

证券代码：000923 证券简称：河钢资源 公告编号：2020-75

河钢资源股份有限公司 关于对深圳证券交易所 2020 年半年报问询函的回复公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

河钢资源股份有限公司于 2020 年 10 月 13 日收到深圳证券交易所《关于对河钢资源股份有限公司的半年报问询函》（公司部半年报问询函（2020）第 30 号），现将回复内容公告如下：

1、半年报显示，你公司处于铜一期矿石开采接近尾声、铜二期开始投产的衔接阶段，你公司称制定了科学合理的衔接措施。18 年底、19 年底、2020 年年末，你公司在建工程铜二期项目工程累计投入占预算比例分别为 53%、67%、72%，工程进度分别为 52%、55%、55%。请说明铜一期剩余储量与可开采时间，请具体说明你公司的衔接措施，说明铜二期工程进展是否符合预期，是否可实现有效衔接，你公司是否存在业绩大幅波动的风险。

答复：

根据 2017 年公司重组报告书，铜一期原预计将于 2017 年闭坑。但经公司在运营过程中实地采样分析并结合实际生产数据，目前铜一期边缘仍有部分余矿，可开采铜矿石品位约 0.5%，铁矿石品位约 13.7%，且由于近两年铜和铁大宗商品价格高位运行，铜一期采掘仍具有经济性。

公司采取充分利用铜一期矿体周边经济开采范围、延长生产设备寿命和优化经济效益测算精度的措施，继续对铜一期余矿加以开采，并根据铜二期投产进度逐步减少对铜一期的开采至铜二期达产，生产员工全部转至铜二期后结束铜一期开采，使铜一期和二期有效衔接。

截止目前，受新冠疫情影响，井下铜一期在产矿区作业和铜二期在建工程自

2020年3月26日暂停，直至10月6日开始恢复井下作业。目前铜一期作业恢复顺利，但是由于原负责铜二期项目巷道掘进工作的澳大利亚分包商在疫情期间倒闭，PMC公司需另行聘用巷道掘进工作分包商。同时由于铜二期在建项目的系统性和复杂性，所以达产时间将会晚于预定2021年的原预计时间，预计将会延后至2022年。

由于井上铁矿石地面矿堆磁选作业和蛭石采选已在5月1日恢复，停产时间较短，且今年以来铁矿石价格高位运行，PMC在注重疫情防控的同时，加大对生产稳定性和降本增效的管控力度，公司2020年上半年和前三季度业绩同比去年同期有所上升；近三年来，公司铁矿石产品营收占全部营收比例70%左右，贡献绝大部分利润，且正在采取进一步探索提高铁矿石产品附加值、加大产销量的措施做大做强铁矿石板块，而在此期间铜板块对公司业绩的影响较小，且铜一期的继续开采可进一步弥补铜二期的延后达产。综上，预计2020年以及至铜二期达产前，在铁和铜大宗商品价格不出现极端下跌的前提下，公司业绩不会出现大幅下滑的风险。

2、半年报显示，你公司铜业务收入同比下降27.27%，毛利率为-91.62%，同比下降100.67%，磁铁矿业务毛利率为90.75%，其他业务收入同比下降63.22%。请你公司结合行业特点及你公司经营情况详细说明铜业务收入收入同比大幅下降的原因，请结合产品上下游价格变动、成本费用归集、同行业公司毛利率等情况详细说明铜业务毛利率变动的原因与磁铁矿业务毛利率较高的原因，请说明其他业务具体构成，发生下降的原因。

答复：

(1) 铜业务收入同比大幅下降的原因：

本报告期内，公司铜产品收入结构及同期对比情况如下表所示：

2020年6月铜产品收入结构及对比情况

单位：亿元

产品	2020年1-6月	2019年1-6月	变动幅度(%)
铜棒	1.88	3.39	-44.42
阴极铜	0.20	0.34	-40.71

其他	1.30	0.92	40.72
合计	3.38	4.65	-27.27
2020年6月铜棒售价、产量及销量对比情况			
产品	2020年1-6月	2019年1-6月	变动幅度(%)
平均售价(兰特/吨)	91,230	90,159	1.19
产量(吨)	5,371	8,277	-35.11
销量(吨)	5,371	8,315	-35.41

如上表可知，铜棒产量的下降，导致铜棒销量减少，从而使铜棒收入下降，并最终导致铜业务收入同比下降 27.27%。

受境外新冠肺炎疫情及南非防控政策的影响，本报告期内公司境外子公司南非 PMC 公司的井下采矿作业自 3 月 26 日至 6 月 30 日期间处于停工状态，导致铜矿及铜棒产量大幅减少，进而影响了当期铜棒销量和收入水平。因此，铜棒产量的减少是公司铜业务收入同比下降的主要原因。

(2) 请结合产品上下游价格变动、成本费用归集、同行业公司毛利率等情况详细说明铜业务毛利率变动的原因与磁铁矿业务毛利率较高的原因

①铜业务毛利率变动的原因

选取同行业上市公司（3 家）一年一期铜产品经营数据，公司将与其对比，通过对比发现：本报告期内，其他 3 家上市公司在营业规模、营业收入、营业成本及毛利率方面未发生较大变动，具体对比情况如下表所示，可见公司因受境外新冠肺炎疫情等因素影响，导致营业收入大幅下降，进而导致毛利率大幅下降。

河钢资源与其他上市公司铜产品毛利率对比情况表

单位：亿元

单位名称	产品	项目	2020 年上半年	2019 年度
河钢资源	铜产品	营业收入	3.38	8.73
		营业成本	6.49	12.43
		毛利率(%)	-91.62%	-42.29%
江西铜业	阴极铜	营业收入	814.07	1,366.03
		营业成本	796.73	1,305.01
		毛利率(%)	4.70%	4.47%
云南铜业	电解铜	营业收入	292.19	485.39

