

永泰能源集团股份有限公司 关于 2024 年年度报告的信息披露监管问询函的 回复公告

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。

永泰能源集团股份有限公司（以下简称“公司”或“永泰能源”）于近期收到上海证券交易所下发的《关于对永泰能源集团股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0811 号）（以下简称“《问询函》”）。公司高度重视，根据《问询函》相关要求，会同和信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）对所列事项逐项进行认真核实，现就《问询函》相关问题回复如下：

一、关于无形资产。年报显示，报告期末公司无形资产账面价值 531.16 亿元，占总资产的 49.28%。其中，矿业权账面价值 522.73 亿元，占无形资产账面价值的 98.41%，仅计提减值准备 0.26 亿元。年报称本期未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

请公司：（1）补充披露矿业权明细，包括矿业权名称、矿产资源类型、权属证书编号、有效期、方位、性质（采矿权或探矿权等）、储量（探明储量和可采储量）、取得时间、取得来源和方式、交易对手方及关联关系、取得对价、评估情况、期末账面价值、减值金额；如已投资建设，补充披露投建起始时间、建设进度、投入金额、投产/预计投产时间（如为探矿权，说明预计探转采时间）、核准产能等；（2）按照矿业权性质和矿产资源类型，分类说明无形资产减值测试过程，结合相应矿产资源价格走势说明减值测试过程中关键假设和重要参数、模型的选取依据及其合理性，是否存在应计提减值未计提的情形，与可比公司是否存在重大差异。

请年审会计师发表意见，并补充披露就矿业权无形资产的审计情况，包括但不限于实施的审计程序，审计是否受限，是否获得充分、适当的审计证据、

是否发现异常等。涉及境外资产审计的，补充披露是否存在利用境外网络所、境外组成部分注册会计师工作，如有则说明相关境外机构的名称、基本情况、利用工作涉及范围等，并就海外资产真实性发表明确结论意见。

问题 1 公司回复：

公司共拥有矿业权 30 宗，其中：煤炭矿业权 25 宗（其中：焦煤 17 宗，动力煤 8 宗），在产矿井 15 座，在建矿井 1 座，前期项目 9 个。公司通过向国土部门、国有企业、自然人等以股权收购和招拍挂方式取得上述矿权，公司与交易对手均无关联关系。公司煤炭资源量总计 38.21 亿吨，主要分布在山西、陕西、新疆、内蒙和澳洲地区，其中：优质焦煤资源量共计 9.13 亿吨，优质动力煤资源量共计 29.08 亿吨；页岩气矿业权 3 宗，分别位于贵州凤冈县及湖南桑植县，皆处于前期勘查阶段；钒矿矿业权 2 宗，分别位于安徽池州市和甘肃敦煌市，在建矿井 1 座，前期项目 1 个。具体矿业权明细如下：

序号	矿业权名称	所属单位	矿产资源类型	权属证书编号	有效期	方位	性质	资源量（吨、页岩气项目计量单位为亿立方米）	可采储量（吨、页岩气项目计量单位为亿立方米）	预计探转采时间	核准产能（万吨/年）	取得时间
1	山西灵石华瀛荡荡岭煤业有限公司采矿权	山西灵石华瀛荡荡岭煤业有限公司	焦煤	C1400002009121220051487	2024年8月7日至2026年8月7日	山西省灵石县	采矿权	34,380,000	28,520,000	-	60	2009年11月
2	山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司采矿权	山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司	焦煤	C1400002009121220051488	2012年12月10日至2032年12月10日	山西省灵石县	采矿权	70,485,000	54,770,200	-	120	2010年12月
3	山西灵石华瀛孙义煤业有限公司采矿权	山西灵石华瀛孙义煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045940	2012年8月31日至2029年8月31日	山西省灵石县	采矿权	26,194,000	15,708,000	-	60	2011年1月
4	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司采矿权	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045947	2012年10月9日至2028年10月9日	山西省灵石县	采矿权	23,544,000	20,206,000	-	60	2011年1月
5	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司采矿权	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045948	2012年10月8日至2028年10月8日	山西省灵石县	采矿权	35,671,000	19,385,200	-	60	2011年1月
6	山西灵石银源新生煤业有限公司采矿权	山西灵石银源新生煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045944	2012年11月14日至2032年11月14日	山西省灵石县	采矿权	23,146,000	6,231,000	-	60	2011年8月
7	山西灵石银源安苑煤业有限公司采矿权	山西灵石银源安苑煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045945	2012年11月22日至2029年11月22日	山西省灵石县	采矿权	25,657,000	13,529,300	-	60	2011年8月
8	山西灵石银源华强煤业有限公司采矿权	山西灵石银源华强煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045941	2012年10月9日至2032年10月9日	山西省灵石县	采矿权	56,685,000	40,974,000	-	60	2012年8月
9	山西灵石银源新安发煤业有限公司采矿权	山西灵石银源新安发煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045957	2016年8月10日至2036年8月10日	山西省灵石县	采矿权	29,572,000	23,764,000	-	60	2012年8月
10	山西灵石银源兴庆煤业有限公司采矿权	山西灵石银源兴庆煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045943	2012年11月22日至2032年11月22日	山西省灵石县	采矿权	101,268,000	59,053,000	-	90	2012年8月

序号	矿业权名称	所属单位	矿产资源类型	权属证书编号	有效期	方位	性质	资源量（吨、页岩气项目计量单位为亿立方米）	可采储量（吨、页岩气项目计量单位为亿立方米）	预计探转采时间	核准产能（万吨/年）	取得时间
11	山西沁源康伟森达源煤业有限公司采矿权	山西沁源康伟森达源煤业有限公司	焦煤	C1400002009121220048095	2012年11月12日至2033年11月12日	山西省沁源县	采矿权	61,872,200	44,958,100	-	150	2012年4月
12	山西康伟集团南山煤业有限公司采矿权	山西康伟集团南山煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220045110	2012年8月20日至2027年8月20日	山西省沁源县	采矿权	68,106,900	45,052,000	-	90	2012年4月
13	山西康伟集团孟子峪煤业有限公司采矿权	山西康伟集团孟子峪煤业有限公司	焦煤	C1400002009111220044876	2012年8月20日至2027年8月20日	山西省沁源县	采矿权	11,994,630	6,987,400	-	60	2012年4月
14	山西康伟集团银宇煤矿采矿权	山西康伟银宇煤业有限公司	焦煤	C1400002009121220047765	2024年9月26日至2026年9月26日	山西省古交市	采矿权	17,344,000	8,134,200	-	60	2022年8月
15	山西康伟集团福巨源煤矿采矿权	山西康伟福巨源煤业有限公司	焦煤	C1400002009121220047766	2024年11月15日至2029年5月15日	山西省古交市	采矿权	16,455,000	4,553,400	-	60	2022年8月
16	靖边县海则滩煤矿采矿权	陕西亿华矿业开发有限公司	动力煤	C6100002022101110154265	2022年10月28日至2030年10月18日	陕西省靖边县	采矿权	1,144,540,000	615,160,000	-	600	2012年4月
17	敦煌市汇宏矿业开发有限公司平台山磷钒矿采矿权	敦煌市汇宏矿业开发有限公司	钒矿	C6209002011102120119421	2016年7月25日至2033年11月10日	甘肃省敦煌市	采矿权	5,381,900	3,614,900	-	40	2022年12月
18	池州市石台县龙岭钒矿采矿权	石台嘉阳矿业有限公司	钒矿	C3400002009102110052167	2024年10月29日至2034年10月28日	安徽省石台县	采矿权	146,978,000	131,639,700	-	45	2023年9月
19	山西隰县华鑫煤炭探矿权	隰县华鑫煤焦有限责任公司	焦煤	T1400002008121050021749	2022年09月29日至2027年09月29日	山西省隰县	探矿权	120,190,000	67,624,813	2028年		2013年11月
20	山西瑞德煤炭探矿权	山西瑞德焦化有限公司	焦煤	T1400002009011010026420	2022年10月13日至2027年10月13日	山西省浮山县	探矿权	190,320,000	132,372,203	2028年		2013年11月
21	内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁煤炭探矿权*1	呼伦贝尔天厦矿业有限公司	动力煤	T1500002008041010000374	2020年6月18日至2022年6月17日（正在办理延期）	内蒙古牙克石市	探矿权	321,450,000	227,136,500	2029年		2014年6月
22	新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权*2	新疆中和兴矿业有限公司	动力煤	T65420100501040968	2013年5月13日至2015年5月13日（正在办理延期）	新疆吉木萨尔县	探矿权	273,520,000	150,135,000	2029年		2017年4月

序号	矿业权名称	所属单位	矿产资源类型	权属证书编号	有效期	方位	性质	资源量（吨、页岩气项目计量单位为亿立方米）	可采储量（吨、页岩气项目计量单位为亿立方米）	预计探转采时间	核准产能（万吨/年）	取得时间
23	澳大利亚永泰煤炭探矿权	澳大利亚永泰能源有限责任公司	动力煤	EPC1723	2021年4月19日至2026年4月18日	澳大利亚昆士兰州	探矿权	378,690,000	121,180,800	目前正在与合作方共同协商勘探与开发计划，积极推进探转采工作		2014年12月
24	布莱克伍德东加利利探矿权	布莱克伍德勘探有限公司	动力煤	EPC1802	2023年10月29日至2027年10月28日	澳大利亚昆士兰州	探矿权	364,100,000	311,305,500	2028年		2016年12月
25	布莱克伍德东旺顿探矿权	布莱克伍德资源有限公司	动力煤	EPC1955	2025年3月30日至2030年3月29日	澳大利亚昆士兰州	探矿权	47,700,000	43,130,000	2028年		2016年12月
26	汉尼根莫兰项目探矿权	汉尼根联合有限公司	动力煤	EPC775、EPC776	2023年11月22日至2026年11月21日	澳大利亚昆士兰州	探矿权	125,933,333	119,123,000	2026年		2016年12月
27	布莱克伍德莫兰项目探矿权	布莱克伍德煤炭有限公司	动力煤	EPC1738	2025年3月28日至2028年3月27日	澳大利亚昆士兰州	探矿权	251,866,667	238,246,000	2026年		2016年12月
28	贵州省风冈二区块页岩气勘查探矿权	贵州永泰能源页岩气开发有限公司	页岩气	T1000002021021038000245	2020年11月1日至2025年11月1日	贵州省凤冈县	探矿权	2,645.61	396.84	2028年		2013年1月
29	贵州省风冈一区块页岩气勘查探矿权	贵州昌盛页岩气开发有限公司	页岩气	T1000002022011028000907	2021年12月13日至2026年12月12日	贵州省凤冈县	探矿权	2,038.26	305.74	2028年		2015年3月
30	湖南省桑植页岩气勘查探矿权	湖南桑植页岩气开发有限公司	页岩气	T1000002023051028001403	2022年2月18日至2027年2月17日	湖南省桑植县	探矿权	2,118.25	317.74	2028年		2015年10月

