

吉林吉恩镍业股份有限公司

关于对2014年年度报告的事后审核意见回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据上海证券交易所《关于对吉林吉恩镍业股份有限公司2014年年度报告的事后审核意见函》（上证公函【2015】0360 号）的要求，公司就审核意见及回复内容公告如下：

一、关于公司主业经营及核心资产情况

问题 1、主业盈利情况。2013 年公司取得探矿权转让收益，实现经营业绩扭亏为盈；2014 年公司主业继续亏损，归属母公司净利润为-5.38 亿元。请公司分析近年来主业盈利能力较弱的具体原因，并说明公司拟采取的应对措施。

答复：1、主业盈利能力较弱的具体原因

公司主营业务为镍金属采矿、选矿、冶炼及其相关化工产品的生产加工和销售，专业生产电镀、化学镀、电池材料等行业用的镍、铜、钴盐以及有色金属、化工产品。主要产品有硫酸镍、电解镍、镍精矿、铜精矿、氢氧化镍、氯化镍等。公司 2014 年实现营业收入 3,537,276,773.95 元，与上年同比增加 49.29%，利润总额-783,593,298.68 元，与上年同比减少 8396.50%，归属于母公司的净利润-538,426,068.90 元，与上年同比减少 768.69%。

2014 年公司净利润为负，主要是因为公司皇家矿业努纳维克铜镍矿项目建设资金主要来源于银行贷款，该项目转固后，相关贷款利息不再资本化，使得公司财务费用增加；同时报告期公司对存货提取跌价准备、计提固定资产减值准备等因素，导致公司本年度亏损。虽然国内市场 2014 年镍平均价格较 2013 年同比上涨 10%左右，但是依然处于历史低位，2014 年下半年镍价震荡回落，下降幅度较大，而且由于 2014 年公司下半年主营业务收入占全年的比重较大（59.72%），直接影响公司主营业务收入。镍价波动性较强，公司外购原料占比较高，主营业务的发展易受市场因素影响。自 2008 年金融危机以来，国际市场镍价大幅下挫，镍价长期在低位徘徊，同时由于近几年公司处于资源收购、投资建设的“投入期”，导致公司盈利能力大幅下降。

(1) 2012 年主业盈利能力较弱的具体原因:

2012 年,公司主营业务收入比 2011 年减少 25,260.54 万元,减少了 9.56%,主要是镍价下跌以及电解镍销量减少所致。公司硫酸镍、电解镍 2012 年平均售价分别比 2011 年同期下跌了 17.55%、14.94%。2012 年公司电解镍销量为 3,215.89 吨,比 2011 年同期减少了 937.46 吨,销售收入减少了 19,923.96 万元。

2012 年 LME 电镍 3 个月期货平均价格为 17,600 美元,比 2011 年下降 23.06%,公司的硫酸镍和电解镍平均销售价格分别比 2011 年同期下跌了 17.55%和 14.94%,下跌幅度低于 LME 期货价格,主要原因是 2012 年主营业务收入主要集中在下半年,占比 68.52%,2012 年下半年 LME 电镍 3 个月期货平均价格比上年同期下跌了 17.43%,低于全年跌幅。

2012 年公司主营业务毛利比 2011 年减少了 20,334.20 万元,降低了 42.80%,主要是镍价大幅下降、毛利率下降所致。镍价下降导致公司收入减少,毛利减少了 4,541.96 万元。

2012 年度公司销售费用 3,823.65 万元,与上年同比减少 6.17%。公司的销售费用主要由运输费构成,占销售费用的比重约 80%,销售费用的增减主要受运输费用的影响,而运输费用主要由销量和运费价格决定。2012 年公司销售费用比 2011 年减少了 6.17%,是主营业务收入减少 10.63%、除运输费以外的其他费用相应减少所致。

2012 年度公司管理费用 24,004.85 万元,比 2011 年增加了 1,407.10 万元,同比增加了 6.22%,主要是工资增加 2,252.92 万元所致。

2012 年度公司财务费用 29,934.12 万元,比上年仅增长了 0.33%,主要原因是当年增加的银行借款主要用于皇家矿业项目建设,当年利息资本化金额为 35,527.06 万元。

