

## 陕西黑猫焦化股份有限公司

### 关于上海证券交易所年报问询函回复的公告

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。

2020年4月8日，陕西黑猫焦化股份有限公司（以下简称“公司”）收到上海证券交易所上市公司监管一部《关于陕西黑猫焦化股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2020】0325号，以下简称《问询函》），现就有关问题回复披露如下：

#### 一、公司生产经营及业绩情况

1.年报显示，公司主营业务为煤焦化及化工产品的生产和销售，报告期内多项财务指标出现下滑。2019年公司实现营业收入93.88亿元，同比下降10.36%；归母净利润0.29亿元，同比下降91.15%；扣非后净利润0.21亿元，同比下降93.12%；毛利率8.71%，同比减少4.11个百分点。公司解释为本期主要产品销售价格同降低；其次，公司本部甲醇分厂进行停产大检修120天，产量降低，单位成本上升；同时，子公司新丰科技、黑猫化工、黑猫能源建设项目上年年末已转固定资产，本年尚未正式投产，处于试生产阶段，相关生产线效益水平较低，已计提折旧及费用增加。请公司补充说明：（1）按照主要产品类别，补充披露报告期内价格变动的情况；（2）相关项目确定试生产及检修期的依据，相关试生产费用及检修期间费用的核算情况；（3）结合业务开展、原材料价格波动、行业竞争格局等，说明毛利率下滑的原因及应对措施。请会计师发表意见。

#### 回复：

##### （1）按照主要产品类别列示的报告期内价格变动情况

受供需关系影响，近三年公司主营业务产品销售价格呈周期性波动，焦炭、焦油、甲醇、液化天然气平均销售价格2018年度较2017年度出现一定程度上涨，2019年度相关产品平均销售价格较2018年度出现一定程度下降。具体情况如下：

产品名称	各年平均售价（元/吨）			较上年度变动比例（%）	
	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年度	2018 年度
焦炭	1,629.69	1,771.82	1,503.70	-8.72	15.13
焦油	2,606.67	2,811.88	2,402.09	-7.87	14.57
粗苯	3,199.63	4,163.82	4,330.32	-30.13	-4.00
甲醇	1,691.76	2,205.41	1,960.66	-30.36	11.10
合成氨	2,157.73	2,345.12	--	-8.68	--
液化天然气	3,576.04	3,880.26	3,100.70	-8.51	20.09

说明：2017 年合成氨尚未投产。

## （2）相关项目确定试生产及检修期的依据，相关试生产费用及检修期间费用的核算情况

### ①相关项目确定试生产及检修期的依据

试生产为公司项目建设阶段的重要里程碑，公司均会召开专题会议，组织并通知有关经营管理层、技术人员、试生产员工做好试生产的各项准备工作。甲醇分厂检修事项中，公司亦内部提前下发检修通知，明确检修事宜。试生产及检修具体情况如下：

#### A、黑猫化工建设项目

经公司第三届董事会第二十一次会议、2017 年第二次临时股东大会审议决定，公司于 2017 年 11 月出资 70,460.10 万元收购黄河矿业所持黑猫化工 100% 股权，收购时点黑猫化工正在建设“1,4-丁二醇技改项目”。

根据黑猫化工 2019 年 8 月 26 日召开的专题会议，自 2019 年 9 月起，黑猫化工技改项目开始试生产。

#### B、新丰科技、黑猫能源技改项目

##### 确定技改时间的依据

2016 年，新丰科技进行技术改造转型升级，建设“焦化转型升级改造项目”，项目建设期间，新丰科技原焦化项目根据技术改造需要实施停产，黑猫能源的合成氨生产线同时停产进行配套技术改造，以提高产量并降低生产成本。

根据新丰科技 2016 年 1 月 25 日召开的专题会议，自 1 月 26 日起，新丰科技开始停产技改。

根据黑猫能源 2016 年 3 月 10 日召开的专题会议，自 3 月 26 日起，黑猫能源开始停产技改。

#### 确定试生产时间的依据

根据黑猫能源 2018 年 7 月 28 日召开的专题会议，自 2018 年 8 月起，黑猫能源技改项目开始试生产。

根据新丰科技 2018 年 12 月召开的专题会议，自 2019 年 1 月起，新丰科技技改项目开始试生产。

新丰科技在 2019 年 1 月份试生产后，发现因常压气化炉水煤气含尘较多，影响原料气离心压缩机长周期运行，经过设计论证对工艺系统进行技改，增加水汽塔、气柜等设施；同时由于安全环保要求标准的提高，开展系统施工、工艺消缺、员工培训等工作，2019 年内未能正常生产；黑猫能源的合成氨生产线因新丰科技未能正常供气，亦未能正常生产。

#### C、甲醇分厂大修项目

公司甲醇分厂于 2019 年 3 月 26 日零时开始停产例行大检修，主要考虑到甲醇分厂已建成运行超过十年，公司借此停产检修期间，自行开展专项安全生产大检查，进一步提高安全生产管理水平。除例行检修中更换备品备件外，公司对高温高压管道、阀门等进行了更换。

公司于 2019 年 7 月 30 日发布的《关于公司本部甲醇分厂恢复生产的公告》（公告编号：2019-054）披露，甲醇分厂检修期间自 3 月 26 日起，至 7 月 29 日止。检修期内，甲醇分厂无产品出产。

#### ②试生产费用及检修期间费用核算情况

##### A、黑猫化工建设项目

该项目于 2018 年 12 月达到预定可使用状态，因其决算尚未完成而按暂估金额进行预转固。根据企业会计准则规定，黑猫化工对于 2018 年 12 月前发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等予以资本化。

该项目自 2019 年 1 月开始计提折旧，但因关键设备出现问题需从国外重新进口，至 2019 年 9 月才开始试生产。试生产前发生的折旧、薪酬等支出计入管理费用；2019 年 9 月开始试生产并有产品出产后，车间发生的折旧、薪酬等生产经营

支出均计入产品成本，并随着产品出售结转至营业成本。

#### B、新丰科技技改项目

该项目自 2016 年 1 月底进入技改期间，于 2018 年 12 月转固。根据企业会计准则规定，新丰科技对技改期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等予以资本化。

该项目于 2019 年 1 月开始试生产，2019 年度的折旧、薪酬、材料等生产经营支出计入生产成本，并随着产品出售结转至营业成本。

#### C、黑猫能源技改项目

该项目自 2016 年 3 月进入技改期间，于 2018 年 8 月转固。根据企业会计准则规定，黑猫能源对技改期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等予以资本化。

该项目于 2018 年 8 月开始试生产，2018 年 8 月至 2019 年 12 月的折旧、薪酬、材料等正常生产经营支出计入产品成本，并随着产品出售结转至营业成本。

#### D、甲醇分厂检修项目

甲醇分厂检修期间为 2019 年 3 月至 7 月。对例行检修期间固定资产计提的折旧、车间人员人工成本等支出均计入了甲醇成本，并随着本期销售已结转至当期损益。对检修期间新安装的管道、阀门，公司对符合固定资产确认条件的进行资本化，资本化金额合计为 624.67 万元。

