

证券代码：002545

证券简称：东方铁塔

公告编号：2018-057

## 青岛东方铁塔股份有限公司

### 关于深圳证券交易所2017年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

青岛东方铁塔股份有限公司（以下简称“公司”），近日收到深圳证券交易所《关于对青岛东方铁塔股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函[2018]第140号），现就问询函相关事项回复公告如下：

问题 1、你公司于 2016 年通过非同一控制下企业合并的方式合并四川省汇元达钾肥有限责任公司（以下简称“汇元达”），形成商誉 7.33 亿元。报告期内，汇元达实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 19,364.93 万元，小于业绩承诺数 30,000 万元，实现当年业绩承诺金额的比例为 64.55%。你公司 2017 年末进行商誉减值测试，计提商誉减值损失 23,012.27 万元，而你公司 2016 年末商誉减值测试结论认为无需计提商誉减值。请补充披露以下事项：

（1）结合钾肥业务的外部环境、行业竞争状况、自身业务开展情况等，说明汇元达 2016、2017 年连续两年业绩未达到承诺业绩的主要原因。

（2）补充披露商誉减值测试的具体过程，结合相关参数取值进一步披露减值金额的计算过程，计提商誉减值的具体依据、减值准备的充分性，相关影响因素同 2016 年相比是否已发生显著变化。

（3）根据《业绩承诺补偿协议》及其补充协议，公司股东韩汇如、新余顺成、新余文皓、刘仲辉、李坤一、何永平、杜勇、赵思勤需按约定向公司进行 2017 年度业绩补偿，合计应补偿公司的股份数量为 28,924,062 股。请说明业绩补偿股份数量的计算过程，相关会计处理、入账会计期间，业绩补偿的当前进度，业绩补偿义务人是否存在履约能力，公司相关的保障措施。请年审会计师就业绩补偿会计处理相关问题发表意见。

[回复]

1、汇元达2016、2017年连续两年业绩未达到承诺业绩的主要原因

汇元达连续两年未完成业绩承诺的主要原因是钾肥销售价格下降。近些年，全球钾肥需求总体上稳步增长，2014年全球钾肥消费量达6,300万吨，创下历史新高。基于钾肥消费量的稳步增长及销售联盟的逐步稳定，公司重组制定业绩承诺时以2015年市场钾肥销售价格作为预算依据。

2016年开始，全球农产品及经济作物等价格持续疲弱，对农化产品的价格造成了较大压力，同时受到全球经济疲软的影响，农作物价格恢复缓慢，从而对钾肥价格快速恢复刺激不足，使钾肥价格未能迅速恢复到预计水平。另外，随着近几年全球钾肥产能持续扩张，钾肥市场逐步呈现出供过于求的局面，全球钾肥产能过剩，也阻碍了钾肥价格的恢复，影响钾肥业务业绩。

2016年度、2017年度汇元达全资子公司老挝开元公司钾肥销售平均价格分别为240.61美元/吨、238.50美元/吨，较2015年度钾肥销售平均价格280.51美元/吨分别下降14.22%、14.97%。老挝开元矿业有限公司目前氯化钾产能为年产50万吨/年，虽然2016年及2017年分别实现氯化钾销量49.18万吨、48.59万吨，由于销售价格下降幅度较大，营业收入及盈利情况均受到不利影响。

假设公司2016年度及2017年度按照2015年度钾肥销售平均价格280.51美元/吨销售钾肥，2016年度可增加营业收入13,613.88万元，增加净利润8,849.02万元；2017年度可增加营业收入13,793.45万元，增加净利润8,965.74万元。四川汇元达公司业绩承诺2016年度完成数将达到27,567.33万元、2017年度完成数将达到28,330.67万元，基本完成业绩承诺（均达到业绩承诺数额的85%以上）。

## 2、商誉减值测试的过程以及计提的依据和充分性

### （1）商誉资产组分配

公司并购的核心资产为四川汇元达持有的老挝开元100%股权，因此公司将本次并购产生的商誉全部分配给老挝开元资产组。

### （2）商誉减值测试计算

公司2017年12月31日合并报表层面，老挝开元可辨认净资产334,137.32万元、本次并购形成的商誉73,263.62万元，公司聘请的北京中天华资产评估有限责任公司对老挝开元截至2017年12月31日的全部资产与负债形成的资产组组合权益的可回收价值进行评估，评估价值为384,388.67万元。参考评估结果，公司计提商誉减值损失=（老挝开元可辨认净资产+本次并购形成的商誉）- 评估的老挝开

元净资产可收回金额= (334,137.32+73,263.62) - 384,388.67=23,012.27万元。

### (3) 主要参数选取以及和上年比较

#### ① 增长率、毛利率

增长率、毛利率主要是受氯化钾产销量和销售价格的影响，产销量方面，预计老挝开元一期项目2018年产销量48.9万吨，2019至2028年保持该产销规模，2029年开采完毕；二期项目预计2019年建成并部分投产，2021年达产，达产后年产销量为150万吨，2022至2048年保持该产销规模，2049年开采完毕。价格方面，结合钾肥未来价格趋势分析，同时分析老挝开元近三年的销售价格趋势，认为钾肥近三年的售价有所下滑，至报告日售价略有上升，2015年至2017年的加权平均价格可以综合反映近期当地该类矿产品市场销售价格平均水平。则据此确定一期农用氯化钾（KCl95%）销售价格为人民币约为1652元/吨；根据氯化钾产品品位调整确定工业氯化钾（KCl98%）的销售价格，同时按二期产品方案中农用氯化钾与工业氯化钾的比例加权平均计算二期氯化钾产品综合销售价格人民币约为1704元/吨。