(2) 2013 年主业盈利能力较弱的具体原因:

2013 年,公司主营业务收入比 2012 年减少 21,017.42 万元,减少了 8.79%,主要是镍价下跌所致。公司硫酸镍、电解镍 2013 年平均售价分别比 2012 年下跌了 11.60%、13.61%。

2013 LME 电镍 3 个月期货平均价格为 15,102 美元,比 2012 年下降 14.28%,公司的硫酸镍和电解镍平均销售价格分别比 2012 年下跌了 11.60%和 13.61%。

2013 年公司主营业务毛利比 2012 年增加 19,255.94 万元，主要是毛利率上升、销售减少共同作用所致。公司毛利率上升了 9.93 个百分点，毛利增加了 21,644.98 万元；销量减少导致公司收入减少，毛利减少 2,389.68 万元。

2013 年公司管理费用比 2012 年增加 3,720.75 万元，增加 15.50%，主要原因是 NSC 公司停产产生现场维护费 2,950.25 万元计入管理费用所致。

2013 年，公司财务费用比上年减少 416.55 万元，减少了 1.39%，主要原因一是当期借款大部分用于皇家矿业项目建设，当年利息资本化金额为 38,118.51 万元；二是当年采取存单质押的美元银行借款增加，美元借款的利率要低于人民币借款，相应利息支出减少；三是存单质押的存款增加导致公司当年利息收入比上年同期增加 6,298.48 万元，相应减少了财务费用。

(3) 2014 年主业盈利能力较弱的具体原因：

2014 年，公司主营业务收入比上年增加 124,628.88 万元，增加了 57.18%，主要是公司加拿大皇家矿业努纳维克项目已于 2014 投产，对外销售精矿大幅增加，电解镍销售量较上年同期增加 14.55%。

2014 年公司主营业务毛利比 2013 年增加了 18,768.30 万元，增加了 40.42%，主要是 2014 年公司加拿大皇家矿业努纳维克项目投产，对外销售精矿大幅增加。

2014 年度公司销售费用 19,269.87 万元，与上年同比增加 420.17%。主要是本年皇家矿业商业化运营后增加销售费用。

2014 年度公司管理费用 39,851.97 万元，比 2013 年增加了 12,126.37 万元，同比增加了 43.74%，主要是本年皇家矿业商业化运营后增加管理费用。

2014 年度公司财务费用 55,429.34 万元，比上年增长了 87.78%，主要原因是 2014 年皇家矿业已投产，建设投资借款利息不再资本化，计入财务费用。

公司财务费用占营业收入的比例逐年增长，主要原因一是由于公司近几年处于投资建设期，固定资产建设和对外投资对资金的需求较大，导致银行贷款逐年增长所致。2012 年末、2013 年末和 2014 年末，公司短期借款、长期借款、一年以内到期的长期借款合计分别为 114.56 亿元、140.74 亿元和 164.32 亿元；二是 2014 年皇家矿业投产，建设投资借款利息不再资本化，计入财务费用，导致 2014 年公司财务费用大幅增加。

2、拟采取的措施：

(1) 全面提升企业发展质量和效益，加大产供销衔接力度。整合、优化原

料采购、生产、销售系统，打通各环节壁垒，建立系统内信息互通机制。基于盈利建立定价公式，以价格公式为核心，灵活各方策略，争取效益最大化。原料公司将加大对全球资源市场研究，灵活实施采购模式，在拓展稳定的供货渠道的同时，有针对性地提高小单采购比例，提高产品利润点，精心组织、合理安排生产，保持生产经营良性运行。根据市场变化和需求，适时调整产品结构，优化整体布局。跟踪国内外市场格局变化，结合企业实际捕捉商机，大力开拓新的市场空间，抢占更多的市场份额。

(2) 加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，强化预算执行监督。加强成本管理，提升控制成本的能力。全面开源节流，落实系统降本、科技降本、管理降本措施，使人、财、物达到最优配置，发挥最佳效能。生产单位增强快速应变能力，通过劳动生产率、技术指标的提升，增强产品市场竞争力。销售公司以更深层次的合作和更优质的服务，巩固与重点用户的战略合作，提高用户的满意度、忠诚度。通过产供销的有效对接，理顺盈利链条，增强企业内生动力。

