

河南大有能源股份有限公司关于回复上海证券交易所问询函的公告

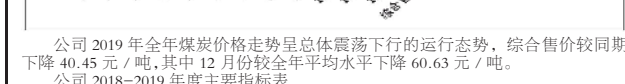
证券代码:600403 证券简称:大有能源 编号:临2020-020号

本重大资产重组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法律责任。

河南大有能源股份有限公司(以下简称“公司”或“大有能源”)于2020年5月18日收到上海证券交易所《关于河南大有能源股份有限公司2019年年度报告信息披露监管问询函》(上证公函[2020]0519号)(以下简称“《问询函》”),收到《问询函》后,公司高度重视,立即组织相关部门及年审会计师事务所对《问询函》所涉及的问题进行逐项核查落实和回复,现将回复内容公告如下:

一、整体业绩情况
年报披露,2019年,全国煤炭市场供需由总体平衡向宽松方向转变,煤价稳中带降。报告期内公司实现营业收入59.03亿元,同比下降24.91%,归母净利润7686.29万元,同比下降88.2%。请公司补充披露:(1)结合全年煤炭价格走势,公司产量、销量、产能等变化,分析说明公司本年业绩大幅下滑的原因;(2)结合公司的经营模式和盈利模式,与同行业公司相比的主要差异,分析说明公司的核心竞争力。

结合全年煤炭价格走势,公司产量、销量、产能等变化,分析说明公司本年业绩大幅下滑的原因。
2018-2019年煤炭价格(不含税)走势图



公司2019年全年煤炭价格走势总体震荡下行的运行态势,综合售价较同期下降40.45元/吨,其中12月份较全年平均水平下降60.63元/吨。

Table with 5 columns: Item, 2018, 2019, Change, Change Rate. Rows include production, sales, price, etc.

2019年度,公司在杨村煤矿和跃进煤矿关闭退出、千秋岭和常村煤矿核减产能的影响下,产能较同期降低280万吨;公司商品煤产量1,383.86万吨,同比减少1,575.65万吨,减少191.78万吨,降幅12.17%;商品煤销量1,321.91万吨,同比减少1,612.43万吨,减少290.42万吨,降幅18.01%;售价357.82元/吨,同比398.27元/吨,减少40.45元/吨,降幅10.16%;单位成本342.95元/吨,同比344.87元/吨,减少1.92元/吨,降幅0.56%。

影响公司2019年全年煤炭价格、产量、销量、产能等变化,进而导致公司业绩大幅下滑的主要原因有以下三个方面:

环保政策:2019年3月,河南省节能减排(应对气候变化)工作领导小组下发《关于2019年1月份全省公用燃煤机组煤耗预警情况的通报》,要求全省燃煤机组煤耗预警,对超标公用燃煤机组煤耗预警煤耗值进行通报,煤耗值高于5000大卡/千克的为黄色预警,煤耗值高于4500大卡/千克的为红色预警,煤耗值高于4000大卡/千克的为绿色预警,煤耗值高于3500大卡/千克的为蓝色预警。根据上述煤耗预警,公司所属各电厂煤耗预警煤耗值均高于5000大卡/千克的预警煤耗值,相应煤耗预警煤耗值均高于5000大卡/千克的预警煤耗值,相应煤耗预警煤耗值均高于5000大卡/千克的预警煤耗值,相应煤耗预警煤耗值均高于5000大卡/千克的预警煤耗值。

去产能政策:按照河南省《2019年化解过剩产能退出煤矿名单》要求,公司分步退出产能,关闭退出产能矿井。跃进煤矿核定产能180万吨/年,2018年商品煤产量118.85万吨,2019年1-6月商品煤产量51万吨,7月份正式关闭退出,商品煤产量同比减少67.85万吨。除跃进煤矿外,公司分公司常村煤矿产能由20万吨核减至180万吨,分公司千秋岭煤矿产能由210万吨核减至150万吨,以上三矿共核减产能280万吨。

天暖义海政策:受河南省地方政策影响,天暖义海2019年煤炭产量同比减少97.72万吨,销量同比减少187.02万吨,利润同比减少6.24亿元。此外,影响公司2019年度业绩的较大因素还有计提资产减值损失:跃进煤矿去产能,公司计提资产减值损失0.96亿元;信用减值损失增加1.38亿元。

