

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明**

上海证券交易所上市公司管理一部：

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）接受委托，审计了赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司（以下简称“赤峰黄金”或“公司”）2023 年度按照企业会计准则编制的财务报表，并于 2024 年 3 月 29 日出具了编号为安永华明（2024）审字第 70059664\_A01 号的无保留意见审计报告。

按照企业会计准则的规定编制财务报表是公司管理层的责任。我们对赤峰黄金 2023 年度的财务报表执行审计程序的目的，是对赤峰黄金的财务报表是否在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，是否公允反映了赤峰黄金 2023 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2023 年度的合并及公司经营成果和现金流量表发表审计意见，不是对上述财务报表中的个别项目的金额或个别附注单独发表意见。

根据上海证券交易所上市公司管理一部（以下简称“贵部”）出具的《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0557 号）（以下简称“问询函”），其中第 1、2、4 项涉及与财务报表项目相关的问题，我们阅读了公司对相关问题的回复，并就相关问题进行了仔细核查，现在逐项做出说明，具体如下：

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

**一、问询函问题 1 中与财务报表项目相关的问题**

1、关于主营业务。年报显示，公司营业收入 72.21 亿元，其中境内收入 20.25 亿元，毛利率 53.08%；境外收入 51.92 亿元，毛利率 24.54%，境外收入规模较大但毛利率远低于境内业务的毛利率。公司主要资产位于境外，达 139.31 亿元，占总资产的 74.43%，主要为近年收购的万象矿业和金星资源。公司前五大客户分别为 ABC Refinery、Rand Refinery、Trafigura Pte Ltd、桦甸市黄金有限责任公司、山东金创金银冶炼有限公司，较 2021 年和 2022 年均有一定变化。请公司：（1）分别列示境内外主要产品的产销量、销售价格及经营成本构成等，结合具体业务开展情况和经营模式，量化分析境外业务毛利率远低于境内业务毛利率的原因及合理性，并对比同行业公司在境外类似业务的毛利率，分析是否存在重大差异；（2）分别列示公司近五年境内外前五名销售客户、客户业务背景，结合公司矿产所在地、经营业务地区分布等，解释说明是否存在客户变动频繁的情况，相关合作是否具有可持续性；（3）补充说明公司如何运营管理境外标的和提高经营效率，在业务、资产、财务、人员等方面采取的整合措施，并提示可能存在的风险。请年审会计师核查并发表明确意见。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

（一）公司回复

（1）分别列示境内外主要产品的产销量、销售价格及经营成本构成等，结合具体业务开展情况和经营模式，量化分析境外业务毛利率远低于境内业务毛利率的原因及合理性，并对比同行业公司在境外类似业务的毛利率，分析是否存在重大差异。

2023 年，公司境内外主要产品的产销量、销售价格及销售成本如下表所示：

产成品	境内/境外	产量（克）	销售量（克）	销售单价（元/克）	单位销售成本（元/克）
矿产金	境内矿山	3,323,128.25	3,316,342.87	455.92	152.69
	境外矿山	11,030,881.53	11,193,229.13	429.75	317.98

产成品	境内/境外	产量（克）	销售量（克）	销售单价（元/克）	单位销售成本（元/克）
电解铜	境外矿山	6,485.41	6,428.68	59,354.11	55,775.35
铜精粉	境内矿山	1,438.74	1,468.50	10,869.85	4,793.96
铅精粉	境内矿山	2,716.15	2,531.98	11,747.22	4,794.53
锌精粉	境内矿山	11,287.29	10,839.13	6,030.92	4,751.99
钼精粉	境内矿山	206.48	/	/	/

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

2023 年度公司境内外矿山矿产金的经营成本构成如下表所示：

经营成本 明细	境外矿山		境内矿山		差异对比 (元/克)
	单位销售成本 (元/克)	成本 占比	单位销售成本 (元/克)	成本 占比	
材料费	121.57	38%	33.43	22%	88.14
折旧与摊销	98.06	31%	34.87	23%	63.19
人工费	37.63	12%	61.90	40%	-24.27
电费	23.65	7%	14.88	10%	8.77
服务及其他	37.07	12%	7.61	5%	29.46
<b>小计</b>	<b>317.98</b>	<b>100%</b>	<b>152.69</b>	<b>100%</b>	<b>165.29</b>

