

关于陕西黑猫焦化股份有限公司
2022 年年度报告的信息披露
监管工作函中要求会计师发表意见的
有关问题的专项说明

上海证券交易所上市公司管理一部：

我们于 2023 年 4 月 18 日收到了陕西黑猫焦化股份有限公司（以下简称“陕西黑猫”或“公司”）转来的贵所《关于陕西黑猫焦化股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0308 号）（以下简称“监管工作函”）。致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“会计师”）根据监管工作函的要求，经与陕西黑猫管理层沟通，结合我们审计过程中执行的审计程序及获取的审计证据，现将有关问题专项说明如下：

问题 2.关于存货。

年报显示，公司存货期末账面余额为 22.67 亿元，同比增长 29.2%，主要构成原材料 10.31 亿元、库存商品 2.24 亿元、发出商品 9.55 亿元，其中原材料余额较期初增幅逾 1 倍；本期计提存货跌价准备 1.52 亿元，同比下降 50%，其中原材料、库存商品、发出商品分别计提 0.67 亿元、0.14 亿元、0.71 亿元，存货变动与计提跌价准备变动方向相反。

请公司：（1）分业务板块列示存货的具体内容、数量、金额；（2）结合存货构成、库龄结构、周转情况、市场价格、下游需求等，说明存货规模增加，但计提存货跌价准备减少的原因及合理性；（3）结合同行业可比公司，说明公司计提存货跌价准备方法的合理性，相关计提是否审慎、充分。请会计师发表意见。

【公司回复】

（一）分业务板块列示存货的具体内容、数量、金额；

单位：吨、块；元

板块	项目	具体内容	数量	账面余额	存货跌价准备
煤化工板块	原材料	辅料、备品备件等	--	86,521,074.90	--
煤化工板块	原材料	原料煤	536,966.34	941,745,409.59	67,180,913.27
煤炭板块	原材料	低值易耗品、备品备件等		2,948,314.20	--
	原材料小计		--	1,031,214,798.70	67,180,913.27
煤化工板块	库存商品	1, 4-丁二醇	1,901.71	16,814,923.93	--
煤化工板块	库存商品	LNG	1,240.04	6,723,047.74	--
煤化工板块	库存商品	粗苯	2,432.02	8,923,229.10	--
煤化工板块	库存商品	合成氨	1,248.08	1,939,438.48	--
煤化工板块	库存商品	甲醇	9,845.85	12,036,862.97	--
煤化工板块	库存商品	焦炭	60,853.56	155,734,513.68	12,931,867.15
煤化工板块	库存商品	焦油	12,609.01	13,561,968.49	--
煤化工板块	库存商品	蒸压砖	--	1,197,504.61	1,040,640.00
煤炭板块	库存商品	煤炭	15,037.38	7,225,294.51	--
	库存商品小计		--	224,156,783.51	13,972,507.15
煤化工板块	发出商品	焦炭	370,622.46	953,697,995.83	69,697,999.96
煤炭板块	发出商品	精煤	3,390.20	1,616,909.89	1,616,909.89
	发出商品小计		--	955,314,905.71	71,314,909.85

煤化工板块	合同履约成本	合同履约成本	--	56,457,068.80	--
合计				2,267,143,556.72	152,468,330.27

(二) 结合存货构成、库龄结构、周转情况、市场价格、下游需求等，说明存货规模增加，但计提存货跌价准备减少的原因及合理性；

1、公司存货主要是原材料、库存商品和发出商品。公司存货构成情况如下：

单位：万元，%

项目	期末余额		上年年末余额	
	金额	占比	金额	占比
原材料	103,121.48	45.49	49,912.66	28.45
库存商品	22,415.68	9.89	30,161.06	17.19
发出商品	95,531.49	42.14	87,982.61	50.14
合同履约成本	5,645.71	2.49	7,413.07	4.22
账面余额	226,714.36	100	175,469.40	100
存货跌价准备	15,246.83	--	30,550.11	--
账面价值	211,467.52	--	144,919.28	--

