证券简称:神火股份　　证券代码:000933　　上市地:深圳证券交易所

河南神火煤电股份有限公司
重大资产购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）摘要

上市公司:河南神火煤电股份有限公司　　上市地点:深圳证券交易所
股票简称:神火股份　　股票代码:000933

标的公司	云南神火铝业有限公司
交易对方	云南神火铝业有限公司
	文山州城乡开发投资有限公司

独立财务顾问

华金证券股份有限公司 Huajin Securities Co., Ltd.

签署日期:二〇二〇年九月

上市公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。全体董事、监事、高级管理人员承诺,如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,将暂停转让其在本公司拥有权益的股份(如有)。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

本报告书所述的本次重大资产重组的生效和完成尚需股东大会审议通过并取得有关审批机关的批准、核准或认可(若有)。审批机关对于本次交易的相关事项所做的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

本公司及董事会全体成员保证重大资产重组报告书及其摘要内容的真实、准确、完整,对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

本次交易完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次交易引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况,并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于深圳证券交易所网站(http://www.szse.cn);备查文件请于上市公司住所查阅。

交易对手方声明

本次交易的交易对方已出具承诺函,将及时向本公司提供本次重组相关信息,并保证所提供的信息真实、准确、完整,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任。

证券服务机构声明

本次交易的独立财务顾问华金证券股份有限公司、法律顾问北京德和衡(上海)律师事务所、标的资产审计机构安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)、出具备考审阅报告的审计机构安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)、评估机构北京亚太联华资产评估有限公司承诺为本次重组披露或提供文件的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

释义

本报告书中,除非文义另有所指,下列简称具有如下特定意义:

公司、上市公司、神火股份	指	河南神火煤电股份有限公司
控股股东、神火集团	指	河南神火集团有限公司
云南神火	指	云南神火铝业有限公司
文山城投	指	文山州城乡开发投资有限公司
河南资产基金	指	河南资产商发神火绿色发展基金(有限合伙)
中央产业基金	指	中央企业贫困地区(云南)产业投资基金合伙企业(有限合伙)
交易对方	指	云南神火、文山城投
商丘新发	指	商丘新发投资有限公司
神火国际	指	神火国际集团有限公司
股东大会	指	神火股份股东大会
董事会	指	神火股份董事会
监事会	指	神火股份监事会
独立财务顾问、华金证券	指	华金证券股份有限公司
德和衡律师、律师	指	北京德和衡(上海)律师事务所
安永华明、公司会计师	指	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
北京亚太联华、评估机构	指	北京亚太联华资产评估有限公司
河南省国资委	指	河南省人民政府国有资产监督管理委员会
商丘市国资委	指	商丘市人民政府国有资产监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
股票登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《公司章程》	指	《河南神火煤电股份有限公司章程》

本报告书除特别说明外所有数值保留两位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

上市公司提醒投资者认真阅读重组报告书全文,并特别注意下列事项:

一、本次交易方案概述

本次交易包含三部分:其一,神火股份以0元对价受让文山城投持有的云南神火30,000万元认缴出资权;其二,云南神火注册资本由506,000万元变更为606,000万元,神火股份和商丘新发分别认缴70,000万元和30,000万元(认缴价格为1.0067元/出资额);其三,神火集团与神火股份签订《表决权委托协议》,神火集团将其拥有的云南神火全部表决权委托给神火股份行使。本次交易完成后,神火股份将持有云南神火43.40%股权,并拥有其73.60%表决权,成为云南神火控股股东。

标的公司云南神火本次交易前后的股权结构如下:

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	神火集团	183,000.00	36.17%	183,000.00	30.20%
2	神火股份	163,000.00	32.21%	263,000.00	43.40%
3	文山城投	80,000.00	15.81%	50,000.00	8.25%
5	河南资产基金	60,000.00	11.86%	60,000.00	9.90%
5	中央产业基金	20,000.00	3.95%	20,000.00	3.30%
6	商丘新发	–	–	30,000.00	4.95%
合计		506,000.00	100.00%	606,000.00	100.00%

