

# 关于对上海证券交易所上证公函（2016）0112 号 问询函中置出资产问题 6 的回复

问题：6、预案披露，本次置出资产之一鸿基焦化的全部股权评估值为1.87亿元，较2013年的评估值4.86亿元大幅减少。请补充披露2013年评估时，鸿基焦化各资产负债科目的评估情况，并结合前后两次评估时点的主要财务数据变动情况、评估增减值情况，量化分析本次评估值大幅下降的原因。

答复：

## 一、鸿基焦化 2013 年各资产负债科目财务数据及评估情况

鸿基焦化 2013 年评估时基准日为 2012 年 12 月 31 日，鸿基焦化账面资产总额 236,786.32 万元，账面负债总额 192,877.90 万元，账面净资产 43,908.41 万元。评估结果为：资产总额评估结果 241,560.91 万元，评估增值 4,774.59 万元，增值率 2.02%；负债总额评估结果 192,877.90 万元，无增减值；净资产评估结果 48,683.01 万元，评估增值 4,774.59 万元，增值率 10.87 %。评估结果见下表：

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	60,267.62	62,023.29	1,755.66	2.91
2 非流动资产	176,518.69	179,537.62	3,018.93	1.71
3 其中：可供出售金融资产				
4 持有至到期投资				
5 长期应收款				
6 长期股权投资				
7 投资性房地产				
8 固定资产	175,408.80	173,638.61	-1,770.20	-1.01
9 在建工程	891.49	487.36	-404.13	-45.33
10 工程物资	4.13	-	-4.13	-100.00
11 固定资产清理				

12	生产性生物资产				
13	油气资产				
14	无形资产	144.08	5,411.65	5,267.57	3,656.05
15	开发支出				
16	商誉				
17	长期待摊费用				
18	递延所得税资产	70.19	-	-70.19	-100.00
19	其他非流动资产				
20	资产总计	<b>236,786.32</b>	<b>241,560.91</b>	<b>4,774.59</b>	2.02
21	流动负债	143,042.55	143,042.55	-	-
22	非流动负债	49,835.36	49,835.36	-	-
23	负债合计	<b>192,877.90</b>	<b>192,877.90</b>	-	-
24	净资产（所有者权益）	<b>43,908.41</b>	<b>48,683.01</b>	<b>4,774.59</b>	10.87

## 二、鸿基焦化 2015 年各资产负债科目财务数据及预评估情况

本次预评估基准日为 2015 年 12 月 31 日，鸿基焦化账面资产总额 191,506.97 万元，账面负债总额 179,921.86 万元，账面净资产为 11,585.11 万元。预评估结果为：资产总额 198,643.16 万元，评估增值 7,136.19 万元，增值率 3.73%；负债总额 179,921.86 万元，无增减值；净资产 18,721.29 万元，评估增值 7,136.19 万元，增值率 61.60%。预估结果见下表：

单位：万元

项 目	账面价值	预评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	32,325.83	32,807.27	481.44	1.49
2 非流动资产	159,181.14	165,835.88	6,654.74	4.18
3 其中：可供出售金融资产				
4 持有至到期投资				
5 长期应收款				
6 长期股权投资				
7 投资性房地产				
8 固定资产	130,978.92	132,420.24	1,441.31	1.1
9 在建工程	16,003.02	16,003.02	-	-
10 工程物资				
11 固定资产清理				
12 生产性生物资产				
13 油气资产				



14	无形资产	134.05	5,347.48	5,213.43	3889.21
15	开发支出				
16	商誉				
17	长期待摊费用	501.12	501.12	-	-
18	递延所得税资产	319.87	319.87	-	-
19	其他非流动资产	11,244.15	11,244.15	-	-
20	<b>资产总计</b>	<b>191,506.97</b>	<b>198,643.16</b>	7,136.19	3.73
21	流动负债	165,666.00	165,666.00	-	-
22	非流动负债	14,255.86	14,255.86	-	-
23	<b>负债合计</b>	<b>179,921.86</b>	<b>179,921.86</b>	-	-
24	<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>11,585.11</b>	<b>18,721.29</b>	7,136.19	61.60

### 三、2013 年评估结果与 2015 年预评估结果比较

2013 年经评估后的资产总额为 241,560.91 万元，评估增值 4,774.59 万元，增值率 2.02%；净资产评估结果 48,683.01 万元，评估增值 4,774.59 万元，增值率 10.87 %。

2015 年预评估结果，资产总额 198,643.16 万元，评估增值 7,136.19 万元，增值率 3.73%；净资产 18,721.29 万元，评估增值 7,136.19 万元，增值率 61.60%。

本次预评估结果与 2013 年评估结果相比较，本次预评估结果资产总额的评估增值比 2013 年资产总额的评估增值多 2,361.60 万元，本次预评估净资产的评估增值比 2013 年净资产的评估增值多 2,361.60 万元。

### 四、本次预评估结果与 2013 年评估结果差异分析

本次预评估净资产结果为 18,721.29 万元，2013 年净资产评估结果为 48,683.01 万元，相比较结果相差 29,961.72 万元。

经分析，2013 年（评估基准日为 2012 年 12 月 31 日）经审计后的未分配利润为 5,853.60 万元，2015 年预审计后的未分配利润为-51,464.62 万元；2013 年公司实收资本为 45,405.47 万元，较 2012 年增加 15,405.47 万元；2013 年公司资本公积为 16,114.53 万元，较 2012 年增加 9,594.53 万元；2015 年公司预审计后的盈余公积 1,529.73 万元，较 2013 年（评估基准日为 2012 年 12 月 31



日)经审计后的盈余公积减少 5.1 万元。

2013 年至 2015 年鸿基焦化累计经营亏损 57,318.22 万元,2013 年至 2015 年实收资本和资本公积增加 25,000.00 万元,2013 年至 2015 年盈余公积减少 5.1 万元,故 2013 年至 2015 年鸿基焦化净资产累计减少 32,323.32 万元;本次预评估净资产评估结果较 2013 年净资产评估结果多 2,361.60 万元,因此本次预评估后净资产与 2013 年净资产评估结果总体差异为 29,961.72 万元。

通过上述分析,本次预评估净资产的评估结果与 2013 年评估净资产结果产生较大差异的主要原因为 2013 年至 2015 年累计经营亏损所致。

北京大正海地人资产评估有限公司

2016 年 1 月 28 日

