（上接 C26 版）

2019 年末，公司主要库存商品实施减值测试概况如下：

单位：元

库存商品	2019 年末存货余额	可售状态商品估计售价	预计销售费用	预计税金	可变现净值	是否跌价	计提存货跌价准备金额
	①	②	③	④	②-③-④		①-（②-③-④）
复合氧化锆	11,014,908.62	10,859,933.49	210,384.75	166,325.12	10,483,223.62	是	531,685.00
二氧化锆	11,391,827.43	11,771,215.98	217,583.90	172,016.59	11,381,615.48	是	10,211.95
陶瓷刀（大）	9,287,392.99	7,082,733.49	177,389.21	140,239.63	6,765,104.65	是	2,522,288.34
硅酸锆	5,631,388.67	3,994,639.87	107,559.52	85,033.97	3,802,046.38	是	1,829,342.29
电熔氧化锆	7,382,680.73	8,375,904.11	113,721.46	76,203.19	8,185,979.46	否	-
工业锆（铝高）	14,314,020.85	24,335,385.44	283,604.30	86,912.38	23,964,868.76	否	-
核级锆	17,309,299.41	24,233,725.07	462,864.15	365,929.25	23,404,931.67	否	-
高纯氯氧化锆	14,396,609.70	15,464,734.51	205,393.67	136,266.40	15,123,074.44	否	-
高纯二氧化锆	19,459,789.96	18,030,878.11	277,629.09	184,190.28	17,569,058.74	是	1,890,731.22
氧化钪	24,057,886.01	28,328,097.35	343,229.25	227,712.05	27,757,156.05	否	-

通过上述分析及测算，公司认为 2019 年度计提的存货跌价准备充足。

（三）会计师的核查程序和核查意见

1、核查程序

（1）了解存货跌价准备相关的内部控制设计合理性和运行的有效性；

（2）查阅了公司报告期各期末库存商品明细，以及期后结转记录；

（3）复核存货的预计售价、预计的销售费用以及相关税费，对计提的存货跌价准备金额进行重新测算；

（4）实地查看了库龄时间较长、期后结转率低且金额较大的库存商品；

（5）查阅了库存商品相关的订单和购销合同；

（6）访谈公司相关人员。

2、核查意见

经核查，我们认为：东方锆业存货跌价准备计提金额准确无误，存货跌价准备计提情况能充分反映存货整体质量和周转适销情况，去年不存在未足额计提减值的情形。

六、【问询函问题 6】

问题 6：年报显示，报告期内，你公司对固定资产、在建工程分别计提 1,167.80 万元、885.22 万元减值，2019 年你公司分别对固定资产、无形资产计提 7,739.30 万元、2,525.92 万元减值。（1）请说明固定资产、在建工程减值的具体情况，包括但不限于计提对象、账面价值、资产状况及运行情况、可回收金额，减值准备计提的依据、主要假设、参数及选取的合理性，减值测算的具体过程。（2）结合公司生产经营情况、资产状况、产能利用情况等说明上述资产发生减值迹象的时点和计提依据，对比最近三年导致资产减值主要因素的变化情况和减值计提情况，说明本年资产减值计提的合理性、充分性，是否存在以前年度计提不充分或通过调节资产减值计提金额进行不当盈余管理的情形。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

（一）请说明固定资产、在建工程减值的具体情况，包括但不限于计提对象、账面价值、资产状况及运行情况、可回收金额，减值准备计提的依据、主要假设、参数及选取的合理性，减值测算的具体过程。

1、固定资产减值情况

（1）公司 2020 年度固定资产减值准备计提情况

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
1. 期初余额	201.23	14,169.64	0.85		14,371.72
2. 本期增加金额	25.37	1,499.79			1,525.16
本期计提	25.37	1,142.43			1,167.80
外币报表折算差额		357.36			357.36
3. 本期减少金额	1.41	0.06			1.47
处置或报废	1.41	0.06			1.47
4. 期末余额	225.19	15,669.37	0.85		15,895.41