(一)上述三部分交易的相关性

根据公司制定本次交易方案的初衷及安排,受让文山城投持有的云南神火30,000万元认缴出资权,并与商丘新发共同以货币方式增资云南神火,且以表决权委托的方式取得神火集团所持云南神火全部股权对应的表决权后,公司将取得云南神火的控制权,从而解决公司与神火集团因电解铝业务产生的同业竞争问题,同时可充实云南神火资本金,为云南神火的二期工程建设及正式运营提供资金支持,上述交易环节共同构成了一个整体方案。

根据《云南神火铝业有限公司增资协议》(以下简称"《增资协议》")和《云南神火铝业有限公司股权转让协议》(以下简称"《股权转让协议》")相关约定,受让股权和增资两项交易不互为前提;根据《增资协议》的约定,表决权委托事项自增资完成日起即生效,即表决权委托事项以增资完成为前提。

(二)履行认缴出资权的出资义务与增资同时进行

根据《增资协议》、《股权转让协议》和公司的计划安排,公司以0元对价受让文山城投持有的云南神火30,000万元认缴出资权后,履行相应出资义务将与本次增资同步进行。

(三)本次交易方案的主要考虑及后续计划安排

本次交易采取增资及表决权委托相结合的方式,可使公司通过尽可能少的资金投入获取对云南神火的控制权,减轻上市公司的资金压力,增加公司经营的稳定性和持续盈利能力,控制收购风险和收购成本。

上述交易方案实施后,公司与神火集团之间因电解铝业务产生的同业竞争问题将得以解决,目前公司尚无进一步收购云南神火剩余股权的计划。

二、本次交易的评估及作价情况

本次交易的标的资产为云南神火新增股权以及文山城投持有的云南神火30,000万元出资权。本次交易中,具有证券业务资格的评估机构北京亚太联华资产评估有限公司采用资产基础法及收益法对云南神火的股东全部权益的市场价值进行了评估,最终选用资产基础法评估结果作为最终评估结论。

根据北京亚太联华出具的《河南神火煤电股份有限公司拟对外增资涉及的云南神火铝业有限公司股东全部权益价值资产评估报告》[亚评报字(2020)第172号],以2020年5月31日为评估基准日,云南神火铝业的股东全部权益价值的评估结果为479,178.66万元。

参考上述评估结果,经交易各方友好协商确定云南神火新增股份的交易作价为:神火股份以现金形式对云南神火增资70,469万元,其中70,000万元计入实收资本,469万元计入资本公积;商丘新发以现金形式对云南神火增资30,201万元,其中30,000万元计入实收资本,201万元计入资本公积。

神火股份与商丘新发共计对云南神火增资100,670万元,其中100,000万元计入云南神火实收资本,670万元计入云南神火资本公积。

三、本次交易构成关联交易

截至本重组报告书签署日,云南神火的股权架构情况:

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	神火集团	183,000.00	36.17
2	神火股份	163,000.00	32.21
3	文山城投	80,000.00	15.81
4	河南资产基金	60,000.00	11.86
5	中央产业基金	20,000.00	3.95
合计		506,000.00	100.00

神火股份与云南神火的控股股东均为神火集团,因此神火股份与云南神火、神火集团构成关联关系,本次重大资产重组构成关联交易。

四、本次交易构成重大资产重组

《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条规定:"上市公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产,达到下列标准之一的,构成重大资产重组:(一)购买、出售的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到50%以上;(二)购买、出售的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到50%以上;(三)购买、出售的资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到50%以上,且超过5,000万元人民币。"

《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条规定:"计算本办法第十二条、第十三条规定的比例时,应当遵守下列规定:(一)购买的资产为股权的,其资产总额以被投资企业的资产总额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的较高者为准,营业收入以被投资企业的营业收入与该项投资所占股权比例的乘积为准,资产净额以被投资企业的净资产额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的较高者为准;出售的资产为股权的,其资产总额、营业收入以及资产净额分别以被投资企业的资产总额、营业收入以及净资产额与该项投资所占股权比例的乘积为准。购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的,其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准,营业收入以被投资企业的营业收入为准,资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准;出售股权导致上市公司丧失被投资企业控股权的,其资产总额、营业收入以及资产净额分别以被投资企业的资产总额、营业收入以及净资产额为准。(二)购买的资产为非股权资产的,其资产总额以该资产的账面值和成交金额二者中的较高者为准,资产净额以相关资产与负债的账面值差额和成交金额二者中的较高者为准;出售的资产为非股权资产的,其资产总额、资产净额分别以该资产的账面值、相关资产与负债账面值的差额为准;该非股权资产不涉及负债的,不适用第十二条第一款第(三)项规定的资产净额标准。(三)上市公司同时购买、出售资产的,应当分别计算购买、出售资产的相关比例,并以二者中比例较高者为准。(四)上市公司在12个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的,以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为,无须纳入累计计算的范围。中国证监会对本办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的,从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制,或者属于相同或者相近的业务范围,或者中国证监会认定的其他情形下,可以认定为同一或者相关资产。"

