

中银国际证券股份有限公司
关于
中信泰富特钢集团股份有限公司
重大现金购买资产暨关联交易
之
独立财务顾问报告

独立财务顾问



签署日期：二〇一九年十一月

声明与承诺

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银国际证券”或“本独立财务顾问”）接受中信泰富特钢集团股份有限公司（以下简称“中信特钢”）的委托，担任中信泰富特钢集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易的独立财务顾问，并出具独立财务顾问报告等专业意见。本独立财务顾问针对本次交易所出具的专业意见均系依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律、法规的有关规定和要求，按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用和勤勉尽责的原则，通过尽职调查和对重组方案等文件的审慎核查后出具的，以供中信特钢全体股东及有关各方参考。

本独立财务顾问声明和承诺如下：

- 1、本独立财务顾问意见所依据的资料由本次交易所涉及的交易各方提供，交易各方均已出具承诺，保证其所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其所提供资料的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。
- 2、本独立财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司披露的文件内容不存在实质性差异。
- 3、本独立财务顾问已对上市公司披露的本次交易的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求。
- 4、本独立财务顾问有充分理由确信上市公司出具的重组方案符合法律、法规和中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
- 5、本独立财务顾问有关本次重组事项的专业意见已经提交本独立财务顾问内

核机构审查，内核机构同意出具此专业意见。

6、本独立财务顾问在与上市公司接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

7、本独立财务顾问未委托和授权任何其他机构和个人提供未在本独立财务顾问报告等专业意见中列示的信息和本独立财务顾问报告等专业意见做任何解释或者说明。

8、本独立财务顾问同意将本独立财务顾问报告等专业意见作为本次交易所必备的法定文件，随其他重组文件报送相关监管机构并上网公告。本独立财务顾问特别提请中信特钢的全体股东和广大投资者认真阅读中信特钢董事会发布的《中信泰富特钢集团股份有限公司重大现金购买资产暨关联交易报告书（草案）》全文及相关公告；特别提请中信特钢的全体股东和广大投资者注意本独立财务顾问出具的专业意见旨在对本次交易方案做出独立、客观、公正的评价，以供有关各方参考，但不构成对中信特钢的任何投资建议，对投资者依据本独立财务顾问的专业意见所做出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

重大事项提示

本部分所述的词语或简称与本独立财务顾问报告“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

在此特别提醒投资者认真阅读本独立财务顾问报告全文，并充分注意以下事项：

一、本次重组情况概要

（一）本次交易方案概览

本次交易上市公司拟通过产权交易所摘牌的方式竞买泰富投资持有的兴澄特钢 13.5%股权。交易完成后，兴澄特钢将成为上市公司全资子公司。

根据交易对方在江苏省产权交易所公告的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24,872.846 万美元出资额）转让公告》，本次标的资产的挂牌底价为 361,759.34 万元。该挂牌底价以中企华出具的、并经中信集团备案的《资产评估报告》（中企华评报字（2019）第 1026-02 号）确定的标的公司 100%股权的评估值为参考依据。

根据 2019 年 11 月 6 日江苏省产权交易所发布的《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让项目的成交确认书》，中信特钢被确定为标的资产的受让方。

根据上市公司与泰富投资于 2019 年 11 月 8 日签订的《国有产权转让合同》，标的资产转让价格为 361,759.34 万元。

（二）标的资产及交易对方

本次交易的标的资产为兴澄特钢 13.5%股权。本次交易的交易对方为泰富投资。

（三）交易标的评估作价情况

根据中企华出具的、并经中信集团备案的《资产评估报告》（中企华评报字（2019）第 1026-02 号），以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，选取收益法评估结果，标的公司兴澄特钢 100%股权评估值为 2,679,698.81 万元，评估增值 870,456.55 万元，增值率 48.11%。本次交易中，标的资产兴澄特钢 13.5%股权的挂牌底价以上述评估值为参考。根据交易对方在江苏省产权交易所公告的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让公告》，本次标的资产的挂牌底价为 361,759.34 万元。

（四）对价支付方式

本次交易的支付方式为现金支付。本次交易不涉及发行股份购买资产等非现金支付方式，不涉及募集配套资金事项。

（五）过渡期损益安排

在评估基准日（即 2018 年 12 月 31 日，不含当日）至交割日（含当日）之间（以下简称“过渡期”），若兴澄特钢在过渡期内净资产增加的，则标的资产兴澄特钢 13.5%股权所对应的净资产增加部分归上市公司所有；若兴澄特钢在过渡期内净资产减少的，则标的资产兴澄特钢 13.5%股权所对应的净资产减少部分由泰富投资以现金方式向上市公司补足。

（六）业绩承诺及补偿安排

1、补偿期内标的资产净利润预测及补偿承诺

根据上市公司与泰富投资签署的《盈利补偿协议》，本次交易关于兴澄特钢的利润补偿安排情况如下：

上市公司及泰富投资确认，泰富投资作为业绩承诺方，其承诺标的公司在 2019 年度、2020 年度和 2021 年度经审计的归属于母公司的净利润分别为 334,325.68 万元、332,305.42 万元和 339,329.44 万元（以下简称“承诺净利润数”）。

上市公司应单独披露 2019 年度、2020 年度和 2021 年度标的公司实现的实际净利润数及其与承诺净利润数的差异情况，并由具有证券业务资格的会计师事务所对该等差异情况进行专项审核并出具报告/意见。

为避免争议，上市公司及泰富投资理解并确认，《盈利补偿协议》项下以专项审核的净利润数作为确定泰富投资是否需要承担补偿义务的依据。

上市公司及泰富投资同意，标的公司业绩承诺期内经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润（以下简称“实际净利润数”）未达到对应年度的承诺净利润数，均视为标的公司该年度未实现业绩承诺，由泰富投资根据《盈利补偿协议》的有关约定进行补偿。

2、盈利补偿及方案

由上市公司聘请的具有证券业务资格的会计师事务所出具专项审核报告/意见后，若标的公司当年度未实现业绩承诺，则泰富投资承诺将根据《盈利补偿协议》约定的条款及条件，就泰富投资于本次交易项下向上市公司转让的标的资产所对应的标的公司截至该年度的累计实际净利润数与累计承诺净利润数的差额部分以现金方式进行补偿。

补偿现金金额计算公式为：

当年度应补偿现金金额=(标的公司截至当期期末承诺净利润累计数-标的公司截至当期期末实际净利润累计数)÷标的公司业绩承诺期各年承诺净利润数总和×本次交易标的资产作价-已补偿现金总金额

“本次交易标的资产作价”为本次交易项下上市公司为购买标的资产而向泰富投资支付的现金对价金额。

3、减值测试及补偿

业绩承诺期届满时，上市公司应当聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试，并出具专项审核意见。经减值测试，如标的资产期末减值额>累计已补偿现金金额，泰富投资应对上市公司另行补偿现金，另需补偿的现

金金额为：期末减值额-累计已补偿现金金额。

“期末减值额”为泰富投资于本次交易项下向上市公司转让的标的资产交易作价减去业绩承诺期届满时该等标的资产的评估值并扣除业绩承诺期内标的公司增资、减资、接受赠与、适用特殊性税务处理的集团内部重组以及利润分配的影响。

二、本次交易构成重大资产重组

根据上市公司及标的公司经审计的 2018 年度财务数据，并结合本次交易作价情况，相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	中信特钢 2018 年 12 月 31 日/2018 年度	标的资产			标的资产财务指标占上市公司比重
		2018 年 12 月 31 日/2018 年度	作价金额	两者孰高	
总资产指标	767,790.46	843,927.69	361,759.34	843,927.69	109.92%
归属于母公司股东权益指标	440,365.74	262,203.61	361,759.34	361,759.34	82.15%
营业收入指标	1,257,307.14	882,967.16	-	882,967.16	70.23%

注：标的资产总资产指标、归属于母公司股东权益指标按如下公式计算：

①标的资产 2018 年 12 月 31 日总资产指标=兴澄特钢 2018 年 12 月 31 日总资产*本次交易拟购买兴澄特钢股权比例（13.5%）

②标的资产 2018 年度归属于母公司股东权益指标=兴澄特钢 2018 年度归属于母公司股东权益*本次交易拟购买兴澄特钢股权比例（13.5%）

③标的资产 2018 年度营业收入指标=兴澄特钢 2018 年度营业收入*本次交易拟购买兴澄特钢股权比例（13.5%）

④2019 年 5 月，上市公司通过参与浙江格洛斯无缝钢管有限公司（以下简称“格洛斯”）破产重整受让格洛斯 100%股权，由于兴澄特钢和格洛斯的业务范围相同或相近，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，可以认定为同一或相关资产。因此，受让格洛斯 100%股权的交易纳入本次交易累计计算的范围。但由于受让格洛斯 100%股权属于破产重整，无法获取其 2018 年度有效财务数据，故在上表中未纳入计算范围，对本次交易构成重大资产重组与否没有影响

根据《重组管理办法》第十二条、第十四条规定，本次交易构成上市公司重大资产重组。

三、本次交易构成关联交易

（一）关于本次交易构成关联交易的分析

本次交易前，上市公司控股股东为泰富投资，实际控制人为中信集团，本次交易的交易对方为泰富投资。

根据《重组管理办法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易构成关联交易。

（二）关联方回避表决的安排

本次重组相关议案在提交董事会审议时，关联董事已回避表决，也未曾受其他董事委托代为行使表决权。独立董事已就该事项发表了独立意见。在本次重组正式方案提交股东大会审议时，关联股东将回避表决。

四、本次交易不构成重组上市

本次交易前三十六个月内，中信集团为上市公司的实际控制人；本次交易完成后，中信集团仍为上市公司的实际控制人，上市公司控制权未发生变更。本次重组不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

五、本次交易支付方式

本次交易中，上市公司拟通过产权交易所摘牌的方式竞买泰富投资持有的兴澄特钢 13.5%股权。本次交易的支付方式为现金方式，不涉及发行股份，不涉及募集配套资金。

六、交易标的评估作价情况

根据中企华出具的、并经中信集团备案的《资产评估报告》（中企华评报字（2019）第 1026-02 号），以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，选取收益法评估结果，标的公司兴澄特钢 100%股权评估值为 2,679,698.81 万元，评估增值 870,456.55 万元，增值率 48.11%。

根据交易对方在江苏省产权交易所公告的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5% 股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让公告》，本次标的资产的挂牌底价为 361,759.34 万元。在本次交易中，标的资产兴澄特钢 13.5% 股权的挂牌底价以上述评估值为参考。

七、本次重组对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易拟以现金方式竞买标的资产，不涉及上市公司发行股份，本次交易对上市公司股权结构不产生影响。

（二）本次重组对主营业务及主要财务指标的影响

1、对主营业务的影响

通过本次交易，标的公司将成为上市公司全资子公司，中信集团特钢制造板块能够将原有优质品牌通过上市公司进行进一步的整合和规范，体现现有品牌的聚合效应，积极响应国家打造国际优质特钢品牌的钢铁行业战略规划，提升企业综合竞争力。本次交易完成后，上市公司可以发挥统一管理的优势，搭建完善的采购、生产和销售系统，进一步提高精细化管理水平以及安全管控能力，从而实现企业规范、高效的运作，提高特钢产能和市场占有率，进一步增强在特钢行业的领导力与话语权，为企业的长久可持续发展奠定有力基础。

2、对主要财务指标的影响

本次交易前，上市公司已经以发行股份购买资产方式完成对兴澄特钢 86.5% 股权的收购。根据兴澄特钢于 2019 年 8 月 23 日取得的《营业执照》（统一社会信用代码：91320281607984202P）以及经修订及备案的公司章程等资料，截至本独立财务顾问报告出具日，本次交易项下标的资产已办理完毕股权过户相关的工商变更登记手续。变更完成后，上市公司已持有标的公司 86.50% 的股权，兴澄特钢为上市公司的控股子公司。

本次交易为上市公司以现金方式参与竞买兴澄特钢剩余 13.50%少数股权，交易完成后上市公司将形成对兴澄特钢的全资持股。本次交易前后，兴澄特钢的控股股东未发生变化。因此，在本次交易前上市公司已经持有标的资产 86.5%股权的基础上，本次交易后上市公司将全资持有标的公司，上市公司持续经营能力、未来发展前景、盈利能力等将不会较本次交易前发生重大变化。

参考前次关于兴澄特钢 86.5%股权重组交易及本次交易分别出具的《备考审阅报告》，鉴于上市公司对标的资产的控制比例进一步提升，且本次交易不涉及上市公司发行股份，上市公司 2018 年度备考每股收益自 1.31 元上升至 1.48 元，2019 年 1-4 月每股收益自 0.52 元上升至 0.59 元，本次交易有利于增厚上市公司每股收益。

八、本次交易方案实施需履行的批准程序

本次重组已履行的决策程序及报批程序列示如下：

（一）本次交易方案已获得的授权和批准

- 1、本次交易方案已经交易对方内部决策通过；
- 2、本次交易涉及的标的资产评估报告已取得中信集团备案；
- 3、本次交易方案已获得上市公司第八届董事会第二十三次会议审议通过。

（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准

截至本独立财务顾问报告签署日，本次交易尚需履行的程序和批准包括：

- 1、上市公司召开股东大会批准本次交易；
- 2、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

九、本次交易相关方所作出的重要承诺

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
关于提供信	上市公司	1. 本承诺人已向为本次重组提供专业服务的中介机构提供了与

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
息真实性、准确性和完整性的承诺函		本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 2. 本承诺人保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 3. 在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露有关本次重组的信息并提交有关申报文件，并保证信息披露和申请文件的真实性、准确性和完整性，如因信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。
	上市公司董事、监事、高级管理人员	1. 本承诺人已向上市公司及为本次重组提供专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 2. 在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，并保证本次重组信息披露和申请文件的真实性、准确性和完整性，如因信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。
	泰富投资	1. 本承诺人已向上市公司及为本次重组提供专业服务的中介机构提供与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。 2. 本承诺人保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		3. 在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司提供本次重组相关信息，保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。
	兴澄特钢	1. 本承诺人已向上市公司及为本次重组提供专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 2. 本承诺人保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 3. 在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露和提供有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。
关于合法、合规及诚信的声明及承诺函	上市公司	1.截至本函出具日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情况。 2.截至本函出具日，本承诺人最近3年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚；最近3年内诚信情况良好，未受到证券交易所公开谴责。
	泰富投资	1.截至本函出具日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情况。 2.截至本函出具日，本承诺人最近3年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚；最近3年内诚信情况良好，未受到证券交易所公开谴责。
	上市公司董事、监事、高级管理人员	1.本承诺人不存在《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，不存在违反《中华人民共和国公司法》第一百四十七条、第一百四十八条规定的行为。 2.截至本函出具日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情况。

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		3.截至本函出具日，本承诺人最近 3 年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚；最近 3 年内诚信情况良好，未受到证券交易所公开谴责。 4.截至本函出具日，本承诺人不存在因涉嫌与任何重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近 36 个月内不存在因与任何重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与上市公司重大资产重组情形。 5.上市公司自本次重组信息披露之日起至本次重组实施完毕期间，本承诺人不存在减持上市公司股份的计划。
关于本次重组有关事项的声明及承诺函	上市公司控股股东及其一致行动人	一、对本次重组的原则性意见 本承诺人原则性同意本次重组。 二、上市公司控制权稳定 本次重组前后，上市公司控股股东、实际控制人未发生变化，控制权稳定。 三、履行保密义务 本承诺人对所知悉的本次重组信息履行了保密义务，不存在利用本次重组信息从事内幕交易、操纵证券市场等违法活动。 四、股份减持计划 上市公司自本次重组信息披露之日起至本次重组实施完毕期间，本承诺人不存在减持上市公司股份的计划。 如违反上述承诺，由此给上市公司或其他投资者造成损失的，本承诺人承诺向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。
	泰富投资	1.关于主体资格 本承诺人为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程需予以终止的情形，具备参与、实施本次重组及享有/承担与本次重组相关的权利义务的合法主体资格。 2.关于标的公司出资及资金来源 本承诺人已履行标的公司章程规定的全部出资义务，用于认缴标的公司出资的资金来源合法，均来源于本承诺人的自有资金或自筹资金。 本承诺人及上层出资人（直至最终实益持有人）均不存在委托持股、信托持股等安排，亦不存在分级收益等结构化安排。 3.关于合法合规情况 截至本函出具日，本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员最近 5 年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		截至本函出具日，本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员最近 5 年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，亦不存在被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。 截至本函出具日，本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员最近 5 年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为或其他不诚信行为。 4.关于内幕交易情况 本次重组期间，本承诺人及本承诺人相关人员不存在泄露本次重组内幕信息以及利用本次重组信息进行内幕交易的情形。 5.其他 本承诺人承诺，本次重组申报及审核过程中，如根据监管要求或其他客观情况等需对本次重组方案作出调整，本承诺人将尽力配合上市公司进行相应调整以推进及实施本次重组。 本函自签署之日起生效，即构成对本承诺人有约束力的法律文件。如违反本承诺，本承诺人愿意承担法律责任。
	兴澄特钢	截至本函出具日： 1.本公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据相关法律、法规、规范性文件及公司章程规定需予终止的情形，具备参与本次重组的主体资格。 2.本公司的注册资本均已实缴到位；本公司及子公司（合并报表范围内子公司，下同）的历次股权变动均已履行或正在履行相应的程序；本公司及子公司的现有股东及股权比例均合法有效。 3.本公司股东中信泰富特钢投资有限公司合法持有本公司股权，不存在任何形式的委托持股、信托持股、股权代持等情形，不存在出资不实、虚假出资或抽逃出资的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。本公司股东中信泰富特钢投资有限公司持有的本公司股权不存在质押、查封、冻结及其他任何限制性权利或任何权利负担导致限制转让的情形，亦不存在与权属相关的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。 4.本公司及子公司自设立起至今均守法经营，在登记或核准（如有）的经营范围内开展业务活动，不存在违反法律、法规从事经营活动的情况。 5.本公司及子公司的主要土地使用权和房屋所有权等资产权属明晰，均已办理或正在办理权属证明文件；就尚未办理权属证明文件的土地使用权和房屋所有权，本公司及子公司实际占有及使用相关土地及房屋，不存在任何权属争议或纠纷，未收到任何政府部门针对该等物业的任何处罚、责令搬迁或强制拆除等任何影响上述公司实际占用或使用状态的命令。 6.本公司及子公司租赁使用的土地及房屋均与出租人签署相关租赁协议，可合法占有及使用该等物业，不存在任何现时或可预见

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		的限制或障碍。 7.本公司及子公司的主要经营性资产不存在被采取查封、扣押等强制性措施的情形，本公司使用生产经营性资产不存在法律障碍。 8.本公司及子公司近三年不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全 and 人身权利等原因而产生的侵权之债。 9.本公司会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映财务状况、经营成果和现金流量，且严格按照国家及地方适用法律法规缴纳各种税款。 10.本公司及子公司近三年不存在因违反工商、税务、土地、环保、社保等方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形。 11.本公司及子公司不存在尚未了结或可预见的、足以影响公司存续及持续经营的重大诉讼、仲裁案件。 12.本公司及子公司不存在资金被股东及其关联方、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，亦不存在对外担保或为关联方提供担保的情形（本公司为子公司的担保除外）。 13.本公司有效存续并正常、持续运营，不存在任何第三方向法院或者政府主管部门申请破产、清算、解散、接管或者其他足以导致本公司终止或者丧失经营能力的情形。
不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条情形的承诺函	上市公司	本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员，本承诺人控股股东、实际控制人及其控制的企业均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条不得参与重大资产重组的情形。
	泰富投资	本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员，本承诺人控股股东、实际控制人及其控制的企业均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条不得参与上市公司重大资产重组的情形。
关于标的资产完整权利的承诺函	泰富投资	1.本承诺人已履行标的公司章程规定的全部出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反作为股东应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。 2.本承诺人依法拥有标的资产，标的资产权属清晰，不存在任何现时或潜在的权属纠纷或争议，不存在质押、查封、冻结或其他任何限制或禁止转让的情形，亦不存在尚未了结或可预见的诉讼、

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		仲裁、司法强制执行等程序或任何妨碍权属转移的其他情形。 3.本承诺人真实持有标的资产，不存在任何形式的委托持股、信托持股、期权安排、股权代持或其他任何代表第三方利益的情形，亦不存在与任何第三方就所持标的股权行使表决权的协议或类似安排。 4.本承诺人进一步确认，不存在因本承诺人的原因导致任何第三方有权（无论是现在或将来）根据任何选择权或协议（包括转换权及优先购买权）要求发行、转换、分配、出售或转让标的股权，从而获取标的资产或对应的利润分配权。 5.本承诺人向上市公司转让标的资产符合相关法律法规及标的公司章程规定，并已获得必要的许可、授权及批准，不存在法律障碍。
关于本次交易涉及摊薄即期回报等承诺	上市公司董事、高级管理人员	1. 本人承诺将不会无偿或以不公平条件直接或间接向其他单位或者个人输送利益，也不会单独及/或其他单位或个人共同以直接或间接方式损害公司利益； 2. 本人承诺将全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，严格遵守及执行公司相关制度及规定，对职务消费行为进行约束； 3. 本人承诺将严格遵守相关法律法规、中国证监会和深圳证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事和高级管理人员行为规范的要求，不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动； 4. 本人承诺将全力支持公司董事会或薪酬与审核委员会在制定及/或修订薪酬制度时，将相关薪酬安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）； 5. 本人进一步承诺，若公司未来实施员工股权激励，将全力支持公司将该员工股权激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）。 若上述承诺与中国证监会关于填补回报措施及其承诺的明确规定不符或未能满足相关规定的，本人将根据中国证监会最新规定及监管要求进行相应调整。若违反或拒不履行上述承诺，本人愿意根据中国证监会和深圳证券交易所等监管机构的有关规定和规则承担相应责任。
	中信泰富、泰富投资	1.本承诺人将积极支持公司具体执行填补即期回报的相关措施。 2.本承诺人不会越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的任何利益。 若上述承诺与中国证监会关于填补回报措施及其承诺的明确规定不符或未能满足相关规定的，本承诺人将根据中国证监会最新规定及监管要求进行相应调整。若违反或拒不履行上述承诺，本承

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		诺人愿意根据中国证监会和深圳证券交易所等监管机构的有关规定和规则承担相应补偿责任。
关于保持上市公司独立性的承诺函 注	中信泰富	一、关于上市公司人员独立 1.保证大冶特钢的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在大冶特钢工作、不在本承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人控制的其他企业领取薪酬。 2.保证大冶特钢的财务人员独立，不在本承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。 3.保证本承诺人控股子公司泰富投资、湖北新冶钢、中信泰富（中国）投资有限公司推荐出任大冶特钢董事、监事的人选都通过合法的程序进行，本承诺人不干预大冶特钢董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。 二、关于上市公司财务独立 1.保证大冶特钢建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。 2.保证大冶特钢具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。 3.保证大冶特钢及其子公司能够独立做出财务决策，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不干预大冶特钢的资金使用、调度。 4.保证大冶特钢及其子公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行账户。 5.保证大冶特钢及其子公司依法独立纳税。 三、关于上市公司机构独立 1.保证大冶特钢依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。 2.保证大冶特钢的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和《大冶特殊钢股份有限公司章程》独立行使职权。 3.保证大冶特钢及其子公司与本承诺人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。 4.保证大冶特钢及其子公司独立自主地运作，本承诺人不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。 四、关于上市公司资产独立、完整 1.保证大冶特钢具有独立、完整的经营性资产。 2.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不违规占用大冶特钢的资金、资产及其他资源。 3.保证不以大冶特钢的资产为本承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。 五、关于上市公司业务独立 1.保证大冶特钢独立开展经营活动，具有独立面向市场自主经营

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		的能力，在产、供、销等环节不依赖本承诺人及本承诺人控制的其他企业。 2.保证严格控制关联交易事项，尽量避免或减少大冶特钢与本承诺人及本承诺人控制的其他企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与大冶特钢及其控制企业的关联交易损害大冶特钢及其他股东的合法权益。 3.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不从事与大冶特钢主营业务直接相竞争的业务。 本承诺人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预大冶特钢的重大决策事项，影响上市公司在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证大冶特钢在其他方面与本承诺人及本承诺人控制的其他企业保持独立。 除非本承诺人不再作为大冶特钢的间接控股股东，本承诺持续有效且不可变更或撤销。若本承诺人违反上述承诺给大冶特钢及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担。
	泰富投资	一、关于上市公司人员独立 1.保证大冶特钢的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在大冶特钢工作、不在本承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人控制的其他企业领取薪酬。 2.保证大冶特钢的财务人员独立，不在本承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。 3.保证本承诺人推荐出任大冶特钢董事、监事的人选都通过合法的程序进行，本承诺人不干预大冶特钢董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。 二、关于上市公司财务独立 1.保证大冶特钢建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。 2.保证大冶特钢具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。 3.保证大冶特钢及其子公司能够独立做出财务决策，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不干预大冶特钢的资金使用、调度。 4.保证大冶特钢及其子公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行账户。 5.保证大冶特钢及其子公司依法独立纳税。 三、关于上市公司机构独立 1.保证大冶特钢依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		2.保证大冶特钢的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和《大冶特殊钢股份有限公司章程》独立行使职权。 3.保证大冶特钢及其子公司与本承诺人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。 4.保证大冶特钢及其子公司独立自主地运作，本承诺人不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。 四、关于上市公司资产独立、完整 1.保证大冶特钢具有独立、完整的经营性资产。 2.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不违规占用大冶特钢的资金、资产及其他资源。 3.保证不以大冶特钢的资产为本承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。 五、关于上市公司业务独立 1.保证大冶特钢独立开展经营活动，具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本承诺人及本承诺人控制的其他企业。 2.保证严格控制关联交易事项，尽量避免或减少大冶特钢与本承诺人及本承诺人控制的其他企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与大冶特钢及其控制企业的关联交易损害大冶特钢及其他股东的合法权益。 3.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不从事与大冶特钢主营业务直接相竞争的业务。 本承诺人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预大冶特钢的重大决策事项，影响上市公司在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证大冶特钢在其他方面与本承诺人及本承诺人控制的其他企业保持独立。除非本承诺人不再作为大冶特钢的控股股东，本承诺持续有效且不可变更或撤销。若本承诺人违反上述承诺给大冶特钢及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担。
	新冶钢、泰富中投	一、关于上市公司人员独立 1.保证大冶特钢的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在大冶特钢工作、不在本承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人控制的其他企业领取薪酬。 2.保证大冶特钢的财务人员独立，不在本承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。 3.保证本承诺人推荐出任大冶特钢董事、监事的人选都通过合法

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		的程序进行，本承诺人不干预大冶特钢董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。 二、关于上市公司财务独立 1.保证大冶特钢建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。 2.保证大冶特钢具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。 3.保证大冶特钢及其子公司能够独立做出财务决策，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不干预大冶特钢的资金使用、调度。 4.保证大冶特钢及其子公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行账户。 5.保证大冶特钢及其子公司依法独立纳税。 三、关于上市公司机构独立 1.保证大冶特钢依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。 2.保证大冶特钢的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和《大冶特殊钢股份有限公司章程》独立行使职权。 3.保证大冶特钢及其子公司与本承诺人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。 4.保证大冶特钢及其子公司独立自主地运作，本承诺人不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。 四、关于上市公司资产独立、完整 1.保证大冶特钢具有独立、完整的经营性资产。 2.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不违规占用大冶特钢的资金、资产及其他资源。 3.保证不以大冶特钢的资产为本承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。 五、关于上市公司业务独立 1.保证大冶特钢独立开展经营活动，具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本承诺人及本承诺人控制的其他企业。 2.保证严格控制关联交易事项，尽量避免或减少大冶特钢与本承诺人及本承诺人控制的其他企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与大冶特钢及其控制企业的关联交易损害大冶特钢及其他股东的合法权益。 3.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不从事与大冶特钢主营业务直接相竞争的业务。

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		本承诺人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预大冶特钢的重大决策事项，影响上市公司在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证大冶特钢在其他方面与本承诺人及本承诺人控制的其他企业保持独立。 除非本承诺人不再作为大冶特钢的控股股东或其一致行动人，本承诺持续有效且不可变更或撤销。若本承诺人违反上述承诺给大冶特钢及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担。
关于避免同业竞争的承诺函 ^注	新冶钢、泰富中投	1、本承诺人（包括本承诺人控制的全资、控股企业，下同）未经营与上市公司及兴澄特钢现从事的主营业务相同或类似的业务，与上市公司及兴澄特钢不构成同业竞争。而且在上市公司依法存续期间，承诺不经营前述业务，以避免与上市公司构成同业竞争。 2、若因本承诺人或上市公司的业务发展，而导致本承诺人经营的业务与上市公司的业务发生重合而可能构成竞争，本承诺人同意由上市公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，和/或通过合法途径促使本承诺人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向上市公司转让该等资产或控股权，和/或通过其他公平、合理的途径对本承诺人经营的业务进行调整以避免与上市公司的业务构成同业竞争。 3、如因本承诺人未履行本承诺而给上市公司造成损失的，其对因此给上市公司造成的损失予以赔偿。 除非本次重组终止或本承诺人不再作为上市公司的控股股东或其一致行动人，本承诺始终有效。
	泰富投资	1、本承诺人（包括本承诺人控制的全资、控股企业，下同）不以任何方式直接或间接控制从事与上市公司（含其下属企业，下同）的主营业务相同业务活动的任何实体。而且在上市公司依法存续期间，承诺不经营前述业务，以避免与上市公司构成同业竞争。 2、若因本承诺人或上市公司的业务发展，而导致本承诺人经营的业务与上市公司的业务发生重合而可能构成竞争，本承诺人同意由上市公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，和/或通过合法途径促使本承诺人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向上市公司转让该等资产或控股权，和/或通过其他公平、合理的途径对本承诺人经营的业务进行调整以避免与上市公司的业务构成同业竞争。 3、如因本承诺人未履行本承诺而给上市公司造成损失的，本承诺人对因此给上市公司造成的损失予以赔偿。 除非本次重组终止或本承诺人不再作为上市公司的控股股东，本承诺始终有效。
	中信泰富	1、本承诺人（包括本承诺人控制的全资、控股企业，下同）未经营与上市公司及兴澄特钢现从事的主营业务相同或类似的业务，与上市公司及兴澄特钢不构成同业竞争。而且在上市公司依法存续期间，承诺不经营前述业务，以避免与上市公司构成同业竞争。

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		2、若因本承诺人或上市公司的业务发展，而导致本承诺人经营的业务与上市公司的业务发生重合而可能构成竞争，本承诺人同意由上市公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，和/或通过合法途径促使本承诺人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向上市公司转让该等资产或控股权，和/或通过其他公平、合理的途径对本承诺人经营的业务进行调整以避免与上市公司的业务构成同业竞争。 3、如因本承诺人未履行本承诺而给上市公司造成损失的，其对因此给上市公司造成的损失予以赔偿。 除非本次重组终止或本承诺人不再作为上市公司的间接控股股东，本承诺始终有效。
关于减少及规范关联交易的承诺函 注	新冶钢、泰富中投	1.在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《大冶特殊钢股份有限公司章程》等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。 2.在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与上市公司及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与上市公司及其控制企业的关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。 3.在持有上市公司股份期间，不利用股东地位影响或谋求上市公司及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与上市公司及其控制企业达成交易的优先权利。 4.在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。 除非本次重组终止或本承诺人不再作为上市公司的控股股东或其一致行动人，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给上市公司或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。
	泰富投资	1.在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《大冶特殊钢股份有限公司章程》等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。 2.在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与上市公司及其控制企业之间发生关联交

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与上市公司及其控制企业的关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。 3.在持有上市公司股份期间，不利用控股股东地位影响或谋求上市公司及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与上市公司及其控制企业达成交易的优先权利。 4.在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。 除非本次重组终止或本承诺人不再作为上市公司的控股股东，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给上市公司或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。
	中信泰富	1.在作为上市公司的间接控股股东期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《大冶特殊钢股份有限公司章程》等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。 2.在作为上市公司的间接控股股东期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与上市公司及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与上市公司及其控制企业的关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。 3.在作为上市公司的间接控股股东期间，不利用间接控股股东地位影响或谋求上市公司及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用间接控股股东地位及影响谋求与上市公司及其控制企业达成交易的优先权利。 4.在作为上市公司的间接控股股东期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。 除非本次重组终止或本承诺人不再作为上市公司的间接控股股东，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给上市公司或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。
关于兴澄特钢物业的声明及承诺函	泰富投资、中信泰富	1.若物业不规范情形显著影响相关企业拥有和使用该等物业资产以从事正常业务经营，本承诺人将督促兴澄特钢或其下属子公司立即搬移至权属文件齐全或合法租赁的场所继续经营业务，且该

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
注		等搬迁预计不会对兴澄特钢或其下属子公司的生产经营和财务状况产生重大不利影响。 2.若物业不规范情形导致兴澄特钢或其下属子公司产生额外支出或损失（包括政府罚款、政府责令搬迁或强制拆迁费用、第三方索赔等），本承诺人将与政府相关主管部门及其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持兴澄特钢及其下属子公司正常经营，避免或控制损害继续扩大。 3.针对因物业不规范情形产生的经济支出或损失，本承诺人将在确认兴澄特钢及其下属子公司损失后，以包括但不限于现金方式向相关企业进行补偿，确保兴澄特钢及其下属子公司业务经营持续正常进行，从而减轻或消除不利影响。

注：本次交易相关各方已于 2019 年 3 月出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于减少及规范关联交易的承诺函》、《关于兴澄特钢物业的声明及承诺函》的承诺，相关承诺在本次交易完成后仍然有效。

十、上市公司控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见

根据上市公司控股股东泰富投资及一致行动人新冶钢、泰富中投出具的书面说明，泰富投资、新冶钢及泰富中投已原则性同意本次重组。

十一、上市公司的控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组首次披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

根据上市公司控股股东泰富投资及其一致行动人新冶钢、泰富中投的说明，泰富投资、新冶钢及泰富中投自本次重组信息披露之日起至本次重组实施完毕期间，不存在减持中信特钢股份的计划。

根据上市公司董事、监事、高级管理人员的说明，上市公司董事、监事、高级管理人员自本次重组信息披露之日起至本次重组实施完毕期间，不存在减持中信特钢股份的计划。

十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）聘请具备相关从业资格的中介机构

本次交易中，公司聘请了具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问等中介机构，对本次交易方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

（二）严格履行上市公司信息披露义务

公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》《信息披露管理办法》《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。

（三）严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案关联方董事均回避表决。本次交易经除上述董事以外的全体董事表决通过，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见。本次交易的议案在公司股东大会上由公司非关联股东予以表决，公司股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过网络方式行使表决权。

此外，本次交易标的已由具有证券业务资格的会计师事务所审计，并由具有证券业务资格的评估机构评估，确保拟收购资产的定价公允、公平、合理。公司聘请独立财务顾问、法律顾问等中介机构，对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

（四）股东大会的网络投票安排

未来召开股东大会审议本次重组相关议案时，上市公司将根据法律、法规及规范性文件的相关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利，以保障股东的合法权益。上市公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。上市公司披露股东大会决议时，还将单独统计中小股东投票情况。

（五）确保本次交易标的资产定价公允

本次交易标的公司股权交易价格系在江苏省产权交易所通过公开征集受让方报价方式最终确定，本次交易价格的确定方式公开、合理、公允，不存在损害公司或股东利益的情形。同时，公司独立董事对本次交易涉及的评估定价的公允性发表了独立意见。

（六）业绩承诺及相应补偿安排

本次交易中，上市公司与泰富投资签订了《盈利补偿协议》，拟在业绩承诺期内逐年对标的公司进行业绩承诺达成情况的审核，并就可能发生的标的资产盈利未达预期情形约定补偿机制，充分保护了本次交易完成后上市公司中小股东的权益。

（七）过渡期间损益归属

在评估基准日（即 2018 年 12 月 31 日，不含当日）至交割日（含当日）之间（以下简称“过渡期”），若兴澄特钢在过渡期内净资产增加的，则标的资产兴澄特钢 13.5%股权所对应的净资产增加部分归上市公司所有；若兴澄特钢在过渡期内净资产减少的，则标的资产兴澄特钢 13.5%股权所对应的净资产减少部分由泰富投资以现金方式向上市公司补足。

（八）其他保护投资者权益的措施

1、上市公司已向为本次重组提供法律、财务顾问等专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。

2、上市公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，

不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。

3、在本次重组期间，上市公司将依照相关法律法规、中国证监会和深交所的有关规定，及时披露有关本次重组的信息并提交有关申报文件，并保证信息披露和申请文件的真实性、准确性和完整性，如因信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

十三、本次交易独立财务顾问的证券业务资格

上市公司聘请中银国际证券担任本次交易的独立财务顾问，中银国际证券经中国证监会批准依法设立，具备开展财务顾问业务资格。

十四、其他重大事项

本独立财务顾问报告的全文及中介机构出具的相关意见已在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露，投资者应据此作出投资决策。

本独立财务顾问报告根据目前进展情况以及可能面临的不确定性，就本次重组的有关风险因素作出特别说明。提醒投资者认真阅读本独立财务顾问报告披露的风险提示内容，注意投资风险。

重大风险提示

投资者在评价公司本次交易时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、与本次交易相关的风险

（一）本次重大资产购买的审批风险

本次重大资产购买尚需取得必要审批方可实施，包括但不限于：

- 1、上市公司召开股东大会批准本次交易；
- 2、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

本次交易能否获得上述相关审批、同意，以及获得审批、同意的时间，均存在不确定性。

（二）本次重大资产购买被暂停、中止或取消的风险

本次重大资产购买存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次重大资产购买存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。尽管上市公司在本次交易过程中严格控制内幕信息知情人员的范围，且积极主动进行内幕信息管理，交易相关方已出具股票买卖的自查报告，但受限于查询范围和核查手段的有限性，仍然无法避免自查范围以外相关人员或机构涉嫌内幕交易的风险。如相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，本次重大资产购买将存在因此被暂停、中止或取消的风险；

2、本次重大资产购买存在因标的资产出现无法预见的业绩大幅下滑而被暂停、中止或取消的风险；

3、本次重大资产购买，存在因交易双方对交易方案细节无法达成一致而被暂停、中止或取消的风险；

4、其他原因可能导致本次重大资产购买被暂停、中止或取消的风险，提请投

投资者注意投资风险。

若本次重大资产购买因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重大资产购买，则交易定价及其他交易条件都可能较本独立财务顾问报告中披露的重大资产购买方案发生重大变化，提请广大投资者注意风险。

（三）业绩承诺实现的风险

根据中国证监会的相关规定，为保护上市公司及其股东利益，上市公司与泰富投资已签署《盈利补偿协议》，就本次交易涉及的业绩承诺及补偿相关事宜进行约定。如果标的公司经营情况未达预期、业绩承诺无法实现，进而影响交易完成后上市公司的整体经营业绩和盈利水平，将可能对上市公司股东利益造成不利影响，提请投资者注意风险。

二、与标的资产相关的风险

（一）环保监管风险

钢铁行业属于废气污染重点监管行业。标的公司十分重视环境保护工作，并已根据环境监管要求制定了严格的环境保护相关制度，强化环保管理考核，加大环保设施设备升级改造和运行管理。但随着环保部门对排放标准和总量控制的要求日益严格，以及对违法企业和违规项目执法力度的不断加大，标的公司若无法及时落实最新的环保监管要求或在环保方面出现违法违规行为，将面临环保处罚的风险，有可能会影响标的公司日常的生产经营。

（二）安全生产风险

标的公司主要生产特钢产品，其生产工序处于高温、高压环境，部分中间产品或终端产品具有一定危险性。尽管标的公司配备有较完备的安全设施，制定了完善的事故预警、处理机制，整个生产过程处于受控状态，发生安全事故的可能性较小，但不排除因生产操作不当或设备故障，导致事故发生的可能，从而影

标的公司生产经营的正常进行。

（三）标的公司关联交易占比较高风险

根据标的公司审计报告，2017 年度、2018 年度标的公司关联销售占比分别约为 25.69%、16.23%，关联采购占比分别约为 26.82%、22.09%，标的公司关联交易占比较高。

本次交易完成后，上市公司将继续严格履行关联交易的法定程序，持续保证关联交易内容及定价原则合理。若未来关联交易偏离市场化和公允性原则，将会对非关联股东的利益产生影响。特此提醒广大投资者关注相关风险。

（四）行业政策风险

标的公司均属于钢铁行业，主要从事特钢生产。钢铁行业受国家宏观经济政策、行业监管政策、产业政策及环保政策影响较大。现阶段，国家相关部门对钢铁行业实施控制总量、控制新增产能、淘汰落后产能、加快结构调整为目标产业政策，采取“区别对待、分类指导、有保有压”的调控原则，鼓励企业采用先进技术、降低能耗、生产国际急需或能替代进口的高端产品。