该项目于 2019 年 7 月开始恢复生产并出产产品，开始生产后发生的折旧、薪酬、材料等正常生产经营支出均计入产品成本，并随着产品出售结转至营业成本。

### **(3) 毛利率下滑的原因及应对措施**

#### **① 毛利率下滑的原因**

2019 年度公司综合毛利率 8.71%，较上年度下降 4.11 个百分点。其中，焦炭毛利率基本保持稳定；其余化产产品及焦化副产品，如甲醇、合成氨、焦油、粗苯，毛利率受公司检修、技改、建设周期、行业上下游供需关系等各因素综合影响，出现一定程度下降，最终导致公司综合毛利率出现下降。

公司毛利率变动具体情况如下：

2019 年，山西省政府印发《山西省焦化行业压减过剩产能打好污染防治攻坚战行动方案》，实施焦化行业三年升级改造行动，争取到 2022 年，先进产能占比

达到 60%以上。河北省印发《关于促进焦化行业结构调整高质量发展的若干政策措施》，要求 2020 年底前全省所有炭化室高度 4.3 米的焦炉全部关停。整个焦炭行业处于新一轮淘汰落后产能启动阶段，产能进一步向行业内规模企业集中。同时，随着供给侧改革初见成效，焦煤国内供应维持相对偏宽松的态势，环保对煤炭生产影响摆脱了以往“一刀切”的粗放模式，公司上游煤炭生产行业积极性增加，公司采购成本略有下降，综合所致主营业务产品焦炭毛利率在 2019 年度基本保持稳定。

2019 年，公司甲醇毛利率 1.05%，较上年度减少 35.84 个百分点。其主要原因为，2019 年度，响水爆炸事件加剧下游行业环保、安全检查局势，伊朗大型装置投产，进口货源数量加大，乙烯价格大幅下跌，化工品共振向下等诸多因素作用下，国内甲醇市场价格整体处于弱势格局，价格自 2018 年 11 月至 2019 年 12 月持续走低。依据 WIND 提供的数据，以甲醇现货（江苏）为例，2018 年 11 月甲醇价格约为 3,700 元/吨，2019 年 12 月甲醇价格约为 2,000 元/吨。受整体市场影响，公司 2019 年度甲醇平均销售价格较上年度下降 30.36%。同时，公司甲醇分厂停产大修期间固定资产折旧和员工薪酬均计入甲醇成本，导致甲醇单位成本升高；龙门煤化“焦化产业升级技改项目”项目实施后，需要一段时间进行调试，使产能和效率逐步提升，调试期内单耗率不稳定，产能有所波动，甲醇单位成本上升。上述各因素导致甲醇毛利率较上年度下降 35.84%，导致公司综合毛利率出现下降。

焦油属于生产焦炭过程中的副产品，其毛利率高低主要取决于产品售价、单位制造费用及洗油、烧碱等直接材料成本。2019 年，焦油平均销售价格下降 7.87%，而原材料洗油、烧碱等价格出现上涨，同时受公司热动分厂检修的影响，发电量下降，单位用电成本升高，焦油毛利率较 2018 年度有所下滑。

粗苯属于生产焦炭过程中的副产品，2019 年，受华东港口苯乙烯、纯苯等大宗商品库存挤压，山东地炼装置纯苯产出量增加，环保问题严峻、下游企业开工率降低等因素的影响，粗苯供需矛盾凸显，整个上半年粗苯市场交易量萎缩，市场活跃度降低，粗苯平均销售价格下降 30.13%；而公司热动分厂检修，发电量下降，导致单位用电成本升高。因此粗苯毛利率出现大幅度下滑，导致公司综合毛利率出现下降。

2019 年，公司合成氨毛利率下降，主要原因是试生产阶段合成氨产量尚未达到设计产能，折旧、员工薪酬等固定成本对合成氨单位成本影响较大；同时下游

客户尿素、复合肥、己内酰胺等传统需求领域，需求疲软，公司合成氨毛利率较上年度下降，拉低公司综合毛利率。

2019年，公司LNG毛利率下降，主要原因为LNG销售单价较2018年度下降8.51%；同时受“焦化产业升级技改项目”的影响，LNG单位成本增长，该项目实施后，需要一段时间进行调试，使产能和效率逐步提升。调试期内单耗率不稳定，产能有所波动，公司2019年度LNG毛利率有所下降。

## ②应对措施

加快推进公司本部甲醇分厂的检修进度。甲醇分厂于2019年3月26日开始例行停产大检修，除例行检修中更换备品备件外，公司对高温高压管道、阀门等进行了更换，2019年7月29日，公司已完成甲醇分厂各工段调试，甲醇生产线恢复正常生产。

加快推进子公司黑猫化工、新丰科技、黑猫能源及内蒙古黑猫的调试和建设进度。截至目前，黑猫化工、新丰科技、黑猫能源已经开始生产，并有1,4-丁二醇、原料气、合成氨等产出。内蒙古黑猫项目建设中的土建工程已完成总量的90%，焦炉主体及筑炉全部完成，其余部分建设进展顺利，虽然受新冠疫情防控影响延迟复工，仍预计2020年9月建成。随着以上子公司开始生产，公司产品产量提高，同时各生产环节全线贯通，可降低单位生产成本；随着内蒙古黑猫项目的建设完成，预计公司利润水平将得以提升。

利用龙门煤化“焦化产业升级技改项目”的技改成果，提高化产产品效益。龙门煤化技改检修完成，毛利率贡献较大的甲醇、LNG产量进一步提高，单位生产成本降低，公司净利润也将随之提升。

同时，未来环保、安全持续高压将控制焦炭及相关化产产品的供给，供给侧结构性改革持续推进，焦炉环保标准日益提高，在此背景下焦炭淘汰落后产能、向集约化方向发展为行业发展趋势，公司主营业务产品焦炭及相关化产产品价格预计有一定的支撑。

保持各产品的销售畅通。如目前仍保持焦炭的产销率在96%以上，甲醇的产销率在97%以上，合成氨的产销率在93%以上。

围绕公司确定的2020年“质量效益年”中心，深化设备工艺管理，确保设备长周期平稳高效运行；深化挖潜节支降本，降低运营成本和管理费用。

综上，上述各项措施得以实施后，公司毛利率将得到提高，经营得以改善。

2.年报显示，公司 1-4 季度营业收入分别为 25.21 亿元、24.41 亿元、21.95 亿元、22.32 亿元，基本维持稳定，但归母净利润分别为 0.27 亿元、-0.48 亿元、0.34 亿元、0.15 亿元，各季度经营活动产生的现金流量净额分别为 0.02 亿元、10.87 亿元、-5.11 亿元、-0.97 亿元，波动较大。请公司补充说明：（1）在营业收入基本稳定的情况下，各季度经营活动现金流净额波动较大的原因及合理性；（2）结合所属行业特点、生产经营情况、主要采购及销售政策等情况，分析说明营业收入、净利润与经营性现金流变动趋势不一致的原因及合理性。请会计师发表意见。

