

证券代码:601015 证券简称:陕西黑猫 公告编号:2021-059

陕西黑猫焦化股份有限公司关于收购张掖市宏能煤业有限公司100%股权暨关联交易的公告

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。

重要内容提示：
●本次收购事项经陕西省国资委、陕西黑猫焦化股份有限公司（简称：公司）以现金4,856.01万元收购陕西黄河矿业（集团）有限责任公司（简称：黄河矿业）所持张掖市宏能煤业有限公司（简称：宏能煤业或收购标的）100%股权（简称：本次交易）。根据约定，2023年底前，宏能煤业需将前期为项目建设向黄河矿业所借款项，截止2021年9月30日所借款项本息合共189,462.81万元（已经审计），上述借款偿还所需资金由宏能煤业以自有及自筹资金偿还。

●公司将以自有资金支付收购价款，宏能矿分期偿还借款对公司和宏能煤业日常经营的现金流及财务状况不会发生重大影响。
●本次交易构成关联交易，但未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
●本次交易事项经公司第四届董事会第三十二次会议审议通过，本次交易金额及12个月内同类交易（含本次交易）合计金额均在董事会的审批权限内，无需提交股东大会审批。
●截至本次关联交易（不含本次），最近12个月内，公司与本次交易对方黄河矿业发生的同类交易共两次，2021年4月、公司分别以现金1,498.55万元、8,459.76万元收购黄河矿业所持有的陕西华运物流有限责任公司51%股权、韩城市西晋工业园区污水处理有限公司100%股权。
●本次收购事项涉及的标的为宏能煤业合法取得并持有，权属清晰，不存在查封、冻结、诉讼等权利限制或权利争议的情形。公司收购宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

●本次收购事项涉及的重大资产重组事项，宏能煤业100%股权，相关矿权仍在宏能煤业名下，不涉及矿权权属转移。

黄渭矿业系公司控股股东，本次交易构成了公司的关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

公司矿权最近一年主要财务指标（已经审计）：截止 2020 年 12 月 31 日，黄河矿业总资产 293,981.07万元，净资产112,031.52万元，年度营业收入124,641.5万元，净利润8,777.12万元。

（二）交易标的的基本情况
1. 交易标的：张掖市宏能煤业有限公司100%股权。
2. 宏能煤业基本信息

名称	张掖市宏能煤业有限公司
统一社会信用代码	91420726761718867L
登记机关	山丹县市场监督管理局
类型	有限责任公司
住所	甘肃省张掖市山丹县东乡乡花寨堡
法定代表人	周文军
注册资本	肆亿玖仟万元整
成立日期	2004年12月15日
营业期限	2004年12月14日至
经营范围	煤炭开采、煤炭项目经营、煤炭洗选、筛分、配煤、精煤、矿物资物的销售、普通货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3. 宏能煤业股东持股情况
截至本公告披露日，黄河矿业持有宏能煤业100%股权。本次交易完成后，公司将持有宏能煤业100%股权。

4. 主营业务情况
宏能煤业主要从事煤炭开采、洗选、销售等业务，其所有的花草滩煤矿所产煤是1/3焦煤，以低硫煤为主，特低硫煤和中硫煤次之，多用于炼焦（配）煤。核定生产能力为950万吨/年，建设有300万吨/年选煤厂。

5. 宏能煤业主要财务数据
根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《张掖市宏能煤业有限公司2019年度、2020年度及2021年1-9月审计报告》（致同审字〔2021〕第1100224530号），审计意见为“无保留意见”，宏能煤业最近一年又一期的财务数据如下：

主要财务指标	2021年9月30日 /2021年1-9月	2020年12月31日 /2020年度
资产总额	2,165,260,953.82	2,163,427,838.94
负债总额	2,216,693,473.56	2,336,708,768.54
所有者权益	-51,406,469.74	-173,281,929.60
营业收入	972,806,745.52	912,213,712.00
净利润	115,073,656.40	-76,287,130.75

6. 采矿权情况
截至审计报告日，根据相关行政批文材料，宏能煤业采矿权基本情况如下：

采矿许可证编号	C230000031103110011100
采矿权人	张掖市宏能煤业有限公司
矿名名称	张掖市宏能煤业有限公司花草滩煤矿
地址	甘肃省张掖市山丹县东乡乡花寨堡
开采类型	有限年限开采
经营范围	煤炭开采
开采方式	地下开采
生产规模	300万吨/年
有效期	2246年03月01日至2026年03月01日

2021年9月，甘肃省自然资源厅与宏能煤业签署了《采矿权出让合同》，合同约定“第五条 出让期限”规定“本合同约定的采矿权出让年限为40年，如方向就交给乙方的采矿权许可证上载明的有效期比采矿权出让期限短，乙方应在采矿许可证有效期届满30日前依法申请续展”。