尽管本次重大重组符合国家政策关于钢铁企业集团化、专业化的发展方向。但是，随着国家对钢铁行业去产能化的加速，行业政策的变化以及国企改革的逐步实施和深入，钢铁行业的市场竞争将日趋激烈。国家及行业相关政策的变化有可能对标的公司的业务或盈利造成影响。

（五）标的公司高新技术企业资质到期后可能无法延续的风险

标的公司是高新技术企业，高度重视研发投入，以研发驱动生产，自 2007 年首次取得《高新技术企业证书》以来，相关证书一直得以延续，标的公司享有高新技术企业 15%的所得税优惠政策。标的公司当前《高新技术企业证书》有效期为 3 年，标的公司分别在 2017 年度、2018 年度、2019 年度享受 15%的企业所得税税收优惠政策。

根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，企业应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。

若国家关于高新技术企业认定及税收优惠的政策取消或调整，或由于标的公司未按规定时间提出复审申请或复审不合格，则存在无法继续享受相应的税收优惠政策，从而对其盈利水平造成一定不利影响的风险。特此提醒广大投资者关注相关风险。

三、上市公司经营和业绩变化的风险

（一）宏观经济风险

钢铁行业是国家重要的基础性产业，其产品作为重要的基础原材料，与基建、机械、汽车、能源等行业密切相关，市场需求及产品价格随国内外宏观经济波动呈周期性变动。若未来宏观经济环境出现重大不利变化，则可能对上市公司的生产经营带来不利影响。

（二）大股东控制风险

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资直接持有上市公司 75.05%股份，为中信特钢的控股股东，同受中信集团所控制的新冶钢和泰富中投分别直接持有上市公司 4.53%和 4.26%股份，三者为一致行动人，中信集团间接通过前述三家公司合计持有中信特钢 83.85%股权，为中信特钢实际控制人。控股股东及其一致行动人可能利用其控股地位，通过行使表决权影响公司战略和重大决策，若权利行使不当则可能对公司及公司中小股东利益产生不利影响。泰富投资、新冶钢、泰富中投及中信泰富已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，上市公司亦将不断完善公司治理、加强内部控制，规范公司重大事项决策程序，保持公司独立性，维护公司及全体股东的合法权益。

（三）原材料价格波动风险

上市公司生产经营的主要原材料为铁矿石、煤炭、废钢、合金等，原材料占营业成本的比重较高。前述原材料的价格受到开采量、下游市场需求量等因素的影响，易呈现出周期性波动。原材料的采购价格变化易向下游特钢行业传导，从而挤压特钢行业的盈利空间，对上市公司的盈利水平造成影响。

（四）产品销售价格波动风险

上市公司属钢铁行业，其所生产、销售的特钢产品价格较传统钢铁产品受宏观经济变化、原材料供应、市场波动因素影响更小，但仍存在受上述因素影响进而波动的风险。若未来受宏观经济、原材料价格波动等因素影响导致企业各主要产品销售价格持续波动，将不可避免地影响企业的盈利能力，给企业经营业绩带来不利影响。

（五）海外市场风险

目前，上市公司产品出口至全球多个国家和地区。近年世界经济复苏缓慢，国际贸易保护主义抬头，反倾销案增加，贸易摩擦、贸易壁垒日趋严重，特钢出口市场无序竞争，同时汇率频繁波动。在前述大背景下，国际政治、经济、法律及其他政策等因素若发生不利变动，可能导致上市公司在海外业务拓展及经营方面的风险。

四、其他风险

（一）资本市场波动风险

上市公司股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值。除此之外，资本市场运行状况和投资者预期等各方面因素都会对股票价格产生影响。本次交易的实施完成需要一定的时间，在此期间上市公司的股票价格可能会出现较大波动，提请广大投资者注意本次交易中股票价格波动导致的投资风险。

（二）不可抗力引起的风险

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

目 录

声明与承诺	1
重大事项提示.....	3
一、本次重组情况概要	3
（一）本次交易方案概览	3
（二）标的资产及交易对方	3
（三）交易标的评估作价情况	4
（四）对价支付方式.....	4
（五）过渡期损益安排	4
（六）业绩承诺及补偿安排	4
二、本次交易构成重大资产重组.....	6
三、本次交易构成关联交易	7
（一）关于本次交易构成关联交易的分析	7
（二）关联方回避表决的安排	7
四、本次交易不构成重组上市	7
五、本次交易支付方式.....	7
六、交易标的评估作价情况	7
七、本次重组对上市公司的影响.....	8
（一）本次重组对上市公司股权结构的影响	8
（二）本次重组对主营业务及主要财务指标的影响	8
八、本次交易方案实施需履行的批准程序	9
（一）本次交易方案已获得的授权和批准	9
（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准	9
九、本次交易相关方所作出的重要承诺	9
十、上市公司控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见.....	23
十一、上市公司的控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组首次披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划	23
十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排	23
（一）聘请具备相关从业资格的中介机构	23
（二）严格履行上市公司信息披露义务	24
（三）严格执行关联交易批准程序.....	24

(四) 股东大会的网络投票安排.....	24
(五) 确保本次交易标的资产定价公允	25
(六) 业绩承诺及相应补偿安排.....	25
(七) 过渡期间损益归属	25
(八) 其他保护投资者权益的措施.....	25
十三、本次交易独立财务顾问的证券业务资格	26
十四、其他重大事项.....	26
重大风险提示.....	27
一、与本次交易相关的风险	27
(一) 本次重大资产购买的审批风险	27
(二) 本次重大资产购买被暂停、中止或取消的风险	27
(三) 业绩承诺实现的风险	28
二、与标的资产相关的风险	28
(一) 环保监管风险.....	28
(二) 安全生产风险.....	28
(三) 标的公司关联交易占比较高风险	29
(四) 行业政策风险.....	29
(五) 标的公司高新技术企业资质到期后可能无法延续的风险.....	29
三、上市公司经营和业绩变化的风险	30
(一) 宏观经济风险.....	30
(二) 大股东控制风险.....	30
(三) 原材料价格波动风险	30
(四) 产品销售价格波动风险	31
(五) 海外市场风险.....	31
四、其他风险	31
(一) 资本市场波动风险	31
(二) 不可抗力引起的风险	31
目 录.....	33
释 义.....	42
第一节 本次交易概况.....	47
一、本次交易的背景和目的	47

(一) 本次交易的背景	47
(二) 本次交易的目的	48
二、本次交易决策过程和批准情况	49
(一) 本次交易方案已获得的授权和批准	49
(二) 本次交易方案尚需获得的批准和核准	49
三、本次交易的具体方案	49
(一) 本次交易方案概览	49
(二) 标的资产及交易对方	50
(三) 交易标的评估作价情况	50
(四) 对价支付方式	50
(五) 过渡期损益安排	50
(六) 业绩承诺及补偿安排	50
四、本次交易的性质	52
(一) 本次交易构成重大资产重组	52
(二) 本次交易不构成重组上市	53
(三) 本次交易构成关联交易	53
五、本次重组对上市公司的影响	53
(一) 本次重组对上市公司股权结构的影响	53
(二) 本次重组对主营业务及主要财务指标的影响	53
第二节 上市公司基本情况	55
一、公司基本信息	55
二、历史沿革及股本变动情况	55
(一) 公司设立及上市情况	55
(二) 上市后历次股本变动情况	57
(三) 公司最新股权结构	58
三、控股股东及实际控制人情况	58
(一) 控股股东	59
(二) 实际控制人	60
四、上市公司控制权变动情况及重大资产重组情况	61
(一) 上市公司最近 60 个月内控制权变动情况	61
(二) 最近三年重大资产重组情况	61
五、上市公司主营业务概况	62
六、最近三年及一期主要财务数据及财务指标	62

(一) 合并资产负债表主要数据.....	63
(二) 合并利润表主要数据	63
(三) 合并现金流量表主要数据.....	63
(四) 主要财务指标.....	63
七、公司合法经营情况	64
第三节 交易对方基本情况	65
一、泰富投资基本情况	65
二、泰富投资历史沿革	65
(一) 1993 年 12 月，设立	65
(二) 1994 年 2 月，增资至 4,446.00 万美元	66
(三) 1997 年 12 月，第一次股权转让	66
(四) 2001 年 8 月，第二次股权转让	67
(五) 2001 年 12 月，整体变更.....	68
(六) 2004 年 6 月，企业类型变更与第三次股权转让	68
(七) 2005 年 1 月，第四次股权转让	69
(八) 2007 年 10 月，第五次股权转让	70
(九) 2007 年 12 月，第六次股权转让与第二次增资	70
(十) 2017 年 12 月，第三次增资	71
(十一) 2018 年 1 月，更名及第四次增资	72
(十二) 2018 年 5 月，第七次股权转让	72
(十三) 2018 年 5 月，第五次增资	73
(十四) 2018 年 9 月，第八次股权转让	73
(十五) 2018 年 11 月，更名.....	74
三、最近三年主营业务发展状况.....	74
四、最近两年及一期主要财务数据.....	74
五、与控股股东、实际控制人、上市公司之间的产权及控制关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况.....	75
(一) 产权关系结构图	75
(二) 主要股东及实际控制人基本情况	75
六、交易对方与上市公司之间是否存在关联关系、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况	76
(一) 泰富投资与上市公司的关联关系	76
(二) 泰富投资向上市公司推荐董事及高级管理人员情况	76

七、与其他交易对方的关联关系.....	76
八、泰富投资下属公司.....	76
九、泰富投资及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况.....	77
十、泰富投资及其主要管理人员最近五年的诚信情况.....	77
第四节 交易标的基本情况	78
一、基本情况	78
二、历史沿革	78
(一) 1994 年 11 月, 标的公司设立	78
(二) 1995 年 5 月, 增资至 5,992 万美元	79
(三) 2001 年 3 月, 增资至 11,594.71 万美元.....	80
(四) 2003 年 1 月, 股权转让.....	81
(五) 2003 年 6 月, 增资至 16,865.0327 万美元.....	82
(六) 2004 年 3 月, 第二次股权转让	83
(七) 2006 年 11 月, 增资至 21,380 万美元.....	84
(八) 2008 年 1 月, 第三次股权转让及增资至 30,963 万美元.....	86
(九) 2008 年 6 月, 第四次股权转让	87
(十) 2011 年 1 月, 债权转增股本	88
(十一) 2011 年 4 月, 增资至 50,608 万美元.....	89
(十二) 2012 年 12 月, 增资至 56,608 万美元.....	90
(十三) 2016 年 6 月, 增资至 76,608 万美元	91
(十四) 2017 年 12 月, 增资至 122,043.57 万美元.....	92
(十五) 2018 年 1 月, 第五次股权转让及增资至 165,818.9732 万美元	93
(十六) 2018 年 6 月, 增资至 184,243.3036 万美元.....	94
(十七) 2019 年 8 月, 股权转让.....	96
三、股权结构及控制关系	97
(一) 股权结构.....	97
(二) 控股股东及其实际控制人.....	97
四、主营业务发展情况.....	98
(一) 所处行业的主管部门、监管体制主要法律法规及政策	98
(二) 主要产品的用途及报告期的变化情况	98
(三) 主要产品的工艺流程图	104
(四) 主要经营模式.....	107

（五）主要产品的生产和销售情况	108
（六）主要原材料和能源的供应情况	111
（七）报告期内董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户中所占的权益	112
（八）境外生产经营情况	113
（九）安全生产与环境保护	113
（十）质量控制情况	120
（十一）主要产品生产技术所处的阶段	121
（十二）核心技术人员特点分析及变动情况	121
五、子公司概况及重要子公司情况	121
（一）标的公司的子公司概况	121
（二）标的公司重要子公司——青岛特殊钢铁有限公司	122
（三）标的公司重要子公司——中信泰富钢铁贸易有限公司	126
六、标的公司主要资产权属、对外担保及主要负债情况	129
（一）主要资产状况	129
（二）主要负债及担保情况	227
（三）资产抵押、质押	228
七、拟购买资产最近三年的股权转让、增资、资产评估情况	229
（一）最近三年，兴澄特钢股权转让、增资情况	229
（二）标的公司最近三年的资产评估、交易、增资的估值与本次交易估值差异的原因	229
八、立项、环保和行业准入等有关报批事项	236
（一）炼铁	236
（二）炼钢	237
九、交易标的业务资质与许可	238
十、拟购买资产为股权的说明	244
（一）拟购买资产不存在出资不实或影响其合法存续的情况	244
（二）拟购买资产为非控股权	244
（三）拟购买资产部分股权不存在被质押的情形	244
十一、本次交易债权债务转移情况	245
十二、报告期内兴澄特钢的会计政策及相关会计处理	245
（一）收入成本的确认原则和计量方法	245
（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对利润的影响	245

(三) 财务报表编制基础和合并财务报表范围.....	245
(四) 报告期内资产转移剥离情况.....	248
(五) 行业特殊的会计处理政策.....	248
(六) 重大会计政策或会计估计与上市公司的差异情况	248
十三、其他事项	248
(一) 标的公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查及是否受到行政处罚或刑事处罚的情况说明	248
(二) 重大未决诉讼事项	248
(三) 行政处罚事项.....	248
第五节 标的资产评估情况	256
一、本次评估的基本情况	256
(一) 评估概况.....	256
(二) 重要的评估假设.....	257
(三) 选用的评估方法和重要评估参数以及相关依据	258
(四) 引用其他评估机构报告内容的相关情况.....	280
(五) 评估特殊处理、对评估结论有重大影响事项的说明	280
(六) 评估基准日至重组报告书签署日的重要变化事项及其对评估结果的影响	283
二、公司董事会对本次交易标的的评估合理性以及定价的公允性分析	283
(一) 对资产评估机构或估值机构的独立性、假设前提的合理性、评估或估值方法与目的的相关性发表意见	283
(二) 评估依据的合理性分析	284
(三) 交易标的后续经营中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化趋势及对评估的影响	285
(四) 主要指标变动对评估值影响的敏感性分析.....	285
(五) 交易标的与上市公司的协同效应及对未来上市公司业绩及交易定价的影响.....	286
(六) 重要子公司评估情况	286
(七) 交易定价的公允性分析	288
(八) 评估基准日至重组报告书披露日交易标的发生的重要变化事项	290
(九) 交易定价与评估结果的差异说明	290
三、独立董事对本次交易评估事项的独立意见	290
(一) 评估机构的独立性	290

(二) 评估假设前提的合理性	290
(三) 评估方法与评估目的的相关性	291
(四) 评估定价的公允性	291
第六节 本次交易的主要合同	292
一、上市公司与泰富投资签署的关于兴澄特钢 13.50%股权的《国有产权转让合同》	292
(一) 合同主体	292
(二) 转让标的	292
(三) 转让价格	293
(四) 交易价款支付	293
(五) 生效条件	293
(六) 交易双方承诺	293
(七) 交易手续费	294
(八) 产权交割事项	294
(九) 违约责任	295
(十) 其他	295
二、盈利补偿协议	296
(一) 合同主体、签订时间	296
(二) 业绩承诺期限	296
(三) 承诺净利润数及实际净利润数	296
(四) 盈利补偿及其方案	297
(五) 减值测试及补偿	297
(六) 盈利补偿的实施	297
(七) 过渡期损益	298
(八) 违约责任	298
(九) 其他事项	298
第七节 独立财务顾问意见	300
一、基本假设	300
二、本次交易合规性分析	300
(一) 本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定	300
(二) 独立财务顾问对本次交易合规性的意见	304
三、本次交易的定价依据及合理性分析	305
四、本次交易的评估合理性分析	305

（一）评估机构的独立性	305
（二）评估假设前提的合理性	306
（三）评估方法与评估目的的相关性	306
（四）评估定价的公允性	306
五、本次交易对上市公司持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响分析	307
六、关于相关主体是否存在有偿聘请第三方机构的核查情况	307
九、盈利预测补偿安排的可行性、合理性	308
十、关于本次交易各中介机构的任职资格	308
第八节 独立财务顾问内核意见及结论性意见.....	309
一、中银国际证券内部审核程序及内核意见	309
（一）中银国际证券内核程序	309
（二）中银国际证券内核意见	311
二、独立财务顾问结论性意见	311

释 义

本独立财务顾问报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

报告书	指	上市公司针对本次交易拟编制的《中信泰富特钢集团股份有限公司重大现金购买资产暨关联交易报告书》
本独立财务顾问报告	指	《中银国际证券股份有限公司关于中信泰富特钢集团股份有限公司重大现金购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》
本次交易、本次重组	指	中信特钢拟以支付现金方式购买泰富投资持有的兴澄特钢13.5%股权
前次交易、前次重组	指	中信特钢以发行股份的方式购买兴澄特钢86.50%股权
交易对方、泰富投资、江苏泰富	指	中信泰富特钢投资有限公司，曾用名“江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司”“江苏泰富兴澄特殊钢有限公司”
标的资产	指	江阴兴澄特种钢铁有限公司13.50%股权
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信泰富	指	中信泰富有限公司
湖北新冶钢、新冶钢	指	湖北新冶钢有限公司
上市公司、中信特钢、大冶特钢、公司、本公司	指	中信泰富特钢集团股份有限公司，曾用名“大冶特殊钢股份有限公司”
泰富投资、江苏泰富	指	中信泰富特钢投资有限公司，曾用名“江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司”“江苏泰富兴澄特殊钢有限公司”
万富投资	指	万富投资有限责任公司
兴澄特钢、标的公司	指	江阴兴澄特种钢铁有限公司
扬州泰富	指	扬州泰富特种材料有限公司
铜陵泰富	指	铜陵泰富特种材料有限公司
江阴信泰、信泰投资	指	江阴信泰投资企业（有限合伙）
江阴冶泰、冶泰投资	指	江阴冶泰投资企业（有限合伙）
江阴扬泰、扬泰投资	指	江阴扬泰投资企业（有限合伙）
江阴青泰、青泰投资	指	江阴青泰投资企业（有限合伙）
江阴信富、信富投资	指	江阴信富投资企业（有限合伙）
江阴盈宣、盈宣投资	指	江阴盈宣投资有限公司
员工持股平台、合伙企业	指	江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰、江阴信富
泰富中投	指	中信泰富（中国）投资有限公司
泰富贸易、特钢有限	指	中信泰富钢铁贸易有限公司，曾用名“中信泰富特钢有限公司”
长越投资	指	长越投资有限公司

盈联钢铁	指	盈联钢铁有限公司
尚康国际	指	尚康国际有限公司
尚康贸易	指	江阴尚康贸易有限公司，曾用名“江阴兴业投资有限公司”
青岛特钢	指	青岛特殊钢铁有限公司
靖江特钢	指	靖江特殊钢有限公司
特种钢管	指	大冶特殊钢有限公司，曾用名“湖北新冶钢特种钢管有限公司”
特种材料	指	湖北新冶钢特种材料有限公司
新冶零部件	指	湖北新冶钢汽车零部件有限公司
中信金属	指	中信金属股份有限公司
大连零部件	指	大连中信汽车零部件有限公司
中信重工	指	中信重工机械股份有限公司
SINO IRON	指	SINO IRON PTY LTD.
中特新化能	指	湖北中特新化能科技有限公司
新兴管业	指	黄石新兴管业有限公司
靖江港务	指	泰富特钢靖江港务有限公司
江苏锡钢	指	江苏锡钢有限公司
天水投资	指	天水投资有限公司
泰富资源	指	泰富资源（中国）贸易有限公司
宁波能源	指	中信金属宁波能源有限公司
中特国贸	指	中信泰富特钢国际贸易有限公司
中信大锰	指	中信大锰（钦州）新材料有限公司
锦州金属	指	中信锦州金属股份有限公司
利港发电	指	江阴利港发电股份有限公司
中信环投	指	中信环境投资集团有限公司
利电煤炭	指	江阴利电煤炭运销有限公司
泰富工程	指	中信泰富工程技术（上海）有限公司
洛阳正方	指	洛阳正方圆重矿机械检验技术有限责任公司
新广联光电	指	江苏新广联光电股份有限公司
中信科技	指	中信科技发展有限公司
中国中信	指	中国中信有限公司
中信投资	指	中信投资管理（上海）有限公司
洛阳矿山	指	洛阳矿山机械工程设计研究院有限责任公司
中信特钢集团	指	中信泰富特钢集团有限公司
晋至控股	指	晋至控股有限公司

信泰置业	指	上海信泰置业有限公司
泰富广场	指	上海中信泰富广场有限公司
中信财务	指	中信财务有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
青钢房地产	指	青岛钢铁房地产开发有限公司（原名为青岛中信泰富房地产有限公司）
青钢集团	指	青岛钢铁控股集团有限公司
格洛斯	指	浙江格洛斯无缝钢管有限公司
中信重工技术	指	中信重工工程技术有限责任公司
经济导刊	指	北京《经济导刊》杂志社有限公司
上海房地产	指	上海中信泰富房地产有限公司
殷诚信息	指	上海殷诚信息技术服务有限公司
山西燎原	指	山西中信燎原机械制造有限公司
中信节能	指	中信节能技术（北京）有限公司
合肥炭素	指	合肥炭素有限责任公司
工商总局	指	国家工商行政管理局
江阴市市监局	指	江阴市市场监督管理局
江阴市工商局	指	江阴市工商行政管理局
无锡市工商局	指	无锡市工商行政管理局
中信股份北京代表处	指	中国中信股份有限公司北京代表处
资源环保	指	江阴泰富兴澄资源循环环保有限公司
泰富物业管理	指	中信泰富（上海）物业管理有限公司
泰富矿业	指	CITIC PACIFIC MINING MANAGEMENT PTY. LTD
马科托钢球	指	江阴兴澄马科托钢球有限公司
润亿能源	指	青岛润亿清洁能源有限公司
斯迪尔新材料	指	青岛斯迪尔新材料有限公司
隆源冶金	指	湖北隆源冶金集团有限公司
丰华冶金	指	湖北丰华冶金科技有限公司
中航销售	指	湖北中航冶钢特种钢销售有限公司
铜陵特材	指	铜陵泰富特种材料有限公司
青岛帅潮	指	青岛帅潮实业有限公司
成都帅潮	指	原名成都帅潮汽配有限公司，现已更名为泰富特钢悬架（成都）有限公司
泰富特钢悬架、济南	指	原名为济南帅潮实业有限公司，现已更名为泰富特钢悬架（济

帅潮		南)有限公司
兴澄工气	指	江阴泰富兴澄工业气体有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中登公司	指	中国证券登记结算有限公司深圳分公司
首次披露之日	指	第八届董事会第二十一次会议决议公告日,即 2019 年 10 月 11 日
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组(2018 年修订)》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《信息披露管理办法》	指	《上市公司信息披露管理办法》
《若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《128 号文》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》(证监公司字[2007]128 号文)
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《审计报告》	指	普华永道就本次交易出具的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 4 月 30 日止 4 个月期间财务报表及审计报告》(普华永道中天审字(2019)第 28924 号)
《备考审阅报告》	指	普华永道就本次交易出具的《中信泰富特钢集团股份有限公司 2018 年度及截至 2019 年 4 月 30 日止 4 个月期间备考合并财务报表及审阅报告》(普华永道中天阅字(2019)第 0069 号)
《资产评估报告》	指	中企华就本次交易出具的《中信泰富特钢集团股份有限公司拟转让持有的江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.50%股权所涉及的江阴兴澄特种钢铁有限公司股东全部权益价值资产评估报告》(中企华评报字(2019)第 1026-02 号)
《盈利补偿协议》	指	《中信泰富特钢集团股份有限公司与中信泰富特钢投资有限公司之盈利补偿协议》
《产权转让公告》	指	《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权(对应 24,872.846 万美元出资额)转让公告》
《公司章程》	指	根据上下文含义,可以指相关公司现行/当时有效的公司章程
董事会	指	中信泰富特钢集团股份有限公司董事会
股东大会	指	中信泰富特钢集团股份有限公司股东大会
独立财务顾问、中银国际	指	中银国际证券股份有限公司

财务顾问、中信证券	指	中信证券股份有限公司
法律顾问、金杜	指	北京市金杜律师事务所
审计机构、会计师事务所、普华永道	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
报告期	指	2017 年、2018 年、2019 年 1-4 月
评估基准日	指	2018 年 12 月 31 日
审计基准日	指	2019 年 4 月 30 日
过渡期	指	评估基准日（不含当日）至交割日（含当日）之间
交割日	指	泰富投资持有的标的资产过户至中信特钢名下之日
期间损益	指	标的资产在过渡期内产生的盈利或亏损
A 股	指	经中国证监会批准向投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

除特别说明外，本独立财务顾问报告中所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、国家大力推进供给侧结构性改革，鼓励特钢行业通过并购重组实现转型升级

2015年以来，国家大力推行供给侧结构性改革的决策部署。2018年12月的中央经济工作会议认为，我国经济运行主要矛盾仍然是供给侧结构性的，必须坚持以供供给侧结构性改革为主线不动摇。目前钢铁行业供给侧改革任务尚未完成，存在结构性调整的需求，需要通过结构性调整以提升行业集中度，提高产能利用率，增强盈利能力。

2016年9月，国务院发布《关于推进钢铁产业兼并重组处置僵尸企业的指导意见》指出，到2025年，中国钢铁产业前十大企业产能集中度将达60%-70%，特钢行业进入兼并整合加速的关键时刻。2016年10月，工信部发布《钢铁工业调整升级规划（2016—2020年）》指出，要推动钢铁行业龙头企业实施兼并重组；在特种钢等领域形成若干家世界级专业化骨干企业。

2、国家加快发展先进制造业，鼓励高端装备制造

2016年11月，国务院发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，提出进一步发展壮大高端装备和新材料等战略性新兴产业。2016年12月，工信部等部委联合发布《新材料产业发展指南》，提出推进原材料工业供给侧结构性改革，紧紧围绕高端装备制造等重点领域需求，加快调整先进基础材料产品结构的重点任务。

从供给端来看，我国特钢产品占钢材总量比例较低，且主要以中低端产品为主，高端特钢供给不足。当前我国正由制造大国向制造强国转变，未来，随着我国经济结构优化调整逐步深化，制造业不断转型升级，以核电工业、高速铁路及汽车工业为代表的高端制造业将迎来快速、可持续发展，有望进一步拉动中高端

特钢的需求。

2016 年 10 月，国家工信部正式公布《钢铁工业调整升级规划（2016-2020 年）》，提出按照市场化运作、企业主体、政府引导的原则，结合化解过剩产能和深化区域布局调整，进一步深化混合所有制改革，深化国有企业改革力度，推动行业龙头企业实施跨行业、跨地区、跨所有制兼并重组，形成若干家世界级一流超大型钢铁企业集团。其中，在不锈钢、特殊钢、无缝钢管等领域形成若干家世界级专业化骨干企业，避免高端产品同质化恶性竞争。支持产钢大省的优势企业以资产为纽带，推进区域内钢铁企业兼并重组，形成若干家特大型钢铁企业集团，改变“小散乱”局面，提高区域产业集中度和市场影响力。

3、国家号召深化国企改革，促进国有资产保值增值

根据《关于深化国有企业改革的指导意见》、《国务院关于国有企业发展混合所有制经济的意见》、党中央十九大报告等文件的指示精神，要稳妥推进主业处于充分竞争行业和领域的商业类国有企业混合所有制改革，按照市场化、国际化要求，以增强国有经济活力、放大国有资本功能、实现国有资产保值增值为主要目标，以提高经济效益和创新商业模式为导向，充分运用整体上市等方式，积极引入其他国有资本或各类非国有资本实现股权多元化；完善各类国有资产管理体制，改革国有资本授权经营体制，加快国有经济布局优化、结构调整、战略性重组，促进国有资产保值增值，推动国有资本做强做优做大，有效防止国有资产流失。

（二）本次交易的目的

本次交易完成后，兴澄特钢将成为上市公司全资子公司。上市公司可以发挥统一管理的优势，搭建完善的采购、生产和销售系统，进一步提高精细化管理水平以及安全管控能力，从而实现企业规范、高效的运作，提高特钢产能和市场占有率，进一步增强在特钢行业的领导力与话语权，为企业的长久可持续发展奠定有力基础。

二、本次交易决策过程和批准情况

本次重组已履行的决策程序及报批程序列示如下：

（一）本次交易方案已获得的授权和批准

- 1、本次交易方案已经各交易对方内部决策通过；
- 2、本次交易涉及的标的资产评估报告已取得中信集团备案；
- 3、本次交易方案已获得上市公司第八届董事会第二十三次会议审议通过。

（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准

截至本独立财务顾问报告签署日，本次交易尚需履行的程序和批准包括：

- 1、上市公司召开股东大会批准本次交易；
- 2、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

三、本次交易的具体方案

（一）本次交易方案概览

本次交易上市公司拟通过产权交易所摘牌的方式竞买泰富投资持有的兴澄特钢 13.5%股权。交易完成后，兴澄特钢将成为上市公司全资子公司。

根据交易对方在江苏省产权交易所公告的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让公告》，本次标的资产的挂牌底价为 361,759.34 万元。该挂牌底价以中企华出具的、并经中信集团备案的《资产评估报告》（中企华评报字（2019）第 1026-02 号）确定的标的公司 100%股权的评估值为参考依据。

根据 2019 年 11 月 6 日江苏省产权交易所发布的《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让项目的成交确认书》，中信特钢被确定为标的资产的受让方。

根据上市公司与泰富投资于 2019 年 11 月 8 日签订的《国有产权转让合同》，

标的资产转让价格为 361,759.34 万元。

（二）标的资产及交易对方

本次交易的标的资产为兴澄特钢 13.5%股权。本次交易的交易对方为泰富投资。

（三）交易标的的评估作价情况

根据中企华出具的、并经中信集团备案的《资产评估报告》（中企华评报字（2019）第 1026-02 号），以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，选取收益法评估结果，标的公司兴澄特钢 100%股权评估值为 2,679,698.81 万元，评估增值 870,456.55 万元，增值率 48.11%。本次交易中，标的资产兴澄特钢 13.5%股权的挂牌底价以上述评估值为参考。根据交易对方在江苏省产权交易所公告的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让公告》，本次标的资产的挂牌底价为 361,759.34 万元。

（四）对价支付方式

本次交易的支付方式为现金支付。本次交易不涉及发行股份购买资产等非现金支付方式，不涉及募集配套资金事项。

（五）过渡期损益安排

在评估基准日（即 2018 年 12 月 31 日，不含当日）至交割日（含当日）之间（以下简称“过渡期”），若兴澄特钢在过渡期内净资产增加的，则标的资产兴澄特钢 13.5%股权所对应的净资产增加部分归上市公司所有；若兴澄特钢在过渡期内净资产减少的，则标的资产兴澄特钢 13.5%股权所对应的净资产减少部分由泰富投资以现金方式向上市公司补足。

（六）业绩承诺及补偿安排

1、补偿期内标的资产净利润预测及补偿承诺

根据上市公司与泰富投资签署的《盈利补偿协议》，本次交易关于兴澄特钢

的利润补偿安排情况如下：

上市公司及泰富投资确认，泰富投资作为业绩承诺方，其承诺标的公司在 2019 年度、2020 年度和 2021 年度经审计的归属于母公司的净利润分别为 334,325.68 万元、332,305.42 万元和 339,329.44 万元（以下简称“承诺净利润数”）。

上市公司应单独披露 2019 年度、2020 年度和 2021 年度标的公司实现的实际净利润数及其与承诺净利润数的差异情况，并由具有证券业务资格的会计师事务所对该等差异情况进行专项审核并出具报告/意见。

为避免争议，上市公司及泰富投资理解并确认，《盈利补偿协议》项下以专项审核的净利润数作为确定泰富投资是否需要承担补偿义务的依据。

上市公司及泰富投资同意，标的公司业绩承诺期内经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润（以下简称“实际净利润数”）未达到对应年度的承诺净利润数，均视为标的公司该年度未实现业绩承诺，由泰富投资根据《盈利补偿协议》的有关约定进行补偿。

2、盈利补偿及方案

由上市公司聘请的具有证券业务资格的会计师事务所出具专项审核报告/意见出具后，若标的公司当年度未实现业绩承诺，则泰富投资承诺将根据本协议约定的条款及条件，就泰富投资于本次交易项下向上市公司转让的标的资产所对应的标的公司截至该年度的累计实际净利润数与累计承诺净利润数的差额部分以现金方式进行补偿。

补偿现金金额计算公式为：

当年度应补偿现金金额=（标的公司截至当期期末承诺净利润累计数-标的公司截至当期期末实际净利润累计数）÷标的公司业绩承诺期各年承诺净利润数总和×本次交易标的资产作价-已补偿现金总金额

“本次交易标的资产作价”为本次交易项下上市公司为购买标的资产而向泰富投资支付的现金对价金额。

3、减值测试及补偿

业绩承诺期届满时，上市公司应当聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试，并出具专项审核意见。经减值测试，如标的资产期末减值额>累计已补偿现金金额，泰富投资应对上市公司另行补偿现金，另需补偿的现金金额为：期末减值额-累计已补偿现金金额。

“期末减值额”为泰富投资于本次交易项下向上市公司转让的标的资产交易作价减去业绩承诺期届满时该等标的资产的评估值并扣除业绩承诺期内标的公司增资、减资、接受赠与、适用特殊性税务处理的集团内部重组以及利润分配的影响。

四、本次交易的性质

（一）本次交易构成重大资产重组

根据上市公司及标的公司经审计的 2018 年度财务数据，并结合本次交易作价情况，相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	中信特钢 2018 年 12 月 31 日/2018 年度	标的资产			标的资产财务指标占上市公司比重
		2018 年 12 月 31 日/2018 年度	作价金额	两者孰高	
总资产指标	767,790.46	843,927.69	361,759.34	843,927.69	109.92%
归属于母公司股东权益指标	440,365.74	262,203.61	361,759.34	361,759.34	82.15%
营业收入指标	1,257,307.14	882,967.16	-	882,967.16	70.23%

注：标的资产总资产指标、归属于母公司股东权益指标按如下公式计算：

①标的资产 2018 年 12 月 31 日总资产指标=兴澄特钢 2018 年 12 月 31 日总资产*本次交易拟购买兴澄特钢股权比例（13.5%）

②标的资产 2018 年度归属于母公司股东权益指标=兴澄特钢 2018 年度归属于母公司股东权益*本次交易拟购买兴澄特钢股权比例（13.5%）

③标的资产 2018 年度营业收入指标=兴澄特钢 2018 年度归属于母公司营业收入*本次交易拟购买兴澄特钢股权比例（13.5%）

④2019 年 5 月，上市公司通过参与浙江格洛斯无缝钢管有限公司（以下简称“格洛斯”）破产重整受让格洛斯 100%股权，由于兴澄特钢和格洛斯的业务范围相同或相近，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，可以认定为同一或相关资产。因此，受让格洛斯 100%股权的交易纳入本次交易累计计算的范围。但由于受让格洛斯 100%股权属于破产重

整，无法获取其 2018 年度有效财务数据，故在上表中未纳入计算范围，对本次交易构成重大资产重组与否没有影响

根据《重组管理办法》第十二条、第十四条规定，本次交易构成上市公司重大资产重组。

（二）本次交易不构成重组上市

本次交易前三十六月内，中信集团为上市公司的实际控制人；本次交易完成后，中信集团仍为上市公司的实际控制人，上市公司控制权未发生变更。本次重组不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

（三）本次交易构成关联交易

本次交易前，上市公司控股股东为泰富投资，实际控制人为中信集团，本次交易的交易对方为泰富投资。

根据《重组管理办法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易构成关联交易。

五、本次重组对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易拟以现金方式竞买标的资产，不涉及上市公司发行股份，本次交易对上市公司股权结构不产生影响。

（二）本次重组对主营业务及主要财务指标的影响

1、对主营业务的影响

通过本次交易，标的公司将成为上市公司全资子公司，中信集团特钢制造板块能够将原有优质品牌通过上市公司进行进一步的整合和规范，体现现有品牌的聚合效应，积极响应国家打造国际优质特钢品牌的钢铁行业战略规划，提升企业综合竞争力。本次交易完成后，上市公司可以发挥统一管理的优势，搭建完善的采购、生产和销售系统，进一步提高精细化管理水平以及安全管控能力，从而实现企业规范、高效的运作，提高特钢产能和市场占有率，进一步增强在特钢行业

的领导力与话语权，为企业的长久可持续发展奠定有力基础。

2、对主要财务指标的影响

本次交易前，上市公司已经以发行股份购买资产方式完成对兴澄特钢 86.5% 股权的收购。根据兴澄特钢于 2019 年 8 月 23 日取得的《营业执照》（统一社会信用代码：91320281607984202P）以及经修订及备案的公司章程等资料，截至本独立财务顾问报告出具日，本次交易项下标的资产已办理完毕股权过户相关的工商变更登记手续。变更完成后，上市公司已持有标的公司 86.50% 的股权，兴澄特钢为上市公司的控股子公司。

本次交易为上市公司以现金方式参与竞买兴澄特钢剩余 13.50% 少数股权，交易完成后上市公司将形成对兴澄特钢的全资持股。本次交易前后，兴澄特钢的控股股东未发生变化。因此，在本次交易前上市公司已经持有标的资产 86.5% 股权的基础上，本次交易后上市公司将全资持有标的公司，上市公司持续经营能力、未来发展前景、盈利能力等将不会较本次交易前发生重大变化。

参考前次关于兴澄特钢 86.5% 股权重组交易及本次交易分别出具的《备考审阅报告》，鉴于上市公司对标的资产的控制比例进一步提升，且本次交易不涉及上市公司发行股份，上市公司 2018 年度备考每股收益自 1.31 元上升至 1.48 元，2019 年 1-4 月每股收益自 0.52 元上升至 0.59 元，本次交易有利于增厚上市公司每股收益。

第二节 上市公司基本情况

一、公司基本信息

企业名称（中文）	中信泰富特钢集团股份有限公司
企业名称（英文）	Citic Pacific Special Steel Group Co., Ltd
统一社会信用代码	9142000027175201X4
股票简称	中信特钢
股票代码	000708
股票上市地	深圳证券交易所
注册地址	湖北省黄石市黄石大道 316 号
注册资本	296,890.79 万元人民币
法定代表人	俞亚鹏
经营范围	钢铁冶炼，钢材轧制、金属改制、压延加工、钢铁材料检测；钢坯、钢锭、钢材、金属制品制造；港口码头经营和建设；机械及仪表电器制造和修理；煤气工业气体制造和供应（限在厂区内制造和供应）；生产、加工、销售黑色、有色金属材料、高温合金材料、铁矿石和相应的工业辅料及承接来料加工业务；黑色、有色金属材料、钢结构件及其辅助材料的研究开发及技术服务；钢结构件的加工、制造、安装；仓储（不含危险品）；氧气、氮气、氩气、液氧、液氮化工产品生产销售（限在厂区内销售）；货物或技术进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、历史沿革及股本变动情况

（一）公司设立及上市情况

1、1993 年，公司设立

1992 年 12 月，湖北省经济体制改革委员会《关于组建大冶特殊钢股份有限公司的批复》（鄂改[1992]37 号）批准，由大冶钢厂（现冶钢集团有限公司）作为主要发起人，联合东风汽车公司、襄阳轴承厂（现襄阳汽车轴承股份有限公司）以定向募集方式设立大冶特钢。

1993 年 5 月，湖北大信会计师事务所出具“鄂信业字（1993）第 325 号《验资报告》”，审验确定截至 1993 年 4 月 30 日，大冶特钢实收股本金额为 27,530

万元。

大冶特钢设立时总股本 27,530 万股，股本结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	占总股本比例
1	国家股	225,300,000	81.8%
2	法人股	20,000,000	7.3%
3	内部职工股	30,000,000	10.9%
合计		275,300,000	100.00%

2、1996 年，缩股

经 1996 年 12 月大冶特钢临时股东大会通过，并由湖北省证券委员会办公室《关于大冶特殊钢股份有限公司调整股本的批复》（鄂证办[1996]48 号）批准，公司对全体股东所持有的股份按 1：0.76 同比例缩股。

缩股完成后，大冶特钢总股本为 20,922.8 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	占总股本比例
1	国家股	171,228,000	81.8%
2	法人股	15,200,000	7.3%
3	内部职工股	22,800,000	10.9%
合计		209,228,000	100.00%

3、1997 年，公开发行股份上市

经中国证券监督管理委员会《关于大冶特殊钢股份有限公司申请公开发行股票批复》（证监发字[1997]46 号）以及《关于同意大冶特殊钢股份有限公司采用“上网定价”方式发行 A 股的批复》（证监发字[1997]47 号）批准，大冶特钢于 1997 年 3 月 14 日在深圳证券交易所以上网定价发行方式，向社会公众发行 A 股 7,000 万股，并于同年 3 月 26 日在该所挂牌交易，证券代码为 000708.SZ，公司总股本增加到 27,922.8 万股。