期末存货规模增加主要是原材料金额增加。公司存货余额的变动主要受销售计划、采购周期、生产周期和安全库存影响所致。原材料主要是原料煤，公司根据销售计划、生产计划制定采购数量，结合原料煤的市场供需及价格波动趋势状况，合理确定原料煤的采购储备。

2022 年末存货余额增加较大的原因，一是内蒙古黑猫年产 260 万吨焦炭及配套化产、化工车间（2020 年至 2022 年陆续投产）逐渐释放产能，导致期末存货余额增长；二是 2023 年 1 月份适逢春节期间，为了保证公司正常生产，公司在 2022 年末储备了较多的原料煤，导致原材料库存数量增加；三是原料煤价格上升。

2、存货的库龄及周转情况

公司主要产品焦炭、焦油、粗苯、甲醇、合成氨、LNG、BDO 及精煤销售周期基本在 1 个月内，原料煤采购周期基本在 1 个月内。因此，公司存货库龄基本在 1 月以内，超过 1 年以上的长库龄的存货主要为备品备件等耗材备用品。

2022 年度存货周转率 12.49，2021 年度存货周转率 13.29，存货周转较快且两期基本稳定。

3、主要产品、原料市场价格及焦炭产销率情况

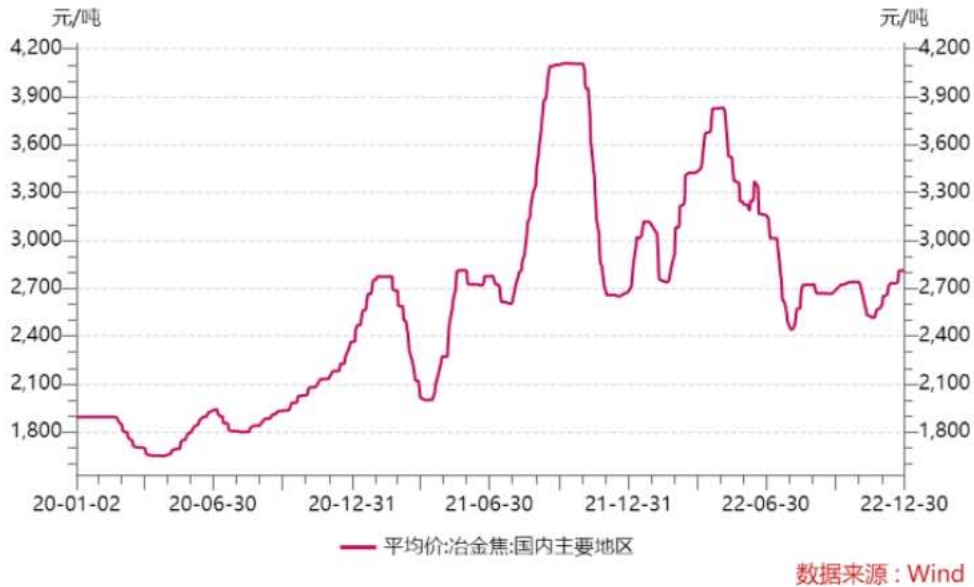
(1) 主要产品焦炭的销售价格及市场价格变动情况

① 主要产品焦炭两期销售价格对比情况

项 目	销售数量 (万吨)	平均单价 (元/吨)	销售收入 (万元)
2022 年度	656.23	2,602.56	1,707,868.16
2021 年度	594.70	2,405.90	1,430,790.52
变动比例	10.35%	8.17%	19.37%

本期主要产品焦炭的销量、平均销售价格均有所增加。

② 报告期内焦炭市场价格变动趋势如下：



从焦炭的价格波动可以看出，2021年二三季度焦炭价格涨幅明显，第四季11月份呈明显下跌，2022年焦炭价格1-7月呈现先涨后跌趋势，8-12月相对稳定。2022年焦炭价格整体处于高位运行态势。