(3) 技术创新是企业转型升级的必由之路。公司将努力做到准确把握重点领域科技发展的战略机遇，选准关系全局和长远发展的战略必争领域和优先方向，实施创新驱动战略，瞄准新兴市场、高端产品市场，坚定不移地加快重点项目建设，集中优势力量，抓好亚融科技电池材料及动力电池研发生产基地建设，抢占发展先机，努力拓展市场空间，提升盈利能力。

(4) 采取多种措施，规避价格风险，公司未来几年的工作重点将转变为进一步提高经营和管理水平、挖潜增效、降低成本，从而提高现有资产业务的盈利能力。采取有效措施保障原材料的供给，提高产能利用率，有效降低生产成本。公司将采用多种贸易形式进行矿山资源的锁定，以有效保障原料供给。同时，随着镍期货在国内的上市，公司将适时、适度地开展镍期货套期保值业务，有效规避价格波动风险，以促进公司稳定可持续发展。

(5) 调整公司负债结构，降低公司财务费用。公司拟发行总额不超过人民币16亿元中期票据，用于偿还银行短期借款，降低公司的筹资成本，减少公司财务费用；公司根据国际市场利率情况，相机调整负债结构，减少公司利息支出。

(6) 随着公司大规模投资建设活动的基本结束，皇家矿业 Nunavik 铜镍矿项目已于 2014 年正式投产，公司即将进入投资的“回报期”，若镍价恢复上涨，

将有效增强公司主营业务的盈利能力。

问题 2、矿山资源及经营情况。为便于投资者了解公司的资产状况及经营成果，请公司分矿区列示下属矿山的持股比例、权益矿石量、权益储量、平均品位、2014 年是否实现开采及年产量情况。同时，请公司说明下属矿山是否存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

答复：一、国内矿山情况

1、公司本部自有矿山为富家矿、大岭矿。富家矿拥有矿石储量 137.41 万吨，镍金属量 1.90 万吨，平均品位 1.38%，铜金属量 0.76 万吨，平均品位 0.55%，2014 年年产矿石量 18.29 万吨。大岭矿拥有矿石储量 251.56 万吨，镍金属量 1.86 万吨，平均品位 0.74%，铜金属量 0.20 万吨，平均品位 0.08%，2014 年年产矿石量 11.26 万吨。富家矿、大岭矿采矿权曾质押用于银行贷款，现正办理解押手续，除此之外，富家矿、大岭矿没有诉讼等权利争议情况。

2、公司子公司通化吉恩镍业有限公司拥有赤柏松铜镍矿和金斗镍矿，公司拥有两个矿山 84.59%的权益。其中，赤柏松铜镍矿权益矿石储量 765.52 万吨，镍金属量 3.83 万吨，平均品位 0.5%，铜金属量 2.32 万吨，平均品位 0.28%。金斗镍矿权益矿石储量 318.64 万吨，镍金属量 1.33 万吨，平均品位 0.41%，铜金属量 0.75 万吨，平均品位 0.2%。2014 年通化吉恩共生产镍精矿 40.58 万吨，矿权不存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

3、公司子公司四子王旗小南山铜镍矿业有限责任公司拥有小南山铜镍矿，公司拥有其 98.50%权益，拥有权益矿石储量 114.26 万吨，镍金属量 0.67 万吨，平均品位 0.6%，由于镍价偏低及矿石品位较低，该矿山 2014 年没有生产。该矿权不存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

4、公司和龙分公司拥有和龙长仁铜镍矿，公司拥有其 100%权益，权益矿石储量 1,073 万吨，镍金属量 4.7 万吨，平均品位 0.44%，铜金属量 1.57 万吨，平均品位 0.15%，由于镍价偏低及矿石品位较低，该矿山 2014 年没有生产。该矿权不存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

二、加拿大矿山情况

Jien International Investment Ltd.（以下简称“吉恩国际”），吉恩国际是公司在加拿大设立的全资子公司，该公司主要业务是对加拿大或者国际上拥有采矿权的企业投资。