根据神火股份2019年度审计报告、云南神火2019年度审计报告显示,相关指标及占比计算如下:

上市公司(万元)		标的资产(万元)		比值
资产总额	4,939,358.41	资产总额与成交金额孰高	815,437.75	16.51%
归属于上市公司股东的净资产	778,174.88	资产净额与成交金额孰高	450,085.60	57.84%
营业收入	1,761,783.67	营业收入	0.00	0.00%

本次交易标的资产的2019年度经审计的净资产额占神火股份2019年度经审计的净资产额的比例达到50%以上,因此本次交易构成《重组管理办法》第十二条、第十四条所规定的上市公司重大资产重组行为。

五、本次交易不构成重组上市

本次交易前36个月内,公司控制权未发生变更。本次交易系同一实际控制人控制下的资产重组。本次重组前,神火集团为公司控股股东,商丘市国资委为上市公司实际控制人,本次重组完成后上市公司控股股东、实际控制人未发生变化,本次重组不会导致上市公司控股权发生变更。

本次交易不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

六、本次交易对上市公司的影响

(一)解决潜在同业竞争问题

本次重组标的公司为云南神火,其主要业务为电解铝的生产与销售,目前该公司处于建设期。云南神火系本公司控股股东神火集团控制的公司,是上市公司关联方之一。

上市公司子公司新疆煤电业务同样为电解铝的生产与销售,是上市公司核心业务之一。云南神火投产后,将造成上市公司存在电解铝业务同业竞争的规范性问题。

通过此次交易,云南神火将纳入上市公司合并报表范围,神火集团旗下所有的电解铝业务将完全并入上市公司,从而解决上市公司与控股股东神火集团之间潜在的电解铝业务同业竞争规范性问题。

(二)提升公司竞争力

本次交易完成后上市公司将控股云南神火,借助云南省文山州的环保容量及水电成本优势,充分释放云南神火电解铝产能,并依靠临近未来全球铝产品消费的主要的增长市场南亚、东南亚国家的区位优势,大力开拓电解铝市场,将显著增强上市公司持续经营能力、盈利能力和电解铝行业的竞争力,为上市公司实现高质量、可持续发展提供强有力的支撑,进而保障上市公司股东尤其是中小股东的利益。

(三)本次重组摊薄即期回报影响

本次重大资产重组中,神火股份以0元对价现金受让文山城投持有的标的公司云南神火30,000万元认缴出资权,同时参照评估结果神火股份对标的公司云南神火增资70,469万元,商丘新发对标的公司云南神火增资30,201万元。交易后,标的公司注册资本增加至606,000.00万元,其中神火股份持有云南神火43.30%的股权,商丘新发持有云南神火4.95%的股权。

基于上述情况,公司测算了本次重大资产重组完成当年的主要财务指标,关于测算过程的主要假设说明如下:

1、以下假设仅为测算本次重大资产重组对公司主要财务指标的影响,不代表公司对2020年经营情况及趋势的判断,亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任;

2、假设宏观经济环境、电解铝行业的现状和发展趋势没有发生重大不利变化;

3、公司2020年已实现上市公司资金核准批复非公开发行股票不超过380,100,000股新股,假设不考虑非公开发行对公司股份数的影响,假设公司2020年不存在其他公积金转增股本、股票股利分配等对股份数有影响的事项。

根据安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具的上市公司备考审阅报告,经测算,本次重大资产重组前后每股收益指标具体影响如下:

项目	2020年5月31日/2020年1-5月		2019年12月31日/2019年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
营业收入(万元)	679,840.68	703,751.13	1,761,783.67	1,761,783.67
归属于母公司所有者的净利润(万元)	9,502.63	10,543.55	134,548.51	133,782.49
基本每股收益(元/股)	0.05	0.06	0.71	0.70
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.06	0.71	0.70