（2）公司 2020 年末固定资产减值准备分类明细

单位：万元

固定资产类别	2020 年末			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	25,235.99	5,829.00	25.38	19,381.61
机器设备	26,571.26	16,094.39	1,095.16	9,381.71
运输工具	449.55	398.87		50.68
电子设备及其他	1,039.48	696.72		342.75
母公司小计	53,296.27	23,018.98	1,120.53	29,156.76
房屋及建筑物	2,393.35	537.56		1,855.79
机器设备	2,702.03	1,828.46	622.83	250.75
运输工具	23.53	10.42		13.11
电子设备及其他	9.03	6.89		2.14
耒阳东锆小计	5,127.94	2,383.33	622.83	2,121.79
房屋及建筑物	3,643.29	1,171.40	188.67	2,283.22
机器设备	9,113.11	3,928.52	291.77	4,892.82
运输工具	113.71	49.62		64.09
电子设备及其他	118.23	111.31		6.92
朝阳东锆小计	12,988.34	5,260.84	480.44	7,247.06
房屋及建筑物	30,942.70	7,851.72	11.14	23,079.84
机器设备	26,863.53	18,176.31	232.48	8,454.74
运输工具	86.27	52.48	0.85	32.94
电子设备及其他	45.60	42.94		2.66
乐昌东锆小计	57,938.10	26,123.45	244.47	31,570.17
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他	4.65	0.26		4.39
焦作东锆小计	4.65	0.26		4.39
房屋及建筑物				
机器设备	15,199.65	1,751.04	13,427.14	21.47
运输工具	278.60	273.89		4.71
电子设备及其他	215.53	175.79		39.73
澳洲东锆小计	15,693.78	2,200.73	13,427.14	65.91
合计	145,049.08	58,987.59	15,895.41	70,166.09

（3）公司固定资产 2020 年度减值准备计提政策以及计提的依据、主要假设、参数

①固定资产减值准备政策

公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

②固定资产 2020 年度可收回金额的评估依据、主要假设、参数

减值资产不是能够独立形成现金流的资产组，管理层无法对其未来的现金流进行合理预测，不宜采用预计未来现金流量的现值进行评估，减值资产在活跃市场，故减值资产仅以公允价值减去处置费用后的净额确认可收回金额。其计算公式如下：

资产可收回金额 = 公允价值 - 处置费用

注：根据减值资产的特点，对减值资产采用成本法确定其公允价值。

处置费用包括处置过程中需缴纳增值税及附加税及应缴纳印花税。

A、公允价值的确定

对设备类资产公允价值（含机器设备）主要采用重置成本法评估，计算公式如下：

公允价值 = 重置全价 × 综合成新率

（1）重置全价的确定

根据减值设备的特点，确定重置全价的公式如下：

机器设备重置全价 = 设备购置价 + 运杂费 + 安装调试费 - 可抵扣的增值税

①设备购置费的确定

对于大型关键设备，主要是通过向生产厂家咨询评估基准日市场价格，或参考评估基准日近期同类设备的合同价确定购置价；对于没有市场报价信息的设备，主要是通过参考同类设备的购置价确定。

②设备运杂费的确定

设备运杂费依据设备生产厂家与设备安装地的距离、以及设备运输方式进行计算，运杂费的计算公式：

设备运杂费 = 设备购置价 × 运杂费率

③安装调试费

根据设备的特点、重量、安装难易程度，以设备购置价为基础，按不同安装调试费率计取。对小型、无须安装的设备，不考虑安装调试费。

安装调试费 = 设备购置价 × 安装调试费率

（2）综合成新率的确定

本次评估，主要依据机器设备的已使用年限，结合不同类型设备的经济使用寿命确定其理论成新率，并根据现场勘察情况确定勘察成新率，在综合评定时采用加权平均法确定。公式如下：