1、Jien Canada Mining Ltd.（以下简称“加拿大吉恩矿业”），加拿大吉恩矿业是吉恩国际的全资子公司，加拿大吉恩矿业拥有Canadian Royalties Inc.（以下简称“加拿大皇家矿业”或“CRI”）100%股权。加拿大皇家矿业公司已探明的7个矿区（共10个矿区）100%权益。拥有权益矿石储量2,630.69万吨，镍金属量23.68万吨，平均品位0.9%，铜金属量28.67万吨，平均品位1.09%，钴金属量12,992.6吨、铂金属量15,095.12 kg、钯金属量58,447.06kg、金金属量3,725.60kg。2014年年产矿石量83.91万吨。加拿大皇家矿业公司拥有的矿山质押给银行用于自身融资。该矿区涉及的诉讼请见《吉林吉恩镍业股份有限公司2014年年度报告》中“第五节 重要事项 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项”及“财务报表附注 十三、承诺及或有事项（二）资产负债表日存在的或有事项1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响”，除此之外不存在其他权利争议情况。

2、Northern Sun Mining Corp.（以下简称“NSC”）

NSC公司是吉恩国际的子公司，公司拥有其59.97%权益。NSC下属三个矿山，分别为Hart、Redstone、McWatters。Hart矿区权益矿石储量168.8万吨，镍金属量2.57万吨，平均品位1.52%，铜金属量0.16万吨，平均品位0.09%。Redstone矿区权益矿石储量133.6万吨，镍金属量2.04万吨，平均品位1.53%。McWatters矿区权益矿石储量72，镍金属量0.7万吨，平均品位0.98%。三个矿区2014年处于停产维护状态，没有生产。该矿权不存在质押。该矿区涉及的诉讼请见《吉林吉恩镍业股份有限公司2014年年度报告》中“第五节 重要事项 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项”及“财务报表附注 十三、承诺及或有事项（二）资产负债表日存在的或有事项1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响”，除此之外不存在质押等其他权利争议情况。

3、Goldbrook Ventures Inc.（以下简称“GBK”），GBK是吉恩国际的全资子公司，下属Raglan地区6个矿区，权益矿石储量741.80万吨，镍金属量4.38万吨，平均品位0.59%，铜金属量4.70万吨，平均品位0.63%，该矿区尚未开发，处于勘探阶段。该矿权不存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

三、澳大利亚矿山情况

Jien Mining Pty Ltd.（以下简称“澳洲吉恩”）是公司在澳大利亚的全资子公司，主要负责公司在澳大利亚的对外投资。

Metallica Minerals Ltd.（以下简称“Metallica”）在澳大利亚证券交易所上市，澳洲吉恩持有该公司24.03%的股份，为其第一大股东。权益矿石储量1899.17万吨，镍金属量11.23万吨，平均品位0.59%。此外，Metallica公司还拥有相当数量的钽矿资源，目前探明、控制、推断的矿石储量为5,950万吨，平均钽品位64g/t，含钽金属量约为3,827吨（约合氧化钽5,741吨），该矿区尚未开发。该矿权不存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

四、巴布亚新几内亚矿山情况

中冶金吉矿业开发有限公司（以下简称“中冶金吉”）是公司参股公司，持有其13%股权。中冶金吉瑞木红土矿项目位于巴布亚新几内亚马丹省境内，公司拥有其权益矿石储量1780.88万吨，镍金属量16.92万吨，平均品位0.95%，铜金属量0.99万吨，平均品位0.06%，2014年年产矿石量600.95万吨。该矿权不存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

二、关于公司偿债风险

问题1、公司偿债风险。截止报告期末，公司营运资本为-10.47万元。短期借款期末余额高达112.72亿，一年内到期的长期借款期末余额3.55亿；而公司122.99亿流动资产中，银行承兑汇票保证金、信用证保证金等受限制的货币资金达71.44亿。公司存在较大的偿债风险。请公司具体说明拟采取的风险控制措施。