回复：

（1）在营业收入基本稳定的情况下，各季度经营活动现金流净额波动较大的原因及合理性

公司销售业务，焦炭以赊销为主，化工产品以预收为主。在结算过程中，一方面，公司验收后确认并开具发票确认收入，并对不同客户给予不同的账期，发货、收入确认、收款存在时间差，另一方面，公司依据行业惯例以应收票据结算销售货款、并使用应收票据结算采购货款等，同时，公司利用银行信用额度，支付 50% 保证金或 100% 保证金开具应付票据，用于支付货款等，支付保证金和票据到期返还保证金或银行扣款清偿应付票据，与采购和计入成本不同步，以上因素均影响到经营活动现金流量与收入成本的匹配性。

公司分季度经营净现金流量、营业收入、净利润情况如下表（单位：万元）：

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
经营活动产生的现金流量净额	169.32	108,736.53	-51,084.18	-9,731.00
营业收入	252,066.24	244,050.28	219,507.45	223,151.30
净利润	2,709.92	-4,803.40	3,434.92	1,537.82

各季度收到的应收票据和应收票据背书（货款）、贴现及解付情况，如下表（单位：万元）：

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
收到应收票据	325,140.53	282,911.68	208,227.57	169,249.52
票据背书（货款）	168,868.18	245,418.83	198,192.95	100,233.46

票据贴现及到期解付	155,700.62	46,943.47	12,277.18	46,606.15
-----------	------------	-----------	-----------	-----------

公司各季度收到的支付票据保证金和应付票据到期回收保证金及保证金偿付情况如下（单位：万元）：

项 目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
支付票据保证金	110,007.89	63,317.09	141,908.08	48,281.93
保证金收回	25,000.00	--	73,000.00	22,041.28
保证金扣款	88,900.00	39,197.71	89,000.00	40,175.25

因各季度收到应收票据额及后续处理方式存在差异，以及支付票据保证金和到期解付方式不同，致使公司在营业收入基本稳定的情况下，各季度经营活动现金流净额出现了较大波动。其中，第三季度经营活动现金流净额为负，主要是因为采购精煤款及开具银行承兑汇票支付保证金增加，现金支付增加；第四季度经营活动现金流净额为负，主要是因为销售商品收到的现金减少及预付下季度精煤款增加影响，属于合理情况。

**（2）结合所属行业特点、生产经营情况、主要采购及销售政策等情况，分析说明营业收入、净利润与经营性现金流变动趋势不一致的原因及合理性。**

公司营业收入、净利润与经营性现金流变动趋势不一致，主要源于以下三方面的原因：

①收入、成本费用和付款时间差异引起的不一致。在销售和结算政策上，对焦炭下游客户钢铁企业普遍采用发货、验收结算开具发票时确认收入，并对不同客户给予不同的账期，发货、收入确认、收款存在时间差。同时，运输主要采用铁路运输方式，按规定需要预付运费，发运完成后按期结算，根据收入确认匹配确认运输费用，付款与确认费用存在时间差；原料煤采购按行业惯例也主要采用预付方式，付款、到货验收结算、生产使用、根据收入结转主营业务成本，也存在时间上的差异。由此造成收入、成本费用的变动与经营性现金流量变动趋势未必一致。

②大量采用应收票据结算货款影响了营业收入、净利润与经营性现金流量的一致性。公司主要产品焦炭为大宗商品，其下游客户为大型钢铁企业，上游供应商为煤炭企业，票据结算方式非常普遍。公司收到票据后，根据资金情况背书支付货款，或贴现取得资金，或到期解付。因此大量收到的及背书支付货款的票据



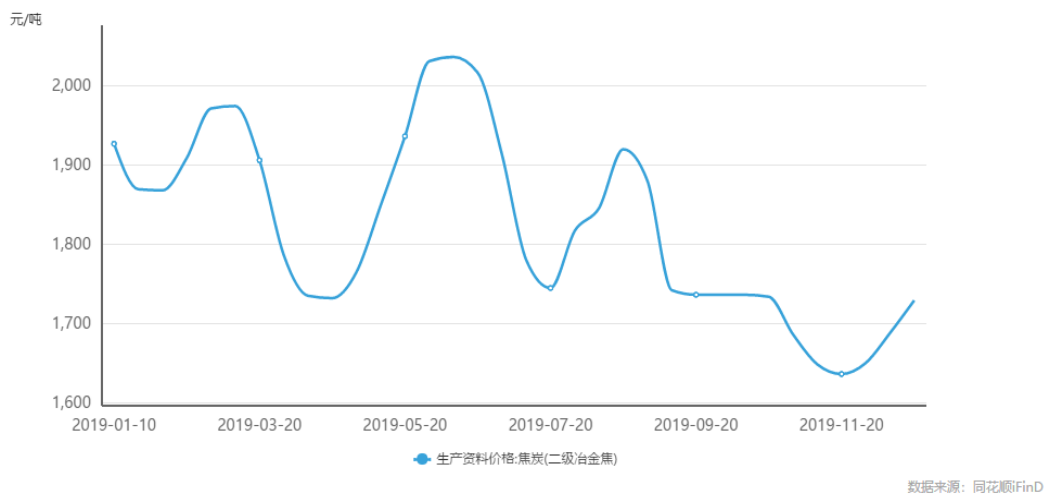
并不体现在经营现金流中，致使经营性现金流与实际销售商品或采购商品所收取或支付的款项未必匹配。

③大量使用应付票据支付票据保证金影响了营业成本、净利润与经营性现金流量的一致性。公司银行信用良好，充分利用申请银行票据灵活、方便、快捷的特点，增强公司支付能力。开具票据时支付 50%或 100%的保证金，期限分为 3-12 个月不等，支付少量的现金流量，形成较大的支付能力，采购存货等转化为成本与支付票据保证金、到期时解付付款存在时间上的差异，致使经营性现金流与实际销采购商品所支付的款项未必匹配。