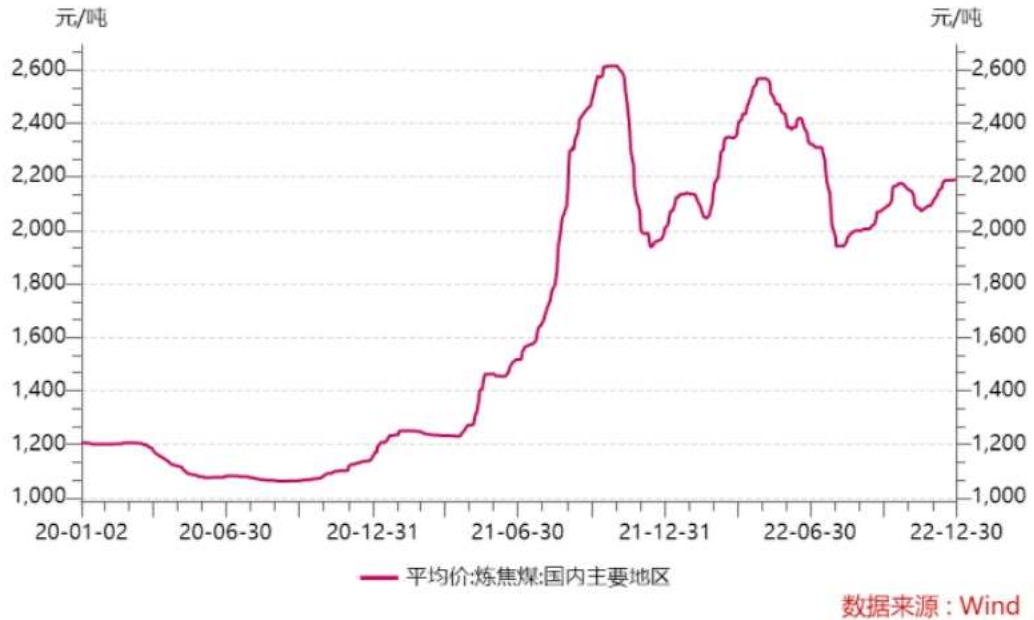
(2) 主要原料煤的采购价格及市场价格变动情况

①主要原料煤两期采购价格对比情况

项 目	采购数量 (万吨)	平均单价 (元/吨)	采购成本 (不含税, 万元)
2022年度	892.37	2,089.21	1,864,337.97
2021年度	795.12	1,656.37	1,317,017.66
变动比例	12.23%	26.13%	41.56%

本期主要原料煤的采购数量、平均采购价格均有所增加。

②报告期内炼焦煤市场价格变动趋势如下:



如上图所示，2021年至2022年炼焦煤价格整体呈现上涨态势，2021年第三季度价格上涨较大，第四季度从11月份开始明显下跌，2022年1-8月呈先涨后跌趋势，9-12月略微反弹，2022年炼焦煤价格维持高位运行。

(3) 主要产品焦炭两期产销量、产销率、产能利用率对比情况:

项目	2022年度(万吨)	2021年度(万吨)
焦炭产能	780.00	747.50
焦炭产量	668.87	595.95
焦炭销量	656.23	594.70
产能利用率	85.75%	79.73%
产销率	98.11%	99.79%

公司2022年度焦炭产能利用率有所提高，焦炭产销率维持高位。

4、存货跌价准备计提情况

公司根据《企业会计准则-存货》的规定，期末对存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司的存货主要为焦炭、原料煤等。公司 2022 年末已充分计提存货跌价准备。

主产品焦炭跌价准备计提方法：焦炭产品期末库存系由库存商品、发出商品构成。受四季度焦炭价格波动影响，期末库存焦炭账面成本高于市价、发出商品期末账面成本高于期后结算价格，公司按可变现净值计提跌价准备。焦炭可变现净值计算如下：①对期末发出商品，分解到对应的各客户，以各客户期后实际执行的结算价格及对应数量分别计算可变现净值。对库存商品，按照 2022 年 12 月 31 日的平均市场价格及库存商品期末数量计算库存商品的可变现净值。②销售环节产生的直接费用主要是运费（针对一票结算的客户）。在计算上述存货的单位可变现净值时，已扣除一票结算模式下的运费。