2023 年度公司境内外矿山平均销售单价及毛利率情况如下表所示：

境外矿山平均销售单价 (元/克)	境内矿山平均销售单价 (元/克)	差异对比 (元/克)
429.75	455.92	-26.17
境外矿山毛利率	境内矿山毛利率	差异对比
26.01%	66.51%	低 40.50 个百分点

公司主业为黄金矿业，2023 年公司矿产金销售收入占主营业务收入的 87.61%，境内外业务毛利率的差异主要是由于境外矿产金毛利率远低于境内矿产金毛利率所致。公司所属境内外黄金矿山均为自主经营，境外矿山毛利率低于境内矿山毛利率的主要原因有：

其一，境外矿产金平均销售单价低于境内矿山。2023 年度，公司境外矿产金平均销售单价较境内矿山低 26.17 元/克。主要系公司所属的 Golden Star Resources Ltd.（以下简称“金星资源”）存在一项金属流业务，在该业务安排下，目前金星资源以黄金产量的 10.5%履行交付义务，该部分产品的销售价格为现货价格的 20%，加上递延收入分摊后仍较市场价为低，拉低境外矿产金的平均销售单价。

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

其二，境外矿山矿产金销售成本高于境内矿山。2023 年度，公司境外矿产金单位销售成本比境内矿产金单位销售成本高 165.29 元/克，其中，材料费、折旧与摊销、服务及其他分别高 88.14 元/克，63.19 元/克及 29.46 元/克。从境内外矿山的成本构成来看，境外矿山成本占比最大的是材料费（38%），其次是折旧与摊销（31%），主要受评估增值、新购建固定资产规模较大及地域经济发展等因素的影响。

- 1) 境外矿山采购成本相对较高。境外矿山地处工业欠发达地区，除柴油、电力等能源在当地供应外，生产相关的原材料如炸药、化学品、钢材、备品备件的购置大多需要通过进口运输到矿山，运送路程远，导致境外矿山单位销售成本中的“材料费”高于境内矿山。
- 2) 境外矿山皆为近年收购，评估增值在报表主要反映于采矿权资产，其增值摊销增加了单位销售成本。公司收购金星资源资产价值评估增值人民币 56.74 亿元，2023 年摊销金额为人民币 2.57 亿元。公司于收购后投入大额资本开支，包括 Lane Xang Minerals Limited Company（以下简称“万象矿业”）金选矿厂建设与改造、开采新巷道等固定资产，使得折旧金额增加。境外矿山的规模和产能也造成黄金生产相关的厂房、设备、车辆等固定资产折旧和采矿权、土地使用权等无形资产摊销在成本中的比重较大，单位销售成本中的折旧与摊销高于境内矿山。
- 3) 境外矿山的服服务性、支持性投入相对高于境内矿山。境外矿山生产过程中会雇佣承包商、服务商来开展部分采掘、钻探等工作。此外，万象矿业还会为矿山员工提供营地住宿膳食、包机航班等服务，上述服务属于矿山支持性生产成本。如上导致境外矿山单位销售成本中的“服务及其他”高于境内外矿山。如上导致境外矿山单位销售成本中的“服务及其他”高于境内矿山。

公开信息显示，紫金矿业 2023 年度主营业务（黄金、铜、铅锌及其他金属的矿产品或冶炼产品）境外毛利率为 22.26%；华钰矿业 2023 年度国外自产金毛利率为 29.88%，自产金锭毛利率为 15.37%，公司境外矿产金毛利率与该等企业无重大差异。随着评估增值逐步摊销，公司集中化采购、组织结构优化等降本措施的实施，公司境外矿山毛利率及盈利能力将有所提升。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

（2）分别列示公司近五年境内外前五名销售客户、客户业务背景，结合公司矿产所在地、经营业务地区分布等，解释说明是否存在客户变动频繁的情况，相关合作是否具有可持续性。

