## 河南神火煤电股份有限公司 关于 2021 年年报《问询函》回复的公告

如下: 一、年报显示、你公司报告期资产减值金额为35.87亿元。 1、你公司报告期媒炭产品收入77.05亿元。同比增长96.54%。毛利率49.08%,比上年 增加30.83%,请说明你公司在产煤矿经营情况,并说明煤炭产品收入及毛利率大幅增长的 对部分煤矿计提大额减值的合理性。

回复: 报告期内,公司在产矿井6对,其中,永城区域3对,分别为公司下属新庄煤矿、薛湖煤矿、 刘河煤矿、煤种均为无烟煤,主要产品为高炉喷吹煤,用于冶金;拧昌区域2对,分别为河南神 火兴隆矿业有限责任公司泉店煤矿,河南省许昌新龙矿业有限责任公司聚北煤矿,煤种均为给 煤煤,主要产品为炼用锭煤,用于冶金;郑州区域1对,为新密市超化煤矿,有限公司大磨岭煤 矿,煤种为贫煤,主要产品为动力煤,用于发电。各在产矿井煤炭产品收入及个别报表利润情况

単位:万元	5					
项目名称	煤炭产品	煤炭产品		个别报表	个别报表	
坝日石称	营业收入	营业成本	毛利率	营业利润	利润总额	
新庄煤矿	146,294.69	86,976.63	40.55%	53,509.14	51,738.81	
薛湖煤矿	139,388.60	81,581.10	41.47%	48,972.93	30,574.58	
刘河煤矿	35,622.17	19,442.28	45.42%	9,333.86	9,085.34	
泉店煤矿	256,831.95	86,175.63	66.45%	102,758.35	99,179.37	
梁北煤矿	153,190.36	87,110.15	43.14%	28,130.88	21,387.20	
大磨岭煤矿	24,947.74	18,481.48	25.92%	-12,487.98	-11,913.51	注
贸易煤	14,174.91	12,577.30	11.27%	不适用	不适用	
合计	770,450.42	392,344.56	49.08%			

即是174382年11 公司在披露的《公告》中。2021年并未对禹州神火隆源矿业有限公司(以下简称"隆源媒 沙·提贷产减值准备,主要是因为公司拟对隆源媒矿的退出方式在资产负债表目后发生变 季致、公司对隆源煤矿的退出方式由原来的拟关闭退出变更为对所持其股权进行挂牌转让。

単位:万元			
项目	隆源煤矿减值金额	合并报表披露金额	隆源煤矿减值占比
长期资产减值	12,962.00	360,335.74	3.60%
利润总额	12,962.00	507,651.80	2.55%
归母净利润	5,619.03	323,410.25	1.74%
由上表可知,隆 讲行投资决策不具理	源煤矿减值事项对公司经 重要性。	营业绩的影响较小,从金	<b>总额方面该事项对投资</b>

进行投资决策不具重要性。
(2)从性质方面判断该事项的重要性
针对詹源诚值事项,公司已根据最新的减值测试结果相应的调整财务报表及相关披露数据。以使投资者能够更加准确的了解公司 2021 年度的财务状况和经营成果,该事项对公司盈亏性质,经营业绩,每股收益、偿债估力等核心地增指标影响较小,因此从性质方面该可对对设资进行投资决策不具重要性。
综上所述、公司对惨源媒矿;担减值准备的相关处理及披露符合企业会计准则规定。
3.请说明大题岭煤矿,和成煤矿、神火发电、神火铁运、水城铝厂报告期计提资产减值的具体情况,包括但不限于计提对象。账面价值、资产运行情况、可回收金额、减值测试对象、方法、依据、主要假设、主要参数及选取的合理性,并说明报告期实际计提资产减值金额与业绩预告。回复:

序号	測算参数	业绩预告及回函情况	实际计提资产减值情况	备注
1	减值测试对象	经营性长期资产组组合	经营性长期资产组组合	
2	资产运行情况	投产(未达产)	投产(未达产)	
3	减值测试方法	收益法	收益法	
4	减值测试依据	《企业会计准则第8号—资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	《企业会计准则第8号—资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	
5	减值测试假设	持续经营	持续经营	
6	账面净额(亿元)	25.22	25.29	
7	可收回金额(亿元)	17.51	15.85	
8	增减值(亿元)	-7.71	-9.44	
9	减值差异(亿元)	增加 1.73		
10	预测期销售量(万吨)	70	70	
11	销售单价(元/吨)	610	611	
12	成本(元/吨)	368	381	注1

| 12 | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12. 加水平以异比明: 按照收益额与折现率口径一致的原则,考虑到本次评估收益额口径为企业净现金流量,则 折现率选取税前加权平均资本成本(WACC)。按照前述的计算思路和计算公式,主要计算过程 如下:

加ト: 1. 权益资本成本 Ke 权益资本成本 Ke 采用资本资产定价模型(CAMP)确定权益资本成本。计算公式为: Ke =  $Rf+\beta$  (Rm-Rf)+Rs (1)元风险报酬率 Rf

