

云南罗平锌电股份有限公司 关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复的补充公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏

云南罗平锌电股份有限公司（以下简称“公司”或“罗平锌电”）于 2017 年 5 月 17 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网披露了《关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函的回复公告》（公告编号：2017-38），现公司根据监管要求对上述公告内容进行补充，补充后的公告全文如下：

我公司于 2017 年 5 月 8 日收到深交所中小板公司管理部《关于对云南罗平锌电股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 114 号），现对询问内容回复如下：

1、报告期内，公司实现营业收入 100,372.55 万元，比上年同期增长 6.88%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）8,291.35 万元，比上年同期增长 367.67%。请你公司说明：

（1）结合报告期行业情况、主要产品销量、价格走势、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等的变化情况，说明本年度营业收入保持稳定而净利润大幅提升的原因及合理性。

回复：

1、相比上年同期营业收入总额增加的主要原因是公司本期锌锭销量从 2015 年的 60,197.19 吨上升至 2016 年的 64,509.968 吨，同比增加 7.16%；2016 年平均销售价 14,380.65 元/吨，比 2015 年度的 12,572.90 元/吨，上涨了 1,807.75 元/吨，同比增幅 14.38%，销售量增加、价格上涨两个因素综合影响导致锌锭销

售收入及毛利率增加；

2、管理费用和财务费用均分别比上年减少 358.97 万元、754.57 万元，管理费用减少的原因是本年度离职福利降低，财务费用减少的原因是归还了部分借款，新置换的借款利率有所下降；

3、由于各种产品价格上涨，年末结存存货的跌价损失较少，加上上年年末坏账准备随着账款的回收在本年得以转回，导致本年资产减值损失较上年减少 1,261.06 万元；

4、上年年末的公允价值变动损失在本年因为价格上涨得以转回，本年比上年增加了 3,453.04 万元；

5、本期预计收到贵州泛华矿业集团有限公司的铅锌矿产量承诺补偿款 1,853.10 万元已确认记入营业外收入。

综上所述导致营业收入保持稳定而净利润大幅提升。

(2) 2016 年第一至第四季度，公司收入分别为 8,020.20 万元、16,832.98 万元、36,769.83 万元和 38,749.54 万元，归属于上市公司股东的净利润分别为 -2,377.37 万元、14.78 万元、4,978.62 万元和 5,675.31 万元，请你公司披露 2016 年第一至第四季度营业收入及净利润波动较大的原因，以及净利润变动幅度与营业收入不相匹配的具体原因。

回复：

2016 年一季度锌价较低，从二季度开始锌价逐步回升，加之 1-5 月属于枯水期，公司自发电量较少，锌锭成本相对较高，三、四季度锌价一路攀升，公司自发电量大幅增加及预计收到泛华矿业的铅锌矿产量承诺补偿款 1,853.10 万元已确认记入营业外收入等原因导致 2016 年第一至第四季度营业收入及净利润波动较大。

(3) 2016 年度，公司锗精矿、超细锌粉、锌精矿、银精矿、锌渣业务营业收入均大幅下降或无营业收入，请结合公司发展战略及产品销售情况等因素，详细说明上述业务收入大幅下降的原因。

回复：

公司锗精矿、银精矿、锌渣业务营业收入均大幅下降或无营业收入主要原因是价格较低，有望价格回升后再行销售；锌精矿无营业收入主要原因是上年子

公司向荣矿业生产的锌精矿因含杂质太大不能满足公司冶炼工艺的要求，所以对外销售了部分原料，而向荣矿业 2016 年生产的锌精矿各项指标均达到冶炼要求从而未对外销售。超细锌粉无营业收入主要原因是该厂生产的超细锌粉只能满足公司生产锌锭辅料供给需要，所以未对外销售。

(4) 报告期内，你公司子公司罗平县荣信稀贵金属有限责任公司、富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司、楚雄恒运矿业有限公司、云南宏盛驰远资源有限公司净利润分别为-445.26 万元、-321.99 万元、-34.19 万元、-554.92 万元，请逐个说明亏损原因及扭亏措施。

回复：

以上四家公司均处于停产状态，其中：罗平县荣信稀贵金属有限责任公司亏损 445.26 万元，主要原因为：2014 年 12 月 30 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于投资含锌渣综合回收系统技术改造工程项目议案》，公司决定对全资子公司罗平县荣信稀贵金属有限责任公司停产进行含锌渣综合回收系统技术改造，以改变装备落后、资源综合利用率低的现状。加之本期支付 2016 年度承包天俊公司经营权经营费 95.20 万元及工资、福利、折旧、无形资产摊销等管理费用共计 146.93 万元。2015 年，罗平县荣信稀贵金属有限责任公司承包经营持股 60%的子公司-罗平县天俊实业有限责任公司，承包期间罗平县天俊实业有限责任公司亏损 296.13 万元，按合同约定，承包期间亏损由承包方以现金方式补入，荣信公司并在 2016 年度现金补入 296.13 万元，从而增加当期亏损。