综合成新率 = 理论成新率 × 40% + 勘察成新率 × 60%

B、处置费用的确定

本次考虑的相关处置费用包括处置过程中需缴纳增值税及附加税及应缴纳印花税。

评估举例：设备名称 - 无心磨床

设备概况：

生产厂家：无锡市求精机械厂　型号：M1083A

购置日期：2018/12/11　启用日期：2018/12/11

账面原值：119,405.17 元　账面净值：0.00 元

技术参数

主电机功率	18.5kw
外形尺寸	2600*1850*1800mm
加工精度	精密
砂轮转速	1150rpm
最大磨削尺寸	10-150mm
控制形式	人工

1、公允价值的确定

（1）设备购置价

经评估人员向相关供应商询价，确定设备不含税购置价为 106,200.00 元。

（2）运杂费

设备运杂费由卖方负责，故本设备运杂费不予考虑。

（3）安装调试费

设备运杂费由卖方负责，故本设备安装调试费不予考虑。

（4）成新率的确定

①理论成新率：

该设备的耐用年限为 8 年，而该设备已使用 2 年，尚可使用 6 年，则成理论新率为：

理论成新率 =6÷（2+6）×100%

=74%（取整）

②勘察成新率

评估人员查看了设备保养记录等，该设备性能一般，外观成色一般，现场勘察打分结果如下：

设备部件（分项）名称	设备状况技术鉴定	标准分	鉴定分
各传动、运转情况	状态一般	40	29
加工情况	加工效果一般	40	25
外观成色	成色一般	20	10
合计		100	64