1997 年 3 月，湖北大信会计师事务所出具“鄂信业字（1997）第 229 号《验资报告》”，审验确定截至 1997 年 3 月 21 日，大冶特钢注册资本变更为 27,922.8 万股，增加投入资本为 59,570 万元。

股份发行完成后，大冶特钢总股本为 27,922.8 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	占总股本比例
1	国家股	171,228,000	61.3%
2	法人股	15,200,000	5.4%
3	内部职工股	22,800,000	8.2%
4	社会公众股	70,000,000	25.1%
合计		279,228,000	100.00%

（二）上市后历次股本变动情况

1、1997 年，权益分派及转增股本

经 1997 年 6 月大冶特钢临时股东大会通过，并由湖北省证券委员会办公室《关于同意大冶特殊钢股份有限公司 1996 年度分红和转增股本方案的函》（鄂证办函[1997]30 号）批准，以 1996 年末总股本 27,922.8 万股为基数，实施每 10 股送红股 3 股，用公积金每 10 股转赠 2 股，向全体股东共派送、转赠合计 13,961.4 万股股份。权益分派及转增股本完成后，公司总股本为 41,884.2 万股。

2、1997 年，配股

经 1998 年 3 月大冶特钢 1997 年年度股东大会通过，并由中国证券监督管理委员会《关于大冶特殊钢股份有限公司申请配股的批复》（证监上字[1998]49 号）批准，以 1997 年末总股本 41,884.2 万股为基数，实施每 10 股配 2 股的方案。国家股股东可获配股 5,136.84 万股，实际以下属公司评估后净资产折股认购 272.65 万股，其余 4,864.19 万股予以放弃；法人股东可获配股 456 万股，各法人股东全部放弃；社会公众股以现金认购 2,100 万股；内部职工股以现金认购 684 万股，合计实际认购 3,056.65 万股。配股完成后，公司总股本为 44,940.8 万股。

3、2019 年，发行股份购买资产及公司更名

经 2019 年 4 月大冶特钢 2018 年年度股东大会通过，并由中国证券监督管理委员会《关于核准大冶特殊钢股份有限公司向中信泰富特钢投资有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2019]1503 号）批准，大冶特钢以发行股份方式购买兴澄特钢 86.50%股权，新增发行股份数量为 251,949.94 万股。发行后，公司总股本为 296,890.79 万股。

经 2019 年 9 月大冶特钢 2019 年第一次临时股东大会通过,上市公司名称由“大冶特殊钢股份有限公司”变更为“中信泰富特钢集团股份有限公司”,证券简称由“大冶特钢”变更为“中信特钢”。

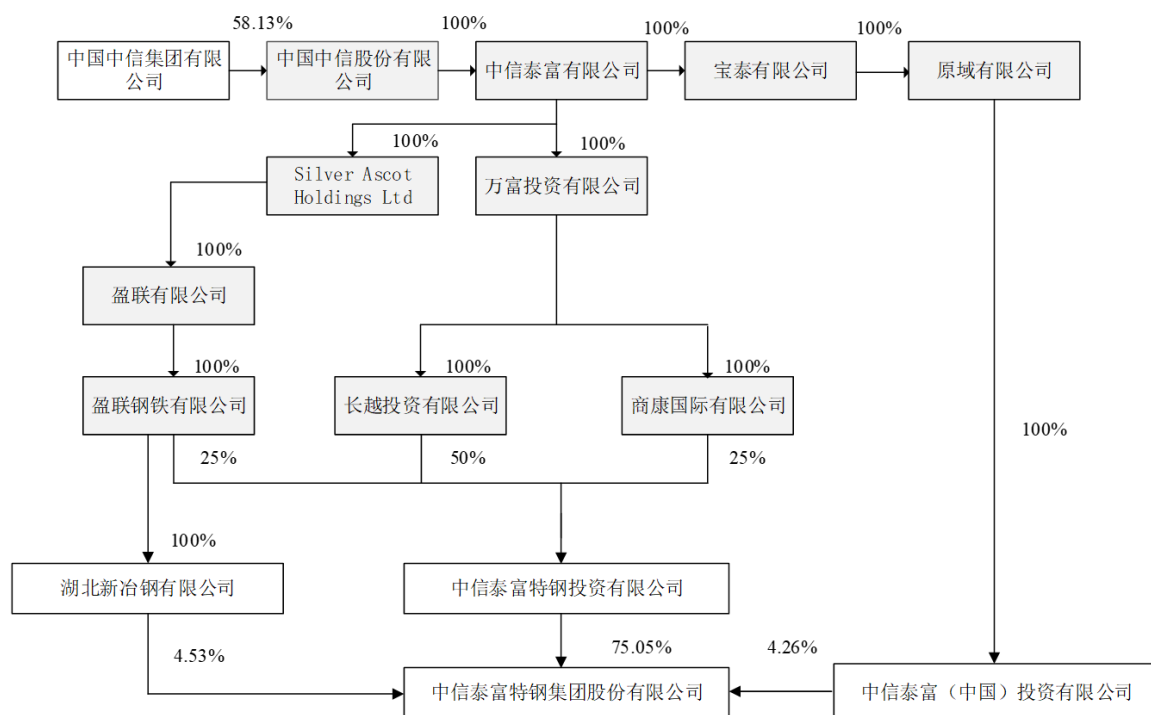
(三) 公司最新股权结构

截至 2019 年 9 月 30 日,中信特钢前十大股东情况如下:

排名	股东名称	股份数量(股)	占总股本比例
1	泰富投资	2,228,227,814	75.05%
2	新冶钢	134,620,000	4.53%
3	江阴信泰	130,473,660	4.39%
4	泰富中投	126,618,480	4.26%
5	江阴冶泰	47,770,729	1.61%
6	江阴扬泰	44,861,653	1.51%
7	江阴青泰	40,197,667	1.35%
8	江阴信富	27,967,899	0.94%
9	中国建设银行股份有限公司-博时主题行业 混合型证券投资基金(LOF)	16,000,044	0.54%
10	全国社保基金一零八组合	10,500,016	0.35%
合计		2,807,237,962	94.53%

三、控股股东及实际控制人情况

截至本独立财务顾问报告签署日,公司控股股东为泰富投资,持有本公司股份 2,228,227,814 股,占公司股本总额的 75.05%,与一致行动人新冶钢、泰富中投合计持有本公司股份 2,489,466,294 股,占公司股本总额的 83.85%,公司实际控制人为中信集团。公司与控股股东、实际控制人之间的控制关系如下:



（一）控股股东

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资直接持有本公司股份 2,228,227,814 股，占公司股本总额的 75.05%，为公司的控股股东。

泰富投资基本信息如下：

公司名称	中信泰富特钢投资有限公司
统一社会信用代码	913202816079832777
法定代表人	俞亚鹏
注册资本	70,442.22 万美元
成立时间	1993 年 12 月 3 日
住所	江阴市滨江东路 297 号（经营场所：江阴市澄江街道西沿山 58 号）
经营范围	（一）在国家允许外商投资的领域依法进行投资；（二）受其所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向其所投资企业提供下列服务：1、协助或代理其所投资企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需原材料、元器件、零部件和在国内销售其所投资企业生产的产品，并提供售后服务；2、在外汇管理部门的同意和监督下，在其所投资企业之间平衡外汇；3、为其所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程中的技术支持、企业内部人事管理等服务；4、协助其所投资企业寻求贷款；（三）在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发，转让其研究开发成果，并提供相应

	的技术服务；（四）承接其母公司和关联公司的服务外包业务；允许投资性公司承接境外公司的服务外包业务；（五）销售黑色、有色金属材料（国家限制的除外）；供热、废钢铁的供应及金属冶炼压力加工技术咨询服务；仓储（危险品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
--	--

（二）实际控制人

截至本独立财务顾问报告签署日，中信集团通过泰富投资、新冶钢和泰富中投间接持有中信特钢 83.85%的股权，为公司的实际控制人。

中信集团（原中国国际信托投资公司）是在邓小平同志支持下，由荣毅仁同志于 1979 年创办的。2002 年中国国际信托投资公司进行体制改革，更名为中国中信集团公司，成为国家授权投资机构。2011 年中国中信集团公司整体改制为国有独资公司，更名为中国中信集团有限公司，并发起设立了中信股份。2014 年 8 月，中信集团将中信股份 100%股权注入香港上市公司中信泰富，实现了境外整体上市。中信集团现已发展成为一家国有大型综合性跨国企业集团，业务涉及金融、资源能源、制造、工程承包、房地产和其他领域。2018 年中信集团连续第 10 年上榜美国《财富》杂志世界 500 强，位居第 149 位。

中信集团基本信息如下：

公司名称	中国中信集团有限公司
统一社会信用代码	9110000010168558XU
法定代表人	常振明
注册资本	20,531,147.64 万元人民币
成立时间	1982 年 9 月 15 日
住所	北京市朝阳区新源南路 6 号
经营范围	投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国际贸易和国内贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；资产管理；资本运营；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包、咨询服务行业；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员；进出口业务；信息服务业务（仅限互联网信息服务，不含信息搜索查询服务、信息社区服务、信息即时交互服务和信

	息保护和加工处理服务)。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
--	---

四、上市公司控制权变动情况及重大资产重组情况

(一) 上市公司最近 60 个月内控制权变动情况

最近 60 个月内, 公司控制权未发生变化, 实际控制人为中信集团。

(二) 最近三年重大资产重组情况

公司于 2019 年实施了重大资产重组。具体情况如下:

2019 年 1 月 2 日及 2019 年 3 月 29 日, 大冶特钢召开第八届董事会第十一次、第十三次会议, 审议通过《关于公司发行股份购买资产方案的议案》《关于<大冶特殊钢股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》等相关议案。

2019 年 3 月 8 日, 中信股份出具中信股份[2019]4 号《关于同意大冶特殊钢股份有限公司重大资产重组整体方案的批复》, 同意大冶特钢该次重大资产重组的整体方案。

2019 年 4 月 19 日, 大冶特钢召开 2018 年年度股东大会, 审议通过《关于公司发行股份购买资产方案的议案》等相关议案。

2019 年 8 月 16 日, 中国证监会出具《关于核准大冶特殊钢股份有限公司向中信泰富特钢投资有限公司等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2019]1503 号), 核准上市公司以非公开发行股份的方式, 向泰富投资、江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰、江阴信富 6 名对象购买其持有的兴澄特钢 86.50% 股权。

2019 年 8 月 26 日, 兴澄特钢 86.50% 股权已全部变更登记至大冶特钢名下, 标的公司取得了江阴市市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91320281607984202P) 和《外商投资公司准予变更登记通知书》(编号: [2019]

第 08230003 号)。变更完成后，大冶特钢持有标的公司 86.50%股权，标的公司成为大冶特钢的控股子公司。

除上述事项外，上市公司最近三年未发生其他重大资产重组事项。

五、上市公司主营业务概况

公司所属行业为特种钢铁行业，主要业务范围是钢铁冶炼、钢材轧制、金属改制、压延加工、钢铁材料检测。公司主要生产齿轮钢、轴承钢、弹簧钢、工模具钢、高温合金钢、高速工具钢等特种钢材，产品被广泛应用于航空、航天、石油开采、工程机械、汽车、铁路、化工、新能源等行业和领域。公司主导产品为合金结构钢、碳素结构钢、轴承钢、弹簧钢、齿轮钢、工模具钢等。

2016 年、2017 年及 2018 年度，中信特钢营业收入按行业分类构成比较稳定，具体情况如下：

单位：万元

产品	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
汽车行业	224,511.50	17.86	185,618.70	18.15	112,561.86	17.61
铁路轴承行业	156,548.89	12.45	124,455.65	12.17	81,770.86	12.79
锅炉及机械制造业	358,334.69	28.50	278,007.60	27.18	173,828.52	27.19
钢加工压延业	460,013.03	36.59	379,842.16	37.14	218,059.57	34.11
船舶行业	7,500.59	0.60	6,006.99	0.59	3,455.86	0.54
其他行业	50,398.43	4.01	48,775.87	4.77	49,592.00	7.76
合计	1,257,307.14	100.00	1,022,706.96	100.00	639,268.66	100.00

六、最近三年及一期主要财务数据及财务指标

上市公司 2016 年、2017 年和 2018 年财务报表已经普华永道审计，出具了无保留意见审计报告，2019 年 1-4 月数据未经审计。上市公司简要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额	778,287.78	767,790.46	657,874.01	584,713.34
负债总额	360,722.67	327,424.72	255,043.87	212,385.10
归属于母公司所有者权益	417,565.11	440,365.74	402,830.14	372,328.24

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	410,171.81	1,257,307.14	1,022,706.96	639,268.66
营业利润	14,439.73	62,285.62	51,864.59	34,347.30
利润总额	14,549.82	60,082.21	45,815.62	34,066.48
净利润	12,576.02	51,017.85	39,490.07	29,268.07
归属母公司所有者的净利润	12,576.02	51,017.85	39,490.07	29,268.07

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-11,658.67	73,232.44	35,495.40	79,029.67
投资活动产生的现金流量净额	-5,142.83	-3,803.38	-4,871.07	-1,210.56
筹资活动产生的现金流量净额	-362.76	6,024.64	-30,514.29	-7,724.54
现金及现金等价物净增加额	-17,933.89	75,982.13	-701.54	70,779.56

（四）主要财务指标

项目	2019年4月30日 /2019年1-4月	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
资产负债率(%，合并)	46.35	42.65	38.77	36.32
毛利率(%)	10.24	12.60	11.56	12.62
基本每股收益(元)	0.28	1.14	0.88	0.65
加权平均净资产收益率(%)	2.82	12.17	10.23	8.13

七、公司合法经营情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

上市公司及控股股东、实际控制人最近十二个月内未受到深圳证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为。

第三节 交易对方基本情况

本次重组的交易对方为泰富投资。泰富投资的基本情况如下：

一、泰富投资基本情况

公司名称	中信泰富特钢投资有限公司
统一社会信用代码	913202816079832777
成立日期	1993-12-03
注册资本	70,442.22034万美元
法定代表人	俞亚鹏
注册地址	江阴市滨江东路297号
主要办公地点	江阴市澄江街道西沿山58号
公司类型	有限责任公司（外商合资）
经营范围	（一）在国家允许外商投资的领域依法进行投资；（二）受其所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向其所投资企业提供下列服务：1、协助或代理其所投资企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需原材料、元器件、零部件和在国内外销售其所投资企业生产的产品,并提供售后服务；2、在外汇管理部门的同意和监督下,在其所投资企业之间平衡外汇；3、为其所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程中的技术支持、企业内部人事管理等服务；4、协助其所投资企业寻求贷款；（三）在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发,转让其研究开发成果,并提供相应的技术服务；（四）承接其母公司和关联公司的服务外包业务;允许投资性公司承接境外公司的服务外包业务；（五）销售黑色、有色金属材料（国家限制的除外）；供热、废钢铁的供应及金属冶炼压力加工技术咨询服务；仓储（危险品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、泰富投资历史沿革

（一）1993 年 12 月，设立

根据 1993 年 11 月 16 日江阴市对外经济贸易委员会出具的《关于合资经营“江阴兴澄钢铁有限公司”合同、章程的批复》（澄外经[1993]635 号）及 1993 年 11 月 26 日江苏省人民政府《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸苏府资字[1993]16413 号），江阴钢厂和中信泰富全资附属子公司万富投资有限责任公司（MAXY RICH INVESTMENTS LIMITED）共同出资设立江阴兴澄钢铁有限公司，注册资本为 2,996.00 万美元。其中，江阴钢厂出资 1,348.20 万美元，

占比 45%；万富投资出资 1,647.80 万美元，占比 55%。

1993 年 12 月 3 日，国家工商行政管理局向江阴兴澄钢铁有限公司核发《营业执照》（注册号：工商企合苏锡字第 02578 号）。

江阴兴澄钢铁有限公司成立时股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	万富投资	1,647.80	55.00%
2	江阴钢厂	1,348.20	45.00%
合计		2,996.00	100.00%

（二）1994 年 2 月，增资至 4,446.00 万美元

1994 年 1 月 13 日，江阴兴澄钢铁有限公司召开第一届董事会会议，同意江阴钢厂和万富投资按原有股东持股比例增资总计 2,996.00 万美元，投资总额由 2,996.00 万元上升至 5,992.00 万美元。江阴兴澄钢铁有限公司注册资本由 2,996.00 万美元提升至 4,446.00 万美元。

1994 年 2 月 2 日，江阴兴澄钢铁有限公司收到中华人民共和国外商投资企业批准证书。

增资完成后，江阴兴澄钢铁有限公司股权结构如下所示

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	万富投资	2,445.30	55.00%
2	江阴钢厂	2,000.70	45.00%
合计		4,446.00	100.00%

（三）1997 年 12 月，第一次股权转让

1996 年 4 月 9 日，江阴兴澄钢铁有限公司召开第一届董事会第六次会议，同意股东香港万富投资将其全部股份（共 2,445.30 万美元，占注册资本的 55.00%）转让给光懋控股有限公司。

1997 年 12 月 15 日，江阴市对外经贸委员会出具《关于同意江阴兴澄钢铁有限公司转让股份及修改合同、章程部分条款的批复》（澄外经管字[1997]358

号), 批准同意万富投资将其持有的全部江阴兴澄钢铁有限公司股份(共 2,445.30 万美元, 占注册资本的 55.00%) 转让给英属维尔京群岛光懋控股有限公司。

股权转让后, 江阴兴澄钢铁有限公司结构如下所示:

序号	股东名称	注册资本(万美元)	持股比例
1	光懋控股有限公司	2,445.30	55.00%
2	江阴钢厂	2,000.70	45.00%
合计		4,446.00	100.00%

(四) 2001 年 8 月, 第二次股权转让

2001 年 8 月 17 日, 江阴兴澄钢铁有限公司召开第二届董事会第七次会议, 同意江阴钢厂将其持有的 177.3186 万美元江阴兴澄钢铁有限公司股权(占注册资本的 3.988272%) 转让给江阴兴业投资有限公司, 将其持有的 5.1316 万美元股权(占注册资本的 0.115421%) 转让给钢铁研究总院, 将其持有的 5.1316 万美元股权(占注册资本的 0.115421%) 转让给中冶集团北京钢铁设计研究总院。光懋控股有限公司将其持有的 6.272 万美元江阴兴澄钢铁有限公司股权(占注册资本的 0.14107%) 转让给钢铁研究总院, 将其持有的 6.272 万美元股权(占注册资本的 0.14107%) 转让给中冶集团北京钢铁设计研究总院。

2001 年 8 月 27 日, 江阴兴澄钢铁有限公司收到江阴市对外经贸委员会出具的《关于同意江阴兴澄钢铁有限公司股东转让股份及修改合同、章程部分条款的批复》(澄外经管字[2001]237 号) 的批准同意。

上述股权转让后, 江阴兴澄钢铁有限公司股权结构如下所示:

序号	股东名称	注册资本(万美元)	持股比例
1	光懋控股有限公司	2,432.76	54.72%
2	江阴钢厂	1,813.12	40.78%
3	江阴兴业投资有限公司	177.32	3.99%
4	钢铁研究总院	11.40	0.26%
5	中冶集团北京钢铁设计研究总院	11.40	0.26%
合计		4,446.00	100.00%

（五）2001 年 12 月，整体变更

2001 年 10 月 6 日，江阴兴澄钢铁有限公司召开第二届董事会第八次会议，会议一致同意将江阴兴澄钢铁有限公司整体变更为“江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司”。本次变更设立股份公司系原中外合资企业变更设立，故各发起人以其在原公司中的资产投入股份公司，不另行增资，不增加新股东且各股东在变更后的股份公司中的持股比例保持不变。

2001 年 10 月 16 日，江苏省工商行政管理局核准并出具《江苏省工商行政管理局名称预核登记核准通知书》（[0203]名称预核[2001]第 1016006 号）。

2001 年 12 月 20 日，江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司取得了中华人民共和国对外经贸合作部出具的《关于江阴兴澄钢铁有限公司转制的批复》（外经贸资二函[2001]1205 号）。

2002 年 1 月 31 日，江苏公证会计师事务所有限公司针对本次转制出具了《验资报告》（苏公[2002]B021 号）。

转制后，江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万人民币元）	持股比例
1	光懋控股有限公司	21,339.97	54.72%
2	江阴钢厂	15,904.55	40.78%
3	江阴兴业投资有限公司	1,555.42	3.99%
4	钢铁研究总院	100.03	0.26%
5	中冶集团北京钢铁设计研究总院	100.03	0.26%
合计		39,000.00	100.00%

（六）2004 年 6 月，企业类型变更与第三次股权转让

2004 年 3 月 22 日，江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司召开了临时股东大会，同意江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司转制为中外合资有限责任公司，公司名称变更为江苏泰富兴澄特殊钢有限公司，原注册资本 39,000.00 万元人民币折算成 4,875.00 万美元。同时，江阴钢厂将其持有的 22.65%股权以 11,389.30 万元人民币的交易对价转让给光懋控股有限公司，将其持有的 7.52%股权以 3,782.77 万元

人民币的交易对价转让给天水投资有限公司。

2004年6月2日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司取得中华人民共和国商务部出具的《商务部关于同意江苏泰富兴澄特殊钢股份有限公司变更企业类型和股权转让的批复》（商资二批[2004]697号）。

企业类型变更与股权转让后，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	光懋控股有限公司	3,771.87	77.37%
2	江阴钢厂	516.90	10.60%
3	天水投资有限公司	366.80	7.52%
4	江阴兴业投资有限公司	194.43	3.99%
5	钢铁研究总院	12.50	0.26%
6	中冶集团北京钢铁设计研究总院	12.50	0.26%
合计		4,875.00	100.00%

（七）2005年1月，第四次股权转让

2004年12月15日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司召开了临时董事会会议，同意江阴兴业投资有限公司将其持有的江苏泰富兴澄特殊钢有限公司3.99%股权以3,234.75万元的交易对价转让给天水投资有限公司；同意钢铁研究总院将其持有的江苏泰富兴澄特殊钢有限公司的0.0512982%股权以41.61万元人民币的交易对价转让给天水投资有限公司，将其持有的0.205192%江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权以166.42万元人民币的交易对价转让给光懋控股有限公司；同意中冶集团北京钢铁设计研究总院将其持有的0.0512982%股权以41.61万元人民币的交易对价转让给天水投资有限公司，将其持有的0.205192%江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权以166.42万元人民币的交易对价转让给光懋控股有限公司。

2005年1月17日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司取得江苏省对外贸易经济合作厅出具的《关于同意江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权转让的批复》（苏外经贸资[2005]23号）。

股权转让后，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	光懋控股有限公司	3,791.87	77.78%
2	天水投资有限公司	566.23	11.61%
3	江阴钢厂	516.90	10.60%
合计		4,875.00	100.00%

（八）2007 年 10 月，第五次股权转让

2007 年 5 月 31 日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司召开了董事会议，全体董事以签署书面一致决议的方式，同意江阴钢厂有限公司（由江阴钢厂更名而来）将其所持江苏泰富兴澄特殊钢有限公司的 516.8977 万美元股权（占注册资本 10.60%）以 2,248.9986 万美元的交易对价转让给天水投资有限公司。

2007 年 10 月 18 日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司取得了江苏省对外贸易经济合作厅出具的《关于江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权变更的批复》（苏外经贸资审字[200]第 02148 号）。

股权转让后，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	光懋控股有限公司	3,791.87	77.78%
2	天水投资有限公司	1,083.13	22.22%
合计		4,875.00	100.00%

（九）2007 年 12 月，第六次股权转让与第二次增资

2007 年 11 月 18 日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司召开了股东会议，同意光懋控股有限公司将其所持江苏泰富兴澄特殊钢有限公司 77.78%的股权（合计 3,791.87 万美元）以 4,063.45 万美元的交易对价转让给长越投资有限公司，天水投资有限公司将其所持江苏泰富兴澄特殊钢有限公司 22.22%的股权（合计 1,083.13 万美元）以 2,905.43 万美元的交易对价转让给尚康国际有限公司。同时，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司各投资方按原出资比例增资，投资总额由 5,992.00 万美元增加至 9,492.00 万美元，注册资本由 4,875.00 万美元增加至 8,375.00 万美元。

2007年12月6日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司取得了江苏省对外贸易经济合作厅出具的《关于同意“江苏泰富兴澄特殊钢有限公司”股权转让及增资的批复》（苏外经贸资审字[2007]第02349号）。

股权转让及增资后，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	长越投资	6,514.24	77.78%
2	尚康国际	1,860.76	22.22%
合计		8,375.00	100.00%

（十）2017年12月，第三次增资

江苏泰富兴澄特殊钢有限公司全体股东于2017年12月14日决议通过，聚堡有限公司、盈联钢铁有限公司、晋至控股有限公司、丰作投资有限公司和亮涛投资有限公司作为新股东分别对江苏泰富兴澄特殊钢有限公司增资58,416.55万元人民币、237,986.73万元人民币、162,765.84万元人民币、81,259.38万元人民币、68,301.15万元人民币。增资后，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司认缴注册资本金额提高至17,873.48万美元。

2017年12月21日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司取得江阴市市场监督管理局《外商投资公司准予变更登记通知书》（外商投资公司变更登记[2017]第12210001号）。

增资完成后，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	长越投资	6,514.24	36.45%
2	尚康国际	1,860.76	10.41%
3	聚堡有限公司	911.52	5.10%
4	盈联钢铁	3,713.49	20.78%
5	晋至控股	2,539.76	14.21%
6	丰作投资有限公司	1,267.95	7.09%
7	亮涛投资有限公司	1,065.76	5.96%
合计		17,873.48	100%

（十一）2018 年 1 月，更名及第四次增资

2018 年 1 月 18 日，江苏泰富兴澄特殊钢有限公司全体股东以签署书面决议的方式同意将江苏泰富兴澄特殊钢有限公司更名为“江阴泰富投资有限公司”，各股东以资本公积金转增股本的方式对江阴泰富投资有限公司增资，江阴泰富投资有限公司注册资本由 17,873.48 万美元增加至 50,000.00 万美元。

更名及增资完成后，江阴泰富投资有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	长越投资	18,223.21	36.45%
2	尚康国际	5,205.35	10.41%
3	聚堡有限公司	2,549.91	5.10%
4	盈联钢铁	10,388.27	20.78%
5	晋至控股	7,104.83	14.21%
6	丰作投资有限公司	3,547.02	7.09%
7	亮涛投资有限公司	2,981.39	5.96%
合计		50,000.00	100%

（十二）2018 年 5 月，第七次股权转让

2018 年 5 月 18 日，江阴泰富投资有限公司召开股东会审议并同意晋至控股其持有公司的 14.21%的股权以 165,741.39 万元人民币的交易对价转让给盈联钢铁；聚堡有限公司将其持有江阴泰富投资有限公司的 0.23%的股权以 2,682.65 万元人民币的交易对价转让给盈联钢铁，将其持有江阴泰富投资有限公司 4.87%的股权以 56,802.29 万元人民币的交易对价转让给尚康国际；丰作投资有限公司将其持有江阴泰富投资有限公司的 7.09%的股权以 82,695.74 万元人民币的交易对价转让给尚康国际；亮涛投资有限公司将其持有江阴泰富投资有限公司 5.96%的股权以 69,515.74 万元人民币的交易对价转让给尚康国际。

2018 年 5 月 25 日，江阴泰富投资有限公司取得江阴市市场监督管理局《外商投资公司准予变更登记通知书》（外商投资公司变更登记[2018]第 05250001 号）。

股权转让后，江阴泰富投资有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	长越投资	18,223.21	36.45%
2	盈联钢铁	17,610.56	35.22%
3	尚康国际	14,166.23	28.33%
合计		50,000.00	100.00%

（十三）2018 年 5 月，第五次增资

2018 年 5 月 8 日，江阴泰富投资有限公司召开股东会议，同意股东长越投资和尚康国际分别以 396,517.21 万元人民币和 45,078.14 万元人民币进行增资，同时引入中信泰富特钢集团有限公司作为新股东，以 35,269.09 万元人民币进行增资。

2018 年 6 月 5 日，江阴泰富投资有限公司取得江阴市市场监督管理局《外商投资公司准予变更登记通知书》（外商投资公司变更登记[2018]第 06050002 号）。

增资完成后，江阴泰富投资有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	长越投资	35,221.11	50.00%
2	盈联钢铁	17,610.56	25.00%
3	尚康国际	16,098.64	22.85%
4	中信特钢集团	1,511.92	2.15%
合计		70,442.23	100.00%

（十四）2018 年 9 月，第八次股权转让

2018 年 9 月 9 日，江阴泰富投资有限公司召开股东会议，同意中信特钢集团将其持有的江阴泰富投资有限公司 2.15%股权以 35,788.59 万元人民币的对价转让给尚康国际。

2018 年 9 月 29 日，江阴泰富投资有限公司取得江阴市市场监督管理局《外商投资公司准予变更登记通知书》（外商投资公司变更登记[2018]第 09290004

号)。

转让完成后，江阴泰富投资有限公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	长越投资	35,221.11	50.00%
2	盈联钢铁	17,610.56	25.00%
3	尚康国际	17,610.56	25.00%
合计		70,442.23	100.00%

（十五）2018 年 11 月，更名

2018 年 11 月 21 日，江阴泰富投资有限公司召开股东会议，同意江阴泰富投资有限公司名称变更为“中信泰富特钢投资有限公司”。

2018 年 11 月 5 日，国家工商局核准并下发《企业名称变更核准通知书》([国]名称变核外字[2018]511 号)。

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
1	长越投资	35,221.11	50.00%
2	盈联钢铁	17,610.56	25.00%
3	尚康国际	17,610.56	25.00%
合计		70,442.23	100.00%

三、最近三年主营业务发展状况

泰富投资为中信集团下属特钢业务板块的统一投资平台，其主要业务为经营贸易和对外投资。截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资的控股子公司为尚康贸易。

四、最近两年及一期主要财务数据

泰富投资 2017 年度、2018 年度经审计的及 2019 年 1-4 月未经审计的主要财务数据如下表所示：

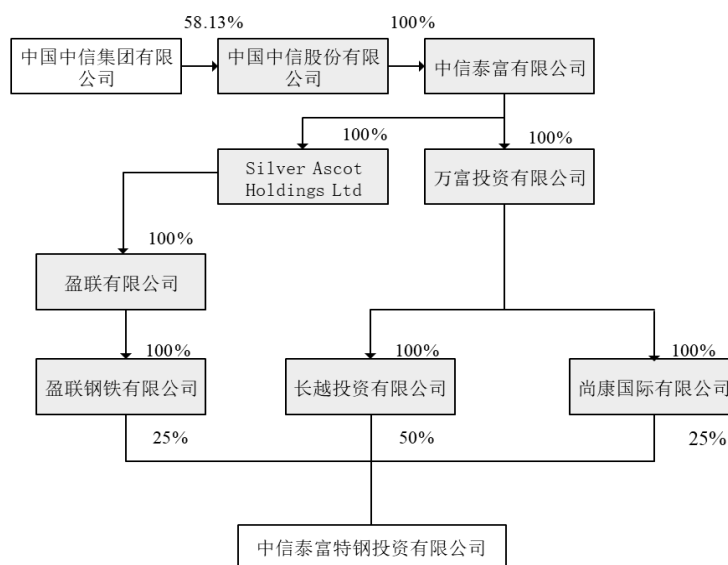
单位：万元

项目	2019 年 4 月 30 日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计	6,130,247.56	6,253,305.60	5,680,399.88
负债总计	3,746,346.08	4,041,263.83	3,856,430.21
所有者权益合计	2,383,901.48	2,212,041.76	1,823,969.67
项目	2019 年 1-4 月	2018年度	2017年度
营业收入	2,141,044.51	6,540,497.51	4,912,057.63
利润总额	210,227.17	456,173.00	177,739.15
净利润	167,135.22	399,447.91	195,739.55

五、与控股股东、实际控制人、上市公司之间的产权及控制关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

（一）产权关系结构图

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资产权关系结构图如下：



注：灰色表示在中国大陆以外区域注册

（二）主要股东及实际控制人基本情况

泰富投资的主要股东为长越投资，其基本情况如下：

公司名称	长越投资有限公司
英文名	IPSON INVESTMENTS LIMITED

成立日期	2007 年 9 月 14 日
企业类型	私人股份有限公司
注册资本	1.00 港币
公司编码	1167386
企业地址	香港中环添美道 1 号中信大厦 32 楼

泰富投资的实际控制人为中信集团，其基本情况详见本独立财务顾问报告“第二节 上市公司基本情况”之“三、控股股东及实际控制人情况”。

六、交易对方与上市公司之间是否存在关联关系、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

（一）泰富投资与上市公司的关联关系

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资是上市公司实际控制人中信集团控制的其他法人；上市公司董事俞亚鹏、郭文亮、钱刚、李国忠在泰富投资担任董事，其中俞亚鹏担任泰富投资总经理；上市公司控股股东一致行动人新冶钢董事何旭林、郭家骅、王文金在泰富投资担任董事。根据相关法规，泰富投资为上市公司关联方。

（二）泰富投资向上市公司推荐董事及高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司共有 9 名董事，其中包含 3 名独立董事。非独立董事中有 2 人由泰富投资推荐，分别为董事郭家骅及董事栾真军。

七、与其他交易对方的关联关系

泰富投资为本次交易的唯一交易对方。

八、泰富投资下属公司

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资下属纳入合并范围的一级子公司基本情况如下：

序号	企业名称	注册地	持股比例	经营范围
1	尚康贸易	江苏江阴	100.00%	金属材料、五金、机械设备、电子产品的销售。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

九、泰富投资及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资及其主要管理人员未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

十、泰富投资及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富投资及其主要管理人员未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

第四节 交易标的基本情况

一、基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢的基本情况如下表所示：

公司名称	江阴兴澄特种钢铁有限公司
企业性质	有限责任公司（台港澳与境内合资）
统一社会信用代码	91320281607984202P
法定代表人	俞亚鹏
注册资本	184,243.3036 万美元
成立日期	1994 年 11 月 23 日
注册地址	江苏省江阴经济开发区滨江东路 297 号
主要办公地址	江苏省江阴经济开发区滨江东路 297 号
营业范围	生产、加工黑色、有色金属材料及其辅助材料；钢结构的加工、制造、安装；仓储（不含危险品）；黑色、有色金属材料、钢构件及其辅助材料的研究开发及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、历史沿革

（一）1994 年 11 月，标的公司设立

1994 年 9 月 7 日及 1994 年 11 月 14 日，江苏省计划经济委员会、江苏省对外经济贸易委员会分别联合下发《关于中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司项目建议书的批复》（苏计经技[1994]1025 号）及《关于中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司项目可行性研究报告的批复》（苏计经技[1994]1593 号），同意江阴钢厂与中信泰富全资附属公司万富投资合资设立兴澄特钢，项目总投资 2,996 万美元，兴澄特钢注册资本 2,996 万美元。其中：江阴钢厂出资 1,348.2 万美元，占注册资本的 45%，主要以现有设备、辅助设施及厂房、土地等出资；万富投资出资 1,647.8 万美元，占注册资本的 55%，以现汇投入。

1994 年 11 月 9 日，江阴钢厂与万富投资签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程》。

1994 年 11 月 12 日，江阴市工商行政管理局出具《外商投资企业名称登记核准通知书》（[1994]工商企名字第 157 号），核准标的公司名称为“江阴兴澄特

种钢铁有限公司”。

1994 年 11 月 18 日，兴澄特钢取得江苏省人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸苏府资字[1994]S22348 号）。

根据江阴大桥会计师事务所有限公司于 2001 年 3 月 8 日出具的《验资报告》（澄大桥外字[2001]007 号），兴澄特钢设立出资已由原江阴苏瑞会计师事务所以澄苏瑞外字（1996）1 号、澄苏瑞外字（1996）22 号、澄苏瑞外字（1998）1 号《验资报告》及江阴大桥会计师事务所有限公司澄大桥外字（2000）6 号《验资报告》确认。

1994 年 11 月 23 日，国家工商行政管理局向兴澄特钢核发《营业执照》（注册号：企合苏锡总副字第 002660 号），其设立时的基本信息如下：

公司名称	江阴兴澄特种钢铁有限公司
类型	合资经营（港资）
注册号	企合苏锡总副字第 002660 号
住所	江苏省江阴市人民东路 68 号
董事长	范仁鹤
注册资本	2,996.00 万美元
成立日期	1994 年 11 月 23 日
营业期限	自 1994 年 11 月 23 日至 2044 年 11 月 22 日
经营范围	生产销售黑色、有色金属材料及其相应的工业辅助材料（包括电力、气体、折旧、仓储、运输等）。

根据《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书》《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程》及工商登记档案等文件资料及信息，兴澄特钢成立时的股东及股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
万富投资	现金	1,647.8	55.00
江阴钢厂	实物	1,348.2	45.00
合计		2,996.0	100.00

（二）1995 年 5 月，增资至 5,992 万美元

1995 年 1 月 25 日及 1995 年 3 月 29 日，兴澄特钢分别作出董事会决议，同

意兴澄特钢注册资本由 2,996 万美元增加到 5,428.545 万美元，投资总额由 2,996 万美元增加到 5,992 万美元，其中，江阴钢厂以现有资产及部分现金投入 2442.845 万美元，占注册资本的 45%；中信泰富（以万富投资为增资主体）以设备或现汇投入 2,985.7 万美元，占注册资本的 55%；相应修改投资合同及公司章程。

1995 年 5 月 28 日，江阴市对外经贸委员会出具《关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司增加投资总额、注册资本及修改合同、章程部分条款的批复》（澄外经管字[1995]386 号），批准上述注册资本及投资总额增加相关事宜；同意兴澄特钢相应修订的投资合同及公司章程。1995 年 9 月 20 日，兴澄特钢取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸苏府字[1994]S22348 号）。

根据江阴大桥会计师事务所有限公司于 2001 年 3 月 8 日出具的《验资报告》（澄大桥外字[2001]007 号），兴澄特钢设立及上述增资已由原江阴苏瑞会计师事务所以澄苏瑞外字（1996）1 号、澄苏瑞外字（1996）22 号、澄苏瑞外字（1998）1 号《验资报告》及江阴大桥会计师事务所有限公司澄大桥外字（2000）6 号《验资报告》验证。

1995 年 10 月 6 日，兴澄特钢取得国家工商总局换发的《营业执照》。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万美元)	持股比例（%）
万富投资	现金	2,985.700	55.00
江阴钢厂	实物、现金	2,442.845	45.00
合计		5,428.545	100.00

（三）2001 年 3 月，增资至 11,594.71 万美元

2000 年 10 月，江阴钢厂与万富投资分别签署《关于兴澄特种钢铁有限公司修改章程的协议》及《关于兴澄特种钢铁有限公司修改合同的协议》，约定兴澄特钢注册资本由 5,428.545 万美元增加至 11,594.71 万美元、投资总额由 5,992 万美元增加至 18,000 万美元；江阴钢厂增资 2,774.775 万美元，占注册资本的 45%，万富投资增资 3,391.39 万美元，占注册资本的 55%；相应修改投资合同及公司章程。

2001 年 1 月 5 日，兴澄特钢作出董事会决议，同意上述注册资本及投资总额增加相关事宜；相应修改投资合同及公司章程。

2001 年 1 月 17 日，江苏省对外贸易经济合作厅下发《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司增资及修改公司<合同>、<章程>的批复》（苏经贸资[2001]54 号），同意上述增加投资总额及注册资本相关事宜；同意兴澄特钢相应修订的投资合同及公司章程。

2001 年 2 月 5 日，兴澄特钢取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸苏府资字[2001]S22348 号）。

2001 年 3 月 8 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（澄大桥外字[2001]007 号），经审验，截至 2000 年 12 月 31 日，兴澄特钢已收到江阴钢厂及万富投资分别缴纳的新增注册资本 2,774.775 万美元及 3,391.39 万美元，出资方式为货币。

2001 年 3 月 9 日，兴澄特钢取得无锡市工商行政管理局换发的《营业执照》。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万美元)	持股比例 (%)
万富投资	现金	6,377.09	55.00
江阴钢厂	实物、现金	5,217.62	45.00
合计		11,594.71	100.00

（四）2003 年 1 月，股权转让

2002 年 6 月 28 日，兴澄特钢作出董事会决议，同意江阴钢厂将其持有的兴澄特钢 9%股权转让予江苏泰富，万富投资将其持有的兴澄特钢 11%股权转让予江苏泰富，转让价格以截至 2002 年 8 月 31 日兴澄特钢经审计的净资产值为依据，按 1:1 的比例转让；相应修改投资合同及公司章程。