债券名称	剩余期限(年)	票面利率(当期)	年付息次数	实际利率
02 国债 05	10.68	2.90%	2	2.92%
03 国债 14	12.24	1.64%	1	1.64%
07 国债 06	15.64	4.27%	2	4.32%
08 国债 06	16.61	4.50%	2	4.55%
08 国债 20	17.06	3.91%	2	3.95%
09 附息国债 05	17.52	4.02%	2	4.06%
09 附息国债 25	18.02	4.18%	2	4.22%
09 附息国债 30	38.16	4.30%	2	4.35%
10 附息国债 03	18.40	4.08%	2	4.12%
10 附息国债 14	38.64	4.03%	2	4.07%
10 附息国债 18	18.70	4.03%	2	4.07%
10 附息国债 23	18.80	3.96%	2	4.00%
10 附息国债 26	18.84	3.96%	2	4.00%
10 附息国债 37	39.11	4.40%	2	4.45%
10 附息国债 40	19.15	4.23%	2	4.27%
11 附息国债 05	19.36	4.31%	2	4.36%
11 附息国债 12	39.62	4.48%	2	4.53%
11 附息国债 16	19.68	4.50%	2	4.55%
11 附息国债 23	40.07	4.33%	2	4.38%
12 附息国债 06	10.50	4.03%	2	4.07%
12 附息国债 08	40.58	4.25%	2	4.30%
12 附息国债 12	20.67	4.07%	2	4.11%
12 附息国债 13	20.77	4.12%	2	4.16%
12 附息国债 18	10.91	4.10%	2	4.14%
12 附息国债 20	41.06	4.35%	2	4.40%
13 附息国债 09	11.47	3.99%	2	4.03%
13 附息国债 10	41.56	4.24%	2	4.28%
13 附息国债 16	11.76	4.32%	2	4.37%
13 附息国债 19	21.86	4.76%	2	4.82%
13 附息国债 24	42.04	5.31%	2	5.38%
13 附息国债 25	22.08	5.05%	2	5.11%
14 附息国债 09	12.46	4.77%	2	4.83%
14 附息国债 10	42.55	4.67%	2	4.72%
14 附息国债 16	22.70	4.76%	2	4.82%
14 附息国债 17	12.73	4.63%	2	4.68%
14 附息国债 25	22.95	4.30%	2	4.35%
14 附息国债 27	43.04	4.24%	2	4.28%
15 附息国债 08	13.42	4.09%	2	4.13%
15 附息国债 10	43.52	3.99%	2	4.03%
15 附息国债 17	23.67	3.94%	2	3.98%
15 附息国债 21	13.81	3.74%	2	3.77%
15 附息国债 25	23.89	3.74%	2	3.77%
15 附息国债 28	43.99	3.89%	2	3.93%
16 附息国债 08	24.39	3.52%	2	3.55%
16 附息国债 13	44.48	3.70%	2	3.73%
		-		

16 附息国债 26	44.96	3.48%	2	3.51%
17 附息国债 05	25.18	3.77%	2	3.81%
17 附息国债 11	45.43	4.08%	2	4.12%
17 附息国债 15	25.58	4.05%	2	4.09%
17 附息国债 22	25.82	4.28%	2	4.33%
17 附息国债 26	45.90	4.37%	2	4.42%
18 附息国债 06	26.20	4.22%	2	4.26%
18 附息国债 12	46.38	4.13%	2	4.17%
18 附息国债 17	26.53	3.97%	2	4.01%
18 附息国债 24	26.77	4.08%	2	4.12%
18 附息国债 25	46.86	3.82%	2	3.86%
19 附息国债 08	47.43	4.00%	2	4.04%
19 附息国债 10	27.49	3.86%	2	3.90%
20 附息国债 04	28.11	3.39%	2	3.42%
20 附息国债 07	48.31	3.73%	2	3.76%
20 附息国债 12	28.59	3.81%	2	3.85%
21 附息国债 03	49.10	3.76%	2	3.80%
21 附息国债 05	29.14	3.72%	2	3.75%
21 附息国债 14	29.63	3.53%	2	3.56%
平均				4.10%

T. 所得稅率:
 T. 所得稅率:
 引+(1-T)×D/E)×βU
 (1+(1-T)×D/E)×βU
 (1+(1-25%)×6·7.17%)×0.5672
 0.8529
 0.8529
 (4)企业特定风险调整系数 Rs。
企业特定风险系数包括公司特有风险超额收益率及其他因素引起的超额风险溢价。
企业特有风险超额收益率主要通过公司规模和盈利能力反映,基本公式为:
Rc=3.73%-0.717%×Ln(S)-0.267%×ROA
 共中.Rc.公司特有风险超额回报;
 S.公司总资产账面值 按亿元单位计算)
 ROA: 总资产账面值 按亿元单位计算)
 ROA: 总资产账面值
 放大膨岭域价等定风险调整系数 Rs=3.73%-0.717%×Ln(S)-0.267%×ROA=3%

2、债务资本成本 Kd 根据大 pe岭楼矿 的文际情况,债务资本成本按照评估基准日 5 年期以上银行贷款利率 LPR 确定。为 4.6%。 3. 折理率为。 3. 折理率为。 3. 折理率为。 3. 折理率为。 5 年期 (WACC)。将上述各数据代人加权平均资本成本计算公式中,计算确定折理率为。 5 年现 4 (WACC)。将上述各数据代人加权平均资本成本计算为,更率 - WACC/(1- 所得税税率) = 1 (Ke > K/(1)+E) + (Ke + K/E) + (M-E) × (1-T)) + (1- 所得税税率) = 12.48% 综上所述,在编制年度财务报告过程中,外部专家在确定折现率时综合考虑了基准目的利率水平、市场投资收益率等资本市场相关信息和大磨岭煤矿 所在行业及其特定风险等相关因素,取值与200~2010年度,