续表

序号	矿业权名称	取得来源和方式	矿业权入账对价 (亿元)	收购时评估价值 (亿元)	期末账面价值 (亿元)	减值准备金额 (亿元)	是否已投资建设	投建起始时间	建设进度 (%)	投入金额 (亿元)	预计投产时间
1	山西灵石华瀛荡荡岭煤业有限公司采矿权	股权收购	6.39	6.37	5.06	0.26	已投产				
2	山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司采矿权	股权收购	5.47	6.97	6.39	-	已投产				
3	山西灵石华瀛孙义煤业有限公司采矿权	股权收购	3.52	7.90	3.16	-	已投产				
4	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司采矿权	股权收购	7.23	8.59	5.61	-	已投产				
5	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司采矿权	股权收购	7.63	9.93	8.53	-	已投产				
6	山西灵石银源新生煤业有限公司采矿权	股权收购	5.28	10.48	3.52	-	已投产				
7	山西灵石银源安苑煤业有限公司采矿权	股权收购	5.74	7.94	4.39	-	已投产				
8	山西灵石银源华强煤业有限公司采矿权	股权收购	22.76	22.78	17.36	-	已投产				
9	山西灵石银源新安发煤业有限公司采矿权	股权收购	16.59	14.87	10.73	-	已投产				
10	山西灵石银源兴庆煤业有限公司采矿权	股权收购	28.20	24.77	22.32	-	已投产				
11	山西沁源康伟森达源煤业有限公司采矿权	股权收购	21.30	21.08	17.98	-	已投产				
12	山西康伟集团南山煤业有限公司采矿权	股权收购	14.43	26.61	10.33	-	已投产				
13	山西康伟集团孟子峪煤业有限公司采矿权	股权收购	4.14	9.42	1.33	-	已投产				
14	山西康伟集团银宇煤矿采矿权	招拍挂	4.62	3.22	4.07	-	已投产				

序号	矿业权名称	取得来源和方式	矿业权入账对价 (亿元)	收购时评估价值 (亿元)	期末账面价值 (亿元)	减值准备金额 (亿元)	是否已投资建设	投建起始时间	建设进度 (%)	投入金额 (亿元)	预计投产时间
15	山西康伟集团福巨源煤矿采矿权	招拍挂	3.42	3.41	2.82	-	已投产				
16	靖边县海则滩煤矿采矿权	股权收购	46.54	73.54	46.54	-	是	2022年12月	29.48	18.15	2026年7月
17	敦煌市汇宏矿业开发有限公司平台山磷钒矿采矿权	股权收购	5.60	5.53	5.60	-	是	2023年6月	22.5	1.14	2026年12月
18	池州市石台县龙岭钒矿采矿权	股权收购	91.30	123.15	91.30	-	否				
19	山西隰县华鑫煤炭探矿权	股权收购	22.16	22.39	22.16	-	否				
20	山西瑞德煤炭探矿权	股权收购	20.15	20.39	20.15	-	否				
21	内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁煤炭探矿权*1	股权收购	39.80	40.08	39.80	-	否				
22	新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权*2	股权收购	22.47	22.61	22.47	-	否				
23	澳大利亚永泰煤炭探矿权	股权收购	1.24	与交易对手双方合作方式为风险探矿，合作时尚无已探明的资源储量，因此未对该矿业权进行评估	1.24	-	否				
24	布莱克伍德东加利利探矿权	股权收购	19.57	19.67	19.57	-	否				
25	布莱克伍德东旺顿探矿权	股权收购	6.44	6.47	6.44	-	否				
26	汉尼根莫兰项目探矿权	股权收购	13.23	13.30	13.23	-	否				
27	布莱克伍德莫兰项目探矿权	股权收购	26.46	26.59	26.46	-	否				

序号	矿业权名称	取得来源和方式	矿业权入账对价 (亿元)	收购时评估价值 (亿元)	期末账面价值 (亿元)	减值准备金额 (亿元)	是否已投资建设	投建起始时间	建设进度 (%)	投入金额 (亿元)	预计投产时间
28	贵州省凤冈二区块页岩气勘查探矿权	招拍挂	无偿取得,无对价		-	-	否				
29	贵州省凤冈一区块页岩气勘查探矿权	股权收购	45.77	46.50	45.77	-	否				
30	湖南省桑植页岩气勘查探矿权	股权收购	38.40	39.06	38.40	-	否				

注：1、呼伦贝尔天厦矿业有限公司（以下简称“天厦矿业”）所属内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁煤炭探矿权拥有内蒙古自治区自然资源厅颁发的《矿产资源勘查许可证》，该证照已过期。该煤矿项目为属地呼伦贝尔牙克石市重点推进项目，牙克石市政府已成立工作专班加快推进包括本项目在内的牙克石-五九煤田矿区规划建设。牙克石市发改委于2024年9月30日委托北京华宇工程有限公司编制矿区总体规划、矿区规划环评报告，目前总体规划已编制完成，矿区规划环评报告已完成公示。地方政府牵头编制矿区总体规划，确认相关探矿权合法有效，为煤矿项目探转采、办理核准和建设生产提供了依据。呼伦贝尔市自然资源局已受理该探矿权保留申请，按照相关规定，自然资源管理部门认定该探矿权有效存续。2、新疆中和兴矿业有限公司（以下简称“新疆中和兴”）所属新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权拥有新疆维吾尔自治区国土资源厅颁发的《矿产资源勘查许可证》，该证照已过期。新疆中和兴正在与央企、地方国企合作，拟形成特大型露天煤矿。按照新疆维吾尔自治区编制的五彩湾矿区矿业权设置（修编）方案要求，新疆中和兴所属新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权与国家能源投资集团有限责任公司全资子公司国家能源集团新疆能源化工有限公司（以下简称“国家能源新疆公司”）、河南神火煤电股份有限公司全资子公司新疆神火煤电有限公司（以下简称“新疆神火煤电”）拥有的探矿权及空白区整合成五号露天矿探矿权。2019年6月，国家能源新疆公司、新疆神火煤电及新疆中和兴三家股东成立整合主体单位新疆神兴能源有限责任公司（以下简称“神兴公司”），2024年9月通过增资扩股方式引进新疆能源（集团）有限责任公司（以下简称“新疆能源集团”），现神兴公司四家股东股权比例为：国家能源新疆公司48.41%、新疆神火煤电38.08%、新疆中和兴8.51%、新疆能源集团5%。目前，包括新疆中和兴所属新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权在内的五号露天矿项目前期工作正在有序开展，其原过期证照将合并至后续新整合的矿权证照中。综上，内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁煤炭探矿权及新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权均合法有效，矿权延续不存在实质障碍，不会对矿业权价值产生不利影响。

问题 2 公司回复：

2024 年，公司聘请了第三方评估机构对 18 宗主要矿业权进行了减值测试，其中：煤炭采矿权 7 宗，钒矿采矿权 1 宗，煤炭探矿权 8 宗，页岩气探矿权 2 宗。

(1) 2024 年矿业权减值测试结果如下：

单位：亿元

序号	矿业权明细	评估情况					期末账面价值
		评估机构	评估报告号	评估值	评估结果	2024年度计提减值金额	
1	山西灵石华瀛荡荡岭煤业有限公司采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第025号	5.11	未减值	-	5.06
2	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第026号	8.71	未减值	-	8.53
3	山西灵石银源安苑煤业有限公司采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第021号	4.41	未减值	-	4.39
4	山西灵石银源华强煤业有限公司采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第022号	17.48	未减值	-	17.36
5	山西灵石银源新安发煤业有限公司采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第023号	10.73	未减值	-	10.73
6	山西康伟集团有限公司银字煤矿采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第024号	4.86	未减值	-	4.07
7	靖边县海则滩煤矿采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第027号	69.65	未减值	-	46.54
8	池州市石台县龙岭钒矿采矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第028号	123.21	未减值	-	91.30
9	山西隰县华鑫煤炭探矿权	太原市维源矿业权评估有限公司	太维探评字[2025]第002号	22.39	未减值	-	22.16
10	山西瑞德煤炭探矿权	太原市维源矿业权评估有限公司	太维探评字[2025]第001号	22.48	未减值	-	20.15
11	内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁煤炭探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第012号	41.59	未减值	-	39.80
12	新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第011号	23.63	未减值	-	22.47
13	澳大利亚永泰煤炭探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第013号	1.41	未减值	-	1.24
14	布莱克伍德东加利利探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第008号	19.64	未减值	-	19.57
15	布莱克伍德东旺顿探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第007号	6.89	未减值	-	6.44
16	汉尼根莫兰项目及布莱克伍德莫兰项目探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第006号	43.27	未减值	-	39.69
17	贵州凤冈一区页岩气勘查探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第009号	46.89	未减值	-	45.77
18	湖南桑植页岩气勘查探矿权	济南大山矿业咨询有限公司	济大山矿评报字[2025]第010号	41.63	未减值	-	38.40