原料煤跌价准备计提方法：公司存货中的原料煤用于生产焦炭，并非直接销售。受到焦炭毛利率为负数的影响，原料煤存在跌价迹象。对原料煤按焦炭的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

2021 年末存货跌价准备计提较大的原因：2021 年二、三季度，在全球经济复苏逻辑下，钢材消费高涨，使得焦炭价格上涨较大，第四季度受国家政策调控的影响，2021 年 11 月焦炭价格处于明显下行趋势，但焦炭、原料煤价格波动不同步，导致 2021 年末焦炭产品账面成本高于销售合同的产品价格，存在明显跌价迹象，因此 2021 年末按企业会计准则的规定计提了较大的存货跌价准备。

2022 年末存货跌价准备计提金额较 2021 年末有所减少，主要是 2022 年四季度焦炭、原料煤的市场价格均相对稳定，未出现大幅波动且不同步的情况。因此表现为 2022 年末存货规模增加，但计提存货跌价准备减少。

（3）结合同行业可比公司，说明公司计提存货跌价准备方法的合理性，相关计提是否审慎、充分。

同行业可比公司存货跌价准备计提方法如下：

公司简称	存货跌价准备会计政策
金能科技	存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。
山西焦化	存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。
开滦股份	可变现净值确定依据：库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。可变现净值以一般销售价格为基础计算。存货跌价准备的计提方法：产成品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。
宝泰隆	按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。
陕西黑猫	存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

公司与同行业可比公司采用的存货跌价准备计提方法是一致的，不存在重大差异。

2022年末公司与同行业可比公司存货跌价准备计提比例如下：

项目	2022年末计提比例
----	------------

山西焦化	8.11%
开滦股份	3.32%
金能科技	3.31%
宝泰隆	1.13%
平均值	3.97%
陕西黑猫	6.73%

公司存货跌价准备占存货账面余额的比例略高于同行业可比公司平均水平，公司计提的存货跌价准备充分，符合谨慎性原则。

综上，2022年末公司存货规模增加、存货跌价准备金额减少具有合理性。公司存货周转较快，主要存货库龄基本在1月以内，主要产品产销率维持在较高水平。公司严格按照企业会计准则计提了存货跌价准备，存货跌价准备计提充分合理。

【会计师意见】

（一）核查程序

我们主要执行了以下核查程序：

1、获取公司存货明细表，了解各类存货构成，结合报告期内业务开展情况分析存货增长的原因及合理性；

2、获取存货库龄及周转情况、主要产品产销量及变动情况；获取并分析公司主要原料及产品的采购价格、销售价格，并与市场价格进行对比；

3、复核公司存货跌价准备计提情况是否符合企业会计准则的规定，包括复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与市场信息、期后情况等进行比较，确定估计售价的合理性；评价管理层对将发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

4、查阅同行业可比上市公司公开披露文件，对比分析同行业可比公司存货跌价准备计提情况，分析公司存货跌价准备计提是否充分、计提方法是否一致。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司 2022 年末存货规模增加，但计提存货跌价准备减少的原因具有合理性。

2、公司计提存货跌价准备的方法符合企业会计准则的规定，具有合理性，计提审慎、充分。

问题 3.关于货币资金

年报显示，公司年末货币资金余额为 20.28 亿元，其中受限货币资金余额为 16.46 亿元，同比增长 27.64%，占货币资金余额比重为 81.20%，受限货币资金主要是银行承兑汇票保证金等。此外，年末应付票据 31.86 亿元，同比增长 30.2%；短期借款和一年内到期的非流动负债为 34.92 亿元，同比增长 57.65%；流动比率、速动比率分别为 0.58、0.34。