本次交易不涉及发行股份。本次交易前,2019年度和2020年1-5月,上市公司归属于母公司的净利润分别为134,548.51万元和9,502.63万元。备考审阅报告显示,2019年度和2020年1-5月,备考合并财务报表归属于母公司的净利润分别为133,782.49万元和10,543.55万元。2019年标的公司尚处于建设初期,期间费用和财务费用导致2019年亏损5,142.24万元,本次交易后造成对上市公司2019年度每股收益的摊薄。2020年随着项目建设逐步完成,产品销售收入增加,经营业绩好转,截止到评估基准日云南神火实现盈利885.24万元,本次交易将增厚了上市公司的每股收益,上市公司盈利能力得到了提高。

本次重大资产重组完成后,云南神火将成为上市公司控股子公司,纳入合并报表范围。本次重大资产重组实施完毕,若上市公司及云南神火的经营业绩未出现重大波动,则预计本次重大资产重组不存在摊薄即期回报的情况。

本次重大资产重组完成后,如云南神火投产后经营情况发生重大变化、经营效果不及预期,可能发生该重组事项持续导致公司即期回报被摊薄的情况。特别提醒投资者理性投资,关注本次重大资产重组可能摊薄即期回报的风险。

七、本次交易已履行的和尚未履行的决策及批准程序

(一)已经取得的批准和授权

截至本报告签署日,本次交易已取得以下批准和授权:

1、神火股份的批准和授权

2020年9月10日,神火股份召开董事会第八届四次会议,审议通过了《关于公司符合重大资产购买相关法律规定条件的议案》、《关于(河南神火煤电股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案))及其摘要的议案》、《关于召开公司2020年第二次临时股东大会的议案》等议案。

独立董事于2020年9月9日出具了《河南神火煤电股份有限公司独立董事关于公司重大资产购买暨关联交易的事前认可意见》,于2020年9月10日出具了《河南神火煤电股份有限公司独立董事关于公司本次重大资产购买暨关联交易事项的独立意见》、《河南神火煤电股份有限公司独立董事关于本次重大资产购买暨关联交易的评估机构的独立性、评估假设的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价公允性的独立意见》,认为本次交易相关事项符合公司和全体股东的利益,不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

2020年9月10日,神火股份召开监事会第八届三次会议,审议通过了《关于公司本次重大资产购买方案的议案》、《关于(河南神火煤电股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案))及其摘要的议案》等议案。

2、云南神火的批准和授权

2020年9月8日,云南神火召开股东会,审议通过了本次云南神火新增注册资本事项、神火股份受让文山城投持有的云南神火30,000万元认缴出资权事项、修订《公司章程》事项。

3、商丘市国资委批复

2020年8月18日,商丘市国资委批复:根据国资委、财政部32号令《企业国有资产交易监督管理办法》第四十五条之规定,鉴于商丘新发系神火股份持股49%的联营企业,批准商丘新发以非公开方式向云南神火增资3亿元资本金,增资价格为1.0067元/股,增资后商丘新发持有云南神火4.95%股权。

4、神火集团的批准和授权

2020年8月17日,神火集团召开董事会审议通过了本次云南神火新增注册资本事项、神火股份受让文山城投持有的云南神火30,000万元认缴出资权事项;同意与神火股份签署《表决权委托协议》。

5、商丘新发的批准和授权

2020年8月17日,商丘新发召开股东会,审议通过了商丘新发以人民币30,201万元的价格认购云南神火铝业有限公司30,000万元股权的事项。

6、文山城投的批准和授权

2020年8月12日,文山城投召开董事会议并形成决议,同意文山城投以0元价格转让其持有的云南神火30,000万元认缴出资权,签署《云南神火铝业有限公司股权转让协议》;同意神火股份向云南神火增资7亿元注册资本,商丘新发向云南神火增资3亿注册资本。

7、文山州国资委的批准和授权

2020年8月25日,文山州国资委出具了《文山州国资委关于文山州城乡开发投资有限公司将应缴未缴的3亿元出资额对应的云南神火铝业有限公司5.93%的股权转让给河南神火煤电股份有限公司并签订股权转让协议的批复》(文国资复[2020]24号),同意文山城投将应缴未缴的3亿元出资额对应的云南神火铝业有限公司5.93%的股权以零元价格转让给河南神火煤电股份有限公司,并签订股权转让协议。