富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司亏损 321.99 万元，主要原因为：采矿权证到期未进行开采（目前正在续办当中），只有费用发生，本期支付工资、福利、折旧及无形资产摊销等管理费用 166.84 万元以及转回以前年度已确递延所得税资产从而增加所得税费用 154.47 万元。

楚雄恒运矿业有限公司亏损 34.19 万元，主要原因是：因该公司仅持有探矿权证，未达到开采条件，本期支付给相关人员的工资、福利、出差费、折旧管理费用 34.17 万元。

云南宏盛驰远资源有限公司不是本公司的子公司，是本公司的联营企业，亏损 554.92 万元，主要原因是：该公司目前尚处于探矿期间，没有出矿量，本年

度共发生财务费用 331.49 万元；管理费用发生 223.43 万元，管理费用中工资 37.36 万元，停产损失 155.18 万元（主要是矿山及选厂折旧、工资等），其余 30.89 万元为折旧及修理费等零星费用。

扭亏措施：一各公司正在加大相关证照的续办和加大探矿能力，提高探矿量并进行开采；二是强化生产组织管理，科学组织生产，提高生产效率；三是强化资金管理，降低资金风险和资金成本，提高资金使用效率；四是提高技术创新能力，大力推广实用新技术、新工艺、新装备，提高生产效率，降低生产成本；五是以精细化管理为手段，挖掘节支增效的潜力，有效提升管理水平和经济效益。

(5) 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额达 18,426.05 万元，同比增加 1,454.08%。请详细列示主要销售客户及供应商名称、账款情况、信用政策及票据结算方式等说明公司经营性现金流净额增幅远大于净利润的原因。

回复：

期末应收账款余额较期初减少了 90.89%，减少的原因是：子公司普定县向荣矿业有限公司年初应收客户深圳市九九银有色金属有限公司和广东九九华立新材料股份有限公司货款 6,615 万元本期已收回；母公司上年部分锌锭采取远期点价模式销售，且年末尚未点价结算，导致上年末应收上海尚铭有限公司锌锭款 3,998 万元，本期已点价结算并收回货款，加之本期销售回款及时，各项费用支出得到有效控制，故经营活动现金流量净额大幅度增加。本期主要供应商及客户账款情况如下：

i、主要客户销售及回款情况

序号	客户名称	本期销售额(含税)	本期收款金额	结算方式	定价方式
1	上海尚铭金属材料有限公司	371,500,679.62	417,833,894.99	现金支付	市场价
2	上海乐勒实业有限公司	163,855,155.11	161,704,485.11	现金支付	市场价
3	上海振宇企业发展有限公司	102,622,172.27	102,622,172.27	现金支付	市场价
4	远宜实业发展(上海)有限公司	83,541,867.02	83,541,867.02	现金支付	市场价
5	华信万达期货股份有限公司上海营业部	73,958,644.05	73,958,644.05	现金支付	市场价
6	深圳市九九银有	0	46,007,312.17	现金支付	市场价

	色金属有限公司				
7	广东九九华立新材料股份有限公司	0	13,859,739.79	现金支付	市场价
合计	--	795,478,518.07	899,528,115.40	--	--

ii、主要供应商采购及付款情况

序号	供应商名称	本期采购额(含税)	本期付款金额	结算方式	定价方式
1	兰坪毅源矿业有限公司	166,055,288.01	165,639,604.38	现金支付	市场价
2	普定县宏泰矿业有限公司	90,753,250.71	49,920,000.00	现金支付	市场价
3	上海振宇企业发展有限公司	86,364,515.80	86,364,515.80	现金支付	市场价
4	陆良际云矿业有限公司	84,808,201.70	76,064,569.53	现金支付	市场价
5	罗平县供电有限责任公司	62,323,406.89	55,623,521.67	现金支付	市场价
6	申玺(上海)贸易有限公司	56,081,519.97	48,722,286.65	现金支付	市场价
合计	--	546,386,183.08	482,334,498.03	--	--

(6) 公司主要产品锌锭毛利率 18.20%，同比增长 4.72%，结合“2016 年，成为锌金属的大年，领先有色金属上涨行情，锌价相较年初低点最大涨幅超 95%”分析锌锭毛利率变动的合理性。

回复：

虽然“2016 年成为锌金属的大年，领先有色金属上涨行情，锌价相较年初低点最大涨幅超 95%”，但在锌价大涨的同时，上游供应商原料销售也随之上涨，因公司原料自给率不能全部满足生产所需，2016 年外购矿 45015.395 吨，自产矿 31349.028 吨，外购矿占比为 58.95%，导致锌锭的价格大幅上涨不能和毛利率的上涨等同，所以公司 2016 年度锌锭毛利率为 18.20%，同比增长 4.72%为合理增长。

