（上接81版）

2、说明是否存在长短期偿债压力并充分提示风险

公司近三年资产负债率逐年攀升，2026年一季度末已升至80.22%，整体债务负担持续加重；流动比率逐年走低至0.40，远低于合理安全水平，短期偿债能力持续弱化。2025年末公司货币资金同比下降15.29%，现金储备持续收缩，其中13.05亿元为受限资金，可自由用于偿债的流动资金进一步减少；公司带息负债规模75.99亿元，较2024年增长4.66亿，债务兑付压力较大。综合公司各项财务指标、债务期限结构及资金储备情况判断，公司当前长短期偿债压力均较大，若短期内无法通过外部融资、债务重组、资产变现等方式筹措足额资金，公司到期债务存在无法按期偿付的债务违约风险，进而引发债权方起诉、资产保全等相关诉讼风险。

（二）结合公司业绩情况、经营性现金流、融资能力、货币资金受限情况、营运资金需求等，说明大额负债是否影响公司的日常经营周转，公司是否存在流动性风险并充分提示风险；

1、大额负债对公司的日常经营周转影响说明

公司虽整体负债规模偏高、短期负债占比较大，但结合整体资金统筹、授信安排及往来结算管理，存量资金可有效覆盖原材料采购、生产运营、人员薪酬、税费缴纳等各项日常经营支出，业务运转秩序正常；公司对长短期负债结构、到期期限进行统筹规划，合理安排偿债节奏，依托现有融资渠道及信用资质保障债务接续，未出现债务逾期、资金兑付困难等情形；尽管公司资产负债率逐年上行、流动比率有所回落，且业绩及经营性现金流存在阶段性压力，但公司结合自身经营特点采取适配的负债运营模式。截至目前，公司采购、生产、销售等各经营环节运转顺畅，日常经营周转正常。

后续公司将持续强化资金与债务管控，动态优化负债结构，稳步压降财务风险，在保障经营稳定的前提下，逐步改善各项财务指标。

2、公司是否存在流动性风险并充分提示风险

结合公司财务指标、负债结构、资金状况及煤炭行业周期经营基本面综合判断：公司现阶段仅依靠现有融资及内部资金调度维持日常经营运转，各项偿债指标持续走弱，自有可用资金不足、短期债务集中到期，存在较大流动性风险，短期偿债压力突出，外部融资渠道具备不确定性。若短期无法筹措足额资金，公司将面临到期债务违约风险，进而引发诉讼保全、资产查封、融资收紧等一系列连锁负面风险。

（三）结合前述问题，进一步说明公司为改善资产负债率和流动性压力、提升持续盈利能力拟采取的应对措施；

结合公司短期债务集中、流动性紧张、盈利承压等财务现状、债务结构及行业经营痛点，公司围绕降负债、优资金、拓现金流、提效益、控风险五大维度制定专项应对方案，多措并举优化财务结构、增强经营韧性，具体措施如下：

一是压降存量负债、优化债务结构，持续降低资产负债率。全面梳理带息负债到期计划，对接金融机构推进短期债务置换中长期融资，拉长偿债周期、缓解集中兑付压力，同步协商下调融资利率，减少财务费用。设立负债规模红线，严控新增有息借款，非必要项目停止举债。同步处置闲置固定资产、低效投资、积压存货等非核心资产，回笼资金专项偿债，双向缩减资产与负债，稳步压降杠杆。

二是实施精细化资金管控，缓释流动性压力。建立全口径资金台账，区分受限资金与可用资金统一调度，编制滚动资金计划平衡偿债、采购等刚性支出。成立应收款专项清收小组，收紧客户信用账期加快回款；与供应商协商延长付款周期，推行以销定采压缩存货资金占用，拓宽经营性现金流。设置资产负债率、流动比率等流动性预警指标，配套资金应急预案，实时防控资金链风险。

三是聚焦主业提质增效，强化内生造血能力。剥离亏损、低效非核心业务，集中资源深耕煤炭主业。搭建全流程成本管控体系，压降各项期间费用、精简非必要开支，依靠降本减亏修复利润。打通产供销流程堵点，完善内部考核机制提升运营效率，依靠主营业务实现营收、利润、经营现金流同步改善。