2020年9月7日,文山州国资委出具了《文山州国资委关于河南神火煤电股份有限公司和商丘新发投资有限公司向云南神火铝业有限公司增资的批复》(文国资复[2020]25号),同意神火股份向云南神火增资7亿元注册资本,商丘新发向云南神火增资3亿注册资本。

8、相关股东出具《关于放弃云南神火铝业有限公司新增注册资本优先认购权的声明书》

中央产业基金、河南资产基金、神火集团、文山城投分别出具了《关于放弃云南神火铝业有限公司新增注册资本优先认购权的声明书》。

(二)尚需取得的批准和备案

本次交易尚需上市公司股东大会审议。因此,本次交易方案能否最终成功实施存在不确定性,提请投资者注意投资风险。

八、本次交易相关方作出的重要承诺

承诺人	类型	主要内容
上市公司及全体董事、监事及高级管理人员、上市公司控股股东及实际控制人	关于提供信息真实、准确、完整的承诺	本公司/本人保证为本次交易所提供或披露的有关信息、资料、证明以及所作的声明、说明、承诺,保证等事项均为真实、准确、完整,保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,如因提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,本公司/本人将依法承担赔偿责任。 本公司/本人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定,及时提供或披露有关本次交易的信息,并保证该等信息的真实性、准确性和完整性,保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,本公司/本人将依法承担赔偿责任,并就该等赔偿承担个别和连带的法律责任。 如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成调查结论以前,本公司/本人不转让在神火股份拥有权益的股份。如违反上述承诺,本公司/本人将承担相应的法律责任。
上市公司及全体董事、监事及高级管理人员、上市公司控股股东及实际控制人	关于诚信状况的承诺	本公司/本人不存在因涉嫌内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形,最近三十六个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形,不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 本公司/本人不存在泄露本次交易事宜的相关内幕信息及利用内幕信息进行内幕交易的情形,否则本公司/本人将承担因此给上市公司造成的全部损失。
云南神火、文山城投、商丘新发	关于提供材料真实、准确、完整的声明与承诺	本公司将及时向上市公司提供本次交易相关信息,并保证所提供的信息真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本单位向参与本项目事宜的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料,资料副本或复印件与其原始资料或原件一致;所有文件的签名、印章均是真实的,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;本公司为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司同意对本单位所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带法律责任。 如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,本公司将依法承担赔偿责任。
云立城投	关于标的资产权属的承诺函	本次交易涉及的云南神火铝业有限公司股权(简称"标的股权"),其权属清晰,不存在委托持股、信托持股等情形,也不存在其他利益安排、新增股权不存在抵押、质押、冻结或法律、法规、规范性文件、或章程所禁止或限制转让的情形,不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况,亦不存在权属纠纷或潜在争议。标的股权交割不存在法律障碍,不会产生诉讼、人员安置纠纷或其他方面的重大风险。
云南神火	关于标的资产权属的承诺函	本次交易涉及的云南神火铝业有限公司新增股权,其权属清晰,不存在委托持股、信托持股等情形,也不存在其他利益安排、新增股权不存在抵押、质押、冻结或法律、法规、规范性文件、或章程所禁止或限制转让的情形,不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况,亦不存在权属纠纷或潜在争议。新增股权交割不存在法律障碍,不会产生诉讼、人员安置纠纷或其他方面的重大风险。
云南神火、商丘新发、文山城投	关于诚信情况的说明与承诺	本公司及本公司主要管理人员在最近五年内没有受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁; 本公司及本公司主要管理人员在最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行声明、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等,亦不存在正在进行中的或潜在的针对本单位的违法违规行为进行立案调查或侦查的行政或司法程序。 本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形,最近三十六个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形,不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在泄露本次交易事宜的相关内幕信息及利用内幕信息进行内幕交易的情形,否则本单位将承担因此给上市公司造成的全部损失。

