

(上接B092版)

(三) 收益及投资回收年限估算

结合《罗平县弘安铅锌矿地下开采3万吨/年采选工程可行性研究报告》和股权转让委托专业机构的评估报告,公司预计按安排锌矿2023年能完成开采前的各项准备工作并实现试运行,2024年全面开采并根据勘探产能进行开采冶炼,投产后成本及收益测算如下:

项目	金额(元)	备注
销售收入	31,090,326.67	结合矿石产量、选矿率等计算,按精矿产量,并以上海有色金属网网价为参考,并根据精矿销售协议收入。
减:材料费	1,377,300.00	参考《可行性研究报告》,不含单位燃料费45.91元/吨。
燃料动力费	881,400.00	参考《可行性研究报告》,不含单位燃料及动力费29.38元/吨。
人工成本	7,373,000.00	按变动定员101人(采选66人,选矿35人),结合当期工资水平测算确定。
折旧	2,329,400.00	根据目前及需要投资构成的固定资产,结合公司折旧年限计算期后所旧费。
修理及其他费用	741,900.00	按机器设备不含税折旧率3%,安全按税定标准测算11.17元/吨。
税金及附加	1,916,800.00	增加增值税、资源税。
销售费用	682,500.00	按《可行性研究报告》,矿山营业费用为22.75元/吨。
管理费用	620,600.00	参考《可行性研究报告》,矿山营业费用2458万元,其他费用58.38万元。
利润总额	15,158,423.07	
所得税	3,769,600.02	适用税率26%
净利润	11,368,817.95	

经初步估算,若按矿产开采实际经营每年能实现净利润1,136.88万元,公司持股51%并对其实现控制,每年可能有收益97.81万元,运营2年公司能分享的收益合计4,686.67万元,能够覆盖公司所有投资(含商誉合计3,863.61万元),即2年可收回商誉的所有投资。根据已核实有储量,弘安铅锌矿每年开采万吨,可开采20年以上,具有良好的经济效益,故该项商誉不存在减值。

(四) 按准则规定补充进行减值测试

本次问询函回复中,公司根据企业会计准则第8号——资产减值、《会计监管风险提示第8号——商誉减值》等相关规定,商誉的减值测试需要测算资产组的可收回金额,公司期末商誉减值测试情况如下:

1. 计算包括整体商誉的资产组组合账面价值

资产组	金额(元)
固定资产	1,478,617.53
在建工程	24,796,110.00
无形资产	78,911,600.00
商誉	18,004,428.47
其他非流动资产	729,300.00
合计	123,919,067.00

注:表中的商誉为包括少数股东部分的整体商誉。

2. 估算资产组可收回金额

鸿源实业与商誉相关资产组划分为采矿权及相关资产、探矿权及相关资产,分别进行测算。本次减值测试时类型选择为资产组组合可收回金额。

(1) 采矿权及相关资产组合可收回金额测算

主要包括采矿权及与采矿权相关房屋建筑物及机器设备等资产,该资产组具有独立获利能力,未来收益及承担的风险能用货币量测,采用未来现金流量折现法进行估算。测算结果如下:

单位:万元

序号	项目名称	合计	评估基准日	准备期间	建设期	生长期	2044年	重估金额			
								2023年	2024年1月-2024年12月	2025年	2026-2033年
1	现金流入	46,437.27		0.00	0.00	1,023,706.27	7,188.57	2,900.00	2,900.00	2,900.00	1,333.26
2	回收现金流入	566.02		0.00	0.00	0.00	0.00	500.00	500.00	500.00	500.00
3	回收现金流入	681.20		0.00	0.00	0.00	0.00	598.12	598.12	598.12	598.12
4	设备折旧不产	183.38		0.00	0.00	138.76	-61.43	0.00	0.00	0.00	0.00
5	现金流入	18,683.31	2,569.04	0.00	1,083.34	902.42	676.33	670.19	71.98	0.00	0.00
6	回款情况收入	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	固定资产投资	3,364.38	2,569.04	796.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	定期资产投资	702.43		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	定期资产投资	288.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	流动资金	651.20		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	经营性资产	8,406.39		214.34	428.68	428.68	46.04	0.00	0.00	0.00	0.00
12	设备购置及附加	4,716.00		0.00	106.88	247.65	241.50	25.94	0.00	0.00	0.00
13	企业所得税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	三费	39,948.00	0.00	-1	361.34	1,512.24	1,579.81	1,201.27	0.00	0.00	0.00
15	折现系数(5%*51%)	1.00	0.95	0.90	0.87	0.80	0.7486-0.218	0.6	0.52	0.47	0.42
16	净现值	12,987.02	0.00	0.00	-97.86	312.63	1,216.90	12,165.78	723.57	0.00	0.00
17	采矿权评估值	12,987.02		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	探矿权评估值	660.36		116.63	206.11	206.11	206.18	206.18	0.00	0.00	0.00