③综合成新率

综合成新率 =68%

（5）设备公允价值

公允价值 =（设备不含税购置价 + 运杂费 + 安装调试费）× 综合成新率

=（106,200.00+0.00+0.00）× 68%

=72,216.00 元

2、处置费用

结合本项目评估目的，本次考虑的相关处置费用包括处置过程中需缴纳的增值税及附加、印花税。根据《中华人民共和国印花税暂行条例》规定，印花税按 0.03%计收。

处置费用 = 需缴纳的增值税及附加 + 需缴纳的印花税

=1,126.57+21.66

=1,148.23（元）

3、可收回价值的计算

可收回价值 = 公允价值 - 处置费用

=72,216.00-1,148.23

=71,068.00（元）

（4）公司 2020 年度主要固定资产减值测算过程

主体	资产名称	资产类别	资产状况	运行情况	期末原值	期末累计折旧	原值-累计折旧	可收回金额	应计提减值准备	已计提减值准备
本部	减速机 XLDY 一台	机器设备	陈旧	闲置	28,205.13	25,133.01	3,072.12	1,742.00	1,330.12	1,330.12
本部	结构陶瓷新生产线	机器设备	陈旧	闲置	9,394,459.75	5,454,526.17	3,939,933.58	612,238.00	3,327,695.58	3,327,695.58
本部	菱王 4;1 曳引式小机房载货电梯	房屋及建筑物	陈旧	闲置	187,384.62	90,057.32	97,327.30	8,116.00	89,211.30	89,211.30
本部	皮带机	机器设备	陈旧	闲置	5,982.91	4,119.10	1,863.81	435.00	1,428.81	1,428.81
本部	汽化炉	房屋及建筑物	陈旧	闲置	12,620.66	12,242.04	378.62	84.00	294.62	294.62
本部	导轨式升降机平台	机器设备	陈旧	闲置	36,893.20	16,435.65	20,457.55	6,908.00	13,549.55	13,549.55
本部	模块化组合式减速电机	机器设备	陈旧	闲置	7,829.06	3,361.26	4,467.80	2,380.00	2,087.80	2,087.80
本部	粘度计	机器设备	陈旧	闲置	5,299.15	2,188.92	3,110.23	1,205.00	1,905.23	1,905.23
本部	开放式炼胶炉	机器设备	陈旧	闲置	10,000.00	5,666.83	4,333.17	666.00	3,667.17	3,667.17
本部	搅拌轴总成	机器设备	陈旧	闲置	42,735.04	13,846.00	28,889.04	12,490.00	16,399.04	16,399.04
本部	雾化器油泵	机器设备	陈旧	闲置	22,222.22	6,300.00	15,922.22	7,617.00	8,305.22	8,305.22
本部	9 台膈膜泵	机器设备	陈旧	闲置	84,615.38	23,988.30	60,627.08	50,086.00	10,541.08	10,541.08
本部	防腐列管式石墨预热器	机器设备	陈旧	闲置	27,777.78	7,425.00	20,352.78	8,361.00	11,991.78	11,991.78
本部	液体过滤器	机器设备	陈旧	闲置	22,564.10	8,037.73	14,526.37	59.00	14,467.37	14,467.37
本部	蒸发式冷风机	机器设备	陈旧	闲置	2,140.52	1,005.72	1,134.80	1,023.00	111.80	111.80
本部	工控机	机器设备	陈旧	闲置	21,551.72	10,125.06	11,426.66	11,322.00	104.66	104.66
本部	无心磨床（2 台）	机器设备	陈旧	闲置	94,224.13	36,634.32	57,589.81	53,267.00	4,322.81	4,322.81
本部	无心磨床	机器设备	陈旧	闲置	119,405.17	46,424.64	72,980.53	71,068.00	1,912.53	1,912.53
本部	减速机	机器设备	陈旧	闲置	11,120.69	4,323.84	6,796.85	4,142.00	2,654.85	2,654.85
本部	调节器	机器设备	陈旧	闲置	12,413.79	4,826.40	7,587.39	5,703.00	1,884.39	1,884.39
本部	搅拌套注内衬	机器设备	陈旧	闲置	140,687.94	54,699.36	85,988.58	64,893.00	21,095.58	21,095.58
本部	减速机 2 台	机器设备	陈旧	闲置	5,600.00	907.2	4,692.80	1,949.00	2,743.80	2,743.80
本部	摆线针轮减速机 2 台	机器设备	陈旧	闲置	6,034.48	928.72	5,105.76	3,212.00	1,893.76	1,893.76
本部	搅拌桶注内衬	机器设备	陈旧	闲置	38,495.58	5,612.58	32,883.00	15,618.00	17,265.00	17,265.00
本部	大功率电动搅拌机	机器设备	陈旧	闲置	2,814.16	820.62	1,993.54	1,833.00	160.54	160.54
本部	隧隙分离器 两只	机器设备	陈旧	闲置	8,518.76	1,610.00	6,908.76	5,167.00	1,741.76	1,741.76
本部	棒销式砂磨机	机器设备	陈旧	闲置	79,646.02	5,161.08	74,484.94	59,235.00	15,249.94	15,249.94
耒阳	VACON 变频器	机器设备	陈旧	闲置	4,444.44	2,915.48	1,528.96	116.00	1,412.96	1,412.96
耒阳	超声波清洗机	机器设备	陈旧	闲置	4,273.50	2,721.95	1,551.55	111.00	1,440.55	1,440.55
耒阳	减速机	机器设备	陈旧	闲置	2,649.57	1,723.08	926.49	0.00	926.49	926.49
耒阳	摆式磨粉机	机器设备	陈旧	闲置	303,589.66	201,229.23	102,360.43	19,036.00	83,324.43	83,324.43
耒阳	3200KVA 氧化锆除尘器	机器设备	陈旧	闲置	1,247,863.20	797,606.84	450,256.36	104,540.00	345,716.36	345,716.36
耒阳	3200KVA 氧化锆电炉主机	机器设备	陈旧	闲置	1,367,521.44	874,089.74	493,431.70	112,008.00	381,423.70	381,423.70
耒阳	3000 吨电熔氧化锆生产线及配套	机器设备	陈旧	闲置	22,773,689.49	15,594,636.86	7,179,052.63	1,866,850.00	5,312,202.63	5,312,202.63
耒阳	分级机	机器设备	陈旧	闲置	209,401.70	94,891.99	114,509.71	12,691.00	101,818.71	101,818.71

2、在建工程减值情况

（1）公司期末在建工程情况

公司在建工程期末余额 18,677.92 万元，减值准备期末余额 885.22 万元，本期对陶瓷部工程项目 885.22 万元全额计提了减值准备。具体明细如下：

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
350 吨核级海绵锆项目	17,760.45		17,760.45
陶瓷部工程项目	885.22	885.22	
东里锆城其他项目	12.06		12.06
供用汽基地内部蒸汽管道项目	20.18		20.18
合计	18,677.92	885.22	17,792.69

（2）在建工程计提说明

公司陶瓷部工程项目期末余额为“海绵锆项目”的可行性研究费、勘测设计费等前期费用。现公司经营团队经过讨论分析，认为朝阳基地已投产海绵锆，目后海绵锆的生产以朝阳基地为主，不再在汕头投资建设海绵锆生产线。项目已经发生的前期费用属于沉没费用，未来不会对公司造成任何利益流入，故期末对该工程项目全额计提减值准备。

