

关于对山东恒邦冶炼股份有限公司

2019 年年报的问询函的回复

和信综字（2020）第 000314 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对山东恒邦冶炼股份有限公司 2019 年年报
的问询函的回复

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵所中小板年报问询函【2020】第 455 号《关于对山东恒邦冶炼股份有限公司 2019 年年报的问询函》的要求，作为山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称公司）年审会计师，和信会计师事务所（特殊普通合伙）对相关问题说明如下：

2、报告期内，你公司存货账面价值 74.18 亿元，占总资产 45.96%，本期计提存货跌价准备 4,747.98 万元。请结合同行业可比上市公司，说明存货跌价准备计提金额的合理性，并请年审会计师发表意见。

回复：

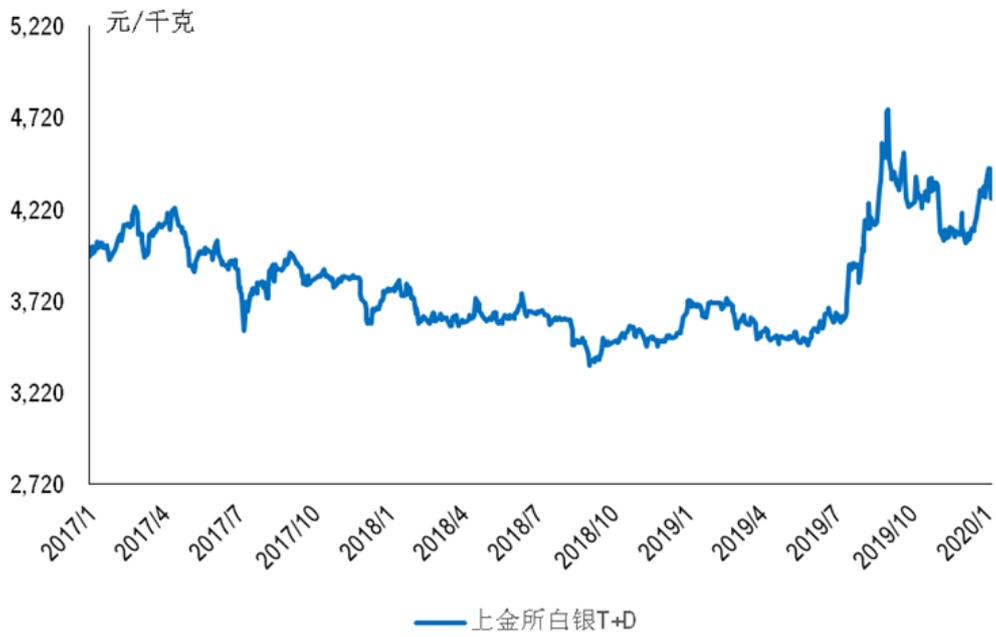
1、公司会计政策规定，在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。在资产负债表日，对存货各明细类别进行减值测试，存货成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备并计入当期损益。具体如下：库存商品以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；用以继续加工的原材料以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。本公司生产的产成品均可在市场（上海黄金交易所、长江有色金属网、期货合约价格等）上查到其公开市场售价。

2019 年年末公司主要产品（金、银、铜、铅等）市场价格趋势较好，主要产品近三年价格趋势图如下：

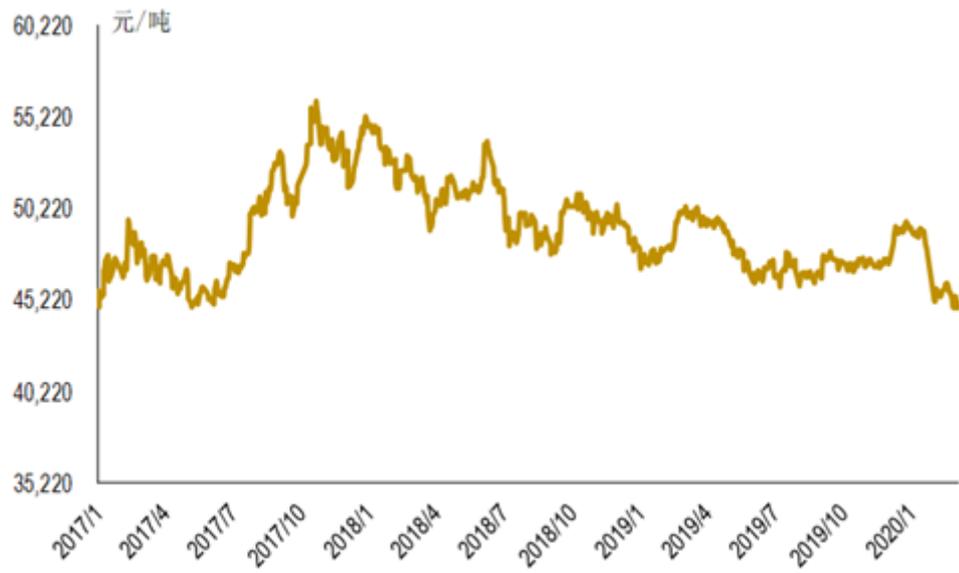
（1）黄金



(2) 白银



(3) 电解铜



(4) 铅

— 长江有色平均价:铜:1#



— 长江有色平均价:铅:1#

(5) 硫酸



由上述图表可以看出，2019 年末公司产品金、银市场价格趋势在上升，结合 2019 年年末上海黄金交易所黄金、白银价格，公司产品金、银不存在跌价；公司产品铜、电解铅由于市场价格稍微波动，公司对部分在产品铜、铅计提了跌价准备；由于环保督察形式趋严影响，较多化工企业出现限产或停产的情况，使得硫酸的市场需求量减少，同时省内金属冶炼企业前期因环保问题改造升级了脱硫装置，提高了副产品硫酸的产出，使得硫酸的市场供给量增加，导致其市场价格大幅下降，公司依据 2019 年末及 2020 年初销售价格及趋势，对库存硫酸原材料及产成品硫酸计提了大额存货跌价准备。

2、截至 2019 年末，公司及同行业可比上市公司存货跌价计提对比情况如下：

公司名称	2019 年末存货跌价比例 (%)	2019 年计提存货跌价占比 (%)
山东黄金	0.01	0.00
中金黄金	1.39	1.37
赤峰黄金	6.89	1.44
湖南黄金	1.12	0.95
紫金矿业	0.70	0.61
园城黄金	0.43	0.00
银泰黄金	0.16	0.00

西部黄金	2.50	3.36
平均数	1.65	0.96
中位数	0.70	0.61
恒邦冶炼	1.26	0.63

由上表可以看出，与同行业可比上市公司相比，2019年年末公司存货跌价准备计提比例略低于同行业平均值，但高于同行业可比上市公司中位数，计提比例与同行业可比上市公司基本一致。

3、我们了解了公司存货减值准备计提的政策、程序、方法和相关内部控制，并获取了管理层关于存货的减值测试底稿，复核了减值测试计算过程。将存货跌价准备计提比例与同行业上市公司进行对比，分析存货跌价准备计提的充分性。我们认为，公司对存货计提跌价准备的金额是合理的。

（此页无正文，为会计师关于对山东恒邦冶炼股份有限公司 2019 年年报的问询

函的回复之盖章页)

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年八月五日