增长率：2017年减值测试时根据老挝开元2018年至2048年的钾肥开采生产计划和财务预算预测的增长率为3.10%-79.13%，2016年预测的增长率为43.67%-77.54%，本年较上年预测增长率下限降低，主要是因为上年预计老挝开元二期钾肥项目按照原投资计划2018年建成投产并实现部分收入，但由于贷款审批时间较长等因素，本年预计该项目不能按计划投资完成并实现收入，因此增长率降低；

毛利率：2017年减值测试时根据历史经验和对市场发展的预测确定毛利率为43.18%-56.14%，2016年预测确定的毛利率为48.89%-59.58%，今年与上年相比变动不大；

#### ② 折现率

折现率=无风险报酬率+行业风险报酬率+老挝开元特有风险报酬率

a、无风险报酬率参照中国工商银行万象分行2017年6月公布的对公业务定期存款36个月的利率6.5%折算为复利6.12%确定。

#### b、行业风险报酬率

行业风险报酬率通常采用行业平均收益率扣除无风险报酬率得到，经调查，

老挝采矿业全行业的资产收益率的平均值8.5%，扣除无风险报酬率6.12%，行业风险报酬率为2.38%。

#### c、老挝开元特有的风险报酬率

老挝开元特有风险报酬率是指经营风险率与财务风险报酬率之和。老挝开元的财务状况良好，财务风险报酬定为1%。在经营风险方面，由于老挝采矿行业为国家鼓励经营，竞争性较弱，故老挝开元经营风险率定为1.5%。

老挝开元财务风险率与经营风险率之和为2.5%。

折现率=6.12%+2.38%+2.5%=11%

折现率本期与上期相比无变化。

#### (4) 和2016年度相比计提商誉减值准备的主要原因

公司2016年商誉减值测试时评估的可回收金额和账面价值基本一致，所以未对商誉计提减值准备，2017年钾肥价格持续走低，并没有原来预计的有所增长，并且老挝开元钾肥二期的建设由于贷款审批等问题进度缓慢，预计不能按照计划投资完成并实现收入，所以预计的可回收金额较2016年有所下降，致使商誉存在减值，公司根据账面价值和评估的可回收金额对商誉计提了减值准备。

### 3、2017年度业绩补偿相关情况

#### (1) 2017年度业绩补偿股份数量的计算过程

根据《业绩承诺补偿协议》及其补充协议，汇元达2016年、2017年、2018年、2019年扣除非经常性损益后的净利润分别不低于28,000万元、30,000万元、40,000万元及70,000万元。其中，在约定的2016年度至2018年度补偿责任发生时，业绩补偿义务人优先以其在交易中取得的公司股份进行补偿，在股份补偿不足的情况下，业绩补偿义务人以其在交易中取得的现金进行补偿；在约定的2019年度补偿责任发生时，业绩补偿义务人优先以现金进行补偿，在现金补偿不足的情况下，业绩补偿义务人以其在交易中取得的东方铁塔股份进行补偿。

2017年业绩补偿义务人应补偿股份数量计算公式：

2017年度应予补偿的股份数量=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）÷业绩承诺补偿期间各年的承诺净利润合计数×本次交易发行股份总数－已补偿股份数量

=（580,000,000.00－380,832,373.59）÷1,680,000,000.00×456,907,317.00－

25,243,287.00= 28,924,062.00股

项 目	2016 年度	2017 年度	累计数
业绩承诺数	280,000,000.00	300,000,000.00	580,000,000.00
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	187,183,097.72	193,649,275.87	380,832,373.59
业绩承诺完成数	187,183,097.72	193,649,275.87	380,832,373.59
业绩承诺补偿期间承诺净利润总数			1,680,000,000.00
本次交易发行股份总数			456,907,317.00
各年度应补偿股份数量	25,243,287.00	28,924,062.00	54,167,349.00
已补偿股份数量	25,243,287.00		25,243,287.00
2017 年应补偿股份数量		28,924,062.00	28,924,062.00

### (2) 2017年度业绩补偿的会计处理和入账时间

根据《业绩承诺补偿协议》及其补充协议，公司将以1元总价回购2017年度应补偿股份并进行注销，由于公司并没有现金或现金等价物流入，该部分回购的股权需要注销，根据《企业会计准则》及相关规定，公司在回购和注销上述股份时进行账务处理。

#### ①回购业绩补偿义务人2017年度应补偿股份

借：库存股 28,924,062.00  
贷：资本公积-资本溢价 28,924,061.00  
贷：银行存款 1.00

#### ②注销业绩补偿义务人2017年度所补偿股份

借：股本 28,924,062.00  
贷：库存股 28,924,062.00

### (3) 业绩补偿的当前进度

公司2018年5月18日召开的2017年年度股东大会通过了《关于回购公司重大资产重组标的资产2017年未完成业绩承诺对应股份的议案》，公司将根据规定自股东大会审议通过之日起2个月内回购2017年度应补偿股份，后续公司将向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请注销该股份。