（二）结合公司生产经营情况、资产状况、产能利用情况等说明上述资产发生减值迹象的时点和计提依据，对比最近三年导致资产减值主要因素的变化情况和减值计提情况，说明本年资产减值计提的合理性、充分性，是否存在以前年度计提不充分或通过调节资产减值计提金额进行不当盈余管理的情形。

根据《企业会计准则第 8 号 - 资产减值》规定，企业应当根据实际情况来认定资产可能发生减值的迹象，有确凿证据表明资产存在减值迹象的，应当在资产负债表日进行减值测试。

固定资产减值准备主要发生单位为东方锆业、耒阳东锆、朝阳东锆及铭瑞锆业，其近三年固定资产减值准备计提情况如下表：

公司名称	2018 年计提减值准备	2019 年计提减值准备	2020 年计提减值准备
东方锆业		755.26	357.40
耒阳东锆			622.83
朝阳东锆		481.91	
铭瑞锆业		6,257.66	187.57
乐昌东锆		244.47	0.00
合计		7,739.30	1,167.80

（一）广东东方锆业科技股份有限公司

2019 年末，公司管理层通过同行业之间的技术交流，对固定资产进行了全面清理。且由于产品技术的更新换代和工艺的不断优化，盐鸿工厂部分机器设备未能有效开机及产生相关经济效益，该部分机器设备处于闲置状态，且短期内不存在改善预期。公司管理层经过分析讨论后认为，对于提高性能已经没有经济性的机器设备予以淘汰，故计提相应的固定资产减值准备 755.26 万元。

2020 年初，公司管理层为整合资源、节约费用，将原坝头厂区的结构陶瓷生产线整体搬迁到盐鸿基地，并对盐鸿基地的设备进行了重新规则调整，部分调整的设备陈旧、故障，与同样功能的新设备相比价格已大幅下跌，经评估计提固定资产减值准备 357.40 万元。

上述减值准备的计提原因为公司实际经营情况的变化导致的，公司根据目前的资产减值政策进行测算后进行相应的减值准备计提，计提前后资产减值政策一致，未涉及会计政策的变更。

（二）耒阳东锆新材料有限公司

2018 年度及 2019 年度，耒阳东锆生产达到预期，两年的产能利用率分别为 84%及 80%。

2020 年度，耒阳东锆受新冠疫情的影响，订单大幅减少，产能利用率从 2019 年度的 80%下降到 58%，经营状况较差。根据公司发展及战略规划需要，公司 2020 年 11 月份公告拟在云南投资设立全资子公司“云南东锆新材料有限公司”（以下简称“云南东锆”），主要生产电熔氧化锆产品。综合考量了当前市场行情、云南楚雄当地水、电、人工成本等，预估云南东锆的经济效益高于耒阳东锆的效益，加上产品技术的更新换代和工艺的不断优化。因此，公司委托评估公司对耒阳东锆的资产进行了评估以提供公司管理层决策。经评估耒阳东锆电熔氧化锆生产线的可收回金额为 211.53 万元，故耒阳东锆对电熔氧化锆生产线计提了减值准备 622.83 万元。

（三）朝阳东锆新材料有限公司

2018 年度至 2020 年度，朝阳东锆主要产品工业海绵锆产能利用率分别为 68%、58%及 85%。

受下游不景气影响，2019 年，现有设备产能较高但市场需求不足，导致闲置及暂无使用的设备增加。公司工程技术人员在现场实地考察后，经过讨论分析，认为朝阳东锆的 1 间厂房已成为了危房，公司予以立即停用，并全额计提了减值准备。2019 年合计计提房屋建筑物及机器设备等固定资产减值准备 481.91 万元。