公司盈利水平主要受产品销售价格和煤炭采购价格影响，营业收入、净利润变动趋势不一致的主要原因是产品销售价格和主要原料煤的采购价格年度内波动大，且变动呈现不一致。

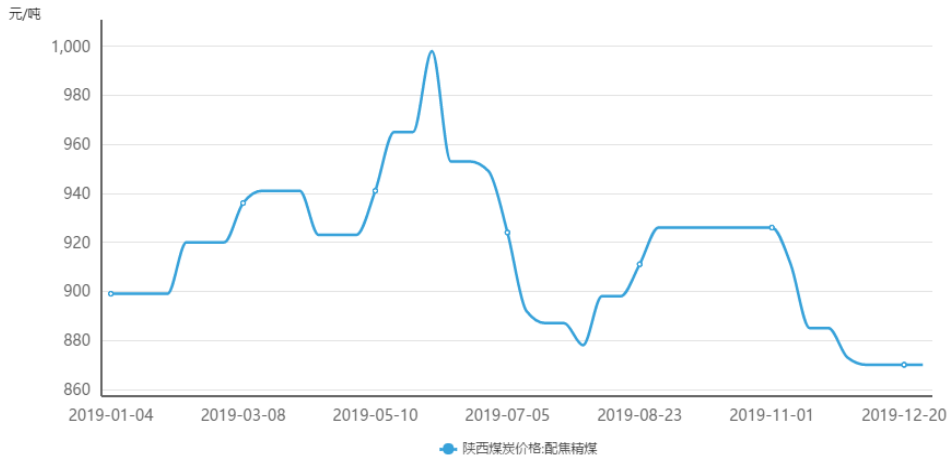
如 2019 年二级焦炭市场价格变动如下图：

2019 年二级焦炭价格走势图（数据来源：同花顺 ifind）



主要原料精煤的市场价格变动趋势如下图：

2019 年陕西配焦精煤价格走势图（数据来源：同花顺 ifind）



已公告 2019 年报的同行业上市公司云煤能源（股票代码 600792）各季度数据如下（单位：万元）：

项 目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
经营活动产生的现金流量净额	-14,633.84	6,434.66	-51,883.08	31,991.75
营业收入	139,062.79	136,682.31	147,884.38	148,951.83
归属于上市公司股东的净利润	1,782.09	8,455.27	10,804.46	2,175.44

可见，云煤能源各季度营业收入、净利润与经营性现金流变动趋势同样呈现不一致情况。

综上，营业收入、净利润与经营性现金流变动趋势不一致符合行业经营特点，具有合理性。

3.年报显示，报告期内，公司对前五名客户销售额共 61.82 亿元，占年度销售总额的 65.85%，2016 年—2018 年，前五大客户销售额占比分别为 68.26%、70.33%、65.89%，客户集中度较高。请补充披露：（1）公司客户集中度较高的原因及合理性，是否与同行业可比公司相一致；（2）近三年前五大客户名称、销售产品类型，上市公司与其是否存在长期的业务合作协议、其他关联关系等，未来订单承接是否具备可持续性；（3）公司是否存在对主要客户依赖的风险，以及由此带来的对公司业务发展的影响和相关应对措施。

回复：

### (1) 客户集中属于行业惯例及其原因

公司所处焦化行业其它可比上市公司 2018 年前五大客户销售情况如下表所示:

可比上市公司	金能科技	宝泰隆	开滦股份	美锦能源	平均
前五大客户销售额占比	48.64%	39.20%	59.61%	70.88%	51.31%

四家上市公司 2018 年前五大客户销售占比均较高, 公司销售集中度较高属于行业惯例。且随着国家供给侧改革的推进, 焦化行业上下游企业不断整合, 销售集中度高特点可能进一步加强。

公司对前五名客户销售的产品主要为焦炭、焦末, 客户均为钢铁企业。焦化企业主要客户以钢铁企业为主, 客户对原材料焦炭的采购数量巨大且对焦炭质量有较高要求, 要求供应商有较高的持续稳定供货能力, 以保持日常生产经营的稳定, 降低采购、运输成本。焦化企业向大客户销售相对集中可以降低运输成本, 提高销售效率, 并有助于和客户建立稳定的合作关系, 故焦化企业销售相对集中于大客户。同时公司前五大客户以大型钢铁企业为主, 具有采购规模大、金额高的特点, 如第一大客户为陕西龙门钢铁有限责任公司, 2019 年销售收入占比 26.76%, 故前五大客户收入占比较高。

部分可比上市公司具有相似情况, 例如 2018 年度, 开滦股份第一大客户为北京首钢股份有限公司, 销售收入占比 29.09%, 美锦能源第一大客户为河钢集团有限公司及其关联方, 销售收入占比 44.94%。大客户均具有采购规模大、金额高的特点, 故公司前五大客户收入占比高于可比上市公司平均水平。而宝泰隆第一大客户为辽宁前杜实业发展集团有限公司, 规模相对较小, 2018 年销售收入占比 10.97%, 故前五大客户收入占比低于可比上市公司平均水平。

### (2) 近三年前五大客户情况及未来订单承接具备可持续性

年度	前五名客户		主要销售产品	销售金额 (不含税) (万元)	占总销售 额的比重
	序号	客户名称			
2019 年度	1	陕西龙门钢铁有限责任公司	焦炭、焦末、煤气	251,250.51	26.76%
	2	日照钢铁有限公司	焦炭	133,391.87	14.21%
	3	联峰钢铁(张家港)有限公司	焦炭	88,478.34	9.42%

	4	广西盛隆冶金有限公司	焦炭	78,623.41	8.38%
	5	冷水江钢铁有限责任公司	焦炭	66,459.48	7.08%
	合计			<b>618,203.61</b>	<b>65.85%</b>
2018 年度	1	陕西龙门钢铁有限责任公司	焦炭、焦末、煤气	281,661.22	29.39%
	2	日照钢铁有限公司	焦炭	170,832.90	17.83%
	3	联峰钢铁（张家港）有限公司	焦炭	85,344.65	8.91%
	4	珠海粤裕丰钢铁有限公司	焦炭	82,692.08	8.63%
	5	冷水江钢铁有限责任公司	焦炭	69,447.17	7.25%
	合计			<b>693,405.77</b>	<b>72.01%</b>
2017 年度	1	陕西龙门钢铁有限责任公司	焦炭、焦末、煤气	290,951.22	30.36%
	2	日照钢铁控股集团有限公司	焦炭	254,146.43	26.52%
	3	冷水江钢铁有限责任公司	焦炭	59,545.79	6.21%
	4	河北荣信钢铁有限公司	焦炭	36,798.89	3.84%
	5	敬业钢铁有限公司	焦炭	32,536.77	3.40%
	合计			<b>673,979.09</b>	<b>70.33%</b>

公司与前五大客户合作协议以年度框架协议为主，不存在长期的业务合作协议，前五大客户与公司均无关联关系。公司与前五大客户保持了多年业务合作，形成了长期稳定的供需关系，未来订单承接具备可持续性。

### （3）公司对主要客户不存在重大依赖

公司前五大客户收入占比相对较高，但公司向单一客户的销售收入占比均低于 35%，同时公司会主动控制向单一企业供货占其采购总量的比例，原则上控制在 30% 以下，避免对主要客户产生重大依赖，减少客户变动对公司经营造成的影响。公司主要产品为焦炭，属于较为常见的大宗商品，主要用于钢铁行业，市场化程度高，价格相对透明，国内钢铁企业众多，对焦炭消费需求较大，公司不断积极开发潜在客户，故不存在对主要客户的重大依赖。

4.年报显示，公司于 2016 年参股设立汇金物流，公司持有其 44% 股份，2016 年—2019 年，公司向汇金物流采购的精煤、原煤等原材料金额分别为 7.56 亿元、30.55 亿元、39.68 亿元、34.44 亿元，向汇金物流销售焦炭、LNG 等产品金额分别为 0.14 亿元、2.54 亿元、5.48 亿元、4.67 亿元。请公司补充说明：（1）汇金物