		营业成本	280.07	458.12
		毛利率 (%)	4.15%	5.62%
铜陵有色	铜产品	营业收入	377.79	757.68
		营业成本	365.44	727
		毛利率 (%)	4.05%	4.05%

数据来源：巨潮资讯

不同于其他三家同行业公司存在加工大量外购铜精矿的业务模式，公司主要为从原矿石开采到最终铜棒产品的全流程自产模式，在成本费用归集方面与其他三家存在差异，受上游价格变动影响很小。与去年同期相比，受下游供求等因素影响，铜棒售价虽有提高，但上涨幅度仅为 1%。公司铜产品毛利率下降的主要原因是井下作业停产导致铜矿及铜棒产量大幅减少，影响当期铜棒销量和收入大幅下降，从而导致铜产品收入同比大幅下降。

② 磁铁矿业务毛利率较高的原因

河钢资源与上市公司磁铁矿毛利率对比情况

单位	2020 年上半年	2019 年度	2018 年度
河钢资源	90.75%	91.68%	80.29%
金岭矿业	40.58%	26.10%	22.69%
海南矿业		30.69%	3.27%
宏达矿业	21.05%	21.05%	25.97%

数据来源：巨潮资讯

由上表可见公司磁铁矿石业务毛利率大幅高于国内同行业公司，产生该差异的主要原因是磁铁矿石产品的生产流程不同，从而使公司磁铁矿石的生产成本低于国内同行业上市公司。现将成本生产流程差异说明如下：

公司生产的铁矿石产品主要来源于以前年度加工铜矿原矿石过程中分离出的含铁伴生品长期积累堆积而成的磁铁矿堆。截至目前，历史堆存量约 1.6 亿吨，含铁量约为 56%~60%。

公司铁矿石产品主要分为两种，一种从矿堆直接装运，参照 58 品位普氏指数直接对外销售，另一种产品为高品矿，把堆存磁铁矿经两道磁选将矿石提升品位至 64.5%左右，参照 62 品位普氏指数进行销售。因此，公司铁矿石产品生产

流程简单，生产成本明显低于传统矿山企业。

国内同行业上市公司属于传统意义上的矿山开采加工企业，生产成本不仅包括矿石开采环节的全部采矿成本，同时，因国内矿山原矿石品位普遍低，需要经过多次“破碎、磨矿、磁选、浮选”等复杂的生产加工过程，生产成本高。

因此，公司磁铁矿业务毛利率较高主要由于生产流程不同而使磁铁矿产品的生产成本较低。

(3) 请说明其他业务具体构成，发生下降的原因

公司 2020 年 1-6 月其他业务构成及对比情况如下表所示。

公司 2020 年 1-6 月其他业务构成

单位：亿元

项目	2020 年 6 月	2019 年 6 月
机械板块		1.55
租赁业务	0.08	
劳务	0.36	
其他	0.14	
合计	0.57	1.55

如上表，本报告期内，公司的其他业务范围由机械板块业务转变为租赁、劳务输出、零活出售等业务，导致业务收入从 1.55 亿元下降到 0.57 亿元，同比下降 63.22%。产生该变动的主要原因是 2019 年 11 月，公司对机械板块业务进行剥离，剥离后，母公司的经营业务由机械制造业务转变为租赁、劳务输出、零活出售等业务。

3、 半年报显示，你公司无风险组合的应收账款期末余额为 1.33 亿元，包括关联方应收账款 1,499.86 万元与经评估后无信用风险的贷款(境外)1.18 亿元，均未计提坏账。按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款期末余额为 1.26 亿元，其中 3 年以上的应收账款 2,231.92 万元，计提坏账比例为 15%。按资源组合计提坏账准备的应收账款期末余额为 7.73 亿元，计提坏账比例为 0.34%。2019 年年报显示按资源组合计提坏账准备的应收账款计提坏账比例为 0.24%。请你公司

(1) 列示无风险组合应收账款的具体情况，并结合历年账款回收情况说明未计提坏账准备的原因及合理性。(2) 结合可比公司情况说明按账龄分析组合中 3 年以上的应收账款计提坏账比例为 15% 的合理性。(3) 说明按资源组合计提坏账比例为 0.34% 的原因及合理性，与 2019 年相比产生变化的原因，是否涉及会计估计变更，若涉及，你公司是否履行相应的审议程序与信息披露义务。

答复：

(1) 列示无风险组合应收账款的具体情况，并结合历年账款回收情况说明未计提坏账准备的原因及合理性。

历年无风险组合应收账款的回收情况具体如下表所示：

客户	2019 年期末余额	2018 年回收率 (%)	2017 年回收率 (%)
河北宣工机械发展有限责任公司	781.91	100	100
河北钢铁集团矿业有限公司	32.05	100	100
宣化钢铁棒材有限责任公司	1.59	100	100
河北钢益机械装备技术有限公司	11.62	100	100
唐山钢铁集团有限责任公司	1.00		
ISOLATEK- NJ	140.66	98	
LIGHTMIX S. A. DE C. V.	84.18	98	
PALMETTO VERMICULITE CO., INC.	88.52	100.00	100.00
THE STRONG COMPANY	767.03	100.00	100.00
THERM-O-ROCK EAST	15.62	100.00	100.00
Soprema Iberia	95.70	95	
Agrekal Moshav Habonim	69.26	100.00	100.00
Agrekal Tarim Girdileri Uretim	27.36		
British Gypsum Ltd	372.78	100.00	100.00
Saint- Gobain Italia	167.68	100.00	
Dineen Refractories	38.14	100.00	
EASA	43.81	100.00	
Dupre Minerals Ltd	231.13	97	