（四）铭瑞锆业有限公司

铭瑞锆业固定资产减值具体情况已在下述问询函问题 7“（二）2、铭瑞锆业净利润波动较大的原因与合理性”中作详细分析描述。

（三）会计师的核查程序和核查意见

1、核查程序

（1）了解及评价与资产减值相关的内部控制设计的合理性，测试关键控制执行的有效性；

（2）对固定资产情况和在建工程进行了解，我们对重要固定资产进行抽盘，检查固定资产的状况及本年度使用情况等。

（3）我们分析管理层于年末固定资产和在建工程是否存在可能发生减值的迹象的判断，进行固定资产减值测试时采用的关键假设的合理性。

（4）我们与外部评估专家讨论，分析管理层采用的估值方法是否适当。并对评估机构和评估师的胜任能力进行了必要的审核，与评估师进行了充分的沟通。我们复核了评估过程中使用重要的假设和方法的相关性和合理性，使用的重要的原始数据的相关性、完整性和准确性；与评估师沟通了评估方法选择的合理性与适用性，并在复核过程中保持与评估师的充分沟通与交流。

（5）对固定资产减值准备计算过程进行复核。我们对东方锆业拟计提的减值准备与公司相关部门负责人及相关技术人员进行了沟通，了解计提的具体事项、原因、计提的金额，获取并复核了公司相关减值准备测试明细表，以验证公司相关减值准备计提的准确性。

（6）我们检查管理层对资产与资产减值会计处理及相关的报表披露。

2、核查意见

经核查，我们认为：东方锆业已经根据其制定的会计政策计提固定资产准备，相关减值准备的计提准确、充分。东方锆业不存在以前年度计提不充分或通过调节资产减值计提金额进行不当盈余管理的情形

七、【问询函问题 7】

问题 7：年报显示，你公司子公司澳大利亚东锆资源有限公司 2019 年、2020 年收入均为 0，实现净利润分别为 47.17 万元、-188.23 万元，铭瑞锆业有限公司 2019 年、2020 年收入分别为 203.23 万元、122.85 万元，实现净利润分别为 -9,191.44 万元、2,670.72 万元。（1）请说明东锆资源收入长期为 0 的原因。（2）请说明铭瑞锆业净利润的主要来源及净利润波动较大的原因与合理性，说明其净资产为负的原因。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

（一）东锆资源收入长期为 0 的原因

公司子公司澳大利亚东锆资源有限公司（以下简称“澳洲东锆”），主要从事东方锆业在澳大利亚的投资事宜，不开展生产经营活动。澳洲东锆作为公司与澳洲锆行业企业联系的重要主体，在公司布局上游资源的战略中发挥了重要的作用，早期澳洲东锆与澳大利亚 Australian Zircon NL 公司设立铭瑞锆业，成功运营并实现资源回运；澳洲东锆后来又投资了锆矿项目 WIM150、澳大利亚上市公司 Image Resources NL 等。作为投资主体的战略定位，因此澳洲东锆的单体报表长期收入为 0。

（二）铭瑞锆业净利润的主要来源及净利润波动较大的原因与合理性

1、铭瑞锆业净利润的主要来源

铭瑞锆业 2019 年、2020 年实现净利润分别为 -9,191.44 万元、2,670.72 万元。根据对铭瑞锆业 2020 年度及 2019 年度的净利润形成情况，明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动额	变动比例
营业收入	122.85	203.23	-80.38	-39.55%
减：管理费用	1,426.94	804.21	622.73	77.43%
财务费用	-818.49	1,732.88	-2,551.37	-147.23%
加：投资收益（损失以“-”号填列）	3,344.10	2,032.07	1,312.03	64.57%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4.57	185.38	-180.81	-97.53%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-187.57	-8,801.81	8,614.24	-97.87%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4.78	-273.22	268.44	-98.25%
净利润（净亏损以“-”号填列）	2,670.72	-9,191.44	11,862.16	-129.06%

主要来源说明：

（1）铭瑞锆业的财务费用情况

铭瑞锆业 2020 年度、2019 年度的财务费用为 -818.49 万元、1,732.88 万元，主要为利息支出和汇兑净损失。利息支出为铭瑞锆业对外借款的利息支出。

（2）铭瑞锆业的投资收益情况

铭瑞锆业 2020 年度、2019 年度的投资收益为 3,969.66 万元、2,579.53 万元，系对 Image 按照权益法核算确认的长期股权投资投资收益以及处置收益。明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资收益	2,812.30	2,579.53
处置长期股权投资产生的投资收益	1,157.36	
合计	3,969.66	2,579.53