流的主要股东构成，是否与公司存在关联关系；（2）结合公司采购模式、供应商选取政策等，分析说明向汇金物流采购金额增长且占比较高的原因及合理性，公司同时向汇金物流进行采购和销售的原因及合理性；（3）结合近 3 年采购及销售产品的均价、汇金物流毛利率情况等，分析说明相关定价依据是否公允。

回复：

### （1）汇金物流的股东及与公司的关联关系

韩城汇金物流贸易有限公司（“汇金物流”）的股东分别为韩城市商贸科技发展有限公司（“韩城商贸”），持有汇金物流 46% 的股权；本公司，持有汇金物流 44% 的股权；陕西凯利实业有限公司（“凯利实业”），持有汇金物流 10% 的股权。韩城商贸是汇金物流第一大股东，其唯一出资人为韩城市城市投资（集团）有限公司，实际控制人为韩城市国资委。汇金物流为公司的关联方。

2013 年韩城市被列为省内计划单列市后，2016 年韩城市人民政府办公室发布了有关引导支持大型商贸企业发展的通知，对于大型商贸企业，按照企业全年缴纳税费总额的一定比例实行奖励。基于以上背景，汇金物流于 2016 年 1 月成立，并在周边地区开展贸易。公司作为韩城市龙头企业，与韩城商贸、凯利实业一起参与到汇金物流的设立，并在不损害上市公司股东利益的前提下，同汇金物流开展交易。

韩城商贸作为汇金物流大股东，具有日常经营一票否决权。汇金物流设执行董事一名，由韩城商贸任命，执行董事与经营层成员共同成立定价机构，当销售价格不一致时执行董事对价格拥有最终决定权，汇金物流另设财务总监一名，由韩城商贸派驻。

汇金物流与公司的关联关系仅为公司持有汇金物流 44% 的出资额，汇金物流作为韩城市国资委控制的企业，公司不存在向其输送利益的动机。

### （2）公司向汇金物流采购金额增长且占比较高的原因

2016 年至今，随着上下游行业的整体复苏，以原煤、精煤为主的原材料价格大幅上涨，同时公司产能逐步释放，产量增加，导致精煤、原煤采购量也有所增加。精煤、原煤平均采购价格和数量的上涨，导致精煤、原煤采购金额大幅上涨。因此，公司向汇金物流采购金额也相应的有所增长，2017 年度、2018 年度、2019 年度公司向汇金物流采购金额分别为 305,511.69 万元、396,783.33 万元、344,412.55

万元。

公司向汇金物流采购是区域集中采购的需要。公司精煤供给主要集中在山西、陕西地区，2017年以来，因为环保、安监、检查超采等因素影响，精煤价格尤其是优质精煤价格大幅增加，整个市场供给偏紧，公司通过汇金物流这种具有政府背景的贸易型公司向各个煤矿采购时，在产品质量、结算程序、供货保证等方面可获得更好保障。

其次，发展大型商贸企业是韩城市政府近年来的重大举措，韩城市政府通过设立政府投资平台、建设平台、商贸平台等模式，发挥地区集中优势，为地区经济建设谋求新的发展方向 and 融资渠道。公司作为韩城市的龙头企业，响应韩城市政府的发展战略。

另外，作为韩城市国资委控制的大型商贸企业，汇金物流具有陕西东大门的区位优势 and 上下游一体化的市场优势。为充分享受当地政策优惠，参照公平市场价格，根据公司实际采购、销售需求，公司扩大了同汇金物流的交易规模，并可同时享受汇金物流的投资收益。

公司同时向汇金物流进行采购和销售的原因，公司除向汇金物流采购精煤等产品外，为了拓宽公司产品销售渠道，利用汇金物流贸易型公司的资源、客户优势，公司向汇金物流销售焦炭、LNG等产品，2019年度向汇金物流的销售金额为46,743.52万元，占公司当期营业收入的0.28%。

### **(3) 公司与汇金物流交易定价公允**

#### **①向汇金物流采购精煤**

近三年，公司与汇金物流采购的主要为精煤，占比超过95%。

公司在与供应商确定精煤采购价格时，主要参考市场价格、供应商精煤质量等因素。公司与汇金物流关联交易的定价原则与其他供应商一致。

公司精煤的采购价格主要由以下两方面因素构成：

#### **第一、煤质不同**

公司的炼焦煤是配型煤，按照特定要求，由多种不同煤质的精煤按照比例配合捣固而成。根据煤质不同，精煤可细分为主焦煤、肥煤、瘦煤和气煤等。其中主焦煤价格最高，依次排列，气煤的价格最低。

具体精煤的质量指标包括灰分（Ad%）、挥发分（Vdaf%）、硫分（St.d%）、粘

结指数（G值）、胶质层厚度（Y值）、水分（Mt%），不同品质的煤价格不同。上市公司在与供应商签订采购合同时，会在合同中约定采购精煤的具体指标，并约定实际指标超出约定范围的调价措施，上市公司与供应商进行结算时，会对供应商的煤质进行化验，根据化验结果确定最终采购价格。

通常情况下，在一定区间内，灰分越高，价格越低；挥发分越高，价格越低；硫分越高，价格越低；粘结指数越低，价格越低；角质层厚度越低，价格越低；水分超过约定值要直接从数量中扣除。

## 第二、采购量不同

一般来说，同种品质的精煤采购量越大，经协商后采购单价越低。

精煤采购价格对比情况如下：

### a. 与其他主要精煤供应商对比

近三年，公司向汇金物流及其他主要精煤供应商采购价格对比如下：

单位：元/吨

供应商	2019 年	2018 年	2017 年
韩城汇金物流贸易有限公司	1,112.42	1,139.51	1,048.17
韩城市侃达煤焦有限公司	965.11	1,006.71	986.38
青岛城投国际贸易有限公司	1,281.30	1,030.18	977.17
陕西凯利实业有限公司	1,045.54	1,106.32	963.20
公司平均采购价格	1,051.05	1,091.14	1,009.93

由上表可知，公司向汇金物流采购价格与公司平均采购价格略有差异但基本一致。略有差异的原因为：报告期内，公司向汇金物流采购的精煤主要是主焦煤，从指标上看，公司采购的主焦煤具有低挥发分、低硫分、中等粘结指数的特点，从性能上看，公司采购的主焦煤具有煤化度较高、结焦性好的特点。

我国煤炭资源丰富，但主要为动力煤，炼焦煤资源相对匮乏并且分布不均。此外，国内炼焦煤以高挥发分气煤为主，硫分、灰分偏高，优质的主焦煤资源稀缺，占查明煤炭资源储量的比例不足 6%，而主焦煤的炼焦过程中的需求量又较大，因此我国主焦煤的价格较其他炼焦煤要高，公司向汇金物流采购精煤的单价略微偏高具有合理性。