公司通过降杠杆、管资金、拓回款、提效益、设预警形成闭环管理，内外渠道并举拓宽资金来源，持续改善偿债指标，切实化解流动性与偿债风险，提升财务稳健性与可持续经营能力。

年审会计师意见：

经核查，公司完整披露全部存量有息负债融资主体、用途、利率、到期日、还款计划及资金来源；公司针对长短期偿债压力及公司经营业绩带来的流动性风险已充分披露。

三、关于自由现金流和在建工程。历年年报显示，公司最近三年购买固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为8.18亿元、8.27亿元、3.85亿元，合计达20.3亿元，最近三年经营活动流量净额金额分别为4.78亿元、-1.87亿元、-3.06亿元，合计0.15亿元，最近三年长期资产购建支付现金远超经营性现金流净额。报告期末公司在建工程账面价值7.59亿元，部分项目存在进度反复、预算金额频繁调整等问题：义络煤业提升运输系统改造从2020年至今项目预算金额由0.35亿元逐年增长至1.70亿元，各期末工程累计投入占预算比例分别为97.1%、-,52%、52%、122.75%、74.63%；义络煤业储装运系统改造于2020年披露项目投入进度比例为31.15%，此后一度停滞，最近两年项目投入进度比例分别为83.11%、32.95%；新安煤矿21采区矿建工程项目预算金额由2024年的0.42亿元增加至2025年的3.84亿元，项目进度由去年的110.30%调整为16.76%。

请公司补充披露：（1）最近三年长期资产购建支出具体情况，包括采购资产类型、用途、区位、供应商及关联关系（与上市公司及关联方、主要客户或供应商等）、采购金额、取得时间、结算方式、实际利用情况等，说明采购和所属项目建设进度、产能等是否匹配，资金支付安排和采购进度与同行业公司是否存在差异及原因；并结合公司偿债压力和流动性风险，说明相关投资决策是否合理、审慎，是否存在相关资金流入关联方的情形；（2）义络煤业提升运输系统改造、义络煤业储装运系统改造项目、新安煤矿21采区矿建工程项目的所处地理位置、立项背景和立项时间，按年度列示项目投入金额、实际建设进度和转固情况，说明工程进度来回变化、预算金额频繁调整的原因及合理性，相关项目推进是否存在实质性障碍；（3）上述项目建设以来相关对外采购的前五大供应商具体情况，包括交易对方名称、关联关系、交易金额、往来款余额、合同签署时间、付款时间、支付方式、资产入库时间、开票时间、期末履约进度，是否存在大额退款情况，并说明采购和所属项目建设进度、产能等是否匹配，采购是否真实，相应资金是否存在变相流入关联方或利益相关方的情形。请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

（一）最近三年长期资产购建支出具体情况，包括采购资产类型、用途、区位、供应商及关联关系（与上市公司及关联方、主要客户或供应商等）、采购金额、取得时间、结算方式、实际利用情况等，说明采购和所属项目建设进度、产能等是否匹配，资金支付安排和采购进度与同行业公司是否存在差异及原因；并结合公司偿债压力和流动性风险，说明相关投资决策是否合理、审慎，是否存在相关资金流入关联方的情形；

1、最近三年长期资产购建支出具体情况，包括采购资产类型、用途、区位、供应商及关联关系（与上市公司及关联方、主要客户或供应商等）、采购金额、取得时间、结算方式、实际利用情况等。

公司近三年购建的长期资产以矿井生产经营所需的设备类资产为主，辅以工程建设类资产，其中资产类型主要包括房屋建筑物、生产类设备、非生产类工器具、无形资产采矿权及土地使用权、在建工程；主要用途包括矿井生产用设备、矿井生产建设工程、豫西储备基地项目建设工程、商务大厦建设、采矿权价款购置、管理用办公配套、矿井非生产用配套设施，所有资产均围绕公司矿井生产及配套项目建设配置，无与主营业务无关的资产采购；资产落地区位集中于河南省内各矿井，包含常村、耿村、千秋、石壕、新安、义络、义安等矿区，同时覆盖新疆库车阿格乡矿区。