( :	一)新密市恒业有限公	司和成煤矿		
工	际计提资产减值与业:	绩预告及回函情况对比分析:	如下:	
序号	測算参数	业绩预告及回函情况	实际计提资产减值情况	备注
1	减值测试对象	经营性长期资产组组合	经营性长期资产组组合	
2	资产运行情况	基建期	基建期	
3	减值测试方法	收益法	收益法	
4	减值测试依据	《企业会计准则第8号—资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	《企业会计准则第8号一资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	
5	减值测试假设	持续经营假设、交易假设、公开市 场假设	持续经营假设、交易假设、公开市 场假设	
6	账面价值(亿元)	13.94	12.24	注 1
7	可收回金额(亿元)	9.31	6.95	
8	增减值(亿元)	-4.63	-5.29	
9	减值差异(亿元)	增加 0.66		
10	预测期销售量 (万吨)	45	45	
11	销售单价(元/吨)	680	680	
12	成本(元/吨)	418	416	
13	折現率	10.17%	12.52%	注 2
91	1. 胀而净值变动分析	-		

キリ広: 育型以 エナ・リ 米周州: 河山 が 田 ガロ は アンド・ D/E: 企业 日 転換 本格的  $\beta$  以 度 以 アルド・ B 任 :  $\beta$  以 元 財 名 杠 杆 的 B e ta : T : 所得税率 : 则和成煤矿 的  $\beta$  L =  $(1+(1-T)\times D/E)\times \beta$  U =  $(1+(1-25\%)\times 67.17\%)\times 0.5672$ 

 $Ke = Rf + \beta (Rm - Rf) + Rs$ = 4.10%+0.8529 × 5.00%+5%

=13.36%2、债务资本成本 Kd 根据和成煤矿的实际情况,债务资本成本按照评估基准日 5 年期以上银行贷款利率 LPR 确定,为 4.65%。 3.折现率 折现率选取税前加权平均资本成本(WACC)。将上述各数据代人加权平均资本成本计算

=(Ke×E/(D+E)+Kd×D/(D+E)×(1-T))÷(1- 所得稅稅率)=12.52%

综上所述、在编制年度财务报告过程中,外部专家在确定折现率时综合考虑了基准日的利。 (平)市场投资收益率等资本市场相关信息和和成煤矿所在行业及其特定风险等相关因素, (日建。 (三)河南神火发电有限公司 マモ斗坦&卒域は与业绩预告及回函情况对比分析如下:

序号	測算参数	业绩预告及回函情况	实际计提资产减值情况	备注
1	减值测试对象	经营性长期资产组组合	经营性长期资产组组合	
2	资产运行情况	正常运营	正常运营	
3	减值测试方法	收益法	收益法	
4	减值测试依据	《企业会计准则第8号—资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	《企业会计准则第8号—资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	
5	减值测试假设	持续经营假设、交易假设、公开市 场假设	持续经营假设、交易假设、公开市 场假设	
6	账面净额亿元)	11.3	12.11	注 1
7	可收回金额(亿元)	4.25	4.67	
8	增减值(亿元)	-7.05	-7.44	
9	减值差异(亿元)	增加 0.39	•	
11	稳定期发电量 (万度)	255,414.96	236,093.54	注 2
12	稳定期入炉煤成本 (元/ 吨)	483	564.91	注 3
13	折现率	10.76%	10.53%	注 4

注:账面净额变动分析 神火发电存在售后回租业务,资产售价与资产账面价值之间的差额部分在其他非流动资 产 - 未实现售后损益中列报,业绩预告时,资产组账面价值未包含因融资租赁业务形成的其他 非流动资产 - 未实现售后损益,该部分价值实质上属于资产组价值的一部分,在年度财务报告 编制过程中,将上述价值包含在资产组中进行减值测试。从而导致业绩预告资产组账面余额与 年度报告时资产组账面余额与在差异。 注 2: 预测稳定期发电量变动分析 稳定期发电量 236,093.54 万度,较业绩预告 255,414.96 万度,减少 19,321.42 万度。 业绩预告时,公司尚未获取 2022 年实际签订的供电合同,预测数据是结合历史年度供电情 况,分析得出稳定期发电量 255,414.96 万度;在年报编制过程中,外部评估专家根据 2022 年度 实际签订的合同电量,结合河南火电发展行情每年按 4%增幅,预测稳定期电量为 236,093.54 万度。

如下:
1.权益资本成本 Ke
权益资本成本 Ke 采用资本资产定价模型(CAMP)确定权益资本成本。计算公式为:Ke=
Rf+ β(Rm-Rf)+Rs
(1)无风险报酬率 Rf
国债收益率通常被认为是无风险的,外部专家采用财政部发行的剩余期限在 10 年以上国债的平均利率 4.1%作为无风险报酬率,无风险报酬率的计算过程参见上述大磨岭煤矿的计算表故

债的平均利率 4.1%作为无风险报酬率,无风险报酬车的以弃及社会公司,从表格。 (2)风险溢价 Rm-Rf 证券交易指数是用来反映股市股票交易的综合指标,分别选用上证综指和深证成指为上交所和深变所的股票投资收益的指标,估算得出风险溢价为 5%。 (3)贝塔系数  $\beta$  贝塔值为度量企业系统风险的指标,反映了个股对市场(或大盘)变化的敏感性,也就是个股与大盘的相关性或通俗的"股性"。外部专家通过搜集发电行业上市公司无财务杠杆  $\beta$  平均值 0.0868。

值 0.0868。
 企业目标财务杠杆  $\beta$  系数根据企业的目标资本结构 D/E 进行计算,计算公式如下:  $\beta$  I=(1+(1-T)  $\times$  D/E)  $\times$   $\beta$  U 根据同行业上市公司的 D/E 结构,结合神火发电的实际情况,确定神火发电的目标资本结