(2) 各矿权减值测试过程中关键假设和重要参数、模型的选取依据情况如下:

序号	矿权明细	类别	评估方式	基准日	预测期	主要技术、资源储量参数	销售价格	预测成本	折现率
1	山西灵石华瀛荡岭煤业有限公司采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期先期生产期为6.20年，自2025年1月~2031年2月；后期生产期为8.79年，自2031年3月~2039年12月，服务年限为14.99年。根据荡岭矿区的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考山西浩永鑫工程勘察设计有限公司2023年3月编制的《山西省霍西煤田灵石县山西灵石华瀛荡岭煤业有限公司煤炭资源储量核实报告》及其评审意见书（晋评审储字〔2023〕042号）、评审备案的复函（晋自然资储备字〔2023〕52号）；山西浩永鑫工程勘察设计有限公司2025年1月编制的《山西省灵石县山西灵石华瀛荡岭煤业有限公司2024年储量年度报告》及其审查意见书；中晋环境科技有限公司2024年5月编制的《山西省灵石县山西灵石华瀛荡岭煤业有限公司煤炭资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案》及其评审意见书（晋自然资发审字〔2024〕37号）、备案函（晋自然资行审字〔2024〕317号）。	根据中国煤炭市场网近三年（自2022年至2024年）灵石县9号肥煤原煤的市场价格及参考中国煤炭市场网公开的周边地区平遥县的焦煤价格确定为基准确认销售价格。	总成本费用采用“制造成本法”计算，由生产成本（外购材料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、折旧费、维简费、井巷工程基金、修理费、安全费用、地面塌陷补偿费、矿山地质环境恢复治理及土地复垦费、其他制造费用）、管理费用、销售费用、财务费用构成，采用企业2024年实际生产成本为基础进行评估测算。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率4.65%=7.93%
2	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期2025年1月~2037年9月，服务年限为12.69年。根据柏沟煤业有限公司煤矿的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考山西宝地能源有限公司2010年11月编制的《山西省霍西煤田灵石县山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司煤炭资源储量核实报告（供兼并重组用）》及其矿产资源储量备案证明（晋国土资储备字〔2011〕372号）、评审意见书（晋评审重组储字〔2011〕319号）；山西利众矿山技术服务有限公司2025年1月编制的《山西省灵石县山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司煤矿2024年储量年度报告》及其审查意见书；山西建兵德地质工程技术有限公司2024年5月编制的《山西省灵石县山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司煤炭资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案》及其评审意见书（晋自然资发审字〔2024〕48号）。	根据2020年至2024年的焦煤销售价格平均计算确定价格，钝化异常年份销售价格，综合确认销售价格。	评估总成本费用采用“生产成本法”计算，由生产成本（包括外购材料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、折旧费、修理费、维简费、井巷工程基金、安全生产费、矿山地质环境恢复治理及土地复垦费、其他制造费用等）、管理费用、销售费用、财务费用构成。经营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、井巷工程基金、摊销费和财务费用确定。采用企业2023年、2024年实际生产成本为基础进行评估测算。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率4.60%=7.88%
3	山西灵石银源安苑煤业有限公司采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期2025年1月~2037年6月，服务年限为12.49年。根据安苑矿区的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考山西省煤炭地质物探测绘院2010年10月编制的《山西省霍西煤田灵石县山西灵石银源安苑煤业有限公司煤炭资源储量核实报告》（供兼并重组用）及其矿产资源储量备案证明（晋国土资储备字〔2011〕203号）、评审意见书（晋评审重组储字〔2011〕138号）；山西欣鹏地质勘测有限公司2025年1月编制的	根据中国煤炭市场网收集2022年至2024年三个年度古交市2号焦煤和寿阳地区贫瘦煤的原煤坑口平均价为基础，再依据安苑煤	总成本费用采用“生产成本法”计算，总成本费用由生产成本（包括：外购材料费、外购燃料和动力费、职工薪酬费、折旧费、维简费、井巷工程基金、安全费用、塌陷赔偿费、修理费、其他支出）、管理费用、财务费用和销售费用构成。经	无风险报酬率3.28%+风险报酬率4.60%=7.88%

序号	矿权明细	类别	评估方式	基准日	预测期	主要技术、资源储量参数	销售价格	预测成本	折现率
					限。	《山西省灵石县山西灵石银源安苑煤业有限公司煤矿2024年储量年度报告》及其审查意见书（灵银源安苑年报审字〔2025〕01号）；山西省第三地质工程勘察院2018年5月编制的《山西灵石银源安苑煤业有限公司矿产资源开发利用、地质环境保护与土地复垦方案》及其评审意见书（晋国土资交审字〔2018〕31号）	业焦煤和贫瘦煤所占比例加权平均计算销售价格。	营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、井巷工程基金、摊销费和财务费用确定。成本费用参数参照同属灵石县的柏沟煤的2024年度企业财务资，个别参数依据《矿业权评估参数确定指导意见》及国家财税的有关规定确定	
4	山西灵石银源华强煤业有限公司采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期2025年1月～2054年5月，服务年限为29.43年。根据华强煤矿的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考山西恒创地质勘查有限公司2025年1月编制的《山西省灵石县山西灵石银源华强煤业有限公司煤矿2024年储量年度报告》及其审查意见书；山西地宝能源有限公司2023年12月编制的《山西省灵石县山西灵石银源华强煤业有限公司煤炭资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案》及其评审意见书（晋矿产资审字〔2024〕047号）	根据同属灵石县的柏沟煤2019年至2024年的焦煤销售价格平均计算确定价格，钝化异常的2021、2022年销售价格，综合确认销售价格。	本次评估总成本费用采用“生产成本法”计算，由生产成本（包括外购材料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、折旧费、修理费、维简费、井巷工程基金、安全生产费、其他制造费用等）、管理费用（摊销费、其他管理费用）、销售费用、财务费用构成。经营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、井巷工程基金、摊销费和财务费用确定，采用企业2023年、2024年实际生产成本为基础进行评估测算。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率4.75%=8.03%
5	山西灵石银源新安发煤业有限公司采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期2025年1月～2045年7月，服务年限为20.55年。根据新安发矿区的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考山西省煤炭地质物探测绘院2010年10月编制的《山西省霍西煤田灵石县山西灵石银源新安发煤业有限公司煤炭资源/储量核实报告（供兼并重组用）》及其矿产资源储量备案证明（晋国土资储备字〔2011〕311号）、评审意见书（晋评审重组储字〔2011〕249号）；太原锐鑫地质勘测有限公司2025年1月编制的《山西省灵主要参考石县山西灵石银源新安发煤业有限公司煤矿2024年储量年度报告》；山西冶金岩土工程勘察有限公司2022年4月编制的《山西省灵石县山西灵石银源新安发煤业有限公司煤炭资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案》及其评审意见书（晋自然资发审字〔2022〕83号）	根据中国煤炭市场网查询了灵石县9号肥煤2019年至2024年原煤销售平均价格，钝化异常的2021、2022年销售价格，再结合新安发煤业的含硫量指标，综合确认销售价格。	总成本费用采用“生产成本法”计算，由生产成本（包括外购材料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、折旧费、修理费、维简费、井巷工程基金、安全生产费、矿山地质环境恢复治理及土地复垦费、其他制造费用等）、管理费用、销售费用、财务费用构成。经营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、井巷工程基金、摊销费和财务费用确定。采用企业2023年、2024年实际生产成本为基础进行评估测算。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率4.67%=7.95%
6	山西康伟集团有限公司银宇煤矿采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期2025年1月～2034年3月，服务年限为9.24年。根据银宇煤矿的保有资源	主要参考山西地宝能源有限公司2011年1月编制的《山西省西山煤田古交市山西华润煤业有限公司银宇煤矿煤炭资源储量核实报告（供兼并重组用）》及其评审意见书（晋评审重组储字〔2011〕470号）、矿产资源储量	根据企业提供的财务资料，该矿生产原煤为外部销售，2023年至2024年矿山原煤销	总成本费用采用“生产成本法”计算，由生产成本（包括外购材料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、折旧费、修理费、维简费、井巷工程基金、安全生产费、矿山	无风险报酬率3.28%+风险报酬率4.57%=7.85%