2002 年 12 月 13 日，江阴市集体资产管理办公室下发《关于江阴钢厂股权转让的批复》（澄集资[2002]1 号），同意江阴钢厂将其持有的兴澄特钢 9%股权转让予江苏泰富，转让基准日为 2002 年 8 月 31 日；兴澄特钢经审计的账面净资产值为 110,353.62 万元，评估值为 115,371.51 万元，两者差异小，同意以截至转让

基准日的账面净资产值按 1:1 确定转让价格。

2002 年 12 月 13 日，江苏泰富与江阴钢厂签署《股权转让协议》，就兴澄特钢 9%股权转让事宜进行约定，转让价格为 9,931.83 万元；江苏泰富与万富投资签署《股权转让协议》，就兴澄特钢 11%股权转让事宜进行约定，转让价格为 12,138.90 万元。

2002 年 12 月 14 日，江阴钢厂、万富投资及江苏泰富签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程》。

2003 年 1 月 16 日，对外贸易经济合作部下发《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司转股的批复》（外经贸资二资[2003]68 号），同意上述股权转让相关事宜；同意兴澄特钢相应修订的投资合同及公司章程。

2003 年 1 月 27 日，兴澄特钢取得对外贸易经济合作部换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸资审字[2003]0006 号）。

2003 年 1 月 29 日，兴澄特钢取得无锡市工商局换发的《营业执照》。本次股权转让完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
万富投资	5,101.672	44.00
江阴钢厂	4,174.096	36.00
江苏泰富	2,318.942	20.00
合计	11,594.710	100.00

（五）2003 年 6 月，增资至 16,865.0327 万美元

2003 年 1 月 28 日，兴澄特钢召开董事会会议，同意兴澄特钢注册资本由 11,594.71 万美元增加至 16,865.0327 万美元，投资总额由 18,000 万美元增加至 32,000 万美元，新增注册资本 5,270.3227 万美元由江苏泰富以现金方式投入，增资价格以截至 2002 年 12 月 31 日兴澄特钢经审计的净资产值为依据；相应修改投资合同及公司章程。

2003 年 2 月 21 日，江阴钢厂、万富投资及江苏泰富分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章

程》。

2003年4月25日，商务部下发《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司增资的批复》（商资二函[2003]101号），同意上述注册资本及投资总额增加事宜；同意兴澄特钢相应修订的投资合同及公司章程。2003年4月20日，商务部向兴澄特钢换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2003]0006号）。

2003年6月26日，兴澄特钢取得无锡市工商局换发的《营业执照》。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富	7,589.2647	45.00
万富投资	5,101.6724	30.25
江阴钢厂	4,174.0956	24.75
合计	16,865.0327	100.00

2006年4月19日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（澄大桥外字[2006]088号），截至2006年4月18日，兴澄特钢已收到江苏泰富缴纳的新增注册资本合计5,270.3227万美元。

（六）2004年3月，第二次股权转让

2004年1月19日，江阴钢厂分别与万富投资、天水投资有限公司签署《出资转让协议》，约定江阴钢厂将其持有的兴澄特钢13.7486%股权（对应实缴出资比例为19.9980%，下同）转让予万富投资、4.5664%股权（对应实缴出资比例为6.6420%，下同）转让予天水投资，转让价格以兴澄特钢截至2003年6月30日经审计的净资产值为基础，分别为22,933.91万元和7,617.11万元。2004年1月18日，万富投资、江苏泰富分别出具《同意股权转让的函》，就上述股权转让事宜放弃相应优先购买权。

2004年2月23日，兴澄特钢作出董事会决议，同意上述股权转让相关事宜；相应修改投资合同及公司章程。

2004年3月22日，江阴钢厂、万富投资、江苏泰富及天水投资签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公

司章程》。

2004年3月23日，江阴市人民政府分别下发《关于江阴钢厂向万富投资有限公司等四公司转让持有的各合资公司股权的批复》（澄政复[2004]6号）及《关于江阴钢厂向天水投资有限公司转让持有的各合资公司股权的批复》（澄政复[2004]7号），同意江阴钢厂以兴澄特钢截至2003年6月30日经审计及评估确定的所有者权益为作价基础向万富投资和天水投资转让股权。

2004年5月19日，商务部下发《商务部关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司股权转让的批复》（商资二批[2004]637号），同意上述股权转让相关事宜；同意兴澄特钢相应修订的投资合同及公司章程。2004年5月16日，兴澄特钢取得商务部换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2003]0006号）。

2004年6月23日，兴澄特钢取得无锡市工商局换发的《营业执照》。本次股权转让完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富	7,589.2647	45.0000
万富投资	7,420.3825	43.9986
江阴钢厂	1,085.2649	6.4350
天水投资	770.1206	4.5664
合计	16,865.0327	100.000

（七）2006年11月，增资至21,380万美元

2006年4月6日，兴澄特钢作出董事会决议，同意兴澄特钢注册资本由16,865.0327万美元增加至21,380万美元，投资总额由32,000万美元增加至41,025万美元；其中，江苏泰富增资2,031.7353万美元、万富投资增资1,986.5235万美元、江阴钢厂增资290.5381万美元、天水投资增资206.1704万美元；上述增资以兴澄特钢截至2005年12月31日经审计的存余利润转增注册资本；相应修改投资合同及公司章程。

2006年4月18日，江阴钢厂、万富投资、江苏泰富及天水投资分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书》及《关于修改<中外合资江阴兴澄特

种钢铁有限公司章程>的协议》。

2006 年 10 月 12 日，商务部下发《商务部关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司增资的批复》（商资批[2006]1762 号），同意上述注册资本及投资总额增加事宜；同意兴澄特钢投资合同及公司章程的修正案。2006 年 10 月 19 日，兴澄特钢取得商务部换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2003]0006 号）。

2006 年 11 月 7 日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》（注册号：企合苏澄总副字第 000033 号）。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富	9,621.000	45.000
万富投资	9,406.906	43.999
江阴钢厂	1,375.803	6.435
天水投资	976.291	4.566
合计	21,380.000	100.000

2006 年 10 月 31 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥外字[2006]300 号），截至 2006 年 10 月 31 日，兴澄特钢已收到全体股东缴纳的新增注册资本第一期合计 3,750.0169 美元，出资方式为以未分配利润转增资本；其中，江阴钢厂、万富投资、江苏泰富、天水投资分别新增注册资本 290.5381 万美元、1,986.5235 万美元、1,266.7849 万美元、206.1704 万美元。

2006 年 12 月 22 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥外字[2006]362 号），截至 2006 年 12 月 22 日，兴澄特钢已收到全体股东缴纳的新增注册资本第二期合计 591.231202 万美元，出资方式为以未分配利润转增资本。

2007 年 1 月 11 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥外字[2007]007 号），截至 2007 年 1 月 11 日，兴澄特钢已收到全体股东缴纳的新增注册资本第三期合计 173.719198 万美元，出资方式为以未分配利润转增资本。至此，兴澄特钢已收到全体股东缴纳的本次新增注册资本 4,514.9673 万美元。

2007 年 1 月 19 日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》。

（八）2008 年 1 月，第三次股权转让及增资至 30,963 万美元

2007 年 11 月 18 日，万富投资与同一控制下企业长越投资签署《股权转让协议》，约定万富投资将其持有的兴澄特钢 43.9986%股权转让予长越投资，转让价格以万富投资持有兴澄特钢相应股权的成本价确定为 9,858.8618 万美元。

同日，天水投资与其全资子公司尚康国际签署《股权转让协议》，约定天水投资将其持有的兴澄特钢 4.5664%股权转让予尚康国际，转让价格以万富投资持有兴澄特钢相应股权的成本价确定为 1,126.4006 万美元。

2007 年 11 月 18 日，江阴钢厂、江苏泰富、万富投资、天水投资分别出具《放弃优先购买权声明》，就上述股权转让事宜放弃相应优先受让权。

2007 年 11 月 18 日，兴澄特钢作出董事会决议，同意上述股权转让事宜；同意兴澄特钢投资总额增加至 50,608 万美元，注册资本增加至 30,963 万美元；其中，新增注册资本由兴澄特钢股东按原出资比例以公司截至 2005 年 12 月 31 日经审计的存余利润中的 71,872.5 万元人民币（对应 9,583 万美元）认缴；相应修改投资合同及公司章程。

同日，江阴钢厂、长越投资、江苏泰富及尚康国际签署《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司的增资协议》，就上述增资事宜进行约定。

2007 年 11 月 18 日，江阴钢厂、万富投资、江苏泰富、天水投资及尚康国际分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书修正案》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程修正案》。

2007 年 12 月 17 日，商务部下发《商务部关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司股权转让及增资的批复》（商资批[2007]2115 号），同意上述股权转让、注册资本及投资总额增加相关事宜；同意兴澄特钢投资合同及公司章程的修正案。2007 年 12 月 18 日，商务部向兴澄特钢换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2003]0006 号）。

2007 年 12 月 29 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄

大桥验字（2007）303号），截至2007年12月27日，兴澄特钢已收到全体股东以未分配利润转增的注册资本共计9,145.39657万美元。

2008年1月18日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥验字（2008）003号），截至2008年1月17日，兴澄特钢已收到江阴钢厂及万富投资分别缴纳的新增注册资本437.60343万美元。

2008年1月31日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》（注册号：320281400000286）。本次股权转让及增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富	13,933.35000	45.0000
长越投资	13,623.28652	43.9986
江阴钢厂	1,992.46905	6.4350
尚康国际	1,413.89443	4.5664
合计	30,963.00000	100.0000

（九）2008年6月，第四次股权转让

2008年5月8日，江阴钢厂与尚康贸易（曾用名：江阴兴业投资有限公司）签署《股权转让协议》，约定江阴钢厂将其持有的兴澄特钢6.435%股权转让予尚康贸易，转让价格以兴澄特钢2007年审计报告的净资产数额为基础确定为19,910.61万元。

2008年5月8日，江苏泰富、长越投资、尚康国际分别出具《放弃优先购买权声明》，就上述股权转让事宜放弃相应优先受让权。

2008年5月8日，兴澄特钢召开董事会会议，同意上述股权转让相关事宜；相应修改投资合同及公司章程。

2008年5月8日，江苏泰富、长越投资、尚康贸易及尚康国际签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书修正案》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程修正案》。

2008年6月16日，商务部下发《商务部关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公

司股权转让的批复》（商资批[2008]752 号），同意上述股权转让相关事宜；同意兴澄特钢投资合同及公司章程的修正案。

2008 年 6 月 20 日，兴澄特钢取得商务部换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2003]0006 号）。

2008 年 6 月 30 日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》。本次股权转让完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富	13,933.35000	45.0000
长越投资	13,623.28652	43.9986
尚康贸易	1,992.46905	6.4350
尚康国际	1,413.89443	4.5664
合计	30,963.00000	100.0000

（十）2011 年 1 月，债权转增股本

2010 年 12 月 30 日，长越投资与兴澄特钢签署《债转股协议》，约定长越投资将其截至 2010 年 12 月 30 日对兴澄特钢享有的 14,559.03 万美元债权中的 9,998 万美元，转为对兴澄特钢 9,998 万美元增资。

2010 年 12 月 30 日，兴澄特钢召开董事会会议，同意兴澄特钢注册资本增加至 40,961 万美元，投资总额不变，新增注册资本由长越投资以股东债权转增注册资本；相应修改投资合同及公司章程。

同日，兴业投资、江苏泰富、长越投资及尚康国际签署《增资协议》，就上述股东债权转增注册资本事宜进行约定。

2010 年 12 月 30 日，长越投资、江苏泰富、尚康贸易、尚康国际分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书修正案》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程修正案》。

2011 年 1 月 14 日，江苏省商务厅下发《关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司增加注册资本的批复》（苏商资审字[2011]第 20002 号），同意上述股东债权转增注册资本相关事宜；同意兴澄特钢投资合同及公司章程的修正案。2011 年 1 月 20 日，江苏省人民政府向兴澄特钢换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业

批准证书》（商外资苏府资字[2011]90042 号）

2011 年 1 月 25 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥验字（2011）011 号），截至 2011 年 1 月 25 日，兴澄特钢已收到股东长越投资通过股东债权转增的注册资本 9,998 万美元。

2011 年 1 月 27 日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
长越投资	23,621.28652	57.67
江苏泰富	13,933.35000	34.02
尚康贸易	1,992.46905	4.86
尚康国际	1,413.89443	3.45
合计	40,961.00000	100.00

（十一）2011 年 4 月，增资至 50,608 万美元

2010 年 12 月 14 日，尚康贸易、江苏泰富、长越投资、尚康国际签署《增资协议》中约定：根据普华永道中天穗审字（2011）第 036 号审计报告，公司截至 2010 年 12 月 31 日的未分配利润为 285,946.42 万元，由各方按 2010 年 12 月 31 日的出资比例分享，即：尚康贸易享有 6.435%，江苏泰富享有 43.9986%，长越投资享有 45%，尚康国际享有 4.5664%。

2011 年 4 月 18 日，兴澄特钢召开董事会会议，同意公司注册资本增加至 50,608 万美元，投资总额不变，新增注册资本由江苏泰富以现金及其在公司取得的可分配利润投入；相应修改投资合同及公司章程。同日，长越投资、江苏泰富、尚康贸易、尚康国际签署《增资协议》，就上述增资事宜进行约定。

同日，尚康贸易、江苏泰富、长越投资、尚康国际分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书修正案》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程修正案》。

2011 年 4 月 25 日，江苏省商务厅下发《关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司增加注册资本的批复》（苏商资审字[2011]第 20026 号），同意上述增资相关事宜；同意兴澄特钢投资合同及公司章程的修正案。

2011 年 4 月 26 日，兴澄特钢取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2011]90042 号）。

根据公司提供凭证，2011 年 5 月 6 日兴澄特钢进行 2010 年度利润分配：尚康贸易、江苏泰富、长越投资、尚康国际按上述《增资协议》中约定比例贷记应付股利，其中泰富投资以应付股利转增股本。

2011 年 5 月 11 日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富	23,580.35000	46.59
长越投资	23,621.28652	46.68
尚康贸易	1,992.46905	3.94
尚康国际	1,413.89443	2.79
合计	50,608.00000	100.00

2011 年 5 月 6 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥外字[2011]073 号），截至 2011 年 5 月 6 日，兴澄特钢已收到股东江苏泰富兴澄特殊钢有限公司缴纳的本次新增注册资本第一期 1,929.4 万美元，以未分配利润转增股本。

2012 年 9 月 17 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥外字[2012]115 号），截至 2012 年 9 月 17 日，兴澄特钢已收到股东江苏泰富兴澄特殊钢有限公司缴纳的本次新增注册资本第二期 7,717.6 万美元，以未分配利润转增股本。

2012 年 9 月 20 日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》。

（十二）2012 年 12 月，增资至 56,608 万美元

2012 年 12 月，兴澄特钢召开董事会会议，同意兴澄特钢注册资本由 50,608 万美元增加至 56,608 万美元，投资总额由 50,608 万美元增加至 60,000 万美元，新增注册资本由兴澄特钢股东按原出资比例以其在公司取得的应付股利及现金投入；相应修改投资合同及公司章程。

2012 年 12 月，尚康贸易、江苏泰富、长越投资、尚康国际分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书修正案》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程修正案》。

2012 年 12 月 11 日，江苏省商务厅下发《关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司增加投资总额及注册资本的批复》（苏商资审字[2012]第 20082 号），同意上述注册资本及投资总额增加相关事宜；同意兴澄特钢投资合同及公司章程的修正案。

2012 年 12 月 17 日，兴澄特钢取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2011]90042 号）。

2012 年 12 月 20 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥验字（2012）153 号），截至 2012 年 12 月 18 日，兴澄特钢已收到公司全体股东以应付股利及现金缴纳的新增注册资本 6,000 万美元，其中以货币出资 2,793.3172 万美元，以应付股利出资 3,206.6828 万美元。

2012 年 12 月 25 日，兴澄特钢取得江阴市工商局换发的《营业执照》。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富	26,373.6672	46.59
长越投资	26,424.6144	46.68
尚康贸易	2,230.3552	3.94
尚康国际	1,579.3632	2.79
合计	56,608.0000	100.00

（十三）2016 年 6 月，增资至 76,608 万美元

2016 年 4 月 15 日，兴澄特钢作出董事会决议，同意兴澄特钢注册资本由 56,608 万美元增加至 76,608 万美元，投资总额由 60,000 万美元增加至 120,000 万美元，新增注册资本由兴澄特钢股东按原出资比例以现金投入；相应修改投资合同及公司章程。

2016 年 4 月 15 日，尚康贸易、江苏泰富、长越投资、尚康国际分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书修正案》及《中外合资江阴兴澄特种钢

铁有限公司章程修正案》。

2016年6月14日，江苏省商务厅下发《关于同意江阴兴澄特种钢铁有限公司增资的批复》（苏商审[2016]448号），同意上述注册资本及投资总额增加相关事宜；同意兴澄特钢投资合同及公司章程的修正案。

2016年6月15日，兴澄特钢取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2011]90042号）。

2016年6月22日，兴澄特钢取得江阴市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91320281607984202P）。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
尚康贸易	3,018.3552	3.94
江苏泰富	35,691.6672	46.59
长越投资	35,760.6144	46.68
尚康国际	2137.3632	2.79
合计	76,608.0000	100.00

2018年10月19日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥验字（2018）032号），截至2018年10月18日，兴澄特钢已收到公司全体股东缴纳的新增注册资本20,000万美元。

（十四）2017年12月，增资至122,043.57万美元

2017年12月14日，兴澄特钢作出董事会决议，同意公司注册资本由76,608万美元增加至122,043.57万美元，投资总额由120,000万美元增加至170,000万美元，新增注册资本由江苏泰富以现金投入；长越投资、尚康贸易、尚康国际就本次增资放弃相应优先认购权；相应修改投资合同及公司章程。同日，长越投资、江苏泰富、尚康贸易、尚康国际签署《增资协议》，就上述增资事宜进行约定。

2017年12月14日，尚康贸易、江苏泰富、长越投资、尚康国际分别签署《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书修正案》及《中外合资江阴兴澄特种钢铁有限公司章程修正案》。

2017 年 12 月 22 日，兴澄特钢取得江阴市市监局换发的《营业执照》。2017 年 12 月 26 日，江阴高新技术产业开发区就兴澄特钢上述增资事宜予以备案（澄高管外备 201700053）。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
江苏泰富（泰富投资）	81,127.2372	66.48
长越投资	35,760.6144	29.30
兴业投资（尚康贸易）	3,018.3552	2.47
尚康国际	2,137.3632	1.75
合计	122,043.5700	100.00

根据兴澄特钢提供的转账凭证、银行流水记录等相关文件资料，截至 2017 年 12 月 28 日，江苏泰富已向兴澄特钢足额缴纳本次增资款。

（十五）2018 年 1 月，第五次股权转让及增资至 165,818.9732 万美元

2018 年 1 月 25 日，尚康贸易、长越投资、尚康国际及泰富投资（2018 年 1 月，江苏泰富更名为“江阴泰富投资有限公司”）共同签署《股权转让协议》，约定长越投资将其持有的兴澄特钢 29.30%股权以人民币 368,291.54 万元的价格转让予泰富投资，尚康贸易将其持有的公司 2.47%股权以人民币 31,085.45 万元的价格转让予泰富投资，尚康国际将其持有的公司 1.75%股权以 22,012.28 万元的价格转让予泰富投资；转让价格以兴澄特钢截至 2018 年 1 月 6 日的净资产评估值为准。

2018 年 1 月 23 日，无锡德恒方资产评估事务所签署锡德评字（2018）第 006 号《资产评估报告》。以 2018 年 1 月 6 日为评估基准日，兴澄特钢 100%股权评估值为 1,256,902.73 万元。

2018 年 1 月 25 日，尚康贸易、长越投资、尚康国际分别出具《放弃优先购买权声明》，就上述股权转让事宜放弃相应优先购买权。

2018 年 1 月 25 日，兴澄特钢作出董事会决议，同意上述股权转让相关事宜；通过新的公司章程。

2018年1月25日，尚康贸易、长越投资、泰富投资、尚康国际签署《江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书终止协议》及《江阴兴澄特种钢铁有限公司章程终止协议》。

2018年1月25日，兴澄特钢单一股东泰富投资作出股东决定，同意兴澄特钢注册资本增加至165,818.97万美元，由泰富投资向标的公司增资450,834.27万元，等额于43,775.40万美元的部分计入注册资本，剩余金额计入资本公积，投资总额由170,000万美元增加至215,000万美元；相应修改公司章程。

由于本次增资与2018年1月25日尚康贸易、长越投资、尚康国际将所持有兴澄特钢股权转让予泰富投资的股权转让时间较为接近，且标的公司为实施本次股权转让已委托评估机构对标的公司净资产进行评估，本次增资亦采用锡德评字（2018）第006号《资产评估报告》为增资价格依据。

根据兴澄特钢提供的工商资料等相关文件资料，截至本次增资实施日，兴澄特钢为泰富投资的全资子公司。本次增资前，增资行为已经标的公司股东会投资决议同意。

2018年1月29日，兴澄特钢取得江阴市市场监督管理局换发的《营业执照》。2018年2月6日，江阴高新技术产业开发区就上述增资相关事宜进行备案（澄高管外备201800006）。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
泰富投资	165,818.9732	100.00
合计	165,818.9732	100.00

根据兴澄特钢提供的转账凭证、银行流水记录等相关文件资料，截至2018年3月29日，泰富投资已向兴澄特钢足额缴纳本次增资款。

（十六）2018年6月，增资至184,243.3036万美元

2018年3月15日，中信股份下发《关于同意中信泰富特钢实施增资扩股的批复》（中信股份[2018]36号），同意兴澄特钢实施增资扩股，增资价格不低于经中信集团备案的资产评估值。

根据银信资产评估有限公司出具、且经中信集团备案的《资产评估报告》（银

信评报字[2018]沪第 0329 号),以 2018 年 1 月 31 日为评估基准日,兴澄特钢 100% 股权的评估值为人民币 1,342,050.48 万元,在本次评估基准日后评估报告出具前 有下述两项期后调整事项:

(1) 于 2018 年 3 月 29 日,兴澄特钢收到了母公司泰富投资对本公司的增 资款,金额为人民币 450,834.27 万元,实收资本变更为美元 165,818.97 万元,与 注册资本相同。

(2) 根据 2018 年 3 月 20 日兴澄特钢股东会决议,兴澄特钢向股东分配股 利人民币 50,000.00 万元。

经期后事项调整后的评估值应为 1,742,884.74 万元。

2018 年 6 月 5 日,兴澄特钢单一股东泰富投资作出股东决定,同意兴澄特 钢投资总额由 215,000 万美元增加至 233,424.3304 万美元,注册资本由 165,818.9732 万美元增加至 184,243.3036 万美元,其中,江阴信泰增资 8,253.0866 万美元、江阴冶泰增资 3,021.7284 万美元、江阴扬泰增资 2,837.7154 万美元、江 阴青泰增资 2,542.6958 万美元、江阴信富增资 1,769.1042 万美元;本次增资价格 以公司截至 2018 年 1 月 31 日的净资产评估值且经期后事项调整后的价格为基础 确定。

同日,泰富投资出具《放弃优先认购权声明》,就上述增资事宜放弃相应优 先认购权。

2018 年 6 月 5 日,泰富投资、江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰、 江阴信富签署《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司的增资协议》,就上述增资事宜 进行约定。

2018 年 6 月 5 日,泰富投资、江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰、 江阴信富签署《江阴兴澄特种钢铁有限公司合同书终止协议》及《江阴兴澄特种 钢铁有限公司章程》。

根据兴澄特钢提供的转账凭证、银行流水记录等相关文件资料,截至 2018 年 6 月 28 日,江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰、江阴信富已向兴澄 特钢足额缴纳本次增资款。

2018年6月19日，兴澄特钢取得江阴市市监局换发的《营业执照》。2018年6月22日，江阴高新技术产业开发区管理委员会就上述增资事宜进行备案（澄高管外备201800024）。本次增资完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
泰富投资	165,818.9732	90.00
江阴信泰	8,253.0866	4.48
江阴冶泰	3,021.7284	1.64
江阴扬泰	2,837.7154	1.54
江阴青泰	2,542.6958	1.38
江阴信富	1,769.1042	0.96
合计	184,243.3036	100.00

（十七）2019年8月，股权转让

2019年1月2日及2019年3月29日，大冶特钢与泰富投资、江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰及江阴信富分别签署《发行股份购买资产协议》及《<发行股份购买资产协议>之补充协议》，约定大冶特钢以发行股份方式收购泰富投资、江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰及江阴信富分别持有的兴澄特钢76.50%、4.48%、1.64%、1.54%、1.38%及0.96%股权，交易总价格为2,317,939.47万元。

2019年1月2日及2019年3月29日，兴澄特钢召开董事会会议，审议通过上述股权转让相关事宜。

大冶特钢本次重大资产重组的整体方案已获得中信股份出具的中信股份[2019]4号《关于同意大冶特殊钢股份有限公司重大资产重组整体方案的批复》及中信集团出具的201904号《金融企业资产评估项目备案表》。

2019年8月16日，中国证监会出具《关于核准大冶特殊钢股份有限公司向中信泰富特钢投资有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2019]1503号），核准大冶特钢发行股份购买兴澄特钢股权相关事宜。

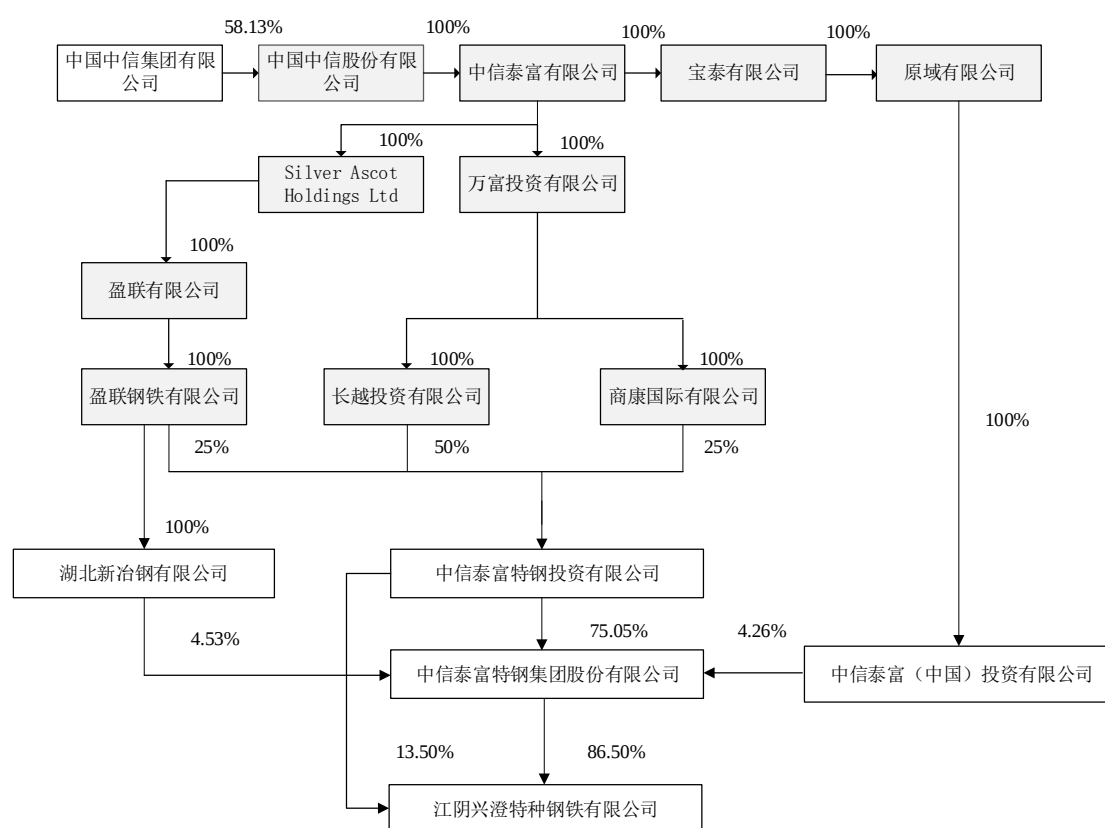
2019年8月23日，江阴市市场监督管理局向兴澄特钢换发《营业执照》。上述股权转让完成后，兴澄特钢的股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	持股比例（%）
中信特钢	159,370.4576	86.50
泰富投资	24,872.8460	13.50
合计	184,243.3036	100.00

三、股权结构及控制关系

（一）股权结构

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢的股权结构图如下所示：



注：灰色表示在中国大陆以外区域注册

（二）控股股东及其实际控制人

截至本独立财务顾问报告签署日，中信特钢持有兴澄特钢 86.50%股权，为兴澄特钢的控股股东。中信特钢具体情况详见本独立财务顾问报告“第二节 上市公司基本情况”。

中信特钢由中信集团间接控股，兴澄特钢的实际控制人为中信集团。中信集团具体情况详见本独立财务顾问报告“第二节 上市公司基本情况”之“三、控

股股东及实际控制人”之“（二）实际控制人”。

四、主营业务发展情况

兴澄特钢是高度专业化的特钢生产企业，主营业务为特殊钢及其辅助材料的研发、生产和销售，其独具特色的特钢制造流程、工艺技术及标准体系已达到世界先进水平，产品主要有合金结构钢、碳素结构钢、轴承钢、弹簧钢、齿轮钢、工模具钢等特殊钢材。

兴澄特钢拥有江阴、青岛、靖江、黄石“四大制造基地”和铜陵、扬州“两大原料基地”，形成了沿江沿海产业链战略布局，拥有从原材料资源到产品、产品延伸加工、终端服务介入的完整特钢产业链。



（一）所处行业的主管部门、监管体制主要法律法规及政策

1、行业管理体制

特钢行业的主管部门是国家发展和改革委员会、工业和信息化部 and 生态环境部，中国钢铁工业协会和中国特钢企业协会对特钢行业进行自律性管理。

主管部门	主要职能
国家发展和	1.负责研究拟订并组织实施钢铁行业的发展战略、规划和其中重点领域的专项规

主管部门	主要职能
改革委员会	划（含基地规划），提出总量平衡、结构调整目标及产业布局； 2.审核钢铁行业的重大项目以及大型企业集团的投资规划，协调重大问题； 3.研究拟订、修订钢铁行业的产业政策，起草法律、法规及配套的规章、制度并监督实施； 4.提出钢铁行业的体制改革、技术进步、投融资、利用外资、金融、贸易、财税政策建议及专项消费政策和配套措施
工业和信息化部	1.负责研究拟订并组织实施钢铁行业的发展战略、规划及对其中重点领域进行专项规划（含基地规划），提出总量平衡、结构调整目标及产业布局； 2.审核钢铁行业的重大项目以及大型企业集团的投资规划，协调重大问题； 3.研究拟订、修订钢铁行业的产业政策，起草法律、法规及配套的规章、制度并监督实施； 4.提出钢铁行业的体制改革、技术进步、投融资、利用外资、金融、贸易、财税政策建议及专项消费政策和配套措施
生态环境部	1.负责提出环境保护领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见； 2.承担从源头上预防、控制环境污染和环境破坏的责任，并承担环境监测和信息发布 3.对钢铁企业的环境污染情况进行监测，同时对环境污染行为进行监督管理
中国钢铁工业协会	1.负责制定行业的行规行约，建立行业自律机制； 2.依法开展钢铁行业统计、调查、分析和上报等工作； 3.参与拟定行业发展规划、产业政策法规； 4.组织加工出口专用钢材监管工作，代表或协调企业反倾销、反补贴； 5.代表我国钢铁行业参加国际同业组织的有关活动
中国特钢企业协会	1.负责制定行业的行规行约，建立行业自律机制； 2.依法开展钢铁行业统计、调查、分析和上报等各项工作； 3.参与拟定行业发展规划、产业政策法规； 4.组织加工出口专用钢材监管工作，代表或协调企业反倾销、反补贴

2、行业主要法律法规和政策

钢铁行业是国民经济的支柱性行业，近年来，国家有关部门出台了一系列产业政策，促进我国钢铁行业的快速、健康、有序发展，这些政策的着眼点在于压缩淘汰技术水平低、产能过剩、能耗物耗大、高污染的落后产品产能，鼓励和发

展技术水平高、需求旺盛、具有节能环保特征、符合行业发展趋势的高端产品产能。近年来国家出台的和钢铁行业相关的主要产业政策具体如下：

时间	政策法规条例	相关内容
2005 年	《钢铁产业发展政策》	提出钢铁产业目标、产品结构、组织结构、产业布局及技术经济指标要求；鼓励特钢企业向集团化、专业化发展；鼓励采用以废钢为原料的短流程工艺；鼓励特钢企业生产耐热、耐冷、耐腐蚀等国内需求的特种钢材。
	《产业结构调整指导目录（2005 年本）》	规定了钢铁行业的鼓励类、限制类及淘汰类的具体项目；鼓励废钢加工处理；鼓励合金钢大方坯、圆坯、异形坯等技术开发应用；鼓励高强度钢生产。
2009 年	《钢铁产业调整和振兴规划》	重点发展特殊大锻材等关键钢材品种，支持有条件的企业、科研单位开展百万千瓦火电及核电用特厚板和高压锅炉管、25 万千伏安以上变压器用高磁感低铁损取向硅钢等技术进行攻关。
	《装备制造业调整和振兴规划》	重点研制百万千瓦级核电设备；重点实现压力容器、蒸汽发生器、风电等主要设备的国内制造；实现千万吨级炼油、百万吨级大型乙烯储运等成套设备自主化；重点发展百万千瓦级超临界/超超临界火电机组铸锻件，70 万千瓦以上等级大型混流式水轮机组铸锻件，石化、煤化工重型容器锻件，冷热连轧机铸锻件；重点发展耐高温、耐高压、耐腐蚀电站用钢（钢管）等原材料。
	《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》	鼓励发展高技术、高附加值、低消耗、低排放的新工艺和新产品，延长产业链，形成新的增长点
2010 年	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	加快资源循环利用关键共性技术研发和产业化示范，提高资源综合利用水平和再制造产业化水平。加快建立以先进技术为支撑的废旧商品回收利用体系，积极发展高品质特殊钢等先进结构材料。
	《钢铁行业生产经营规范条件》（于 2012 年修订为《钢铁行业规范条件》）	从产品质量、环境保护、能源消耗和资源综合利用、工艺与装备、生产规模、安全卫生和社会责任六个方面对钢铁行业企业进行规范。

时间	政策法规条例	相关内容
2011 年	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	鼓励类产品：先进压水堆核电管、百万千瓦火电锅炉管、耐蚀耐压耐温油井管、耐腐蚀航空管、高耐腐蚀化工管生产；海洋工程用钢、耐腐蚀耐磨损钢材、节约合金资源不锈钢（双相不锈钢、含氮不锈钢）、高性能基础件用特殊钢棒线材、高品质特钢锻轧材（工模具钢、不锈钢、机械用钢等）等。
	《钢铁工业十二五规划》	鼓励特钢企业走“专、精、特、新”的发展道路，大力推进特钢企业技术进步和产品升级换代，开发绿色低碳节能环保型钢材以及装备制造业、航空航天业所需的高性能特钢材料。着重提高轴承钢、齿轮钢、工模具钢、不锈钢、高温合金等特钢产品的质量和性能，特别是延长使用寿命。
2012 年	《新材料产业十二五发展规划》	重点发展：高品质特殊钢。重点发展核电大型锻件、堆内构件用钢及其配套焊接材料，加快发展超超临界锅炉用钢及高温高压转子材料、特种耐腐蚀油井管及造船板。
2013 年	《循环经济发展战略及近期行动计划》	加快淘汰落后高炉、转炉等。建立废钢回收体系，支持钢铁企业建设废钢加工配送基地。加强重点再生资源回收。落实有关优惠政策，做好废金属、废塑料、废玻璃、废纸等传统再生资源的回收，提高回收率。
	《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》	化解钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶等行业产能严重过剩矛盾；推动节能、节材和轻量化，促进高品质钢材、铝材的应用，满足先进制造业发展和传统产业转型升级需要。加快培育海洋工程装备、海上工程设施市场；推广应用更加节能、安全、环保、高效的钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃工艺技术，提升高技术船舶、海洋工程装备设计制造能力。
2015 年	《国家发展改革委、工业和信息化部关于印发对钢铁、电解铝、船舶行业违规项目清理意见的通知》	清理意见汇总了全国各地区按照“国发[2013]41号”全面清理整顿要求上报的过剩产能行业在建和违建项目清理整顿情况，并委托咨询机构进行评估，形成了并对各省下发处理意见。各省发改委和工信部应按照意见对违规项目进行清理整顿。

时间	政策法规条例	相关内容
	《钢铁行业规范条件（2015 年修订）》 及《钢铁行业规范企业管理办法》	文件对产品质量、工艺与装备、环境保护、能源消耗和资源综合利用及安全、职业卫生和社会责任等方面提出了更高的规范要求；文件要求工业主管部门负责对规范企业的年度复核、变更公告、举报核查等动态管理工作，规范企业应自觉遵守修订后的规范条件，并按照规范条件和管理办法的要求接受相关监督检查。不符合规范条件的企业应按照规范条件要求进行整改。经整改仍不能达到规范条件要求的企业，各地要综合运用法律法规、经济和市场手段，推动其退出或转型发展。
2016 年	《关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》	文件指出钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展，要着眼于推动钢铁行业供给侧结构性改革，坚持市场倒逼、企业主体，地方组织、中央支持，积极稳妥化解过剩产能，促进钢铁行业提质增效。文件强调要严禁新增产能，对违法违规建设的，要严肃问责。严格执行环保、能耗、质量、安全、技术等法律法规和产业政策，达不到标准要求的钢铁产能要依法依规退出。
	《钢铁工业调整升级规划（2016-2020 年）》	为实现钢铁行业的整体转型升级，规划文件落实了 2016-2020 年需落实完成的十大重点任务：1、积极稳妥去产能去杠杆；2、完善钢铁布局调整格局；3、提高自主创新能力；4、提升钢铁有效供给水平；5、发展智能制造；6、推进绿色制造；7、促进兼并重组；8、深化对外开放；9、增强铁矿资源保障能力；10、营造公平竞争环境。
	《钢铁行业淘汰落后生产设备专项行动实施方案》	文件要求各省级工信部、发改委按照，按照所列的淘汰落后生产设备范围，全面摸底排查落后生产设备数量及产能，切实摸清落后产能存量，列入 2016 年淘汰落后钢铁产能计划，做到应退尽退；督促有关企业拆除相应的冶炼设备，严禁异地转移；加强工作全过程监督，组织开展对淘汰落后产能检查验收工作，逐户出具书面验收意见；国家钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议成员单位，统一对各地压减钢铁产能任务完成情况进行考核，对未按期完成任务的企业，在信用中国网站公布，工商总局纳入全国企业信用信息公示系统，强化信用约束。

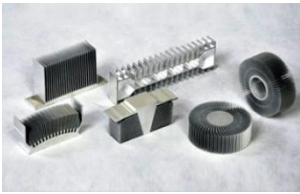
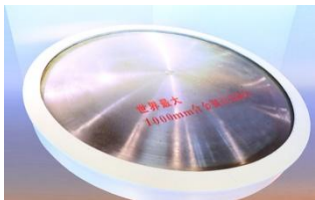
时间	政策法规条例	相关内容
2017 年	《关于进一步落实有保有压政策促进钢材市场平衡运行的通知》	为巩固钢铁去产能成果，提高钢材有效供给水平，避免市场大幅波动，文件提出有保有压的政策思路，第一，坚定不移淘汰钢铁行业落后产能。淘汰落后生产设备，严厉打击违法生产和销售“地条钢”行为，2017 年 6 月底前依法全面取缔生产建筑用钢的工频炉、中频炉产能；第二，积极支持合法合规企业加强有效供给。鼓励上下游企业签订长期合同，大型钢铁企业积极引导价格处于合理区间；第三，充分发挥期货价格对现货价格的预期作用，加强期货市场监管，严厉打击违法违规行为；第四，加强综合协调和规范市场秩序。

国家对钢铁行业实施控制总量、抑制产能过剩、淘汰落后产能、加快结构调整目标的产业政策，采取“区别对待，分类指导、有保有压”的调控原则，鼓励企业采用先进技术、降低能耗、生产国家急需或能替代进口的高端产品。