神火集团	关于避免同业竞争、减少与规范关联交易、保持上市公司独立性的承诺函	一、关于关联交易的承诺 (一)本公司或本公司控制的企业将尽量减少与神火股份及其子公司、分公司之间发生关联交易。 (二)对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行。本公司或本公司控制的企业将与神火股份或其子公司依法签订规范的关联交易协议,交易价格将按照市场公认的合理价格确定,保证关联交易价格具有公允性;并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和神火股份或其子公司的公司章程的规定,履行关联交易决策、回避表决等公允程序,及时进行信息披露,保证不通过关联交易损害神火股份或其子公司、分公司及神火股份其他股东的合法权益。 (三)保证将依照神火股份及其子公司的公司章程行使相应权利,承担相应义务,不利用股东的身份谋取不正当利益,不利用关联交易非法转移神火股份或其子公司、分公司的资金、利润,保证不损害神火股份其他股东的合法权益。 (四)如违反上述承诺,愿意承担由此产生的全部责任,充分赔偿或补偿由此给神火股份造成的所有直接或间接损失。 (五)上述承诺在本公司对神火股份拥有直接或间接的股权关系,对神火股份存在重大影响期间持续有效,且不可变更或撤销。 二、关于同业竞争 (一)本公司在直接或间接持有神火股份期间,保证不利用自身对神火股份的控制关系从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为。 (二)未来本公司及本公司控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与神火股份及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的相同或相近的业务或项目,亦不参与拥有、管理、控制、投资其他任何与神火股份及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的相同或相近的业务或项目,亦不谋求通过与任何第三人合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等任何方式直接或间接从事与神火股份及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务构成竞争的业务,亦不在上述各项活动中拥有利益。 (三)在本公司及本公司控制的其他企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用与神火股份或其控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时,本公司及本公司控制的其他企业将向神火股份或其控股企业提供优先受让权,并承诺尽最大努力促使本公司的参股企业在上述情况下向神火股份或其控股企业提供优先受让权。 本公司若违反上述承诺,应就神火股份由此遭受的损失作出全面、及时和足额的赔偿;本公司因违反上述承诺而获得的全部利益均应归于神火股份。
神火集团	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	本公司将继续保证上市公司的独立性,不会越权干预上市公司经营管理活动,不会侵占上市公司利益。 本承诺出具日后至上市公司本次交易实施完毕前,若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺; 作为填补回报措施相关责任主体之一,若本公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺,并给上市公司或者投资者造成损失的,本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。
上市公司全体董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益; 承诺对本人的职务消费行为进行约束; 承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动; 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 承诺若公司未来制定股权激励方案,本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的有关填补回报措施的承诺,若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任; 自本承诺出具日至公司本次重大资产购买实施完毕前,若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,届时按照中国证监会的最新规定出具补充承诺; 作为填补回报措施相关责任主体之一,若违反上述承诺或拒不履行上述承诺,本人同意接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则,对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

九、本次重组的原则性意见及相关股份减持计划

(一)控股股东的原则性意见

上市公司控股股东神火集团已出具如下原则性意见:

神火集团已知悉上市公司本次重组的相关信息和方案,本次重大资产重组有利于增强上市公司持续经营能力、提升上市公司盈利能力,有利于保护上市公司股东尤其是中小股东的利益。

神火集团原则上同意本次重大资产重组,对本次重大资产重组无异议。神火集团将坚持在有利于上市公司的前提下,积极促成本次重大资产重组的顺利进行。

(二)控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组公告之日起至实施完毕期间的股份减持计划

神火股份控股股东神火集团、董事、监事、高级管理人员自本次重组公告之日起至实施完毕期间无股份减持计划。

十、表决权委托事项

《云南神火铝业有限公司增资协议》约定了"表决权委托事项自增资完成日之日起即生效,自神火集团不再持有云南神火股权之日起自动终止",是指神火集团因被动或主动不再持有云南神火的股权时,委托给神火股份的表决权自动终止;《表决权委托协议》约定了"本协议为不可撤销的委托协议,神火集团无权随时解除委托,有效期限至神火股份取得云南神火51%以上股权之日止",是指神火集团在神火股份取得云南神火51%以上股权前不得解除委托,以保证神火股份对云南神火的控制权。

本次表决权委托事项存在未来因神火集团主动或被动转让股权导致委托终止的风险,但根据《表决权委托协议》,如果在本协议约定期限内的任何时候,本协议项下的委托权利的行使因任何原因无法实现,各方应立即寻求最相近的替代方案,并在必要时签署补充协议修改或调整本协议条款,以确保可继续实现本协议之目的。