Soprema SA	397.74	100.00	100.00
EGO Austria	5.31		
FASSA	11.47	100.00	100.00
Fitar	-0.04		
Saint Gobain Construction	69.06	100.00	
Green 2000	63.06	100.00	100.00
Grena A/S	60.98	100.00	
Dupre Minerals Ltd	160.53	100.00	
Pull BV	116.74	100.00	100.00
Isola Mineralwolle - Werke	-1.16		
Knauf Belgium	5.03		
Knauf Italy	2.51		
Knauf UK GmbH	73.65	100.00	
Lafarge Gessi	-0.08		
Siniat	132.75	100.00	
Mineralka d. o. o niederlassung	22.68		
Nestaan	20.97	100.00	100.00
Norgips Norge	10.06		
Calderys the Netherlands BV	41.90	100.00	100.00
Perlindustria	34.70	100.00	100.00
Projiso	7.29		
Skamol	353.09	100.00	
Vermiculita	45.72	100.00	
Sibli SA	29.06	100.00	
Trade Debtors FX Revaluation	14.03	100.00	
INSUTEC	0.08		
C P S	13.31		
PARMA	0.03		
MANDOVAL	137.28	100.00	100.00
EZIGRO	6.34		
MOR	0.07	100.00	100.00

AFRICAN CA	1,656.44	100.00	
WALRO FLEX	1,219.18	100.00	
SOUTH OCEA	1,642.40	100.00	
FRONTIER M	32.19		
COPPER TUB	-1.47		
ABERDARE C	489.23	100.00	100.00
ABERDARE C	983.88	100.00	100.00
VERMIX	12.45		
BITEK	3.55		
ADC	498.47	100.00	100.00
V-CORE	11.72	100.00	
HYGRO	14.06	100.00	
HYGR	14.28	100.00	
MAKARENGE	486.99	100.00	
SUN SILICA	14.12		
TRIPLE FIV	127.18	100.00	
LHM	37.32	100.00	100.00
ECO	22.43		
LHM	0.35	100.00	100.00
PRINCE	-0.14		
UIC	45.34		
BISLEY	5.63	100.00	100.00
SIAM	22.86		
SOJITZ	648.19	100.00	100.00
MITSUBI	25.65		
PT. IPI	7.58		
CABLE	1.13		
SIAM	28.57		
TRAFIGURA	942.52	100.00	100.00
TRAFIGURA	89.94	100.00	100.00
TRAXYS	9.20	100.00	

TAZCHEM	3.53	100.00	
BERLIN	63.52		
WERCO	1,438.44	100.00	
PROSP	113.54	100.00	
#USGINDIA#	17.49		
WER	272.46	100.00	
#GREEN#	55.00	100.00	
Revaluation Provisional pricing	38.86	100.00	
合计	15,898.31		

如上表，公司无风险组合应收账款主要包括关联单位或资金回款较好的优质客户。从近2年回款情况来看，无风险组合应收账款在合同实际执行过程中均可正常收回，因此，公司根据历年回款情况，逐户分析后，判定其违约风险极低，未计提坏账准备是合理的。

(2) 结合可比公司情况说明按账龄分析组合中3年以上的应收账款计提坏账比例为15%的合理性。

截止2020年6月30日，三年以上应收账款余额为0.22亿元，具体情况如下表所示：

2020年6月三年以上应收账款回款情况

单位：万元

单位名称	账面余额	截止目前回款情况	备注
河北龙腾工程机械有限公司	347.97	130	抵押物价值
大连西玛格国际贸易有限公司	184.20		
郑州天力工程机械有限公司	134.53		
大同市青磁窑煤矿（同煤集团青磁窑）	89.80	9.00	
洛阳晨宇工程机械配件有限公司	87.77		
大同煤矿集团大同地煤姜家湾煤矿	83.55	36.45	
南京苏泰工程机械有限公司	75.01	53.85	
凉山州工程机械有限公司	71.25		
坦桑尼亚卓越之星运输公司	68.82		
大同煤矿集团有限责任公司	50.60	8.46	
安徽万通工程技术有限公司（工程机械）	48.50		
北京天勤久盛科技有限公司	47.74		
俄罗斯技术服务公司	43.40		

大冶市华兴矿产物资有限公司	40.24		
西藏宇航工程机械有限公司	38.29		
西藏联动工程机械有限公司	36.42		
南非铁路工程公司	32.61		
江苏恒日工程机械有限公司	30.37		
马鞍山市宇通工程机械有限责任公司	22.90		
张家口市隆世泰商贸有限公司	22.90		
内蒙古永达投资有限公司	22.30		
攀枝花市力达工程机械有限责任公司	22.15		
内蒙古中神工程机械有限公司(平川)(桂柳)	21.50		
宣化区江南工程机械配件中心	21.26		
其他公司	587.84		应收金额小于 20 万元的合计数
合计	2,231.92	237.76	

通过对比“机械制造行业”4家上市公司3年以上应收账款坏账计提比例发现，机械板块剥离后，剩余的因机械业务而产生的应收账款（3年以上）的计提坏账比例低于其他4家。具体情况如下表所示。

4家上市公司3年以上应收账款坏账计提比例

年限	三一重工	中联重科	柳工机械	山推股份
3-4年	35%	16.92%	31%	50%
4-5年	75%	30.86%	56%	80%
5年以上	100%	36.94%	100%	100%

数据来源：巨潮资讯

2020年6月末，公司应收账款余额0.22亿元，占经审计2019年资产总额的比例为0.17%，少计提坏账准备最大金额为0.19亿元，占经审计2019年归母净资产和归母净利润的比例分别为0.26%、3.53%。从上述比例来看，少计提的坏账准备未对归母净资产及归母净利润产生重大影响。因此，基于会计谨慎性原则及资产减值计提的相关要求，公司将于2020年末对应收账款的坏账计提比例进行重新界定，并客观反映应收账款未来信用风险和减值损失。

(3)说明按资源组合计提坏账比例为0.34%的原因及合理性，与2019年相比产生变化的原因，是否涉及会计估计变更，若涉及，你公司是否履行相应的审

议程序与信息披露义务。

根据《国际财务报告准则第 9 号-金融工具》对以摊余成本计量的金融资产确认损失准备的有关规定，公司依据信用风险特征将应收因销售矿产产品而产生的款项划分为资源组合，在组合基础上，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。具体测算过程如下：