（二）主要产品的用途及报告期的变化情况

兴澄特钢主要生产各类特殊钢材产品，拥有常规品种 3,000 多个、规格 5,000 多种，广泛应用于汽车、轴承、铁路、能源、机械、船舶、建筑桥梁等领域。兴澄特钢主要生产的特钢产品按用途分类如下：

序号	产品种类	图例	产品描述及行业应用
1	合金结构钢		广泛用于汽车制造、机车、船舶、重型机床制造业
2	碳素结构钢		广泛应用于各种机械构件、金属制品、汽车、工程机械、船舶及各类五金工具的制造
3	轴承钢		产品有高碳铬轴承钢、渗碳轴承钢、中碳轴承钢等 广泛用于汽车、工程机械等传动轴上、铁路机车及风电等行业

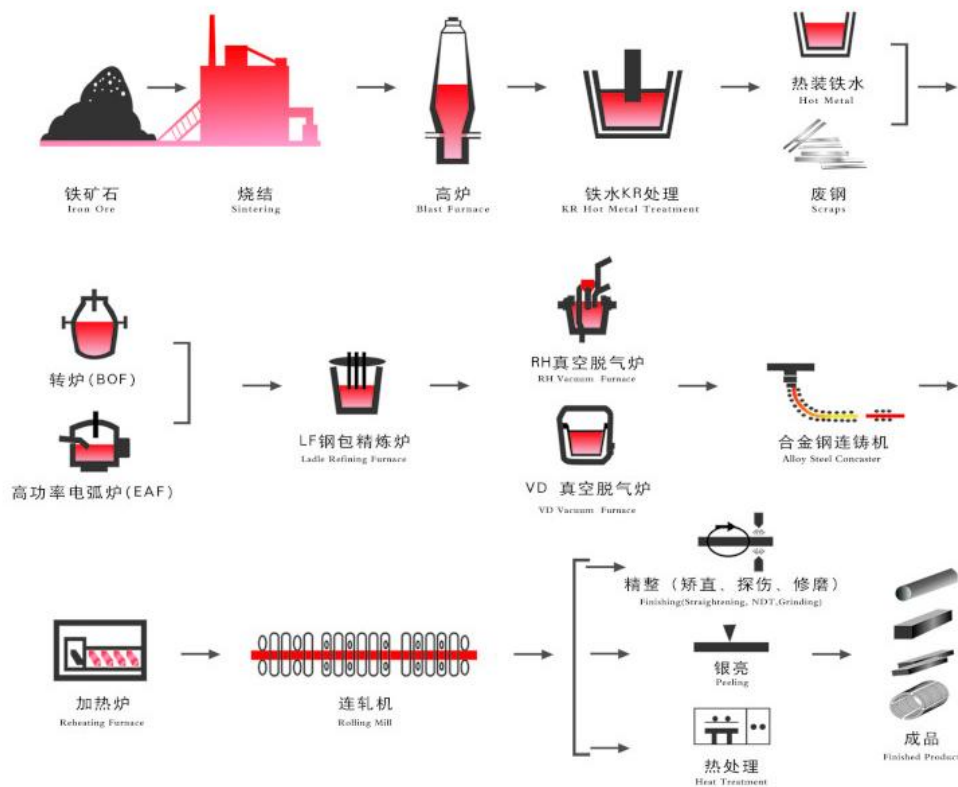
序号	产品种类	图例	产品描述及行业应用
4	弹簧钢		广泛用于铁路机车、汽车、工程机械等制造业
5	齿轮钢		广泛用于汽车发动机系统、变速及传动系统等零部件
6	工模具钢		产品主要有工具钢、量具刃具钢、模具钢（冷作、热作、塑料） 广泛应用于制造压铸、挤压、热锻、轧辊、芯棒、汽车家电等行业工模具制作
7	合金钢坯		主要应用于锻造大型及特大型的轴承套圈、回转支撑、法兰、齿轮、接箍 拥有生产直径达 1,000mm 特殊钢圆坯的前沿专利技术，部分产品可替代模铸钢锭

报告期内，标的公司主要产品用途未发生变化。

（三）主要产品的工艺流程图

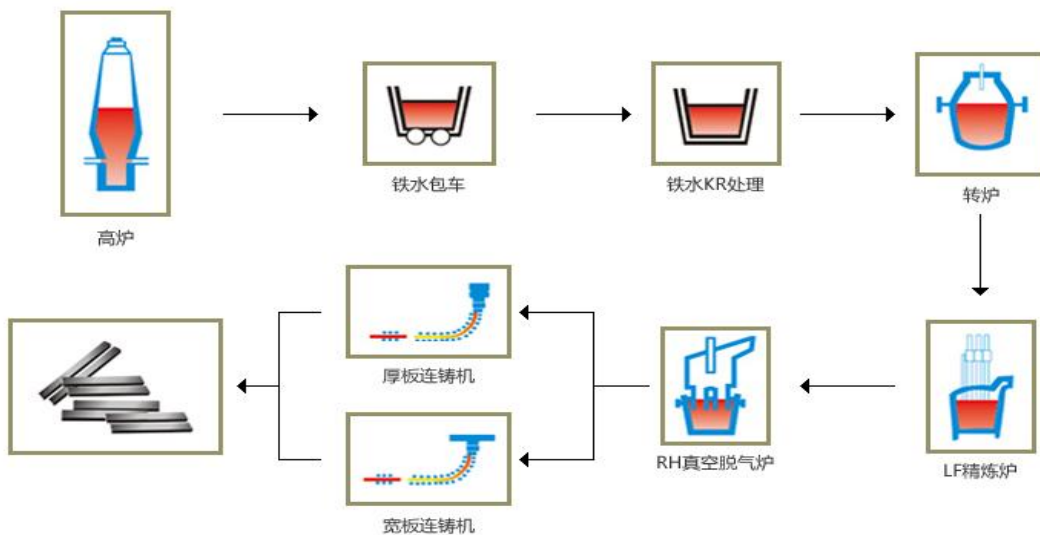
兴澄特钢具备连铸、模铸、电渣、双真空等不同工艺的产品生产能力，按照生产工艺划分为合金钢棒（扁）材、特种中厚板材、特种无缝钢管、合金钢线材、连铸合金圆坯等产品群以及热处理材、银亮材、汽车零部件、钢球、弹簧总成等深加工系列，主要工艺流程如下：

1、合金钢棒（扁）材工艺流程图

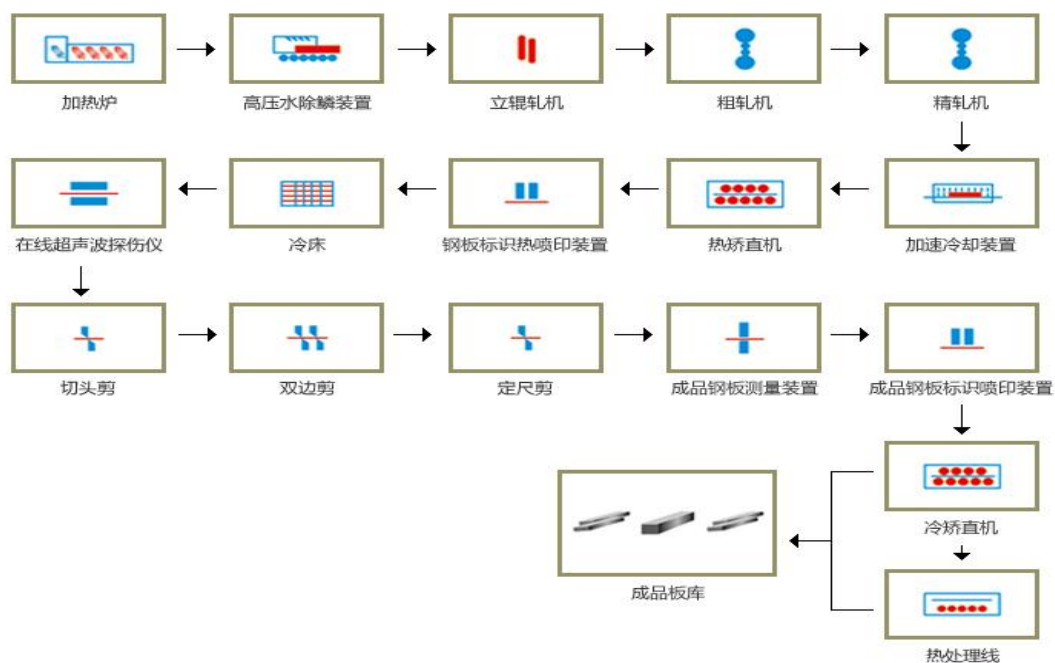


2、特种中厚板材工艺流程图

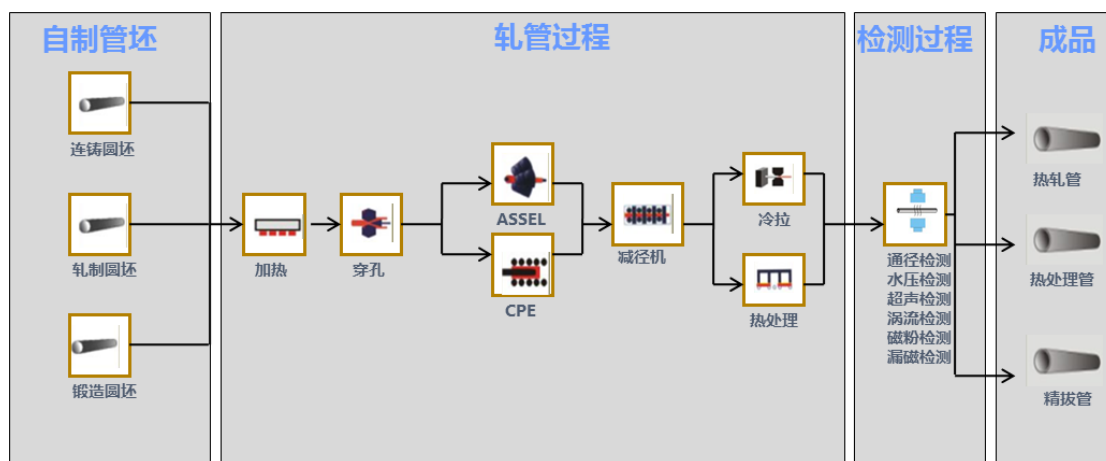
冶炼工艺流程图 Steelmaking Process Flow Chart



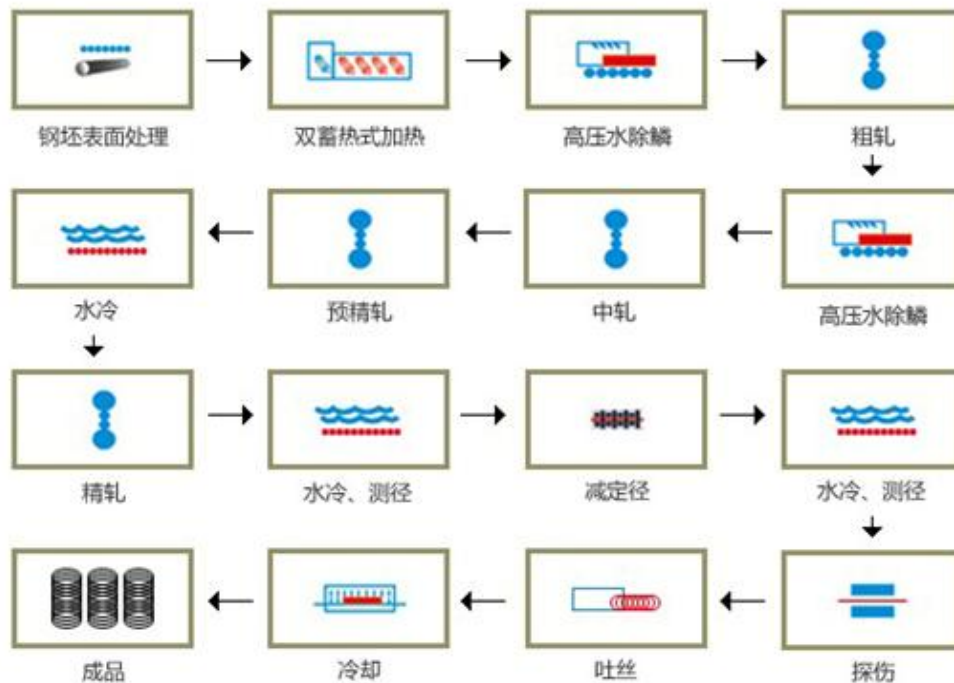
轧钢工艺流程图 (4300mm中厚板) Rolling Process Flow Chart (4300mm mill)



3、特种无缝钢管工艺流程图



4、合金钢线材工艺流程图



（四）主要经营模式

1、采购模式

对于兴澄特钢及各主要下属公司大量使用的大宗原材料等物资，包括铁矿石、煤炭、合金、电极等，由泰富贸易作为采购平台实施统一采购，有利于发挥规模效益，有效降低采购成本，合理调配库存，提高整体经济效益。标的公司结合年度生产计划编制年度采购计划，并根据各子公司的月度生产目标和动态库存制定月度采购计划。标的公司以直接采购为主，就铁矿石、煤炭等价格透明且存在周期性波动的物资，公司与主要原料供应商建立了长期的稳定合作关系，签订长期协议确保物料供应，此外，标的公司结合采购需求及成本以询价的方式通过贸易商灵活实施采购行为，有效降低整体采购成本。就合金、电极等物资，标的公司遴选合格供应商，主要以招标的方式实施采购。

就各子公司依据自身生产需求采购的其他物资，由各子公司分别遴选合格供应商，实施采购，采购方式包括招标、议标、询价比价等。

兴澄特钢制定了完善的采购和供应商管理制度，对采购需求计划制定、物流计划、供应商选择与评价、采购合同签订、采购物资接收及后续操作管理等进行

全程管理。

2、生产模式

兴澄特钢采取“以销定产”的生产模式，由生产指挥中心根据销售计划和产品库存情况制定年度生产计划，并根据月度订单制定月度生产计划，对生产综合调度管理并组织实施。兴澄特钢主要产品生产工艺流程详见本节“四、主营业务发展情况”之“（三）主要产品的工艺流程图”。

3、销售模式

兴澄特钢以直接销售为主，由销售部门依据长期客户的年度采购需求、市场行情并结合生产能力制定年度整体销售计划。兴澄特钢根据产品线建立销售团队，满足不同用户群体的个性化需求。

公司以客户为导向进行市场开发和客户维护：针对高端优质客户，公司通常签订长期战略合作协议，提供稳定的高品质产品和服务；针对有特殊要求且需求明确的客户，公司签订个性化定制开发协议，提供满足偏好的定制产品；公司通过营销年会、产品推介会、技术研讨会等方式构建“产、学、研、用”产业链模式，并不断开发新用户与新市场。

4、盈利模式

兴澄特钢主要从事特殊钢的研发、生产和销售，是目前全球钢种覆盖面最广、涵盖品种最全、产品类别最多的精品特殊钢生产企业之一。经过长期运营，兴澄特钢建立了完整的研发、生产、销售及售后服务体系，其收入来源主要通过向客户提供特殊钢产品，满足中高端客户对于特殊钢的个性化及多样化需求并实现盈利。兴澄特钢产品品种规格配套齐全、品质卓越，具有明显市场竞争优势。

（五）主要产品的生产和销售情况

1、炼钢产能、产量情况

兴澄特钢可生产 3,000 多品种、5,000 多个种规格的特殊钢材，报告期内公司根据市场需求、订单情况灵活组织不同种类钢材的生产活动。报告期内，标的公司基于现有设备的炼钢产能及产量情况如下表所示：

标的公司当前产能利用率情况如下表所示：

单位：万吨

项目	2019 年 1-4 月		
	产能（全年）	产量（2019 年 1-4 月）	产能利用率
炼钢	1,242	423	102.17%

注：标的公司当前的产能利用率为根据标的公司 1-4 月数据年化所得。

单位：万吨

项目	2018 年度			2017 年度		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
炼钢	1,242	1,152	92.75%	1,090	930	85.32%

注：1.上述产能依据已建成装备，不考虑未建成、已拆除的设备及产能；

2.2017 年产能依据现有装备并根据工信部下发的《工业和信息化部关于印发部分产能严重过剩行业产能置换实施办法的通知》（工信部产业[2015]127 号）计算；

3.2018 年产能依据现有装备并根据工信部下发的《关于印发钢铁水泥玻璃行业产能置换实施办法的通知》（工信部原[2017]337 号）计算；

4.标的公司于 2017 年 5 月 31 日取得青岛特钢控制权，2017 年度青岛特钢实际产量统计口径为 6-12 月。

2、主要产品的销售情况

报告期内，兴澄特钢主要产品的销售收入和销量情况如下：

项目	2019 年度 1-4 月		2018 年度		2017 年度	
	销售收入（万元）	数量（万吨）	销售收入（万元）	数量（万吨）	销售收入（万元）	数量（万吨）
棒材	586,464.22	117.48	1,913,077.93	355.32	1,194,262.59	245.96
线材	389,007.18	89.17	1,170,568.06	254.79	696,503.13	174.42
钢板	300,962.87	67.54	814,662.47	174.79	633,998.71	165.46
钢管	260,570.56	44.84	645,038.29	105.77	234,945.78	45.39
钢坯	194,690.18	44.02	419,368.67	99.34	529,295.69	143.65
合计	1,731,695.01	363.05	4,962,715.43	990.01	3,289,005.89	774.89

3、主要产品的销售价格变动情况

受钢铁市场整体盈利好转的影响，2018 年兴澄特钢的主要特钢产品的销售价格同比呈现增长趋势，报告期内，主要产品的平均销售价格及变动情况如下：

单位：元/吨

项目	2019 年 1-4 月	2018 年度	2017 年度	2018 年度同比
棒材	4,992.03	5,384.06	4,855.46	10.89%
线材	4,362.53	4,594.18	3,993.30	15.05%
钢板	4,456.07	4,660.87	3,831.63	21.64%
钢管	5,811.12	6,098.39	5,175.86	17.82%
钢坯	4,422.77	4,220.73	3,684.61	14.55%

4、报告期内向前五大客户销售情况

报告期内，兴澄特钢不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。

2019 年 1-4 月			
序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
1	新冶钢	186,274.87	8.70%
2	中信特钢	107,963.77	5.04%
3	泰州市华达贸易有限公司	67,277.52	3.14%
4	山东大业股份有限公司	28,920.51	1.35%
5	广东韶钢松山股份有限公司	21,884.95	1.02%
合计		412,321.62	19.26%
2018 年度			
序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
1	新冶钢	621,976.46	9.51%
2	中信特钢	403,295.04	6.17%
3	泰州市华达贸易有限公司	233,985.95	3.58%
4	安悦汽车物资有限公司	99,167.66	1.52%
5	山东大业股份有限公司	85,303.30	1.30%
合计		1,443,728.43	22.07%
2017 年度			
序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
1	新冶钢	550,387.32	11.63%
2	中信特钢	387,286.50	8.18%
3	泰富投资	263,008.39	5.56%
4	泰州市华达贸易有限公司	118,625.23	2.51%
5	山东晋泰钢铁有限公司	94,570.44	2.00%

合计	1,413,877.89	29.88%
----	--------------	--------

报告期内，兴澄特钢主要由新冶钢特种材料、新冶钢特种钢管、中特新化能等子公司向湖北新冶钢销售钢材，相关产品的销售参考市场价格，并最终由湖北新冶钢向国内外的终端客户进行销售。

（六）主要原材料和能源的供应情况

1、主要原材料及能源的供应情况

报告期内，兴澄特钢主要原材料采购金额及占比情况如下：

项目	2019 年 1-4 月		2018 年度		2017 年度	
	采购金额 (万元)	数量 (万吨)	采购金额 (万元)	数量 (万吨)	采购金额 (万元)	数量 (万吨)
铁矿石	565,990.93	897.95	1,236,693.82	2,132.57	994,565.19	1,816.57
煤	387,774.63	318.19	1,180,495.53	963.76	895,911.39	801.00
合金	154,732.08	10.68	682,770.86	39.86	425,531.78	30.16
废钢	180,172.38	79.93	373,443.20	180.20	244,363.94	162.91

2、主要原材料的价格变动趋势

报告期内，兴澄特钢的主要原材料采购均价变动情况如下：

单位：元/吨

项目	2019 年 1-4 月	2018 年度	2017 年度
铁矿石	630.31	579.91	547.49
煤	1,218.69	1,224.89	1,118.49
合金	14,488.02	17,131.34	14,108.26
废钢	2,254.13	2,072.39	1,500.01

3、报告期内向前五大供应商的采购情况

报告期内，兴澄特钢不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情形。

2019 年 1-4 月			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占营业成本的比例
1	SINOIRON	129,143.20	7.34%

2	中特国贸	101,375.21	5.76%
3	新冶钢	99,233.93	5.64%
4	江苏高富通国际贸易有限公司	50,794.64	2.89%
5	江阴建龙新能源有限公司	43,980.75	2.50%
合计		424,527.73	24.13%
2018 年度			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占营业成本的比例
1	中特国贸	420,095.19	7.61%
2	新冶钢	293,486.34	5.31%
3	SINOIRON	257,008.99	4.65%
4	江苏省华贸进出口有限公司	175,063.07	3.17%
5	江苏省港口集团物流有限公司	107,668.56	1.95%
合计		1,253,322.14	22.69%
2017 年度			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占营业成本的比例
1	新冶钢	490,445.67	12.04%
2	SINOIRON	216,239.19	5.31%
3	江苏省华贸进出口有限公司	211,856.14	5.20%
4	中特国贸	210,597.13	5.17%
5	山东晋泰钢铁有限公司	126,063.40	3.10%
合计		1,255,201.52	30.82%

(七)报告期内董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户中所占的权益

报告期内，标的公司实际控制人中信集团通过中信股份间接持有新冶钢 100%股权；新冶钢分别为标的公司 2017 年、2018 年、2019 年 1-4 月的第一大客户，2017 年、2018 年、2019 年 1-4 月的第一大、第二大、第三大供应商。标的公司控股股东中信特钢分别为标的公司 2017 年、2018 年、2019 年 1-4 月的第二大客户。标的公司股东泰富投资（持股 13.50%）为标的公司 2017 年的第三大客户。标的公司实际控制人中信集团通过中信股份持有中特国贸 100%股权；中

特国贸分别为标的公司 2017 年、2018 年、2019 年 1-4 月的第四大、第一大、第二大供应商。标的公司实际控制人中信集团通过中信股份持有 SINOIRON 的 100%股权；SINOIRON 分别为标的公司 2017 年、2018 年、2019 年 1-4 月的第二大、第三大、第一大供应商。

除上述情形外，报告期内兴澄特钢的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户未占有权益。

（八）境外生产经营情况

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢在境外无生产经营性资产。标的公司独具特色的特钢制造流程、工艺技术及标准体系已达到世界先进水平，产品出口美国、欧盟、日本以及东南亚等 60 多个国家和地区。2018 年兴澄特钢实现海外业务收入 51.53 亿元，占营业收入的 7.88%。

（九）安全生产与环境保护

1、安全生产

（1）基本情况

兴澄特钢贯彻落实“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，建立了安全生产组织机构网络。公司设立了安全生产委员会作为安全管理的最高机构，研究和部署安全生产工作；委员会下设安全管理部，监督检查各相关方的安全生产行为和执行情况，并将结果汇总提出考核意见，实施安全绩效管理；各子公司依据实际组成安全生产小组，建立健全安全生产网络。在该管理结构的基础上，公司建立了由各级领导、职能部门、生产操作人员层层分级负责的安全生产责任制，将安全目标分解并落实责任人。

兴澄特钢建立了完善的安全生产规章制度体系，现行公司级安全生产相关制度 24 项。同时，公司定期组织相关人员对安全管理制度的执行情况进行检查，强化制度的执行力，制度执行情况良好。公司安全生产管理相关制度如下：

序号	制度名称
1	治安保卫、劳动纪律检考制度
2	工伤费用报支及后期处理制度
3	相关方进厂工作管理制度
4	厂区道路交通管理规定
5	事故处理规定
6	建设工程项目安全监管制度
7	劳动防护用品管理制度
8	全员安全生产责任制管理制度
9	安全生产改善提案实施制度
10	安全机构设置和人员任命管理制度
11	安全方针与目标管理制度
12	安全标准化绩效评定管理制度
13	分厂领导和管理人员值班现场带班制度
14	安全生产事故及隐患举报奖惩制度
15	煤气设施检修管理制度
16	特种设备管理制度
17	工业燃气安全管理制度
18	安全生产奖惩制度
19	生产（施工）作业现场违章表现范围及考核管理制度
20	安全生产费用提取、使用管理制度
21	防范重复性安全事故管理规定
22	消防安全管理制度
23	安全生产检查制度
24	废钢入炉安全管理制度

报告期内，兴澄特钢生产经营符合相关安全生产标准，安全生产设施及相关制度完善，不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形。

（2）安全生产制度措施

标的公司在安全生产方面的具体制度措施如下：

1）根据《中华人民共和国安全生产法》等有关法律法规制定了《全员安全生产责任制度管理制度》、《建设工程项目安全监督制度》、《安全生产改善提案实

施制度》、《安全机构设置与人员任命管理制度》、《安全标准化绩效评定管理制度》、《安全生产检查制度》等多项配套安全生产管理制度，初步建立起以落实全员安全生产责任制为核心的安全管理制度体系。

2) 从组织及组织运行、风险管控、隐患排查治理、事故调查处理、应急管理、相关方与项目检维修、安全培训、评审与持续改进八个方面分 33 个要素对下属企业安全管理体系运行提出要求，进行统一规范，确保企业安全生产合法、合规。

3) 各下属企业建立健全的安全生产规章制度，至少包含安全目标管理、安全生产责任制管理、法律法规标准规范管理、安全投入管理、文件和档案管理、风险评估和控制管理、安全教育培训管理、特种作业人员管理、设备设施安全管理、建设项目安全设施“三同时”管理、生产设备设施验收管理、生产设备设施报废管理、施工和检（维）修安全管理、危险物品及重大危险源管理、作业安全管理、领导现场带班管理、岗位达标管理、相关方及外用工（单位）管理、职业健康管理、劳动防护用品（具）和保健品管理、安全检查及隐患治理、应急管理、事故管理、安全绩效评定管理等安全制度。

（3）安全生产投入情况

兴澄特钢根据财政部、国家安全生产监督管理总局联合下发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16 号）有关规定提取安全生产费。

兴澄特钢在报告期内的安全生产费用具体计提及支出情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-4 月	2018 年	2017 年
安全生产费计提	6,073.56	16,710.33	7,033.08
安全生产费支出	3,766.73	13,180.05	6,534.25

兴澄特钢安全生产费支出主要用于完善、改造、维护安全防护设施设备及提供劳动安全保障。标的公司报告期内安全生产费用提取比例及使用范围符合财政部、国家安全生产监督管理总局《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号）的相关规定。

2、环境保护

（1）基本情况

兴澄特钢积极落实国家产业整理,大力发展循环经济,深化环保和节能减排,主要发展指标符合中国《钢铁工业“十三五”发展规划》的要求,为国家工信部公布的“第一批绿色制造示范企业”。

兴澄特钢设有能源环保部,负责制定环保、能源方面的制度和监测控制工作。按照环境管理体系的要求,兴澄特钢建立并完善了《污染类环境影响评分基准》、《能源、资源类环境影响评分基准》、《水污染防治管理制度》、《大气污染防治管理制度》、《噪声防治管理制度》、《危险废物处置管理制度》、《相关方环境管理制度》、《项目环境影响管理制度》、《二次污染检查考核制度》、《环保设备运行管理制度》、《环境宣传教育和培训制度》、《放射源管理制度》等相关环保制度,明确各部门职责,细化环境管理工作内容,规范环境考核制度,完善了环境管理体系。

兴澄特钢制订了废水、废气、噪声排放技术标准,危险废物支出和放射源管理制度,严格对环境污染点和排放点进行检测、检考,同时制定了快速有效的应急处理机制,加强对环保运行的控制。能源环保部负责对新建项目的环境影响实现评价、环保相关手续办理的督促实施,组织项目环保竣工验收;对环保设备日常运维情况进行监督和考核,确保公司环保设备和在线监测系统稳定正常运行,并记录运维台账。同时,兴澄特钢对新员工进行环保知识培训,并组织多层次、多类别的专题环保培训计划,包括环保知识的宣传教育、环境体系内容的熟悉、环保法律法规的了解、公司环境方针、环境目标指标等,不断提高员工的环境意识。

报告期内,兴澄特钢不存在因违反环境保护的法律法规而受到环保部门处以重大行政处罚的情形。

（2）标的资产及其下属公司符合国家及地方环保政策

根据标的公司出具的书面说明,标的公司及其下属公司始终坚持贯彻落实绿色环保方针,自觉遵守环境保护各项法律法规及政策要求,对可能产生的环保隐患,积极主动地开展预防和治理,最大限度减少生产运营对环境、员工、社会造成的影响,具体而言:

1) 标的公司及其下属公司不存在重大环保行政处罚

根据兴澄特钢提供的《行政处罚决定书》、罚款缴纳证明等文件资料及说明，兴澄特钢及其下属公司近两年收到的环保部门行政处罚均已取得相关环保部门出具证明，确认“上述受到行政处罚的行为不属于重大违法行为，上述行政处罚不属于重大行政处罚”或“该公司以上行政处罚不属于上述规定所列‘重大环境违法行为’的情形，不属于重大环境违法行为，不属于重大行政处罚”，相关公司已就行政处罚事项采取相应整改措施。

2) 标的公司日常生产运营中主要排放污染物排放已采取防治措施

标的公司所属行业为“黑色金属冶炼及压延加工业”，其日常生产运营中的主要排放污染物包括废气、废水、固体废物及噪声等，就不同污染物的排放，标的公司已采取相应环保防治措施，具体如下：

①废气治理

标的公司所有污染源点均配有除尘设施，电厂配套建设脱硫及脱硝设施，烧结机头配套建设脱硫设施；为控制无组织排放，对原料场及煤场进行封闭，装卸料区域设有防风抑尘网、喷淋设施，各转运站也都安装了高效除尘器；标的公司实行在线设备实时监测，确保废气排放符合《中华人民共和国大气污染防治法》《炼钢工业大气污染物排放标准》《炼铁工业大气污染物排放标准》《钢铁烧结、球团工业大气污染物排放标准》等排放标准中的有关限值要求。

②废水治理

标的公司配套建设污水处理站，生产废水经处理后梯级回用，回用水率逐年提高，确保废水排放。符合《中华人民共和国水污染防治法》《钢铁工业水污染物排放标准》等排放标准中的有关限值要求。

③固体废物处置

标的公司生产过程中产生的高炉渣、钢渣、含铁尘泥等一般固体废物，一部分循环利用，另一部分出售给下游产业加工利用，实现了资源化、减量化和无害化；标的公司生产过程中产生的废矿物油、废油漆桶、废乳化液、废酸碱等危险

废物送交有危险废物处理资质的单位回收处置。标的公司在危险废物的管理、处置及转移过程中严格执行《危险废物贮存污染控制标准》《危险废物转移联单管理办法》等法律法规要求。

④噪声治理

标的公司采用“点源治理”的噪声治理实施方案：一是对运转设备的机械噪声采用隔声的方式，建设隔声室，对构筑物进行隔声改造，增设隔声门窗；二是对高噪声管道采取隔声包覆的方式，对放散管增加消声装置；三是对由于工艺需要无法进行隔声包覆的设备（如：高炉调压阀组），建设隔声室降低噪声；四是对于分散的高噪声源建设隔声墙。厂界环境噪声满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》中相关声功能区的限值要求。

（3）突发环境事件应急预案

根据《突发环境事件应急预案管理暂行办法》的规定，向环境排放污染物的企业事业单位，生产、贮存、经营、使用、运输危险物品的企业事业单位，产生、收集、贮存、运输、利用、处置危险废物的企业事业单位，以及其他可能发生突发环境事件的企业事业单位，应当编制环境应急预案。

报告期内，兴澄特钢及其子公司已经按照《突发环境事件应急预案管理暂行办法》制定了突发环境事件应急预案，并均已经取得了所在地环境保护主管部门的备案，具体情况如下：

序号	公司名称	备案编号	备案时间	备案部门
1	兴澄特钢	320281-2018-006-H	2018.1.11	江阴市环境应急与事故调查中心
2	特种钢管、中特新化能	4202-2017-001-H	2017.1.4	黄石市环境保护局
3	新冶零部件	420203-2019-007-L	2019.5.6	黄石市西塞山区环境保护局
4	铜陵泰富、铜陵新亚星能源	340701-2016-006-M	2016.7.20	铜陵市环境保护局
5	靖江特钢	321282-2016-042L	2016.11.22	靖江市环境保护局
6	扬州泰富	321026-2017-01	2017.1.13	扬州市江都区环境安全应急和事故调查中心

7	青岛特钢	370211-2016-041-H	2016.03.09	青岛市环境保护局黄岛分局
---	------	-------------------	------------	--------------

（4）环境自行监测方案

报告期内，兴澄特钢及其子公司为掌握其生产过程中污染物排放状况及其对周边环境质量的影响等情况，按照相关法律法规和技术规范，制定了自行监测方案，并组织开展了环境监测活动。监测方案内容主要包括单位基本情况、监测点位及项目（监测点位、监测因子、监测依据、监测频次）以及监测注意项目等。

兴澄特钢及其部分子公司一直以来高度重视环境保护工作，取得了相关业务资质、建立了健全的环保体系，各环保设施运行正常，环保应急方案、环境自行监测等体系完善，符合国家相关法律、法规的要求。

（5）环境保护管理制度

根据标的公司的书面说明及确认，标的公司在环境保护方面的具体制度措施如下：

1）根据国家有关法律法规制定了《水污染防治管理制度》、《大气污染防治管理制度》、《噪声防治管理制度》、《危险废物处置管理制度》、《污染类环境影响评分基准》、《能源、资源类环境影响评分基准》等多项环境保护管理制度。各项环境保护管理制度对工程项目环境保护、生产过程环境保护、废水废气管理、固废管理、环保设施运行维护、日常监测与检查、事故及应急管理制度、评价与考核等事项作出了详细规定。

2）建设项目环保制度：要求所有建设项目必须提前申报，在项目主管部门发展规划部立案，环保管理部门参与评审，通过评审之后由业务主管部门办理环评报批及项目备案手续，待手续齐全后方可开工建设。在项目建成投运后，由环保管理部门组织人员对该项目进行验收，最终环保批复及验收资料与项目建设资料一并归档备案。

3）完善环保应急体系：不断完善应急管理体系，严格按照国家规范要求及标准编制应急预案，定期组织专家评审，每年组织不少于一次应急处置演练，并在结束后分析问题隐患，对应急预案提出修订意见，并及时修订完善。

（6）环保支出情况

在报告期内，兴澄特钢的日常环保支出项目主要为环境保护税/排污费、环保设备折旧费用、危/废物处理费、环保相关人工费用、环保维修费、环保大修费等。兴澄特钢在报告期内的主要日常环保支出情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	2019 年 1-4 月	2018 年度	2017 年度
1	环保设备折旧费用	4,679.21	13,790.08	11,560.31
2	环保相关人工费用	758.10	2,319.89	1,584.68
3	环保税/排污费	3,640.47	14,603.74	9,101.08
4	环保维修费	4,862.43	16,905.58	15,533.37
5	环保大修费	1,570.38	8,125.03	8,075.65
6	危、废物处理费	196.71	3,146.60	2,878.12
环保支出及费用合计		15,707.31	58,890.92	48,733.21

未来，兴澄特钢将严格执行相关环保法规，继续投入资金以保证现有环保设施正常运行。

（十）质量控制情况

1、质量控制标准

兴澄特钢建设完善质量管理体系，已通过 ISO9001 质量管理体系认证、IATF16949Z 汽车质量管理体系认证、全国工业产品生产许可证认证、多国船级社认证、欧盟 CE 标志认证、美国 API 产品认证等多种认证，质量管理体系牢固。

2、质量控制措施

兴澄特钢制定了《质量信息反馈制度》、《棒线材产品流转质量管理规定》、《特板物料流转质量管理规定》、《特板产品流转质量检查管理规定》、《质量相关改进报告管理规定》、《质量事故应急预案》等相关质量控制制度，对产品质量检测管理、质量异议处理、部门职责作出了规定，建立了全过程的质量管理制度，并不断完善质量控制体系，保障其高效运行。

3、质量纠纷情况

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢不存在因产品质量问题产生重大

纠纷的情况。

（十一）主要产品生产技术所处的阶段

报告期内，兴澄特钢的主要产品生产所采用的技术多属于钢铁行业成熟生产工艺，处于批量生产阶段。

（十二）核心技术人员特点分析及变动情况

标的公司拥有集中统一的科研平台——中信特钢研究院，建立了国家级技术中心、国家认可实验室、院士工作站、博士后科研工作站、省级特钢工程中心等，拥有一支结构合理、整体素质能力优秀的人才队伍，承担了多项国家重点科技攻关、“863 计划”、火炬计划等项目以及企业所在省、市的重点科技攻关项目，是国家火炬计划重点高新技术企业、国家技术创新示范企业、国家知识产权示范企业，先后获得“中国专利奖优秀奖”、“国家科学技术进步二等奖”、“冶金科学技术奖一等奖”等多项奖项。

报告期内，兴澄特钢的核心技术人员团队保持稳定，未发生重大变动情况。

五、子公司概况及重要子公司情况

（一）标的公司的子公司概况

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢一级控股子公司情况如下表所示：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	青岛特钢	山东青岛	650,000	钢、铁冶炼，钢压延加工，炼焦，钢团，技术和货物进出口	100%
2	靖江特钢	江苏靖江	347,009.332308	炼钢、钢压延加工及销售	100%
3	江苏锡钢	江苏无锡	118,305	冶炼及轧制钢材、金属压延加工、金属丝加工、铸造;冶金设备设计、制造、安装	100%
4	特种钢管	湖北黄石	118,304.56	高合金钢管及管件的生产、销售	100%
5	铜陵泰富	安徽铜陵	100,494.727901	焦炭、煤气、煤化工产品生产和销售及售后服务	100%

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
6	特种材料	湖北黄石	100,000	生产销售黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务	100%
7	中特新化能	湖北黄石	99,082.01	煤气、焦炭、焦丁、焦粉、烧结矿及相关化工产品的生产及销售	100%
8	扬州泰富	江苏扬州	93503.488	生产磁铁精粉高品位氧化球团等	100%
9	扬州泰富港务有限公司	江苏扬州	78706.547	提供码头设施服务及货物装卸、仓储服务，矿粉加工	100%
10	江阴兴澄合金材料有限公司	江苏江阴	57833.105264	研究、开发、生产新型合金材料	100%
11	江阴兴澄储运有限公司	江苏江阴	46,960.006861	港区内货物装卸、驳运、仓储	100%
12	泰富贸易	江苏江阴	34,450.65	统一的销售与采购平台，统筹实施标的公司产成品的对外销售及大宗原料物资采购业务	100%
13	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	江苏江阴	33,588.5064	生产及销售工业气体	100%
14	无锡兴澄特种材料有限公司	江苏无锡	30,388.328987	生产、加工及销售黑色金属材料	100%
15	靖江港务	江苏靖江	21,000	从事货物装卸、驳运、仓储经营；普通货运、货运代理(代办)、货运配载	100%
16	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	江苏江阴	19,550	热装铁水生产	100%
17	铜陵新亚星能源有限公司	安徽铜陵	18,450	焦炉煤气发电	100%
18	铜陵新亚星港务有限公司	安徽铜陵	10,248.27	港区内货物装卸、仓储（不含危险品）	100%
19	江阴兴澄金属制品有限公司	江苏江阴	9931.896088	合金材料的开发与生产	100%
20	江阴澄东炉料有限公司	江苏江阴	2,000.00	废旧钢铁回收、销售等	100%
21	新冶零部件	湖北黄石	450.00	汽车零部件产品生产、销售	80%