2、报告期内，你公司存货余额为 28,435.82 万元，同比增加 102.11%；本期计提存货跌价准备 148.90 万元，较去年同期 506.34 万元下降 70.59%。请详细说明：

(1) 你公司各产品库存量均大幅增长，其中锌锭库存量增加 136.7%、铅精矿库存量增加 2,693.19%、锗精矿库存量增加 100%、银精矿库存量增加

1088.17%、镉锭库存量增加 43.48%、锌精矿库存同比增加 580.21%。请结合各产品价格变化及公司产销政策，说明各产品库存及存货账面价值大幅提升的原因与合理性，并请说明锗精矿、银精矿、锌精矿无销量的情况下，公司仍增加生产量的原因及合理性。

回复：

锌锭年末库存量 5,739.732 吨，比上年增加了 3,314.842 吨，增幅 136.70%，主要原因为：本期锌锭生产量增加，一部分锌锭仍在途中，加上下半年锌价处于上涨趋势，考虑到锌价可能会继续上涨，到库锌锭未及时完全实现销售，库存产品价值上升主要原因是锌价上涨，原料成本增加导致生产成本随之上升。

铅精矿年末库存量 725.503 吨，比上年增加了 669.529 吨，增幅 2,693.19%，主要原因为本期自产铅锌原矿含铅品位增加，并且属于在选矿过程中分离的产品不能单独处理，致使铅精矿产量增加，加上年末价格处于上涨趋势，所生产出来的产品未及时外销。

锗精矿年末库存增加 5161.7 公斤，增幅 100%，主要原因是价格较低，有望价格回升而未外销。

银精矿年末库存增加 2176.349 公斤，增幅 1,088.17%，主要原因是价格较低，有望价格回升而未外销。

镉锭库年末库存增加 134.128 吨，增幅 43.48%，主要原因是价格较低，有望价格回升而未全部外销。

锌精矿年末库存增加 1093.72 吨，增幅 580.21%，主要原因是子公司普定县向荣矿业有限公司生产锌精矿产量增加，该产品为自产自用，仍处于运输途中，未外销。

在锗精矿、银精矿无销量的情况下，公司仍增加生产量的原因为该产品属于生产锌锭过程中伴生于原料中的小金属，公司以此回收利用，且回收成本均较低；锌精矿无销量的情况下，公司仍增加生产量的原因是该产品为公司生产锌锭的原料，在冶炼过程中对原料中所伴生的小金属同时进行分离提取，为保证主产品锌锭生产原料供给而未对外销售。

(2) 请说明存货大幅上升而存货跌价准备大幅下降的原因，存货跌价准备计提是否充分、合理。请你公司年审会计师对此进行核查并发表意见。

回复：

1、存货大幅度上升的原因

罗平锌电年末存货与年初存货分类变动情况为：

项目	年末余额	年初余额	增加额	增长率
	账面价值	账面价值		
原材料	133,006,525.02	59,974,502.46	73,032,022.56	121.77%
在产品	25,081,823.40	24,072,444.22	1,009,379.18	4.19%
库存商品	117,859,116.13	45,303,688.82	72,555,427.31	160.15%
发出商品	-	578,602.51		
周转材料	8,410,730.57	10,768,986.57	-2,358,256.00	-21.90%
合计	284,358,195.12	140,698,224.58	143,659,970.54	102.11%

年末存货上升的主要原因为原材料和库存商品增加。年末原材料增加的原因为：母公司的加工生产线较长，随着市场价格的上升，库存的锌精矿、砷砂、粗锌等的结存单位成本也在逐月上升，年末原材料-锌精矿的单位成本超过 1 万元，而年初还不到 5000 元，同时年末结存锌精矿数量也增加。母公司原材料-锌精矿的结存变化具体为：

原材料	母公司	结存数量	结存单价	结存金额
锌精矿	年初	3680.801	4,758.81	17,516,244.76
锌精矿	年末	6050.014	10,318.17	62,425,064.63
锌精矿	变动	2,369.21	5,559.36	44,908,819.87

年末库存商品的增加来自于母公司及三个子公司，具体为：

项目	罗平锌电	天俊实业	向荣矿业	高仑贸易	合计
库存商品	28,084,984.99	2,731,134.57	11,363,176.41	30,376,131.34	72,555,427.31

年末母公司库存商品增加的主要原因是锌锭结存数量金额增加，铅精矿、锗精矿、镉锭结存数量增加。锌锭库存量 5739.732 吨，比年初增加了 3314.842 吨，增幅 136.70%，主要原因为：本期锌锭生产量增加，未及时实现销售，一部分锌锭在销售发货途中。2016 年下半年锌价处于快速上涨趋势，外购原料成本上升导致锌锭生产成本上升。

母公司铅精矿年末库存量 725.503 吨，比上年增加了 669.529 吨，增幅 2693.19%，主要原因为本期自产原矿含铅品位增加，致使铅精矿产量增加，加上年末价格处于上涨趋势，所生产出来的产品未及时实现销售。