请公司：（1）列示受限货币资金构成和明细，包括对应的融资主体、受限原因及金额等，并结合实际业务开展情况说明受限货币资金规模增加的原因及合理性；（2）结合公司业务需求、自身资信、付款政策等，说明票据规模与保证金规模是否匹配；（3）结合负债结构、偿债能力、现金流情况等，说明大额受限货币资金对公司偿还债务是否会产生重大不利影响。请会计师发表意见。

【公司回复】

（一）列示受限货币资金构成和明细，包括对应的融资主体、受限原因及金额等，并结合实际业务开展情况说明受限货币资金规模增加的原因及合理性；

单位：万元

融资主体	项目	2022.12.31	2021.12.31	增加额	受限原因
陕西黑猫	其他货币资金	89,570.12	46,000.00	43,570.12	银行承兑汇票 (含信用证) 保证金
龙门煤化	其他货币资金	64,000.00	79,182.92	-15,182.92	银行承兑汇票 保证金
内蒙古黑猫	其他货币资金	10,360.21	3,200.00	7,160.21	银行承兑汇票 保证金
内蒙古黑猫	银行存款	525.30	525.23	0.07	因诉讼暂时冻结
宏能煤业	银行存款	197.43	91.77	105.66	土地复垦基金 专户
合计		164,653.06	128,999.92	35,653.14	

公司本期受限资金增加主要是由于开具银行承兑汇票对应的保证金增加。

公司根据资金需求，同时考虑资金成本，综合考虑融资方案。2022年公司开具的应付票据增加的主要原因是原材料采购金额增加。上述受限资金不存在被控股股东及其关联方占用或变相质押为其提供担保的情况。

(二) 结合公司业务需求、自身资信、付款政策等，说明票据规模与保证金规模是否匹配；

公司经营规模持续增长，对客户、供应商的交易中票据结算的方式占比较大。公司根据各个子公司的资金需求计划，综合考虑资金成本及需求金额，采用对应的融资方式。公司主要融资银行授信额度中银行承兑汇票额度较大，导致公司开具的银行承兑汇票规模较大。公司自身资信状况良好，公司开具的票据均在各银行的授信额度范围内。截止 2022 年 12 月 31 日，公司尚未使用的银行授信额度 126,605.82 万元。

公司开具的银行承兑汇票保证金的比例基本为 50%，票据到期兑付时，保证金将用于支付承兑汇票到期兑付资金。2022 年 12 月 31 日公司票据规模与保证金是匹配的，具体情况如下：

单位：万元

承兑行	期末余额	其他货币资金 (保证金) 金额	保证金比例
广发银行西安分行营业部	14,000.00	7,000.00	50.00%
光大银行西安分行	40,000.00	20,000.00	50.00%
西安银行高新支行	10,000.00	5,000.00	50.00%
北京银行西安分行	10,000.00	--	票据质押
恒丰银行西安分行	16,000.00	8,000.00	50.00%
浙商银行西安分行	20,000.00	10,000.00	50.00%
兴业银行渭南分行	30,000.00	15,000.00	50.00%
韩亚银行(中国)西安分行	2,000.00	2,000.00	100.00%
华夏银行西安分行	16,000.00	8,000.00	50.00%
交通银行渭南韩城支行	9,000.00	4,500.00	50.00%
长安银行韩城市支行	20,000.00	10,000.00	50.00%
西安银行高新支行	8,000.00	4,000.00	50.00%
成都银行西安经济技术开发区支行	40,000.00	20,000.00	50.00%
富邦华一银行西安分行	10,000.00	10,000.00	100.00%
工商银行渭南分行	10,000.00	10,000.00	100.00%
华夏银行西安分行	20,000.00	10,000.00	50.00%
成都银行西安经济技术开发区支行	10,000.00	10,000.00	100.00%
浙商银行呼和浩特分行	12,487.35	4,865.40	38.96%
农业银行乌拉特后旗支行	5,464.81	5,494.81	100.00%
中国银行股份有限公司韩城市支行	15,600.00	--	票据质押
合计	318,552.16	163,860.21	

