

**(上接B26版)**

公司回复：

(1)在成立较短时间内即将矿冶公司置出的原因及合理性：公司作为地勘单位，其核心资产为探矿权及加工业务，剥离资产负担较重的铁前资产。2018年9月30日，经公司第七届二十二次临时股东会审议通过，公司将持有西矿集团51%的股权出售，并于2018年9月30日完成工商变更登记。经七届二十二次董事会及2018年第五次临时股东大会审议通过，同意将铁前资产及配套债权、债务、人员以资产组形式转让A冶公司。

由于涉及的资产、债权、债务金额较大，涉及的业务较多，公司于2018年12月31日完成将铁前资产、负债转入以资产组形式划转至A冶公司。

经公司七届十九次董事会审议通过，并于2019年3月11日召开2019年度第一次临时股东大会，同意以2018年12月31日为基准，将公司持有的矿冶公司51%的股权协议转让给大股东西矿集团。经公司七届十三次董事会审议通过，同意将矿冶公司91.5%的股权通过产权交易市场公开挂牌，关联法人西矿矿业集团有限公司(以下简称“西矿集团”)以2.36亿元竞买。

“1、临时股东会决议：截至12月31日，矿冶公司应付公司13.81亿元借款，其承诺在股权转让完成后半年内由矿冶公司现金予以偿还，西矿集团提供担保。请公司补充说明当前上述借款的偿还进度，如矿冶公司尚未履行完毕偿还还款义务，请说明后续还款安排，并说明上述应付金额(13.81亿元)与年报数据(14.01亿元)存在差异的原因。”

2018年12月31日至2019年3月31日，矿冶公司已归还公司借款2.7亿元，尚剩余11.31亿元。经公司七届十九次董事会审议通过，矿冶公司将通过生产经营产生的资金加上自身融资归还借款。

截止2018年12月31日，将往来款项中0.2亿元未付款项，按预计余额13.81亿元进行公告。年报中，由于上述0.2亿元未付款项未完善完成，未完成付款处理。

(3)上述两次关联交易价格对应折算矿冶公司股东全部权益为12.08亿元，即临时公告显示收益评估价格，该评估价格较账面净资产增值率17.26%，请公司补充说明上述两次关联交易定价的合理性，是否符合公平原则，并请评估机构发表意见。”

西矿集团于2018年12月26日将矿冶公司持有的矿冶公司91.5%的股权评估为基础进行交易，系同步完成、非两次关联交易，符合公平原则。

评估机构意见：

1.关联交易定价的合理性

组建铁前资产组，剥离西矿集团铁前资产，由矿冶公司承接铁前资产，西矿集团承接铁前资产的生产经营，矿冶公司承接西矿集团铁前资产。经评估机构评估，矿冶公司承接铁前资产所需主要材料(铁水)拥有4500吨和10800吨两座高炉，2015年生产铁水113.91万吨，2016年生产铁水101.15万吨，2017年生产铁水101.97万吨，2018年生产铁水124.58万吨。2016年至2017年连续两年实现扭亏为盈，盈利能力较强。铁前资产组资产、负债、权益、现金流量、盈利能力、偿债能力、运营能力、成长性、风险等方面均符合行业特点，因此铁前资产组具有一定的投资价值。

西矿集团承接铁前资产，符合行业特点，符合铁前资产组的生产经营特点，符合铁前资产组的生产经营特点，符合铁前资产组的生产经营特点，符合铁前资产组的生产经营特点。

公司回复：

(1)分项列示上述资产置出事项对公司本期财务数据的影响：1.经公司八届董事会三十次会议审议通过，公司将持有的福利”100%股权转让给大股东西矿集团。经双方协商转让评估结果完成交易。公司产生投资收益50.93万元。

2.经公司八届董事会三十次会议审议通过，公司将青海海铜置业有限责任公司持有的物业公司100%股权转让给大股东西矿集团。经双方协商转让评估结果完成交易。公司产生投资收益113.0万元。

3.经公司八届二十二次董事会审议通过，公司将持有的青海西矿铜马泉矿业开发有限公司(以下简称“铜马泉”)85%的股权、青海西矿铜查汉西矿业开发有限公司(以下简称“铜查汉西”)85%的股权在青海省产权交易市场公开挂牌转让。经挂牌交易，公司产生投资收益10.76万元。

4.经公司七届十三次董事会审议通过，公司将持有的检修作业区65项通用设备资产转让给大股东西矿集团的下属全资子公司建安公司。经双方协商转让评估结果完成交易。公司产生投资收益20.79万元。

5.经公司七届二十二次董事会审议通过，公司将下属控股子公司—青海西矿置业有限责任公司持有的物品混泥土被搅拌站部分固定资产转让给大股东西矿集团的下属全资子公司建安公司。经双方协商转让评估结果完成交易。公司产生投资收益10.22万元。

(2)以上表格形式，逐项列明置出上述资产的基本情况，包括但不限于评估价格、交易对价及溢价率、支付方式及当前支付进展、标的资产报告期内的营业收入、净利润等主要财务指标，并说明上述定价是否公允；”

1.上述资产的基本情况：

资产名称	评估价格	交易对价	溢价率(%)	支付方式	当前支付进度	营业收入	净利润
铜查汉西85%股权	835.50	835.50	0	现金	已到账	0	-1.91
铜马泉85%股权	832.21	832.21	0	现金	已到账	0	-3.17
福利”100%股权	2762.10	2762.10	0	现金、往来款	已到账	1213.33	130.19
物业公司100%股权	1240.00	1240.00	0	现金、往来款	已到账	12891.91	13.02
检修作业区资产	454.31	454.31	0	现金	已到账	-	-
海铜置业资产	1157.53	1157.53	0	现金	已到账	-	-

