

**关于对上海证券交易所《关于对亿利洁能股份有限公司
资产出售事项的问询函》（上证公函【2019】2649号）中提出的
亿利宏斌煤矿 2018 年评估有关事项的说明**

上海证券交易所：

我公司于 2019 年 8 月 28 日收到亿利洁能股份有限公司转来的“上海证券交易所《关于对亿利洁能股份有限公司资产出售事项的问询函》（上证公函【2019】2649 号）”，对文中第二页第一条中提出的第三个问题。作出以下回复：

1、结合收购后宏斌煤矿实际经营情况，分析说明宏斌煤矿是否存在减值迹象，公司前期是否存在对宏斌煤矿应当计提减值未予计提的情况。请年审会计师和评估机构对上述问题发表意见。

亿利洁能股份有限公司因编制 2018 年度财务报告，委托我公司于 2019 年 2 月 12 日至 2019 年 3 月 21 日对亿利洁能股份有限公司宏斌煤矿煤炭开采项目资产组于评估基准日进行了减值测试。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》和《以财务报告为目的的评估指南》的规定，我们采用了未来现金流量折现法进行评估测算。评估人员通过与宏斌煤矿相关负责人的访谈得知，宏斌煤矿未来采取的合作开采的模式，以工程承包模式进行剥离开采，故无需再投入固定资产。本次评估对于未来现金流采用了税前现金流，主要参数选取如下：

（1）销售价格的确来自两个方面，一是通过同花顺 iFinD 查询到的前三年 1/3 焦煤和肥煤的平均销售价格，二是评估人员在矿井临近周边地区搜集的 2016-2018 年部分原煤购销合同的价格。

（2）开采成本主要为外包成本，依据为周边开采工程队提供的报价函及现场询问结果。

（3）折现率采用无风险报酬率+风险报酬率方式确定，无风险报酬率即安全报酬率，通常可以参考政府发行的中长期国债利率或同期银行存款利率来确定；风险报酬率是指在风险投资中取得的报酬与其投资额的比率。矿产勘查开发行业，面临的主要风险有很多种，其主要风险有：勘查开发阶段风险、行业风险、市场风险、财务经营风险。

经评估测算，宏斌煤矿煤炭开采项目资产组于 2018 年 12 月 31 日时不存在



减值迹象。

内蒙古煤炭科学研究院有限责任公司2019年6月重新编制《鄂托克旗宏斌煤矿排土场变更》，宏斌煤矿首采区拉沟位置向东移约100m，与原设计露天矿排土场的协议发生变更，致使首采区剥离物比原设计及外排土方量均增加，将直接影响其未来经营收益。

综上，我公司于2019年3月21日完成评估工作时，被评估单位露天矿排土场协议还没有变更，所以未考虑此协议变更对评估值的影响。

中瑞世联资产评估（北京）有限公司

二〇一九年九月二日