根据上述分析计算确定的参数,则权益资本成本为:  $Ke = Rf + \beta (Rm - Rf) + Re$ 

根据神火发电的实际情况,债务资本成本按照评估基准日中国人民银行授权全国银行间 同业拆借中心公布的贷款市场报价利率(LPR),确定为3.8%。 3. 折地率 折现率选取税前加权平均资本成本(WACC)。将上述各数据代人加权平均资本成本计算

公式中,计算确定折现率为: 折现率=WACC/(1-所得税税率)  $= (Ke \times E/(D+E) + Kd \times O/(D+E) \times (1-T)) \div (1-T)$  所得稅稅率)=10.53% 综上所述,在编制年度财务报告过程中,外部专家在确定折现率时综合考虑了基准日的利 率水平、市场投资收益率等资本市场相关信息和神火发电所在行业及其特定风险等相关因素,

实际计提资产减值与业绩预告及回函情况对比分析如下:

序号	測算参数	业绩预告及回函情况	实际计提资产减值情况	备注
1	减值测试对象	经营性长期资产组组合	经营性长期资产组组合	
2	资产运行情况	正常运营	正常运营	
3	减值测试方法	收益法	收益法	
4	减值测试依据	《企业会计准则第8号一资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	《企业会计准则第8号一资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》	
5	减值测试假设	持续经营假设、交易假设、公开市 场假设	持续经营假设、交易假设、公开 市场假设	
6	账面净额(亿元)	6.40	6.43	
7	可收回金额(亿元)	1.64	1.96	
8	增减值(亿元)	-4.76	-4.47	
9	减值差异(亿元)	减少 0.29		
10	运量	电煤 30 万吨 煤炭外运 120 万吨	电煤 26 万吨 煤炭外运 120 万吨	注 1
11	售价	电煤 40 元/吨 煤炭外运 19.82 元/吨	电煤 40 元/吨 煤炭外运 19.82 元/吨	
12	成本价	电煤 17.38 元/吨 煤炭外运 8.8 元/吨	电煤 17.38 元/吨 煤炭外运 8.8 元/吨	
13	折现率	12.73%	11.76%	注 2

业绩预告时预测未来期间电煤年运量 30 万吨,年度财务报告编制时电煤内运 26 万吨,原因为受神火发电机组供电量下降调整的影响,外购电煤经铁路运输运量同步调减。

注2: 新现事变动分析 在年度财务报告编制时,外部评估专家对所选取的同行业可比上市公司样本进行修正。 抗现率计算说明: 折现率计算说明: 按照收益额与折现率口径一致的原则, 考虑到本次评估收益额口径为企业净现金流量, 则 折现幸选取税前加权平均资本成本(WACC)。按照前述的计算思路和计算公式, 主要计算过程 如下:

3.50%。
3.折现率
3.折现率
折现率选取税前加权平均资本成本(WACC)。将上述各数据代人加权平均资本成本计算
公式中,计算确定折现率为。
折现率 = WACC/(1- 所得税税率)
= (K×× E/(1+E)+Kd × D/(1+E)×(1-T)) = (1- 所得税税率)=11.76%
综上所述,在编制年度财务报告过程中,外部专家在确定折现率时综合考虑了基准日的利率水平,市场投资收益率等资本市场相关信息和神火铁运所在行业及其特定风险等相关因素,取值合理。

以国( ( (	57理。 五)河南神火煤电 に际计提资产减值	股份有限公司永城铝厂 与业绩预告及回函情况对比:	分析如下:	
序号	測算参数	业绩预告及回函情况	实际计提资产减值情况	备注
1	减值测试对象	固定资产及无形资产	固定资产及无形资产	
2	资产运行情况	停产	停产	
3	减值测试方法	公允价值减去处置费用	公允价值减去处置费用	
4	减值测试依据	《企业会计准则第8号—资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》		
5	减值测试假设	最佳使用假设、变现假设、交易假设、公开市场假设	最佳使用假设、变现假设、交易假设、公开市场假设	
6	账面净额 (亿元)	4.13	4.13	
7	可收回金额(亿元)	5.82	5.93	
8	增减值(亿元)	-0.66	-0.55	按单项资产源 值测试并计排 减值准备
9	减值差异 (亿元)	減少 0.11		

(近元)
业绩预告时,财务人员对废钢市场价格按照近期交易数据 2,900 元/吨进行预估;年度财务报告编制时,外部评估专家通过网络查询,电话询价等多种方式进行询价,获得了废钢市场价格相关数据,采用算数平均方法计算得出 3,007元/吨,从而出现差异。4.《公告》及年报显示,你公司报告期按照预计受偿率 5.84%确认对汇源铝业破产重整债权损失 7.50 亿元,请说明本次测算的预计受偿率与回函存在差异的原因。同复:

10人,13亿元,前优势年代两年中3月8月夏安千子巴岛行生之开印原区。 回复: 业绩领告时,测算的河南有色汇源铝业有限公司(以下简称"汇源铝业")破产重整债权损 失为7.54亿元,与年度报告确认的汇源铝业破产重整债权损失7.59亿元,整体差异546.50万元,预计受偿率由6.03%调整为5.84%,差异原因说明如下:

<b>早位:</b> 万元				
<b>项目</b>	业绩预告及回函 情况	年度报告 实际情况	差异	备注
跛产清算状态下的资产可供分配金额	28,222.35	30,659.93	2,437.58	注 1
咸:破产费用(预估)	1,659.08	1,659.08	-	
共益债务(预估)	2,288.93	2,288.93	-	
职工债权(包括工资和社保、工会)	611.43	71.00	-540.43	注 2
税款债权	865.22	886.00	20.78	
职工经济补偿金(预估)	540.08	0.00	-540.08	注 2
<b>预留货币资金偿付(预估)</b>	2,994.84	3,191.00	196.16	
后续认定的优先受偿金额	-	60.00	60.00	
<b>预留尾矿库费用</b>	_	3,850.00	3,850.00	注 3
可供普通债权人分配的受偿金额(A)	19,262.77	18,653.93	-608.84	
管理人核定的普通债权总额(B)	319,212.43	319,632.43	420.00	
普通债权清偿比例(C=A/B)	6.03%	5.84%	-0.19%	
管理人核定的公司债权金额(D)	281,784.81	281,784.81	-	
按照清偿比例计算预计公司可收回金额 (E=D*C)	16,991.62	16,445.12	-546.50	

表目均已实际支付,导致职工储权及职工经济补偿金分别减少 540.43 万元,540.08 万元。 注3.预馏品库库寮用分析 根据《尾矿库安全监督管理规定》(国家安全生产监督管理总局令第 38 号)文件规定,解散 或者关闭破产的生产经营单位,其已关闭或者废弃的尾矿库需继续进行管理和维护,需要预提 底矿库费用,生度报告编制时,经外部评估专家调算,预提相关维护管理人员的工资,费用以及 修建现体、排跌设施、监测设施等费用支出共计 3,850 万元。 5.《公告》显示,你公司 2021 年对周置设备、物资计增资产减值准备 1.24 亿元,请说明上述 闲置设备、物资的主要用途及闲置原因,结合闲置时间,资产状况,后续处置安排、减值测试过 程等说明减值准备计提的充分性,并说明本次计提金额与业绩预告存在差异的原因。 请年审会计师核查上述事项并发表明确意见,详细说明对上述资产减值事项所执行的审 计程序及获取的审计证据。

回复; 公司 2021 年对闲置厂房、设备、物资计提资产减值准备合计 1.24 亿元,明细如下: [1上80% Avable]

	24 - 3 - 14 - 14 -	准备	144 F-6-
1	公司下属新庄煤矿及新庄选煤厂	1,204.23	
2	公司下属薛湖煤矿及薛湖选煤厂	526.32	随着 2021 年公司先进的机械化智能装备。
3	公司下属刘河煤矿及刘河选煤厂	630.16	智能化工作面逐步投入使用以及环保要求
4	公司下属焦电厂	114.63	<ul><li>不断升级,公司淘汰了一些落后的生产工艺,在技术装备不断升级的同时导致一些厂</li></ul>
5	公司下属炭素厂	4,826.02	房、机器设备、物资出现了闲置,对该等闲置
6	河南省许昌新龙矿业有限责任公司	4,263.32	设备共计提资产减值准备 12,359.59 万元。
7	河南神火兴隆矿业有限责任公司	794.91	
合计		12,359.59	

烟直的设备及砌货,主要是用丁煤灰企业的米燥、捆进、捆排、铅涂夹设备及砌货、如:电等 引采煤机、烧压支架、捆进机、刮板机、轴流式风机、转载机、压滤机、空压机、螺旋溜槽、 机、提升绞车、瓦斯抽放泵、齿辊、双齿锯破碎机、齿条、防尘圈、对轮销、铑轮、旋转接头、铜套、 辊皮、异型螺栓、制对器等近 1500 项。该类设备及场资处于部分功能,铑、淘汰或根度的状况。 (2)闲置原因、时间及后续处置安排

机提升效率、以排加股果、垃圾、放车板炉机、齿条、防尘脑、对轮哨、链轮、旋转接头、铜套、组皮、异型螺栓、制动器等近1500项。该类设备及物旁处于部分助能导常、滴法或很及的状况。
(2)闲置原因、时间及后续处置安排
(0)近年来、国家大力推进煤炭企业安全生产标准化建设、优化系统、减水平、减头面、减人员(简称"一优三流")工作不断深入、机械化自动化、信息化、智能化(简称"四化")起猛后的隐着2021年光进的机械化智能装备、智能化工作间遂步投人使用、公司淘汰了一些落后的原产工艺。在技术装备不断升级的同时导致一些机器设备、物资出现了闲置。下一步公司将根据资产处置的相关规定、逐步对外公开出售。
(2)公司原计划投资的再生结项目。由于 2021年以来再生铝原材料不断上涨,市场被动大等原因、选项业生银行业成本增加、利润减少。公司或项目产能不达强明、敦使原计划出租的部分厂房未能出租而闲置。下一步公司将根据生产经营所需进行调整使用或者招商租售。
(3)减值潮流的过程,一步公司将根据生产经营所需进行调整使用或者招商租售。可一步公司将根据生产经营所需进行调整使用或者招商租售。对于重量可以确定的设备及材料,评估方法如下。
(2)重量的确定:外部评估专家通过查看设备 经牌、网络查询同规格设备 物理参数、向设备 生产厂家仓物等方式进行查验。
(3)市场单价的确定:市场单价/包集通过查看设备 经牌、网络查询同规格设备 物理参数、向设备 生产厂家仓询等方式进行查验。
(4)本次计准金额与业绩预告存在差异的原因 医常分下房,规密的设备及材料,以其致值作为评估值。
(4)本次计进金额与业绩预告存在差异的原因 医第分平房,机器设备、物资计量对解分等闲置资产或值准备 12,359.59 万元。其中,闲置厂房的计提或值准备 4,774.45 万元,闲置设备、物资计提资产减值准备 12,359.59 万元。其中,闲置厂房的计提或值准备 4,774.45 万元。人业业绩预告对部分闲置设备、物资计量方量,对部分例图置的一层进行或值测试,计提了资产或值准备 178亿元出版,大量不可能力的一层进行或值测试,计是了资产或值准备 0.78亿元出版,表于即分参数的外需修正。 第二次司上述来于资产或值率备 0.78亿元相关,差异较小、系对部分参数的外需修正。 经上公司认为对上还闲置设备、物资等资产证据或值准备 是充分适到的。会计则核查意见:

设备、初致订磋货厂或国作时 10 亿元,15 元元,15 元元,15 元元,16 元元,16

(1)询问管理层关于汇源铝业破产重整进展情况,评价管理层在资产负债表目所作的判断和估计;
(2)意阀管理层获取的在汇源铝业破产重整计划执行过程中各方沟通函件等资料;
(3)就重整工作的关键事项向管理人进行访谈;
(4)复核债权预计受偿金额测算过程中引用的估值报告,与管理层聘任的估值专家进行沟通,评价并建立性和专业胜任能力;
(5)对合并财务报表及公司财务报表中列报的破产重整债权预计受偿金额进行重新计算;
(6)复核的务报表中的相关按据。
针对上述除汇源铝业破产重整债权减值之外的其他长期资产减值事项,我们在审计工作中主要执行了从下程序;
(1)对管理层识别出的资产减值迹象进行评价;
(2)评价管理层以对存在减值迹象资产或资产组的认定以及减值测试模型的合理性;
(3)复核可收回金额计算中引用的资产估值被告,与管理层聘任的估值专家进行沟通,评价其独立性和专业胜任能力;
(4)对于金额重大、风险较高的减值测试事项,引入内部估值专家协助对评估方法及关键评估参数进行评价;

(4)对于金额重大、风险较高的减值测试事项,引人内部估值专家协助对评估方法及关键评估参数进行评价:
(5)复核财务报表中的相关披露。
2. 获取的审计证据
针对上述工源铅业破产重整债权减值事项,我们在审计工作中主要获取了以下证据。
(1)公营推举会整。大大会关于了汇票铅业破产重整事项的裁定文书及指定管理人的决定书;
(3)汇源铅业财产证地人民法院对汇源铅业重整事项的裁定文书及指定管理人的决定书;
(3)汇源铅业财产公会以材料;
(5)汇源铅业重整计划草案;
(6)管理人及公司就汇源铝业重整,项与外部投资例;
(7)管理人及公司就汇源铝业重整计划草案;
(8)审计人员就汇源铝业重整进展情况对管理人的访谈记录;
(9)管理是编制的汇源铝业重整进展情况对管理人的访谈记录;
(9)管理是编制的汇源铝业重整情况到均量技术的访谈记录;
(10)管理是编制的汇源铝业重整债权预计受偿金额所出 其的 (河南神火煤电股份有限公司投进行模权减值测试涉及的河南有色汇源铝业有限公司优定分公分扩源积少重整。(11)管理是同情的外部专家财企公分价值权减值测试涉及的河南有色汇源铝业有限公司价值交工价值资产评估报告》;
(11)管理是聘请的外部专家所在评估机构的执业资质、证件、专业服务经验、参与项目人各单、资质、从业经验、工作分工、时间安排及业性确认购。
(11)管理是聘请的外部专家所在评估机构的执业资质、证件、专业服务经验、参与项目人等规,从业经验、工作分工、时间安排及进往确认协会,从业经验、工作分工、时间安排及进作确认为。
(1)管理是对以下证据、11公司董事是接收的相关资产存在减值液象的说明。(3)公司报告期公司净利润及扣非后净利润增长幅度远离于营业收入管理层减值判断的协议和资料;

迹象资产历史年度实际运营状况和未来预计运营情况的说明,以及支持管理层减值判断的协议和资料;
(4)管理层聘请的外部专家就纳人减值测试范围的相关资产所出具的资产评估报告;
(5)安永内部估值专家对管理层聘请的外部专家所出具资产评估报告进行复核的备忘录;
(6)管理层聘请的外部专家所在评估机构的执业资质、证件、专业服务整处,参与项目人员名单、资质从业经验、工作分工。时间安排及独立性确认函。
—、你公司报告期实现营业收入 344.52 亿元。同比增长 83.16%,实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称"净和润")32.34 亿元。同比增长 88.2 57%,实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称"净和润")32.34 亿元。同比增长 82.57%,实现归属于上市公司股东的护特生资金价量的资格。

回复: 营业收入的变动是影响利润的主要驱动因素,但受利润构成的营业成本、税金及附加、期

间费用、投资损益、资产减值损失、资产处置损益、营业外收支、所得税等项目影响,导致营业收	
人的变动幅度与利润的变动幅度存在差异。	
报告期内,公司实现营业收入344.52亿元,同比增长83.16%,主要原因为:受公司主要产	
品电解铝和煤炭产品的销量增加和售价上涨影响,公司营业收入大幅增加,但氧化铝等原材料	
价格的增幅远低于煤炭产品和电解铝产品售价的增幅,导致营业成本的增幅低于营业收入的	
增幅、利润的增幅远高于营业收入的增幅,具体说明如下:	
2021 年,煤炭产品的营业成本 39.23 亿元,较去年 32.05 亿元增加 7.19 亿元,增幅 22.42%,	
但煤炭产品的毛利 37.81 亿元, 较去年 7.15 亿元增加 30.66 亿元, 增幅 428.61%; 铝锭产品的营	
业成本 153.07 亿元, 较去年 92.02 亿元增加 61.05 亿元, 增幅 66.34%, 但铝锭产品的毛利 82.66	
业成平 155.07 亿元, 汉太牛 92.02 亿几扫加 01.05 亿元, 垣钿 00.54%, 巨铂挺/ 吅的七利 62.00	
亿元,较去年 28.62 亿元增加 54.04 亿元,增幅 188.88%。	
2021 年度,公司非流动资产处置损失 2.10 亿元,同比增加损失 3 亿元,增幅 330.90%;政府	
补助 0.41 亿元,同比减少 1.84 亿元,减幅 81.73%。加之经营性收入、成本、利润大幅增长影响。	
导致扣非后净利润增幅 3,903.91%远高于营业收入增幅 83.16%。	
基于上述分析,报告期公司净利润及扣非后净利润增长幅度远高于营业收入增幅是合理	
的。	
Π) o	