(1) 公司选取 2014 -2018 年应收账款数据，建立信用风险损失模型。将 2014-2018 年应收账款余额按照销售品种划分账龄。账龄划分为：1 个月内、1-2 月、2-3 月、3-4 月以及 4 个月以上；

(2) 将账龄超过 4 个月以上的应收账款确认为无法收回坏账，并根据此计算历史损失率。（历史损失率=应收账款无法收回坏账/每个账期的应收账款余额*100）。

(3) 计算 2014-2018 年四个账期的平均历史损失率，作为 2019 年历史损失率。

(4) 在历史损失率的基础上，结合当前及未来经济情况，以及管理层评估判断，对历史损失率进行调整，得出不同账期的预期损失率。因此，公司认为应收账款预期损失率是合理的。应收账款预期损失率如下表所示。

账期	预期信用损失率
1 个月以内	0.01%
1-2 月	0.07%
2-3 月	0.21%
3-4 月	0.70%
4 个月以上	1.45%

公司 2019 年年报及 2020 年半年报披露的资源组合坏账占比，是表示期末坏账余额（折算成人民币）占期末资源组合应收账款余额（折算成人民币）的比例，不是资产组合应收账款计提坏账准备的预期信用损失率。它是由期末坏账余额除以期末应收账款余额计算出来的，会因“应收账款”和“坏账准备”的期末余额

变动而发生变动。因此，2020年6月末资源组合坏账比例0.34%，较2019年发生变动的的原因是2020年6月“应收账款期末余额”和“坏账准备期末余额”的变动而产生的，不是会计估计发生变更产生的，不存在履行相应的审议程序与信息披露义务的情形。

4、半年报与公司公告显示，受疫情影响，你公司南非子公司 PMC 于南非当地时间3月26日起停产至4月30日。自5月1日起，公司地上部分的磁铁矿、蛭石生产已逐步复产，10月6日开始恢复井下作业。请说明你公司目前是否仍有业务处于停产状态，请详细说明上述停产事宜对你公司经营与业绩的影响，你公司是否存在业绩大幅下滑的风险。

答复：

(1) 请说明你公司目前是否仍有业务处于停产状态

截至目前，公司铜、铁和蛭石产品所有在产业务都已恢复生产，但铜二期作为在建工程，需重新聘用巷道掘进工作分包商后，才可继续巷道施工，目前暂未完全恢复。

(2) 请详细说明上述停产事宜对你公司经营与业绩的影响

公司主要业务集中在铁和铜两种产品产销方面，2019年度公司经审计营业收入中铁产品占比74%，铜产品占比15%。本次停产事项导致铜矿及铜棒产量大幅减少，进而使当期铜棒销量和收入大幅下降，从而导致铜产品收入同比大幅下降，造成铜板块产生较大亏损。在铜板块基本处于停滞的状态下，公司及时调整经营战略将经营重心放在磁铁矿方面，重点关注高品磁铁矿的生产和销售。如下表所示，在疫情影响下，公司磁铁矿产销量并未受较大影响，且在销售结构上以附加值更高的高品矿为主，为公司整体业绩同比上升提供了有力保障。

产品	销量			产量		
	2019	2020	变化率	2019	2020	变化率
低品(万吨)	94	124	-24.19%	95	142	-33.10%
高品(万吨)	286	142	101.41%	240	270	-11.11%

(3) 你公司是否存在业绩大幅下滑的风险

今年以来铁矿石价格高位运行，公司在注重疫情防控的同时，加大对生产稳定性和降本增效的管控力度，预计前三季度业绩同比去年有较大幅度上升，公司2020年度业绩不会出现大幅下滑的风险。

5、半年报显示，你公司环境恢复信托基金期末余额为4.47亿元，本期公允价值变动损益发生额为-0.21亿元。你公司在2016年披露的重组报告书显示，截至2016年4月30日，你公司收购标的四联香港对RTZ南非环境恢复基金的投资账面价值为9.80亿兰特。请说明环境恢复信托基金管理机构的资信状况、财务状况、盈利能力是否良好，该项投资的必要性，基金的主要投向，是否存在较大的投资风险，本报告期基金期末余额较重组发生时存在较大变化的原因，是否存在大额投资损失。

答复：

RTZ环境恢复信托基金为公司南非PMC子公司根据管理南非当地法律设立的专项基金（注册号2461/94），以确保闭矿时具有足够资金实施环境恢复，其管理机构Allan Gray为南非知名投资管理公司，始创于1978年，旗下设立涵盖股权基金、债权基金、混合基金和货币等多种门类基金产品，秉持长期、稳健的投资理念，在南非当地及全球范围内进行投资管理。其管理绝大多数基金产品盈利水平均稳定跑赢业绩基准，其中股权投资基金ALLAN GRAY-ORBIS GLOBAL EQUITY FEEDER FUND自2015年成立以来以兰特计价收益率594.2%，其中2019年收益率18.4%，远高于3.6%的通货膨胀率。公司2019年年报列示，截止2019年12月31日，其管理范围内：股权投资基金总资产370亿兰特，当年利润10亿兰特；混合基金1474亿兰特，当年利润42亿兰特；货币基金225亿兰特，当年利润15亿兰特，可见财务状况和盈利能力良好。由于RTZ环境恢复信托基金主要以保证本金为主，适当增值为辅，主要投向为风险较小的债券等金融产品，具体配置由管理人确定，不存在较大投资风险。

公司 2017 年 7 月对外公告的《河北宣化工程机械股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中披露，截至 2016 年 4 月 30 日，公司收购标的四联香港对 RTZ 南非环境恢复基金的投资账面价值为 9.80 亿兰特，按照 2016 年 4 月 30 日当天汇率 0.4521 人民币/兰特折算，环境恢复基金账面价值折合人民币为 4.43 亿元。