7. 矿权权属情况
宏能煤业向金融机构借款以采矿权为质押物，现已偿还全部借款本息，因疫情防控原因，无法赴兰州办理采矿权解除质押手续，预计后续办理采矿权解除质押手续不存在其他障碍，截止本公告披露日，宏能煤业持有的采矿权解除质押无异议，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在因矿权权属转移的其他情况。公司收购黄河矿业所持宏能煤业100%股权后，矿权仍属宏能煤业所有，不涉及矿权权属转移。

（三）关联交易协议（草案）的主要内容
公司主体：甲方：陕西黄河矿业（集团）有限责任公司
乙方：陕西黑猫焦化股份有限公司
交易标的：股权转让价款确定以宏能煤业100%股权对应的经评估的股权价值4,856.01万元（金额大写：人民币肆仟捌佰伍拾陆万零壹佰元整）为本次股权转让价款。

支付方式：自有资金支付。
支付期限：自协议生效之日起30日内，公司向黄河矿业支付本次股权转让价款的51%。公司在宏能煤业完成股权转让工商变更登记之日起30日内支付剩余股权转让价款。

借款偿还：本次交易完成后，宏能煤业需在2023年底前偿还前期为项目建设向黄河矿业所借款项本息，截止2021年9月30日所借款项本息合共189,462.81万元（已经审计）。

违约责任：协议签署后，除不可抗力外，任何一方不履行或不完全履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在协议项下作出的任何承诺、保证或陈述，均构成违约，应就其违约行为使对方遭受的全部直接损失承担赔偿责任，赔偿范围包括但不限于因解除协议任何违约责任而使该等索赔的判决、裁定或仲裁裁决发生或与之相关的一切付款、费用或开支以及订立合同项下所见到或者应当见到的因违约或违约可能造成损失的。违约方赔偿额=日履行，按照股权转让总价款的1%向守约方支付违约金，直至完全履行。

（四）交易标的权属情况
1. 本次交易资产权属情况
公司聘请了具有资产评估、矿权评估等相关业务资格的中和致远资产评估有限公司对本次交易及宏能煤业的企业股东全部权益价值进行评估，中和致远出具了《陕西黑猫焦化股份有限公司收购张掖市宏能煤业有限公司股东权益价值的张掖市宏能煤业有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中水致远评字〔2021〕第010302号）（中水致远评字〔2021〕第010302号）。

根据中水致远出具的评估报告，本项目采用收益法和资产基础法两种方法进行评估。本次评估采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。

2. 评估方法的选择
本次评估以项目的评估报告说明，根据本项目的评估目的，评估范围涉及企业的全部资产及负债，根据《资产评估基本准则》和《资产评估执业准则—企业价值》等有关资产评估准则规定，资产评估的基本评估方法可以选择市场法、收益法和成本法（资产基础法）。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象的评估价值。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。考虑到我国目前的产状市场企业规模和可比评估企业的特定情况以及市场信息条件的限制，我们很难在市场上找到与企业评估企业相似或相关的参照企业，因此，本次评估未采用市场法进行评估。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估

对象价值的具体方法。现金流量折现法通常适用企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。本次评估以评估对象持续经营为前提，企业可以提供完整的历史经营财务资料，企业管理层对企业未来经营进行了分析和预测，且从企业的财务资料分析，企业未来收益及经营风险可以量化，具备采用收益法进行评估的基本条件。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债的价值，确定评估对象价值的评估方法。本项目对委估范围内的全部资产及负债的资产和负债，适宜采用资产基础法进行评估。

结合评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本项目采用收益法和资产基础法两种方法进行评估。

3. 评估结论结果
（1）资产基础法测试结果

资产评估结果汇总表		金额单位：人民币万元			
评估基准日：2021年9月30日					
项 目		账面价值	评估价值	增减率%	
		A	B	C=B-A D=C/A×100%	
流动资产合计	1	6,411.92	6,518.10	106.18	1.66
非流动资产合计	2	210,114.19	219,385.69	9,271.33	4.41
其中：长期股权投资	3	--	--	--	--
投资性房地产	4	--	--	--	--
固定资产	5	178,817.02	129,470.11	-49,346.92	-27.60
在建工程	6	133.44	133.44	--	--
无形资产	7	26,476.33	84,977.23	59,490.90	223.52
其中：无形资产-土地使用权	8	4,576.95	2,894.62	-2,706.97	-59.10
其他非流动资产	9	5,685.39	4,804.74	-880.65	-15.49
资产总计	10	216,526.10	225,903.69	9,377.51	4.33
流动负债	11	206,376.03	206,376.03	--	--
非流动负债	12	16,291.31	15,672.26	-618.76	-3.80
负债总计	13	221,666.34	221,047.59	-618.75	-0.28

（2）收益法测试结果
经评估，于评估基准日，用收益法评估的宏能煤业企业股东全部权益价值为21,380.94万元人民币，与账面净资产-5,140.26万元相比评估增值26,521.19万元，增值率15.96%。

（3）两种方法的评估结果分析
从以上结果可以看出，资产基础法和收益法评估结果与企业净资产账面值相比都存在一定幅度的增值，资产基础法和收益法评估结果相比，收益法评估结果比资产基础法评估结果高16,524.93万元，高的幅值为340.30%，两种方法评估结果差异较大。以下两种方法评估结果的可信性合理性进行具体的分析。