27.93 亿元, 具体说明如下: 单位: 万元			
主要事项	前三季度平均每季 度金額	第四季度金额	第四季度较前三季度 平均增加
购买氧化铝支付的现金	186,546.64	286,158.20	99,611.56
购买坯料支付的现金	14,336.11	37,166.92	22,830.80
支付给职工以及为职工支付的现金	76,587.18	97,455.44	20,868.26
支付的各项税费	76,235.92	101,606.45	25,370.53
经营性应付项目的减少	6,916.22	53,129.05	46,212.84
2020年背书第三方购买商品的未到期票据	16,231.20	80,610.00	64,378.80

2021 年到開陸志票据金额 15,21.20 80,01000 15,278.80 6+378.80 6+378.80 6+378.80 74,278.20 6+378.80 74,278.20 74,278

元。报告期内,你公司发生利息费用 14.24 亿元。你公司报告期向控股股东新增借款 23.28 亿元,归还借款 25.94 亿元,利率为 6%,利息 221.67 万元。
1、请结合营运资金需求说明大额借款的用途及必要性。回复:
公司 2021 年经营活动产生的现金流量净额 112.96 亿元,2021 年初现金及现金等价物余额 45.44 亿。可随时动用的现金及现金等价物合计 158.40 亿元;2021 年全年偿还债务支付的现金 278.17 亿元,可调配资金不足以偿还到期贷款,需要通过外部筹资来补充公司流动资金。2、请说明上述债务借款利率是否高于同期对应市场借款利率,借款利率尤其是向控股股 东借款的利率是否公允。回复:

28.17 亿元,则配股金小足以层处判别歧影、需要通过外部等负米补充公司流动设金。
2、请照用上述债务借款利率是否高于同期对应市场借款利率,借款利率尤其是同控股股 东借款的利率是否公允。
回复:公司报告期向控股股东新增借款 23.28 亿元,归还借款 25.94 亿元,其中: 2021 年 5 月 24 1 为降低融资成本。提前偿还利率较高的郑州民生银行长期借款(年利率 6.50%)、公司向腔股股东河南神火集团有限公司(以下简称"神火集团")以其综合融资成本年利率 6.6%的打挤借其暂时困贯徐金 5 亿元,并按实际但用天数 29 天和年利率 6.0%计算共文付利息费用 221.67 万元;其余向柁股股东河南神火集团有限公司(以下简称"神火集团")以其综合融资成本年利率 6.6%的扩挤营有时,其有时限股东河南神火集团有限公司(以下简称"神火集团")以其综合融资成本利率多6%临时挤储分元;其余向柁股股东神火集团折信的资金时间较短,神火集团未收取利息。金融机构发放贷款的,会根据公司行业性既 企业规模(企业组模)是1年 5 月公司综合融资成本 5.25%,其中:公司首个坐胜成企业的贷款利率。2021 年 5 月公司给品融资成本 5.25%,其中:公司合作全融机构本识融资或本与同期对应市场借款利率不完全可比,比市场借款利率高是合理处。1000 元素的,1000 元素

序号	担保对象		最近一期 资产负债 率(%)	审批担保额度	实际担保金额	实保占最期产份 (%)	
对合并报表范围内子公司提供贷款担保情况							
1			69.77	150,000.00	109,400.00	11.68	
2	河南神火兴隆矿业有限责任公司	82	67.79	150,000.00	100,400.00	10.72	
3	河南神火发电有限公司	100	90.22	220,000.00	99,868.72	10.66	
4	新疆神火煤电有限公司	100	53.48	660,000.00	334,425.88	35.71	
5	新疆神火炭素制品有限公司	100	59.89	130,000.00	34,479.50	3.68	
6	河南神火国贸有限公司	100	65.01	100,000.00	18,500.00	1.98	
7	神隆宝鼎新材料有限公司	60.92	79.85	70,000.00	28,125.00	3	
8	上海神火铝箔有限公司	100	74.73	80,000.00	37,960.00	4.05	
9	云南神火铝业有限公司	43.4	44.32	174,420.00	101,565.13	10.84	
10	上海神火国际贸易有限公司	64.52	45.42	19,354.83	0	0	
小士	-	-	-	1,753,774.83	864,724.23	92.33	
对参股公司提供贷款担保情况							
1	广西龙州新翔生态铝业有限公司	36	62.17	61,200.00	45,936.00	4.9	
小讠		-	-	61,200.00	45,936.00	4.9	
台 i		-	-	1,814,974.83	910,660.23	97.24	
	(4)八司头主次主人体主八司相供上解扣用品以再供						

资金贷款。 上述公司生产经营活动均处于正常状态.公司对其在经营管理、财务、投资、融资等方面均 能有效控制,具有充分掌握与监控被担保公司现金流向的能力,担保风险可控。今后,公司将根 据经营状况逐步降低贷款规模和进保额度。 (3)间行业担保对比分析

| カース | カー (3)加引加亚森林几分河 经查询,同行业实际担保总额占公司净资产以及为资产负债率超过70%的被担保对象提 14保金额情况如下表: 