锗精矿年末库存增加 5161.7 公斤，增幅 100%，主要原因是市场价格较低，公司将待价格回升再对外销售。

银精矿年末库存增加 2176.349 公斤，增幅 1088.17%，主要原因是市场价格没有达到公司的期望、未进行销售。

镉锭年末库存增加 134.128 吨，增幅 43.48%，主要原因是市场价格较低，公司将待价格回升再对外销售。

母公司的锗精矿、银精矿，在无销量的情况下，公司仍增加生产量的原因为该产品属于生产镉过程中小金属回收利用，且回收成本均较低；镉精矿无销量的情况下，公司仍增加生产量的原因是该产品是公司生产镉的原料，为保证主产品镉生产原料供给而未对外销售。

子公司天俊公司库存商品增加的主要原因是结存的锌氧粉单位成本上升。

子公司向荣矿业库存商品增加的原因是镉精矿库存增加 1195.5 吨；铅精矿库存 285.554 吨，而年初铅精矿没有结存。同时受外购原矿石价格上升的影响，年末结存单位成本也较年初上升了 34%。

时间	项目	数量	单价	金额
年初	镉精矿	86.28	5,412.61	466,978.49
年末	镉精矿	1,282.23	7,277.31	9,331,145.50

子公司高仑公司的库存商品增加的原因是镉锭库存的数量和单位成本同时增加，由于贸易存货周转的速度较快，故镉锭的单位成本上涨较快。具体为：

时间	项目	数量	单位成本	金额
年初	镉锭	11.02	10,607.45	116,883.44
年末	镉锭	2,247.74	18,447.44	41,464,964.37
变动	镉锭	2,236.72	7,839.99	41,348,080.93

本所年审会计师对年末结存的存货进行现场盘点、异地库存实施函证，对存货账面结存单位成本进行复核，对内部交易影响的内部利润进行分析计算，经核查，罗平锌电年末存货的结存数量和金额无异常。

2、存货跌价准备大幅度下降的原因

罗平锌电 2016 年的存货跌价准备全部为库存商品的，年度内的变动情况为：

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
母公司-粗镉锭	3,909,602.02			2,769,239.62		1,140,362.40
母公司-精镉锭	443,231.38			443,231.38		-
高仑公司-						

锌锭	710,535.94	1,750,308.12		710,535.94		1,750,308.12
合计	5,063,369.34	1,750,308.12		3,923,006.94		2,890,670.52
内部抵消		261,303.82				261,303.82
合并数	5,063,369.34	2,011,611.94		3,923,006.94		2,629,366.70

母公司的库存商品中粗镉锭年末结存 244.828 吨，结存金额 3,881,790.07 元，账面单位成本 15,855.17 元。2016 年 12 月 30 日上海有色金属网 0#镉锭均价 13,700.00 元（含税），考虑尚需投入的加工费 512.04 元/吨，预计单位可变现净值 11,197.36 元，低于账面价值，故应计提跌价准备 1,140,362.40 元。

母公司的库存商品中精镉锭年末结存 442.613 吨，结存金额 4,361,829.66 元，账面单位成本 9,854.73 元。2016 年 12 月 30 日上海有色金属网 0#镉锭均价 13,700.00 元（含税），预计单位可变现净值 11,709.40 元，高于账面价值，故上年计提的跌价准备 443,231.38 元得以转回。

经逐项分析测试母公司其他各项存货，没有发现预计可变现净值低于账面价值的情况。

经分析测试，子公司高仓公司的库存商品中锌锭存在跌价迹象，数量 2,247.74 吨，金额 41,464,964.37 元，单位成本 18,447.44 元/吨。经查阅 2016 年 12 月 30 日上海有色金属网 0#锌锭的均价为 21,070 元/吨（含税）、18,008.55 元/吨（不含税），考虑每吨销售费用 339.81 元（年度销售费用除以销售数量），预计每吨可变现净值为 17,668.74 元，预计 2,247.74 吨的可变现净值为 39,714,656.25 元，故年末高仓公司结存锌锭跌价准备金额为 1,750,308.12 元。

在罗平锌电合并层财务报表的时候，抵销了高仓公司年末结存锌锭的内部加工毛利 261,303.82 元，导致合并层面的高仓公司年末结存锌锭的存货跌价准备转回 261,303.82 元。

经对其他子公司的存货进行逐项分类分析测试，其他子公司的存货暂未出现预计可变现净值低于账面价值的情况，故其他子公司年末无需计提存货跌价准备。

经核查，罗平锌电年末存货大幅上升的原因为结存数量增加和单位成本上升的综合影响，由于产品的年末市场价格较高，故年末出现跌价迹象的存货较少，导致年末存货跌价准备大幅下降，计提的存货跌价准备充分、合理。