### (4) 业绩补偿义务人的履约能力以及公司相关的保障措施

根据规定，业绩承诺补偿义务人在本次交易取得的公司股份自完成股份登记之日起36个月内不转让，即补偿义务人本次交易取得的东方铁塔股份已锁定至2019年10月，能够保障业绩补偿义务人具有履约能力。

会计师意见：

根据《业绩承诺补偿协议》及其补充协议，公司将以1元总价回购2017年度应补偿股份并进行注销，公司在回购和注销股份时进行账务处理，减少股本并相应调整资本公积。公司的账务处理是谨慎合理的，符合《企业会计准则》及相关规定。

**问题 2、年报披露，你公司将“汇元达预计业绩承诺未完成情况下现金补偿部分公允价值”作为或有对价确认为一项“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，该项资产的期末余额为 2.65 亿元，期初余额为 0。由于该或有对价的公允价值变动，计入当期公允价值变动损益金额为 2.65 亿元。请结合《业绩承诺补偿协议》及其补充协议，说明该项金融资产的确认依据及其合理性，期末余额计算过程，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师就上述事项发表意见。**

[回复]

#### 1、预计现金补偿确认金融资产的确认依据及其合理性

根据《业绩承诺补偿协议》及其补充协议，汇元达2016年、2017年、2018年、2019年扣除非经常性损益后的净利润分别不低于28,000万元、30,000万元、40,000万元及70,000万元。其中，在约定的2019年度补偿责任发生时，业绩补偿义务人优先以现金进行补偿，在现金补偿不足的情况下，业绩补偿义务人以其在交易中取得的东方铁塔股份进行补偿。

对于2019年度业绩承诺义务人应给予公司的现金补偿，根据《企业会计准则》及相关规定，公司确认为一项公允价值计量的金融资产，计入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”和“公允价值变动收益”，系根据四川汇元达未来剩余业绩承诺期预测利润与承诺利润的差异以及业绩补偿义务人的信用风险、货币时间价值、剩余业绩承诺期预期利润的风险等因素计算确定的。

#### 2、期末余额计算过程

2016年末，公司预测汇元达2019年基本能够完成业绩承诺净利润70,000万元，2017年老挝开元钾肥二期的建设由于贷款审批等问题进展缓慢，不能按照计划于2018年投资完成，预计到2019年下半年才能够完成，公司预测老挝开元2019年钾肥开采销售量为86.38万吨，较原计划产量存在较大差距，在此基础上，

根据市场条件和财务预算预测汇元达2019年度实现净利润数为38,447.75万元，与业绩承诺净利润70,000万元的差额为31,552.25万元。公司考虑了业绩补偿义务人的信用风险、货币时间价值、承诺期预期利润的风险等因素，采用7.25%的折现率，计算应由业绩补偿义务人向本公司支付的业绩补偿款公允价值为26,487.26万元，计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2019年度预计应补偿现金数额=业绩承诺补偿期间的最后一个会计年度承诺净利润－业绩承诺补偿期间的最后一个会计年度实际净利润=70,000－38,447.75= 31,552.25万元。由于该项现金补偿预计于2020年6月-8月收到，应将该项现金补偿予以折现，计算如下： 2019年度预计应补偿现金数额现值=2019年度预计应补偿现金数额÷（1+折现率）<sup>2.5</sup>= 31,552.25÷（1+7.25%）<sup>2.5</sup>=26,487.26万元。

会计师意见：

由于老挝开元钾肥二期建设的延期完成，公司预测汇元达 2019 年不能完成承诺业绩、公司将收到业绩补偿人现金补偿符合实际情况，公司将预计收到的现金补偿计算公允价值 26,487.26 万元并计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的账务处理是合理的，符合《企业会计准则》及相关规定。

**问题 3、你公司 2017 年度实现营业收入 20.47 亿元，同比增长 23.49%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”） 2.51 亿元，同比增长 84.08%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 2,288.41 万元，同比下降 83.09%，经营活动产生的现金流量净额为 2.35 亿元，同比下降 44.58%。请你公司结合钢结构制造、钾肥业务实际经营状况、非经常性损益构成、相关业务开展对现金流量的影响等，分不同业务板块分别详细说明公司现有主业在营业收入、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额等主要财务数据上发生增减变动的具体原因及其合理性。**

[回复]

#### 1、营业收入变动情况

项目	2017 年		2016 年		同比增减
	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	
营业收入	204,720.06	100%	165,777.36	100%	23.49%
其中：制造业	109,898.97	53.68%	141,634.48	85.44%	-22.41%
钾肥业	78,887.28	38.53%	10,930.23	6.59%	621.73%

其他行业	15,933.81	7.79%	13,212.65	7.97%	20.60%
------	-----------	-------	-----------	-------	--------

公司营业收入2017年度较2016年度同比增加23.49%，主要原因系钾肥销售收入大幅增加所致。四川汇元达2016年10月纳入公司合并报表范围，上年度营业收入仅包含四川汇元达2016年11至12月份的钾肥销售收入，本年度营业收入包含四川汇元达2017年全年的钾肥销售收入。2016年度四川汇元达钾肥销售营业收入82,123.67万元，纳入合并报表范围的营业收入为10,930.23万元。由于材料价格上涨，钢结构铁塔订单的减少，制造业营业收入较上年同比减少22.41%。