营状况、偿借情况、规避避免被拍保单位发生贷款逾期风险。
2. 请核查并说明你公司对外担保是否已履行相应审议程序与信息披露义务。
回复:
2. 公司 2021 年度向子公司提供贷款担保额度事项,已经公司董事会第八届十次会议、2020 年年度股东大会审议批准,并于2021 年 4 月6 日在指定媒体披露,详见《公司关于 2021 年度向子公司提供贷款担保额度事项,已经公司董事会第八届十次会议、7020 年年度股东大会审议批准,并于2022 年 4 月6 日在指定媒体披露,详见《公司关于 2021 年度向子公司提供贷款担保额度的公告》(公告编号;2021—025)。
公司 2022 年度向子公司提供贷款担保额度的公告》(公告编号;2022—028)。
公司向参股公司广西龙州新翔生态铝业有限公司(以下简称"龙州铝业")提供贷款担保额度 9年项,已经公司董事会第八届六次会议、第八届十九次会议和 2020 年第四次临时股东大会。2022 年第一次临时股东大会审议批准,并分别于2020 年 11 月 28 日。2022 年 1 月 27 日在指定媒体披露,详见《公司关于按照持股比例为参股公司龙州铝业项目贷款提供担保的公告》(公告编号;2020—077)、《公司关于按照持股比例为参股公司龙州铝业项目贷款提供担保的公告》(公告编号;2022—004)。
第上,公司对外担保事项已履行相应的审议程序与信息披露义务。
五、你公司担向抢股股东申请为公司融资业务提供准带责任担保,担保金额敝口不超过106.00 亿元,控股股东按联实际发生的担保金额及实际担保发生天数向公司收取租保券,年担保费率不超过1.00%。请结合担保费的市场价格及同行业公司情况,说明向控股股东支付担保费率的公允性。

经查询,部分上市公司向其控股股东支付担保费的担保费率情况如下:					
序号	公司名称	年化担保费率	巨潮资讯网中相关公告索引		
1	津 滨 发 展 (000897)	1%-1.5%	《关于支付控股股东担保费用的关联交易公告》(公告编号:2022-17)		
2	云天化(600096) 1.00%		《关于控股股东为公司子公司提供担保暨关联交易的公告》(公告编号:临 2022-038)		
3	常 山 北 明 (000158)	1.50%	《关于向控股股东支付担保费暨关联交易的公告》(公告编号:2022-016)		
4	首 开 股 份 (600376)	0.50%	《关于 2022 年拟向北京首都开发控股(集团)有限公司支付担保费的公告》(公告编号:临 2022-030)		
5	宁 夏 建 材 (600449)	1%(2年内/含)1.5%(2年以上)	《关于为子公司 2022 年银行借款提供担保的公告》(公告编号; 2021-059)		
6	先 锋 新 材 (300163)	2%	《关于向关联方收取担保费及 2021 年预计收取关联担保费用暨构成关联交易的公告》(公告编号:2021-017)		
7	东 方 钽 业 (000962)	1.20%	《关于向关联方支付担保费暨关联交易的公告》(公告编号:2020-004)		

(000962) 与2020-004) (200962) 与3.2020-004) (200962) 通过对比分析、公司向整股股东支付担保费率处于中等偏下水平,因此担保费率是公允的;随着公司经营效益的不断提升,资产负债结构发生有利变化。公司将借此有利时机积极与金融机构进行沟通,将担保融资方式调整为信用融资方式,控股股东神火集团为公司的担保额度将逐步降低。子公司谷中续业净资产为—5.67 亿元,净利润为—17.36 亿元,神火发电净利润为—4.39 亿元。请说明裕中媒业净资产为负的原因,上述子公司亏损的原因及公司拟采取的改善措施。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

四条: 1. 裕中媒业净资产为负数的说明 截至 2021 年 12 月 31 日, 裕中媒业净资产 -5.67 亿元, 其中未弥补亏损 41.08 亿元, 亏损的

2021 年度净亏损 17.36 亿元,亏损的主要原因为:计提资产减值准备减利 13.75 亿元;期间费用 4.33 亿元,其中·管理费用 1.32 亿元(含大磨岭煤矿停工损失 5,556.00 万元),财务费用 或用 4.35 亿元, 共平: 盲建致用 1.32 亿元(古人唐母縣) 停上颁交 3,555.00 万元, 购务取用 2,94 亿元。 2.94 亿元。 规采取的改善措施: ①大磨岭煤矿安装风选排矸系统, 优化煤质, 提高盈利能力; ②积极推 动注浆填充减元技术, 减少拆迁补偿支肤。③提高在产矿; 并大磨岭煤矿的成本管腔水平, 操低 成本支出; ④盘活现有资产, 拟将部分低效、无效资产对外转让, 增加资产流动性, 降低财务费

成平又田;伊盛伯·邓·甲四),18/70甲2 88/80

③积极与外部客户沟通,增加外部市场化交易电重的效率。 (3)神火铁运 2021 年度净亏损 4.39 亿元,其中:铁运线运营业务亏损 1,274.30 万元,计提减值准备减利 4.47 亿元。亏损的主要原因为: ①因河南地区 7.20 暴雨灾害及铁路路基下方煤炭开采导致部 分线路路基沉降,致使酵湖至姚楼段铁路线路无法使用;②铁路运量未达预期;③铁运价高于 汽运价导致铁路运输量下降。