序号	矿权明细	类别	评估方式	基准日	预测期	主要技术、资源储量参数	销售价格	预测成本	折现率
					量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	备案证明（晋国土资储备字〔2011〕546号）；山西中生代地质勘查科技有限公司2025年1月编制的《山西省古交市山西康伟集团有限公司银宇煤矿2024年储量年度报告》及其审查意见书（晋矿联年报审字〔2025〕314号）；山西春成设计工程有限公司2022年9月编制的《山西省古交市山西华润煤业有限公司银宇煤矿煤炭资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案》及其评审意见书（晋自然资发审字〔2022〕185号）；山西康伟银宇煤业有限公司财务资料、生产统计资料。	售均价作为销售价格。	地质环境恢复治理及土地复垦费、其他制造费用等）、管理费用（包括摊销费、其他管理费用等）、销售费用、财务费用构成。经营成本是根据总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、井巷工程基金、摊销费和财务费用确定。采用企业2023年、2024年实际生产成本为基础进行评估测算。	
7	靖边县海则滩煤矿采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年~2102年，其中2025年~2026年为基建期，2027年~2102年10月为生产期，评估计算年限77.79年。根据靖边县海则滩煤矿采矿权的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考西安地质矿产勘查开发院2017年9月编制的《陕西省陕北侏罗纪煤田榆横矿区海则滩井田勘探报告》及其评审意见书（国土资矿评储字〔2018〕8号）、矿产资源储量评审备案证明（陕国土资储备〔2018〕11号）；中煤西安设计工程有限责任公司2022年10月编制的《陕西亿华矿业开发有限公司海则滩矿井及选煤厂初步设计》及其批复（陕发改能煤炭〔2022〕2118号）；中煤西安设计工程有限责任公司2021年12月编制的《陕西亿华矿业开发有限公司海则滩矿井及选煤厂可行性研究报告》	根据中国煤炭市场网查询近十年榆林地区动力混煤销售价格为基准，综合折算发热量确认销售价格。	总成本费用采用“费用要素法”计算，由外购材料、外购燃料及动力、职工薪酬、折旧费、修理费、维简费、井巷工程基金、安全费、矿山地质环境恢复治理及土地复垦费、其他费用、摊销费、利息支出等构成。本矿为在建矿山，评估在确定矿山未来生产成本费用时，主要依据《可行性研究报告》，对于国家有明确规定的个别参数，根据国家规定重新计算。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率5.65%=8.93%
8	池州市石台县龙岭钒矿采矿权	采矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2061年11月，其中2025年1月~2027年12月为基建期，2028年1月~2061年11月为生产期，评估计算年限36.91年。根据石台县龙岭钒矿的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考江苏长江地质勘查院2024年12月编制的《安徽省龙台县龙岭钒矿补充勘查地质报告》及其评审意见书（中矿咨评字〔2025〕05号）；中国有色金属工业西安勘察设计院有限公司2023年7月编制的《石台嘉阳矿业有限公司石台县龙岭钒矿（池州新能源循环经济开发区）可行性研究报告》。	根据《石台嘉阳矿业有限公司石台县龙岭钒矿（池州新能源循环经济开发区）可行性研究报告》及湖北省自然资源厅网站查询的近六年来品位98%五氧化二钒销售价格为基础，综合均价变化幅度调整确认销售价格。	总成本费用采用“制造成本法”计算，由生产成本（外购材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、安全生产费用、维简费、其他制造费用等）、管理费用、销售费用、财务费用构成。本矿为拟建矿山，没有成本费用表等财务资料，测算矿山未来生产成本费用时，主要参考《可行性研究报告》设计数值（不含税）进行评估估算。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率5.20%=8.48%
9	山西隰县华鑫煤炭探矿权	探矿权	折现现金	2024/12/31	预测期间2025年1月1日~2048年5月31	主要参考《隰县华鑫煤焦有限责任公司坐标转换成果》、山西省第三地质工程勘察院《山西省河东煤田隰	以中国煤炭资源网近10年销售价格为基础	本次评估的成本参数取值分成三种情况：第一种是按委托方及矿权人提供的《可行	无风险报酬率3.1%+风

序号	矿权明细	类别	评估方式	基准日	预测期	主要技术、资源储量参数	销售价格	预测成本	折现率
			流量法		日，其中2025年1月~2027年4月为基建期，2027年5月~2048年5月31日为生产期，评估计算年限23.43年。 根据山西省河东煤田隰县谕正村一带煤矿勘探的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	县谕正村一带煤矿勘探地质报告》及山西省国土资源厅《<山西省河东煤田隰县谕正村一带煤矿勘探地质报告>矿产资源储量备案证明》晋国土资储备字[2014]073号、山西源通煤矿工程设计有限公司《山西省河东煤田隰县谕正勘查区煤矿开采可行性研究报告说明书》部分内容、山西中远设计工程有限公司《山西省河东煤田隰县谕正村煤矿开采可行性研究报告补充说明》及《<山西省河东煤田隰县谕正村煤矿开采可行性研究报告补充说明>评审意见》	参考网上煤种经计价系数调整后的销售价格作为本次评估销售价格依据。	性研究说明书》以及可研补充说明进行取值，如固定资产投资及更新改造资金、材料费、燃料及动力、职工薪酬、修理费、其他费用等；第二种是按国家及地方政府有关法规进行取值的，如维简费、安全生产费、矿山环境恢复治理基金等；第三种是按《矿业权评估参数确定指导意见》要求来计算的，如折旧、摊销费、财务费用。总成本费用采用“制造成本法”计算。经营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、井巷工程基金、摊销费及利息支出确定。	险报酬率5.9%=9%
10	山西瑞德煤炭探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月1日~2064年4月30日，其中2025年1月~2028年1月为基建期，2028年2月~2064年4月30日为生产期，评估计算年限39.31年。 根据浮山县四十岭瑞康煤矿2号煤勘探的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考《山西省浮山县四十岭瑞康煤炭勘探区矿界坐标转换成果》、山西欣鹏地质勘测有限公司《山西省浮山县四十岭瑞康煤矿2号煤勘探地质报告》及山西省国土资源厅《<山西省浮山县四十岭瑞康煤矿2号煤勘探地质报告>矿产资源储量备案证明》晋国土资储备字[2015]024号、山西源通煤矿工程设计有限公司《山西省浮山县四十岭瑞康煤矿煤炭开采可行性研究报告说明书》部分内容、山西中远设计工程有限公司《山西省浮山县四十岭瑞康煤矿煤炭开采可行性研究报告补充说明》及《<山西省浮山县四十岭瑞康煤矿煤炭开采可行性研究报告补充说明>评审意见》	以中国煤炭资源网近10年销售价格为基础参考网上煤种经计价系数调整后的销售价格作为本次评估销售价格依据。	本次评估的成本参数取值分成三种情况：第一种是按委托方及矿权人提供的《可行性研究说明书》以及可研补充说明进行取值，如固定资产投资及更新改造资金、材料费、燃料及动力、职工薪酬、修理费、其他费用等；第二种是按国家及地方政府有关法规进行取值的，如维简费、安全生产费、矿山环境恢复治理基金等；第三种是按《矿业权评估参数确定指导意见》要求来计算的，如折旧、摊销费、财务费用。总成本费用采用“制造成本法”计算。经营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、井巷工程基金、摊销费及利息支出确定。	无风险报酬率3.1%+风险报酬率5.9%=9%
11	内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁煤炭探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2067年7月，2025年1月~2027年7月为基建期，2027年8月~2067年7月为生产期，评估计算年限为42.55年。根据内蒙	主要参考内蒙古自治区煤田地质局231勘探队2009年4月编制的《内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁区（扩大）煤炭勘探报告》及其评审意见书（中矿联储评字（2009）80号）、备案证明（国土资储备字（2010）101号）；山西源通煤矿工程设计有限公司2013年10月编制的《内蒙古自治区牙克石市石瓦鲁区煤矿开采可行性研究报告》	根据中国煤炭市场网，查询了呼伦贝尔地区自2019年至2024年的动力煤市场价格均价为基础，结合原煤发热量综合确定。	总成本费用采用“费用要素法”计算，由外购材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、维简费、井巷工程基金、安全生产费、地面塌陷补偿费、其他费用、摊销费、利息支出等构成。成本费用参数参考可行性研究报告关数据分析确定。	无风险报酬率3.45%+风险报酬率7.15%=10.60%

序号	矿权明细	类别	评估方式	基准日	预测期	主要技术、资源储量参数	销售价格	预测成本	折现率
					古自治区牙克石市瓦鲁区煤炭勘探的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。				
12	新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东煤炭探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2061年6月，2025年~2027年为基建期，2028年~2061年6月为生产期，评估计算年限为36.43年。根据新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东井田的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考《新疆准东煤田吉木萨尔县沙丘河东井田勘探报告》（新疆地矿局第九地质大队，2011年2月）及其矿产资源储量评审意见书（新国土资储评〔2011〕124号）、评审备案证明（新国土资储备〔2011〕124号）。	根据中国煤炭市场网查询到乌鲁木齐5500大卡长焰煤近五年的价格、通过新疆煤炭交易中心网可查询到吉木萨尔地区2024年5300大卡长焰煤价格为基础，参考网上煤种经计价系数调整后的销售价格作为本次评估销售价格依据。	总成本费用采用“费用要素法”计算，由外购材料、外购燃料及动力、职工薪酬、折旧费、维简费、井巷工程基金、安全生产费、修理费、其他支出、摊销费、利息支出等构成。成本费用参数参考《阳霞可研报告》和《天业可研报告》确定，个别参数依据有关规定重新计算。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率7.15%=10.43%
13	澳大利亚永泰煤炭探矿权	探矿权	勘查成本效用法	2024/12/31	根据中煤地质工程总公司编制的《澳大利亚昆士兰州EPC1723煤炭预查报告》（2014年3月）及现行勘查规范《固体矿产地质勘查规范总则》（GB/T13908—2020）和《矿产地质勘查规范煤》（DZ/T0215-2020）对前述地质报告的工作程度进行了重新核定。	主要参考中煤地质工程总公司编制的《澳大利亚昆士兰州EPC1723煤炭预查报告》（2014年3月）及现行勘查规范《固体矿产地质勘查规范总则》（GB/T13908—2020）和《矿产地质勘查规范煤》（DZ/T0215-2020）。	不适用	（1）勘查成本效用法的计算公式，实物工作量的确定以煤为目标矿种所完成的勘查工作量，均为有关的实物工作量，参加现值计算。以往公益性地质工作不作为有关的实物工作量，不参加重置成本计算，（2）在地质报告或有关正式资料中，由于质量等问题已确定为报废工作量的，或虽在地质报告中有记载，有关图件中能见到工程位置，但没有任何原始数据可以说明该工程工作量及其质量状况的，均不能作为有关实物工作量，不参加重置成本计算，探矿权范围内的实物工作量为有关工作量，以外的工作量不参加重置成本计算，实物工作量与地质资料中的实物工作量不符时，经核实后的实际工作量为有关的实物工作量，参加重置成本计算，（5）凡属于踏	不适用