3、报告期内，你公司前五大客户占比 67.74%，其中第一大客户占比 31.63%；前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 59.68%，其中第一大客户占比 31.63%。请你公司详细说明：

(1) 结合行业特点及销售、采购模式，说明你公司客户及供应商集中度较高的原因及合理性，并请说明公司是否存在对前五大客户及供应商的依赖，若存在，请补充提示相关风险。

回复：

原料采购方面：2016 年受全球矿山产能停产及关闭影响，全球锌精矿产量进一步下降，但冶炼产能持续新增，更加剧了锌精矿市场的紧张，加工费持续下降，并出现外省冶炼企业到云南市场抢购原料的情况。因此对于原料采购，公司为了抓住市场机遇，降低原料采购风险和供应周期，公司遵循询价、比价的原则，确定了一批质优、长期稳定的原料供应商，以确保对公司生产原料的可靠供应。

产品销售方面：2016 年锌价年内涨幅较大，为确保销售利润最大化，确保销售均价提升，针对市场单边上涨的行情，采取期现结合、锁定升贴水等多种操作模式，故在选择客户的时候，综合考虑倾向于选择操作模式灵活多样，有良好信誉度和雄厚的资金实力的客户长期合作。同时锌锭现货销售配合公司资金周转要求，结合市场需求以及生产成本核算，对实现利润的产品进行套期保值操作，锁定利润，避免市场大幅波动带来的价格风险。

之所以前五大客户及供应商在产品销售和原料采购中占比较大，这是由于在锌市场急速上涨的情况下，面对众多原料供应商和产品客户，公司为了抢占市场先机，公司在进行原料采购和产品销售时，对单一客户的采购量和销售量均进行了同步放大，从而导致前五大客户及供应商在产品销售和原料采购中占比较大。当前，公司针对原料中小金属含量和产品客户的不同需求制订了相应的替代方案，有效避免了对单一原料供应商和产品客户的依赖。

(2)请说明上海振宇企业发展有限公司同时位列公司前五大客户和供应商的原因及合理性。

回复：

上海振宇企业发展有限公司同时位列公司前五大客户和供应商也是遵循上述的采购、销售原则而得。其操作模式更为灵活，锁定锌锭价格的同时再锁定原料价格也锁定冶炼厂加工费，并降低市场剧烈波动带来的风险。

i、采购产品

产品名称	交货地点	计价模式	点价期
------	------	------	-----

锌精矿	罗平锌电锌厂	锌精矿价格（含 Zn50%o 基数）=1#锌平均价平减加工费，加工费随行就市调整。	卖方有权于首次交货后 45 个自然日内进行点价，最多允许分两次点价，点价基础为点价当日上海有色网 1#锌当日均价。
-----	--------	---	---

ii、销售产品

产品名称	交货地点	计价模式	
锌锭	罗平锌电锌厂	锌锭价格=锌精矿点价当天上海有色网 0#锌均价-贴水（贴水=420 元为罗平-上海火车运费），锌精矿点价的同时对应的提货锌锭同时点价，确定加工费，规避市场风险。	

(3) 自查你公司与客户和供应商之间是否存在关联关系，结合销售、采购价格说明是否可能存在利益输送。请你公司年审会计师对此进行核查并发表意见。

回复：

公司前五名客户的销售情况为：

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	上海尚铭金属材料有限公司	317,521,948.33	31.63%
2	上海乐勒实业有限公司	140,047,141.12	13.95%
3	上海振宇企业发展有限公司	87,711,258.35	8.74%
4	远宜实业发展（上海）有限公司	71,403,305.15	7.11%
5	华信万达期货股份有限公司上海营业部	63,212,516.28	6.30%
合计	-----	679,896,169.23	67.74%

经查询这些客户的工商信息，这些客户与罗平锌电之间不存在关联关系。经分析销售交易的内容、时间、交易单价，销售作价均随行就市，没有发现存在利益输送情况。

公司前五名供应商的采购情况为：

序号	供应商名称	金额（不含税）	占采购金额比例
1	兰坪毅源矿业有限公司	141,927,596.59	18.63%
2	普定县宏泰矿业有限公司	77,827,617.86	10.21%
3	上海振宇企业发展有限公司	73,815,825.46	9.69%
4	陆良际云矿业有限公司	72,485,642.48	9.51%
5	罗平县供电有限责任公司	53,267,869.14	6.99%
合计	-----	419,324,551.53	55.03%

经查询这些供应商的工商信息，除普定县宏泰矿业有限公司外其余供应商与

我公司之间均不存在关联关系。经分析采购交易的内容、时间、交易单价，采购价格均随行就市，没有发现存在利益输送情况。

对所有的销售和采购交易对象，公司财务部门均能识别为关联或者非关联方，我公司年审会计师对重要的交易对象均查询其工商信息，判断是否存在关联关系。

对于我公司与关联方的采购和销售业务，我公司年审会计师核查了交易内容、交易时间、对交易单价的公允性及合理性均做分析性复核，没有发现存在利益输送情况，关联交易情况详见财务报表附注十一、关联方及关联交易。