（3）铭瑞锆业的资产减值损失情况

铭瑞锆业 2020 年度、2019 年度的资产减值损失为 -187.57 万元、-8,801.81 万元，系存货、固定资产和无形资产的减值损失。

2、铭瑞锆业净利润波动较大的原因与合理性

铭瑞锆业 2019 年、2020 年实现净利润分别为 -9,191.44 万元、2,670.72 万元。净利润变化较大的主要原因为：一是 2019 年度资产减值损失的计提 8,801.81 万元，与 2020 年度资产减值损失差异较大；二是 2020 年度财务费用较 2019 年度大幅下降；三是 2020 年度投资收益较 2019 年度增幅较大。

（1）2019 年资产减值计提情况

2019 年度铭瑞锆业资产减值准备发生额为 8,801.81 万元，其中固定资产减值损失折合人民币 6,370.71 万元，无形资产减值损失折合人民币 2,525.92 万元。

①固定资产减值损失

2019 年，铭瑞锆业对其位于明达理矿区的干选设备等固定资产计提了全额减值准备，折合人民币 6,370.71 万元，具体原因如下：

铭瑞锆业明达理矿区于 2015 年停产，部分矿区资产（主要为湿选设备等）已销售给 Image，剩余固定资产主要为干选设备等。铭瑞锆业 2016 年与 Image 签订的资产交易中约定，Image 在成交日起 3 年内（后经协商延期 1 年）享有以 1,200 万澳元购买铭瑞锆业明达理矿区干选设备的期权。干选设备的用途是将经湿选后获取的锆中矿进一步分离为锆英砂、钛矿砂、金红石等。铭瑞锆业管理层与 Image 沟通后认为，综合考量了当前市场行情、澳大利亚当地水、电、人工成本及湿选厂搬迁费用等，Image 直接向中国销售锆中矿的经济效益高于在澳大利亚境内进一步加工锆中矿的效益，因此 Image 放弃行权的可能性较大。因此，铭瑞锆业董事会决议采纳首席执行官对干选设备等资产全额计提减值准备的建议。

铭瑞锆业委托矿业评估师 John S Dunlop 对拟计提减值准备的资产进行了评估。经 John S Dunlop 评估，除 Image 外该干选设备无其他潜在买家报价，Image 的购买期权又已到期，Image 没有行权，因此该干选设备的可收回金额为 0。故铭瑞锆业对该项固定资产全额计提了减值准备。

②无形资产减值损失

2019 年，铭瑞锆业也对其在南澳大利亚州拥有的 7 项探矿权资产全额计提了资产减值准备，折合人民币 2,525.92 万元。

铭瑞锆业所计提减值的探矿权并非从其他公司（或主体）受让所得，系向澳大利亚当地相关政府申请取得，在取得时未对其评估。铭瑞锆业账面所载的无形资产——探矿权主要系对应矿区符合资本化条件的累计勘探支出，通过对矿区的持续勘探确认达到开采条件并取得采矿许可前需较大后续支出。

根据澳洲政府规定，勘探权证需要每年支付勘探区域打孔、取样检测等费用，铭瑞锆业探矿权资产主要为已资本化的勘探支出，符合企业会计准则的相关规定。具体会计政策如下：

一年后仍未能确定是否发现探明经济可采储量，同时满足下列条件的，将勘探的资本化支出继续暂时资本化，否则计入当期损益：（1）该勘探已发现足够数量的储量，但要确定其是否属于探明经济可采储量，还需要实施进一步的勘探活动；（2）进一步的勘探活动已在实施中或已有明确计划并即将实施。

铭瑞锆业持有约 4000 平方公里的勘探权。（EL5357、EL5222、EL5358、EL5223、EL5321、EL4948、EL4947）结合对当时行业形势的判断，预计开采成本以及铭瑞锆业自身财务状况等多方面因素，2019 年末，管理层结合市场行情和公司资金状况，认为铭瑞锆业继续实施勘探的经济效益较低，决定停止勘探。