答复：公司合并报告中短期借款余额为112.72亿元，一年内到期的长期借款余额为3.55亿元，流动资产为137.84亿元，流动负债为128.38亿元，运营资本为9.46亿元。公司母公司报告中短期借款余额为108.83亿元，一年内到期的长期借款余额为3.53亿元，流动资产为122.99亿元，流动负债为133.46亿元，运营资本为-10.47亿元。

针对公司目前现状，2015年，公司拟采取以下风险控制措施：

（1）公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行额度不超过人民币16亿元的中期票据的议案》拟发行总额不超过人民币16亿元中期票据，用于偿还银行短期借款，降低公司的筹资成本，使公司资产结构得到优化。

（2）公司2015年将继续采取调整负债结构，将短期借款调整为中长期借款，优化负债结构，降低流动负债比例的措施。

(3) 2015年, 拟从商业银行及政策性银行新增授信额度, 增加长期贷款比重, 通过新增贷款进一步提升公司融资能力。公司将继续加强与金融机构的合作, 银企合作关系进一步融洽, 合作方式进一步创新, 保证融资链条正常运转, 确保公司生产运营资金的需求。

(4) 公司将继续以财务管理为重点加强公司管控, 努力降低产品成本, 提高产品质量, 促进产品销售。认真做好开源节流、增收节支工作, 努力改善公司财务与经营状况, 加强公司销售及货款的回收, 加大闲置资产的处置力度。

问题2、股东财务资助。根据公司年报披露, 公司已经获得大股东昊融集团共计20亿元的资金支持额度, 截至2014年末, 公司已使用783.35万元, 昊融集团还可为公司提供19.92亿元资金支持。请公司详细说明上述资金支持额度的具体情况, 并说明公司对上述财务资助是否存在相应抵押或担保。

答复: 2013年4月22日, 公司第五届董事会第四次会议审议通过了关于《公司向控股股东吉林昊融有色金属集团有限公司借款》的议案。因公司短期资金周转需要, 向控股股东吉林昊融有色金属集团有限公司(现已更名为吉林昊融集团股份有限公司, 简称“昊融集团”)借款, 余额不超过20亿元人民币, 用于公司流动资金周转、偿还贷款及项目建设等。

公司2014年期初欠昊融集团资金余额118,576.72万元, 2014年度昊融集团累计提供资金344,666.90万元, 2014年度公司累计偿还226,873.53万元, 2014年期末尚欠昊融集团资金余额783.35万元。由于公司近年资金紧张, 短期借款金额较大, 贷款笔数较多, 短期借款到期时需要进行倒贷, 向昊融集团临时拆借资金, 满足短期资金周转的需要。未来, 公司根据需要, 可能继续向昊融集团拆借资金。

公司对上述借款无相应抵押或担保。

三、关于财务信息披露

问题1、预付款项。公司2014年预付款项期末余额比上年期末余额增加278.14%; 其中, 公司预付上海众春实业有限公司、天津轩煤煤炭销售有限公司货款合计3.50亿元、预付FM&JJ Global Resource Fund(基金公司)往来款3080.46万元。请公司说明前述预付款项的形成原因、预付对象基本情况、与公司是否存在关联关系。

回复: (1) 预付上海众春实业有限公司货款1.80 亿元

预付形成原因: 采购镍精矿款;

预付对象基本情况：该公司主要提供化工产品、防水材料等的销售；

是否存在关联关系：不存在。

（2）预付天津轩煤煤炭销售有限公司货款1.70 亿元

预付形成原因：采购动力煤；

预付对象基本情况：该公司是大同煤矿集团公司轩岗煤电有限责任公司的全资子公司；

是否存在关联关系：不存在。

（3）预付 FM&JJ Global Resource Fund （基金公司）往来款3080.46 万元。

预付形成原因：吉恩镍业全资子公司吉恩国际投资有限公司与Forbes & Manhattan PE Corporation（加拿大福曼集团）作为两家基石合伙人计划发起FM&JJ Global Resource Fund （福曼吉恩全球资源基金公司），利用两家公司在海外的优势帮助中国资金寻找和管理优质的资源项目。作为既是基石有限合伙人又是普通合伙人，两家承诺各投资2,500万美元作为基金成立的条件，以吸引其他投资人加入。经协商该承诺进行分批投资，人民币3080.46万元是投资承诺金，作为基金公司初创时的运作准备金；