2020 年 6 月末，公司环境恢复基金账面价值 10.89 亿兰特，较 2016 年 4 月 30 日的账面价值 9.80 亿兰特，增加了 1.09 亿兰特。经过汇率折算，本报告期末环境恢复基金账面价值 4.47 亿元，较 2016 年 4 月 30 日的账面价值 4.43 亿元，增加了 0.04 亿元。因此，本报告期内，公司环境恢复基金不存在大额投资损失。

6、半年报显示 报告期内你公司涉及四单诉讼，涉案金额总额为 1.29 亿元，诉讼审理结果均为判决公司支付货款及利息或判决公司承担连带责任，判决执行情况均为未履行，报告期末，你公司被司法冻结款项 182.57 万元，被司法冻结投资性房地产 6,210.58 万元。请说明你公司未履行判决以及未计提预计负债的原因及其合理性，被司法冻结的资产是否存在被处置的风险。

答复：

报告期内涉及诉讼详情如下：

案件编号	诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露索引
案件一	西峡县江瑞发冶金辅料公司股份公司合同纠纷案	74.37	否	判决公司支付货款及利息	由宣工发展公司承担全部费用，该案已结案，公司已取得结案通知书	无
案件二	长治孚斯特轴承制作有限公司公司合同纠纷案	73.31	否	判决公司支付货款及利息	宣工发展公司已归还部分款项，剩余款项正常偿还中	无
案件三	北京博泰钢结构工程有限公司合同纠纷案	870.12	否	判决公司支付货款及利息	宣工发展公司已归还部分款项，剩余款项正常偿还中	无
案件	张家口鑫新房地产开发有限公司诉宣工房开、宣工发展、河钢资源	11,856	否	判决公司承担连带	宣工发展公司已偿还全部费用，该案已结案	2020-63

四	及其分公司土地合作纠纷案			责任		
---	--------------	--	--	----	--	--

公司于2019年10月28日和2019年11月14日分别召开第六届董事会第十二次会议和2019年第二次临时股东大会，审议通过《关于出售工程机械业务相关资产及负债暨关联交易的议案》，将公司机械板块业务涉及的资产及负债以非公开协议转让的方式转让给公司股东河北宣工机械发展有限责任公司（以下简称“宣工发展”）。详见公司《关于出售工程机械业务相关资产及负债暨关联交易的公告》（公告编号：2019-45）。双方约定，标的资产及负债中部分债权人未同意转移的债务，当该债务到期时，由宣工发展将该债务支付给河钢资源，再由河钢资源向债权人进行偿还；河钢集团有限公司为本次宣工发展受让的债务出具了偿还担保承诺函。

案件一、二、三中所涉及债务，全部为公司已剥离债务。公司知悉诉讼情况后，已通知宣工发展偿还相关债务，截至目前，履行情况如下：

案件一涉及债务已由宣工发展全部偿还完毕，于2020年9月取得结案通知书。公司认为上述案件债权债务关系清晰，属于公司已剥离负债，且相关债务由河钢集团有限公司担保。所以公司未对此计提预计负债，案件已结案，公司不存在资产被处置的风险。

案件二涉及债务已由宣工发展于2020年1月19日偿还58.2万元，剩余款项宣工发展仍在正常偿付中，案件相关款项均由宣工发展承担。公司认为上述案件债权债务关系清晰，属于公司已剥离负债，且相关债务由河钢集团有限公司担保。所以公司未对此计提预计负债，公司相关资产未被冻结，不存在被处置的风险。

案件三涉及债务已由宣工发展于2020年1月6日偿还150万元，剩余款项宣工发展仍在正常偿付中，案件相关款项均由宣工发展承担。公司认为上述案件债权债务关系清晰，属于公司已剥离负债，且相关债务由河钢集团有限公司担保，所以公司未对此计提预计负债。公司相关资产未被冻结，但由于宣工发展公司还

款不及时，案件于 10 月 19 日进入执行阶段。经与宣工发展确认，获悉其已于 10 月 30 日将该案件全部涉及款项转入至法院账户。

案件四中被告宣工发展已于 2020 年 9 月 1 日退还 9000 万元保证金及利息，公司被司法冻结的投资性房地产及资金已全部解冻，并已取得张家口市中级人民法院出具的结案通知书，全部费用均由宣工发展承担。所以公司未对此计提预计负债，公司相关资产已全部解冻，不存在被处置的风险。

7、 半年报显示，你公司与河钢香港有限公司报告期内发生关联交易 3.69 亿元，应收账款账面余额为 1.55 亿元，且未计提坏账准备。你公司在关联方河钢集团财务公司贷款 1.65 亿元。请你公司：（1）结合市场可参考价格说明关联交易定价是否公允，关联应收账款的账龄以及未计提坏账准备的原因。（2）结合市场利率水平说明贷款利率是否公允。

答复：

（1）结合市场可参考价格说明关联交易定价是否公允，关联应收账款的账龄以及未计提坏账准备的原因。

2020 年上半年度我公司与关联方河钢香港有限公司发生 3.69 亿关联交易业务主要为以 CFR 交易方式对高品磁铁矿的销售，M 月发运销售货物以 M+2 月均 62% 普氏指数为定价基础，根据检验报告中实际铁含量和水分等数值和市场供需情况稍有调整，形成最终交易价格。上半年 62% 普氏指数均价为 91.04 美元/吨，公司对关联方河钢香港有限公司销售均价为 96.20 美元/吨，与指数均价相差较小，存在差异的主要因素为对河钢香港有限公司销售量在各月分布不均。此外，公司上半年对其他主要非关联方采用 CFR 方式销售高品磁铁矿情况汇总如下：