（二）标的公司重要子公司——青岛特殊钢铁有限公司

1、基本情况

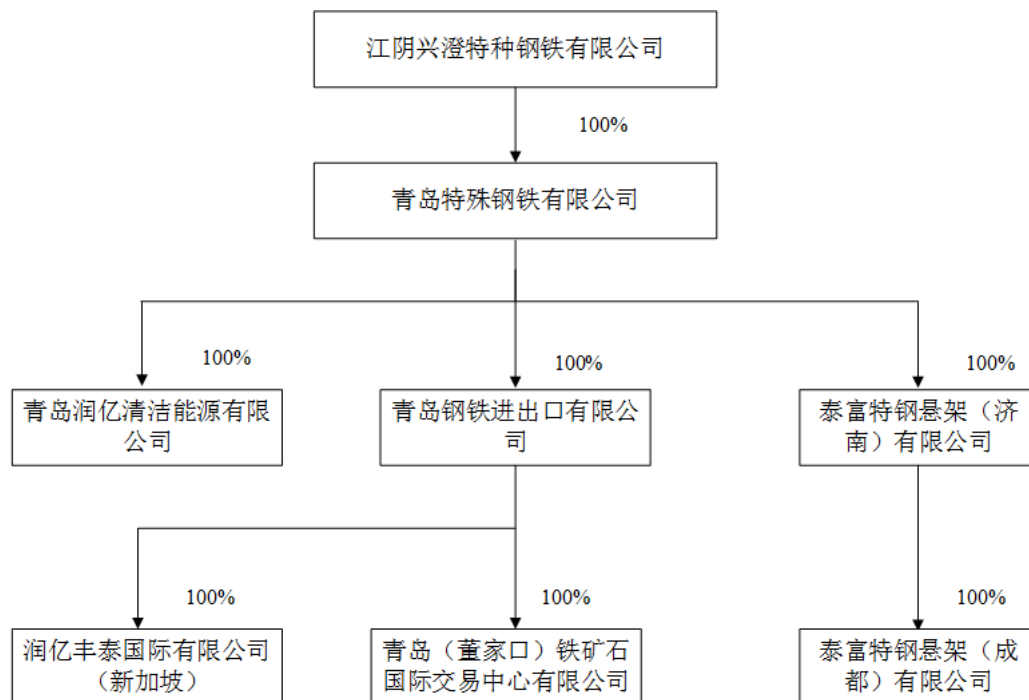
截至本独立财务顾问报告签署日，青岛特殊钢铁有限公司的基本信息如下表

所示：

名称	青岛特殊钢铁有限公司
成立日期	2011 年 7 月 12 日
住所	山东省青岛市黄岛区泊里镇集成路 1886 号
注册资本	人民币 650,000 万元
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	913702005757897516
法定代表人	钱刚
经营范围	带有存储设施的经营：粗苯、煤焦油。（有效期至 2019-04-17）。普通货运；钢、铁冶炼，钢压延加工，炼焦，球团；技术和货物进出口，厂房及设备租赁、场地租赁；机械设备维修、维护和状态监测。批发零售：焦煤、焦炭、化肥、水渣、钢渣、生铁块、除尘灰。蒸汽供应。以下仅限分支机构经营：餐饮服务；中餐类制售：含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品。会务服务，住宿。批发零售：日用百货。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、股权结构及控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，青岛特钢为兴澄特钢的全资子公司。其股权控制关系如下图所示：



3、历史沿革

(1) 2011 年设立到无偿划转至中信集团前

2011 年 7 月，根据青岛市国资委《关于青钢集团设立青岛特殊钢铁有限公司的批复》（青国资规[2011]19 号），青岛特钢由青岛钢铁控股集团有限公司发起成立，注册资本 10,000 万元，青钢集团持有青岛特钢 100%股权。

青岛特钢成立后经历多次增资及股权转让，股权无偿划转至中信集团前，股权结构如下所示：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	出资比例
青岛钢铁控股集团有限责任公司	650,000.00	357,363.56	100.00%
合计	650,000.00	357,363.56	100.00%

(2) 2017 年 3 月股权无偿划转

2017 年 1 月 24 日，青钢集团与中信集团签订《关于青岛特殊钢铁有限公司 100%股权的企业国有产权无偿划转协议》，约定无偿划转事宜。

2017 年 3 月 16 日，青岛市国资委下发《关于青钢集团将所持青岛特钢公司股权无偿划转给中国中信集团有限公司的批复》（青国资企改[2017]4 号）同意青钢集团将所持青岛特钢公司 100%股权，以 2016 年 10 月 31 日为基准日，以普华永道专项审计报告及双方签署的无偿划转协议为依据，无偿划转给中信集团。

同日，青岛特钢董事会、股东会决定，青钢集团将所持青岛特钢 100%股权无偿划转至中信集团。

2017 年 5 月 15 日，中信集团董事会、股东会同意接受青岛特钢股权的无偿划转。

本次无偿划转完成后，中信集团持有青岛特钢 100%股权。此次变更后公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例
中信集团	650,000.00	357,363.56	100.00%
合计	650,000.00	357,363.56	100.00%

(3) 2017 年 10 月第三次股权转让

2017年8月28日，中信集团第二届董事会第十一次会议审议通过《关于挂牌转让青岛特钢的议案》，同意按照国家关于国有资产交易的法律法规，通过公开挂牌方式转让持有的青岛特钢100%股权。

同日，青岛特钢股东会决议，同意按照国家关于企业国有资产交易的有关法律法规公开挂牌转让持有的青岛特钢100%股权；

2017年9月8日，中信集团将青岛特钢100%股权于北京产权交易所公开挂牌转让。根据中联资产评估集团有限公司出具的以2017年5月31日为评估基准日的《资产评估报告》（中联评报字[2017]第1069号），青岛特钢100%股权评估值为12,723.66万元。

2017年10月24日，中信集团与兴澄特钢签订《产权交易合同》，约定产权交易事宜：兴澄特钢在产权交易完成之后30个工作日内缴付青岛特钢尚未缴纳的认缴出资，共计292,636.44万元。

2017年10月27日，北京产权交易所出具本次交易的企业国有资产交易凭证。2017年10月，兴澄特钢受让中信集团所持有的青岛特钢100%股权，转让对价为12,723.66万元。

根据相关出资凭证，2017年12月25日，兴澄特钢向青岛特钢指定账户缴纳投资款共计292,636.44万元。

2017年10月27日，山东德盛有限责任会计师事务所出具的《验资报告》（鲁德所验[2017]1-098号），截至2017年10月25日，青岛特钢已收到股东缴纳的本期注册资本人民币29,636.44万元。

本次变更后，青岛特钢的股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实缴资本	出资比例
兴澄特钢	650,000.00	650,000.00	100.00%
合计	650,000.00	650,000.00	100.00%

4、主营业务

青岛特钢的主营业务为特种钢材的生产和销售，其钢帘线、胎圈钢丝用钢盘条、特种焊接用钢盘条、弹簧扁钢等产品具有较高的市场知名度。青岛特钢在巩

固现有优势产品精品线材、弹簧扁钢产品质量档次的基础上，形成了一批中高档次优特钢产品，包括轴承钢、汽车用齿轮钢、弹簧钢、易切削非调质钢、工程机械用钢、桥梁缆索用钢、低合金高强度钢、高压合金管坯钢、合金结构钢、锚链钢、磨球钢等行业高端特种用钢。

5、主要财务数据

青岛特钢 2017、2018 年度及 2019 年 1-4 月主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2019/4/30 2019 年 1-4 月	2018/12/31 2018 年度	2017/12/31 2017 年度
资产总额	1,589,423.47	1,719,116.13	1,866,254.79
负债总额	1,275,393.77	1,440,931.75	1,659,173.11
归属于母公司所有者权益	314,029.70	278,184.38	209,111.88
营业收入	531,065.91	1,465,049.57	1,220,510.97
归属于母公司所有者净利润	33,430.31	69,235.85	-83,526.13

注：以上 2017、2018 年度财务数据已经审计，2019 年 1-4 月主要财务数据未经审计

（三）标的公司重要子公司——中信泰富钢铁贸易有限公司

1、基本情况

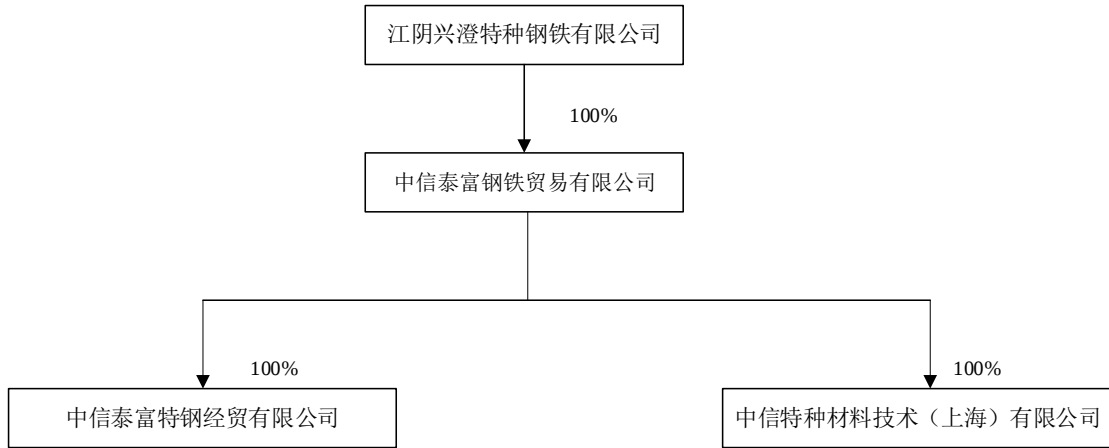
截至本独立财务顾问报告签署日，泰富贸易的情况如下表所示：

名称	中信泰富钢铁贸易有限公司
成立日期	2007 年 9 月 27 日
注册地址	江苏省江阴市滨江东路 297 号
注册资本	人民币 34,450.65 万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码	91320281717880877E
法定代表人	俞亚鹏
经营范围	钢材、钢铁原材料（不含危险品）的销售及采购服务；从事特钢新产品及高新技术的研究、开发、技术咨询、技术转让、技术服务、研究成果推广；企业管理咨询服务（不含投资咨询、教育咨询）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；贸易经纪与代理；仓储服务（不含危险品）；国内货运代理;提供钢铁行业自动化、信息化、系统集成、软件研发服务。（依法须

	经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
--	--------------------------

2、股权结构及控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，泰富贸易为兴澄特钢的全资子公司。泰富贸易股权控制关系如下图所示：



3、历史沿革

（1）2007 年 9 月，公司设立

2007 年 8 月 29 日，中华人民共和国商务部出具《商务部关于同意设立中信泰富特钢有限公司的批复》（商资批[2007]1494 号），批准中信特钢集团投资 15,000 万美元设立泰富特钢，注册资本 5,000 万美元。

2008 年 2 月 18 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥验字（2008）017 号）。截至 2008 年 2 月 13 日，泰富特钢已收到股东缴纳的注册资本合计 750 万美元，占认缴资本的 15%，均以货币缴纳。

2009 年 8 月 13 日，江阴大桥会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄大桥验字（2009）192 号）。截至 2009 年 8 月 13 日止，泰富特钢已收到股东缴纳的注册资本合计 4,250 万美元，占全部认缴资本的 85%，均以货币出资。至此，泰富特钢已收到股东认缴的全部 5,000 万美元。

2007 年 9 月 27 日，泰富特钢取得工商行政管理总局颁发的企独国字第 001186 号《营业执照》。

泰富特钢设立时的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万美元）	出资比例
中信特钢集团	5,000.00	100.00%
合计	5,000.00	100.00%

(2) 2017 年 12 月，公司类型变更及股权转让

1) 公司类型变更

2017 年 12 月 14 日，经中信特钢集团董事会审议通过，拟将持有特钢有限 100% 股权（计 5,000 万美元）以 35,469.93 万元的对价转让给兴澄特钢。同时，董事会审议通过股权转让交易完成后，申请公司类型由有限责任公司（外国法人独资）变更为有限责任公司（法人独资）。

中信特钢集团与兴澄特钢签订《股权转让协议》，中信特钢集团拟将特钢有限 100% 的股权以 35,469.93 万元的对价转让给兴澄特钢。

同日，特钢有限股东会决议通过，公司注册资本由 5,000 万美元依法折算为 34,450.65 万元人民币，公司类型由有限责任公司（外国法人独资）变更为有限责任公司（法人独资）。

2) 中信特钢集团与兴澄特钢签订《股权转让协议》

2017 年 12 月 20 日，特钢有限收到江阴市市场监督管理局公司准许变更登记通知书（公司变更[2017]第 12200032 号），准许变更公司类型，由有限责任公司（外国法人独资）变更为有限责任公司（法人独资），注册资本由 5,000 万美元折算为 34,450.65 万元人民币。

本次变更后，特钢有限的股权结构如下所示：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例
兴澄特钢	34,450.65	100%
合计	34,450.65	100%

(3) 2019 年 9 月 11 日，名称变更

2019 年 9 月 11 日，特钢有限公司名称由中信泰富特钢有限公司变更为中信泰富钢铁贸易有限公司。

4、主营业务

泰富贸易作为兴澄特钢下属统一的销售与采购平台，统筹实施标的公司产成品的对外销售及大宗原料物资采购业务。

5、主要财务数据

泰富贸易 2017、2018 年度及 2019 年 1-4 月主要财务数据如下所示：

单位：万元

项目	2019/4/30 2019 年 1-4 月	2018/12/31 2018 年度	2017/12/31 2017 年度
资产总额	637,241.29	489,600.48	259,899.45
负债总额	600,549.36	453,491.35	224,275.54
归属于母公司所有者权益	36,691.93	36,109.13	35,623.91
营业收入	903,743.83	2,937,068.66	2,021,302.41
归属于母公司所有者净利润	582.80	485.22	255.22

注：以上 2017、2018 年度数据已经审计，2019 年 1-4 月数据未经审计

六、标的公司主要资产权属、对外担保及主要负债情况

（一）主要资产状况

1、资产概况

截至 2019 年 4 月 30 日，兴澄特钢主要资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 4 月 30 日
流动资产：	
货币资金	584,924.11
应收票据及应收账款	812,889.94
预付款项	87,173.89
其他应收款	30,190.63
存货	629,741.31
其他流动资产	49,212.71
流动资产合计	2,194,132.60
非流动资产：	
可供出售金融资产	-

项目	2019 年 4 月 30 日
长期股权投资	8,424.95
其他权益工具投资	105.30
投资性房地产	1,383.13
固定资产	3,011,457.46
在建工程	206,976.88
无形资产	433,302.73
商誉	1,833.14
长期待摊费用	15,147.05
递延所得税资产	153,425.04
其他非流动资产	56,696.61
非流动资产合计	3,888,752.28
资产总计	6,082,884.88

2、固定资产

(1) 房屋建筑物

根据兴澄特钢提供的《房屋所有权证》及《不动产权证书》等文件资料及书面说明，截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢及其子公司房屋建筑物情况如下：

1) 已取得权属证书的房屋建筑物

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m ²)
1	兴澄特钢	房权证澄字第 013101911 号	江阴市滨江东路 297 号	非住宅	143,989.79
2	兴澄特钢	房权证澄字第 0010296 号	滨江东路 318 号	非住宅	9,236.18
3	兴澄特钢	苏(2018)江阴市不动产权第 0039581 号	蟠龙山路 1 号	非住宅	13,228.66
4	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第 0002381 号	滨江东路 297 号	非住宅	52,622.33
5	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第 0002380 号	滨江东路 297 号	非住宅	191,924.53
6	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第 0002910 号	长山大道 1 号	非住宅	49,849.47
7	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第 0007618 号	荣达路 8 号	非住宅	19,125.03

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
8	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第 0007567 号	滨江东路 297 号	非住宅	241,490.97
9	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第 0012367 号	西沿山 58 号	非住宅	89,606.65
10	兴澄金属	苏(2019)江阴市不动产权第 0007615 号	澄江东路 89 号	非住宅	191,308.15
11	兴澄合金	苏(2019)江阴市不动产权第 0007622 号	渡口路 30 号	非住宅	56,825.71
12	兴澄特材	房权证澄字第 013101910 号	江阴市滨江东路 297 号	非住宅	37,594.75
13	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-1 号	惠山区洛社镇人民西路 2 号	工交仓储	5,088.80
14	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-2 号	惠山区洛社镇人民西路 2 号	工交仓储	3,876.91
15	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-3 号	惠山区洛社镇杨市人民西路	工交仓储	3,295
16	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-4 号	惠山区洛社镇杨市社区	工交仓储	15,130.70
17	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-5 号	无锡市惠山区洛社镇杨市社区	工交仓储	1,648.20
18	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-9 号	惠山区洛社镇人民西路 2 号	工交仓储	5,190
19	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-6 号	无锡市惠山区洛社镇杨市人民西路	工交仓储	435.5
20	无锡特材	锡房权证字第 HS1001050592 号	无锡市惠山区洛社镇杨市人民西路	工交仓储	10,272.50
21	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-7 号	无锡市惠山区洛社镇杨市人民西路	工交仓储	1,155.70
22	无锡特材	锡房权证字第 HS1001037885-8 号	无锡市惠山区洛社镇杨市人民西路	工交仓储	3,145.90
23	无锡特材	锡房权证字第 HS1001050585-1 号	惠山区洛社镇杨市人民西路	工交仓储	3,739.30
24	无锡特材	锡房权证字第 HS1001050585-2 号	惠山区洛社镇杨市人民西路	工交仓储	6,710.10
25	无锡特材	苏(2019)无锡市不动产权第 0060098 号	洛社镇洛圻路 106	工业、交通、仓储	15,717
26	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044694 号	西塞山区黄石大道 316 号六食堂	工业	1,433.34
27	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044695 号	西塞山区黄石大道 316 号综合楼、深度处理间、电控室	工业	1,267.94

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
28	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044696 号	西塞山区黄石大道 316 号污泥及加药间	工业	605.95
29	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044697 号	西塞山区黄石大道 316 号滤池间、反洗间、鼓风机房	工业	284.68
30	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044698 号	西塞山区黄石大道 316 号提升泵房	工业	76.6
31	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044699 号	西塞山区黄石大道 316 号炼钢总降变电站	工业	3,794.81
32	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044700 号	西塞山区黄石大道 316 号炼钢总降 SVC 室	工业	1,286.91
33	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044711 号	西塞山区黄石大道 316 号润滑油站机房	工业	136.01
34	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044712 号	西塞山区黄石大道 316 号主排风机房	工业	177.51
35	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044701 号	西塞山区黄石大道 316 号炼钢总降变电站	工业	3,024.97
36	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044702 号	西塞山区黄石大道 316 号 75t 炉发电机厂房	工业	1,526.21
37	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044703 号	西塞山区黄石大道 316 号 75t 炉循环水泵厂房	工业	417.83
38	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044704 号	西塞山区黄石大道 316 号 75 吨锅炉风机房	工业	132.31
39	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044705 号	西塞山区黄石大道 316 号 75t 炉除盐车站	工业	1,359.33
40	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044706 号	西塞山区黄石大道 316 号 160t/h 锅炉主厂房	工业	2,296.65
41	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044707 号	西塞山区黄石大道 316 号软化站泵房	工业	358.84
42	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044708 号	西塞山区黄石大道 316 号 25MW 发电机组主厂房	工业	3,235.44
43	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044709 号	西塞山区黄石大道 316 号 25MW 发电机组辅助间	工业	219.13
44	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044710 号	西塞山区黄石大道 316 号中控楼	工业	495.68
45	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044693 号	西塞山区黄石大道 316 号澡堂、老办公楼	工业	5,475.25
46	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044690 号	西塞山区黄石大道 316 号能源中心管控大楼	工业	3,467.73

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
47	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044691 号	西塞山区黄石大道 316 号职工食堂	工业	931.59
48	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044677 号	西塞山区黄石大道 316 号办公楼	工业	3,780.94
49	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044678 号	西塞山区黄石大道 316 号钢管备品备件库房	工业	1,273.17
50	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044679 号	西塞山区黄石大道 316 号主厂房、厂房延伸、厂房延伸、厂房延伸、170 三跨延伸厂房	工业	72,334.40
51	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044680 号	西塞山区黄石大道 316 号滤波室	工业	69.56
52	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044681 号	西塞山区黄石大道 316 号更衣楼	工业	2,189.13
53	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044682 号	西塞山区黄石大道 316 号食堂	工业	1,496.86
54	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044683 号	西塞山区黄石大道 316 号备件库厂房	工业	2,787.34
55	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044684 号	西塞山区黄石大道 316 号综合电气楼	工业	2,724.29
56	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044685 号	西塞山区黄石大道 316 号澡堂	工业	508.64
57	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044686 号	西塞山区黄石大道 316 号 460 高炉管内外磨主厂房	工业	8,630.85
58	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044687 号	西塞山区黄石大道 316 号管线管厂房	工业	11,710.58
59	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044688 号	西塞山区黄石大道 316 号脱水间	工业	385.84
60	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第 0044689 号	西塞山区黄石大道 316 号循环泵房	工业	556.29
61	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002435 号	西塞山区黄石大道 316 号主厂房、小三辊厂房、材料库房	工业	12,214.30
62	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002434 号	西塞山区黄石大道 316 号酸洗厂房	工业	1,522.08
63	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002439 号	西塞山区黄石大道 316 号澡堂	工业	559.52
64	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002436 号	西塞山区黄石大道 316 号主电室	工业	1,015.77

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
65	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002437号	西塞山区黄石大道316号新备品库房	工业	677.97
66	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002433号	西塞山区黄石大道316号新办公楼	工业	1,492.44
67	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002438号	西塞山区黄石大道316号超声波无缝站	工业	241.27
68	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002441号	西塞山区黄石大道316号220KV变电站	工业	3,661.56
69	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001539号	西塞山区黄石大道316四总降厂房延伸	工业	532.8
70	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001541号	西塞山区黄石大道316一次除操作室	工业	640.32
71	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001543号	西塞山区黄石大道316试样加工厂房扩建	工业	744.55
72	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001544号	西塞山区黄石大道316配电室、新泵房	工业	1,340.51
73	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001677号	西塞山区黄石大道316号出铁场除尘办公室	工业	978.58
74	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002062号	西塞山区黄石大道316号延伸厂房	工业	7,500
75	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002061号	西塞山区黄石大道316号板框压滤间	工业	660.76
76	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002052号	西塞山区黄石大道316号热处理厂房、主厂房	工业	63,308.77
77	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002053号	西塞山区黄石大道316号参观展厅	工业	571.72
78	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002054号	西塞山区黄石大道316号主电室ER2	工业	3,918.55
79	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002055号	西塞山区黄石大道316号主配电室ER2	工业	2,947.03
80	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002056号	西塞山区黄石大道316号主厂房	工业	42,149.83
81	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002057号	西塞山区黄石大道316号调度区办公室	工业	233.13
82	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002058号	西塞山区黄石大道316号延伸厂房外综合楼	工业	263.7
83	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002060号	西塞山区黄石大道316号循环水泵房	工业	2,295.62
84	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002059号	西塞山区黄石大道316号水泵房配电室	工业	505.8

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
85	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002051 号	西塞山区黄石大道 316 号一期主厂房、2#连铸机厂房	工业	85,132.95
86	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002050 号	西塞山区黄石大道 316 号二次除尘操作室	工业	1,058.20
87	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001487 号	西塞山区黄石大道 316 除尘造球厂房	工业	2,171.02
88	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001674 号	西塞山区黄石大道 316 矿渣堆棚厂房	工业	2,314.90
89	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001675 号	西塞山区黄石大道 316 号喷煤主控楼	工业	1,309.54
90	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001676 号	西塞山区黄石大道 316 号水泵房厂房	工业	3,475.04
91	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001678 号	西塞山区黄石大道 316 号鼓风机站及附属物	工业	3,164.34
92	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001679 号	西塞山区黄石大道 316 号高炉主控室	工业	1,396.98
93	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001680 号	西塞山区黄石大道 316 号热风炉液压站室	工业	242.8
94	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001681 号	西塞山区黄石大道 316 号喷煤厂房	工业	557.11
95	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001682 号	西塞山区黄石大道 316 号 1780M 高炉备件库及维修间	工业	247.88
96	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001683 号	西塞山区黄石大道 316 号风机消音房	工业	184.77
97	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001684 号	西塞山区黄石大道 316 空压站配电室	工业	130.97
98	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001685 号	西塞山区黄石大道 316 空压站厂房	工业	834.03
99	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002444 号	西塞山区黄石大道 316 号矿槽除尘值班室	工业	937.78
100	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001546 号	西塞山区黄石大道 316 号综合水泵房	工业	504
101	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001547 号	西塞山区黄石大道 316 号 1 变电所	工业	113.16
102	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001548 号	西塞山区黄石大道 316 号 2 变电所	工业	156.06
103	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001549 号	西塞山区黄石大道 316 号汽轮发电站、综合电气室、除氧泵	工业	2,933.17

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
104	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001550 号	西塞山区黄石大道 316 号破碎机厂房	工业	525
105	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001551 号	西塞山区黄石大道 316 号酚氰废水处理鼓风机室	工业	236.04
106	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001552 号	西塞山区黄石大道 316 号锅炉房	工业	1,308.45
107	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001553 号	西塞山区黄石大道 316 号筛焦楼	工业	668.34
108	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001554 号	西塞山区黄石大道 316 号综合材料库	工业	840.84
109	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001555 号	西塞山区黄石大道 316 号鼓冷工段	工业	1,102.40
110	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001556 号	西塞山区黄石大道 316 号脱硫	工业	529.74
111	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001557 号	西塞山区黄石大道 316 号 3 变电所	工业	109.62
112	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001558 号	西塞山区黄石大道 316 号煤塔	工业	956.25
113	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001559 号	西塞山区黄石大道 316 号粗苯蒸馏	工业	235.71
114	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001560 号	西塞山区黄石大道 316 号地面除尘站土建施工	工业	303.35
115	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001561 号	西塞山区黄石大道 316 号锅炉房	工业	2,081
116	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001562 号	西塞山区黄石大道 316 号酚氰废水处理站综合楼	工业	986.6
117	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001563 号	西塞山区黄石大道 316 号循环水泵房房屋	工业	532.5
118	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001564 号	西塞山区黄石大道 316 号干煤棚	工业	11,440.80
119	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001565 号	西塞山区黄石大道 316 号除盐车站房屋	工业	1,207.24
120	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001566 号	西塞山区黄石大道 316 号转炉煤气加压站车间、转炉煤气加压站配电室、转炉煤气加压站控制、办公室	工业	1,019.59

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
121	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001567 号	西塞山区黄石大道 316 号厂房及附属物	工业	1,118.46
122	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003217 号	西塞山区黄石大道 316 号 C3 转运站	工业	174.07
123	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003201 号	西塞山区黄石大道 316 号制粒室	工业	11.45
124	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003202 号	西塞山区黄石大道 316 号烧结矿筛分室	工业	947.5
125	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003203 号	西塞山区黄石大道 316 号燃料破碎室	工业	550
126	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003204 号	西塞山区黄石大道 316 号整粒布袋除尘器室	工业	274.16
127	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003205 号	西塞山区黄石大道 316 号配料破碎系统布袋除尘器室	工业	118.36
128	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003206 号	西塞山区黄石大道 316 号主风机室	工业	973.12
129	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003207 号	西塞山区黄石大道 316 号机头电除尘	工业	1,426.54
130	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003208 号	西塞山区黄石大道 316 号联合水泵房	工业	165.24
131	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003209 号	西塞山区黄石大道 316 号成品烧结矿取样制样室	工业	181.35
132	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003210 号	西塞山区黄石大道 316 号配料室	工业	3,044.10
133	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003211 号	西塞山区黄石大道 316 号机尾布袋除尘器室	工业	941.47
134	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003212 号	西塞山区黄石大道 316 号白云石受矿槽	工业	86.65
135	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003213 号	西塞山区黄石大道 316 号 1 转运站	工业	121.33
136	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003214 号	西塞山区黄石大道 316 号混合室	工业	154.4
137	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003215 号	西塞山区黄石大道 316 号燃料破碎系统布袋除尘室	工业	96.93
138	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0003216 号	西塞山区黄石大道 316 号烧结室	工业	10,954.56
139	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0001673 号	西塞山区黄石大道 316 号厂房及附属物	工业	2,458.92

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
140	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0002968 号	西塞山区黄石大道 316 号焦炉煤气加压站车间, 焦炉煤气加压站配电室, 焦炉煤气加压站控制, 办公室	工业	709.92
141	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009944 号	西塞山区黄石大道 316 号脱硫废液提盐厂房	工业	1,581.68
142	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009945 号	西塞山区黄石大道 316 号 B4 转运站	工业	92
143	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009946 号	西塞山区黄石大道 316 号综合控制楼	工业	2,033.11
144	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009947 号	西塞山区黄石大道 316 号 A2、A3 转运站	工业	4,033.71
145	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009948 号	西塞山区黄石大道 316 号 B3 转运站	工业	140
146	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009949 号	西塞山区黄石大道 316 号一次料库厂房	工业	28,727.91
147	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009950 号	西塞山区黄石大道 316 号洒水加压泵房	工业	55.83
148	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009951 号	西塞山区黄石大道 316 号原料办公室	工业	308.85
149	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009952 号	西塞山区黄石大道 316 号 A5 转运站	工业	211.9
150	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第 0009953 号	西塞山区黄石大道 316 号 C2 转运站	工业	192.96
151	新冶零部件	黄房权证西字第 201202068 号	西塞山区沿湖路 586 号	综合楼	1,735.46
152	新冶零部件	黄房权证西字第 201202069 号	西塞山区沿湖路 586 号	办公楼	1,669.91
153	新冶零部件	黄房权证西字第 201202066 号	西塞山区沿湖路 586 号	门卫房	19.04
154	新冶零部件	黄房权证西字第 201202071 号	西塞山区沿湖路 586 号	厂房	8,005.90
155	新冶零部件	黄房权证西字第 201202070 号	西塞山区沿湖路 586 号	水泵房	19.08

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
156	新冶 零部 件	黄房权证西字第 201202072 号	西塞山区沿湖路 586 号	水泵房	28.94
157	新冶 零部 件	鄂(2018)黄石市不动 产权第 0040672 号	西塞山区黄石大道 666 号办公楼	工业	1,543.64
158	新冶 零部 件	鄂(2018)黄石市不动 产权第 0040673 号	西塞山区黄石大道 666 号倒班房	工业	1,194.08
159	新冶 零部 件	鄂(2018)黄石市不动 产权第 0040671 号	西塞山区黄石大道 666 号化验房、磅房	工业	96.31
160	新冶 零部 件	鄂(2018)黄石市不动 产权第 0040670 号	西塞山区黄石大道 666 号门卫室	工业	24.51
161	新冶 零部 件	鄂(2018)黄石市不动 产权第 0040669 号	西塞山区黄石大道 666 号戊类厂房	工业	9,562.28
162	青岛 特钢	鲁(2019)青岛市黄岛 区不动产权第 0003852 号	黄岛区集成路 1886 号 焦化生活办公区 1-3 栋	工业	9,231.93
163	青岛 特钢	鲁(2019)青岛市黄岛 区不动产权第 0003525 号	黄岛区集成路 1886 号 煤气柜 101-115 栋、水 处理 135-137 栋	工业	6,349.19
164	青岛 特钢	鲁(2019)青岛市黄岛 区不动产权第 0005056 号	黄岛区集成路 1886 号 901 栋 B101 转运站 1 层户等	工业	76,376.54
165	青岛 特钢	鲁(2019)青岛市黄岛 区不动产权第 0005104 号	黄岛区集成路 1886 号 1301 栋 1#烧结主厂房 户等	工业	53,190.14
166	青岛 特钢	鲁(2019)青岛市黄岛 区不动产权第 0005109 号	黄岛区集成路 1886 号 烧铁烧结杯实验室等	工业	60,528.94
167	青岛 特钢	鲁(2019)青岛市黄岛 区不动产权第 0005123 号	黄岛区集成路 1886 号 1619 栋 2#电气室等	工业	676,329.28
168	成都 帅潮	新房权证监证字第 0687224 号	成都市新都区工业东 区	办公楼	4,104.09
169	成都 帅潮	新房权证监证字第 0687223 号	成都市新都区工业东 区	厂房	23,954.27
170	济南 帅潮	商房权证城字第 014312 号	玉皇庙镇政府以北 300 米	办公	1,074.42

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
171	济南帅潮	商房权证城字第 014313 号	玉皇庙镇政府以北 300 米	办公	1,180.92
172	济南帅潮	商房权证城字第 014314 号	玉皇庙镇政府以北 300 米	工业	21,679.47
173	济南帅潮	商房权证城字第 014315 号	玉皇庙镇政府以北 300 米	办公	148.56
174	济南帅潮	商房权证城字第 019791 号	玉皇庙镇兴源街以北、力诺路以西	自动化车间	13,391.04
175	济南帅潮	商房权证城字第 017497 号	玉皇庙镇兴源街以北、力诺路以西	车间	7,323.50
176	济南帅潮	商房权证城字第 017498 号	玉皇庙镇兴源街以北、力诺路以西	车间	6,237.45
177	青钢进出口	青房地权市字第 201391613 号	市南区汇泉路 17 号 15 层	办公	1,901.29
178	青岛润亿	鲁(2019)青岛市黄岛区不动产权第 0003953 号	黄岛区集成路 1886 号 14-26 号	工业	32,371.14
179	靖江特钢	苏(2019)靖江不动产权第 0000999 号	靖江市西来镇五圩村	工业	356,784.59
180	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002320 号	翠湖六路西段 1286 号 (综合楼)	工业	4,456.82
181	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002321 号	翠湖六路西段 1286 号 (人流门卫)	工业	53.4
182	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002322 号	翠湖六路西段 1286 号 (鼓风机室及 7#酚氰污水变电所)	工业	353.93
183	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002323 号	翠湖六路西段 1286 号 (回流污水泵房)	工业	292.8
184	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002324 号	翠湖六路西段 1286 号 (加碱泵房)	工业	368
185	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002325 号	翠湖六路西段 1286 号 (预处理泵房)	工业	224.73
186	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002326 号	翠湖六路西段 1286 号 (焦粉制备室)	工业	273.07
187	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002327 号	翠湖六路西段 1286 号 (NO.301 粉碎机室)	工业	1,250.27
188	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第 9002328 号	翠湖六路西段 1286 号 (炼焦车间 1#、2#焦炉)	工业	5,753.93

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
189	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002329号	翠湖六路西段1286号 (炼焦车间3#、4#焦炉)	工业	9,321.22
190	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002501号	翠湖六路西段1286号 (二期煤塔)	工业	2,333.96
191	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002335号	翠湖六路西段1286号 (脱硫厂房)	工业	981.89
192	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002390号	翠湖六路西段1286号 (热电站主控楼)	工业	1,815.09
193	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002419号	翠湖六路西段1286号 (汽轮机室)	工业	916.44
194	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002418号	翠湖六路西段1286号 (主厂房及化学处理间建筑)	工业	4,775.13
195	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002336号	翠湖六路西段1286号 (生产、消防水泵房)	工业	192.76
196	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002337号	翠湖六路西段1286号 (循环水泵房)	工业	1,302.06
197	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002338号	翠湖六路西段1286号 (空压站)	工业	462.76
198	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002339号	翠湖六路西段1286号 (溴化锂制冷站)	工业	684.31
199	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002340号	翠湖六路西段1286号 (2#回收区10kv配电所)	工业	1,217.04
200	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002341号	翠湖六路西段1286号 (炼焦车间办公楼)	工业	435.69
201	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002363号	翠湖六路西段1286号 (机修车间)	工业	912.47
202	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002364号	翠湖六路西段1286号 (综合仓库)	工业	1,121.99
203	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002386号	翠湖六路西段1286号 (净水项目消毒间)	工业	57.04
204	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002365号	翠湖六路西段1286号 (油库泵房、汽车装车台)	工业	236.39
205	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002389号	翠湖六路西段1286号 (汽机主厂房)	工业	2,556.61
206	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002378号	翠湖六路西段1286号 (酚氰废水站综合楼)	工业	444.72

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
207	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002366号	翠湖六路西段1286号(5#煤场配电所)	工业	163.35
208	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002361号	翠湖六路西段1286号(综合电气室)	工业	258.94
209	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002362号	翠湖六路西段1286号(1#煤焦区10KV配电所)	工业	1,028.72
210	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002391号	翠湖六路西段1286号(配煤室)	工业	1,661.53
211	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002360号	翠湖六路西段1286号(焦油渣添加站)	工业	486.47
212	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002330号	翠湖六路西段1286号(粉碎机室)	工业	753.83
213	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002331号	翠湖六路西段1286号(煤焦制样室)	工业	371.14
214	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002387号	翠湖六路西段1286号(螺旋卸车槽)	工业	4,309.19
215	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002334号	翠湖六路西段1286号(1#焦台除尘站房)	工业	161.28
216	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002332号	翠湖六路西段1286号(6#炼焦变电所)	工业	104.99
217	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002333号	翠湖六路西段1286号(焦炉装煤出焦除尘地面站)	工业	492.39
218	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002379号	翠湖六路西段1286号(焦炉除尘地面站)	工业	1,036.72
219	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002420号	翠湖六路西段1286号(中化控制楼)	工业	2,020.42
220	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002421号	翠湖六路西段1286号(干熄焦构架及一次除尘器、热管换热器构架)	工业	5,800.66
221	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002380号	翠湖六路西段1286号(干熄焦除尘地面站(二期))	工业	596.29
222	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002392号	翠湖六路西段1286号(干熄焦综合电气室及除氧给水泵房)	工业	3,480.99
223	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002503号	翠湖六路西段1286号(筛焦楼)	工业	1,464.78

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
224	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002502号	翠湖六路西段1286号 (NO.301筛贮焦楼)	工业	2,502.22
225	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002381号	翠湖六路西段1286号 (835f筛焦楼、835d转运站综合除尘地面站)	工业	478.32
226	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002422号	翠湖六路西段1286号 (筛贮焦楼除尘地面站)	工业	651.23
227	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002382号	翠湖六路西段1286号 (835b转运站除尘站房)	工业	209.54
228	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002393号	翠湖六路西段1286号 (干燥棚)	工业	51,261.96
229	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002372号	翠湖六路西段1286号 (粗苯蒸馏平台及塔架)	工业	440.7
230	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002373号	翠湖六路西段1286号 (鼓风机室)	工业	1,564.81
231	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002388号	翠湖六路西段1286号 (硫胺厂房仓库及蒸氨平台)	工业	2,427.90
232	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002374号	翠湖六路西段1286号 (脱硫提盐厂房)	工业	2,619.59
233	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002370号	翠湖六路西段1286号 (110Kv变电站)	工业	960.15
234	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002371号	翠湖六路西段1286号 (物流门卫)	工业	42.92
235	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002383号	翠湖六路西段1286号 (油泵房)	工业	87.72
236	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002384号	翠湖六路西段1286号 (循环水区域加药间)	工业	48.42
237	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002385号	翠湖六路西段1286号 (煤气加压站)	工业	2,423.32
238	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002500号	翠湖六路西段1286号 (食堂浴室)	工业	5,641.99
239	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002417号	翠湖六路西段1286号 (电气楼)	工业	1,610.38
240	扬州特材	苏(2019)江都区不动产权第0003341号	扬州市江都区经济开发区三江大道8号	工业	53,017.40

序号	权利人	房屋权属证书号	坐落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
241	扬州港务	苏(2019)江都区不动产权第 0003339 号	扬州市江都区经济开发区三江大道 8 号	其他	23,101.17

2) 正在办理权属证书的房屋建筑物

标的公司已建设但正在办理所有权权属证书的房屋共 7 处。具体情况如下所示：

序号	权利人	办理权属证书进展情况	坐落地址	建筑面积 (m²)
1	兴澄特钢	——	江阴市澄江街道西沿山	50,000
2	兴澄特钢	已取得江阴市高新技术产业开发区管理委员会出具的对兴澄特钢房产证手续办理情况的确认文件	江阴市滨江东路	103,439.54
3	兴澄特钢		江阴市荣达路	
4	兴澄特钢		江阴市渡江路	
5	特种材料	《冶钢集团有限公司拟出售非钢铁板块部分资产项目资产评估报告书》(鄂众联评报字[2005]第 086 号)、确认新冶钢竞得有关固定资产的《民事裁定书》([2006]黄执字第 12-3 字)、根据兴澄特钢提供的相关说明,该等房产已于 2017 年 12 月由新冶钢作为出资注入特种材料	黄石市西塞山区黄石大道	15,749.21
6	靖江特钢	待相关土地权属证书办理完成后一并办理	靖江市新港大道	24,000
7	扬州特材	已与当地主管部门积极洽谈,待规划调整完成后积极办理	扬州市江都区经济开发区三江大道	16,470.85

3) 购置房屋建筑物

除上述情况外,根据兴澄特钢提供的《房屋所有权证》《不动产权证书》及商品房购房合同等文件资料及说明,截至本独立财务顾问报告签署日,兴澄特钢已取得权属证书/证明文件的房屋情况情况如下:

序号	权利人	权属证明文件	座落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
1	成都帅潮	新房权证监证字第 0713519 号	新都区新都镇万和北路 1 号 2 栋 1 单元 17 层 2 号	住宅	86.31
2	成都帅潮	新房权证监证字第 0708252 号	新都区新都镇万和北路 1 号 2 栋 2 单元 11 层 1 号	住宅	86.31
3	成都帅潮	新房权证监证字第 0708253 号	新都区新都镇万和北路 1 号 2 栋 2 单元 7 层 3 号	住宅	110.18
4	成都帅潮	新房权证监证字第 0708211 号	新都区新都镇万和北路 1 号 2 栋 2 单元 6 层 3 号	住宅	110.18
5	成都帅潮	新房权证监证字第 0710030 号	新都区新都镇万和北路 1 号 2 栋 2 单元 12 层 1 号	住宅	86.31
6	成都帅潮	新房权证监证字第 0708255 号	新都区新都镇万和北路 1 号 2 栋 2 单元 5 层 3 号	住宅	110.18
7	济南帅潮	商房权证城字第 026043 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 1 单元 302 室	住宅	62.22
8	济南帅潮	商房权证城字第 026044 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 9 号储藏室	住宅	16.02
9	济南帅潮	商房权证城字第 026045 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 单元 201 室	住宅	62.22
10	济南帅潮	商房权证城字第 026046 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 2 单元 201 室	住宅	62.22
11	济南帅潮	商房权证城字第 026047 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 17 号储藏室	住宅	16.02
12	济南帅潮	商房权证城字第 026048 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 2 单元 302 室	住宅	62.22
13	济南帅潮	商房权证城字第 026049 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 单元 302 室	住宅	65.74
14	济南帅潮	商房权证城字第 026050 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 25 号储藏室	住宅	16.02
15	济南帅潮	商房权证城字第 026051 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 1 单元 502 室	住宅	104.49
16	济南帅潮	商房权证城字第 026052 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 号储藏室	住宅	15.66
17	济南帅潮	商房权证城字第 026053 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 2 单元 402 室	住宅	62.22
18	济南帅潮	商房权证城字第 026054 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 单元 402 室	住宅	65.74
19	济南帅潮	商房权证城字第 026055 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 2 单元 401 室	住宅	62.22
20	济南帅潮	商房权证城字第 026056 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 单元 101 室	住宅	62.22
21	济南	商房权证城字第 026057 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 23	住宅	11.15

序号	权利人	权属证明文件	座落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
	帅潮		号储藏室		
22	济南帅潮	商房权证城字第 026058 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 1 单元 202 室	住宅	62.22
23	济南帅潮	商房权证城字第 026059 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 1 号储藏室	住宅	17.48
24	济南帅潮	商房权证城字第 026060 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 18 号储藏室	住宅	16.02
25	济南帅潮	商房权证城字第 026061 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 单元 102 室	住宅	65.74
26	济南帅潮	商房权证城字第 026062 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 单元 301 室	住宅	62.22
27	济南帅潮	商房权证城字第 026063 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 2 单元 202 室	住宅	62.22
28	济南帅潮	商房权证城字第 026064 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 1 单元 402 室	住宅	62.22
29	济南帅潮	商房权证城字第 026065 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 15 号储藏室	住宅	9.03
30	济南帅潮	商房权证城字第 026066 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 2 单元 301 室	住宅	62.22
31	济南帅潮	商房权证城字第 026067 号	商河县宝青幸福里 1 号楼 3 单元 401 室	住宅	62.22
32	济南帅潮	商房权证城字第 026069 号	商河县宝青幸福里 2 号楼 15 号车库	住宅	31.44
33	济南帅潮	商房权证城字第 026070 号	商河县宝青幸福里 2 号楼 2 单元 502 室	住宅	148.51
34	济南帅潮	商房权证城字第 026071 号	商河县宝青幸福里 4 号楼 25 号储藏室	住宅	31.8
35	济南帅潮	商房权证城字第 026072 号	商河县宝青幸福里 4 号楼 3 单元 501 室	住宅	147.89
36	济南帅潮	商房权证城字第 026073 号	商河县宝青幸福里 4 号楼 2 单元 501 室	住宅	147.89
37	济南帅潮	商房权证城字第 026074 号	商河县宝青幸福里 4 号楼 18 号车库	住宅	31.8
38	济南帅潮	商房权证城字第 026075 号	商河县宝青幸福里 4 号楼 29 号车库	住宅	33.44
39	济南帅潮	商房权证城字第 026076 号	商河县宝青幸福里 4 号楼 3 单元 502 室	住宅	163.34
40	济南帅潮	商房权证城字第 025365 号	商河县宝青幸福里沿街商业楼 A-2 号楼 115 号商铺	商业	1,552.83
41	济南帅潮	商房权证城字第 025572 号	商河县宝青幸福里沿街商业楼 A-2 号楼 114 号商铺	商业房	1,035.00

序号	权利人	权属证明文件	座落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
42	济南帅潮	商房权证城字第 026068 号	商河县宝青幸福里沿街商业楼 A-2 号楼 102 号商铺	商业房	166.06
43	济南帅潮	商房权证城字第 026042 号	商河县宝青幸福里沿街商业楼 A-2 号楼 101 号商铺	商业房	179.04
44	济南帅潮	单位自建（购）房屋权属认定证（青房认字（97）第（2219）号）	汝南路 1 号甲 2 单元 601 户	宿舍	85
45	济南帅潮	购房协议书（青安居 989 年安字 125 号）、青岛市两证不全单位自管公房准售证（准售字（2000）第 01122 号）	升平东路 22 号 6 号楼 604 户	宿舍	73
46	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 005009 号	水晶城 D 组团 18 号楼 2 单元 201 室	住宅	117.34
47	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 005008 号	水晶城 D 组团 18 号楼 2 单元 202 室	住宅	117.34
48	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 005007 号	水晶城 D 组团 18 号楼 2 单元 302 室	住宅	117.34
49	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 005010 号	水晶城 D 组团 18 号楼 2 单元 102 室	住宅	117.34
50	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 005006 号	水晶城 D 组团 18 号楼 2 单元 501 室	住宅	117.34
51	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 005011 号	水晶城 D 组团 18 号楼 2 单元 101 室	住宅	117.34
52	铜陵特材	房地权证铜房 2010 字第 010622 号	五环国际花园 19 栋 301 室	住宅	110.14
53	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 023804 号	恒大绿洲 10 栋 2601 室	住宅	135.1
54	铜陵特材	房地权证铜房 2010 字第 010621 号	五环国际花园 19 栋 402 室	住宅	88.25
55	铜陵特材	房地权证铜房 2014 字第 005005 号	水晶城 D 组团 18 号楼 2 单元 502 室	住宅	117.34
56	铜陵特材	房地权证铜房 2010 字第 010619 号	五环国际花园 19 栋 501 室	住宅	110.14
57	铜陵特材	房地权证铜房 2010 字第 010620 号	五环国际花园 19 栋 201 室	住宅	110.14
58	扬州特材	苏（2017）江都区不动产权第 0012719 号	江都区文昌东路 1402 号双汇国际 16 幢 3001 室	住宅	116.78
59	扬州特材	苏（2017）江都区不动产权第 0012716 号	江都区文昌东路 1402 号双汇国际 16 幢 101 室	住宅	116.78
60	扬州特材	苏（2017）江都区不动产权第 0012723 号	江都区文昌东路 1402 号双汇国际 16 幢 2601 室	住宅	116.78

序号	权利人	权属证明文件	座落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
61	扬州特材	苏（2017）江都区不动产权第0012722号	江都区文昌东路 1402 号双汇国际 16 幢 2701 室	住宅	116.78
62	扬州特材	苏（2017）江都区不动产权第0012724号	江都区文昌东路 1402 号双汇国际 16 幢 2801 室	住宅	116.78
63	扬州特材	苏（2017）江都区不动产权第0013105号	江都区文昌东路 1402 号双汇国际 16 幢 2901 室	住宅	116.78

根据兴澄特钢提供的商品房买卖合同等文件资料及说明，截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢及其子公司已签署商品房买卖合同但尚未办理权属证书的房产如下所示：

序号	权利人	座落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
1	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-502	住宅	85.66
2	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-501	住宅	85.66
3	济南帅潮	宝青幸福里 9-3-501	住宅	86.17
	济南帅潮	9-6#	住宅	9.55
4	济南帅潮	宝青幸福里 9-3-502	住宅	86.17
	济南帅潮	9-10#	住宅	7.61
5	济南帅潮	宝青幸福里 9-3-402	住宅	94.09
	济南帅潮	附房 9-9#	住宅	6.78
6	济南帅潮	宝青幸福里 9-3-302	住宅	94.09
	济南帅潮	附房 9-2#	住宅	6.78
7	济南帅潮	宝青幸福里 9-3-202	住宅	94.09
	济南帅潮	附房 9-1#	住宅	7.61
8	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-402	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-19#	住宅	33.23
9	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-401	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-17#	住宅	7.79
10	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-302	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-20#	住宅	33.23
11	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-301	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-16#	住宅	14.57
12	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-202	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-13#	住宅	14.57
13	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-201	住宅	93.54

序号	权利人	座落地址	建筑用途	建筑面积 (m²)
	济南帅潮	附房 11-12#	住宅	7.79
14	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-102	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-14#	住宅	17.41
15	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-502	住宅	85.66
	济南帅潮	附房 11-11#	住宅	7.79
16	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-101	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-15#	住宅	17.41
17	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-501	住宅	85.66
	济南帅潮	附房 11-10#	住宅	14.57
18	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-402	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-9#	住宅	17.41
19	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-401	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-8#	住宅	17.41
20	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-302	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-7#	住宅	14.57
21	济南帅潮	宝青幸福里 8-2-301	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-6#	住宅	7.79
22	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-202	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-25#	住宅	29.08
23	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-201	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-24#	住宅	33.23
24	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-102	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-23#	住宅	33.23
25	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-101	住宅	93.54
	济南帅潮	附房 11-22#	住宅	29.08
26	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-100101	住宅	78.51
27	济南帅潮	宝青幸福里 11-2-100102	住宅	78.51
28	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-100101	住宅	78.51
29	济南帅潮	宝青幸福里 11-3-100102	住宅	71.2
30	济南帅潮	宝青幸福里 9-3-100102	住宅	52.3

4) 租赁房屋建筑物

根据兴澄特钢提供的租赁协议、租赁房屋权属证书等文件资料及书面说明，

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢及其子公司租赁房屋共计 28 处。

序号	承租人	出租人	建筑面积 (m ²)	坐落地址	租赁期限	权属证明文件
1	兴澄特钢	江阴市白屈港水利枢纽工程管理处	430	白屈港抽水站东南角	长期	江阴市白屈港水利枢纽工程管理处出具的说明
2	泰富特钢	泰富投资	236.79	常德路 1369 号	2019.01.01-2023.12.31	沪（2017）普字不动产权第 000407 号
3	泰富特钢	泰富投资	270.8	常德路 1369 号	2019.01.01-2023.12.31	沪（2017）普字不动产权第 000390 号
4	青岛特钢	青岛董家口开发建设有限公司	18,051.96	黄岛区泊里镇滨海大道以北、204 国道以东、横河以西	2019.01.20-2020.1.19	青房地权市字第 201537693 号
5	靖江特钢	朱保华	134.78	靖江御水湾 2 期宽裕 8-1303	2019.09.01-2020.03.01	靖房权证城字第 167518 号
6	靖江特钢	陆廷帼、孙美骅	140.91	靖江市碧桂园 10 栋 2201 房屋	2019.01.15-2020.01.15	苏（2016）靖江不动产权第 0004788 号
7	靖江特钢	陈鑫、魏双群	83.67	靖江锡钢花园 8 幢 301	2018.07.10-2021.07.09	苏（2016）靖江不动产权第 0017646 号
8	靖江特钢	朱荣华、朱浩、武学丽	177.84	靖江锡钢花园 9 幢 204	2018.07.05-2023.07.04	苏（2016）靖江不动产权第 0001253 号
9	靖江特钢	翟正权、展建英	177.84	靖江锡钢花园 9 幢 202	2018.07.05-2021.07.04	苏（2016）靖江不动产权第 0001535 号
10	靖江特钢	朱云霞、洪根荣、朱洪峰、王小英	116.62	靖江锡钢花园 4 幢 304	2018.07.04-2023.07.03	苏（2016）靖江不动产权第 0000884 号
11	江苏锡钢	无锡市保障性住房	921.30	无锡市梁溪区汇景	2017.12.01-2020.	无锡市公共租赁住房整体租

序号	承租人	出租人	建筑面积 (m ²)	坐落地址	租赁期限	权属证明文件
		管理办公室		家园、滨湖区瑞星家园及梁溪区双河新村、中南新村，18套住房	11.30	赁合同

(2) 主要生产设备

兴澄特钢主要生产设备包括机器设备、运输设备、电子设备和其他设备等，机器设备主要为兴澄特钢及其主要子公司焦化、生产球团、炼铁、炼钢等产线中的专业设备。截至 2018 年 12 月 31 日，账面价值为 5,000 万元以上的主要生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称/编号	设备权属	启用日期	账面价值	权利限制
1	热风炉本体设备	兴澄特钢	2010/01/01	8,809.51	无
2	高炉炉体设备	兴澄特钢	2010/01/01	14,063.97	无
3	四辊轧机	兴澄特钢	2010/12/01	19,797.83	无
4	四辊粗轧机	兴澄特钢	2012/05/01	25,519.16	无
5	四辊精轧机	兴澄特钢	2012/05/01	25,797.12	无
6	高炉本体设备	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	2015/12/05	5,917.48	无
7	酸洗及表面处理生产线	江阴兴澄合金材料有限公司	2018/01/29	5,165.42	无
8	穿孔机本体	特种钢管	2009/11/25	6,492.46	无
9	燃气轮机	铜陵新亚星能源有限公司	2015/12/01	13,371.14	无
10	焦炉主体	铜陵泰富	2016/07/21	14,327.88	无
11	炼焦系统/公用系统	青岛特钢	2015/10/01	5,683.84	无
12	1#高炉	青岛特钢	2016/01/06	13,374.82	无
13	2#高炉	青岛特钢	2016/10/31	13,821.61	无

序号	设备名称/编号	设备权属	启用日期	账面价值	权利限制
14	环境除尘设备	青岛特钢	2018/03/01	5,952.46	无
15	300t/h 煤粉锅炉	润亿能源	2016/01/01	6,248.82	无
16	燃气轮机本体	润亿能源	2016/01/01	12,613.77	无

3、无形资产

(1) 土地使用权

根据兴澄特钢提供的《国有土地使用权证》等文件资料及书面说明，截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢及其子公司土地使用权如下：

1) 已办理权属证书的土地使用权

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
1	兴澄特钢	澄土国用(2015)第12217号	江阴市滨江东路297号	出让	工业用地	1,473,369
2	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第0002381号	滨江东路297号	出让	工业	357,656
3	兴澄特钢	苏(2018)江阴市不动产权第0039581号	蟠龙山路1号	出让	工业用地	54,086
4	兴澄特钢	澄土国用(2013)第27218号	城东街道安全村	出让	工业用地	26,896
5	兴澄特钢	澄土国用(2011)第19944号	城东街道安全村	出让	工业用地	37,881
6	兴澄特钢	澄土国用(2007)第12783号	澄江镇江虹村	出让	商业、住宅	15,036
7	兴澄特钢	澄土国用(2009)第10404号	滨江东路318号	出让	工业用地	16,838
8	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第0002910号	长山大道1号	出让	商务金融用地	29,339
9	兴澄特钢	苏(2016)江阴市不动产权第0000043号	城东街道办事处、任桥村	出让	工业用地	161,564
10	兴澄特钢	苏(2018)江阴市不动产权第0040767号	荣达路8号	出让	工业用地	147,632
	兴澄特钢	苏(2019)江阴市不动产权第0007618号				

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
11	兴澄特钢	苏（2019）江阴市不动产权第0012367号	西沿山58号	出让	工业用地	408,498.5
12	兴澄特钢	苏（2019）江阴市不动产权第0015513号	城东街道任桥村	出让	工业用地	170,908
13	兴澄金属	苏（2019）江阴市不动产权第0007615号	江阴市澄江东路89号	出让	工业用地	266,155
14	兴澄合金	苏（2019）江阴市不动产权第0000652号	渡口路30号	出让	工业	68,922.60
	兴澄合金	苏（2019）江阴市不动产权第0007622号				
15	兴澄储运	苏（2016）江阴市不动产权第0000045号	城东街道安全村、任桥村、长山村	出让	仓储用地	162,955
16	无锡特材	锡惠国用（2015）第016438号	惠山区洛社镇人民西路2号	出让	工业用地	65,254.50
17	无锡特材	锡惠国用（2015）第016440号	惠山区洛社镇杨市人民西路	出让	工业用地	2,951.10
18	无锡特材	锡惠国用（2015）第016443号	惠山区洛社镇杨市社区	出让	工业用地	2,378.30
19	无锡特材	锡惠国用（2015）第016441号	无锡市惠山区洛社镇杨市社区	出让	工业用地	1,315.30
20	无锡特材	锡惠国用（2015）第016435号	惠山区洛社镇人民西路2号	出让	工业用地	16,470.80
21	无锡特材	锡惠国用（2015）第019569号	无锡市惠山区洛社镇杨市人民西路	出让	工业用地	26,354.50
22	无锡特材	锡惠国用（2015）第019564号	无锡市惠山区洛社镇杨市人民西路	出让	工业用地	38,511.50
23	无锡特材	锡惠国用（2015）第016558号	惠山区洛社镇洛圻路与西一路交叉口西北侧	出让	工业用地	25,274.20
	无锡特材	苏（2019）无锡市不动产权第0060098号				
24	泰富投资[注]	苏（2019）江阴市不动产权第0011071号	澄江街道西沿山58号	出让	工业用地	2,512.5
25	新冶特材	鄂（2018）黄石市不动产权第0044694号	西塞山区黄石大道316号六食堂	出让	工业	1,090,934.06
	新冶特材	鄂（2018）黄石市不动产权第0044695号	综合楼、深度处理间、电控室	出让	工业	
	新冶特材	鄂（2018）黄石市不动产权第0044696号	污泥及加药间	出让	工业	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044697号	滤池间、反洗间、鼓风机房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044698号	提升泵房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044699号	炼钢总降变电站	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044700号	炼钢总降 SVC 室	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044711号	润滑油站机房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044712号	主排风机房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044701号	炼钢总降变电站	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044702号	75t 炉发电机厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044703号	75t 炉循环水泵厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044704号	75 吨锅炉风机房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044705号	75t 炉除盐车站	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044706号	160t/h 锅炉主厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044707号	软化站泵房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044708号	25MW 发电机组主厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044709号	25MW 发电机组辅助间	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044710号	中控楼	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044693号	澡堂、老办公楼	出让	工业	
26	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044690号	西塞山区黄石大道316号能源中心管控大楼	出让	工业	110,361.23
		鄂(2018)黄石市不动产权第0044691号	职工食堂	出让	工业	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
27	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044677号	西塞山区黄石大道316号办公楼	出让	工业	296,926.90
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044678号	钢管备品备件库房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044679号	主厂房、厂房延伸、厂房延伸、厂房延伸、170三跨延伸厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044680号	滤波室	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044681号	更衣楼	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044682号	食堂	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044683号	备件库厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044684号	综合电气楼	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044685号	澡堂	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044686号	460高炉管内外磨主厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044687号	管线管厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044688号	脱水间	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044689号	循环泵房	出让	工业	
28	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002435号	西塞山区黄石大道316号主厂房、小三辊厂房、材料库房	出让	工业	29,765.32
	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002434号	酸洗厂房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002439号	澡堂	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002436号	主电室	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002437号	新备品库房	出让	工业	
	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002433号	新办公楼	出让	工业	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002438号	超声波无缝站	出让	工业	
29	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0002441号	西塞山区黄石大道316号220KV变电站	出让	工业	2,336.52
30	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0001532号	西塞山区黄思湾街办东门	出让	工业用地	44.01
31	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0001534号	西塞山区黄思湾街办东门	出让	工业用地	64,657.79
32	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0001536号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	67.56
33	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0001537号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	3,966.84
34	新冶特材	鄂(2019)黄石市不动产权第0003218号	西塞山区西塞山乡石磊山村	出让	工业用地	5.05
35	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0043663号	西塞山区西塞山乡石磊山村	出让	工业用地	5,468.98
36	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0043670号	西塞山区西塞山乡石磊山村	出让	工业用地	17,436.07
37	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0043671号	西塞山区西塞山乡石磊山村	出让	工业用地	39,593.2
38	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044246号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	14,050.65
39	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044249号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	81.68
40	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044250号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	624.66
41	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044251号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	1,563.72
42	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044252号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	3,226.93
43	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044253号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	91,849.24
44	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044254号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	387.9
45	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044256号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	6,111.8
46	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044257号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	1,031.66

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
47	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044259号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	2,932.21
48	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044260号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	4,200.62
49	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044261号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	25,193.6
50	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044262号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	4,401.73
51	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044267号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	44,363.15
52	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044269号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	590.36
53	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044270号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	3,442.5
54	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044271号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	9,254.4
55	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044274号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	1,762.94
56	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0044275号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	84.5
57	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0031835号	西塞山区石磊山村	出让	工业用地	2,858.30
58	新冶特材	鄂(2018)黄石市不动产权第0031841号	西塞山区西塞山乡石磊山村	出让	工业用地	22,935.40
59	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001539号	西塞山区黄石大道316四总降厂房延伸	出让	工业	290.11
60	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001541号	西塞山区黄石大道316一次除操作室	出让	工业	320.19
61	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001543号	西塞山区黄石大道316试样加工厂房扩建	出让	工业	744.55
62	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001544号	西塞山区黄石大道316配电室、新泵房	出让	工业	1,558.19
63	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002062号	西塞山区黄石大道316号延伸厂房	出让	工业	156,885.81
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002061号	板框压滤间	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002052号	热处理厂房、主厂房	出让	工业	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002053号	参观展厅	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002054号	主电室 ER2	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002055号	主配电室 ER2	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002056号	主厂房	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002057号	调度区办公室	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002058号	延伸厂房外综合楼	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002060号	循环水泵房	出让	工业	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002059号	水泵房配电室	出让	工业	
64	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002051号	西塞山区黄石大道316号一期主厂房、2#连铸机厂房	出让	工业	94,240.13
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002050号	二次除尘操作室	出让	工业	
65	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0000268号	西塞山区黄石大道316号	出让	工业用地	1,473.84
66	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0004014号	西塞山区西塞山乡石磊山村	出让	工业用地	67.89
67	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001487号	西塞山区黄石大道316号除尘造球厂房	出让	工业用地	2,675.46
68	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001674号	西塞山区黄石大道316矿渣堆棚厂房	出让	工业用地	2,744.10
69	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001675号	西塞山区黄石大道316号喷煤主控楼	出让	工业用地	31,727.24
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001676号	水泵房厂房	出让	工业用地	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001678号	鼓风机站及附属物	出让	工业用地	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001679号	高炉主控室	出让	工业用地	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001680号	热风炉液压站室	出让	工业用地	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001681号	喷煤厂房	出让	工业用地	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001682号	1780M 高炉备件库及维修间	出让	工业用地	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001683号	风机消音房	出让	工业用地	
	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001677号	出铁场除尘办公室	出让	工业用地	
70	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0001684号	西塞山区黄石大道316 空间站配电室	出让	工业用地	965
		鄂(2019)黄石市不动产权第0001685号	空压站厂房	出让	工业用地	
71	新冶特管	鄂(2019)黄石市不动产权第0002444号	西塞山区黄石大道316 号矿槽除尘值班室	出让	工业用地	800.13
72	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009944号	脱硫废液提盐厂房	出让	工业	113,986.6 1
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001546号	西塞山区黄石大道316 号综合水泵房	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001547号	1 变电所	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001548号	2 变电所	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001549号	汽轮发电站、综合电气室、除氧泵	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001550号	破碎机厂房	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001551号	酚氰废水处理鼓风机室	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001552号	锅炉房	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001553号	筛焦楼	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001554号	综合材料库	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001555号	鼓冷工段	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001556号	脱硫	出让	工业	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001557号	3 变电所	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001558号	煤塔	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001559号	粗苯蒸馏	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001560号	地面除尘站土建施工	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001561号	锅炉房	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001562号	酚氰废水处理站综合楼	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001563号	循环水泵房房屋	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001564号	干煤棚	出让	工业	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001565号	除盐水处理站房屋	出让	工业	
73	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001566号	西塞山区黄石大道316号转炉煤气加压站车间、转炉煤气加压站配电室、转炉煤气加压站控制、办公室	出让	工业	3,983.09
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001567号	厂房及附属物	出让	工业	
74	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003217号	西塞山区黄石大道316号C3转运站	出让	工业	51,837.36
75	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003201号	西塞山区黄石大道316号制粒室	出让	工业用地	49,241.12
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003202号	烧结矿筛分室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003203号	燃料破碎室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003204号	整粒布袋除尘器室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003205号	配料破碎系统布袋除尘器室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003206号	主风机室	出让	工业用地	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003207号	机头电除尘	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003208号	联合水泵房	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003209号	成品烧结矿取样制样室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003210号	配料室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003211号	机尾布袋除尘器室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003212号	白云石受矿槽	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003213号	1转运站	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003214号	混合室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003215号	燃料破碎系统布袋除尘室	出让	工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0003216号	烧结室	出让	工业用地	
76	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0002944号	西塞山区黄石大道168号	出让	工业用地	278.14
77	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0001673号	西塞山区黄石大道316号厂房及附属物	出让	工业用地	3,128.64
78	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0002968号	西塞山区黄石大道316号焦炉煤气加压站车间,焦炉煤气加压站配电室,焦炉煤气加压站控制,办公室	出让	工业用地	1,196.74
79	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009945号	西塞山区黄石大道316号B4转运站	出让	工业用地	97,974.30
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009946号	综合控制楼		工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009947号	A2、A3转运站		工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009948号	B3转运站		工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009949号	一次料库厂房		工业用地	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m ²)
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009950号	洒水加压泵房		工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009951号	原料办公室		工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009952号	A5 转运站		工业用地	
	中特新化	鄂(2019)黄石市不动产权第0009953号	C2 转运站		工业用地	
80	新冶零部件	黄石国用(2012)第00135号	西塞山区沿湖路586号	出让	工业	17,507.31
81	新冶零部件	黄石国用(2012)第00190号	西塞山区白塔岩	出让	工业	1,787.98
82	新冶零部件	鄂(2018)黄石市不动产权第0040672号	西塞山区黄石大道666号办公楼	出让	工业	30,927
	新冶零部件	鄂(2018)黄石市不动产权第0040673号	倒班房	出让	工业	
	新冶零部件	鄂(2018)黄石市不动产权第0040671号	化验房、磅房	出让	工业	
	新冶零部件	鄂(2018)黄石市不动产权第0040670号	门卫室	出让	工业	
	新冶零部件	鄂(2018)黄石市不动产权第0040669号	戊类厂房	出让	工业	
83	青岛特钢	青房地权市字第2014120432号	黄岛区集成路1886号	出让	工业	147,223.97
	青岛特钢	鲁(2019)青岛市黄岛区不动产权第0003525号	黄岛区集成路1886号煤气柜101-115栋、水处理135-137栋	出让	工业	
84	青岛特钢	青房地权市字第2014121825号	黄岛区集成路1886号	出让	工业	242,240.08
85	青岛特钢	青房地权市字第2014121854号	黄岛区集成路1886号	出让	工业	144,355.68
	青岛特钢	鲁(2019)黄岛市黄岛区不动产权第0003852号	黄岛区集成路1886号焦化生活办公区1-3楼	出让	工业	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
86	青岛特钢	青房地权市字第 2014121863 号	黄岛区集成路 1886 号	出让	工业	42,666.67
87	青岛特钢	鲁 (2016) 青岛市黄岛区不动产权第 0036860 号	黄岛区集成路南、横河东	出让	工业	1,320,935.80
88	青岛特钢	鲁 (2016) 青岛市黄岛区不动产权第 0052333 号	黄岛区泊里镇上村西、子信路南	出让	工业	69,150.00
89	青岛特钢	青房地权市字第 2014115785 号	黄岛区集成路 1886 号	出让	工业	254,929
	青岛特钢	鲁 (2019) 青岛市黄岛区不动产权第 0005056 号	黄岛区集成路 1886 号 901 栋 B101 转运站 1 层户等	出让	工业	
90	青岛特钢	青房地权市字第 2014115961 号	黄岛区集成路 1886 号	出让	工业	279,916.50
	青岛特钢	鲁 (2019) 青岛市黄岛区不动产权第 0005104 号	黄岛区集成路 1886 号 1301 栋 1#烧结主厂房户等	出让	工业	
91	青岛特钢	青房地权市字第 2014115894 号	黄岛区集成路 1886 号	出让	工业	171,048.05
	青岛特钢	鲁 (2019) 青岛市黄岛区不动产权第 0005109 号	黄岛区集成路 1886 号烧铁烧结杯实验室等			
92	青岛特钢	鲁 (2018) 青岛市黄岛区不动产权第 0154856 号	黄岛区集成路 1886 号 1619 栋 2#电气室等	出让	工业用地	3,275,453
	青岛特钢	鲁 (2019) 青岛市黄岛区不动产权第 0005123 号				
93	成都帅潮	新都国用 2011 第 8261 号	成都市新都区工业东区	出让	工业用地	40,663.14
94	济南帅潮	商国用 (2010) 第 223 号	玉皇庙镇政府以北 300 米	出让	工业	66,667.00
95	济南帅潮	商国用 (2013) 第 195 号	玉皇庙镇兴源街以北、力诺路以西	出让	工业	40,000.00
96	济南帅潮	商国用 (2013) 第 022 号	玉皇庙镇兴源街以北、力诺路以西	出让	工业	13,884.00
97	青岛润亿	青房地权市字第 2014115653 号	黄岛区集成路 1886 号	出让	工业	159,620.00
	青岛润亿	鲁 (2019) 青岛市黄岛区不动产权第 0003953 号	黄岛区集成路 1886 号 14-26 栋	出让	工业	
98	靖江特钢	苏 (2019) 靖江不动产权第 0000999 号	靖江市西来镇五圩村	出让	工业用地	914,929
99	靖江特钢	苏 (2019) 靖江不动产权第 0000998 号	靖江市斜桥镇丹华村、五圩村	出让	工业用地	86,851

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
100	靖江港务	靖国用(2011)第131号	靖江市西来镇五圩村	出让	仓储	332,275.90
101	铜陵特材	铜国用(2008)第1097号	五松镇马冲村、董冲村、联盟村	出让	工业用地	650,519.80
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002320号	翠湖六路西段1286号(综合楼)	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002321号	人流门卫	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002322号	鼓风机室及7#酚氰污水变电所	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002323号	回流污水泵房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002324号	加碱泵房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002325号	预处理泵房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002326号	焦粉制备室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002327号	NO.301 粉碎机室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002328号	炼焦车间1#、2#焦炉	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002329号	炼焦车间3#、4#焦炉	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002501号	二期煤塔	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002335号	脱硫厂房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002390号	热电站主控楼	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002419号	汽轮机室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002418号	主厂房及化学处理间建筑	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002336号	生产、消防水泵房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002337号	循环水泵房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖(2019)铜陵市不动产权第9002338号	空压站	出让	工业用地	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002339号	溴化锂制冷站	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002340号	2#回收区 10kv 配电所	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002341号	炼焦车间办公楼	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002363号	机修车间	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002364号	综合仓库	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002386号	净水项目消毒间	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002365号	油库泵房、汽车装车台	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002389号	汽机主厂房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002378号	酚氰废水站综合楼	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002366号	5#煤场配电所	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002361号	综合电气室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002362号	1#煤焦区 10KV 配电所	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002391号	配煤室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002360号	焦油渣添加站	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002330号	粉碎机室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002331号	煤焦制样室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002387号	螺旋卸车槽	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002334号	1#焦台除尘站房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002332号	6#炼焦变电所	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002333号	焦炉装煤出焦除尘地面站	出让	工业用地	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002379号	焦炉除尘地面站	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002420号	中化控制楼	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002421号	干熄焦构架及一次除尘器、热管换热器构架	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002380号	干熄焦除尘地面站（二期）	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002392号	干熄焦综合电气室及除氧给水泵房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002503号	筛焦楼	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002502号	NO.301 筛贮焦楼	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002381号	835f 筛焦楼、835d 转运站综合除尘地面站	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002422号	筛贮焦楼除尘地面站	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002382号	835b 转运站除尘站房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002393号	干煤棚	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002372号	翠粗苯蒸馏平台及塔架	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002373号	鼓风机室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002388号	硫胺厂房仓库及蒸氨平台	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002374号	脱硫提盐厂房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002370号	110Kv 变电站	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002371号	物流门卫	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002383号	油泵房	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第9002384号	循环水区域加药间	出让	工业用地	

序号	权利人	土地权属证书号	座落地址	土地性质	土地用途	宗地面积 (m²)
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第 9002385 号	煤气加压站	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第 9002500 号	食堂浴室	出让	工业用地	
	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第 9002417 号	电气楼	出让	工业用地	
102	铜陵特材	皖（2019）铜陵市不动产权第 0012149 号	翠湖四路以北、长山大道以西、铜陵泰富特种材料有限公司以南、有色、焦化铁路专用线以东	出让	工业用地	111,929.69
103	铜陵港务	铜国用（2014）第 00510 号	县滨江工业园境内	出让	工业用地	14,737.01
104	铜陵港务	铜国用（2014）第 00511 号	县滨江工业园境内	出让	工业用地	124,015.36
105	扬州港务	苏（2019）江都区不动产权第 0003339 号	扬州市江都区经济开发区三江大道 8 号	出让	港口码头用地	135,173
106	扬州特材	苏（2019）江都区不动产权第 0003341 号	扬州市江都区经济开发区三江大道 8 号	出让	工业用地	223,580

注：根据兴澄特钢与泰富投资于 2018 年 1 月 5 日签署的《资产转让协议》，该等土地已由泰富投资转让予兴澄特钢，截至本法律意见书出具日，该等土地尚未办理相关权利人变更程序。根据江阴市土地储备中心于 2018 年 12 月 25 日出具的《关于花山钢厂搬迁的函》，花山厂区已被列入搬迁范围，兴澄特钢应积极配合做好搬迁准备。基于上述，根据兴澄特钢提供的说明，鉴于花山厂区已进入政府搬迁程序，暂不再办理相关土地及房产相关权利人变更程序。

2) 正在办理权属证书的土地使用权

根据兴澄特钢提供的文件资料及书面说明，截至本独立财务顾问报告签署日，正在办理所有权权属证书的土地共 2 处。具体情况如下所示：

序号	权利人	办理权属证书进展情况	座落地址	宗地面积 (m²)
1	靖江特钢	已获得靖江市国土资源局出具的建设用地预选址红线图	靖江市经济开发区新港大道	9,412
2	扬州特材	与土地主管部门协商土地规划调整相关事宜	扬州市江都区经济开发区三江大道	78,280.39

3) 租赁/授权使用土地

根据兴澄特钢提供的租赁协议、租赁土地权属证书等文件资料及说明，截至

本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢及其子公司租赁/被授权使用土地共计 11 处。

序号	承租人/被授权方	出租人/授权方	土地面积(m ²)	权利性质	座落地址	租赁期限/授权期限	权属证明文件
1	兴澄特钢	江阴市城东街道安全村村民委员会（代中国石化资产经营管理有限公司签署）	4,067	建设用地	滨江开发区安全村	2013.12.01-2028.11.30	澄土国用（2007）8253号
2		江阴市白屈港水利枢纽工程管理处	109,110	建设用地	白屈港抽水站东南角	长期	江阴市白屈港水利枢纽工程管理处出具的说明
3		新长铁路有限责任公司	10,000	交通	新长铁路江阴轮渡区的铁路国有土地	2011.04.01-2019.03.31	澄土国用（2006）第011207号
4		上海铁路局新长车务段	12,000	交通	新长铁路	2017.01.01-2019.12.31	澄土国用（2006）第011207号
5		江阴市澄江街道花北村村民委员会	5,000	建设用地	花山产区门口至站前西路范围内道路、两边绿化及配套亮化设施所用出租方花北村沿山门口土地	2017.12.26-2019.04.21	江阴市澄江街道花北村村民委员会出具的说明
6		江阴市澄江街道花北村村民委员会	41,333	建设用地	江阴市澄江街道花山钢厂围墙东侧、门前道路南侧	2017.12.26-2019.07.09	江阴市澄江街道花北村村民委员会出具的说明
7		江阴市澄江街道谢园村村民委员会	3,800	建设用地	承租方厂区围墙以东、站前西路以北、花北村界以南	2017.12.26至承租方取得合法土地使用权	江阴市澄江街道谢园村村民委员会出具的说明
8			4,000	建设用地	承租方厂区围墙以南、老鹰浜北岸		江阴市澄江街道谢园村村民委员会出具的说明
9		江阴市城东街道肖山居民委员会	36.6 亩	农村集体用地	中粮麦芽西侧、原肖山码头南侧、滨江粮库东侧、福汇纺织北侧	2018.10.08-2019.10.07	江阴市城东街道肖山居民委员会出具的说明

序号	承租人/被授权方	出租人/授权方	土地面积(m ²)	权利性质	座落地址	租赁期限/授权期限	权属证明文件
10	无锡特材	惠山区洛社镇人民政府	27,125.20	集体建设用地	洛社镇人民西路	2015.08.18-2025.08.17	锡惠集用(2005)第1917号、锡惠集用(2015)第5181号
11	扬州港务	江苏省江都经济开发区管委会	847.5 亩	水利用地、发展备用地	扬州市江都区大桥镇迎山村	2012.05.25-2062.05.25	扬州特材、扬州港务与江苏省江都经济开发区管委会签署的《合作补充协议书》

注：经扬州港务及江苏省江都经济开发区管委会协商一致，将原协议约定的征用和出让改为有偿使用，扬州港务预付的相应土地款作为使用费用。

(2) 商标

截至 2019 年 4 月 30 日，兴澄特钢及其子公司在中国境内依法取得的注册商标共计 268 项，境外注册商标共计 94 项。

1) 境内商标

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
1	兴澄特钢		30729270	1	2019.03.14-2029.03.13
2	兴澄特钢		1198024	1	2018.08.14-2028.08.13
3	兴澄特钢		12832114	1	2015.03.28-2025.03.27
4	兴澄特钢		4407109	2	2009.05.21-2019.05.20
5	兴澄特钢		12832158	2	2015.03.21-2025.03.20
6	兴澄特钢		30717408	3	2019.02.21-2029.02.20
7	兴澄特钢		12832188	3	2014.10.28-2024.10.27
8	兴澄特钢		4407107	4	2008.05.07-2028.05.06
9	兴澄特钢		12832243	4	2015.03.28-2025.03.27

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
10	兴澄特钢		12832295	5	2015.03.28-2025.03.27
11	兴澄特钢		1189040	6	2018.07.07-2028.07.06
12	兴澄特钢		7330759	6	2010.08.14-2020.08.13
13	兴澄特钢		12832358	6	2015.03.28-2025.03.27
14	兴澄特钢		4407104	7	2018.05.14-2028.05.13
15	兴澄特钢		12832408	7	2015.03.28-2025.03.27
16	兴澄特钢		30735392	8	2019.03.14-2029.03.13
17	兴澄特钢		4407103	8	2017.10.07-2027.10.06
18	兴澄特钢		12832437	8	2014.12.14-2024.12.13
19	兴澄特钢		4407102	9	2017.10.07-2027.10.06
20	兴澄特钢		12834364	9	2015.04.07-2025.04.06
21	兴澄特钢		4407101	10	2017.07.21-2027.07.20
22	兴澄特钢		12832496	10	2014.12.21-2024.12.20
23	兴澄特钢		30728139	10	2019.02.21-2029.02.20
24	兴澄特钢		12832571	11	2014.12.21-2024.12.20
25	兴澄特钢		30733786	12	2019.02.21-2029.02.20
26	兴澄特钢		4407119	12	2017.07.21-2027.07.20
27	兴澄特钢		12832596	12	2014.12.21-2024.12.20

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
28	兴澄特钢		30730771	13	2019.02.21-2029.02.20
29	兴澄特钢		12832629	13	2014.12.07-2024.12.06
30	兴澄特钢		30721348	14	2019.02.21-2029.02.20
31	兴澄特钢		12832660	14	2014.12.21-2024.12.20
32	兴澄特钢		30717604	15	2019.02.21-2029.02.20
33	兴澄特钢		12832711	15	2014.12.21-2024.12.20
34	兴澄特钢		30738719	16	2019.02.21-2029.02.20
35	兴澄特钢		12832744	16	2015.03.28-2025.03.27
36	兴澄特钢		30732077	17	2019.02.21-2029.02.20
37	兴澄特钢		12832779	17	2014.12.14-2024.12.13
38	兴澄特钢		12832798	18	2015.03.28-2025.03.27
39	兴澄特钢		4407113	18	2018.10.28-2028.07.06
40	兴澄特钢		30754602	19	2019.02.28-2029.02.27
41	兴澄特钢		4407112	19	2009.05.21-2019.05.20
42	兴澄特钢		12832827	19	2015.03.28-2025.03.27
43	兴澄特钢		12832864	20	2015.03.28-2025.03.27
44	兴澄特钢		30760925	21	2019.02.28-2029.02.27
45	兴澄特钢		12832893	21	2014.12.21-2024.12.20