公司近五年前五名销售客户列示如下：

2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
Trafigura Pte Ltd	Trafigura Pte Ltd	ABC Refinery	ABC Refinery	ABC Refinery
四川省天成亨贸易有限责任公司	ABC Refinery	Trafigura Pte Ltd	Rand Refinery	Rand Refinery
永兴招金贵金属加工制造有限公司	洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司	山东招金金银精炼有限公司	Trafigura Pte Ltd	Trafigura Pte Ltd
成都市天鑫洋金业有限责任公司	成都市天鑫洋金业有限责任公司	成都市天鑫洋金业有限责任公司	山东招金金银精炼有限公司	桦甸市黄金有限责任公司
上海旭银贸易有限公司	深圳金达黄金有限公司	葫芦岛锌业股份有限公司	永兴县强胜银业有限责任公司	山东金创金银冶炼有限公司

公司的主要产品为合质金、金精粉、电解铜等。

公司海外矿山销售客户情况：ABC Refinery 系公司于 2018 年收购的位于老挝的控股子公司万象矿业的销售客户，万象矿业于 2020 年开始重启黄金生产，ABC Refinery 系万象矿业通过招标选定的黄金产品唯一销售客户，自 2020 年一直合作至今；Trafigura Pte Ltd 为万象矿业电解铜产品的销售客户，自收购完成后一直合作至今；Rand Refinery 系公司于 2022 年收购的位于加纳的控股子公司 Golden Star (Wassa) Limited（以下简称“金星瓦萨”）黄金产品的销售客户。2022 年及 2023 年境外矿山收入占公司收入比例分别为 76%和 72%，境外矿山与上述客户保持了长期合作关系。

公司国内矿山销售客户情况：国内销售客户主要为上海黄金交易所会员单位，由于黄金产品的特性，公司在每年年初会向全国范围内潜在客户征询合作意向，遴选合作条件优越、资金实力强的公司作为销售客户，国内客户的变动属于黄金企业开拓新销售渠道的正常变动。具体来看：（1）成都市天鑫洋金业有限责任公司为赤峰吉隆矿业有限责任公司（以下简称“吉隆矿业”）及赤峰华泰矿业有限责任公司（以下简称“华泰矿业”）2019 年至 2021 年的客户，考虑到送货距离较远，合同到期后未续签，自 2022 年起公司未再与其开展业务。（2）葫芦岛锌业股份有限公司为吉林瀚丰矿业科技有限公司（以下简称“瀚丰矿业”）锌精粉产品的销售客户，双方一直在合作中。（3）桦甸市黄金有限责任公司为吉隆矿业 2023 年 5 月起新合作的销售客户。（4）深圳金达黄金有限公司、山东招金金银精炼有限公司、永兴县强胜银业有限责任公司及山东金创金银冶炼有限公司为公司常年合作客户，一直有业务往来。

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

**（3）补充说明公司如何运营管理境外标的和提高经营效率，在业务、资产、财务、人员等方面采取的整合措施，并提示可能存在的风险。**

近年来，公司在业务、资产、财务、人员等方面采取针对性措施，不断加强对境外子公司的管理，提高境外标的的经营绩效。具体来看：

- 1) 业务方面。公司深入研究境外矿山的生产模式和市场情况，收购完成后重新梳理了业务流程，制定了协同发展战略，明确不同标的业务重点和发展方向，如万象矿业攻关选矿回收率，金星瓦萨提高掘进和采矿效率等；促进业务流程的优化和对接，实现资源共享和互补，公司在上海成立了全球采购中心，目前重点对老挝和加纳两个境外矿山部分设备和原材料采取集中化采购，降低采购成本；建立了统一的业务目标和绩效考核体系，激励各方共同努力。
- 2) 资产方面。公司在收购前和收购后对境外标的都进行了全面的资产评估和清查，确保资产的真实性和完整性；运营过程中优化资产配置，合理调配资源，提高资产利用率和回报率；实施统一的资产管理制度，加强对境外资产的监控和管理。
- 3) 财务方面。公司统一财务核算体系和报告标准，确保财务信息的准确性和及时性；整合资金管理，优化资金配置，降低融资成本；实施全面预算管理，加强成本控制和风险管理。公司在香港设立专业化财务管理办公室，重点对万象矿业和金星瓦萨的财务工作进行管理。
- 4) 人员方面。选拔和派遣有经验的管理人员到境外，公司董事、副总裁高波，副总裁周新兵常驻老挝塞班矿现场工作；副总裁陈志勇常驻加纳瓦萨矿山现场工作，同时挖掘、培养当地人才；搭建沟通平台，促进不同文化背景人员之间的交流与合作；制定合理的薪酬福利体系和激励机制，吸引和留住优秀人才。公司在境外子公司形成了理念一致、文化融合的高效管理团队。
- 5) 与此同时，境外标的在运营中亦可能存在如下风险：
  - ① 政治风险：境外国家的政治局势变化、政策变动等可能影响业务开展。
  - ② 法律风险：不同国家法律体系存在差异，运营管理中可能存在法律合规问题。
  - ③ 文化风险：文化差异可能导致沟通障碍、管理冲突等。
  - ④ 市场风险：当地市场环境变化、竞争加剧等对经营造成冲击。
  - ⑤ 汇率风险：汇率波动可能影响财务成果和资产价值。
  - ⑥ 整合风险：整合过程中可能出现人员抵触、业务衔接不畅等问题。

