

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。

海南矿业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）近日收到上海证券交易所上市公司监管一部《关于对海南矿业股份有限公司2014年年报的会后审核意见函》（上证公函[2015]0260号），公司现就意见函中相关问题回复如下：

一、关于公司经营风险及风险情况

为便于投资者了解公司经营信息及铁矿石价格下跌、产业过剩等行业变化对公司影响，以及公司的业务构成、经营模式、收入确认方式等情况，请公司补充披露如下内容：

（一）关于公司经营及风险分析

1. 开采方式变更的影响。根据年报，公司将迎来露天开采转地下开采的过渡期，请公司补充披露该过渡期的持续影响，地下开采面临的具体风险、开采成本的变化及预计对公司净利润的影响，公司铁矿石品位及年度产量可能发生的变化。

回复：（1）过渡期预计时间安排。根据资源状况和生产计划，公司最大的露天采场——北一采场预计将于2016年下半年闭坑，后续正金山、枫树湾等采场仍将采用露天开采，但开采规模相对较小。同时，公司正在投资建设石碌矿区深部开采工程项目，主要包括北一西区、北一东区及保秀矿区三个部分，其中北一西区预计将于2015年上半年出矿，2016年预计可实现260万吨原矿的产能；保秀矿区和北一东区预计将于2016年和2017年出矿；项目全部达产后，公司地下开采原矿能力将达到每年480万吨。

（2）转为地下开采的主要变化。公司转为地下开采为主后，公司铁矿原矿品位不会发生显著变化，成矿的规格及品位预计也不会发生较大变化，但公司产品成本、产品结构和产品产量将产生一定的变化。首先，采矿方式转变后，公司采矿成本将有所增加；其次，转入地下开采后，公司产品结构将发生变化，块矿比例将提高，铁精粉比例将下降；另外，公司在石碌矿区深部开采达产后，地采生产原矿的能力将达到每年480万吨，较当前产能有所提高，但由于产品结构变化，铁精粉产量上升，块矿下降，原矿成品质总产量将有所下降。

（3）转为地下开采面临的主要风险。转入地下开采后，采矿成本随露天开采将有所上升，对净利润产生一定的影响；同时，公司产品结构中块矿比例下降，铁精粉比例提高，铁精粉毛利率水平与块矿相比较大，因此开采方式和产品结构的变化可能导致公司铁矿石产品的整体毛利率水平下降；另外，地下开采投入使用大量未探矿产前，由于固定资产折旧已经发生，可能导致本公司成本增加，而收入未实现同步增长，从而对净利润产生不利影响。

2. 铁矿石价格下降的影响。本年度普氏铁矿石价格指数(PIC)由1月份平均122.92美元/吨下跌至12月份平均69.25美元/吨，跌幅高达45.86%。请公司补充披露本年度铁矿石价格下降对公司毛利率的影响。另外，铁矿石产品供大于求，请公司补充披露，公司在面临前述市场背景下是否已充分地计提存货等资产的准备，并将会计发表意见。

回复：本公司2014年和2013年按照铁矿石综合列示的销量、销售收入、销售成本、销售单价、单位成本和毛利率情况如下表所示：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

证券代码:601969 证券简称:海南矿业 公告编号:2015-018

海南矿业股份有限公司 关于2014年年报事后审核意见回复的公告

由上表可见，2014年末块矿和粉矿的预计可实现单价高于账面结存单价，精粉预计可实现单价低于账面结存单价，但差异很小，精粉于2014年末的库存为28万吨，则预计存货跌价准备为54万元。该金额仅为本公司合并税前利润的0.13%，考虑到其金额很小，对财务报表影响很小，本公司于2014年末未对铁精粉计提存货跌价准备。对于铁矿石产品以外的存货，海南矿业也已根据成本与可变现净值孰低的原则，计提存货跌价准备。管理层认为，于2014年末，本公司已充分计提存货跌价准备。

会计师的意见：按照会计准则的规定，对于铁矿石存货，我们已复核管理层提供的2014年末铁矿石存货可变现净值计算表，未发现重大不合理之处。2014年12月31日，铁精粉存在可变现净值低于存货账面价值的情况，考虑其金额较小，占2014年度税前利润的比例较小，对财务报表影响很小，管理层也未对铁精粉计提存货跌价准备。我们认为管理层的会计处理，对于铁矿石产品以外的存货，海南矿业也已根据成本与可变现净值孰低的原则，计提存货跌价准备。经审计，未发现重大不合理之处。我们认为，于2014年末，海南矿业已充分计提存货跌价准备。

3. 应收账款大幅增加。根据年报，你公司2014年末应收账款为567,729,668.40元，较2013年末308,190,687.97元，大幅增加84.21%，另外公司本年度营业收入比上年同期减少39.47%。请公司补充披露应收账款大幅增加的原因及应收账款是否存在不能及时收回的风险，坏账准备是否计提充分。

回复：公司2014年度营业收入大幅增长，而应收账款增幅较大，主要原因有三：2014年度，由于铁矿石市场环保趋严，本公司将部分客户的信用期由1个月延长至3个月，故本年销回应收账款，导致应收账款年末余额增加较多。同时，2013年度，公司客户较多地采用票据进行结算，计入“应收票据”科目核算，而2014年度票据结算规模同比减少。

单位:元 币种:人民币

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：

项目	2014年末余额	2013年末余额
应收账款	248,798,106.24	782,361,061.76
应收账款	567,729,668.40	308,190,687.97

从上表可见，铁矿石的综合销售单价由2013年的69.35元/吨下降为2014年的46.5元/吨。主要受产品销售结构的影响(2014年单位成本较低的块矿在销售中的比例下降)，铁矿石的综合单位成本由2013年的192元/吨上升为2014年的212元/吨。在铁矿石销售单价和单位成本的综合变动下，铁矿石业务由2013年毛利率由2013年的69.72%下降为2014年的54.50%，下降了15.22个百分点。

2014年12月31日，本公司铁矿石的年末库存单价年末市价情况比较如下：