4、报告期内，你公司应收账款 997.12 万元，相较于去年同期 10,939.46 万元下降 90.88%；其他应收款 3,765.03 万元，同比增加 101.19%；本期计提坏账准备金额-287.75 万元。请说明：

(1) 请结合应收账款的分类、主要客户的变动情况及公司信用政策情况，说明公司应收账款大幅下降的原因及合理性。

回复：

公司应收账款减少的原因为：子公司普定县向荣矿业有限公司年初应收客户深圳市九九银有色金属有限公司和广东九九华立新材料股份有限公司货款 6,615 万元本期已收回；母公司上年采取远期点价结算方式销售的产品，上年末客户尚未点价结算，导致上年末应收上海尚铭有限公司锌锭款 3,998 万元，本期也已点价结算并收回货款。

(2) 请结合公司信用政策和截至目前的回款情况，说明报告期内公司坏账准备的计提是否合理、充分，是否符合谨慎性原则。

回复：

公司报告期内坏账准备的计提严格按照公司会计政策执行，计提合理、充分，符合谨慎性原则。

公司在年末做应收款项的减值测试时，是逐笔分析的，结合款项性质、关联方关系、账龄分析、预计收回时间、年报公布前实际收回时间和金额等因素，分析计算年末各应收款项的坏账准备。对于年报公布前实际已经收回的大额应收款项，对于特殊交易形成的确定很短时间可以收到的款项，本公司认为没有坏账风险，按坏账计提比例为 0 计算，避免因这些坏账准备的计提或转回对利润波动造成大额影响。

i、上年年末按账龄分析计提坏账准备，本期随着账款收回，坏账准备转回的主要款项：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
上海尚铭金属材料有限公司	46,333,215.38	现金
深圳市九九银有色金属有限公司	21,007,312.17	现金
广东九九华立新材料股份有限公司	13,859,739.79	现金
深圳市正申金属有限公司	969,893.68	现金
合计	82,170,161.02	--

ii、本年年末应收账款前五名情况：

单位名称	年末余额	账龄	坏账准备年末余额
赣州万铭矿业有限公司	7,681,015.79	1年以内	
上海乐勒实业有限公司	2,150,670.00	1年以内	107,533.50
云南鼎弘矿业有限责任公司	1,354,847.51	2-3年	1,354,847.51
石林云星锌粉有限公司	1,305,730.35	5年以上	1,305,730.35
四会市永业金属有限公司	796,537.10	5年以上	796,537.10
合计	13,288,800.75	--	3,564,648.46

由于赣州万铭矿业有限公司的应收账款在2017年2月10日（本公司年报披露前）已经收回，故本公司判断该笔款项没有坏账风险，故该笔款项年末坏账准备计提比例为0。

上海乐勒实业有限公司的应收账款在2017年月陆续收回。其坏账准备也随之转回。

iii、本年年末其他应收款前五名情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	坏账准备期末余额
鑫鑫采矿厂	开采矿产资源合作费	19,000,000.00	1-2年	1,900,000.00
贵州泛华矿业集团有限公司	补偿款	18,531,012.35	1年以内	0，详见下述
昆明宝源通经贸有限公司	预付货款	3,498,359.20	5年以上	3,498,359.20
陈学安	代加工原矿加工费	986,557.84	1年以内	49,327.89
罗平侨联公司（张紫家）	预付货款	658,069.17	5年以上	658,069.17
合计	--	42,673,998.56	--	6,105,756.26

(3) 请说明其他应收款的主要对象和形成原因，并说明其中贵州泛华矿业集团有限公司1,853.10万元应收账款未计提坏账准备的原因及合理性。

回复：

公司其他应收款的主要对象和形成原因如下：

序号	单位名称	应收款金额	形成原因
----	------	-------	------

1	罗平县富乐镇鑫鑫采矿厂	19,000,000.00	开采矿厂资源合作费
2	贵州泛华矿业集团有限公司	18,531,012.35	补偿款
3	昆明宝源通经贸有限公司	3,498,359.20	预付货款
4	陈学安	986,557.84	代加工原矿加工费
5	罗平侨联公司（张紫家）	658,069.17	预付货款

i、应收贵州泛华矿业集团有限公司的 18,531,012.35 元，是根据贵州泛华矿业集团有限公司于 2013 年 9 月 16 日出具《盈利预测补偿补充承诺函》的规定计算的，泛华矿业承诺将于公司本年度审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向本公司作出补偿，本公司判断该项应收款没有回收风险，故年末在做减值测试的时候，将这笔应收款的坏账准备计提比例确定为 0。2017 年 4 月 11 日，泛华矿业按照约定将上述补偿款全额支付到本公司银行账户，没有发生坏账风险。

