

关于对全国中小企业股份转让系统公告审查意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵公司下发的《关于对兰州金川新材料科技股份有限公司的年报问询函》（年报问询函[2020]第114号）问询意见，兰州金川新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）对问询意见进行了认真核查和落实，现回复问询函事项如下：

1、关于营业收入与费用规模变动

你公司主营业务为有色金属冶炼和压延加工，当期实现营业收入 36.91 亿元，较去年同期 48.43 亿元下降 22.31%；你公司报告期发生销售费用 2,391.14 万元，较去年同期增加 10.32%；其中运费类费用当期发生额为 1,022.39 万元，较去年同期增加 523.19 万元；你公司当期研发费用 2,205.02 万元，较去年同期增加 40.32%，其中职工薪酬支出 710.43 万元，较去年同期增加 117.53%。

请你公司：

（1）结合当期销售活动开展情况，说明销售费用中运费变动与营业收入变动趋势相背离的原因及合理性；

（2）结合在研项目及研发人员变动情况，说明你公司研发人员薪酬较上期出现较大变动的原因。

问题（1）回复：

钴作为在国际、国内金属市场公开交易的小金属，是制造新能源电池材料、高温合金、硬质合金等类产品的主要金属，可能因市场交易炒作、供需水平变化或相关产业发展变化，不定期发生较为剧烈的价格波动。

公司的主要产品为金属钴、三氧化二钴、镍钴锰三元前驱体，产品的钴金属含量分别为99.5%、73.3%、12.8%（三元前驱体产品钴含量以标准523型号计），产品的销售价格与国际、国内钴市场价格变化联系紧密；公司使用的钴原料主要来源于国际市场采购和关联方供应，进口采购原料和从关联方采购原料的价格均采用市场公允价格，与国际、国内钴市场价格变化联系紧密。

(以长江市场钴金属价格为例) 2019年钴均价较2018年下跌25.8万元/吨, 报告期内钴金属价格下跌, 造成报告期主营业务收入较去年同期大幅下跌。

2019年公司三氧化二钴产品(产品B)产销量与上年持平, 金属钴(产品A)产销量较上年增加37.66%, 三元前驱体产品(产品C)产销量大幅增加135.59%, 运费与运输里程数及销出产品重量的变动趋势关联性更大, 营业收入向下变动与销出产品运费变动不一定呈现同趋势。

问题(2) 回复:

公司为适应产品结构调整、升级换代的需要, 加大了电池级三氧化二钴和三元前驱体产品相关的研发投入力度, 研发人员有所增加, 造成报告期研发人员薪酬较上年同期增加。

2、关于短期偿债能力

你公司 2019 年合并口径资产负债率为 95.49% (母公司资产负债率 88.8%); 截至报告期末你公司货币资金余额 1.94 亿元 (其中受限资金 6,439.95 万元); 你公司短期借款期末余额 16.17 亿元, 一年内到期非流动负债 (长期应付款) 期末余额 1.05 亿元。

请你公司结合主要借款合同期限、当前经营状况、后续融资计划等, 说明你公司是否具备按期偿还上述债务的履约能力, 是否存在资金短缺风险。

问题回复:

报告期公司资产负债率较高, 借款方式为短期借款和长期借款组合, 主要负债体现在因产品大幅降价为弥补运营资金产生的短期借款及为投资建设新建三元前驱体生产线而产生的项目借款, 公司的经营性现金流仍较充足。在相对谨慎的资金管理模式, 年末货币资金余额存量较少。

2020 年公司制定积极的研产销政策应对市场变化, 继续保障现金流, 同时也在调整资产结构和负债结构。为继续降低资金风险, 公司 2020 年已从商业机构争取到较高规模授信额度, 同时也在积极接触战略合作方开展项目融资, 公司具备较积极的债务偿还的履约能力, 尚不存在资金短缺风险。

3、关于存货跌价准备的计提

你公司报告期末存货余额 7.75 亿元，跌价准备 1622.90 万元，账面价值 7.59 亿元；上期末存货余额 28.17 亿元，跌价准备 13.49 亿元，账面价值 15.68 亿元。其中，报告期末你公司原材料余额 2.57 亿元，本年未计跌价准备，上期原材料余额 12.75 万元，跌价准备 6.84 亿元。

请你公司：

(1) 结合存货具体类别及报告期内变动、报告期及上期有色金属价格变动情况，说明你公司确定存货可变现净值的依据；

(2) 说明你公司当期存货跌价准备计提是否充分，未对原材料计提跌价准备的原因及合理性。

问题（1）回复：

公司的存货有原材料、在产品、库存商品、自制半成品、发出商品，以上为一级科目。一级科目下按产品名称进一步细分二级科目。公司存货跌价准备的计提是根据末级科目逐一测试。

资产负债表日，以产成品或商品的合同价格（市场价）作为其可变现净值的计量基础，即估计售价。可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