根据《详查报告》,矿区范围内有资源储量(322+332)万吨,铅锌矿石量71.90万吨,铅金属量43,283吨,平均品位6.62%;锌金属量44,711.00吨,锌平均品位5.03%;根据核定产能,可开采21年。本次测算按资源储量核定资产价值进行测算,2024年投产开采,至2026年达均衡生产状态。

(2) 探矿权及相关资产可收回金额测算

主要包括探矿权及与探矿权相关机器设备及车辆等资产,该资产组具有独立获利能力,未来收益及承担的风险能用货币量测,采用未来现金流量折现法进行估算。测算结果如下:

序号	项目	金额(元)	备注
1	现金流入	2,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
2	回收现金流入	1,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
3	流动资金	500,000.00	铅锌矿产资源合作费
4	经营性资产	6,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
5	固定资产	1,479,617.53	铅金属量43,283吨,平均品位5.03%;根据核定产能,可开采21年。
6	设备折旧不产	4,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
7	定期资产投资	1,150,000.00	铅锌矿产资源合作费
8	定期资产投资	2,569.04	铅锌矿产资源合作费
9	流动资金	3,364.38	铅锌矿产资源合作费
10	经营性资产	702.43	铅锌矿产资源合作费
11	定期资产投资	288.00	铅锌矿产资源合作费
12	流动资金	651.20	铅锌矿产资源合作费
13	经营性资产	8,406.39	铅锌矿产资源合作费
14	设备折旧不产	4,716.00	铅锌矿产资源合作费
15	定期资产投资	4,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
16	流动资金	646,000.00	铅锌矿产资源合作费
17	经营性资产	13,360.00	铅锌矿产资源合作费
18	定期资产投资	1,023.706.27	铅锌矿产资源合作费
19	流动资金	1,68,683.31	铅锌矿产资源合作费
20	经营性资产	12,987.02	铅锌矿产资源合作费

根据《详查报告》,矿区范围内有资源储量(322+332)万吨,铅锌矿石量71.90万吨,铅金属量43,283吨,平均品位6.62%;锌金属量44,711.00吨,锌平均品位5.03%;根据核定产能,可开采21年。本次测算按资源储量核定资产价值进行测算,2024年投产开采,至2026年达均衡生产状态。

(3) 探矿权及相关资产可收回金额测算

主要包括探矿权及与探矿权相关机器设备及车辆等资产,该资产组具有独立获利能力,未来收益及承担的风险能用货币量测,采用未来现金流量折现法进行估算。测算结果如下:

序号	项目	金额(元)	备注
1	现金流入	2,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
2	回收现金流入	1,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
3	流动资金	500,000.00	铅锌矿产资源合作费
4	经营性资产	6,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
5	固定资产	1,479,617.53	铅金属量43,283吨,平均品位5.03%;根据核定产能,可开采21年。
6	设备折旧不产	4,000,000.00	铅锌矿产资源合作费
7	定期资产投资	1,023.706.27	铅锌矿产资源合作费
8	流动资金	1,68,683.31	铅锌矿产资源合作费
9	经营性资产	12,987.02	铅锌矿产资源合作费

根据《详查报告》,矿区范围内有资源储量(322+332)万吨,铅锌矿石量71.90万吨,铅金属量43,283吨,平均品位6.62%;锌金属量44,711.00吨,锌平均品位5.03%;根据核定产能,可开采21年。本次测算按资源储量核定资产价值进行测算,2024年投产开采,至2026年达均衡生产状态。

(4) 根据评估报告对商誉减值测试的补充意见

公司根据评估报告对商誉减值测试的补充意见,对资产组组合公允价值重置采用历史成本法进行测算,2024年按资源储量核定资产价值进行测算,2024年投产开采,至2026年达均衡生产状态。