预付对象基本情况：FM&JJ Global Resource Fund （基金公司）是吉恩镍业全资子公司吉恩国际投资有限公司与

Forbes & Manhattan PE Corporation 各投资50%成立的基金公司；

是否存在关联关系：是合营企业。

问题2、资产减值准备。报告期末，公司对存货、固定资产分别计提了1.39亿、1.23亿减值准备。请公司结合前述资产明细项目的公开市场销售价格等情况，具体分析公司计提大额资产减值准备的合理性。

答复：（1）公司对存货计提了1.39 亿减值准备

其中：吉恩镍业本部对存货计提了1.37亿元减值准备；子公司对存货计提了164.94万元减值准备，合计1.39 亿。

本期吉恩镍业本部存货计提大额1.37亿元资产减值准备合理性分析如下：结果汇总如下表：

存货类别	期初数	本期计提额	本期减少额		期末数
			转回	转销	
原材料	8,370,760.03	4,066,289.08	-	-	12,437,049.11
在产品	15,851,137.91	93,062,105.50	-	-	108,913,243.41
库存商品	14,373,056.94	40,132,067.95	-	30,220,771.79	24,284,353.10
合计	38,594,954.88	137,260,462.53	-	30,220,771.79	145,634,645.62

本期存货跌价计提计算过程如下表：

存货类别	品名	账面余额				可生产可售 状态商品数 量	达到可售状态成本及预 计销售费用税金合计	达到可售状态成本 及预计销售费用税 金单价	可售状态商品估计售价		跌价金额
		数量	单 位	单价	金额				单价	总价	
原材料	低冰镍	341.71	吨	79,021.67	27,002,336.21	1,448.14	36,601,981.97	25,275.13	23,205.13	33,604,330.66	2,997,651.31
原材料	津巴布韦镍精矿	173.26	吨	76,417.25	13,239,976.86	734.26	18,107,363.71	24,660.58	23,205.13	17,038,678.42	1,068,685.29
原材料	镍湿法冶炼中间品	441.68	吨	111,708.85	49,339,676.76	1,791.45	58,769,336.97	32,805.39	28,132.81	50,398,624.46	8,370,712.51
在产品	[05]第一精炼厂/[05.08]硫酸镍	311.07	吨	116,979.54	36,389,058.39	1,397.99	41,509,432.43	29,692.14	23,205.13	32,440,633.88	138,639.76
在产品	[27]第三精炼厂/[05.32]羰基镍粉	539.12	吨	83,390.44	44,957,789.85	535.46	88,696,226.50	165,645.55	122,222.20	65,444,849.49	23,251,377.01
在产品	[33]15千吨冶炼厂/[05.01]高冰镍	7,302.28	吨	88,868.22	648,940,810.04	30,946.73	854,084,735.47	27,598.55	23,205.13	718,122,780.07	51,902,010.16
在产品	[34]电解厂/[05.03]电解镍	512.99	吨	103,709.51	53,202,252.93	508.84	59,060,564.99	116,069.54	100,854.68	51,318,671.36	2,348,562.87
在产品	[45]贵金属冶炼厂/[05.45]金	77,838.40	克	1,045.12	81,350,103.90	68,825.82	84,173,683.15	1,223.00	205.37	14,134,588.00	31,272,653.61
库存商品	1405.01[05.10]电解铜	133.80	吨	45,280.70	6,058,638.98	133.80	6,080,831.71	45,446.56	35,681.03	4,774,185.51	1,306,646.20
库存商品	1405.01[05.11]电解钴	56.05	吨	260,683.76	14,611,376.90	56.05	14,621,415.69	260,862.86	179,487.18	10,060,292.31	4,561,123.38
库存商品	1405.01[05.32]羰基镍粉	190.56	吨	183,901.77	35,043,787.23	190.56	35,087,633.31	184,131.86	122,222.20	23,290,307.99	11,797,325.32
库存商品	1405.04[05.37]硫酸镍	449.85	吨	33,579.58	15,105,774.52	449.85	15,294,370.99	33,998.82	23,205.13	10,438,826.94	4,855,544.05
库存商品	1405.01[05.20]硫酸	4,029.60	吨	628.68	2,533,331.56	4,029.60	2,703,955.11	671.02	233.33	940,240.96	1,763,714.15
合计					1,500,988,837.88		1,663,791,729.46			1,559,344,632.17	145,634,645.62