近三年采购的长期资产绝大多数处于在用状态，资产实际使用效果良好，其中生产用设备均为矿井生产环节的重要组成部件，在建工程均按项目进度完成验收并投入使用，除子公司阿拉尔豫能投资购置办公房产暂时闲置外，不存在大额资产闲置、报废情形。

最近三年长期资产购建支出203,086.64万元，其中向关联方采购金额72,059.12万元，向非关联方采购金额为131,027.52万元。

最近三年长期资产购建支出按供应商发生额汇总1000万以上的购建支出列示如下：

供应商	是否为关联方	采购金额	采购资产类型	用途	区位	取得时间	结算方式（注）	实际利用情况
河南能源化工集团重型装备有限公司	是	272.93	生产用设备	常村矿21煤柱工作面采煤用	常村矿区	2024年	合同签订预付30%，发货前付30%，货到验收挂账后付30%，10%质保金到期结清。	在用
河南能源化工集团重型装备有限公司	是	3,435.79	生产用设备	义络矿35050工作面采煤用	义络矿区	2024年	合同签订预付30%，发货前付30%，货到验收挂账后付30%，10%质保金到期结清。	在用
河南能源化工集团重型装备有限公司	是	1,638.85	生产用设备	耿村矿巷道支护，加固顶板用	耿村矿区	2024年	合同签订预付30%，发货前付30%，货到验收挂账后付30%，10%质保金到期结清。	在用
河南能源化工集团重型装备有限公司	是	8,009.90	生产用设备	孟津矿12080工作面采煤用	孟津矿区	2023年	合同签订预付30%，发货前付30%，货到验收挂账后付30%，10%质保金到期结清。	在用
河南能源化工集团重型装备有限公司	是	714.40	生产用设备	檐树岭煤矿用于110507综采工作面安装回撤使用及综采工作面智能化改造	库车市阿格乡	2025年	合同签订预付30%，发货前付30%，货到验收挂账后付30%，10%质保金到期结清。	在用
河南能源化工集团重型装备有限公司	是	1,324.44	生产用设备	檐树岭矿用于综采工作面智能化改造项目	库车市阿格乡	2023年	合同签订预付30%，发货前付30%，货到验收挂账后付30%，10%质保金到期结清。	在用
河南能源化工集团重型装备有限公司	是	3,363.21	生产用设备	科兴矿1015综采工作面采煤用	库车市阿格乡	2023年	合同签订预付30%，发货前付30%，货到验收合格付30%，10%质保金到期结清。	在用
河南省豫西建设工程有限责任公司	是	842.59	在建工程	常村矿矿井地面零星工程	常村矿区	2023年、2024年、2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
河南省豫西建设工程有限责任公司	是	2,268.38	在建工程	耿村矿压滤系统改造等零星工程	耿村矿区	2023年、2024年、2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
河南省豫西建设工程有限责任公司	是	19.49	在建工程	千秋矿4#井水处理工程	千秋矿区	2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
河南省豫西建设工程有限责任公司	是	1,159.20	在建工程	石壕矿选煤厂升级改造工程等零星工程	石壕矿区	2023年、2024年、2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
河南省豫西建设工程有限责任公司	是	2,312.32	在建工程	新安矿选煤厂升级改造项目等零星工程	新安矿区	2023年、2024年、2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
河南省豫西建设工程有限责任公司	是	1,678.20	在建工程	义络矿提升运输系统改造	义络矿区	2025年	按照工程验收进度月度支付	建设中
河南省豫西建设工程有限责任公司	是	9,361.81	在建工程	豫西储备基地项目建设	义马市义马村北部	2023年、2024年	按照工程验收进度月度支付	建设中
河南国龙矿业建设有限公司	是	3,774.53	在建工程	檐树岭矿北风井矿建工程	库车市阿格乡	2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
河南国龙矿业建设有限公司	是	9,602.36	在建工程	檐树岭及科兴矿地面煤炭运输系统建设等零星工程	库车市阿格乡	2023年、2024年、2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
洛阳市丰李建筑工程有限公司	否	11,900.42	房屋建筑物	大有能源商务大厦建设	洛阳新区	2024年	按照工程验收进度月度支付	在用
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	239.07	在建工程	常村矿架空线路改造工程等零星工程	常村矿区	2023年	按月结算，次月支付	在用
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	165.87	在建工程	耿村矿13,12采区主排水管路安装工程	耿村矿区	2023年	按月结算，次月支付	在用
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	487.88	生产用设备	科兴矿工作面采煤用	库车市阿格乡	2022年	按月结算，次月支付	在用
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	403.07	在建工程	千秋矿人仓皮带巷等零星工程	千秋矿区	2023年、2025年	按月结算，次月支付	在用
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	642.60	在建工程	石壕矿选煤厂升级改造工程	石壕矿区	2023年	按月结算，次月支付	在用
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	4,861.83	在建工程	新安矿21采区矿建工程	新安矿区	2023年、2025年	按月结算，次月支付	建设中