(2)结合公司的经营模式和盈利模式,与同行业公司相比的主要差异,分析说明公司的核心竞争力。
公司主要从事原煤开采、煤炭洗选加工、煤炭批发经营业务,通过生产、销售煤炭获得经营性利润。公司与同行业公司相比,主要具有以下核心竞争力:

产品优势:公司本部所属矿区有长裕煤、焦、渣、贫煤等煤种,青海基地有1/3焦煤、弱中粘煤和不粘煤,煤种较齐全。本部所属优质长裕煤、焦煤、贫煤、精煤广泛应用于发电、煤化工、工业锅炉、炼焦、建材等行业。青海基地煤种以不粘煤、1/3焦煤为主,属目前市场煤种中煤质较好的煤种。

区位优势:公司所在地马市地处于晋陕豫黄河金三角,具有承东启西、通南向北的区位优势。公司总部和主要生产厂矿区紧临高速公路、陇海铁路、郑西高铁和310国道等交通大动脉。正在建设的“北煤南运”大通至豫陕铁路三门峡至汝洛段是晋陕蒙大省区煤炭运输华中地区的重要通道。公司所属区域交通物流十分顺畅。

技术优势:公司把科技化大作为第一生产力,注重科技创新,拥有专业的技术研发机构,国内领先的机械自动化生产系统,预防火灾、瓦斯综合治理技术和冲击地压防治技术在行业中处于领先地位。

管理优势:经过多年发展,公司积累了丰富的煤炭生产、经营、管理经验和人才资源,同时培养了大量的管理人才,公司拥有成熟稳定的管理团队,较强的煤炭生产经营管理能力。

2. 分季度业绩情况
公司各季度的营业收入分别为15.70亿元、14.05亿元、15.71亿元和13.49亿元,归属于股东的净利润分别为1.54亿元、-4,288.82万元、4,173.82万元和-7,572.97万元。经营性现金流净额分别为2.56亿元、-5,904.71万元、1.88亿元和15.11亿元。在公司各季度营业收入变化趋势不大的情况下,净利润及现金流变化趋势出现较大差别,其中第四季度经营业绩出现较大波动。请公司结合所属行业季节性特点、生产经营特点,主要采购及销售政策,收入确认政策等分析说明:(1)在各季度营业收入相差不多的情况下,净利润出现较大波动的原因为何合理;(2)第二季度现金流净额为负,而第四季度现金流净额较第三季度大幅增长的原因及合理性。

公司回复:
在各季度营业收入相差不多的情况下,净利润出现较大波动的原因为何合理;
2019年分季度经营数据表

Table with 7 columns: Item, Q1, Q2, Q3, Q4, Q2 vs Q1, Q4 vs Q3. Rows include revenue, profit, cash flow, etc.

公司2019年年报披露,各季度营业收入分别为15.70亿元、14.05亿元、15.71亿元和13.49亿元,归属于股东的净利润分别为1.54亿元、-4,288.82万元、4,173.82万元和-7,572.97万元。

第二季度与第一季度对比分析:二季度净利润较一季度下降1.97亿元的主要原因:一是二季度环保政策收紧,煤炭产量下降,二季度产量较一季度下降108.89万吨,销量下降100.95万吨,造成营业收入下降1.65亿元,综合影响归属于股东的净利润减少1.97亿元。

第三季度与第二季度对比分析:三季度净利润较二季度增加0.85亿元的主要原因:一是公司煤炭产量较二季度增加71.14万吨,销量增加73.26万吨,影响营业收入增加1.66亿元;二是跃进煤矿去产能专项补贴增加0.26亿元,期间费用及营业外费用增加1.46亿元,资产减值损失增加0.36亿元;综合影响归属于股东的净利润增加0.85亿元。

第四季度与第三季度对比分析:四季度净利润较三季度减少1.18亿元的主要原因:一是四季度煤炭售价较三季度下降25.25元/吨,影响营业收入降低2.12亿元;二是信用减值损失增加1.38亿元,所得税费用减少1.22亿元;综合影响归属于股东的净利润减少1.18亿元。

(2)第二季度现金流净额为负,而第四季度现金流净额较第三季度大幅增长的原因及合理性。
大有能源分季度现金流量情况表

Table with 5 columns: Item, Q1, Q2, Q3, Q4. Rows include operating cash flow, etc.