ii、公司为提高公司电锌生产原料供给率，经与公司富乐矿山毗邻采矿单位罗平县富乐镇鑫鑫采矿厂协商，公司决定与矿山毗邻采矿单位罗平县富乐镇鑫鑫采矿厂合作开采其采矿权证范围内所覆盖的第三采场的矿产资源，公司投资 1900 万元人民币用于其对第三采场所覆盖的矿产资源进行开采，并享有第三采场 12%的收益权。该投资事项已经公司 2015 年 1 月 23 日召开的第五届董事会第三十一次（临时）会议审议通过，并于 2015 年 1 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《第五届董事会第三十一次（临时）会议决议公告》和《公司关于签署矿山开采合作协议的公告》。

iii、应收昆明宝源通经贸有限公司 3,498,359.20 元主要为我公司预付货款，由于该公司经营出现困难，此笔款项预计收回的可能很小，便转入其他应收款并按账龄分析计提坏账准备。

iv、应收陈学安 986,557.84 元主要为我公司代其加工采矿加工费，该笔款项至 2017 年 4 月 30 日已收回 50 万元。

v、应收罗平侨联公司 658,069.17 元主要为预付货款，由于该公司经营出现困难，预付收回的可能很小，便转入其他应收款并按账龄分析计提坏账准备。

5、你公司 2016 年末预付款项余额为 693.69 万元，同比下降 70.48%。请

结合你公司销售模式、结算方式及是否发生变更等情况，说明你公司预付款项大幅降低的原因。

回复：

公司本年预付款项大幅降低的原因为上年末尚未到货结算的原料和设备采购预付款本期已到货并进行了结算，导致预付款大幅度减少所致，具体如下：

i、上期期末预付款主要供应商

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)	款项性质
申玺（上海）贸易有限公司	7,359,234.41	1年以内	31.32	购锌精矿
陆良际云矿业有限公司	4,500,000.00	1年以内	19.15	购锌精矿
曲靖金晟矿业有限公司	3,600,000.00	1年以内	15.32	购锌精矿
北京华德创业环保设备有限公司	2,100,000.00	1年以内	8.94	购设备款
会泽长易矿业有限公司	1,471,688.56	1年以内	6.26	购锌精矿
合计	19,030,922.97	--	80.99	

ii、本期期末预付款主要供应商

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)	款项性质
会泽长易矿业有限公司	1,471,688.56	1-2年	21.22	购锌精矿
师宗东方红福利精锌厂	1,054,195.18	1年以内	15.2	购电炉锌粉
云南省下关茶厂有限责任公司	716,894.64	1年以内	10.33	房租费
昆明铁路局罗平站运输进款专户	384,431.00	1年以内	5.54	铁路运费
丹东东方测控技术股份有限公司	325,950.40	1年以内及1-2年	4.7	自动化设备预付款
合计	3,953,159.78	--	56.99	--

6、报告期内，你公司应付票据期末余额为3,000万元，较去年同期0元大幅增长；应付账款16,412.29万元，同比增长35.04%；其他应付款1,234.82万元，同比增长49.99%。请补充说明应付票据、应付账款、其他应付款余额均大幅提升的原因，并结合余额变动说明公司业务模式和结算模式是否发生重大变化，如是，请说明变化的具体情况。

回复：

应付票据期末余额为3,000万元，较去年同期0元大幅增长，主要原因为本期采用票据融资方式支付货款，票据尚未到期所致，具体如下：

序号	出票日期	到期日期	收票单位名称	票据类型	出票银行	金额	保证金
1	2016/05/05	2017/05/05	兰坪毅源矿业有限公司	银行承兑汇票	兴业银行银行曲靖分行	20,000,000.00	20,000,000.00
2	2016/05/18	2017/03/28	兰坪毅源矿业有限公司	银行承兑汇票	华夏银行昆明红塔支行	6,000,000.00	6,000,000.00
3	2016/05/26	2017/03/28	兰坪毅源矿业有限公司	银行承兑汇票	华夏银行昆明红塔支行	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	--	--	--	--	--	30,000,000.00	30,000,000.00

应付账款同比增长 35.04%，主要原因为子公司普定县向荣矿业有限公司应付普定县宏泰矿业有限公司的原矿石采购款增加所致。

其他应付款 1,234.82 万元，同比增长 49.99%，主要原因为公司本期实施含锌渣项目技术改造，导致应付工程质保金增加所致。

我公司业务模式和结算模式未发生重大变化。

7、报告期内你公司有包括总工程师在内的 6 名董监高离职，请说明你公司近期多名董监高离职的主要原因以及对公司经营、管理等方面的影响。

回复：

鉴于公司第五届董事会和监事会任期届满，根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，公司于 2016 年 1 月 26 日召开第五届董事会第四十七次（临时）会议、第五届监事会第二十一（临时）会议和 2016 年 2 月 15 日召开的 2016 年第一次临时股东大会对董事、监事及高级管理人员实施换届选举。其中，独立董事尹晓冰先生连续任期已达六年，根据相关规定，不再任职；经公司实际控制人罗平县国有资产管理局和第二大股东贵州泛华矿业集团有限公司提名，在国有独资企业罗平县锌电公司任职的许克昌先生和在贵州泛华矿业集团有限公司任职的谢卫东先生不再作为董事候选人；由于年龄偏大的原因，李进先生不再作为监事候选人，公司不再聘任黄敬尧先生、桂镜聪先生为总工程师和总经理助理。以上六名离职人员不再继续担任公司的任何职务。