### b. 与同行业上市公司对比

报告期内，同行业上市公司精煤采购价格对比如下：

单位：元/吨

上市公司	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
山西焦化	1,229.36	1,167.23	999.98	未公告
开滦股份	1,294.97	1,253.73	1,198.37	756.72
金能科技	1,235.39	1,138.18	1,006.17	657.82
宝泰隆	未公告	1,090.63	975.71	568.55
平均值	1,253.24	1,162.44	1,045.06	661.03
<b>公司</b>	<b>1,115.19</b>	<b>1,090.71</b>	<b>1,009.54</b>	<b>555.98</b>
<b>公司向汇金物流采购</b>	<b>1,135.47</b>	<b>1,139.51</b>	<b>1,048.17</b>	<b>611.39</b>

注：根据上市公司公告整理，由于截止2020年4月14日，山西焦化、开滦股份、金能科技、宝泰隆尚未公告年报，因此选取半年度数据作为比较依据。

根据与同行业上市公司进行对比，公司的精煤采购均价及向汇金物流采购精煤的均价在同行业中均属于偏低水平，且低于同行业平均水平。

公司始终严格控制原材料采购成本，力争实现股东利益最大化，公司与汇金物流的关联交易，并未显著拉高公司平均采购成本。

### ②向汇金物流采购原煤

近三年，公司向汇金物流采购原煤的平均价格如下：

单位：元/吨

项 目	2019年	2018年度	2017年度
原煤	248.65	234.97	432.90

公司日常经营中，使用原煤的金额较小，交易价格参考市场价格。

影响原煤价格的主要因素为发热量，公司向汇金物流采购原煤，价格参照大唐韩城第二发电有限责任公司同期高硫电煤价格执行。公司对每一批到厂的原煤进行化验，依据化验指标进行结算。上述定价公允。

### ③向汇金物流销售焦炭

2017年度、2018年度、2019年度公司向汇金物流销售焦炭金额分别为25,386.02万元、51,440.54万元及44,023.57万元，占公司同类业务收入的比重分别为3.21%、5.87%、5.62%。



近三年，公司向汇金物流销售焦炭的平均价格如下：

单位：元/吨

项 目	2019 年	2018 年度	2017 年度
汇金物流	1,579.56	1,647.14	1,494.21
公司平均销售价格	1,555.88	1,650.87	1,430.60

公司向汇金物流销售焦炭主要采取随行就市的定价原则，相关产品销售价格与公司平均销售价格基本一致，价格差异为向汇金物流销售焦炭时的市场价格波动造成的。

#### ④向汇金物流销售 LNG

2017 年度，公司未向汇金物流销售 LNG。2018 年度、2019 年度公司向汇金物流销售 LNG 金额分别为 3,323.08 万元、2,719.96 万元，占公司同类业务收入的比重分别为 7.51%、7.83%。公司对汇金物流及公司 LNG 的平均销售价格如下：

单位：元/吨

项 目	2019 年	2018 年度
汇金物流	3,872.61	3,470.79
公司平均销售价格	3,576.04	3,880.26

公司向汇金物流销售 LNG 主要采取随行就市的定价原则，相关产品销售价格与公司平均销售价格基本一致，价格差异为向汇金物流销售 LNG 时的市场价格波动造成的。

#### ⑤汇金物流毛利情况

2017-2019 年度，汇金物流的毛利及综合毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	730,581.37	872,710.69	825,910.00
营业成本	723,598.08	866,089.16	819,723.55
毛利	6,983.29	6,621.53	6,186.45
综合毛利率	0.96%	0.76%	0.75%

2017-2019 年度，汇金物流精煤的毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
精煤收入	491,705.66	646,353.88	565,424.40
精煤成本	487,197.12	641,638.16	561,048.02
精煤毛利	4,508.54	4,715.72	4,376.38
精煤毛利率	0.92%	0.73%	0.77%

汇金物流的综合毛利率及精煤的毛利率均较低，符合贸易企业的经营特点，汇金物流在与公司的关联交易中，未获取超额利润。

综上，汇金物流是公司的参股公司，其实际控制人是韩城市国资委，公司不存在向汇金物流输送利益的动机；汇金物流毛利率水平较低，未从与公司的关联交易中获取超额利润；公司与汇金物流关联采购在定价原则上与其他供应商无显著区别，关联销售占比较小且采取随行就市的定价原则，公司按照合同约定与各方进行交易，交易价格公允。

**5.年报显示，公司合成氨、BDO 产品毛利率分别为-16.61%、-14.47%，请公司结合相关产品上下游格局、原材料及产品价格波动，分析公司毛利率为负的原因。请会计师发表意见。**

**回复：**

(1) 合成氨主要用于生产硝酸、尿素和其他化学肥料，还可用作医药和农药的原材料。我国是世界上最大的合成氨生产国，全国范围内合成氨生产企业众多，竞争相对激烈。2019 年，子公司黑猫能源的合成氨未正常生产。子公司龙门煤化的合成氨于 2018 年 10 月开始试产，2019 年逐步生产正常，产能利用率由 2018 年均的 7.22%提升到 2019 年均的 32.99%。但由于合成氨原设计使用焦化产生的甲醇弛放气为原料生产合成氨，2019 年受环保节能减排影响而开始使用气化焦生产，致使合成氨生产成本发生较大变化，年平均单位生产成本由上年的 1,592.20 元/吨，上升到本期的 2,506.68 元/吨；另外，合成氨年平均销售价格由上年的 2,345.12 元/吨降至本期的 2,157.73 元/吨。因此，合成氨全年平均毛利率为负。随着生产正常化，产量提高，2019 年 12 月的单位生产成本已降至 1,478.59 元/吨。

(2) BDO 广泛应用于医药、化工、纺织、造纸、汽车和日用化工等领域。2019 年 9 月，子公司黑猫化工 6 万吨/年 BDO 项目开始试产，当年产能利用率仅 12.26%。由于生产期间短，产量不足，尚未达盈亏平衡点，造成 BDO 的单位生产成本较高，

毛利率为负。

## 二、财务信息披露

6.年报显示，公司报告期末预付账款账面余额 16.04 亿元，同比增长 47.43%。

请公司补充说明：（1）预付账款形成原因、交易背景及对应产品等；（2）报告期内大幅增长的原因及合理性，交易对方是否与公司存在关联关系；（3）结合交易对方履约能力等，说明是否存在减值迹象。请会计师发表意见。

回复：

### （1）预付账款形成原因、交易背景及对应产品等

公司近三年预付主要供应商期末余额情况（单位：万元）：

供应商	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
汇金物流	113,727.59	54,296.19	29,426.28
侃达煤焦	38,426.95	14,167.09	24,326.60
凯利实业	228.99	813.67	33,670.44
<b>小计</b>	<b>152,383.53</b>	<b>69,276.95</b>	<b>87,423.32</b>
占预付款余额的比例	95.03%	63.69%	78.22%

公司预付账款主要是采购精煤形成的，焦炭生产不能中断，为保障焦炭持续生产及时供货，按照惯例，公司与长期合作的、信用好的原料煤供应商签订采购协议，提前预付部分采购款项，以确保原料煤及时、足额供应。预付购煤款符合行业惯例。

