

## 河南中孚实业股份有限公司董事会

### 关于 2019 年度财务报告非标准审计意见涉及事项的专项说明

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“北京兴华”）为本公司 2019 年财务报告审计机构，其为本公司 2019 年度财务报告出具了带与持续经营相关的重大性不确定性事项段的无保留意见的审计报告。

#### 一、与持续经营相关的重大不确定性原文如下：

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注三、（二）所述，扣除非经常性损益后，中孚实业 2018 年度、2019 年度连续两年亏损，2019 年度扣非后归属于母公司的净利润-58,094.23 万元，累计未分配利润-261,885.87 万元，流动负债高于流动资产 982,653.87 万元，截止 2019 年 12 月 31 日公司部分借款本金及利息逾期，部分资产被诉讼保全，营运资金短缺，偿债能力薄弱，公司管理层已在财务报表附注三、（二）中披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

#### 二、对于上述审计意见，董事会说明如下：

公司董事会认为，北京兴华出具的审计报告客观地反映了公司实际的财务状况和经营情况。

近年来，受宏观政策变化以及资金、电价、环保等因素影响，公司经营出现困难，主要原因为公司债务负担过重。截至 2019 年 12 月 31 日，公司负债总额 199.03 亿元，资产负债率达 88.96%。2019 年度全年利息费用支出 9.87 亿元，财务成本较高，造成债务负担过重的主要原因有：

1、**生产经营方面**，公司近年来持续升级和改造生产线，为使产品具有较强竞争力且生产过程符合国家环保要求，持续投入了大量的资金；

2、**融资方式方面**，公司长期依赖债权融资，股权融资规模较小，造成资产负债率长期处于高位；

3、**资金来源方面**，由于近年来公司总体资金面偏紧，同时面临与其他民营企业相同的融资困难状况，为保证按时偿付现有债务，公司引入了大量非银行类金融机构贷款，导致企业融资成本急剧升高。

针对上述事项，公司目前的改善措施如下：

（1）实施电解铝产能转移，项目建设稳步推进

根据国家能源结构和产业布局优化调整政策，结合公司实际，公司抢抓四川省广元市承接国内铝产业转移的有利时机，积极实施 50 万吨电解铝产能转移，在广元市建设了绿色铝材一体化项目。公司全力加快项目建设，广元林丰铝电项目已于 2019 年 11 月 29 日开始投产，已陆续通电，计划于 2020 年 6 月全部投产。该项目投产后，公司部分电解铝生产用电由火力发电调整为清洁水电，有效减少碳排放，推动公司绿色低碳高质量发展，有利于增强各级政府、金融机构、合作单位及公司股东对企业的发展信心。

（2）市场开发成效显著，提产增效顺利推进

公司持续推进产品及客户结构调整，积极开拓外贸市场，2019 年公司出口占比 48.60%，出口额 17.46 亿。今年以来，为满足客户日益增长的订单需求，提升高端市场份额，公司子公司河南中孚高精铝材有限公司新增一台冷轧机设备，扩大铝板带生产能力，增强企业综合竞争力。

（3）盘活存量资产，改善公司业绩

2019 年 12 月，公司及河南中孚铝业有限公司（以下简称“中孚铝业”）分别将其持有的广元中孚高精铝材有限公司（以下简称“广元高精铝材”）10.62% 出资权和 40.89% 股权转让给四川豫恒实业有限公司，转让完成后，公司及子公司中孚铝业对广元高精铝材的持股比例由 100% 下降为 48.49%，实现资产处置收益 67,744.23 万元。

2019 年 12 月，郑州高新技术产业开发区土地储备中心对子公司河南省银湖铝业有限责任公司位于郑州高新区的土地进行收储，土地收购补偿款共计 50,821.86 万元，扣除土地和地上建筑物成本后产生资产处置收益 33,129.31 万元。

（4）债务化解方案有序推进，财务费用持续下降

报告期内，公司在各级政府、金融机构以及控股股东等多方力量的支持和帮助下，银行业务已全部执行银行贷款基准利率，多数非银行金融机构将贷款利率下调至 8% 以内，其余正在积极洽谈。2019 年 1-12 月公司财务费用较去年同期减少 2.81 亿，有力提升了公司业绩。2020 年公司拟采取债务重组、市场化债转股等模式，进一步优化公司债务结构，化解债务风险，降低财务费用。

(5) 围绕提质增效目标，夯实基础管理

聚焦原料价格、生产成本、产品质量、安全环保、资金周转率等关键环节，强管理、抓落实、重实效，不断提升管理效益。原辅材料采购要建立“质价比”最优供应链条，满足生产所需。产品销售要抓质量、提销量、保回款。加强现金流管理，统筹安排公司资金，保障资金安全运转。

(以下无正文，为签署页)

（此页为河南中孚实业股份有限公司董事会关于对2019年度非标准审计意见涉  
及事项的专项说明签署页）

董事签字：贺怀钦 崔红松 张松江 薄光利 马文超  
司兴华 吴溪 梁亮 瞿霞

河南中孚实业股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年四月二十日