1、可生产可售状态商品数量、相关成本率、费用率确定依据：

(1) 库存商品估计售价标准选择了期后首笔销售业务的单价，取得了相关销售业务的发票复印件；期后没有销售的我们取得了市场销售价格。

(2) 测算中销售价格取不含税售价，所以销售税金占售价的比例只是附加税的计缴比例 $0.36\%=0.17*0.21*(0.05+0.05)$ ，（其中0.21=本公司2013年应交增值税额/销项税额）影响较小，测算时忽略不计。

2、原材料加工至可销售状态的成本取2014年完工产品的单位加工成本：

产品	数量	直接材料	直接人工	制造费用	燃料动力和其他	合计	加工费合计
高冰镍	12,184.67	68,733.30	1,109.78	6,966.14	5,254.88	82,064.11	13,330.81
电解镍	5,554.17	78,563.82	1,736.86	3,586.21	5,488.55	89,375.44	10,811.62
硫酸镍	20,287.35	16,060.74	551.90	556.28	2,135.23	19,304.15	3,243.41
氯化镍	4,290.30	18,751.55	1,229.51	1,176.72	2,358.00	23,515.79	4,764.24
电解铜	1,668.72	38,948.42	1,146.16	1,207.39	2,601.29	43,903.26	4,954.84
硫酸钴	529.75	7,902.13	4,299.69	8,041.99	2,353.59	22,597.39	14,695.26
羰基镍粉	316.78	118,754.20	6,765.11	68,734.92	5,954.04	200,208.27	81,454.07
羰基铁粉	1,792.56	12,039.99	1,993.23	8,510.47	2,084.76	24,628.46	12,588.46

3、销售费率按照产品销售收入的比重对2014年销售费用进行分配。

4、镍精矿、低冰镍、高冰镍、氧化镍要先加工成高冰镍后再加工成硫酸镍出售，因此单位成本包含了两部分。

5、贵金属厂本期没有完工产品，因此采用2015年预算单位加工费。

长江现货没有钯金属市场交易价格，因此查询了国际钯价格，买入和卖出的平均价格为805.7美元/盎司，按照2014年12月31日汇率6.201换算成盎司28.3495克，计算出钯金属含税价格176.23元/克。

测算中预计售价取自期后第一笔销售价格，通过对公司达到可售状态成本及预计销售费用税金单价合计与可售状态商品估计售价进行比较，我们认为期末公司存货跌价的计提是合理的。

(2) 公司对固定资产计提了1.23 亿减值准备

其中：和龙分公司计提减值准备11,002.45万元；子公司四子王旗小南山铜镍矿业有限责任公司计提减值准备1,309万元，合计1.23 亿。

具体分析如下：吉恩镍业和龙分公司自成立后，开始建设和龙长仁铜镍项目，于2014年初完成安全生产验收的各项现场工作任务，取得了安全生产许可证，但由于矿体窄小，镍市场价格低迷的现状，2014完工后未进行生产作业。依据中威正信（北京）资产评估有限公司中威正信评报字（2015）第1025号，对吉恩镍业申报的和龙分公司固定资产组的可回收价值进行评估，评估结论为：吉恩镍业申报的和龙分公司评估基准日固定资产组账面值为26,637.45万元，评估后可回收价值15,635.00万元，减值额为11,002.45万元，减值率为41.30%；四子王旗小南山铜镍矿业有限责任公司固定资产减值1,309万元，主要为井巷工程的减值，公司自主体工程完成到取得安全生产许可证以及截至到年末均因镍市场价格低迷的现状，未进行生产作业，故判断该项工程存在减值迹象，根据公司土脑包矿可行性研究报告中井巷工程的预算金额（重置成本）599.715万元与账面价值1,908万元的差额1,309万元计提了减值。

特此公告。

吉林吉恩镍业股份有限公司董事会

2015年4月22日