客户	销售均价（美元/吨）	销售量（万吨）	销量占比
河钢香港有限公司	96.20	63	22.79%

包钢展博国际商贸有限公司	92.50	71	25.56%
首集国际贸易有限公司	97.50	63	22.76%
金钧有限公司	91.77	71	25.66%

可见，除去上述对不同客户在不同月份销售量不均的因素外，公司对关联方河钢香港有限公司销售价与其他客户不存在明显差异，关联交易定价公允。

截止 2020 年 6 月 30 日，与河钢香港发生的应收账款余额为 1.55 亿元，2018 年至今的还款情况如下表所示：

公司与河钢香港应收账款两年一期回款情况

单位：亿元

公司名称	2020 年 6 月 余额	2019 年		2018 年	
		期末余额	2019 年款项在 2020 年的回款 情况	期末余额	2018 年款项在 2019 年的回款 情况
河钢香港	1.55	1.91	100%	3.40	100%

与河钢香港发生的应收账款账龄为 1 年以内。如上表所示，2018 年、2019 年应收账款回款率均为 100%，回款状况良好，未发生坏账。同时，根据购销协议中规定的付款日期、付款金额等，河钢香港能够按照协议规定支付货款的 98%。因此，公司认为应收河钢香港公司的账款不存在坏账风险，未计提坏账准备。

(2) 结合市场利率水平说明贷款利率是否公允

2019 年 11 月，“机械板块”剥离后，河钢资源母公司主要盈利模式由“机械制造”转变为“租赁、劳务输出、收取子公司股利等”。经营模式的转变，导致多家商业银行陆续停止与河钢资源母公司的续借贷款业务。因此，为保证银行贷款如期偿还（农业银行 1.15 亿元、交通银行 0.5 亿元），母公司通过向河钢集团财务公司借款来偿还银行到期贷款。截止 2020 年 6 月末，河钢资源母公司与河钢集团财务公司发生的贷款明细如下表所示：

本金	执行年利率	合同开始日期	合同结束日期
100,000,000.00	5.22%	2019/12/20	2020/12/18
65,000,000.00	5.00%	2020/3/2	2020/9/2

如上表，公司与河钢集团财务公司发生贷款利率为 5.22% 和 5.00%。

河钢集团财务公司作为非银行类金融机构，依据有关法规和监管要求，对外开展贷款业务。河钢集团财务公司根据被借款公司的财务指标、偿还能力、融资规模等，以及财务公司本身的融资成本、目标利润率等，确定贷款利率。

在无担保且无需提供保证金的条件下，河钢集团财务公司根据河钢资源母公司基本情况，参照现行商业银行确定利率的方式确定贷款利率。该贷款利率未超过母公司以前年度在商业银行的贷款利率（2019 年民生银行贷款利率为 5.22%），且借款条件优于商业银行（商业银行不仅要求母公司提供贷款担保人，还要求提供一定的保证金）。因此，公司认为河钢集团财务公司确定的利率是合理的、公允的。

8、半年报显示，你公司收到其他与经营活动有关的现金中往来款报告期发生额为 630.99 万元，上年同期发生额为 2.80 亿元。你公司支付其他与经营活动有关的现金履约保证金报告期发生额为 197.18 万元，上年同期发生额为 4.13 亿元，2019 年发生额为 439.63 万元。请说明往来款与履约保证金产生的原因，报告期发生额同比大幅下降的原因，请说明履约保证金 2019 年上半年发生额远高于全年发生额的原因。

答复：

（1）往来款产生的原因，报告期发生额同比大幅下降的原因：

2019 年上半年，公司收到的其他与经营活动有关现金中往来款 2.80 亿元，主要是母公司收到的河钢集团经营业务往来资金 2.65 亿元，及应收票据贴现 0.15 亿元。

2019 年 11 月，河钢资源完成“机械板块”剥离。剥离后，因剥离前签订的

部分业务协议无法改变履行主体，导致应由宣工发展公司承担的相关费用通过河钢资源转移给对方。2020 年上半年，河钢资源收到的其他与经营活动有关现金中往来款 630.99 万元，是收取的代宣工发展公司偿还合同对方的业务款。

“机械业务板块”的剥离，使母公司因机械业务与河钢集团产生的往来款全部转移到宣工发展公司。因此，2020 年上半年报告期内收到的其他与经营活动有关现金中往来款，较上年同期大幅下降。

(2) 履约保证金产生的原因及报告期发生额同比大幅下降的原因：

2019 年上半年，公司支付其他与经营活动有关的现金履约保证金 4.13 亿元，其产生的主要原因是子公司南非资源香港有限公司退还给河钢香港的履约保证金 6000 万美元，按报告期平均汇率折算成为 4.06 亿元（汇率=6.7714 元/美元）。具体情况如下所示：

2017 年重大资产重组实施完成后，为规范上市公司运营，子公司南非资源香港有限公司（简称“南非资源”）对 2018 年 2 月-12 月共 770 万吨 PMC 铁矿粉进行公开招标。标书规定，中标后 3 个工作日内签署长协框架协议，协议签订后 1 个工作日内，中标方需向招标人缴纳 6000 万美元的履约保证金。该保证金在协议执行完毕 3 个工作日内退还中标方。

2018 年 03 月 07 日，中标方河钢香港支付了 6000 万美元保证金，合同正式生效。合同到期后，南非资源于 2019 年 1 月 22 日将 6000 万美元保证金退还给河钢香港。因此，2019 年上半年支付的履约保证金 6000 万美元，按报告期平均汇率折算人民币 4.06 亿元。

2020 年上半年，公司支付其他与经营活动有关的现金履约保证金 197.18 万元，其产生的主要原因是在支付交通银行到期应付票据时，公司作为应付票据偿还金额中的票据保证金列入此项目。

为了提高销售灵活性，南非资源从 2019 年开始采取按逐月招标方式销售商

品，支付方式以银行信用证为主，公司不再收取保证金，因此公司 2020 年上半年履约保证金同比下降。

(3) 请说明履约保证金 2019 年上半年发生额远低于全年发生额的原因。

2019 年年报中列报的“履约保证金”用于列示公司因自身对外履约合同义务而支付的保证金，不包括退还客户因购买商品而交纳的保证金，而是将“退还客户交纳的保证金”列示于年报中的“支付其他与经营活动有关的现金—往来款”。