经矿业评估师 John S Dunlop 评估，由于预计以后年度勘探支出将无法满足澳大利亚政府对维持探矿权的最低要求，且无潜在买家及报价，因此评估师认为探矿权的清算价值为 0。故铭瑞锆业 2019 年对该 7 项探矿权全额计提了减值准备。

2、2020 年度财务费用较 2019 年度大幅下降

铭瑞锆业 2020 年度、2019 年度的财务费用分别为 -818.49 万元、1,732.88 万元，2020 年度较 2019 年度财务费用大幅下降的原因主要系利息支出的下降。得益于有息负债的有序偿还，铭瑞锆业利息支出较 2019 年度大幅下降。

3、2020 年度投资收益较 2019 年度增幅较大

铭瑞锆业 2020 年度、2019 年度的投资收益分别为 3,969.66 万元、2,579.53 万元，2020 年度增长幅度较大的原因系 2020 年度处置长期股权投资产生的投资收益 1,157.36 万元，确认的具体过程已在“问询函问题 4”中进行了详细阐述。

综上，铭瑞锆业的净利润近期波动合理有据。

（三）净资产为负的原因

铭瑞锆业明达里 C 矿区部分采矿设备于 2015 年 6 月开始拆修维护，因此停止矿业开采，停止开采后自采的产品铱矿砂已于 2016 年全部销售完毕。铭瑞锆业自 2015 年停产以来，一直处于维护状态，等待锆行业回暖的转机，目前仍需要维护矿区土地、且保留小部分员工。

铭瑞锆业 2020 年末的净资产为 -2,276.55 万元，净资产为负的主要原因系铭瑞锆业的巨额亏损造成的。亏损的主要原因：一是铭瑞锆业长期处于维护状态，盈利能力不足，造成大额亏损；二是铭瑞锆业偿债能力差，财务费用较高，进一步侵蚀利润；三是铭瑞锆业固定资产和无形资产的大额减值加重了亏损。上述情况形成了铭瑞锆业的巨额亏损，造成净资产为负的情况。截至目前，铭瑞锆业的主要债务为澳洲东锆向铭瑞锆业提供的无息借款，因此不存在较大的清算风险。

中国是锆英砂消耗大国，每年消耗全球约一半的锆英砂，澳大利亚拥有全球 68%的锆英砂资源，2021 年预计锆英砂供应量约 60 万吨，占全球总产量的 50%。目前，澳大利亚境内有 5 家公司的 11 座矿山在产，受品位下降、剥采比上升以及成本上升等因素的影响，产量预计会逐步下降。公司精耕细作澳大利亚矿产资源多年，经历了锆行业持续低迷，铭瑞锆业持有的勘探权将在锆行业持续回暖，进而实现覆盖勘探支付时即可重新启动作业，届时将能够扭转目前亏损的局面。

（四）会计师的核查程序和核查意见

1、核查程序：

（1）访谈公司相关人员，了解澳洲东锆和铭瑞锆业的经营情况、公司战略方向等相关情况。

（2）分析复核铭瑞锆业的财务报表，确认净利润来源及净资产为负的原因。

（3）分析比较铭瑞锆业的财务报表，确认净利润变动较大的原因。

2、核查意见

经核查，我们认为：澳洲东锆收入长期为 0 符合真实情况；铭瑞锆业探矿权资产主要为已资本化的勘探支出，符合企业会计准则的相关规定；铭瑞锆业净利润真实可靠，净资产为负和净利润波动较大符合真实情况。

八、【问询函问题 8】

问题 8：年报显示，你公司一年以上应收账款占比为 32.06%，应收款项融资期初余额为 14.58 万元，期末余额为 4,901.50 万元。（1）请你公司说明上述新增应收款项融资的具体内容及产生原因，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的有关规定。（2）请结合你公司信用政策情况及同行业公司情况等因素说明应收账款融资增幅较大的原因，说明你公司一年以上应收账款占比较高的原因。（3）请结合账龄、欠款方资信及期后回款情况，说明应收账款及应收款项融资预期信用损失确定的依据。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

（一）请你公司说明上述新增应收款项融资的具体内容及产生原因，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的有关规定。

1、请你公司说明上述新增应收款项融资的具体内容及产生原因

公司应收款项融资