十一、标的公司注册资本未足额缴纳对本次交易的影响

(一)标的公司云南神火存在注册资本未足额缴纳情况

截至本报告书出具之日,云南神火的注册资本尚未缴足。云南神火注册资本为506,000万元,实缴资本为476,000万元。其中,云南神火股东文山城投认缴出资权80,000万元,实缴金额50,000万元,仍有30,000万元未履行出资义务。

本次交易神火股份将以0元价格受让文山城投持有的云南神火30,000万元认缴出资权,并履行相应的出资义务。

(二)资本未缴足符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定(2016)第四条第(二)项等相关规定

根据当时及现行有效的《公司法》,股东出资采用认缴资本制,股东是否实际缴纳认缴的注册资本份额并不作为认定其是否实际持有公司权益的标准,法律未规定股东转让公司股权需全额缴纳注册资本份额。

文山城投认缴出资额、实缴出资额、未缴出资额均符合《公司法》及云南神火的章程约定。在本次交易的首次重备会决议公告前,文山城投已拥有法规所授予的其持有标的股权的完整权利,除将20,000万元实缴出资对应的股权质押给中央产业基金外不存在限制或者禁止转让的情形;云南神火不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。云南神火注册资本未缴足符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定(2016年修订)》第四条第(二)项等相关规定。

(三)未实缴注册资本对本次评估值和交易作价的影响

1、云南神火注册资本未缴足对评估值的影响

本次云南神火的评估价值以资产基础法计算结果为准,资产基础法的评估价值是以被评估单位资产负债为基础,从资产成本的角度出发,以各单项资产及负债的市场价值替代其历史成本,并在各单项资产评估值加和的基础上扣减负债的评估值,从而得到企业净资产(股东全部权益)的价值,本次评估已考虑到云南神火注册资产未缴足的情形,因此在计算评估价值时并未包含注册资本中未实缴的部分。

2、云南神火注册资本未缴足对交易作价的影响

根据北京亚太联华资产评估有限公司出具的《河南神火煤电股份有限公司拟对外增资涉及的云南神火铝业有限公司股东全部权益价值资产评估报告》,以2020年5月31日为基准日,云南神火净资产的评估值为479,178.66万元。

本次交易以评估报告结果作为增资定价依据,神火股份向云南神火增资70,469万元,其中70,000万元计入云南神火实收资本,469万元计入云南神火资本公积,同时以0元价格受让文山城投持有的云南神火30,000万元认缴出资权。商丘新发对云南神火增资30,201万元,其中30,000元计入云南神火实收资本,201万元计入云南神火资本公积。

本次交易作价系在评估结果的基础上经交易各方协商确定,鉴于评估结果中并不包含未实缴的注册资本,因此本次交易作价中也未包含此部分影响。

(四)对注册资本后续缴纳义务的约定,有利于保护上市公司利益

1、注册资本部分未缴纳情形对云南神火生产经营和长远发展并不构成影响报告期内云南神火经营、投资及筹资活动现金情况如下:

单位:万元

项目	2020年1-5月	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	-21,972.84	-3,390.02	-673.60
投资活动产生的现金流量净额	-113,497.61	-303,612.61	-96,878.91
筹资活动产生的现金流量净额	140,744.33	340,004.89	101,800.00
期末现金及现金等价物余额	12,523.65	7,249.76	4,247.49

云南神火于2018年成立、2019年5月1日开工建设,目前已完成90万吨第一系列45万吨的工程建设,第二系列尚处于建设过程中。

云南神火日常经营及施工建设所需资金主要来源为:(1)上市公司、神火集团、河南资产基金、文山城投及中央产业基金的出资款;(2)神火集团、文山城投、商丘新发对云南神火的关联方借款;(3)云南神火绿色铝材一体化项目符合国家产业政策要求,取得了多家银行的长期项目贷款用于工程建设。

云南神火股东出资情况如下:

单位:万元

序号	股东名称	出资金额	实缴金额	备注
1	神火集团	183,000.00	183,000.00	货币+电解铝产能指标出资
2	神火股份	163,000.00	163,000.00	货币+电解铝产能指标出资
3	文山城投	80,000.00	50,000.00	货币出资
4	河南资产基金	60,000.00	60,000.00	货币出资
5	中央