## 2、扣非后净利润变动情况

项目	2017年	2016年	本年比上年增减
归属于上市公司股东的净利润（万元）	25,126.15	13,649.50	84.08%
非经常性损益（万元）	22,837.75	120.14	18909.28%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	2,288.41	13,529.36	-83.09%

公司归属于上市公司股东的净利润同比增加84.08%，主要原因系合并四川汇元达形成，四川汇元达2016年10月纳入公司合并报表范围，上年度净利润仅包含四川汇元达2016年11至12月份的净利润，本年度净利润包含四川汇元达2017年全年的净利润。2016年度四川汇元达纳入合并报表范围的净利润为2,146.78万元，2017年度为17,655.10万元。另外，2017年度计提商誉减值准备23,012.23万元以及将预计收到的业绩承诺现金补偿公允价值26,487.26万元计入本期公允价值变动损益也对当期净利润产生较大影响。计提商誉减值准备属于经常性损益，而业绩承诺现金补偿公允价值计入当期公允价值变动损益部分属于非经常性损益，致使2017年度非经常性损益大幅增加，金额达到22,837.75万元，由于非经常性损益的大幅增加，致使归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降83.09%。

## 3、经营活动产生的现金流量净额变动情况（单位：万元）

项目	2017年	2016年	本年比上年增减
经营活动产生的现金流量净额	23,510.93	42,420.52	-44.58%
其中：制造业	-5,009.16	32,878.71	-115.24%
钾肥业	30,613.07	12,550.96	143.91%
其他行业	-2,092.98	-3,009.15	-30.45%

钢结构铁塔制造业2017年度经营活动产生的现金流量净额为-5,009.16万元，较上年减少较大，主要原因为：（1）钢结构铁塔订单较上年同期减少，营业收入下降，销售商品收到的现金下降；（2）上年同期采购使用票据支付的方式较多，



本期票据到期资金支付，购买商品支付的现金增加较大。2017年度较上年相比销售商品收到的现金下降，同时购买商品支付的现金增加，致使钢结构铁塔制造业2017年度经营活动产生的现金流量净额较上年减少较大。

钾肥行业经营活动产生的现金流量净额为30,613.07万元，较上年增加143.91%，主要是因为钾肥产品毛利率高、产品周转变现快，2017年现金流量表包含汇元达全年现金流量，2016年现金流量表仅包含汇元达11-12月份现金流量。

**问题 4、年报披露，汇元达业绩承诺未实现的主要原因为汇元达全资子公司老挝开元矿业有限公司 2017 年钾肥销售价格较 2015 年下降 14.97%，对公司营业收入及盈利情况构成不利影响。但你公司同时披露，化肥行业 2017 年毛利率为 52.13%，同比增长 9 个百分点。请说明在钾肥价格下降的情况下，相关业务保持高毛利率水平且毛利率增长的原因和合理性。**

#### 1、公司钾肥业务毛利率较高的原因

由于全球钾资源分布的不均匀，钾肥生产在地域和生产厂商方面呈现极高的集中度。北美三大钾肥生产商和东欧两大钾肥生产商垄断了全球约 75%的钾肥产能，是钾肥行业的寡头，对钾肥定价一直以来拥有较强的影响力，钾肥行业也一直保持着较高的毛利率水平。根据公开资料，中国重要的钾肥生产商盐湖股份和藏格控股2017年氯化钾的毛利率分别为64.51%及72.64%。公司氯化钾产品保持较高的毛利率水平由行业属性决定，具有合理性。

#### 2、公司钾肥业务毛利率增长的原因

公司钾肥业务毛利率同比增长的主要原因是比较期间销售价格的上涨以及单位成本的下降。

四川汇元达2016年10月纳入公司合并报表范围，2016年财务报表仅合并了四川汇元达2016年11-12月份的财务报表。2017年公司钾肥平均销售价格为238.50美元/吨，较2015年下降14.97%，也比2016年平均价格略有下降，但2016年11-12月份平均销售价格为229.40美元/吨，2017年度平均销售价格较2016年11-12月平均销售价格高3.97%。

2016年11月-12月，由于老挝开元采矿情况的影响，生产未能满负荷生产，月均产量为23,021.68吨，钾肥单位成本较高，2017年月均产量为40,321.08吨，固定成本随产量的增加而下降，钾肥单位成本降低。

比较期间售价的上涨以及单位成本的下降致使公司2017年毛利率较2016年增长9个百分点。

问题5、年报“投资状况分析”部分披露，你公司持有资产类别为“其他”的金融资产初始投资成本4.92亿元，本期公允价值变动损益1,454.01万元，计入权益的累计公允价值变动2.23亿元，累计投资收益9,584.15万元，期末余额为7.15亿元。请详细说明上述金融资产的具体构成情况、计入金融资产类别、公允价值变动相关会计处理对权益和投资收益影响金额的计算过程。

[回复]

该项金融资产为公司全资子公司青岛海仁投资有限责任公司（以下简称青岛海仁）持有的青岛银行股份有限公司（以下简称青岛银行）内资股股份，青岛海仁合计持有青岛银行13,391万股内资股股份，因青岛海仁对青岛银行不具有控制、共同控制和重大影响，按照会计准则的规定计入可供出售金融资产核算。

### 1、初始投资成本

公司第一次取得青岛银行股权系通过收购青岛海仁100%股权间接取得，第二次取得青岛银行股权是青岛海仁以现金认购青岛银行新增股份取得，青岛海仁公司持有的青岛银行股权投资成本如下：