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	1,828.63	在建工程	新安矿16区皮带下山等零星工程	新安矿区	2023年、2024年、2025年	按月结算，次月支付	在用
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	1,264.06	在建工程	义络矿提升运输系统改造	义络矿区	2023年、2024年	按月结算，次月支付	建设中
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	1,888.13	在建工程	义络矿三水平大巷及车场落底、扩刷工程	义络矿区	2025年	按月结算，次月支付	建设中
义煤集团永兴工程有限责任公司	是	67.39	在建工程	豫西储备基地项目建设工程	义马市义马村北部	2023年	按月结算，次月支付	在用
新疆维吾尔自治区自然资源厅	否	10,098.00	采矿权	采矿权价款	库车市阿格乡	2021年	采矿权价款分15期支付，每期3366万元	在用
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	否	1,078.31	生产用设备	常村矿21010工作面采煤用	常村矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	否	1,559.15	生产用设备	义络矿35050工作面采煤用	义络矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	否	2,179.67	生产用设备	新安矿15150工作面采煤用	新安矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	否	74.68	生产用设备	新安矿15180工作面采煤用	新安矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	否	99.00	生产用设备	云顶矿12020工作面采煤用	云顶矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	否	49.50	生产用设备	郁山矿21041工作面采煤用	郁山矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	否	2,747.50	生产用设备	新安矿15180工作面采煤用	新安矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
郑州康飞机电设备有限公司	否	7,248.54	在建工程	豫西储备基地项目建设工程	义马市义马村北部	2023年、2025年	按照工程验收进度月度支付	建设中
新疆豫能商贸有限公司	否	6,805.28	房屋建筑物	办公及出租	新疆昌吉市	2024年	合同签订后2024年1月支付房款1090.44万；房屋所有权转移登记后2024年2月第二次支付房款4,381.76万元；房屋及相关资料移交后2025年度陆续支付817万元。	闲置
西安煤矿机械有限公司	否	806.26	生产用设备	孟津矿12080工作面采煤用	孟津矿区	2024年、2025年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
西安煤矿机械有限公司	否	669.96	生产用设备	千秋矿16082工作面采煤用	千秋矿区	2025年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
西安煤矿机械有限公司	否	385.41	生产用设备	义络矿35050工作面采煤用	义络矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
西安煤矿机械有限公司	否	551.37	生产用设备	新安矿15150工作面采煤用	新安矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
西安煤矿机械有限公司	否	599.00	生产用设备	新义矿12060工作面采煤用	新义矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
西安煤矿机械有限公司	否	599.00	生产用设备	新义矿12070工作面采煤用	新义矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
西安煤矿机械有限公司	否	702.00	生产用设备	耿村矿12240工作面采煤用	耿村矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
西安煤矿机械有限公司	否	599.00	生产用设备	孟津矿12000工作面采煤用	孟津矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
河南永翔工贸有限责任公司	是	393.13	生产用设备	常村矿防冲监测、原煤运输等	常村矿区	2023年、2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河南永翔工贸有限责任公司	是	22.58	非生产用工器具	常村矿井下及地面测量用	常村矿区	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河南永翔工贸有限责任公司	是	493.08	生产用设备	耿村矿更换老旧设备等	耿村矿区	2023年、2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河南永翔工贸有限责任公司	是	1,176.07	生产用设备	千秋矿采购带式输送机等	千秋矿区	2023年、2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河南永翔工贸有限责任公司	是	624.52	生产用设备	石壕矿采购带式输送机等	石壕矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河南永翔工贸有限责任公司	是	1,084.50	生产用设备	新安矿采购带式输送机等	新安矿区	2023年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河南永翔工贸有限责任公司	是	21.15	生产用设备	义络矿采购掘臂钻床、防爆全站仪	义络矿区	2023年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