序号	矿权明细	类别	评估方式	基准日	预测期	主要技术、资源储量参数	销售价格	预测成本	折现率
								勘、矿点检查、各种样品采集和试验测试、岩矿鉴定、资料综合整理、报告编写等工作费用，已列入间接费用中，不再进行重置成本计算。	
14	布莱克伍德东加利利探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2096年9月，其中2025年1月~2025年12月为基建期，2026年1月~2096年9月为生产期，评估计算年限71.75年。 根据华鑫能源（澳洲）有限公司的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考华鑫能源（澳洲）有限公司2013年3月编写完成的《东加利利地区“YellowJacket项目”(EPC1802)地质报告与资源评估》、华鑫能源（澳洲）有限公司2015年5月编制的《澳大利亚CQC公司YellowJacket项目可行性研究报告》以及华鑫能源（澳洲）有限公司提供的有关资料。	根据中国煤炭市场网收集到近澳大利亚纽卡斯尔港六年来动力煤（灰分23，发热量5500大卡）的离岸价格均价为基础，结合汇率、运费、仓储等综合确认。	总成本费用一般由外购材料费、外购燃料和动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、管理费用、财务费用和销售费用等项目构成。经营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、摊销费和财务费用确定。成本费用的取值主要参考《可研报告》设计的成本费用参数。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率7.70%=10.98%
15	布莱克伍德东旺顿探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2045年8月，其中2025年1月~2025年12月为基建期，2026年1月~2045年8月为生产期，评估计算年限20.10年。 根据东旺多恩项目——EPC1955“ThornHill矿床”的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考华鑫能源（澳洲）有限公司提供的EncompassMining有限公司2012年10月编制的《东旺多恩项目——EPC1955“ThornHill矿床”地质报告和资源估算》、华鑫能源（澳洲）有限公司2015年5月编制的《澳大利亚CQC公司ThornHill项目可行性研究报告》以及华鑫能源（澳洲）有限公司提供的有关资料。	根据中国煤炭市场网收集到近澳大利亚纽卡斯尔港五年来动力煤（灰分23，发热量5500大卡）的离岸价格均价为基础，结合汇率、运费、仓储等综合确认。	总成本费用一般由外购材料费、外购燃料和动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、管理费用、财务费用和销售费用等项目构成。经营成本采用总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、摊销费和财务费用确定。成本费用的取值主要参考《可研报告》设计的成本费用参数。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率7.40%=10.68%
16	汉尼根莫兰项目及布莱克伍德莫兰项目探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2089年4月，其中2025年1月~2025年12月为基建期，	主要参考华鑫能源（澳洲）有限公司提供的《澳大利亚证券交易所公告—GuestaMoorlands代表热能煤项目资源量扩大到3.18亿吨》、《Cuesta公司旗舰动力煤项目-莫兰（Moorlands）的JORC资源量更新》、华鑫能	根据中国煤炭市场网收集到近澳大利亚纽卡斯尔港五年来动力煤（灰分23，发热量	总成本费用一般由外购材料费、外购燃料和动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、管理费用、财务费用和销售费用等项目构成。经营成本采用总成本费用扣除折	无风险报酬率3.28%+风险报酬率7.50%=10.78%

序号	矿权明细	类别	评估方式	基准日	预测期	主要技术、资源储量参数	销售价格	预测成本	折现率
					2026年1月~2089年4月为生产期，评估计算年限64.30年。 根据Moorlands项目保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	源（澳洲）有限公司2015年5月编制的《澳大利亚CQC公司Moorlands项目可行性研究报告》以及华鑫能源（澳洲）有限公司提供的有关资料。	5500大卡）的离岸价格均价为基础，结合汇率、运费、仓储等综合确认。	旧费、折旧性质的维简费、摊销费和财务费用确定。成本费用的取值主要参考《可研报告》设计的成本费用参数。	%
17	贵州凤冈一区页岩气勘查探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2092年12月，其中2025年1月~2025年12月为基建期，2026年1月~2092年12月为生产期，评估计算年限68.00年。 根据凤冈一页岩气区块的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考北京阳光杰科科技有限公司2022年3月为本探矿权编制的《凤冈一页岩气区块地质综合评价》（含储量分析）和《凤冈一页岩气区块开发可行性研究》。	根据遵义市人民政府发布的分档天然气价格标准、《贵州省城镇管道燃气配气价格管理办法（试行）》为基础，再结合工业用气与民用气的比例综合确定。	成本费用参数主要根据《凤冈一页岩气区块开发可行性研究》分析确定，将《凤冈一页岩气区块开发可行性研究》中列示的不属于评估产品的成本费用予以剔除。总成本费用=年维护费+折旧费+财务费用，经营成本=总成本费用-折旧费-财务费用。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率7.65%=10.93%
18	湖南桑植页岩气勘查探矿权	探矿权	折现现金流量法	2024/12/31	预测期间2025年1月~2075年12月，其中2025年1月~2025年12月为基建期，2026年1月~2075年12月为生产期，评估计算年限51.00年。 根据桑植页岩气区块地的保有资源量、生产能力等相关参数估算矿山服务年限。	主要参考北京阳光杰科科技有限公司于2022年5月编制了《桑植页岩气区块地质综合评价报告》和《桑植页岩气区块开发可行性研究》。	根据《国家发展改革委关于建立健全居民生活用气阶梯价格制度的指导意见》、湖南省发展和改革委员会下发了《关于印发〈湖南省居民生活用天然气阶梯价格实施办法〉的通知》（湘发改价调规〔2024〕975号）为基础，再结合工业用气与民用气的比例综合确定。	成本费用参数主要根据《桑植页岩气区块开发可行性研究》分析确定，根据确定的产品方案，将《桑植页岩气区块开发可行性研究》中列示的不属于评估产品的成本费用予以剔除总成本费用=年维护费+折旧费+财务费用，经营成本=总成本费用-折旧费-财务费用。	无风险报酬率3.28%+风险报酬率12.97%=16.25%

(3) 2024 年度可比公司矿业权减值情况如下：

单位：亿元

公司	类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值	2024 年度是否计提减值
山西焦煤（000983）	采矿权	238.03	40.74	-	197.29	否
	探矿权	247.05	-	-	247.05	否
陕西能源（001286）	矿业权	65.78	7.16	-	58.62	否
恒源煤电（600971）	采矿权	30.69	15.69	-	15.00	否
	探矿权	8.82	-	-	8.82	否
辽宁能源（600758）	采矿权	23.91	11.31	-	12.60	否
美锦能源（000723）	矿业权	19.19	1.59	-	17.61	否
安源煤业（600397）	采矿权	3.23	2.31	-	0.93	否

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，公司对矿业权等使用寿命不确定或存在减值迹象的无形资产，于每个资产负债表日进行减值测试。当减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值时，公司按差额足额计提减值准备，并确认为当期资产减值损失。公司矿业权减值测试过程和方法符合企业会计准则及相关规定，减值测试过程中关键假设和重要参数、模型的选取依据充分，具有合理性和可实现性，符合行业惯例；经与同行业可比公司公开信息进行对比分析不存在重大差异。综上，公司矿业权减值准备计提合理充分，不存在应计提减值未计提的情形。

年审会计师回复：

针对上述问题，我们执行了如下审计程序：

- （1）了解并测试公司与矿业权计提减值准备相关的内部控制，评价其设计和运行的有效性；
- （2）实地查看相关煤矿生产经营和建设情况，以了解相关资产是否闲置等问题；

(3) 复核管理层减值测试方法及减值测试所使用关键参数的合理性;

(4) 对管理层聘请的对矿权进行估值的第三方评估机构独立性及专业胜任能力进行评价;

(5) 获取矿权评估报告, 对矿权评估报告进行复核, 评价矿权评估报告中涉及的相关假设、关键参数的合理性, 包括预测期、主要技术及资源储量参数、未来销售价格、生产成本、折现率等;

(6) 对于境外澳洲地区矿业权, 登录澳大利亚 “MyMinesOnline” 网站进行查核, 采用与项目公司相关人员访谈作为监盘替代程序, 由其介绍探矿区域现场状况、确认权属无争议及项目进展等信息, 通过多维度替代程序 (访谈+线上线下权属查核+探矿权评估第三方佐证) 获取充分、适当的审计证据;

(7) 检查矿业权减值是否按照企业会计准则及相关规定要求在财务报表中作出恰当的列报和披露。

基于执行的审计程序, 我们认为:

在 2024 年度财务报表审计过程中, 审计范围未受到限制。针对境内外资产, 我们通过函证、实地勘察、文件检查等程序我们均获取了充分、适当的审计证据, 为审计意见提供了可靠基础, 减值测试过程及关键参数选取符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定。我们未利用境外网络所或组成部分注册会计师工作, 所有审计程序均由本所项目组独立执行。基于取得的审计证据, 我们认为公司境外资产真实存在, 上述回复说明在所有重大方面与我们在执行公司 2024 年度财务报表审计过程中了解到的信息一致。

二、关于在建工程。最近三年, 公司在建工程期末账面价值分别为 19.10 亿元、26.90 亿元、35.75 亿元, 分别增长 40.79%、32.92%。最近三年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 19.20 亿元、9.18 亿元、8.08 亿元。其中, 本期新增太岳大酒店在建工程和万和园林酒店在建工程项目, 期末账面价值分别为 388.75 万元、861.86 万元; 澳大利亚在建工程本期新增 5,847.67 万元, 期末账面价值为 20,898.64 万元, 已计提减值 5,382.87 万元。

请公司: (1) 补充披露公司主要在建工程项目所在地、建设起始时间、预算金额、最近三年期末累计投入金额、工程进度, 并据

此说明是否存在长期停滞的在建工程，是否存在应计提减值未减值的情形；（2）补充说明本期新增酒店在建工程的背景和原因，与公司主营业务是否具有协同性，相应资金是否存在变相流入关联方或利益相关方的情形；（3）补充披露澳大利亚在建项目购建资产的内容、工程建设进度、主要供应商和关联关系、支付方式，并说明资产是否真实，相应资金是否存在变相流入关联方或利益相关方的情形；（4）除问题（2）（3）所涉项目外，补充披露最近三年公司发生的单笔金额较大的工程款、工程设备款、材料款支出等情况，包括交易对方名称、关联关系、交易金额、往来款余额、合同签署时间、付款时间、支付方式、资产入库时间、开票时间、期末履约进度，并说明采购和所属项目建设进度、产能等是否匹配，采购是否真实，相应资金是否存在变相流入关联方或利益相关方的情形。请年审会计师发表意见。