项目	数量（股）	单价（元/股）	金额（元）
第一次购买成本	110,000,000.00	3.69	406,065,000.00
第二次购买成本	23,910,000.00	3.60	86,076,000.00
合计	133,910,000.00		492,141,000.00

### 2、公允价值变动损益及会计处理

青岛银行H股2015年在香港联合交易所主板挂牌上市，因此青岛海仁持有的内资股股权以青岛银行H股收盘价和中国人民银行期末公告的汇率中间价折算为人民币的金额作为公允价值的参考值。青岛银行H股2017年末平均收盘价为港币6.39元/股，以2017年末港币兑换人民币汇率中间价折算后为人民币5.34元/股，期末公允价值=13,391万股×5.34元/股=71,527.55万元，期初公允价值为70,073.54万元，本期公允价值变动金额=71,527.55-70,073.54=1,454.01万元；累计公允价值变动金额=71,527.55-49,214.10=22,293.84万元，根据会计准则规定，该项可供出售金融资产公允价值变动的税后净额计入其他综合收益。

### 3、投资收益情况

该项可供出售金融资产取得的现金分红根据会计准则规定计入投资收益，各年现金分红金额如下：

年 度	分红金额（元）
2014 年度	8,800,000.00
2015 年度	33,477,500.00
2016 年度	26,782,000.00
2017 年度	26,782,000.00
合 计	95,841,500.00

问题 6、报告期末，你公司其他应收款账面余额为 5,226.56 万元，其中“往来款及其他”期末余额为 3,151.49 万元。前五名欠款方中，欠款金额最大的款项性质为往来款，期末余额为 1,828.63 万元，占其他应收款期末余额的 34.99%。请补充披露“往来款及其他”的明细、形成原因、涉及事项，相关事项是否履行相应审议程序及披露义务等。

[回复]

#### 1、往来款及其他明细

单位名称	款项性质	期末余额
四川盛凌建筑工程有限公司	往来款	18,286,326.19
成都宇辉房地产开发有限公司	往来款	3,600,000.00
青岛安琴供应链管理有限公司	借款	2,947,529.00
徐华	安装费	737,720.55
黄毅	安装费	712,814.87
国网上海市电力公司	往来款	645,806.15
国网江西省电力公司南昌市昌北供电分公司	往来款	348,029.90
河北巨元管道制造有限公司	材料款	346,995.17
山东电力建设第三工程公司邹县电厂项目部	安装费	295,710.00
李福成	借款	247,180.23
北京百利达防腐工程有限公司	安装费	198,489.40
株州广播电视发展公司	工程款	150,000.00
山西天宝风电法兰有限公司	材料款	148,286.00
胶西建筑公司	工程款	134,644.92
青岛伯纳德工贸有限公司	材料款	129,355.67
任天悦	安装费	120,443.94
王珠地税所	借款	120,000.00

单位名称	款项性质	期末余额
郑天进	安装费	117,785.64
王怀立	借款	116,767.10
鹤壁市电业局资金结算中心	工程款	112,806.08
内蒙古盛海电力有限责任公司	往来款	95,347.19
李洪波	借款	92,020.00
天津禄升金属材料销售有限公司	材料款	78,336.00
马金矿	运费	75,000.00
增城市收费管理办公室	劳动保险金	71,097.00
河北钢铁股份有限公司承德分公司	材料款	69,861.00
青岛特纳钢结构有限公司	安装费	69,019.38
王剑锋	往来款	66,638.60
营口市供电公司	工程款	63,548.20
王林	运费	59,729.24
王珠信用社	股款	50,000.00
余额低于 5 万元的单位汇总列示	往来款及其他	1,207,581.79
<b>合 计:</b>		<b>31,514,869.21</b>

## 2、主要款项的形成原因和涉及事项

(1) 巴中市恩阳开元投资管理有限公司（以下简称恩阳开元）期末应收四川盛凌建筑工程有限公司（以下简称四川盛凌）1,828.63万元，该款项用于“巴中市恩阳区义阳山路北段道路工程（K0+449.582-K0+948.347）”项目的路基工程施工，恩阳开元系该项目的总承包单位，中铁二十三局集团第三工程有限公司（以下简称中铁二十三局三公司）系该项目的总施工单位，四川盛凌系该项目路基工程的施工单位，恩阳开元与中铁二十三局三公司签署合同并结算工程款，中铁二十三局三公司与四川盛凌签署合同并结算工程款，为了推进工程进度、保证工程资金快速到位，恩阳开元代中铁二十三局三公司向四川盛凌垫付工程款1,828.63万元，工程完工后恩阳开元与中铁二十三局三公司结算，中铁二十三局三公司与四川盛凌结算，四川盛凌将款项偿还给恩阳开元公司。

(2) 恩阳开元期末应收成都宇辉房地产开发有限公司（以下简称成都宇辉）360万元，该款项是四川汇元达并购恩阳开元之前形成的借款，因为成都宇辉与恩阳开元前股东成都玉湖实业有限公司（以下简称成都玉湖，四川汇元达并购恩阳开元的交易对方之一）系同一实际控制人，截至期末四川汇元达尚欠成都玉湖