公司在境外标的运营管理过程中持续密切关注上述风险，并制定应对策略，进而保障境外标的的顺利运营和整合效果。

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

**（二）会计师回复**

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对赤峰黄金 2023 年度的财务报表进行了审计，旨在对赤峰黄金 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对赤峰黄金 2023 年度的财务报表审计中，我们针对营业收入及成本主要执行了以下审计程序：

- 1) 了解和评估管理层收入确认及成本确认相关控制的设计有效性，并测试其运行是否有效；
- 2) 了解销售合同条款，检查收入确认是否以销售合同条款为基础，并检查收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- 3) 了解公司主要产品的成本构成，并检查成本分摊的方法是否与公司会计政策一致并保持一贯性；
- 4) 执行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、出库单、发票等原始单据，并检查了销售收款记录；
- 5) 执行细节测试，检查与成本确认相关的支持性文件，包括采购合同、原材料出入库单、发票、成本分摊表等原始单据，并检查了采购付款记录；
- 6) 对收入执行分析性程序，了解收入变动的原因；
- 7) 对成本执行分析性程序，如按照成本性质分析变动原因；
- 8) 对毛利率执行分析性程序，从地域、产品类别等不同维度了解毛利率变动的原因；
- 9) 对收入执行截止性测试，检查收入是否记录在正确的会计期间；
- 10) 复核收入及成本在审计报告中披露的恰当性。

基于我们为公司 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为管理层对于公司境外毛利率低于境内业务毛利率的原因及合理性、客户变动情况，以及公司对境外标的运营管理和整合措施的说明，在所有重大方面与我们在执行审计工作中获取的资料以及了解的信息一致。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、问询函问题 2 中与财务报表项目相关的问题

2、关于资产减值。年报显示，公司固定资产、在建工程、无形资产期末账面价值 58.22 亿元、5.92 亿元、65.25 亿元，减值准备期末余额分别为 0 亿元、0 亿元、0.54 亿元。由于本年度公司部分矿山已停产或连续 2 年毛利为负等，管理层评估该等矿山相关的固定资产、无形资产、在建工程存在减值迹象，并聘请评估师对该等资产组执行了减值测试，根据结果未计提减值。请公司：（1）结合上述资产具体构成、使用年限、使用状况、权利受限情形、闲置状态、产能利用率等，说明资产减值测试具体过程和主要参数，减值准备计提是否充分，与同行业可比公司是否存在显著差异；（2）补充披露停产或连续 2 年毛利为负的矿山的主要情况，包括但不限于近三年业绩、生产状态、矿产年限等，同时结合主要矿权对应矿产的开工建设情况及开采进展、资源储量、收益情况等，分析说明本期未计提减值准备的原因以及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见，并说明对相关资产实施的审计程序、抽样比例及获取的审计证据。

（一）公司回复

（1）结合上述资产具体构成、使用年限、使用状况、权利受限情形、闲置状态、产能利用率等，说明资产减值测试具体过程和主要参数，减值准备计提是否充分，与同行业可比公司是否存在显著差异；

公司的长期资产主要包括：房屋及建筑物、在建及辅助设施、机器设备、在建工程、土地使用权、探/采矿权等。其使用年限、使用状况、权利受限情形、闲置状态、产能利用率详见下表：