问题 1 公司回复：

公司主要在建工程项目情况如下：

（1）陕西亿华海则滩项目位于陕西省榆林市靖边县，于 2022 年 12 月开工建设，项目预算金额 853,259.05 万元。截至 2022 年年末，工程累计投入金额 104,438.91 万元，工程进度 13.16%；截至 2023 年年末，工程累计投入金额 133,535.04 万元，工程进度 18.03%；截至 2024 年年末，工程累计投入金额 181,504.97 万元，工程进度 29.48%。

（2）澳大利亚在建工程主要包括澳洲永泰在建工程和华鑫澳洲在建工程，相关项目位于澳大利亚昆士兰州，均处于地质勘查等项目前期阶段，目前正在开展项目前期联邦环评许可和采矿许可等手续申办工作，工程后续投资计划尚在规划中。截至 2022 年年末，工程累计投入金额 11,375.35 万元；截至 2023 年年末，工程累计投入金额 19,544.76 万元；截至 2024 年年末，工程累计投入金额 22,464.92 万元。

（3）贵州页岩气项目位于贵州省遵义市凤岗县，尚处于地质勘查等项目前期阶段，工程后续投资计划尚在规划中。截至 2022 年年末，工程累计投入金额 15,886.86 万元；截至 2023 年年末，工程累计投入金额 16,229.25 万元；截至 2024 年年末，工程累计投入金

额 16,691.95 万元。

(4) 贵州昌鼎盛项目位于贵州省遵义市凤岗县，尚处于地质勘查等项目前期阶段，工程后续投资计划尚在规划中。截至 2022 年年末，工程累计投入金额 10,639.58 万元；截至 2023 年年末，工程累计投入金额 11,002.62 万元；截至 2024 年年末，工程累计投入金额 11,123.77 万元。

上述工程项目公司有意愿且有能力继续实施工程建设，目前工程进展顺利，无长期停滞情况，工程完工后预期效益良好。基于上述情况，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》及公司长期资产减值政策，公司对在建工程等长期资产于资产负债表日进行减值迹象评估，经评估在建工程未发现减值迹象，无需计提在建工程减值准备。

问题 2 公司回复：

本期新增酒店在建工程主要为太岳大酒店装修改造在建工程和万和园林酒店在建工程。

(1) 太岳大酒店装修改造在建工程

太岳大酒店位于山西省沁源县，该酒店自 2011 年 12 月正式营业以来，持续服务市场十多年，现有设施设备老化问题日益凸显，近年来服务行业加速发展，酒店老旧设施已难以满足当前市场需求，与周边新开酒店竞争中处于不利地位。为此，公司启动该酒店全面装修改造工程，以提升市场竞争力，巩固品牌形象。

该项目可为公司内外部客户提供相关服务，提升公司存续资产盈利能力，与公司现有业务具有协同性，不存在变相资金流入关联方或利益相关方的情形。

(2) 万和园林酒店在建工程

鉴于公司在古交地区拥有两座生产矿井，为响应山西省古交市政府关于煤炭企业转型发展号召，推动非煤产业布局，公司投资新建了万和园林酒店项目。

该项目旨在拓展酒店运营业务，可为公司内部外部客户提供相关服务，与公司现有业务具有协同性。该项目建设按照国家相关规定进行市场化运作，按照建设行业标准择优选择施工等单位，不存在资金变相流入关联方或利益相关方的情况。

问题 3 公司回复：

公司澳大利亚在建工程主要包括澳洲永泰在建工程和华鑫澳洲在建工程，相关项目均处于地质勘查等项目前期阶段，目前正在开展项目前期联邦环评许可和采矿许可等手续申办工作，工程后续投资计划尚在规划中。

近三年澳大利亚在建工程主要供应商（单个供应商当年累计付款金额 20 万澳元及以上）情况如下：

单位：万元						
序号	交易对方名称	关联关系	交易金额 （付款金额， 按澳元兑人民 币汇率折算）	所属年度	支付业务内容	支付 方式
1	AARC Environmental Solutions Pty Ltd	与交易对方无关联关系	137.70	2022 年	支付莫兰项目环境项目管理及报告费用	现汇
2	HopgoodGanim Lawyers	与交易对方无关联关系	190.92	2022 年	支付莫兰项目土地法庭律师费用	现汇
3	BurnettEnterprisesPtyLtd	与交易对方无关联关系	3,107.72	2023 年	支付莫兰项目土地补偿款	现汇
4	AllStateDrillingPtyLtd	与交易对方无关联关系	313.16	2023 年	支付莫兰项目水文钻孔施工工程款	现汇
5	TorqueDrillingManagementPtyLtd	与交易对方无关联关系	387.75	2023 年	支付莫兰项目水文钻孔施工工程款	现汇
6	MeasuredGroupPtyLtd	与交易对方无关联关系	736.29	2023 年	支付莫兰项目环评报告编制费用	现汇
7	4TConsultantsPtyLtd	与交易对方无关联关系	113.20	2024 年	支付莫兰项目水文取样及监测费用	现汇
8	CDMSmithAustraliaPtyLtd	与交易对方无关联关系	682.94	2024 年	支付莫兰项目联邦环评总报告编制费用	现汇

综上，上述主要供应商与公司不存在关联关系，相关资产真实，相关工程支出不存在资金变相流入关联方或利益相关方的情形。

问题 4 公司回复：

（1）近三年单笔金额较大（单笔付款金额 1,000 万元及以上，下同）的工程款支出情况

单位：元							
序号	本公司单位	交易对方名称	关联关系	付款时间	交易金额 (付款金额)	支付业务内容	截至2024年12月 31日往来余额
1	张家港沙洲电力有限公司	江苏大汉建设实业集团有限责 任公司	与交易对方 无关联关系	2022年1月7日	10,000,000.00	支付一期煤场水电消防安装工程 款	-
2	张家港华兴电力有限公司	江苏方天电力技术有限公司	与交易对方 无关联关系	2022年12月29日	10,000,000.00	支付二期调试与性能费用	-
3	华瀛石油化工有限公司	中交广州航道局有限公司	与交易对方 无关联关系	2022年12月30日	17,977,008.84	支付陆域形成工程款	-
4	山西康伟集团南山煤业有限公司	山西省长治容海电力有限公司	与交易对方 无关联关系	2022年4月7日	16,400,000.00	预付35KV变电站增容及线路施 工款	1,650,000.00
5	张家港华兴金城电力有限公司	西子清洁能源装备制造股份有 限公司	与交易对方 无关联关系	2023年12月28日	10,000,000.00	支付燃机脱硝工程款	3,109,528.50
6	陕西亿华矿业开发有限公司	陕西省非税收入待解缴科目	与交易对方 无关联关系	2022年3月9日	10,509,416.00	支付森林植被恢复费	-
7	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第一建设有限公司	与交易对方 无关联关系	2023年7月26日	20,000,000.00	支付进度款	141,372,869.47
8	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第三建设（集团）有限责 任公司	与交易对方 无关联关系	2023年7月26日	20,000,000.00	支付进度款	243,863,187.57
9	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第三建设（集团）有限责 任公司	与交易对方 无关联关系	2023年8月31日	10,000,000.00	支付特凿工程进度款	243,863,187.57
10	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第一建设有限公司	与交易对方 无关联关系	2023年12月29日	15,000,000.00	支付工程款	141,372,869.47
11	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第一建设有限公司	与交易对方 无关联关系	2024年1月31日	10,000,000.00	支付工程款	141,372,869.47
12	张家港华兴电力有限公司	山东省显通安装有限公司	与交易对方 无关联关系	2024年10月25日	15,792,680.00	支付西二环热网管道迁改工程 款	-

续表

序号	本公司单位	交易对方名称	合同签署时间	支付方式	资产入库时间	开票时间	期末履约进度	项目实施说明
1	张家港沙洲电力有限公司	江苏大汉建设实业集团有限责任公司	2021年9月1日	现汇	2021年12月7日	2021年11月4日	100%	因政府环保要求，一期条形煤场需封闭改造。为此，沙洲电力与江苏大汉建设实业集团有限责任公司签订一期煤场上部网架封闭及水电消防安装工程合同，由江苏大汉建设实业集团有限责任公司负责上部网架及维护工程、水电消防安装工程。项目总投资金额为8,727万元，该项目已完工验收并于2022年12月投入运行。
2	张家港华兴电力有限公司	江苏方天电力技术有限公司	2018年7月12日	现汇	2022年12月26日	2022年12月26日	100%	该采购用于二期扩建项目系统及整体调试和性能试验，项目于2021年3月建成并投入运行。
3	华瀛石油化工有限公司	中交广州航道局有限公司	2010年11月19日	票据	2018年8月22日	2018年11月2日	100%	因建设惠州大亚湾华瀛石油化工有限公司燃料油调和配送中心及配套码头项目需要，公司委托中交广州航道局有限公司在芒洲岛及周边区域进行陆域形成施工，工程于2011年动工，2017年3月通过广东省石化质量监督站见证监督完成中交验收，2022年7月随主体工程一并投入运行。
4	山西康伟集团南山煤业有限公司	山西省长治容海电力有限公司	2022年3月2日	票据	2022年6月6日	2022年6月7日 /2022年8月2日	100%	因35KV变电站容量及原供电线路负荷已不能满足生产需要，急需对35KV变电站扩容，并增设一回路供电线路。为此，南山煤业与山西省长治容海电力有限公司签订了35KV变电站增容及线路施工工程合同，项目总投资3,620.43万元，该项目已完工验收并于2024年10月投入运行。
5	张家港华兴金城电力有限公司	西子清洁能源装备制造股份有限公司	2022年9月21日	现汇	2023年6月19日	2023年6月19日	100%	为响应国家环保要求，华兴金城对烟气进行脱硝改造，该项目于2022年10月开始建设，2023年12月竣工投入运行。
6	陕西亿华矿业开发有限公司	陕西省非税收入待解缴科目	无	现汇	2022年3月9日	2022年3月9日	100%	因征用工业广场土地需向政府相关部门缴纳森林植被恢复费，该费用已于2023年4月随相关土地一并计入无形资产。
7	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第一建设有限公司	2022年12月30日	票据	2023年6月16日	2023年6月26日	77%	因矿井建设需求，亿华公司与中煤第一建设有限公司签订《海则滩煤矿矿井一二期及安装工程（标段一）合同》，合同总金额5.46亿元。截至2024年年末，一期工程已完工，安装工程尚未开始。
8	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第三建设（集团）有限责任公司	2022年12月30日	票据	2023年6月16日	2023年7月20日	43%	因矿井建设需求，亿华公司与中煤第三建设（集团）有限责任公司签订《海则滩煤矿矿井一二期及安装工程（标段二）合同》，合同总金额10.83亿元。截至2024年年末，一期工程已完工，二期及安装工程正在进行。