股权转让款1,525.50万元，所以期末余额中分别形成其他应收款-成都宇辉360万元、其他应付款-成都玉湖1,525.50万元。

(3) 公司期末应收青岛安琴供应链管理有限公司294.75万元，本公司持有该公司10%股权，该公司系因办理土地出让手续向本公司借款形成。

(4) 其他往来单位款项系部分供应商和劳务提供单位从本公司预支材料款和劳务款，双方尚未完成结算形成。这些款项将通过收回借款以及与供应商和劳务提供单位办理结算收回。

### 3、审议程序及披露

上述往来款和其他主要为公司及子公司经营性和非经营性往来款项，涉及金额未达到公司董事会审议标准，不需要公司董事会单独审议并披露。

**问题 7、审计机构出具的《2017 年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表》显示，你公司报告期内与青岛汇景置业有限公司等关联方发生金额较大的关联交易。请说明未在年报第五节“与日常经营相关的关联交易”披露相关关联交易信息的原因，以及上述相关关联交易履行的审议程序及披露义务情况。**

[回复]

1、公司子公司青岛东方铁塔工程有限公司在2017年度日常经营业务中，为关联公司青岛汇景置业有限公司提供了建筑劳务服务，全年交易发生额合计12,565,438.68元。根据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《青岛东方铁塔股份有限公司章程》的规定，上述关联交易金额未达到需要公司董事会审议的标准，不需要公司董事会单独审议并披露。

2、上述关联交易信息在公司2017年年度报告“第十一节 财务报告”之“十二、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”中予以了披露，由于年报内容填录遗漏，公司未能将上述关联交易信息在2017年年度报告“第五节 重要事项”之“十六、重大关联交易”之“1、与日常经营相关的关联交易”中予以详细披露。公司将根据信息披露格式要求在2017年年度报告中予以补充披露。相关内容详见2018年6月8日巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）刊登的更新后的《2017年年度报告》。

**问题 8、你公司合并现金流量表显示，报告期内“收到其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 1.27 亿元，其中往来款 1.2 亿元；“收到其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 3.9 亿元，其中往来款 1.92 亿元。请详细说明上述往来**

款的具体明细、形成原因、涉及事项、款项性质。

[回复]

1、报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金发生额12,734.75万元，其中往来款11,993.71万元，主要包括：（1）收回的保证金及押金1,903.99万元；（2）业务部门和业务人员偿还的业务借款和备用金399.03万元；（3）收回代垫款项431.48万元；（4）收回个人资金往来925.00万元；（5）收到公司资金往来8,334.21万元，主要是四川汇元达收到四川开元集团资金6,837.00万元。

2、报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金发生额38,954.86万元，其中往来款19,163.18万元，主要包括：（1）支付的保证金及押金3,162.23万元；（2）支付给部门及员工备用金168.54万元；（3）通过往来款支付的费用920.83万元；（4）支付的垫付款1,855.56万元，主要为恩阳开元向四川盛凌建筑工程有限公司垫付工程款1,828.63万元；（5）支付的单位和个人往来款13,056.02万元，主要为四川汇元达偿还四川开元集团资金12,893.77万元。

**问题 9、报告期内，你公司财务费用为 7,139.61 万元，同比增长 191.87%。其中，利息支出 5,605.35 万元，汇兑损益 1,646.31 万元。请结合负债结构、汇率变动情况及信贷利率变化情况等，说明财务费用大幅增长的具体原因。**

[回复]

报告期内，公司财务费用同比增长191.87%，主要原因是公司利息支出和汇兑损益增加较大，公司2017年度利息支出5,605.35万元，较上年同期增加2,166.63万元；汇兑损益1,646.31万元，较上年同期增加3,134.90万元。

1、利息支出增加的原因

公司2017年资产负债率、有息债务金额、借款利率等与2016年相比均变化不大，利息支出增加的主要原因系四川汇元达自2016年10月纳入公司合并报表范围，上年度利息支出仅包含四川汇元达2016年11至12月份的利息支出，本年度利息支出包含四川汇元达2017年全年的利息支出。2016年四川汇元达利息支出3,614.23万元，纳入合并报表范围的利息支出为649.75万元。

2、汇兑损益增加的原因

老挝开元记账本位币为美元，销售货款多数以美元结算，而劳务、材料和设备采购大部分是从国内采购并以人民币结算，汇率的变动对其汇兑损益影响较

大。

2015年12月31日，美元和人民币折算汇率为6.4936，2016年12月31日，美元和人民币折算汇率为6.9370，2016年度美元对人民币折算汇率逐渐提高，2016年度公司汇兑损益体现为汇兑收益1,488.59万元，2017年12月31日，美元和人民币折算汇率为6.5342，2017年度美元对人民币折算汇率逐渐下降，2017年度公司汇兑损益体现为汇兑损失1,646.31万元。由于2016、2017两个年度汇率的较大幅度变动，致使公司汇兑损益增加较大。

**问题 10、报告期内，你公司确认投资收益 5,148.27 万元，主要来源于青岛银行现金分红和理财产品投资收益。其中，理财产品收益 1,163.43 万元。请你公司在年报“委托他人进行现金资产管理情况”部分补充披露相关信息，并说明你公司委托理财行为是否履行了必要的审议程序和信息披露义务。**

[回复]