行业内煤炭采购预付情况如下：

序号	上市公司简称	煤款预付制度或情况
1	美锦能源	“预付煤款主要是为保障焦炭持续生产及时供货，公司（指美锦能源）通常与长期合作的、信用好的原料煤供应商签订采购协议，提前预付部分采购款项，以确保原料煤及时、足额供应。”
2	金山股份	“煤炭采购定价主导权在矿方，公司（指金山股份）定价控价抑价能力较弱，煤炭价格依然处于高位运行。下半年煤价或再上涨，煤价高位运行、预付运费或全额预付煤款的结算方式，推高了公司主营业务成本。”
3	上海雅士	“为了锁定高品质的煤炭资源，确保供应链稳定供货，公司（指上海雅士）也与不同煤矿签订了采购合同，合同约定先款后货，采购合同签订后为保证供货，需要支付预付款。”

4	宝丰能源	“公司（指宝丰能源）同国有大型煤炭企业和个别优质资源民营煤炭企业，采用预付货款结算模式。”
---	------	---

信息来源：根据上市公司招股说明书、定期报告、公告等信息资料整理。

我国煤炭品种构成差异较大，用于火力发电、锅炉燃烧的动力煤构成了煤炭资源的主要部分，公司生产所需的炼焦煤资源相对较少，2016-2018 年，我国炼焦煤净进口量分别为 5,810.40 万吨、6,742.64 万吨和 6,335.43 万吨。供给侧改革以来，受环保督察、安全检查、煤矿查超等监管措施的影响，预付煤炭采购款是保证公司原材料供应平稳的重要保障，亦为行业内多年形成的商业惯例。

### **（2）报告期内大幅增长的原因及合理性，交易对方是否与公司存在关联关系**

2019 年度下半年煤矿企业由于受国家安全检查影响，开工不足，原料煤供应尤为紧张，2020 年春节假期较平常年份提前到 1 月，为了应对春节期间的安全检查，煤矿企业安排提前放假，延后开采，导致了煤矿的库存量进一步降低，供需关系紧张进一步加剧，而焦炭生产是连续生产型工艺，不能停产，公司为了保证正常生产，因此 12 月内公司即提前加大原料煤订货量，具体表现为预付账款增幅较大。

同时，公司考虑到计划 2020 年一季度子公司新丰科技、黑猫能源投产，龙门煤焦化焦提升产能，对原料煤的品种、数量需求增长较多，预计需求增长 25% 左右，为了保证一季度的正常生产，公司在 12 月份提前锁定煤源，加大了订货量；原材料供应商汇金物流也根据公司的新增采购需求，开拓新的煤炭供应商，与青海、内蒙古等地的煤炭供应商签订了采购合同。公司借此提前锁定价格降低采购单价，按合同约定量支付原料煤款项增加，因此预付账款增幅较大。

在原材料供应商中，汇金物流为公司参股公司，侃达煤焦、凯利实业与公司、公司控股股东及实际控制人均不存在关联关系。

### **（3）结合交易对方履约能力等，说明是否存在减值迹象**

汇金物流为公司参股公司，且大股东为国资，经营正常，具有较强的履约能力，与公司保持稳定合作多年，未曾违约，公司对其的预付账款不存在减值迹象。

侃达煤焦，注册资本为 13,650 万元人民币，注册地位于公司所在的煤化工业园区，成立于 2001 年，经营范围为焦炭、洗精煤及副产品生产、销售。侃达煤焦有生产场地和存储场地，为韩城当地最大的洗煤公司，经营正常，具有较强的履

约能力，与公司保持稳定合作多年，未曾违约，公司对其的预付账款不存在减值迹象。

凯利实业，注册资本为 5,000 万元人民币，成立于 2001 年。凯利实业经营正常，具有较强的履约能力，与公司保持稳定合作多年，未曾违约，公司对其的预付账款不存在减值迹象。

7.年报显示，公司报告期末项目融资保证金账面余额 0.95 亿元，去年同期为 0，并计提坏账准备 0.02 亿元。请公司补充说明：（1）项目融资保证金对应具体项目的基本情况；（2）结合公司预期信用损失的确认方法，说明本次坏账准备的计提依据及计算过程。请会计师发表意见。

回复：

**（1）项目融资保证金对应具体项目的基本情况：**

承租单位	融资租赁项目	期限	租金总额 (万元)	实际 利率%	融资租赁保证金 (万元)	
					余额	其中：一 年以内 到期
龙门煤化	信达金融租赁有限公司	3 年	32,370.81	6.71	2,700.00	--
龙门煤化	信达金融租赁有限公司	3 年	54,114.06	7.24	2,500.00	--
龙门煤化	中航国际租赁有限公司 (一期)	3 年	21,690.76	7.21	1,000.00	1,000.00
龙门煤化	中航国际租赁有限公司 (二期)	3 年	21,721.59	7.73	1,000.00	--
龙门煤化	海通恒信国际租赁有限公 司	3 年	22,046.40	8.00	1,000.00	1,000.00
内蒙古黑猫	甘肃兰银金融租赁股份有 限公司	3 年	10,929.02	7.83	400.00	--
龙门煤化	甘肃兰银金融租赁股份有 限公司	3 年	16,360.88	7.57	600.00	600.00
陕西黑猫	远东宏信（天津）融资租	2 年	5,770.44	8.33	265.00	265.00

	赁有限公司					
	合计	--	185,003.95		9,465.00	2,865.00

(2) 结合公司预期信用损失的确认方法，说明本次坏账准备的计提依据及计算过程。

对因融资租赁形成的长期应收款，经分析，由于公司享有法律规定的资产留置权等保障，信用风险极低，承担的风险主要是时间较长形成的时间价值。由于一年内到期部分时间较短，风险影响明显微小，不再考虑信用损失；对超过一年以上的部分，参考定期存款利率测算其坏账损失。

计算过程以下：

单位	起始日	终止日	天数	年定期 利率 (%)	金额(元)	坏账准备 (元)
龙门煤化	2019/12/31	2021/1/24	384	1.5	25,000,000.00	400,000.00
龙门煤化	2019/12/31	2021/8/6	576	1.5	10,000,000.00	240,000.00
龙门煤化	2019/12/31	2022/12/12	1,062	2.1	27,000,000.00	1,672,650.00
内蒙黑猫	2019/12/31	2021/6/18	528	1.5	4,000,000.00	161,333.33
合计					<b>66,000,000.00</b>	<b>2,473,983.33</b>

8.年报显示，公司报告期末应收票据账面余额 2.1 亿元，本期计提坏账准备金额 84 万元，应收款项融资账面余额 4.28 亿元，均为银行承兑汇票。公司解释在其持有的银行承兑汇票中，将由信用等级高银行承兑的部分划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在应收款项融资中列报。请公司补充说明：(1) 结合公司持有应收票据的业务模式，说明相关划分的依据及合理性，是否符合企业会计准则的相关规定；(2) 坏账准备的计提依据和计算过程。请会计师发表意见。