序号	本公司单位	交易对方名称	合同签署时间	支付方式	资产入库时间	开票时间	期末履约进度	项目实施说明
9	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第三建设（集团）有限责任公司	2022年12月30日	票据	2023年7月21日	2023年8月9日	43%	因矿井建设需求，亿华公司与中煤第三建设（集团）有限责任公司签订《海则滩煤矿矿井一二期及安装工程（标段二）合同》，合同总金额10.83亿元。截至2024年年末，一期工程已完工，二期及安装工程正在进行。
10	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第一建设有限公司	2022年12月30日	票据	2023年12月12日	2023年12月15日	77%	因矿井建设需求，亿华公司与中煤第一建设有限公司签订《海则滩煤矿矿井一二期及安装工程（标段一）合同》，合同总金额5.46亿元。截至2024年末，一期工程已完工，安装工程尚未开始。
11	陕西亿华矿业开发有限公司	中煤第一建设有限公司	2022年12月30日	票据	2024年1月9日	2024年1月10日	77%	因矿井建设需求，亿华公司与中煤第一建设有限公司签订《海则滩煤矿矿井一二期及安装工程（标段一）合同》，合同总金额5.46亿元。截至2024年末，一期工程已完工，安装工程尚未开始。
12	张家港华兴电力有限公司	山东省显通安装有限公司	2024年5月23日	现汇	2024年10月25日	2024年10月25日	100%	该工程系华兴电力盛虹线热网管道建设工程，总投资10,000万元，于2023年10月开工建设，2024年9月完工投入运行。

（2）近三年单笔金额较大的设备款支出情况

单位：元

序号	本公司单位	交易对方名称	关联关系	付款时间	交易金额 (付款金额)	支付业务内容	截至2024年12月 31日往来余额
1	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司	飞翼股份有限公司	与交易对方无关联关系	2022年11月21日	14,559,244.00	支付充填系统设备款	3,584,821.20
2	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司	平顶山平煤机煤矿机械装备有限公司	与交易对方无关联关系	2022年12月23日	10,000,000.00	预付液压支架款	-
3	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司	平顶山平煤机煤矿机械装备有限公司	与交易对方无关联关系	2023年4月25日	17,187,380.00	支付液压支架款	3,291,420.00
4	陕西亿华矿业开发有限公司	上海ABB工程有限公司	与交易对方无关联关系	2023年8月15日	26,670,000.00	支付主立井提升系统设备款	-
5	陕西亿华矿业开发有限公司	上海ABB工程有限公司	与交易对方无关联关系	2023年8月15日	20,070,000.00	支付副立井提升系统设备款	-
6	张家港华兴金城电力有限公司	上海电气集团股份有限公司	与交易对方无关联关系	2024年6月20日	34,846,315.80	支付主机岛设备质保金	34,633,684.20

序号	本公司单位	交易对方名称	关联关系	付款时间	交易金额 (付款金额)	支付业务内容	截至2024年12月 31日往来余额
7	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司	平顶山平煤机煤矿机械装备有限公司	与交易对方 无关联关系	2024年6月28日	10,000,000.00	支付液压支架设备款	2,061,748.00
8	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司	郑州煤矿机械集团股份有限公司	与交易对方 无关联关系	2024年7月19日	10,000,000.00	支付中部支架等款	2,171,012.00
9	丹阳中鑫华海清洁能源有限公司	丹阳市公用事业产业发展有限公司	与交易对方 无关联关系	2024年3月26日	66,948,000.00	支付热力管网收购费用	-

续表

序号	本公司单位	交易对方名称	合同签署时间	支付方式	资产入库时间	开票时间	期末履 约进度	项目实施说明
1	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司	飞翼股份有限公司	2022年11月1日	现汇/票据	2022年11月16日	2022年11月16日	100%	因试行充填开采，新建充填基站及配套设施，柏沟煤业与飞翼股份有限公司签订充填系统EPC总承包合同，飞翼股份有限公司提供充填设备并安装，截至2024年12月所有工程全部完工投入试运行。
2	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司	平顶山平煤机煤矿机械装备有限公司	2022年11月26日	票据	2023年4月17日	2023年4月14日	100%	该液压支架用于100502、090502综采工作面使用，该设备已安装完成并验收于2023年4月投入运行。
3	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司	平顶山平煤机煤矿机械装备有限公司	2022年11月26日	票据	2023年4月17日	2023年4月14日	100%	该液压支架用于100502、090502综采工作面使用，该设备已安装完成并验收于2023年4月投入运行。
4	陕西亿华矿业开发有限公司	上海ABB工程有限公司	2023年3月30日	现汇	预付款，资产未入库	2023年8月7日	30%	因矿井建设需求，亿华矿业与上海ABB工程有限公司签订《海则滩煤矿主立井提升系统设备采购合同》，合同总金额8,890.00万元。截至2024年年末，已按合同约定支付30%预付款，报表日受项目现场安装场地限制未提货（该设备已于2025年6月15日提货）。

序号	本公司单位	交易对方名称	合同签署时间	支付方式	资产入库时间	开票时间	期末履约进度	项目实施说明
5	陕西亿华矿业开发有限公司	上海ABB工程有限公司	2023年3月30日	现汇	预付款，资产未入库	2023年8月7日	32%	因矿井建设需求，亿华矿业与上海ABB工程有限公司签订《海则滩煤矿副立井提升系统设备采购合同》，合同总金额6,690.00万元。截至2024年年末，已按矿井建设需求及合同约定支付32%预付款，报表日受项目现场安装场地限制未提货（该设备已于2025年6月15日提货）。
6	张家港华兴金城电力有限公司	上海电气集团股份有限公司	2020年7月20日	现汇	2020年8月21日	2020年8月21日	100%	华兴金城燃气发电项目主体设备采购，该项目已于2021年3月建成投入运行。
7	山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司	平顶山平煤机煤矿机械装备有限公司	2022年11月26日	票据	2023年4月17日	2023年4月14日	100%	该液压支架用于100502、090502综采工作面使用，该设备已安装完成并验收于2023年4月投入运行。
			2024年3月3日	票据	2024年6月15日	2024年6月5日	100%	该液压支架用于100505综采工作面使用，该设备已安装完成并验收于2024年6月投入运行。
8	山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司	郑州煤矿机械集团股份有限公司	2024年1月13日	票据	2024年7月17日	2024年7月17日	100%	因井下090206工作面试行充填开采，根据巷道设计及设备配套要求，柏沟煤业与郑州煤矿机械集团股份有限公司签署支架采购合同，2024年7月所有设备已全部完成安装并投入运行。
9	丹阳中鑫华海清洁能源有限公司	丹阳市公用事业产业发展有限公司	2023年3月1日	现汇	2024年4月29日	2024年5月11日	100%	因开拓丹阳供热市场，替代丹阳兴联热电有限公司供热需要，丹阳中鑫华海与丹阳市公用事业产业发展有限公司签订热力管网收购合同，该项目合同总金额8,994.80万元，2024年3月完成热力管网资产交接手续并投入运行。

综上，近三年公司在建工程发生的单笔金额较大的项目主要为工程款、工程设备款，无单笔金额较大的材料款支出，采购业务真

实，采购和所属项目建设进度及产能匹配，相应资金不存在变相流入关联方或利益相关方的情形。

年审会计师回复：

针对上述问题，我们执行了如下审计程序：

- （1）了解和评价管理层与固定资产及在建工程减值测试相关的关键内部控制设计和运行有效性；
- （2）我们实地勘察了相关固定资产及在建工程并实施了监盘程序，以了解相关资产是否存在产能过剩、长期闲置等问题；
- （3）对在建工程项目合同执行情况进行检查，对照合同约定对工程进度、支付审批单、银行转账单据等原始凭证进行检查；
- （4）对项目主要承建及设备供应商进行发函，确认 2024 年度业务往来情况。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司不存在长期停滞的在建工程，不存在应计提减值未减值的情形，采购和所属项目建设进度及产能匹配，采购业务真实存在，不存在相应资金变相流入关联方或利益相关方的情形，公司上述回复说明在所有重大方面与我们在执行公司 2024 年度财务报表审计过程中了解到的信息一致。

三、关于应收和预付款项。年报显示，公司应收票据期末余额 4.74 亿元，同比增长 105.93%，其中主要为商业承兑票据，余额 4.63 亿元，期初和期末的坏账计提比例分别为 1%、4%。其他非流动资产中，预付股权款最近三年期末账面价值分别为 1,160.00 万元、9,125.52 万元、33,119.18 万元，同比增长分别为 687%、263%。