单位：人民币亿元

长期资产类别	账面价值	使用年限	使用状况	权利受限	闲置状态
房屋及建筑物	5.95	20 年	注 2	部分用于借款抵押	在用
在建及辅助设施	35.90	注 1	注 2	部分用于借款抵押	在用
机器设备	14.11	5-10 年	注 2	部分用于借款抵押	在用
其他固定资产	2.26	3-10 年	注 2	部分用于借款抵押	在用
在建工程	5.92	不适用	注 2	无	在用
土地使用权	0.95	20-50 年	注 2	无	在用
探/采矿权	62.08	注 1	注 2	部分用于借款抵押	在用
其他无形资产	2.22	5-55 年	注 2	无	在用

注 1：对于在建及辅助设施和探/采矿权，公司采用工作量法进行折旧。

注 2：除本回复二、（2）中所述的赤峰华泰矿业有限责任公司（以下简称“华泰矿业”）持有矿山的相关资产由于技改原因停产外，其他长期资产均处于在用状态。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

针对公司的长期资产，公司于资产负债表日分析相关资产是否出现减值迹象，并对出现减值迹象的资产执行减值测试。于 2023 年末，公司对长期资产的减值迹象做出如下分析：

减值迹象	评估结论
资产市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。	于资产负债表日，公司所处的黄金、有色金属及废弃电子电器产品回收行业的市场环境良好，资产市价稳定且未出现超出预计的下跌迹象。
企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。	于资产负债表日，公司所处的黄金、有色金属及废弃电子电器产品回收行业的经济、技术或法律等环境未发生重大变化，预计不会对公司产生不利影响。
市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。	近年来，国内国债到期收益率未出现较大变动，对可回收金额的预测无重大影响。国外方面，虽然美元利率上升，但是由于金价持续上涨，公司境外子公司盈利持续增加，因此公司未识别出减值迹象。
有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。	于资产负债表日，未识别除公司存在资产过时或者损坏的情况。
资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。	于资产负债表日，华泰矿业处于技改阶段，技改期间长期资产处于停产状态，出现减值迹象。 除华泰矿业外，公司未识别出其他闲置、终止使用或者计划提前处置的长期资产。
企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。	于资产负债表日，公司未识别出经济绩效已经低于或者将低于预期的长期资产。
其他表明资产可能已经发生减值的迹象	于资产负债表日，由于华泰矿业连续两年出现亏损，公司认为出现减值迹象。 除华泰矿业外，公司未识别出其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

于 2023 年末,公司根据上述减值迹象评估过程,识别出华泰矿业资产组存在减值迹象,公司聘请北京晟明资产评估有限公司对该等资产组执行减值测试,并出具了资产减值测试评估报告(晟明评报字[2024]062 号)。相关减值测试情况如下:

项目	减值测试情况
现金流产生单元	公司以华泰矿业的单个独立采区相关矿权、井建及辅助设施等资产为最小现金流产生单元进行减值测试。公司共识别出 3 个最小现金流产生单元(“资产组”)。
矿山储量	根据矿产资源储量评审备案证明和储量年度报告确定。
排产计划	根据矿山保有资源储量和开发利用方案,结合华泰矿业技术部出具的排产计划进行确定。
未来销售量	未来销售量=矿石年产量*理论金品位*金选冶综合回收率 矿石年产量根据经审查通过的开发利用方案中的满采数据进行预测;理论金品位根据开发利用方案报告中控制的经济基础储量的平均品位进行预测;金选冶综合回收率根据开发利用方案中的综合回采率进行预测。
黄金销售价格	黄金销售约定的金结算金额按上海黄金交易所即时金价(Au9999)扣除 0.5 元加工手续费计算。公司在预测期采用 2021 年至 2024 年 1 月的上海黄金交易所加权平均价格的算数平均价格,扣除 0.5 元加工费预估黄金销售价格。
生产成本	生产成本主要包括:人工成本、土地权益金、材料成本、选矿成本以及其他杂项支出。公司根据历史期间现金营运成本的水平以及对于未来市场及经济条件等因素的估计综合确定预测期的现金营运成本。
折现率	根据加权平均资本成本(WACC)确定折现率,经过计算的税前折现率为 11.97%-14.12%