收益法是立足于判断资产获利能力的角度，将被评估企业预期收益资本化或折现，以评价评估对象的价值，体现收益预期的思路。通常收益法受预期国际国内宏观经济、法律法规、进出口政策、外汇汇率、政府控制等因素影响，当前我国的煤炭行业处于“供给端改革”的实施阶段，国家对环保要求更加严格，加之我国清洁能源结构调整，大力发展清洁能源的战略对煤炭市场也有较大影响，使得未来收益存在较大的不确定性。因而，我们认为在目前的环境下收益法不能客观地反映宏能煤业的市场价值。

资产基础法是以企业评估基准日客观存在的资产及负债为基础，进行评估后得出的评估结果，是从投入的角度估算企业价值的一种方法，能比较直观地反映企业价值的大小，宏能煤业用于煤炭开采、洗选与销售的传统能源企业，是重资产行业，生产设施投资比例占总资产比例较大，采用资产基础法的评估结果对更具可信性，本次评估结果采用资产基础法评估结论。

综上所述，我们认为资产基础法的评估结果更为合理，更能客观反映宏能煤业的市场价值，因此本报告采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。

4. 评估结论
经评估，在本报告假设条件下，于评估基准日2021年9月30日，委估的宏能煤业企业股东全部权益价值为4,856.01万元人民币。

5. 评估增值主要原因
经评估，于评估基准日，用资产基础法评估的宏能煤业企业股东全部权益价值为4,856.01万元人民币，与账面净资产-5,140.26万元相比评估增值9,996.26万元，增值率为194.47%。资产基础法评估增值主要原因分析如下：

（1）存货账面价值为62.99万元，未计提跌价准备，评估值为169.17万元，评估增值106.18万元，增值率168.57%，增值原因是：产成品评估价值包含利润。

（2）房屋建筑物账面价值评估增值6,016.01万元，增值率 5.51%，评估净值增值31,965.79万元，减值率 22.28%。具体原因分析如下：①评估增值的增值，主要是由于人工费、材料费上涨以及对账外资产进行评估所致；②评估增值的增值，主要是由于经济贬值所致。

（3）设备类资产原值减值3,035.32万元，减值率6.05%，评估净值减值17,381.13万元，减值率 44.90%，减值原因如下：①机器设备评估增值主要是因为本次评估时设备成新率较高；②在评估时设备成新率较高的主要原因目前国内车辆市场保有量大，价格下降，导致评估时设备成新率较高；③电子设备评估增值主要是因为企业办公用的电脑、空调等电子设备技术更新速度快，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的，其价格普遍下降；④部分设备按市场二手机评估；评估净值增值主要是因为企业会计折旧年限短于评估时的经济年限所致。

（4）使用资产评估评估增值880.65万元，减值率19.24%，减值主要是因为融资租赁的设备在本次评估中根据实际情况给予了经济性贬值。

（5）土地使用权评估增值2,706.97万元，增值率 59.10%，增值原因因为土地价格持续上涨所致。

（6）采矿权评估增值57,520.23万元，增值率286.14%，增值原因是采矿权评估时考虑了未采的收益。

截至到评估基准日2021年9月30日，宏能煤业采矿权原入账价值23,094.60万元，账面净值20,172.48万元，其原入账价值包括2004—2005年支付的探矿权价款即成本1,400万元（对应资源量6,743.40万吨），2021年9月处理出的采矿权出让收益19,508万元（对应资源量2,536.70万吨）。

本次评估，采矿权评估值为77,692.71万元（折合吨评估值8.03万元/吨），较账面净值 57,520.23万元，增值率286.14%；评估单价较2021年9月出让收益评估单价1（5.52元/吨）增值45.47%。评估增值原因如下：

①矿权取得时探矿权取得成本较低，取得成本主要为勘查成本，取得成本无法体现资源价值。本次评估在前期探矿权市场情况下采用折现现金流量法进行评估，评估方法及时时间的差异造成已处置探矿权价值的增值。

②2021年6月以来，宏能煤业市场价格大幅上涨，本次评估产品价格较评估基准日前5（2016年10月—2021年9月）平均值，销售价格上涨约90.64万元/吨，较出让收益评估煤价（2017—2021年7月均价）7224.01元/吨提高60.60元/吨；本次评估2021年10月至2022年12月销售煤价较基准日的价格进行了调增，综上所述，本次评估采矿权评估值较出让收益评估值有明显增值。

（五）本次交易的其他安排
本次交易为公司收购黄河矿业所持宏能煤业100%股权。本次交易完成后，宏能煤业作为独立企业仍继续存续，其债权债务不发生变更，其与员工的劳动关系也继续存续，不涉及人员安置、土地租赁等情况。

截至本公告披露日，宏能煤业不存在资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联方占用的情形，不存在违规对外担保。

华电能源股份有限公司关于委托借款涉及关联交易的公告

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。

重要内容提示：
●交易