项目 单位 第一季度 第二季度 第三季度 第四季度
经营活动现金流入 220,481.94 129,378.50 73,583.06 263,586.43
经营活动现金流出 194,880.76 135,283.21 54,742.56 146,213.30
经营活动产生的现金流量净额 25,601.18 -5,904.71 18,840.50 117,373.13

项目 单位 二季报环比一季报 三季报环比二季报 四季报环比三季报
经营活动现金流入 -91,103.44 -55,795.44 190,003.37
经营活动现金流出 -59,597.55 -80,540.65 191,470.74
经营活动产生的现金流量净额 -31,505.89 24,745.21 98,532.63

二季度经营现金流量为负的主要原因:一是环保政策在3月份收紧,煤炭市场形势趋于严峻,为维护客户因市场,采取了适度宽松的营销政策,回款减少;二是二季度煤炭产量、销量、售价均出现下降,营业收入减少,影响经营现金流量减少。

四季度现金流净额较三季度大幅增加的主要原因:一是年末加大应收款清欠工作力度,销售回款增加,现汇比例提高;二是应收账款账龄及到期增加,影响经营现金流量增加。

(2)结合在产煤矿经营情况说明后煤矿产能退出计划及涉及退出煤矿的名称、数量,对公司煤炭产能及盈利情况的影响等。

目前公司在产煤矿列入河南省已下达的2020年度去产能正式计划。(3)后续提高煤炭产能的具体计划或安排。

一是公司下属义安矿、孟津煤矿,义煤煤业年开采量尚未达到核定产能,在公司拟通过优化生产组织和布局,加强安全生产治理,提升系统安全风险管理,在未来三年内实现增产并年开采量达到核定产能,提高公司煤炭产量。

二是公司控股控股河南能源化工集团有限公司(以下简称“河南能源”)与公司在煤炭业务上存在同业竞争,2019年5月19日,河南能源承诺于3年内解除与公司的同业竞争问题,河南能源现有在产煤矿45对,不含公司现有产能,公司拟将河南能源符合上市条件的煤炭资产通过并购重组等方式注入公司,提高公司的煤炭产量。

4、主要客户及供应商情况
年报披露,前五名客户销售额304,157.43万元,占年度销售总额51.53%;其中前五名客户销售额中关联方销售额236,502.54万元,占年度销售总额40.07%。前五名供应商采购额82,390.37万元,占年度采购总额46.11%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额73,859.63万元,占年度采购总额41.34%。请公司补充披露:(1)公司前五名客户和前五名供应商的名称、交易内容、具体交易金额、占比情况;(2)除已披露的关联方外,公司是否与前五名客户或前五名供应商存在长期合作协议;(3)公司前五名客户销售额和供应商采购额中关联交易占比情况,请说明是否存在关联方依赖;(4)结合可比非关联交易的交易价格情况,说明关联交易定价是否公允;请会计师核查并发表意见。

公司回复:
(1)公司前五名客户和前五名供应商的名称、交易内容、具体交易金额、占比情况
客户前五名客户销售情况
金额单位:万元

Table with 5 columns: Customer Name, Relationship, Transaction Content, Amount, Proportion. Rows include various industrial groups.

前五名供应商采购情况
金额单位:万元

Table with 5 columns: Supplier Name, Relationship, Transaction Content, Amount, Proportion. Rows include various mining and industrial companies.

(2)除已披露的关联方外,公司是否与前五名客户或前五名供应商存在长期合作协议。
公司与客户华电集团北京燃料物流有限公司湖北分公司签订年度长期合作协议(以下简称“长沙”),按照每月实际发货量及约定月度长期协议结算。

公司子公司义安矿长期向洛阳万基实业有限公司供货,每月签订煤炭买卖合同,按照每月实际发货量及实际收到煤炭最低位发热值的加权平均值结算货款,每两月履行结算。

公司子公司天暖义海与河南能源建设有限公司通过招标方式签订了1年有效期的工程服务采购合同,按照实际结算工程量和招标确定的单位工程造价确定。

(3)公司前五名客户销售额和供应商采购额中关联交易占比情况,请说明是否存在关联方依赖;
公司前五名客户销售额和供应商采购额中关联交易如下:
销售
金额单位:万元

Table with 5 columns: Customer Name, Relationship, Transaction Content, Amount, Proportion. Rows include various industrial groups.

采购
金额单位:万元

Table with 5 columns: Supplier Name, Relationship, Transaction Content, Amount, Proportion. Rows include various mining and industrial companies.