公司在本次换届选举过程中，虽然有 6 名董监高离职，但公司对相关空缺岗位进行了针对性人员补充，公司的经营、管理工作平稳过渡，并未对公司的经营、管理工作产生不利影响。

8、你公司在 2016 年度报告中披露“由于笔误，公司 2016 年第三季度披露的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 49,197,945.14 元，实

际应为 49,007,188.49 元”，请你公司自查 2016 年三季度财务报告中非经常性损益等相关数据披露是否正确，如有错误，请及时更正。

回复：

经公司自查，公司 2016 年第三季度财务报告中，除非经常性损益数据因笔误出现差错外，其它相关数据皆披露正确。

另外，公司在对《2016 年第三季度报告》进行自查的同时，又对公司《2016 年年度报告》进行认真核查时发现：由于工作人员统计失误，导致《2016 年年度报告》第四节“经营情况讨论与分析”之第二项“主营业务分析”的第 8 点“主要销售客户和主要供应商情况”中披露的“公司前 5 名供应商资料”信息错误，原披露为：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	兰坪毅源矿业有限公司	187,372,971.15	24.59%
2	上海振宇企业发展有限公司	73,815,825.46	10.34%
3	陆良际云矿业有限公司	96,638,196.70	12.68%
4	罗平县供电有限责任公司	48,940,615.21	6.42%
5	申玺（上海）贸易有限公司	47,932,923.05	6.30%
合计	--	454,700,531.57	59.68%

现特更正为：

序号	供应商名称	金额（不含税）	占采购金额比例
1	兰坪毅源矿业有限公司	141,927,596.59	18.63%
2	普定县宏泰矿业有限公司	77,827,617.86	10.21%
3	上海振宇企业发展有限公司	73,815,825.46	9.69%
4	陆良际云矿业有限公司	72,485,642.48	9.51%
5	罗平县供电有限责任公司	53,267,869.14	6.99%
合计	-----	419,324,551.53	55.03%

公司对因此给投资者带来的不便表示歉意。

9、根据贵州泛华矿业有限公司盈利预测补偿补充承诺的规定，向荣矿业芦茅林铅锌矿未完成承诺产量，应自公司年度审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向公司支付补偿款 1,853.10 万元，请你公司说明收到补偿款的时间、金额等相关进展情况。

回复：

公司已于 2016 年 4 月 11 日收到贵州泛华矿业有限公司铅锌矿产量承诺补

偿款 18,531,012.35 元。

10、请你公司将“重要在建工程项目本期变动情况”表格中的数据补充披露完整，并说明在建工程转固定资产的依据及合理性。

回复：

重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
含锌渣综合回收技术改造	191,864,000.00	17,712,887.79	55,505,186.43	73,218,074.22			38.16%	90.00%	0	0	0	定向增发股票募集资金
北斗尾矿库	32,725,200.00	6,347,623.42	8,108,623.49			14,456,246.91	44.17%	44.17%	0	0	0	自筹
氧化锌粉脱氟氯技术改造	24,243,300.00	2,134,966.01	8,506,790.02	10,641,756.03			43.90%	90.00%	0	0	0	自筹
金坡矿井	6,000,000.00		436,726.14	423,777.42		12,948.72	66.67%	66.67%	0	0	0	自筹
芦茅林矿	30,000,000.00	3,677,178.71	7,171,753.83			10,848,932.54	50.00%	50.00%	0	0	0	自筹
何家寨矿	5,000,000.00	369,905.02	802,061.17			1,171,966.19	52.00%	52.00%	0	0	0	自筹
新选厂	27,000,000.00	78,000.00	2,832,659.08			2,910,659.08	96.30%	96.30%	0	0	0	自筹
尾矿高浓	13,000,000.00		7,098,694.03			7,098,694.03	90.00%	90.00%	0	0	0	自筹

度排 放系 统(深 锥)												
合计	329,832,500.00	30,320,560.9 5	90,462,494.19	84,283,607.6 7	0.0 0	36,499,447.4 7	--	--	0	0	0	--

在建工程结转固定资产的依据：按照公司会计政策，在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据验收文件、工程预算、造价或工程实际成本等，暂估结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后，再审定工程造价对固定资产原值进行调整。

特此公告

云南罗平锌电股份有限公司

董 事 会

2017年6月15日