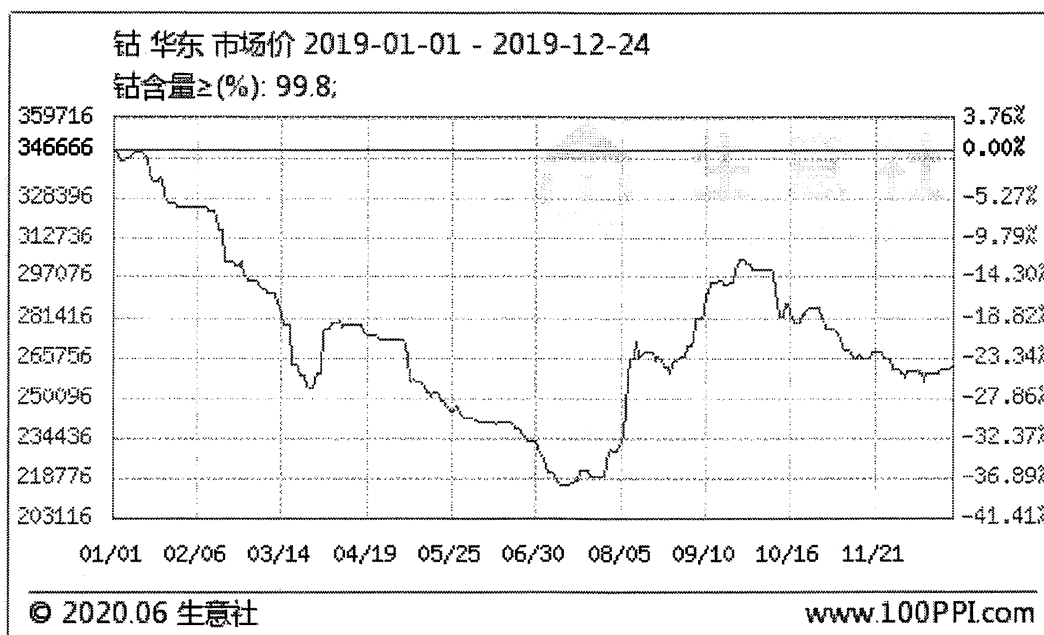
存货的可变现净值由存货的估计售价、至完工时将要发生的成本、估计的销售费用和估计的相关税费等内容构成。

问题（2）回复：

报告期公司存货周转率较高，期末存货余额较期初大幅下降（如下表所示）。存货存量的下降是公司存货跌价准备下降的主要原因。而且存货存量中占比最大的为在途物资。

存货类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	256,567,597.51		256,567,597.51	1,274,633,074.90	684,060,821.86	590,572,253.04
在产品	181,301,346.15	998,889.16	180,302,456.99	382,880,190.71	178,075,378.21	204,804,812.50
库存商品	289,299,738.12	8,110,418.75	281,189,319.37	1,120,662,005.53	417,205,065.08	703,456,940.45
自制半成品	23,794,480.52	6,862,129.41	16,932,351.11	33,629,206.01	19,085,835.24	14,543,370.77
发出商品	24,158,457.66	257,539.46	23,900,918.20	105,386,640.64	50,449,243.99	54,937,396.65
合计	775,121,619.96	16,228,976.78	758,892,643.18	2,917,191,117.79	1,348,876,344.38	1,568,314,773.41

2019年钴价变动呈现“先降后涨再小幅降低”的趋势（如下图所示）。在途物资受运输周期及计价方式影响，报告期末结存主要为钴价处于低点时的采购订单。经过对单个存货的减值测试，原材料对应存货的可变现净值高于成本。因此未计提存货跌价准备。



图一 2019年度钴价变动趋势图

公司存货跌价准备测试采用单一存货测试，不存在组合测试，测试方法与历年保持一致，不存在存货分类变化，也不存在存货计量方式变化，经检查，存货跌价准备足额计提。

4、关于年报附注披露准确性

年报附注显示：（1）你公司预付账款前五名合计数 36.27 万元，其中预付账款第一名 470.03 万元；（2）你公司期初递延所得税资产余额 2.05 亿元，可抵扣暂时性差异余额 13.64 亿元，期末递延所得税资产及可抵扣暂时性差异余额均为 0；（3）你公司年报“九、关联方关系及其交易”中列式的关联交易资金拆借，期末尚未到期的拆入资金金额为 5.25 亿元。

请你公司：

- （1）核实与预付账款及递延所得税相关披露是否准确；
- （2）说明上述拆借款项核算科目以及核算金额与附注“九、关联方关系及

交易”部分披露的一致性及完整性。

问题（1）回复1：

经核实，预付账款大额前五位客商及金额明细披露正确，合计数披露有误。

问题（1）回复2：

根据所得税准则的规定，递延所得税资产的确认应以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。在可抵扣暂时性差异转回的未来期间内，企业无法产生足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异的影响，使得与可抵扣暂时性差异相关的经济利益无法实现的，则不应确认递延所得税资产；企业有明确的证据表明其于可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额，进而利用可抵扣暂时性差异的，则应以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。公司钴产品市价持续下跌，期末尚未弥补的亏损约为 19.5 亿元，公司目前没有明确的证据表明可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额，故期末可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产。根据披露的惯例，附注递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列表示中，未确认递延所得税资产，则相应的暂时性差异不予以披露。附注未确认递延所得税资产明细表对此部分明细进行了详细披露。经核实，披露正确。

问题（2）回复：

公司向集团财务公司拆借款项，签订借款协议，按照借款期限，列报为短期借款科目；短期借款科目除核算集团财务公司拆借款项外也核算其他商业金融机构一年内到期的流动借款。附注“九、关联方关系及其交易”中列式的关联交易资金拆借是截止 2019 年 12 月 31 日结存的款项。经检查，关联方披露完整。

兰州金川新材料科技股份有限公司

2020年6月29日