因此，根据年报项目的列示内容和范围，公司将退还给河钢香港公司的保证金从半年报中的“支付其他与经营活动有关的现金—履约保证金”调整到年报中的“支付其他与经营活动有关的现金—往来款”，调整金额为 6000 万美元（与上半年披露的金额一致），使年报中列示履约保证金发生额减少了 6000 万美元，从而造成履约保证金全年发生额远低于上半年的发生额。

9、半年报显示，你公司固定资产其他减少金额为 1.77 亿元，无形资产其他减少金额为 1.72 亿元，请说明上述减少发生的原因，是否涉及应披露未披露事项。

答复：

(1) 2020 年 6 月末，公司固定资产原值减少的主要原因是境外子公司货币兰特大幅贬值，由年初 0.4943 元/兰特下降到 0.4104 元/兰特。固定资产原值减少额 1.77 亿元的计算过程如下所示：

2020 年上半年，PC 公司固定资产期末原值为 31.96 亿兰特，本期增加原值 0.06 亿兰特，本期无减少；依照 2020 年 6 月末汇率 0.4104 元/兰特折算成人民币，固定原值为 13.12 亿元，本期增加 0.02 亿元。2020 年 6 月末，河钢资源母公司固定资产原值为 0.05 亿元，与年初原值一致。

由上述内容可知，公司 6 月末固定资产原值合计为 13.17 亿元

(13.12+0.05=13.17)，本期增加 0.02 亿元，与年初原值 14.92 亿元相比，本期减少固定资产原值 1.77 亿元。因此，公司不存在应披露未披露事项。

(2) 同理，受子公司兰特贬值的影响，无形资产原值减少额 1.72 亿元，其计算过程如下所示：

2020 年上半年，PC 公司无形资产期末原值为 23.23 亿兰特，本期无增减变动；依照 2020 年 6 月末汇率 0.4104 元/兰特折算成人民币，无形资产原值为 9.53 亿元。

由上述内容可知，公司 6 月末无形资产原值合计为 9.53 亿元，与年初原值 11.25 亿元相比，无形资产原值减少 1.72 亿元。因此，半年报披露中，公司将折算成人民币的原值减少额列示于“无形资产原值本年减少额—其他”，不存在应披露未披露事项。

10. 报告期内，你公司财务费用中汇兑净损益发生额为-1.74 亿元，请说明汇兑净损益产生的原因，你公司是否针对汇率波动风险采取有效的风险对冲措施或安排。

答复：

(1) 汇兑净损益产生的原因

2020 年 6 月 30 日分地区销售情况

分地区	主要销售产品	收款币种	营业收入（亿元）	营业收入占比
国内	租赁、劳务等	人民币	0.57	2.17%
非洲	铜	兰特	4.21	16.06%
亚洲（主要指香港）	磁铁矿	美元	19.34	73.73%
欧洲	蛭石	英镑	1.90	7.24%
美洲	蛭石	美元	0.21	0.79%

公司财务费用中汇兑损益发生额为-1.74 亿元，主要是因为境外子公司 PC 公司对外销售以外币结算产生的。如上表，以外币结算的销售收入占营业收入 81.77%，其中以美元结算的销售收入占比为 74.52%。同时，境外子公司 pc 公司

又以收取应收账款的销售模式对外销售，在货物离港时，按照当天平均汇率，借记“应收账款”，贷记：“营业收入”；然后，在应收账款收回时，按照收款日的当天平均汇率借记“银行存款”，贷记：“应收账款”，应收账款因汇率变动产生的差额，计入“汇兑损益”。因此，外币结算销售业务和美元汇率变动是产生汇兑损益的主要原因。



2020年1-6月，美元兑兰特汇率持续上升，兰特大幅度贬值，其具体变动如下图所示。

数据来源：新浪财经

如上图，2020年上半年，美元兑兰特汇率的持续上升，使收款日应收账款价值大于结算日的价值，产生了汇兑收益。因此，在采取主要以美元结算的应收账款的销售模式下，美元兑兰特汇率的持续上升是公司2020年上半年产生汇兑收益的主要原因。

(2) 针对汇率波动风险采取有效的风险对冲措施或安排。

美元南非兰特 (USDZAR)

添加自选 在APP中查看

16.1860

0.0000 (0.0000%)
2020-10-24 10:18:33

查看反向汇率 ZARUSD

今开	16.1860	昨收	16.1860	振幅	0.00%	波幅	0
最低	16.1860	最高	16.1860	报价	Cougar Capital Management. New York		

1分 日K 周K 月K 年K 5分 15分 30分 60分 4H



数据来源：新浪财经

从 2017 年公司完成境外重大资产重组至今，根据国际评级机构对南非相关评级和相关经济指标分析，南非经济逐步下滑，法定货币兰特趋于贬值，对公司降低财务费用、产生汇兑收益具有正面影响。所以公司未采取对冲措施，公司未来将持续关注南非经济发展趋势，根据考量重点及时做出相应风险控制措施。

11、半年报显示，你公司存放在境外的款项总额为 22.07 亿元，请说明存放的主要境外银行及其资信状况，所存款项是否存在风险。

答复：

2020 年 6 月末，公司存放在境外款项主要是境外子公司存款。境外子公司存款主要存放在 FNB、RMB、中国建设银行约堡分行、Nedbank、中国农业银行、

国家开发银行、民生银行等，都是当地大型知名金融机构，经过国际评级机构标普、穆迪、惠誉评级，信誉状况良好，有着较为健全的资金风险防控体系，具体情况如下表所示。

2020年6月30日存放境外款项情况

单位：亿元

银行名称	金额	银行信用评级
BANK OF CHINA (HK) LTD	0.55	A+
MINSHENG BANKING CORP. LTD. HONG KONG BRANCH	0.08	AA-
AGRICULTURAL BANK OF CHINA HONG KONG BRANCH	0.05	A
RMB First Rand Group	16.82	AA
China Construction bank	4.1	A
Barclays	0.36	B
Bank of America	0.07	A+
DBS Bank	0.04	AA-
合计	22.07	