上海融宴商业保理有限公司	是	3,227.22	生产用设备	檐树岭矿北风井变电所供电、带式输送机等	库车市阿格乡	2024年、2025年	按合同约定定期付款	在用
义马市自然资源规划局	否	2,975.86	土地使用权	豫西储备基地项目建设工程	义马市义马村北部	2023年	按土地出让合同约定付款	在用
中平能化集团机械制造有限公司	否	2,351.92	生产用设备	义络矿提升运输系统改造用	义络矿区	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	建设中
沈阳天安科技股份有限公司	否	2,040.00	生产用设备	耿村矿巷道支护用	耿村矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
沈阳天安科技股份有限公司	否	76.80	生产用设备	孟津矿巷道支护用	孟津矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
沈阳天安科技股份有限公司	否	76.80	生产用设备	新义矿巷道支护用	新义矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
沈阳天安科技股份有限公司	否	76.80	生产用设备	新安矿巷道支护用	新安矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
徐州徐工基础工程机械有限公司	否	1,025.29	生产用设备	耿村矿底板岩巷掘进用	耿村矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
徐州徐工基础工程机械有限公司	否	604.85	生产用设备	义安矿底板岩巷掘进用	义安矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
徐州徐工基础工程机械有限公司	否	604.85	生产用设备	千秋矿底板岩巷掘进用	千秋矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
义马千秋多种经营有限责任公司	否	236.75	生产用设备	常村矿21020面巷道支护加固顶板	常村矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
义马千秋多种经营有限责任公司	否	236.75	生产用设备	耿村矿15090巷道支护加固顶板	耿村矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
义马千秋多种经营有限责任公司	否	44.70	生产用设备	耿村矿矿井水处理	耿村矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
义马千秋多种经营有限责任公司	否	19.20	非生产用工器具	孟津矿防喷装置，瓦斯防治	孟津矿区	2024年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
义马千秋多种经营有限责任公司	否	112.92	生产用设备	千秋矿矿井水处理	千秋矿区	2023年、2025年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
义马千秋多种经营有限责任公司	否	1,361.29	房屋建筑物	千秋矿矸石山材料棚工程、皮带廊工程	千秋矿区	2023年	货到验收挂账后2年分期付清	在用
山西天地煤机装备有限公司	否	1,825.61	生产用设备	新安矿15170下巷、16190下部底板巷底板巷掘进	新安矿区	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	132.70	生产用设备	常村矿矿井安全供电用	常村矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	554.37	生产用设备	耿村矿矿井安全供电用	耿村矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	518.26	生产用设备	孟津矿矿井安全供电用	孟津矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	20.00	生产用设备	千秋矿矿井安全供电用	千秋矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	76.23	生产用设备	石壕矿矿井安全供电用	石壕矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	269.53	生产用设备	新安矿矿井安全供电用	新安矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	111.86	生产用设备	义络矿矿井安全供电用	义络矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
电光防爆科技股份有限公司	否	74.40	生产用设备	矿井安全供电用备货	物资租赁中心库	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
杭州安永环保科技有限公司	否	1,568.00	生产用设备	耿村矿洗煤厂煤泥打板使用	耿村矿区	2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河南省瓦斯治理研究院有限公司	是	1,501.00	在建工程	檐树岭煤矿地面、井下工程	库车市阿格乡	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