公司前五名客户中的关联方销售额占销售总额的37.84%,前五名供应商中的关联方采购额占采购总额的28.54%,销售和采购对关联方存在一定程度的依赖。

公司前五名客户销售额和供应商采购额中关联交易占比情况,是与青海省义煤集团天暖煤业开发有限公司(以下简称“天暖煤业”)、义煤集团天暖煤业开发有限公司(以下简称“天暖煤业”)、义煤集团天暖煤业开发有限公司(以下简称“天暖煤业”)、义煤集团天暖煤业开发有限公司(以下简称“天暖煤业”)、义煤集团天暖煤业开发有限公司(以下简称“天暖煤业”)。

与物资源煤炭关联交易占比高,主要原因是河南能源所属河南省煤业(集团)有限公司公司煤炭消耗量大,物资源分公司作为其在义马地区的煤炭集中采购商,负责为下属工业企业向公司采购生产用煤,因此造成公司与该关联交易金额占比高。

(4)结合可比非关联交易的交易价格情况,说明关联交易定价是否公允。
公司在河南省内销售煤炭,价格政策由销售中心统一制定,综合考虑公司的生产、销售、库存情况及煤炭市场的价格走势后研究决定。公司对定价的原则,按照煤炭发热量、煤质、发运量、客户回款等调价因素综合考虑,参照每月发布的执行价格通知单得出,客户与公司的关联关系并不影响定价的公允性。

公司外子为天暖义海的煤种为焦煤,3中粘煤、焦煤,按照《青海省煤炭行业管理暂行办法》的要求,全部销售给天暖煤业,再由天暖煤业销售给终端用户。天暖义海煤炭销售价格是按照天暖煤业对终端用户的市场价格,扣除管理费和煤基费前五名客户中关联方销售、销售价格的

数量单位:万吨 金额单位:万元 单价:元/吨

Table with 5 columns: Customer Name, Transaction Content, Settlement Amount, Tax Inclusive Price. Rows include various industrial groups.

前五名非关联方销售、销售、销售价格的
数量单位:万吨 金额单位:万元 单价:元/吨

Table with 5 columns: Customer Name, Transaction Content, Settlement Amount, Tax Inclusive Price. Rows include various industrial groups.

公司前五名非关联方销售、销售、销售价格的
数量单位:万吨 金额单位:万元 单价:元/吨

Table with 5 columns: Customer Name, Transaction Content, Settlement Amount, Tax Inclusive Price. Rows include various industrial groups.

关联方与非关联方商品销售价格对比表
金额单位:元 金额单位:元 单价/百大卡:元/吨

Table with 5 columns: Item, Unit, Price, etc. Rows include various coal types.

会计师核查意见:
经核查,我们认为大有能源补充披露的主要客户及供应商情况符合公司实际情况,未见重大异常。

5、研发投入情况
年报披露,研发费用本期发生1.47亿元,占营业收入比例的2.5%,与去年同期基本持平,其中职工薪酬2,644.94万元,研发人员数量为3,028人,占公司总人数的7.29%。初步测算研发人员人均年薪8,734.9元。请公司补充披露:(1)列表披露研发投入人员的构成或明细,对应的研发项目及进展,说明与主营业务的相关性;(2)结合研发人员的构成情况及平均薪酬水平,说明研发人员规模与研发投入金额相匹配的原因,并结合同行业公司可比公司情况,说明公司研发投入金额及合理性。

公司回复:
(1)列表披露研发投入的具体构成或明细,对应的研发项目及进展,说明与主营业务的相关性;
2019年度,公司研发投入14,746.54万元,主要用于煤炭主业相关的矿山智能化升级改造、冲击地压防治、煤与瓦斯突出防治、防火、防水等煤矿安全生产治理、采空区综合治理、煤矿瓦斯治理回收再利用等方面,研发投入的与关系考虑“安全生产、生产效率提升、绿色环保等”与公司煤炭主业可持续发展密切相关。

2019年度研发投入构成项目明细表
单位:元

Table with 3 columns: Item, Current Period, Previous Period. Rows include materials, salaries, etc.

Table with 3 columns: Item, Current Period, Previous Period. Rows include R&D expenses, etc.

Table with 3 columns: Item, Current Period, Previous Period. Rows include salaries, etc.

Table with 3 columns: Item, Current Period, Previous Period. Rows include other expenses, etc.

2019年度研发项目明细表

Large table with columns: No., Name, Cost, Status, etc. Lists various R&D projects and their details.

(下转 C17 版)