2.公司聘请了具有证券从业资格的中介机构，对上述交易标的进行了”审计”评估，保证了交易定价的公允性。

(3)公司置出上述资产的主要考虑，是否为出于脱困目的，后续对于资产及业务整合有无关计划。”

2018年7月以来，大股东西矿集团在青海省政府支持下，启动全面改革脱困计划，其核心内容围绕干预技术、剥离辅助资产、精简人员队伍、扩大生产规模、调整产品结构、筹划以市场化经营为主的一系列股权及资产运作。率先实现上市公司健康良性发展。置出低效的铁前、检修、福利”等资产及股权即是改革脱困计划中的一部分措施，体现了大股东西矿集团上市公司对全力支持。

公司将按照规划相关资产及业务整合，以公司具体公告为准。

会计师意见：

关于报告期内公司置出事项我们主要实施如下审计程序：

1.关注资产处置对本期财务指标的影响是否重大，财务报表列示是否准确；

2.了解公司处置上述资产的过程，审批手续是否完整；

3.检查资产转让交易合同、股权转让交易对价的支付手续以及被转让股权主体的工商变更登记资料，并了解实际控制人转移情况；

4.复核了西矿铜马泉公司持有的被转让股权的初始投资成本及转让时点的账面价值；

5.复核了与相关交易信息在财务报告中的列示与披露。

经实施上述审计程序，我们认为本期报告期内公司本期财务数据影响较小；资产处置过程符合相关规定，交易价格、支付方式均已支付完毕。

二、债务结构与财务风险

1.资产负债率持续高企，财务风险较大。年报显示，报告期末公司总资产235.20亿元，总负债218.56亿元，资产负债率92.93%，远高于同行业水平。从负债结构来看，报告期末公司短期借款82.04亿元，占货币资金总额的3.15倍，非受限货币资金总额的21.96倍，一年内到期的非流动负债0.04亿元，公司流动比率、速动比率分别低至0.43、0.23，短期偿债压力较大。报告期末公司财务费用3.99亿元，同比增长32.85%，其中利息支出4.2亿元，同比增长71.22%，整体偿债压力较大。请公司补充披露：(1)上述短期债务的还款安排、还款资金来源，是否存在无法及时偿还的风险；(2)公司生产经营是否构成重大不利影响；(3)当前公司面临大额债务压力，后续拟采取何种措施降低财务杠杆、控制财务风险，针对因高负债结构造成的财务费用负担有无后续改致计划或安排。

截止2018年12月末公司短期借款82.04亿元，(其中：省内借款44.86亿元，省外借款37.18亿元)，在上述短期借款中对应的保证金22.27亿元，实际负债59.77亿元。公司通过以下措施的采取，债务不存在无法偿还的情形。

1.根据公司与相关债权人达成的还款计划。2019年1月24日公司债委会审议通过”省内银行债务”在2019年—2021年为期三年的还款调整过程中，借款利息全部调整为按季和还本付息方式”，故公司债务不存在无法偿还的情形，且对生产经营不会造成重大影响；

2.公司积极拟通过中票、短融等融资方式，及筹划转股等方式，置换高额本息借款及临时补充流动资金；

3.2019年公司生产经营持续好转，生产经营所产生的现金流规模偿债压力。

会计师意见：

关于公司资产与负债和财务结构我们实施了如下审计程序：

1.针对公司的短期借款，一年内到期的非流动负债、其他流动 负债、长期借款、应付债券、长期应付款等表外项目，我们执行了以下程序：

2.了解公司对偿债压力所采取的改善措施，在企业评价其持续经营能力的基础上，逐项获取资料予以核对。

经过上述审计程序，我们认为，公司回复说明与实际相符。

“四、财务信息披露

13、在建工程金额较大。年报显示，截至报告期末公司在建工程57.12亿元，大幅超出31.16亿元，主要系小技改、十二五公司产能提升、技改工程投入较大所致，近年来公司在建工程投入较大，请公司补充披露：(1)各项期转入在建工程和转固固定资产的具体时点、转固依据，是否符合会计准则；(2)报告期转入在建工程增加6.99亿元，构建固定资产”无形资产和其他长期资产支付的现金”30.2亿元，请补充说明上述两项数据存在较大差异的原因；(3)涉及自建及的水电升级改造进行期间，相应资产是否存在无法正常生产的情况，若是，请补充说明升级改造期间产能损失折旧按成本测算的固定资产折旧金额，并说明是否存在通过转入在建工程规避折旧的情形。”

公司回复：

1.公司将参与的在建工程进度及设备运行情况，对已竣工且各项技术指标基本达到设计性能要求的项目，依据合同约定进行账目的建设，进行转固处理。本期转固资产主要包括：十二五炼钢系统节能环保工艺装备升级改造项目和节能减排工程2.78亿元、小技改0.97亿元等工程项目，于2018年12月进行了转固。

2.报告期公司在建工程增加6.99亿元，构建固定资产”无形资产及其他长期资产支付的现金”30.2亿元，产生差异的主要原因：利息资本化1.02亿元，在筹资活动中列支；管理费用1.7亿元，用票据支付1.23亿元；各类工程耗0.34亿元，工程、设备等其他费用形成待付款项0.52亿元，用票据支付1.23亿元；各类工程耗0.34亿元，工程