江苏嘉轩智能工业科技股份有限公司	否	502.40	生产用设备	常村矿主井皮带原煤运输	常村矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
江苏嘉轩智能工业科技股份有限公司	否	874.70	生产用设备	耿村矿更换掏达驱动	耿村矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
江苏嘉轩智能工业科技股份有限公司	否	83.72	生产用设备	义络矿原煤运输	义络矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河北运得机械制造有限公司	否	138.23	生产用设备	常村矿防冲工程	常村矿区	2023年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河北运得机械制造有限公司	否	361.45	生产用设备	耿村矿防冲工程	耿村矿区	2023年、2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河北运得机械制造有限公司	否	133.00	生产用设备	孟津矿防冲工程	孟津矿区	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河北运得机械制造有限公司	否	389.48	生产用设备	千秋矿防冲工程	千秋矿区	2023年、2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河北运得机械制造有限公司	否	90.80	生产用设备	石壕矿防冲工程	石壕矿区	2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
河北运得机械制造有限公司	否	254.86	生产用设备	义络矿防冲工程	义络矿区	2023年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
中煤科工集团重庆研究院有限公司	否	270.87	生产用设备	常村矿用于监视系统、监控等	常村矿区	2023年、2024年	按月结算，次月支付	在用
中煤科工集团重庆研究院有限公司	否	285.79	生产用设备	孟津矿用于监视系统、监控等	孟津矿区	2024年、2025年	按月结算，次月支付	在用
中煤科工集团重庆研究院有限公司	否	80.66	生产用设备	千秋矿用于监视系统、监控等	千秋矿区	2024年	按月结算，次月支付	在用
中煤科工集团重庆研究院有限公司	否	583.88	生产用设备	新安矿用于监视系统、监控等	新安矿区	2023年	按月结算，次月支付	在用
鹤壁天宏钢结构有限公司	否	1,164.80	在建工程	檐树岭煤矿封闭式煤棚建设	库车市阿格乡	2025年	按照工程验收进度月度支付	在用
尤洛卡（山东）矿业科技有限公司	否	436.70	生产用设备	常村矿防冲监测	常村矿区	2023年、2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
尤洛卡（山东）矿业科技有限公司	否	459.90	生产用设备	耿村矿防冲监测	耿村矿区	2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
尤洛卡（山东）矿业科技有限公司	否	268.13	生产用设备	千秋矿防冲监测	千秋矿区	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
南京六合煤矿机械有限责任公司	否	243.32	生产用设备	耿村矿采煤工作面生产	耿村矿区	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
南京六合煤矿机械有限责任公司	否	143.84	生产用设备	大煤沟采煤工作面生产	大煤沟矿区	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
南京六合煤矿机械有限责任公司	否	214.50	生产用设备	常村矿采煤工作面生产	常村矿区	2023年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
南京六合煤矿机械有限责任公司	否	156.00	生产用设备	千秋矿采煤工作面生产	千秋矿区	2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
南京六合煤矿机械有限责任公司	否	23.98	生产用设备	新安矿采煤工作面生产	新安矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
南京六合煤矿机械有限责任公司	否	155.00	生产用设备	云顶矿采煤工作面生产	云顶矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
南京六合煤矿机械有限责任公司	否	71.94	生产用设备	采煤工作面生产备货	物资租赁中心库	2023年、2024年、2025年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
中赞国际工程有限公司	是	878.55	在建工程	豫西储备基地项目建设	义马市义马村北部	2023年、2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
中赞国际工程有限公司	是	28.57	在建工程	耿村矿矿边技术改造水土保持方案	耿村矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
中赞国际工程有限公司	是	30.99	在建工程	新安矿16采区提升系统改造初步设计、安全措施设计	新安矿区	2023年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用
中赞国际工程有限公司	是	64.97	在建工程	义络矿总体规划环境影响评价报告编制项目费	义络矿区	2024年	验收合格后开具发票挂账，分期付款	在用