回复：

(1) 结合公司持有应收票据的业务模式，说明相关划分的依据及合理性，是否符合企业会计准则的相关规定

财政部于 2017 年发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24

号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），公司自 2019 年 1 月 1 日起开始执行新金融工具准则。

由于公司客户通过承兑汇票结算方式较多，公司管理层对持有的应收票据的业务模式结合历史情况进行了分析，认为公司为满足日常资金管理的需要，经常将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，应收票据业务模式判断为“既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标”，按新金融工具准则规定，该种情形应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），“应收款项融资”项目反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

根据证监会 2017 年上市公司年报会计监管报告的监管口径，对于承兑行信用等级不够高的银行承兑汇票以及由企业承兑的商业承兑汇票，资产相关的主要风险为信用风险和延期付款风险。由于我国票据法对追索权进行了明确规定，这类金融资产在贴现、背书或保理后，其所有权相关的上述主要风险并没有转移，相应企业在贴现或背书此类金融资产时不应终止确认。按照上述规定，承兑行信用等级不够高的银行承兑汇票以及由企业承兑的商业承兑汇票应当分类为以摊余成本计量的金融资产，在“应收票据”中核算，并计提信用减值损失。

公司在具体划分承兑行信用等级的判断标准为：除国有、大型股份制银行外，在全国范围内经营的且网上无异常信息的，以及公司历史上从未出现过票据被追索的承兑银行汇票，划分为信用等级高；除此之外的其他类银行承兑和全部商业承兑汇票判断为信用等级低。

以上划分是根据新金融工具准则和监管规定，并结合公司实际情况做出的，符合企业会计准则的相关规定。

## （2）坏账准备的计提依据和计算过程

结合历史经验数据，应收款项融资全部为信用等级高的银行承兑的应收票据，到期日均在 1 年以内，历史上也从未出现过信用损失，信用风险极小，无需计提信用减值损失。期末，按照剩余期限和票据贴现率计算其公允价值，公允价值变动按准则规定计入其他综合收益。

以摊余成本计量的应收票据，其到期日均在一年以内，承担的信用风险与相

应的应收账款基本一致，因此参照按组合计提信用减值损失的一年内应收账款的预计损失率进行坏账准备计提。2019年12月31日，一年内应收账款预期损失率为0.48%，账面应收票据余额21,075万元，相应计提坏账准备金额101.24万元。

9.年报显示，公司报告期末其他应付款中押金和履约保证金1.08亿元，同比增长103.77%。请公司结合报告期内业务开展情况、在手订单、相关押金和保证金对应事由等，分析说明押金和履约保证金大幅增长的原因及合理性。请会计师发表意见。

回复：

公司报告期末其他应付款中押金和履约保证金增长幅度较大的主要原因：子公司内蒙古黑猫募集项目“年产30万吨甲醇联产8万吨合成氨”原预计在2020年6月投产，2019年度为关键投入建设期，大量工程开建、设备进场，公司按照行业惯例和内控要求，采用招标方式选择供应商，收取投标保证金。在与中标的工程承包商和设备供应商签订合同时，约定了履约保证金条款，到期末，共收取158个单位6,500余万元的投标保证金和履约保证金，较期初增加了4,375万元。因此，押金和履约保证金大幅增长是项目建设过程中的必然结果，具有合理性。

三、其他

10.年报显示，公司尚有黑猫化工房屋等房屋未办妥产权证书，涉及金额约2.01亿元，尚有黑猫气化土地使用权未办妥产权证书，涉及金额约0.77亿元，公司解释为正在办理中。请公司补充说明：（1）上述房产及土地使用权的取得时间，产权证书未办妥的具体原因，以及目前办理的进展及预计取得时间；（2）结合相关资产的实际使用情况，是否存在影响公司生产经营等相关风险。

回复：

（1）未办妥的房产产权证书的情况

公司年报披露尚有黑猫化工房屋等房屋未办妥产权证书，主要由黑猫化工相关房屋、龙门煤化部分房屋、新丰科技中控室构成。

新丰科技的房屋系为满足日常实际经营需要，配合取得房屋权属证书的房屋建筑物修建的部分附属设施，不属于对持续经营有重大影响的核心生产经营用房。该等未办证房屋面积占公司合并报表范围内的房屋面积比例约为0.22%。由于防控疫情而相关部门延迟复工，黑猫化工的房屋产权证书办理手续受到影响，预计将



于 2020 年 8 月办妥。

龙门煤化宗地为“焦化产业升级项目”项目用地，位于龙门煤化化肥厂以西，该项目经韩城市人民政府 2016 年 4 月 6 日专项问题第 24 次会议纪要同意建设，并分别于 2017 年、2018 年取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》，项目现已建成投产。龙门煤化已向韩城市国土资源局缴纳完毕土地出让金价款，尚未完成招拍挂手续，因此未能办妥土地权属证书。待土地权属证书使用手续办理完毕后，龙门煤化将连同前述地上房屋一并办理不动产权登记，上述权属证书办理不存在实质性障碍。

### **(2) 未办妥的土地使用权证书的情况**

截止 2019 年 12 月 31 日，公司及其子公司尚待办理取得权属证书的土地使用权共 2 宗，涉及金额约 0.77 亿元，占公司资产总额的比例约为 0.52%。相关土地情况如下：

黑猫气化土地位于韩城市经济技术开发区（108 国道西侧，东王洗煤厂北侧，潘庄十三组南侧），宗地用途为工业用地，截止本回复出具日，黑猫气化已与韩城市国土资源局签订国有建设用地使用权出让合同且土地出让金价款已缴纳完毕，因政府尚未支付完毕征地补偿款，不具备土地交付条件，因此未能办妥产权证书，目前该事项正在有序推进中。韩城市自然资源局已出具说明“待土地交付条件成立时，我局将尽快为该公司办理上述土地权属证书，该公司取得上述土地使用权不存在实质性障碍。”

龙门煤化宗地为“焦化产业升级项目”项目用地，位于龙门煤化化肥厂以西，该项目经韩城市人民政府 2016 年 4 月 6 日专项问题第 24 次会议纪要同意建设，并分别于 2017 年、2018 年取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》，项目现已建成投产。龙门煤化已向韩城市国土资源局缴纳完毕土地出让金价款，尚未完成招拍挂手续，因此未能办妥土地权属证书针对龙门煤化相关土地，韩城市自然资源局出具了说明，“上述土地已取得陕西省人民政府的征收批复，待供地程序实施结束后，我局将依据国有土地使用权登记程序及规定为该公司办理相关登记手续。该公司取得上述土地使用权不存在实质性障碍”。

### **(3) 是否存在影响公司生产经营**

公司未办理完毕产权的房屋、土地正依据政府及相关法律、法规要求有序推

进，公司或子公司已取得了国土、规划主管部门的合规证明。公司截止目前未办理权属证书的房产、土地不会对公司生产经营产生重大不利影响。

特此公告。

陕西黑猫焦化股份有限公司董事会

2020年4月16日