公司2017年度理财产品收益均来自于银行理财产品，资金来源既有自有资金也有暂时闲置的募集资金。其中，报告期内自有资金委托理财业务合计单日最高余额未超过35,000万元，根据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《青岛东方铁塔股份有限公司章程》的规定，上述现金资产管理金额未达到需要公司董事会审议的标准，不需要公司董事会单独审议并披露；而募集资金委托理财业务单日最高余额未超过17,521万元，购买产品类型为本保型银行理财产品，符合公司第五届董事会第三十次董事会及2015年年度股东大会审议通过的《关于使用部分暂时闲置募集资金购买银行理财产品的议案》中许可公司使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的最高额度不超过2亿元人民币，产品类型为投资保本型银行理财产品，该2亿元额度可滚动使用的相关授权。

公司将根据信息披露格式要求在2017年年度报告中予以补充披露年度委托理财信息。相关内容详见2018年6月8日巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）刊登的更新后的《2017年年度报告》。

**问题 11、报告期末，你公司存货余额为 89,950.93 万元，未计提存货跌价准备。请结合钢结构、钾肥等产品分类、市场价格走势、取得成本情况等，说明报告期内未计提存货跌价准备的合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。**

[回复]

报告期末，公司存货余额89,950.93万元，其中钢结构及铁塔类存货86,899.32万元，钾肥类存货3,035.87万元，其他15.74万元为工程项目材料。

#### 1、钢结构及铁塔类产品

公司钢结构产品主要包括电厂钢结构、石化钢结构、民用建筑钢结构等，铁塔类产品主要包括输电线路铁塔、广播电视塔、通信塔等。钢结构及铁塔产品普遍采用以销定产的经营模式，公司通过公开招投标方式获取销售合同，合同签署后先预收部分材料采购款，根据设计图纸和合同要求的材质和规格进行原材料采购，该产品所需的主要原材料是钢材和锌锭，2017年钢材和锌锭价格上涨，导致该类产品的毛利率下降，但是公司在投标定价过程中考虑了原材料价格上涨因素，部分销售合同约定了材料价格上涨的补偿条款，以尽量抵消原材料价格上涨产生的风险；材料价格变动之外，人工、能源、折旧费等成本构成要素的价格变动不大；若因合同变更而增加了工程量，公司与客户协商后签署补充合同对增加的工程量进行结算，公司与合同对应的存货可变现净值均高于账面成本，其他未对应合同的部分辅材、螺栓等也不存在减值迹象，因此公司未计提存货跌价准备。

#### 2、钾肥类产品

公司钾肥产品主要是老挝开元公司生产的粉状氯化钾和颗粒氯化钾。2017年氯化钾价格整体处于低价维稳的状态，公司与客户按批次签订销售合同，每一批次的销售价格参照国际市场报价协商确定，公司开采生产氯化钾的主要成本构成包括材料成本、人工成本、动力成本、井巷和采选设备的折旧等，氯化钾产品产销周转快、存货库龄短，并且产品毛利率较高，不存在可变现净值低于账面价值的情况。因此，期末钾肥产品的可变现净值高于其账面成本，公司未计提存货跌价准备。

#### 会计师意见：

公司各项存货状态均正常，不存在毁损情况；钾肥产品流转速度快、毛利高，不存在售价低于成本的情况；钢结构、铁塔相关库存商品、在产品和绝大部分的原材料均对应相关合同，不存在售价低于预计成本的情况；其他的辅材、螺栓等材料也不存在可收回金额低于账面价值的情况。公司期末存货不存在减值情况，报告期内公司未计提存货跌价准备是合理的，符合《企业会计准则》及相关规定。

**问题 12、年报“重大关联交易”部分披露，你公司 2017 年 9 月收购巴中市恩**



阳开元投资管理有限公司（以下简称“恩阳开元”）100%股权，交易价格为 1.13 亿元，恩阳开元的评估价为 1.2 亿元。购买日至期末，恩阳开元实现的净利润为 2,786.41 万元。请自查关联方信息披露的准确性，同时说明本次交易对 2017 年汇元达业绩的影响情况，是否存在通过本次交易增厚业绩以完成承诺业绩的情形。

[回复]

经公司第六届董事会第九次会议以及2017年第二次临时股东大会审议通过，公司全资子公司汇元达公司以现金方式收购巴中市恩阳开元投资管理有限公司的100%股权，恩阳开元的主营业务为项目投资与管理、市政道路工程、消防及交通安全设施安装等。以恩阳开元评估价值11,977.76万元为参照，经各方协商本次交易的最终价格为11,300.00万元。

公司收购恩阳开元时，主要基于以下原因：

（1）老挝开元二期建设的需要

老挝开元一期年产50万吨氯化钾项目已达产运行两年有余，实现了稳定的经济效益。为进一步扩大产能，提高汇元达的盈利能力，推动二期年产150万吨氯化钾项目的建设已迫在眉睫。二期项目设计产能高，项目规模大、施工范围广、参建人员多，需要具备专业工程建设知识和丰富项目管理经验的人才以确保项目建设的顺利实施。而汇元达自身的业务为钾盐的开采和销售，其员工主要为从事钾盐的开采、洗选、尾盐处理等工序的生产人员及市场销售人员，并不具备大型工业建设的项目经验和管理能力。为保障二期项目的顺利建设和投产，需要由外部引入专业人才。恩阳开元的部分人员曾参与老挝开元一期年产50万吨氯化钾项目的建设，熟悉项目并积累了经验，本次收购恩阳开元，解决了汇元达二期项目建设的人才需求，避免了未来可能发生的潜在关联交易。