数据来源：银行官网

12、半年报显示，你公司预计负债中环境恢复治理费本期减少 0.52 亿元，主要原因因为汇率变动，请说明减少金额的具体会计处理及合理性。

答复：

预计负债中环境恢复治理费主要是境外子公司南非 PC 公司的环境治理费，记账本位币为兰特。2020年6月末，南非 PC 公司的环境恢复治理费账面价值为 8.54 亿兰特。账面价值与汇率变动情况如下表所示。

项目	2019.12.31	2020.6.30
账面价值（亿兰特）	8.14	8.54
汇率（元/兰特）	0.49	0.41
账面价值（人民币）	4.03	3.51

如上表，若汇率不变，公司预计负债折算成人民币为 4.18 亿元，影响账面价值增加 0.15 亿元；若按 2020 年 6 月 30 日汇率折算，账面价值为 3.51 亿元，影响账面价值减少 0.67 亿元。因此，由上述分析可知，预计负债中环境恢复治理费本期减少的原因是汇率变动。

公司严格按照《企业会计准则第 19 号-外币折算》第十二条关于企业对境外经营的财务报表进行折算的规定,对属于境外子公司财务报表负债项目中的预计负债,按照 2020 年 6 月 30 日即期汇率 0.4104 进行折算,形成的折算差额计入“其他综合收益—外部财务报表折算差额”。因此,公司因为该项会计处理符合会计准则要求,具有合理性。

13、半年报显示,你公司销售费用中运输费发生额为 9.85 亿元,请结合你公司经营情况与同行业公司情况说明上述费用较高的原因及合理性。

答复:

本报告期内,公司销售费用中发生的运输费明细如下所示:

项目	金额(亿元)
铁路运输	3.56
海路运输	4.06
出口费用	1.55
其他运输成本	0.68
合计	9.85

公司运输费用较同行业公司高的主要原因:

(1) 公司控股子公司生产的铜、磁铁矿和蛭石等产品,除铜产品主要在南非当地销售外,其他产品大部分销售海外,其中,磁铁矿主要销往中国,上半年销售高低品铁矿石 380 万吨。公司发生的运输费主要包括从矿区运输到港口而发生的铁路运输(255 兰特/吨),以及海运费(参照波罗的海干散货指数定价)和出口费用。

(2) 通过查阅同行业公司披露的年报得知,金岭矿业、宏达矿业、海南矿业等同行业公司的销售区全部是国内地区就近销售,不存在境外销售。经查询,国内矿山企业主要以出厂价格销售,不承担运输费用。因此,同行业公司的运输费用不仅不包括海路运费和出口费用,而且其发生的国内陆地运费,也低于南非

铁路运费。因此，公司运输费用高于同行业公司合理的。

14、你公司半年报中主营业务分析-营业收入构成同比增减数据计算错误，请更正。

答复：

半年报中披露的主营业务分析-营业收入构成表中“同比增减”列计算填写有误，更正如下表：（更正的内容以加黑加粗字体表示）

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,623,509,420.86	100%	2,656,942,083.44	100%	-1.26%
分行业					
金属矿开采及加工	2,566,451,678.83	97.83%	2,501,796,743.99	94.16%	96.88%
其他业务	57,057,742.03	2.17%	155,145,339.45	5.84%	2.12%
分产品					
铜	338,475,190.83	12.90%	465,373,760.53	17.52%	12.73%
磁铁矿	2,027,930,594.41	77.30%	1,853,450,109.96	69.76%	76.60%
蛭石	195,223,891.67	7.44%	164,914,365.51	6.21%	7.38%
阳极泥、硫酸等	30,345.94	0.00%	18,058,507.99	0.68%	-0.01%
推土机			155,145,339.45	5.84%	2.12%
其他	61,849,398.01	2.36%		0.00%	0.18%
分地区					
国内	57,057,742.03	2.17%	155,145,339.45	5.84%	2.12%
非洲	421,447,952.56	16.06%	509,883,383.79	19.19%	15.87%
亚洲	1,934,404,192.17	73.73%	1,811,765,014.04	68.19%	73.05%
欧洲	189,997,637.33	7.24%	159,261,012.13	5.99%	7.18%
美洲	20,601,896.77	0.79%	20,887,334.03	0.79%	0.78%

更改为：

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,623,509,420.86	100%	2,656,942,083.44	100%	-1.26
分行业					
金属矿开采及加工	2,566,451,678.83	97.83%	2,501,796,743.99	94.16%	2.58
其他业务	57,057,742.03	2.17%	155,145,339.45	5.84%	-63.22

分产品					
铜	338,475,190.83	12.90%	465,373,760.53	17.52%	-27.27
磁铁矿	2,027,930,594.41	77.30%	1,853,450,109.96	69.76%	9.41
蛭石	195,223,891.67	7.44%	164,914,365.51	6.21%	18.38
阳极泥、硫酸等	30,345.94	0.00%	18,058,507.99	0.68%	-99.83
推土机			155,145,339.45	5.84%	-100.00
其他	61,849,398.01	2.36%		0.00%	
分地区					
国内	57,057,742.03	2.17%	155,145,339.45	5.84%	-63.22
非洲	421,447,952.56	16.06%	509,883,383.79	19.19%	-17.34
亚洲	1,934,404,192.17	73.73%	1,811,765,014.04	68.19%	6.77
欧洲	189,997,637.33	7.24%	159,261,012.13	5.99%	19.30
美洲	20,601,896.77	0.79%	20,887,334.03	0.79%	-1.37

河钢资源股份有限公司

董事会

二〇二〇年十一月二日