在执行减值测试时,公司按照资产组的预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。资产组的预计未来现金流量现值根据经管理层批准的未来期间预测数据以及对于未来市场及经济条件等因素的估计综合确定。矿山资产组使用的主要参数包括矿山储量、排产计划、未来销售量、销售价格、生产成本以及折现率等,减值测试的预测期间以矿山储量及矿山的生产能力为基础确定。此外,公司根据加权平均资本成本(WACC)确定折现率,经过计算的税前折现率为 11.97%-14.12%。上述减值测试的方法与同行业可比公司不存在显著差异。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

通过以上测算，具体评估结果如下：

单位：人民币亿元

资产组	长期资产账面价值	未来现金流量现值	是否减值
一采区资产组	1.25	2.56	否
五采区资产组	0.71	1.26	否
八采区资产组	0.53	5.84	否

根据测试结果，无需对其计提资产减值准备。除华泰矿业外，公司未识别出其他长期资产存在减值迹象，减值准备计提充分。

**(2)补充披露停产或连续 2 年毛利为负的矿山的主要情况,包括但不限于近三年业绩、生产状态、矿产年限等,同时结合主要矿权对应矿产的开工建设情况及开采进展、资源储量、收益情况等,分析说明本期未计提减值准备的原因以及合理性。**

公司披露的停产或连续 2 年毛利为负的矿山为华泰矿业，截至 2023 年末，华泰矿业资产组期末账面价值为人民币 2.49 亿元，减值准备期末余额为人民币 0 亿元。其近三年业绩、生产状态、矿产年限的情况如下：

单位：人民币亿元

	净利润	状态
2021 年	-0.28	停产技改
2022 年	-0.59	停产技改
2023 年	-0.44	停产技改

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

华泰矿业现有六项采矿权，因华泰矿业采矿证证载生产能力较小，无法形成规模化开采，于 2022 年开始，公司对华泰矿业采矿权范围内的各采区进行扩产扩能规划设计工作。截至目前，五采区扩能项目已完成初步设计并取得内蒙古自治区应急厅的开工批文，正在进行施工单位的遴选；一采区和八余采区正在编制开发利用方案和推进技改设计。公司预计，到 2025 年，华泰矿业将全面启动对矿井的基础设施改造和井巷工程施工，基建工程施工预计于 2026 年末完成，2027 年华泰矿业将逐步恢复采矿生产。截至 2023 年末，华泰矿业保有矿石资源量约 381 万吨，平均地质品位约 7 克/吨，预计可开采年限为 20 年左右。

鉴于华泰矿业的保有资源量近年来未发生重大不利变化，且近年来黄金销售价格走高，预计未来黄金销售价格亦未发生重大不利变化，因此在预计未来生产成本、折现率等未发生重大不利变化的情况下，公司根据减值测试结果，2023 年度未对华泰矿业相关资产计提减值准备。

**（二）会计师回复**

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对赤峰黄金 2023 年度的财务报表进行审计，旨在对赤峰黄金 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对赤峰黄金 2023 年度的财务报表审计中，我们针对固定资产、在建工程及无形资产减值主要执行了以下审计程序：

- 1) 了解和评估管理层减值测试相关的内部控制设计有效性，并测试其运行有效性；
- 2) 了解并评估管理层对资产组及减值迹象的识别，将管理层采用的确定可收回金额的方法与行业指引进行比较，并且通过检查历史数据评估预测中所使用的基础数据；
- 3) 评估计算中使用的关键假设，包括矿山储量、排产计划、未来销售量、销售价格、生产成本和适用折现率等；
- 4) 引入了内部估值专家，协助我们评估管理层所使用的确定可收回金额的方法以及所使用的折现率；
- 5) 评估合并财务报表中的相关披露是否充分。

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

在执行上述审计过程中，我们复核了赤峰黄金 2023 年度所有存在长期资产减值迹象的资产组的减值测试过程，抽样比例为 100%。在执行审计过程中，我们获取了华泰矿业历史期间经营数据、减值测试模型、华泰矿业的储量报告、开发利用方案、2021 年以来的上海黄金交易所黄金加权平均价格、折现率计算表等审计证据。