（2）参与老挝当地基础设施建设的需要

老挝人民民主共和国地处东南亚核心位置，是国家“一带一路”政策的重点区域，也是中国的友好邻邦，现正处于改革开放的初期，需要引进大量外资进入国内的基础设施投入。四川汇元达的全资孙公司老挝开元矿业有限公司是第一批赴老挝进行大规模投资开发的中资企业，老挝国家领导人多次赴老挝开元实地考察，并给予高度肯定。老挝政府也多次向四川汇元达提出参与老挝基础设施及其

非钾盐项目的建设。通过收购恩阳开元，可为四川汇元达进一步参与“一带一路”战略提供必要条件。

四川汇元达收购恩阳开元，既可以为老挝开元二期氯化钾项目施工建设保驾护航，又能够发挥汇元达公司的境外资源优势，进一步增强汇元达公司的业务渠道，同时提升上市公司的市场竞争力以及盈利能力。

四川汇元达收购恩阳开元，还增加了汇元达自身业绩，购买日至期末，根据恩阳开元“巴中市恩阳区外环线一期工程”的项目施工进度及结算情况，恩阳开元实现营业收入38,962,540.08元，实现净利润27,864,051.32元，汇元达合并报表2017年度净利润增加27,864,051.32元。上述财务数据已经会计师事务所审计，公司披露的上述信息真实、准确、完整。

**问题 13、请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2017 年修订）》第二十七条的要求，补充披露本年度所有行业及产品的营业成本主要构成项目，具体金额及其在营业成本中的占比情况。**

[回复]

1、营业成本主要构成项目（分行业）：

行业类别	成本构成项目	金额	比例（%）
制造业	直接材料	67,112.54	75.60
	直接人工	4,737.46	5.34
	折旧费	2,788.52	3.14
	其他费用	14,131.23	15.92
	小计	88,769.75	100.00
建筑、安装	直接人工	595.92	6.69
	折旧费	6.31	0.07
	分包支出及其他	8,305.69	93.24
	小计	8,907.91	100.00
化肥	直接材料	13,423.28	35.54
	直接人工	5,985.25	15.85
	折旧及摊销	16,199.79	42.90
	其他费用	2,155.97	5.71
	小计	37,764.29	100.00
电力	折旧费	278.75	91.54
	其他费用	25.75	8.46
	小计	304.50	100.00

其他行业	直接材料	322.18	49.16
	直接人工	21.78	3.32
	折旧费	25.88	3.95
	其他费用	285.56	43.57
	小计	655.40	100.00

## 2、营业成本主要构成项目（分产品）：

产品类别	成本构成项目	金额	比例（%）
钢结构	直接材料	22,310.61	64.53
	直接人工	1,669.20	4.83
	折旧费	653.83	1.89
	其他费用	9,942.48	28.75
	小计	34,576.12	100.00
角钢塔	直接材料	39,077.64	85.21
	直接人工	2,610.96	5.69
	折旧费	1,978.99	4.32
	其他费用	2,194.56	4.78
	小计	45,862.14	100.00
钢管塔	直接材料	5,724.29	68.71
	直接人工	457.31	5.49
	折旧费	155.70	1.87
	其他费用	1,994.19	23.93
	小计	8,331.49	100.00
建筑、安装	直接人工	595.92	6.69
	折旧费	6.31	0.07
	分包支出及其他	8,305.69	93.24
	小计	8,907.91	100.00
氯化钾	直接材料	13,423.28	35.54
	直接人工	5,985.25	15.85
	折旧及摊销	16,199.79	42.90
	其他费用	2,155.97	5.71
	小计	37,764.29	100.00
发电	折旧费	278.75	91.54
	其他费用	25.75	8.46
	小计	304.50	100.00
其他产品	直接材料	322.18	49.16
	直接人工	21.78	3.32
	折旧费	25.88	3.95
	其他费用	285.56	43.57
	小计	655.40	100.00

问题 14、请在年报“合并财务报表项目注释”部分补充披露按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况。

[回复]

1、应收账款前五名情况

单位名称	与公司关系	金 额	坏账准备	占应收账款总额的比例
客户 1	非关联方	50,127,467.63	2,506,373.38	5.97%
客户 2	非关联方	44,016,066.82	2,200,803.34	5.24%
客户 3	非关联方	41,036,741.26	2,051,837.06	4.88%
客户 4	非关联方	33,611,002.21	3,244,951.97	4.00%
客户 5	非关联方	30,612,945.92	2,186,442.41	3.64%
合 计		199,404,223.84	12,190,408.16	23.74%

2、预付账款前五名情况

单位名称	与公司关系	金 额	年限	占预付账款总额的比例
供应商 1	非关联方	9,251,269.89	1 年以内	21.43%
供应商 2	非关联方	7,397,650.26	1 年以内	17.13%
供应商 3	非关联方	3,451,264.75	1 年以内	7.99%
供应商 4	非关联方	3,197,463.10	1 年以内	7.41%
供应商 5	非关联方	2,243,804.20	1 年以内	5.20%
合 计		25,541,452.20		59.15%

上述信息已在公司 2017 年年度报告“合并财务报表项目注释”部分补充披露。相关内容详见 2018 年 6 月 8 日巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）刊登的更新后的《2017 年年度报告》。

特此公告。

青岛东方铁塔股份有限公司

董事会

2018年6月7日