

关于对上海证券交易所《关于对亿利洁能股份有限公司有关资产出售
事项的问询函》（上证公函【2019】0903号）中提出的
伊金霍洛旗东博煤炭有限责任公司评估有关事项的说明

中威正信（北京）资产评估有限公司于2019年6月18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有关资产出售事项的问询函》（上证公函【2019】0903号）”。对文中提出的事项，第一页到第二页中原文：“一、根据公告，东博煤炭系公司前期向控股股东发行股份购买的资产，收购总价为16.59亿元，在2013年至2015年的业绩承诺期内未实现业绩承诺。2016年以来，东博煤矿经营状况趋好，2018年实现净利润2.42亿元，占公司归母净利润的31.39%。东博煤炭按资产基础法的评估价值为12.65亿元，增值率为178.22%，但转让价格仅为9.5亿元。公司合并报表中对东博煤炭的权益账面价值为12.39亿元，本次交易预计亏损约2.89亿元。请补充披露：（1）本次交易价格明显低于评估价值和公司合并报表权益价值，说明交易价格确定的主要依据，是否符合商业逻辑，是否损害上市公司利益；（2）结合东博煤炭的经营和业绩贡献情况等，说明公司以低于合并报表价值和评估价值的价格出售东博煤炭的原因，并具体说明本次交易对公司资产业务结构、投资收益、经营业绩等方面产生的影响；（3）比较并详细说明本次评估与前期收购时评估情况存在的差异及原因，并结合前期评估过程、结论及收购后东博煤炭实际经营情况等，分析说明东博煤炭是否存在减值迹象，公司前期是否存在对东博煤炭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。”。

（一）本次评估与前期收购时评估情况的差异及原因

根据亿利洁能股份有限公司提供的“《内蒙古亿利能源股份有限公司拟收购伊金霍洛旗东博煤炭有限责任公司股权评估项目资产评估报告书》（京立信评报字[2010]第039号）”，与我公司出具的《亿利洁能股份有限公司欲追溯了解伊金霍洛旗东博煤炭有限责任公司100%股权价值之经济行为所涉及的伊金霍洛旗

东博煤炭有限责任公司股东全部权益项目资产评估报告》(中威正信评报字(2019)第1025号)进行对比,情况如下:

1、评估方法

两次评估所选取的评估结论均为资产基础法的评估结果,评估方法选取一致。

2、评估结论

京立信评报字[2010]第039号评估报告,评估基准日为2010年9月30日,东博煤炭有限责任公司100%股权评估值为165,920.99万元(其中,采矿权评估值为158,867.31万元)。

中威正信评报字(2019)第1025号评估报告,评估基准日为2018年12月31日,东博煤炭有限责任公司100%股权评估值为126,530.10万元(其中,采矿权评估值为83,037.01万元)。

本次评估结果与前次收购时评估结果相比,东博煤炭有限责任公司100%股权评估值减少39,390.89万元。其中,本次采矿权评估值较上次评估减少75,830.30万元。本次评估股权评估值较上次股权评估值减值的主要原因是采矿权评估减值。

3、差异原因分析

东博煤炭采矿权两次评估结果存在差异的主要原因为:评估基准日为2010年9月30日,东博煤矿尚未投产,采矿权已动用储量为0吨;评估基准日为2018年12月31日,东博煤炭采矿权已动用储量为1521.04万吨。经过开采动用,评估基准日2018年12月31日较2010年9月30日,东博煤矿采矿权保有储量减少1521.04万吨,减少24.45%。

(二) 本次评估报告期后事项的补充说明

根据我公司出具的中威正信评报字[2019]第1025号资产评估报告,东博煤炭100%股权的评估值为126,530.10万元。根据东博煤炭提供的评估基准日后利润分配资料反映:评估基准日后至本评估报告日期间,亿利洁能公司于2019年4月24日以股东会决议形式表决通过东博煤炭公司2018年度利润分配方案,分配现金股利24,980.56万元。考虑此因素,分配红利后调整的评估值为101,549.54万元。



（三）东博煤炭是否存在减值迹象的分析

根据京立信评报字[2010]第039号评估报告，评估基准日为2010年9月30日，东博煤炭有限责任公司100%股权评估值为165,920.99万元。根据我公司出具的中威正信评报字[2019]第1025号资产评估报告，东博煤炭100%股权的评估值为126,530.10万元。两次基准日东博煤炭100%股权的评估值相差39,390.89万元。

根据东博煤炭提供的收购后至本次评估基准日（2018年12月31日）期间利润分配资料反映：收购后至本次评估基准日，东博煤炭公司累计分配现金股利105,226.18万元。所分配的现金股利已经远大于评估值的差额，因此，东博煤炭公司股权未减值。

综上，我们分析认为，东博煤炭公司无减值迹象。

中威正信（北京）资产评估有限公司

2019年6月26日