基于我们为公司 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为管理层对于公司长期资产减值测试的说明的回复，在所有重大方面与我们在执行审计工作中获取的资料以及了解的信息一致。

**三、问询函问题 4 中与财务报表项目相关的问题**

4、关于货币资金及利润分配。年报显示，2021-2023 年公司货币资金期末余额分别为 18.25 亿元、12.85 亿元、16.62 亿元，其中受限资金分别为 1.17 亿元、2.33 亿元、3.88 亿元；母公司未分配利润为 7.43 亿元、12.00 亿元、18.44 亿元；自 2005 年以来，公司仅在 2023 年提出利润分配方案，派发现金 8,243.64 万元。公司解释留存未分配利润主要用于补充流动资金、境内外矿山企业探矿增储、扩能改造及收购优质黄金矿山资产等。请公司：（1）结合近三年盈利水平、公司发展规划及留存未分配利润实际使用情况等，补充说明公司货币资金余额较高且多年盈利的背景下，现金分红较少的原因及合理性，是否存在大额资金闲置的情况；（2）补充披露报告期内月度货币资金余额及利息，说明除已披露的受限资金外，是否存在其他潜在的限制性安排、或与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况；（3）说明公司是否为中小股东参与现金分红决策提供便利，以及公司为增强投资者回报水平拟采取的措施。请年审会计师核查并发表明确意见。

**（一）公司回复**

**（1）结合近三年盈利水平、公司发展规划及留存未分配利润实际使用情况等，补充说明公司货币资金余额较高且多年盈利的背景下，现金分红较少的原因及合理性，是否存在大额资金闲置的情况**

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

公司近三年的盈利水平、货币资金、受限货币资金和可动用货币资金如下表所示：

单位：人民币万元

	2021 年末/2021 年度	2022 年末/2022 年度	2023 年末/2023 年度
归属于上市公司股东的净利润	58,258.22	45,111.54	80,393.36
货币资金总额	182,474.89	128,510.51	166,228.34
受限货币资金	11,688.06	23,256.06	38,764.87
可动用货币资金	170,786.83	105,254.45	127,463.47

近年来，公司一直处于规模提升和产能扩张期，陆续实施了一系列矿山扩能改造及资源并购项目，运营资金需求较大。公司留存未分配利润用于补充流动资金、矿山企业探矿增储、扩能改造及收购优质黄金矿山资产，为公司长远可持续发展奠定基础，符合公司和全体股东的利益。为保持日常生产经营资金需求，且需满足矿山投资扩建及潜在并购项目资金需要，公司需要做好一定的资金储备，无大额闲置资金。

2022 年、2023 年公司重点在建工程支出金额如下：

单位：人民币万元

公司名称	2022 年		2023 年	
	项目	金额	项目	金额
吉隆矿业	18 万吨/年选矿厂工程建设项目、落凤毛新竖井工程	3,000	18 万/吨年选矿厂扩建项目	8,000
五龙矿业	尾矿库二期工程、3000 吨选厂扩建项目	5,000	四分矿 163 盲竖井延深工程、通风系统改造工程目、四分矿副井盲竖井装备工程等井下开拓工程	6,000
瀚丰矿业	立山井巷开拓工程、回风竖井工程	3,000	立山下部采区（一期）建设工程、东风钼矿选厂技改工程	4,000
锦泰矿业	-	-	溪灯坪金矿年 14 万吨年采选建设工程	4,000
万象矿业	Discovery 矿区地下采矿工程	36,000	西部尾矿库延伸、DSE 地下风机、顽石破碎线路、水处理设备升级、地下排水泵站等建设改造项目	24,000
金星瓦萨	Wassa 矿区扩产项目	42,000	242 斜坡道、B-Shoot 南部扩产地下采矿开拓项目	29,000
合计		89,000		75,000

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

2022 年、2023 年公司重点探矿项目支出金额如下：

单位：人民币万元

	2022 年	2023 年
吉隆矿业	/	520
五龙矿业	9,700	259
瀚丰矿业	23	1,934
锦泰矿业	/	776
万象矿业	6,353	4,840
金星瓦萨	/	2,804
合计	16,076	11,133

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

（2）补充披露报告期内月度货币资金余额及利息，说明除已披露的受限资金外，是否存在其他潜在的限制性安排、或与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