注：相较于与其他合作单位常规采购结算模式，公司向河南能源化工集团重型装备有限公司采用预付账款结算方式，主要原因是采购标的为液压支架等非标准定制设备，该类产品无通用、标准化库存，供应商需根据我方技术参数专项组织研发、生产；另依据双方采购合同约定预付款支付条款，预付款专项用于供应商购置生产主材、统筹排产及组织配套加工，保障项目按期交付。

2、说明采购和所属项目建设进度、产能等是否匹配，资金支付安排和采购进度与同行业公司是否存在差异及原因

近三年，公司长期资产购置、工程项目建设均严格依据矿井核定产能、生产接续规划、安全改造方案及基建立项批复实施，设备采购、工程建设规模与项目进度、矿井设计产能匹配，不存在超产能、超规划、超预算投资采购行为。

公司建立了规范的采购进度与资金支付管控机制。通过年度专项资金统筹及月度投资计划细化的管控模式，结合产能接续、安全改造、基建需求编制资产购置预算，采购需求经部门层级审议后，按招投标制度规范实施。公司采取设备分批供货、工程分段施工模式，采购及施工进度与月度资金计划联动，杜绝无计划、突击采购情况。

资金支付严格遵循履约验收、合规拨付原则。设备资产验收合格后启动付款流程，并按规定预留尾款；基建工程实行按月计量付款、竣工分段结算、留存质保金的标准化模式。所有资金拨付均依据实际到货验收、工程计量结果，履行内部及公司审批流程，配套完整的合同、验收、计量资料，付款节奏与资产交付、工程完工进度保持一致。

对标同行业公司存在审批链条长、资金拨付周期长、工程结算及单批次付款周期略长的差异。产生差异的主要原因系公司为大型国有能源集团下属企业，严格执行国企投资、资金、招投标全流程监管制度，资产投资及项目建设需履行分级立项、预算审核、多层级审批等合规程序。

3、结合公司偿债压力和流动性风险，说明相关投资决策是否合理、审慎，是否存在相关资金流入关联方的情形

公司近三年长期资产投资主要聚焦井下采掘、洗选加工、灾害治理、矿区基建等煤炭主营业务，投资方向匹配生产经营实际需求，项目立项依据充分、逻辑合理。近三年购置设备及完工工程项目完成验收后，均投入各采掘工作面、洗煤厂等生产区域正常使用，相关设施运行稳定；除子公司阿拉尔豫能投资购置办公房产外不存在大额资产闲置、报废情形，该项房产投资决策背景系受河南区域矿井产能持续萎缩、经营效益逐步下滑影响，公司统筹研判各地资源禀赋、营商环境等条件，选定新疆作为后续业务发展承载区域，计划依托合作、并购等模式逐步拓展当地煤炭相关业务。投资效益未达预期，并非投资规划存在瑕疵，主要受近年煤炭市场下行、煤价走弱、行业盈利收窄等外部周期因素影响；面对持续亏损、流动比率偏低、短期债务集中到期、货币资金覆盖带息负债不足的流动性与偿债压力，公司动态调整资本开支节奏，保留采掘接续、安全改造等刚性支出，逐年削减非必要改扩建项目，严格区分刚性、弹性投资差异化管控，充分兼顾现金流约束与债务兑付风险，整体投资决策审慎可控。

近三年公司长期资产购建过程中存在向关联方采购的行为，相应款项按合同约定支付给关联方，相关关联交易均为满足生产经营需要且严格履行审核和决策程序，交易真实、合理，定价、结算流程规范，不存在虚假业务、超额度或未经审批违规向关联方输送资金的情形。

（二）义络煤业提升运输系统改造、义络煤业储装运系统改造项目、新安煤矿21采区矿建工程项目的所处地理位置、立项背景和立项时间，按年度列示项目投入金额、实际建设进度和转固情况，说明工程进度来回变化、预算金额频繁调整的原因及合理性，相关项目推进是否存在实质性障碍；

1、义络煤业提升运输系统改造项目

（1）项目地理位置

本项目实施主体为公司全资子公司宜阳义络煤业有限责任公司，矿井坐落于河南省洛阳市宜阳县。井田东西走向长度约10km，南北宽度0.45－1.00km，井田总面积6.7625km2；主采二叠系山西组二?煤，煤层属于典型“三软”煤层，赋存条件复杂，煤层倾角9°－48°，煤厚区间0－28.82m，平均厚度5.48m。

（2）立项背景

矿井原有提升运输系统存在运输线路长、转运环节多、设备可靠性不足等问题，制约井下开采效率与安全生产水平，为优化生产系统、消除安全隐患、提升运营效率，故启动该项目改造。矿井初始设计产能60万吨/年