请公司：（1）补充披露公司商业承兑汇票形成原因、对应承兑主体及期末余额、融资情况，结合承兑人信用风险及公司会计政策，说明应收票据坏账计提比例依据及其变化的合理性；（2）补充披露最近三年预付股权投资款的明细，包括但不限于形成时间、交易对方名称、关联关系、标的资产基本情况、投资协议核心条款、定价依据、预计股权取得时间等，结合标的资产基本情况，说明相应股权投资与公司主营业务是否具有协同性，投资决策是否审慎，定价是否公允；结合预付时间以及预计股权取得时间，说明股权取得是否存在实质障碍，投资是否真实，相应资金是否存在变相流入关联方或利益相关方的情形。请年审会计师发表意见。

问题 1 公司回复：

2024 年能源周期下行、煤炭价格持续走低，致使整个煤炭行业陷于困境，给行业内企业现金流和盈利能力带来了巨大压力，客户倾向于使用商业票据结算，以缓解自身流动性压力，因此商业承兑汇票结算占比提高，票据增长与业务规模、行业结算模式变动相匹配，具有商业合理性。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司应收票据-商业承兑汇票账面余额 4.83 亿元，扣除减值准备后账面价值 4.63 亿元。期末商业承兑汇票承兑主体包括：晋中慧烨能源发展有限公司 12,000.00 万元，晋中中景世纪煤炭运销有限公司 12,000.00 万元，晋中盈楷煤炭运销有限公司 10,000.00 万元，晋中期晨能源发展有限公司 5,150.00 万元，晋中浣亿贸易有限公司 4,730.00 万元，晋中谨潮商贸有限公司 4,380.00 万元。上述商业承兑汇票未对外开展融资业务。

本期票据全部基于煤炭销售业务产生，在确认收入时同步确认应收账款，待实际收到票据时将相应应收账款余额转入应收票据科目进行核算，在各期末将应收商业承兑汇票的账龄起算点追溯至对应的应收款项账龄起始日，按其账龄计提坏账准备。本期公司减值计提政策未发生变化，减值确认与计量严格遵循《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第 48 条“按共同信用风险特征分组”

相关要求，因商业承兑汇票与应收账款共享相同客户群体且信用政策未变更，故对相同账龄的票据组合与应收账款组合采用一致的坏账准备计提比例，无特殊风险的票据按组合计提坏账准备。期末坏账准备计提比例较期初增长，主要系应收票据-商业承兑汇票中账龄在 1-2 年的款项金额增加导致坏账准备计提同步增加所致。

综上，公司本期应收票据坏账准备计提比例变化符合实际情况和公司会计政策，具有合理性。

年审会计师回复：

针对上述问题，我们执行了如下审计程序：

- （1）了解 2024 年度主要客户具体结算方式的变化情况；
- （2）取得并查阅主要客户销售合同，检查信用政策及其报告期内的变动情况；
- （3）了解报告期内公司坏账准备及信用减值损失的会计政策与会计估计，评价坏账准备及信用减值损失的会计政策是否符合企业会计准则的规定；
- （4）获取应收票据-商业承兑汇票承兑主体款项形成相关收入确认依据，判断其收入确认是否合理。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司上述应收票据坏账准备计提符合公司会计政策，公司上述回复说明在所有重大方面与我们在执行公司 2024 年度财务报表审计过程中了解的情况一致。

问题 2 公司回复：

2022 年年末，公司预付股权投资款余额 1,160.00 万元，为预付中国国际跨国公司促进会（以下简称“促进会”）中安财产保险股份有限公司筹备经费（款项性质下同）；2023 年年末，公司预付股权投资款余额 9,125.52 万元，其中：预付海南进正企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“海南进正”）西藏发展股份有限公司股份收益权转让款 9,000.00 万元（款项性质下同），预付促进会 125.52 万元；2024 年年末，公司预付股权投资款余额 33,119.18 万元，其中：预付灵石县通宇天业实业集团有限公司持有的山西灵石昕益天悦煤业有限公司（以下简称“天悦煤业”）24.4952%股权收购意向金 20,000.00 万元，预付海南进正 9,000 万元，预付上海至渡企业管理合伙企业（有限合伙）持有的新疆多德新能源有限公司（以下简称“新疆多德”）100%股权收购意向金

4,000.00 万元，预付促进会 119.18 万元。相关情况如下：

序号	交易对方名称	形成时间	关联关系	标的资产	核心条款	定价依据	预计股权取得时间
1	中国 国际 跨 国 公 司 促 进 会	2016 年	与 交 易 对 方 无 关 联 关 系	中国国际跨国公司促进会作为牵头组织方，筹备设立中安财产保险股份有限公司，永泰能源集团股份有限公司为初创股东之一。	公司认购股份 5.80 亿元，占股 20%，签约后 10 个工作日内支付认购金额的 2%（即 1,160 万元）至中国国际跨国公司促进会账户，筹备中如“中安保险”获批，筹备期间实际的支出部分经审计后，将计入开办费和未来的工作经费中。	发起设立公司，按认购股份定价	因保险机构设立政策变化，尚不确定中安财产保险股份有限公司设立时间。
2	海 南 进 正 企 业 管 理 合 伙 企 业（有 限 合 伙）	2023 年	与 交 易 对 方 无 关 联 关 系	海南进正企业管理合伙企业（有限合伙）作为财务投资人参与西藏发展股份有限公司破产重整，并将在重整程序中以一定对价取得西藏发展股份有限公司股份约 3,000 万股（按重整对价计算的股份总金额为 9,000 万元）。	经交易双方商议，华晨电力拟以对价 9,000 万元收购海南进正未来合法持有的标的股份收益权，若转让方最终未能取得西藏发展股份有限公司重整股份，则转让方应在该事项发生之日起 15 个工作日内退还受让方标的股份收益权转让价款及年化 8%的基本收益。即：9,000 万元*（1+8%/365*受让方标的股份收益权实际投资天数）	协商定价	预计西藏发展股份有限公司 2025 年完成重整，公司届时可取得相关权益。
3	灵 石 县 通 宇 天 业 实 业 集 团 有 限 公 司	2024 年	与 交 易 对 方 无 关 联 关 系	灵石县通宇天业实业集团有限公司持有的山西灵石昕益天悦煤业有限公司 24.4952%股权。	协议签订后 5 个工作日内灵石银源煤焦开发有限公司向灵石县通宇天业实业集团有限公司支付 20,000 万元(大写:人民币贰亿元)股权收购意向金，该意向金待双方正式签订股权转让协议后转为首期股权转让价款。	意向金，后续协商定价	预计 2025 年完成股权收购工作。
4	上 海 至 渡 企 业 管 理 合 伙 企 业（有 限 合 伙）	2024 年	与 交 易 对 方 无 关 联 关 系	上海至渡企业管理合伙企业（有限合伙）持有的新疆多德新能源有限公司 100%股权。	在本意向书签署后，甲方（指华泰矿业有限公司，下同）向乙方（指上海至渡企业管理合伙企业（有限合伙），下同）支付 4,000 万元的意向金，在乙方收到意向金之后，同意甲方安排其工作人员或委托中介机构针对收购标的进行全面、必要的尽职调查。若甲、乙双方未能就股权收购事项达成实质性股权转让合同，则本意向书自动终止，乙方应立即无条件将 4,000 万元意向金返还。	意向金，后续协商定价	预计 2025 年完成股权收购工作。

（1）筹备设立的中安财产保险股份有限公司能够承载政府对相关险责任向社会和市场转化的服务功能，服务于国家“一带一路”建设、京津冀协同发展和长江经济带发展等国家战略。公司作为初创成员之一，符合当时公司多元化发展战略。

（2）西藏发展股份有限公司（以下简称“西藏发展”）核心资产西藏拉萨啤酒有限公司为西藏地区历史最悠久的啤酒生产企业，在西藏自治区具有较大的品牌影响力和知名度，经过多年发展已形成一定品牌优势，深受当地消费者喜爱，具有一定行业竞争优势。鉴于西藏发展底层资产较好，当地政府大力支持其保住上市公司地位，管理人也制定了化解退市风险的可行方案，未来其重整完成后预

计可获得较高的投资回报。为此，公司收购海南进正持有的西藏发展股份收益权。

（3）天悦煤业位于晋中市灵石县，井田面积 9.2812km²，批准开采 2~10# 煤层，拥有煤炭资源量 2,467 万吨，为在产优质焦煤矿井，证照齐全，核定生产能力 60 万吨/年。天悦煤业煤炭储量较大，煤质较好，且井田紧邻公司所属矿井，后续若共同开发可充分释放各矿资源，提升整体效益，并增加公司在产焦煤产能，提高矿井服务年限，符合公司煤炭主业发展战略。

（4）新疆多德持有新疆金荣辉矿业投资有限公司（以下简称“新疆金荣辉”）51%股权。新疆金荣辉拥有新疆木垒县克热克库都克西南勘查区煤矿探矿权，煤炭资源量 116,135.70 万吨。后续，通过收购新疆多德股权可增加公司煤炭资源储量，提升公司持续发展能力，符合公司煤炭主业发展战略。

综上，公司相关股权投资项目均符合当时公司发展战略，投资决策均经过充分论证并履行法定审批程序，定价公允。公司对于取得上述股权不存在实质障碍，均为真实业务，相应资金不存在变相流入关联方或利益相关方的情形。

年审会计师回复：

针对上述问题，我们执行了如下审计程序：

（1）对年末大额预付款项余额进行分析，了解款项形成原因，获取相关股权转让协议等资料，分析是否具有商业合理性；

（2）在抽样基础上对年末预付款项余额执行函证程序，对函证结果进行评价，确认年末余额的准确性；

（3）根据公开信息检查交易对手与公司、公司控股股东、实际控制人或公司高管是否存在未识别的关联关系，并根据款项性质判断是否存在财务资助或资金占用的迹象。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司上述股权投资真实，相应资金不存在变相流入关联方或利益相关方的情形，公司上述回复说明在所有重大方面与我们在执行公司 2024 年度财务报表审计过程中了解到的信息一致。

特此公告。

永泰能源集团股份有限公司董事会

二〇二五年六月二十八日