综上，公司 2022 年末应付票据规模与保证金规模是匹配的。

(三) 结合负债结构、偿债能力、现金流情况等，说明大额受限货币资金对公司偿还债务是否会产生重大不利影响。

2022 年 12 月 31 日，公司的负债结构、偿债能力、现金流情况如下：

项目	2022.12.31
偿债能力指标:	
流动比率	0.58
速动比率	0.34
资产负债率(%)	48.49
流动资产周转能力:	
应收账款(含应收票据、应收款项融资)周转率	35.82
存货周转率	12.49
现金流情况:	
销售商品、提供劳务收到的现金(万元)	1,209,957.70
经营活动现金流量净额(万元)	34,904.86
授信情况:	
尚未使用的银行授信额度(万元)	126,605.82

公司资产负债率维持在合理水平，整体偿债风险较小。2022年末虽然短期有息负债增加、长期有息负债减少，但借款利率下降，降低了财务费用。

公司存货周转较快（短于1个月），流动性强，流动比率更能反映公司短期偿债能力。公司流动资产周转快，不存在短期偿债风险；

2022年公司营业收入增长22.78%，销售商品及提供劳务收到的现金1,209,957.70万元（同比增长10.21%），经营活动现金流净额34,904.86万元（同比增长2534.33%），为获取银行授信及偿还短期借款提供保障。公司资信良好，无逾期记录，与金融机构保持良好的长期合作关系，截至2022年末尚未使用的银行授信额度126,605.82万元，银行授信额度充足，不存在无法获得继续融资的风险。

公司的受限资金基本为银行承兑汇票保证金，当银行承兑汇票到期承兑时，该部分受限资金将直接用于偿还到期的银行承兑汇票。

综上，公司资产负债率水平合理，流动资产变现能力强。营业收入及经营活动现金流持续增长，银行授信额度充足。受限资金基本为保证金，可直接用于偿还到期的银行承兑汇票。因此，大额受限资金不会对偿还债务产生重大不利影响。

【会计师意见】

（一）核查程序

- 1、结合公司的流动资产周转率、负债结构、偿债指标、借款利率水平、现金流及受限资金情况，分析公司短期偿债风险及负债结构变化原因；
- 2、获取公司期末应付票据明细、其他货币资金明细，与承兑汇票协议核对，并向银行进行函证；
- 3、查阅主要银行承兑汇票相关的协议、相应的担保合同，测算期末应付票据余额与保证金金额的配比情况；
- 4、获取公司的银行授信清单、查阅主要银行授信合同；
- 5、检查期后银行借款偿还情况，核实是否存在逾期借款。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

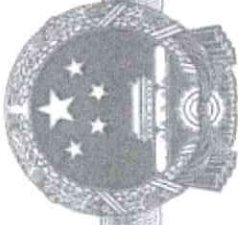
- 1、公司受限货币资金规模增加原因具有合理性；
- 2、公司期末票据规模与保证金规模匹配；
- 3、大额受限货币资金对公司偿还债务不会产生重大不利影响。

本回复仅向上海证券交易所报送及披露（如适用）使用，不得用于任何其他目的。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二三年四月二十八日





此件仅供业务报告使用，复印无效

营业执照

(副本)(20-2)

统一社会信用代码

91110105592343655N



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙合伙企业

投资人 李勇

经营范围

成立日期 2011年12月22日

合伙期限 2011年12月22日至 长期

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

审计企业财务报表，出具审计报告；清算企业资产，出具清算报告；分立企业，出具审计报告；税务咨询、其他经营活动；依法批准的经营项目；开展经营内容和限制类项目的经营活动；依据国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。不得从国家和本市产业



登记机关

2022年03月10日

证书序号：0014469

此件仅用于业务报告使用，复印无效



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书



名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日



发证机关：

北京市财政局

二〇一一年十一月十一日

中华人民共和国财政部制