公司报告期内月度货币资金余额及利息如下表所示：

单位：人民币万元

月份	货币资金余额	财务费用	其中： 利息支出	其中： 利息收入
2023-01	106,315.90	2,773.25	1,370.58	72.95
2023-02	79,597.14	1,982.05	1,597.02	41.09
2023-03	141,590.13	1,823.95	1,444.46	292.85
2023-04	138,163.07	1,747.39	1,434.35	168.82
2023-05	150,734.36	27.47	1,480.99	34.27
2023-06	142,291.42	-209.88	1,310.45	416.59
2023-07	122,851.52	1,863.11	1,532.67	87.58
2023-08	113,603.95	1,649.97	1,980.68	389.19
2023-09	130,224.37	920.94	2,004.79	459.65
2023-10	154,816.24	1,251.25	1,509.19	53.69
2023-11	168,619.32	2,707.47	2,261.57	43.87
2023-12	166,228.34	2,776.96	3,575.85	571.68
<b>2023 年全年</b>		<b>19,313.93</b>	<b>21,502.60</b>	<b>2,632.23</b>

除已披露的受限资金外，公司不存在其他潜在的限制性安排、或与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

（3）说明公司是否为中小股东参与现金分红决策提供便利，以及公司为增强投资者回报水平拟采取的措施。

1) 公司为中小股东参与现金分红决策提供了便利

公司严格按照《公司法》《公司章程》及《公司股东大会议事规则》的规定和要求召集、召开股东大会，股东大会均采用现场投票和网络投票相结合的方式，对中小投资者关于利润分配方案的表决情况采用单独计票并披露表决结果，为中小股东参与现金分红决策提供便利。

2) 公司为增强投资者回报水平拟采取的切实有效的措施

提升公司业绩是增强投资者回报水平的基础和根本。公司将继续坚持“做专注、专业的黄金矿业公司”的经营宗旨，努力提升主业发展质量和效益，提高成本管控力和核心竞争力；进一步拓展新增量业务，通过优质的并购重组提升公司价值创造能力；不断提高盈利能力，降低资产负债率，保障公司现金流稳定和充足，推动公司高质量、跨越式发展。

公司已制定并将推进实施“提质增效重回报”实施方案。公司将按照《公司章程》的规定制定利润分配方案，结合公司经营现状和业务发展目标，充分考虑公司留存未分配利润和自有资金，保障生产经营的稳健增长，在兼顾可持续发展的前提下结合公司实际情况制定合理且持续的现金分红方案，给股东带来长期、稳定的投资回报。

**就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

**（二）会计师回复**

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对赤峰黄金 2023 年度的财务报表进行审计，旨在对赤峰黄金 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对赤峰黄金 2023 年度的财务报表审计中，我们针对货币资金主要执行了以下审计程序：

- 1) 了解和评估了管理层货币资金管理相关的内部控制设计有效性，并测试其运行有效性；
- 2) 获取银行账户清单，对所有银行账户执行函证程序；
- 3) 获取银行企业信用报告，并与账面记载进行核对，以确认其是否存在异常；
- 4) 获取并测试银行余额调节项是否准确；
- 5) 获取银行流水，将银行流水的余额、发生额和账面记录进行核对，抽样执行双向银行交易核查；
- 6) 执行货币资金截止性程序；
- 7) 评估合并财务报表中的相关披露是否充分；
- 8) 询问管理层对于 2023 年度利润分配方案的计划，获取了相关董事会决议，并检查其是否经过了恰当审批；
- 9) 根据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定对截至 2023 年 12 月 31 日止年度赤峰黄金控股股东及其他关联方非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表执行了有限保证的鉴证业务，出具了相关专项说明。

基于我们为公司 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为管理层对于公司货币资金及利润分配的说明的回复，在所有重大方面与我们在执行审计工作中获取的资料以及了解的信息一致。

就上海证券交易所上市公司管理一部《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》第 1、2、4 项涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

（此页无正文）

本函仅供公司就上海证券交易所上市公司管理一部于 2024 年 5 月 17 日出具的《关于赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》向上海证券交易所上市公司管理一部报送相关文件使用，不适用于其他用途。



中国 北京

2024 年 6 月 7 日