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
46	兴澄特钢		30754643	22	2019.02.28-2029.02.27
47	兴澄特钢		4407129	22	2018.09.07-2028.09.06
48	兴澄特钢		30767221	23	2019.02.28-2029.02.27
49	兴澄特钢		4407128	23	2018.09.07-2028.09.06
50	兴澄特钢		12832958	23	2014.12.14-2024.12.13
51	兴澄特钢		30774562	24	2019.02.28-2029.02.27
52	兴澄特钢		4407127	24	2018.09.07-2028.09.06
53	兴澄特钢		12834327	24	2014.12.07-2024.12.06
54	兴澄特钢		4407126	25	2019.03.07-2029.03.06
55	兴澄特钢		30764778	26	2019.02.28-2029.02.27
56	兴澄特钢		4407125	26	2018.09.07-2028.09.06
57	兴澄特钢		12841677	26	2015.02.07-2025.02.06
58	兴澄特钢		30756135	27	2019.02.28-2029.02.27
59	兴澄特钢		4407124	27	2018.09.06-2028.09.06
60	兴澄特钢		12841712	27	2014.12.07-2024.12.06
61	兴澄特钢		30772776	28	2019.03.28-2029.03.27
62	兴澄特钢		4407122	29	2017.06.14-2027.06.13
63	兴澄特钢		12841771	29	2015.03.07-2025.03.06

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
64	兴澄特钢		30765265	30	2019.02.28-2029.02.27
65	兴澄特钢		4407121	30	2017.08.14-2027.08.13
66	兴澄特钢		12841860	31	2015.04.07-2025.04.06
67	兴澄特钢		4407140	31	2017.06.14-2027.06.13
68	兴澄特钢		30773629	32	2019.02.28-2029.02.27
69	兴澄特钢		4407139	32	2017.06.14-2027.06.13
70	兴澄特钢		12841984	32	2015.04.14-2025.04.13
71	兴澄特钢		30761188	33	2019.02.28-2029.02.27
72	兴澄特钢		4407138	33	2017.06.14-2027.06.13
73	兴澄特钢		12841933	33	2015.02.14-2025.02.13
74	兴澄特钢		30763136	31	2019.04.28-2029.04.27
75	兴澄特钢		30763188	34	2019.02.28-2029.02.27
76	兴澄特钢		4407137	34	2017.06.14-2027.06.13
77	兴澄特钢		12842100	34	2014.12.21-2024.12.20
78	兴澄特钢		30747577	37	2019.02.28-2029.02.27
79	兴澄特钢		4407134	37	2018.07.07-2028.07.06
80	兴澄特钢		12842248	37	2015.03.28-2025.03.27
81	兴澄特钢		30768559	38	2019.02.28-2029.02.27

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
82	兴澄特钢		12842312	38	2014.12.21-2024.12.20
83	兴澄特钢		30758561	39	2019.02.28-2029.02.27
84	兴澄特钢		30761221	40	2019.02.28-2029.02.27
85	兴澄特钢		4407131	40	2018.07.07-2028.07.06
86	兴澄特钢		1183889	40	2018.06.14-2028.06.13
87	兴澄特钢		12842451	40	2015.01.21-2025.01.20
88	兴澄特钢		4407150	41	2018.09.21-2028.09.20
89	兴澄特钢		12842480	41	2015.07.07-2025.07.06
90	兴澄特钢		30758600	41	2019.04.28-2029.04.27
91	兴澄特钢		4407149	42	2018.09.21-2028.09.20
92	兴澄特钢		12842513	42	2015.07.07-2025.07.06
93	兴澄特钢		30767751	43	2019.02.28-2029.02.27
94	兴澄特钢		12842548	43	2014.11.21-2024.11.20
95	兴澄特钢		12842570	44	2014.11.21-2024.11.20
96	兴澄特钢		30763377	44	2019.04.28-2029.04.27
97	兴澄特钢		30766894	45	2019.02.28-2029.02.27
98	兴澄特钢		12842600	45	2015.04.21-2025.04.20
99	兴澄特钢		1175808	39	2018.05.14-2028.05.13

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
100	兴澄特钢	兴澄特钢	17562959	6	2016.12.28-2026.12.27
101	兴澄特钢	兴澄特钢	17563281	40	2016.12.14-2026.12.13
102	兴澄特钢		22120768	1	2018.02.28-2028.02.27
103	兴澄特钢		4796630	1	2019.02.21-2029.02.20
104	兴澄特钢		22122980	2	2018.01.21-2028.01.20
105	兴澄特钢		4796629	2	2019.02.21-2029.02.20
106	兴澄特钢		22123027	3	2018.01.21-2028.01.20
107	兴澄特钢		4796628	3	2019.03.21-2029.03.20
108	兴澄特钢		22123073	4	2018.01.21-2028.01.20
109	兴澄特钢		4796627	4	2019.02.21-2029.02.20
110	兴澄特钢		22123084	5	2018.01.21-2028.01.20
111	兴澄特钢		4796626	5	2009.05.21-2019.05.20
112	兴澄特钢		22123155	6	2018.01.21-2028.01.20
113	兴澄特钢		4796625	6	2018.06.07-2028.06.06
114	兴澄特钢		22123152	7	2018.01.21-2028.01.20
115	兴澄特钢		4796624	7	2018.06.07-2028.06.06
116	兴澄特钢		22123276	8	2018.01.21-2028.01.20
117	兴澄特钢		4796623	8	2018.06.07-2028.06.06

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
118	兴澄特钢		22123382	9	2018.01.21-2028.01.20
119	兴澄特钢		4796622	9	2018.06.07-2028.06.06
120	兴澄特钢		22123411	10	2018.01.21-2028.01.20
121	兴澄特钢		4796621	10	2018.06.07-2028.06.06
122	兴澄特钢		22123429	11	2018.01.21-2028.01.20
123	兴澄特钢		4796620	11	2018.06.07-2028.06.06
124	兴澄特钢		22123413	12	2018.01.21-2028.01-20
125	兴澄特钢		4796619	12	2018.06.07-2028.06.06
126	兴澄特钢		22123458	13	2018.07.21-2028.01.20
127	兴澄特钢		4796618	13	2018.06.07-2028.06.06
128	兴澄特钢		22123616	14	2018.01.21-2028.01.20
129	兴澄特钢		4796617	14	2019.02.28-2029.02.27
130	兴澄特钢		22123657	15	2018.01.21-2028.01.20
131	兴澄特钢		4796616	15	2019.02.28-2029.02.27
132	兴澄特钢		22123899	16	2018.01.21-2028.01.20
133	兴澄特钢		4796615	16	2019.02.28-2029.02.27
134	兴澄特钢		22124047	17	2018.01.21-2028.01.20
135	兴澄特钢		4796614	17	2019.03.21-2029.03.20

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
136	兴澄特钢		22124070	18	2018.01.21-2028.01.20
137	兴澄特钢		4796613	18	2019.02.28-2029.02.27
138	兴澄特钢		22124218	18	2018.01.21-2028.01.20
139	兴澄特钢		4796612	19	2019.03.21-2029.03.20
140	兴澄特钢		22124242	20	2018.01.21-2028.01.20
141	兴澄特钢		4796611	20	2019.02.28-2029.02.27
142	兴澄特钢		22124309	21	2018.01.21-2028.01.20
143	兴澄特钢		4796610	21	2019.02.28-2029.02.27
144	兴澄特钢		22124525	22	2018.01.21-2028.01.20
145	兴澄特钢		4796609	22	2019.02.28-2029.02.27
146	兴澄特钢		22124637	23	2018.01.21-2028.01.20
147	兴澄特钢		4796608	23	2019.04.07-2029.04.06
148	兴澄特钢		22124818	24	2018.01.21-2028.01.20
149	兴澄特钢		4796607	24	2019.04.14-2029.04.13
150	兴澄特钢		22124929	25	2018.01.21-2028.01.20
151	兴澄特钢		4796606	25	2019.02.28-2029.02.27
152	兴澄特钢		22124907	26	2018.01.21-2028.01.20
153	兴澄特钢		4796605	26	2019.02.28-2029.02.27

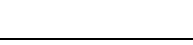
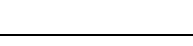
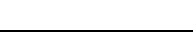
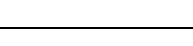
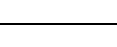
序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
154	兴澄特钢		22124970	27	2018.01.21-2028.01.20
155	兴澄特钢		4796604	27	2019.04.07-2029.04.06
156	兴澄特钢		22125138	28	2018.01.21-2028.01.20
157	兴澄特钢		4796603	28	2019.02.28-2029.02.27
158	兴澄特钢		22125290	29	2018.01.21-2028.01.20
159	兴澄特钢		4796602	29	2018.04.07-2028.04.06
160	兴澄特钢		22125397	30	2018.01.21-2028.01.20
161	兴澄特钢		4796601	30	2018.04.07-2028.04.06
162	兴澄特钢		22125799	31	2018.01.21-2028.01.20
163	兴澄特钢		4796590	31	2018.04.07-2028.04.06
164	兴澄特钢		22125781	32	2018.01.21-2028.01.20
165	兴澄特钢		4796589	32	2018.04.07-2028.04.06
166	兴澄特钢		22125992	33	2018.01.21-2028.01.20
167	兴澄特钢		4796588	33	2018.04.07-2028.04.06
168	兴澄特钢		22126014	34	2018.01.21-2028.01.20
169	兴澄特钢		4796587	34	2018.04.07-2028.04.06
170	兴澄特钢		22126250	35	2018.01.21-2028.01.20
171	兴澄特钢		4796586	35	2019.02.14-2029.02.13

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
172	兴澄特钢		22126375	36	2018.01.21-2028.01.20
173	兴澄特钢		4796585	36	2019.02.28-2029.02.27
174	兴澄特钢		22126739	37	2018.01.21-2028.01.20
175	兴澄特钢		4796584	37	2019.02.28-2029.02.27
176	兴澄特钢		22126881	38	2018.01.21-2028.01.20
177	兴澄特钢		4796583	38	2019.02.28-2029.02.27
178	兴澄特钢		22126961	39	2018.01.21-2028.01.20
179	兴澄特钢		4796582	39	2019.02.14-2029.02.13
180	兴澄特钢		22127109	40	2018.01.21-2028.01.20
181	兴澄特钢		4796581	40	2019.02.28-2029.02.27
182	兴澄特钢		22127567	41	2018.01.21-2028.01.20
183	兴澄特钢		4796600	41	2019.02.28-2029.02.27
184	兴澄特钢		22127632	42	2018.01.21-2028.01.20
185	兴澄特钢		4796599	42	2019.02.28-2029.02.27
186	兴澄特钢		22127681	43	2018.01.21-2028.01.20
187	兴澄特钢		4796598	43	2019.02.28-2029.02.27
188	兴澄特钢		22127823	44	2018.02.28-2028.02.27
189	兴澄特钢		4796597	44	2019.02.28-2029.02.27

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
190	兴澄特钢		22127811	45	2018.01.21-2028.01.20
191	兴澄特钢		4796596	45	2019.02.28-2029.02.27
192	兴澄特钢		840717	6	2016.05.21-2026.05.20
193	兴澄特钢		229918	6	2015.07.15-2025.07.14
194	兴澄特钢		26396594	6	2018.09.07-2028.09.06
195	兴澄特钢		26391469	40	2018.09.07-2028.09.06
196	兴澄特钢		15270036	6	2018.09.21-2028.09.20
197	兴澄特钢		22127203	40	2018.09.14-2028.09.13
198	兴澄特钢		27003237	40	2018.10.28-2028.10.27
199	兴澄特钢		27005368	6	2018.12.07-2028.12.06
200	兴澄特钢	XINGCHENG	31434371	6	2019.03.21-2029.03.20
201	兴澄特钢	XINGCHENG	27085070	40	2018.10.28-2028.10.27
202	兴澄特钢	XINGCHENG	27089419	6	2018.10.28-2028.10.27
203	兴澄特钢		4407123	28	2018.10.28-2028.10.27
204	青岛特钢		1511234	6	2011.01.21-2021.01.20
205	青岛特钢		4592339	6	2018.01.28-2028.01.27

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
206	青岛特钢		4592338	8	2018.01.28-2028.01.27
207	青岛特钢		4592337	9	2018.01.28-2028.01.27
208	青岛特钢		4592336	12	2018.01.28-2028.01.27
209	青岛特钢		4592335	20	2018.08.14-2028.08.13
210	青岛特钢		4592334	28	2019.01.07-2029.01.06
211	青岛特钢		4592333	35	2018.10.21-2028.10.20
212	青岛特钢		4592332	36	2018.10.21-2028.10.20
213	青岛特钢		4592331	37	2018.10.21-2028.10.20
214	青岛特钢		4592330	39	2018.10.21-2028.10.20
215	青岛特钢		4592329	40	2018.10.21-2028.10.20
216	青岛特钢		4592328	43	2009.11.07-2019.11.06
217	青岛特钢		4592327	6	2018.01.28-2028.01.27
218	青岛特钢		4797534	6	2018.07.28-2028.07.27
219	青岛特钢		4592326	8	2018.05.14-2028.05.13
220	青岛特钢		4592325	9	2018.01.28-2028.01.27
221	青岛特钢		4592324	12	2018.01.28-2028.01.27
222	青岛特钢		4592323	20	2018.08.14-2028.08.13

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
223	青岛特钢		4592322	28	2019.01.07-2029.01.06
224	青岛特钢		4592321	35	2018.10.21-2028.10.20
225	青岛特钢		4592320	36	2018.10.21-2028.10.20
226	青岛特钢		4592466	37	2018.10.21-2028.10.20
227	青岛特钢		4592465	39	2018.10.21-2028.10.20
228	青岛特钢		4592464	40	2018.10.21-2028.10.20
229	青岛特钢		4592463	43	2018.10.21-2028.10.20
230	青岛特钢		16491167	17	2016.05.28-2026.05.27
231	青岛特钢		143539	21	2013.03.01-2023.02.28
232	青岛特钢		1580182	4	2011.06.07-2021.06.06
233	青岛特钢		8965170	1	2012.01.07-2022.01.06
234	青岛特钢		8965259	4	2011.12.28-2021.12.27
235	青岛特钢		8965318	6	2012.02.14-2022.02.13
236	青岛特钢		8969686	19	2011.12.28-2021.12.27
237	青岛特钢		8969898	37	2012.01.28-2022.01.27
238	青岛特钢		8969970	39	2011.12.28-2021.12.27
239	青岛特钢		8974447	43	2012.01.28-2022.01.27
240	青岛特钢		18493082	1	2017.01.07-2027.01.06

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
241	青岛特钢		18493343	4	2017.01.07-2027.01.06
242	青岛特钢		8965207	1	2012.01.07-2022.01.06
243	青岛特钢		8965288	4	2012.03.07-2022.03.06
244	青岛特钢		8965349	6	2011.12.28-2021.12.27
245	青岛特钢		8969856	19	2011.12.28-2021.12.27
246	青岛特钢		8969931	37	2012.01.28-2021.01.27
247	青岛特钢		8969992	39	2012.04.07-2022.04.06
248	青岛特钢		8974487	43	2012.01.28-2022.01.27
249	青岛特钢		8965187	1	2011.12.18-2021.12.17
250	青岛特钢		8965276	4	2012.01.07-2022.01.06
251	青岛特钢		8965329	6	2012.02.21-2022.02.20
252	青岛特钢		8969843	19	2011.12.28-2021.12.27
253	青岛特钢		8969913	37	2012.01.28-2022.01.27
254	青岛特钢		8969982	39	2012.04.07-2022.04.06
255	青岛特钢		8974466	43	2012.01.21-2022.01.20
256	青岛特钢		18480284	1	2017.01.07-2027.01.06
257	青岛特钢		18489119	4	2017.01.07-2027.01.06
258	青岛特钢		18491993	6	2017.01.14-2027.01.13

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
259	青岛特钢		18492096	19	2017.01.07-2027.01.06
260	青岛特钢		18492201	37	2017.01.14-2027.01.13
261	青岛特钢		18492312	39	2017.01.07-2027.01.06
262	青岛特钢		18492432	4	2017.01.07-2027.01.06
263	青岛特钢		21801930	6	2018.02.07-2028.02.06
264	青岛特钢	青钢盐浴盘条	21803698	6	2018.04.21-2028.04.20
265	青岛特钢		21801873	6	2017.12.21-2027.12.20
266	青岛特钢		21801813	6	2017.12.21-2027.12.20
267	青岛特钢		21801593	6	2017.12.21-2027.12.20
268	靖江特钢		362121	6	2009.09.20-2019.09.19

2) 境外商标

序号	注册人	商标图形或拼音	核定类别	有效期	注册号	使用期限(年)	注册国别
1	兴澄特钢		第6类	2006.08.22-2026.08.21	Kor283366	8(年)	泰国
2	兴澄特钢		第6类	2005.03.09-2025.03.09	IDM000097160	7(年)	印度尼西亚
3	兴澄特钢		第6类	2005.02.18-2025.02.18	1339451	7(年)	印度
4	兴澄特钢		第6类	2005.07.07-2025.07.07	860208	7(年)	日本

5	兴澄特钢		第6类	2005.07.07-2025.06.27	860208	7（年）	美国
6	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	国际商标局
7	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	哥伦比亚
8	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	葡萄牙
9	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	匈牙利
10	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	丹麦
11	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	挪威
12	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	法国
13	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	意大利
14	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	罗马尼亚
15	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	土耳其
16	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	保加利亚
17	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	摩洛哥
18	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	瑞士
19	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	新加坡
20	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	比利时、荷兰、卢森堡
21	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	英国
22	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	波兰
23	兴澄		第6	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	以色列

	特钢		类				
24	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	西班牙
25	兴澄特钢		第6类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	澳大利亚
26	兴澄特钢		第6类	2017.09.22-2027.09.22	4-2017-000785	9（年）	菲律宾
27	兴澄特钢		第6类	2013.01.17-2023.01.17	TN/E/2013/119	5（年）	突尼斯
28	兴澄特钢		第6类	2013.11.12-2023.11.12	1054787	5（年）	智利
29	兴澄特钢		第6类	2013.01.16-2023.01.16	1433499	5（年）	墨西哥
30	兴澄特钢		第6类	2012.11.29-2022.11.29	969696	4（年）	新西兰
31	兴澄特钢		第6类	2013.11.01-2023.10.31	01605994	5（年）	台湾
32	兴澄特钢		第6类	2014.05.19-2024.05.19	2.649.878	6（年）	阿根廷
33	兴澄特钢		第6类	2013.03.26-2023.03.26	189117	5（年）	阿联酋
34	兴澄特钢		第6类	2013.08.12-2023.08.12	00006457	5（年）	秘鲁
35	兴澄特钢		第6类	2013.03.02-2022.11.02	143404590	4（年）	沙特阿拉伯
36	兴澄特钢		第6类	2013.12.18-2023.12.18	1720-14	5（年）	厄瓜多尔
37	兴澄特钢		第6类	2013.01.25-2023.01.25	D002013003319	5（年）	印尼
38	兴澄特钢		第6类	2017.01.25-2027.01.25	3466737	9（年）	印度
39	兴澄特钢		第6类	2017.06.15-2027.06.15	304023170	9（年）	香港
40	兴澄特钢		第6类	2017.01.18-2027.01.18	76176	9（年）	立陶宛
41	兴澄特钢		第6类	2017.01.26-2027.01.26	R.301691	9（年）	波兰
42	兴澄		第6	2017.01.19-2027.01.19	MGU641191	9（年）	俄罗斯

	特钢		类				
43	兴澄特钢		第 6 类	2013.01.23—2023.1.23	333107	4（年）	巴基斯坦
44	兴澄特钢		第 6 类	2018.04.11-2028.04.11	5586	9（年）	危地马拉
45	兴澄特钢		第 6 类	2018.01.30-2028.01.30	905787749	9（年）	巴西
46	兴澄特钢		第 40 类	2006.08.22-2026.08.21	Bor35223	8（年）	泰国
47	兴澄特钢		第 40 类	2005.03.09-2025.03.09	IDM000097161	7（年）	印度尼西亚
48	兴澄特钢		第 40 类	2005.02.18-2025.02.18	1339451	7（年）	印度
49	兴澄特钢		第 40 类	2005.07.07-2025.07.07	858181	7（年）	韩国
50	兴澄特钢		第 40 类	2005.07.07-2025.06.27	858181	7（年）	美国
51	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	858181	5（年）	德国
52	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	国际商标局
53	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	哥伦比亚
54	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	葡萄牙
55	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	匈牙利
56	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	丹麦
57	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	挪威
58	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	法国
59	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	意大利
60	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	罗马尼亚
61	兴澄		第 40	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	土耳其

	特钢		类				
62	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	保加利亚
63	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	摩洛哥
64	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	瑞士
65	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	新加坡
66	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	比利时、荷兰、卢森堡
67	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	英国
68	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	波兰
69	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	以色列
70	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	西班牙
71	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	菲律宾
72	兴澄特钢		第 40 类	2013.04.16-2023.04.16	1161442	5（年）	澳大利亚
73	兴澄特钢		第 40 类	2013.01.17-2023.01.17	TN/E/2013/119	5（年）	突尼斯
74	兴澄特钢		第 40 类	2013.11.18-2023.11.18	1056475	5（年）	智利
75	兴澄特钢		第 40 类	2013.01.16-2023.01.16	1362346	5（年）	墨西哥
76	兴澄特钢		第 40 类	2012.11.29-2022.11.29	969697	4（年）	新西兰
77	兴澄特钢		第 40 类	2014.03.01-2024.02.29	01630841	6（年）	台湾
78	兴澄特钢		第 40 类	2014.05.19-2024.05.19	2.64.9.879	6（年）	阿根廷
79	兴澄特钢		第 40 类	2013.03.26-2023.03.26	189120	5（年）	阿联酋

80	兴澄特钢		第 40 类	2013.08.12-2023.08.12	00006457	5（年）	秘鲁
81	兴澄特钢		第 40 类	2013.03.02-2022.11.02	143404598	4（年）	阿特阿拉伯
82	兴澄特钢		第 40 类	2014.06.23-2024.06.23	2943-14	6（年）	厄瓜多尔
83	兴澄特钢		第 40 类	2015.12.01-2025.12.01	905787820	7（年）	巴西
84	兴澄特钢		第 40 类	2013.01.25-2023.01.25	D002013003318	5（年）	印尼
85	兴澄特钢		第 40 类	2017.01.25-2027.01.25	3466738	9（年）	印度
86	兴澄特钢		第 40 类	2017.06.15-2027.06.15	304023170	9（年）	香港
87	兴澄特钢		第 40 类	2017.01.18-2027.01.18	76176	9（年）	立陶宛
88	兴澄特钢		第 40 类	2017.07.14-2027.07.14	5964475	9（年）	日本
89	兴澄特钢		第 40 类	2013.12.23-2023.12.22	171128618	5（年）	泰国
90	兴澄特钢		第 40 类	2017.01.19-2027.01.19	MGU641191	9（年）	俄罗斯
91	兴澄特钢		第 40 类	2017.01.20-2027.01.20	444138	8（年）	巴基斯坦
92	兴澄特钢		第 40 类	2017.02.27-2027.02.27	192855	8（年）	科威特
93	兴澄特钢		第 40 类	2018.04.11-2028.04.11	5587	9（年）	危地马拉
94	兴澄特钢		第 40 类	2017.01.17-2027.01.17	322885	8（年）	越南

（3）专利

截至 2019 年 4 月 30 日，兴澄特钢及其子公司共有 661 项境内专利及 1 项境外专利，具体情况如下所示：

1) 境内专利

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
1	兴澄特钢	发明	一种矿用大规格、高强度链条钢及其制备方法	ZL201410800419.5	2016.11.16
2	兴澄特钢	发明	在 R12~14m 的弧形连铸机上生产特大规格圆坯的连铸工艺	ZL200710134919.X	2009.11.18
3	兴澄特钢	发明	高强度、高韧性、耐腐蚀系泊链用钢及其生产工艺	ZL00109053.4	2003.05.14
4	兴澄特钢	发明	在直形连铸机上生产直径 $\geq\phi 800\text{mm}$ 圆坯的连铸方法	ZL200810243130.2	2011.11.02
5	兴澄特钢	发明	有机溶液电解萃取和检测钢中非金属夹杂物的方法	ZL201110123561.7	2012.10.10
6	兴澄特钢	发明	一种高硬度耐磨损钢板	ZL201310703320.9	2015.07.19
7	兴澄特钢	发明	低碳当量低温使用的大厚度齿条钢及其制造方法	ZL201310697652.0	2015.12.30
8	兴澄特钢	发明	低温下使用的高韧性 F 级特厚齿条钢板及其制造方法	ZL201310697653.5	2015.12.30
9	兴澄特钢	发明	一种 Ni-Mo 低温高韧性 X100 管件用钢板及其制造方法	ZL201410583476.2	2016.03.16
10	兴澄特钢	发明	一种炼铁原燃料钝化方法	ZL201410515243.9	2016.04.27
11	兴澄特钢	发明	一种薄规格 X80 管线钢及其制造方法	ZL201410516059.6	2016.04.27
12	兴澄特钢	发明	一种卷取炉炉内卷筒表面结瘤清除方法	ZL201310703692.1	2016.06.01
13	兴澄特钢	发明	一种特厚规格 Q690 高强度结构钢板及其制造方法	ZL201410467565.0	2016.06.08
14	兴澄特钢	发明	一种耐硫酸露点腐蚀钢板及其制造方法	ZL201410551555.5	2016.06.22
15	兴澄特钢	发明	一种大厚度高韧性容器钢板及其制造方法	ZL201510205619.0	2016.08.17
16	兴澄特钢	发明	一种特厚规格 X70 管线钢及其制造方法	ZL201410515400.6	2016.08.17
17	兴澄特钢	发明	直接用连铸坯生产大厚度齿条钢板及其制造方法	ZL201310423501.6	2016.08.17
18	兴澄特钢	发明	氧化钼直接合金化炼钢工艺	ZL201310416652.9	2016.08.17

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
19	兴澄特钢	发明	一种厚度超过 120mm 的 Q460E 钢板及其制造方法	ZL201510153521.5	2016.10.19
20	兴澄特钢	发明	一种便于灌浆造衬的高炉炉体结构	ZL201510173332.4	2016.10.26
21	兴澄特钢	发明	一种高强韧、抗硫化氢应力腐蚀钻具用圆钢及其制造方法	ZL201410800518.3	2016.11.16
22	兴澄特钢	发明	一种高炉炉体结构及其灌浆造衬方法	ZL201510173633.7	2016.11.23
23	兴澄特钢	发明	一种塑料模具钢的特厚板生产工艺	ZL201510321867.1	2017.01.18
24	兴澄特钢	发明	一种 X80 级抗大变形管线钢板及其制造方法	ZL201410480781.9	2017.01.11
25	兴澄特钢	发明	一种超厚规格高韧性 X80 管线用钢板及其制造方法	ZL201510153571.3	2017.03.01
26	兴澄特钢	发明	一种超厚规格抗 HIC 及抗 SSCCX65 管线钢板及其制造方法	ZL201510153515.X	2017.03.01
27	兴澄特钢	发明	一种低屈强比抗 HIC 及抗 SSCCX70 管线钢板及其制造方法	ZL201510153165.7	2017.03.01
28	兴澄特钢	发明	一种特厚调质海洋工程用 EH40 钢及其制备方法	ZL201510321655.3	2017.03.01
29	兴澄特钢	发明	一种含硫塑料模具钢厚板及其生产工艺	ZL201510384732.X	2017.03.08
30	兴澄特钢	发明	一种不含镍的超低温环境用钢板及其制备方法	ZL201510384731.5	2017.03.08
31	兴澄特钢	发明	一种低碳高韧性特厚钢板及其制造方法	ZL201510403344.1	2017.03.22
32	兴澄特钢	发明	一种抗大线能量焊接用钢及其制备方法	ZL201510561794.3	2017.05.03
33	兴澄特钢	发明	一种超长薄规格 EH36 钢及其在卷炉卷轧机上的生产方法	ZL201510668171.6	2017.05.03
34	兴澄特钢	发明	一种适用于碳-锰中厚钢板的过冷奥氏体轧制方法	ZL201510356138.X	2017.05.10
35	兴澄特钢	发明	一种易焊接低温抗层状撕裂性能优异的钢板及其制备方法	ZL201610272420.4	2017.07.18
36	兴澄特钢	发明	一种临氢设备用超大厚度钢板及其制备方法	ZL201610241717.4	2017.08.11

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
37	兴澄特钢	发明	一种抗氢致开裂压力容器钢板及其制造方法	ZL201610241719.3	2017.08.11
38	兴澄特钢	发明	一种抗硫化氢腐蚀特大型石油储罐用高强钢及其制造方法	ZL201610460033.3	2017.08.22
39	兴澄特钢	发明	一种超厚高强抗层状撕裂 Q500D-Z35 水电机组钢板及其制造方法	ZL201610460363.2	2017.08.22
40	兴澄特钢	发明	一种正火态交货的 180~200mm 厚 EH36 钢板及其制备方法	ZL201610374131.5	2017.09.26
41	兴澄特钢	发明	一种热作模具钢板及其制备方法	ZL201610459770.1	2017.09.29
42	兴澄特钢	发明	一种低压缩比特厚低合金钢板及其制造方法	ZL201610497260.3	2017.09.29
43	兴澄特钢	发明	一种连铸坯生产低压缩比高性能特厚钢板及其制造方法	ZL201610241720.6	2017.10.24
44	兴澄特钢	发明	一种低压缩比特厚 EH36 船板钢及其制备方法	ZL201610374133.4	2017.10.24
45	兴澄特钢	发明	一种低裂纹敏感性低屈强比特厚钢板及其制备方法	ZL201610272418.7	2017.10.27
46	兴澄特钢	发明	在宽厚板轧机上生产 4mm 厚 Q345DE 钢板的方法	ZL201610374141.9	2017.10.27
47	兴澄特钢	发明	一种精细钢帘线拉拔加工性能优的高碳钢线材及制造方法	ZL201610001623.X	2017.10.27
48	兴澄特钢	发明	一种 250mm 厚的 S355NL 低碳高韧性低合金钢板及其制造方法	ZL201610460071.9	2017.11.03
49	兴澄特钢	发明	一种高炉冷却壁进出水管的 H 型连接管及其使用方法	ZL201610587765.9	2017.11.21
50	兴澄特钢	发明	一种高温高强度、低温冲击韧性优良的含 Mo 钢板及其制造方法	ZL201610459847.5	2017.11.21
51	兴澄特钢	发明	一种冷弯性能优良屈服强度大于 1100MPa 的钢板及其制备方法	ZL201610587785.6	2017.12.29
52	兴澄特钢	发明	一种连铸大方坯轻压下标定方法	ZL201610589401.4	2017.11.24
53	兴澄特钢	发明	一种经济型抗 HIC 的 X90 管线钢板及其制造方法	ZL201610314574.5	2018.02.23

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
54	兴澄特钢	发明	在宽厚板轧机上生产 4mm 厚高强度 Q690D 钢板的方法	ZL201610324975.9	2018.02.23
55	兴澄特钢	发明	一种 200mm 厚抗氢致开裂压力容器钢板及其制造方法	ZL201610460072.3	2018.02.23
56	兴澄特钢	发明	一种连铸坯生产深海采油井口装置用 CrNiMo30C 钢锻材的工艺	ZL201610984844.3	2018.02.23
57	兴澄特钢	发明	通体硬化的高韧性易焊接特厚耐磨钢板及其制造方法	ZL201610984843.9	2018.02.23
58	兴澄特钢	发明	一种 140mm 厚度高韧性钢板及其制造方法	ZL201510403342.2	2018.02.23
59	兴澄特钢	发明	一种可大线能量焊接的极地船用钢板及其制备方法	ZL201610587965.4	2018.05.01
60	兴澄特钢	发明	合金钢炉外 LF-VD 消化高镍钼回收料工艺	ZL201610476449.4	2018.05.01
61	兴澄特钢	发明	一种改进型 09GrCuSb 耐硫酸露点腐蚀用钢及其制造方法	ZL201610499180.1	2018.06.19
62	兴澄特钢	发明	一种线材控冷工艺在线质量报警方法	ZL201610952965.X	2018.06.19
63	兴澄特钢	发明	一种行车大车减速机组	ZL201610374135.3	2018.05.04
64	兴澄特钢	实用新型	带保护装置的钢坯加热炉	ZL201420339306.5	2015.01.07
65	兴澄特钢	实用新型	电弧炉的炉壁烧嘴	ZL201420579748.7	2015.02.04
66	兴澄特钢	实用新型	电渣炉口的烟气过滤装置	ZL201420579905.4	2015.02.04
67	兴澄特钢	实用新型	钢包水口的引流砂添加装置	ZL201420579747.2	2015.02.04
68	兴澄特钢	实用新型	拉矫机的紧固型导向辊组件	ZL201420579951.4	2015.02.04
69	兴澄特钢	实用新型	棒材轧制用摆动剪的摆动架	ZL201420533632.X	2015.03.18
70	兴澄特钢	实用新型	电炉燃气氧气的两用烧嘴	ZL201420561716.4	2015.03.18
71	兴澄特钢	实用新型	电炉水冷氧枪的枪位测定与控制装置	ZL201420562153.0	2015.03.18

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
72	兴澄特钢	实用新型	电渣炉口的便携式除氟装置	ZL201420547 717.3	2015.03.1 8
73	兴澄特钢	实用新型	钢包长水口的吹扫设备	ZL201420561 710.7	2015.03.1 8
74	兴澄特钢	实用新型	钢包水口添加引流剂的定位装置	ZL201420547 765.2	2015.03.1 8
75	兴澄特钢	实用新型	钢包引流砂的自动加入装置	ZL201420547 924.9	2015.03.1 8
76	兴澄特钢	实用新型	钢淬透性的端淬试验装置	ZL201420534 275.9	2015.03.1 8
77	兴澄特钢	实用新型	矫直机导板的夹紧装置	ZL201420533 464.4	2015.03.1 8
78	兴澄特钢	实用新型	紧固牢靠型钢包	ZL201420562 348.5	2015.03.1 8
79	兴澄特钢	实用新型	冷床输入辊道的辊子	ZL201420547 890.3	2015.03.1 8
80	兴澄特钢	实用新型	炮泥加泥的液压操控系统	ZL201420533 527.6	2015.03.1 8
81	兴澄特钢	实用新型	四辊轧机的上工作辊的切水板	ZL201420562 106.6	2015.03.1 8
82	兴澄特钢	实用新型	冶金钢包加引流砂的装置	ZL201420547 965.8	2015.03.1 8
83	兴澄特钢	实用新型	一种炼铁炉	ZL201420569 653.7	2015.03.1 8
84	兴澄特钢	实用新型	一种生产大规格椭圆坯的连铸系统	ZL201420570 416.2	2015.03.1 8
85	兴澄特钢	实用新型	带刷毛固定装置的滚刷辊	ZL201420628 831.9	2015.04.0 1
86	兴澄特钢	实用新型	高压除磷喷嘴的剖分式拉拔工具	ZL201420628 052.9	2015.04.0 1
87	兴澄特钢	实用新型	灰尘飘落测量装置	ZL201420727 401.2	2015.04.0 1
88	兴澄特钢	实用新型	进口间隙可调的飞剪出口装置	ZL201420599 621.1	2015.04.0 1
89	兴澄特钢	实用新型	一种具有失电报警功能的干式变压器温控仪	ZL201420766 548.2	2015.04.0 1

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
90	兴澄特钢	实用新型	立轧机液压系统的减压装置	ZL201520077026.6	2015.07.29
91	兴澄特钢	实用新型	四辊轧机的润滑管路	ZL201520076991.1	2015.07.29
92	兴澄特钢	实用新型	一种高炉冷却壁出水管结构	ZL201520105671.4	2015.07.29
93	兴澄特钢	实用新型	一种高炉炉体结构	ZL201520221626.5	2015.08.12
94	兴澄特钢	实用新型	吊挂轴承	ZL201520707427.5	2016.02.13
95	兴澄特钢	实用新型	冷床新型曲柄	ZL201520707324.9	2016.02.13
96	兴澄特钢	实用新型	抛丸粒去除装置	ZL201520707660.3	2016.02.13
97	兴澄特钢	实用新型	正火生产过程中的冷却系统	ZL201520707344.6	2016.02.13
98	兴澄特钢	实用新型	轧机左右牌坊连接横梁	ZL201520810245.0	2016.03.09
99	兴澄特钢	实用新型	连铸长水口操纵机构	ZL201520810414.0	2016.03.09
100	兴澄特钢	实用新型	烧结机柔性传动连接结构	ZL201520810322.2	2016.03.09
101	兴澄特钢	实用新型	辐射管柔性吊杆	ZL201520810544.4	2016.03.09
102	兴澄特钢	实用新型	一种不易变形的大方坯连铸结晶器铜管	ZL201520902537.7	2016.03.23
103	兴澄特钢	实用新型	自吹扫高绝缘放散塔火把	ZL201520885470.0	2016.03.23
104	兴澄特钢	实用新型	元器件外置式放散塔火把	ZL201520885283.2	2016.03.23
105	兴澄特钢	实用新型	自吹扫放散塔火把	ZL201520885210.3	2016.03.23
106	兴澄特钢	实用新型	连铸火切机防堵塞测量辊	ZL201520885390.5	2016.03.23
107	兴澄特钢	实用新型	轧钢剪切的夹送辊装置	ZL201520941583.8	2016.04.20

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
108	兴澄特钢	实用新型	钢材的砂轮修磨机	ZL201520941 434.1	2016.04.2 0
109	兴澄特钢	实用新型	红外探伤设备系统内的高频柜	ZL201520941 589.5	2016.04.2 0
110	兴澄特钢	实用新型	电退火炉电阻丝保护装置	ZL201520954 874.0	2016.04.2 0
111	兴澄特钢	实用新型	一种液压安全联轴器	ZL201520941 524.0	2016.04.2 0
112	兴澄特钢	实用新型	电渣炉支臂夹头面板连接结构	ZL201520955 374.9	2016.04.2 0
113	兴澄特钢	实用新型	一种新型高炉水冲渣沟结构	ZL201620326 565.3	2016.10.1 2
114	兴澄特钢	实用新型	烧结机固定滑道快速更换结构	ZL201620326 568.7	2016.10.1 2
115	兴澄特钢	实用新型	烧结矿取样装置	ZL201620326 561.5	2016.10.1 2
116	兴澄特钢	实用新型	烧结机双重润滑固定滑板	ZL201620326 569.1	2016.10.1 2
117	兴澄特钢	实用新型	烧结机柔性传动组合连接套	ZL201620326 563.4	2016.10.1 2
118	兴澄特钢	实用新型	一种精炼炉档渣防护装置	ZL201620409 896.3	2016.11.3 0
119	兴澄特钢	实用新型	一种行车大车临时止挡器	ZL201620409 895.9	2016.11.3 0
120	兴澄特钢	实用新型	一种氧气分析仪的样气处理系统	ZL201620409 892.5	2016.11.3 0
121	兴澄特钢	实用新型	一种优化钢板定尺剪剪切系统	ZL201620409 894.4	2016.11.3 0
122	兴澄特钢	实用新型	一种加热炉的水冷缓冲挡板机构	ZL201620476 797.7	2016.11.3 0
123	兴澄特钢	实用新型	一种压平机的折弯试验机构	ZL201620409 898.2	2016.11.3 0
124	兴澄特钢	实用新型	一种便于板材试样坡口加工的夹具	ZL201620445 992.3	2016.11.3 0
125	兴澄特钢	实用新型	一种出口导卫板	ZL201620445 991.9	2016.11.3 0

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
126	兴澄特钢	实用新型	一种圆盘剪刀座锁紧液压螺母的拆装工具	ZL201620461928.4	2016.11.30
127	兴澄特钢	实用新型	一种氧化铝陶瓷涂层结晶器	ZL201620512865.0	2016.11.16
128	兴澄特钢	实用新型	一种水冷氧枪的快速更换结构	ZL201620461930.1	2016.11.09
129	兴澄特钢	实用新型	颚式破碎机衬板调节结构	ZL201620645030.2	2016.12.07
130	兴澄特钢	实用新型	剪机废料输送与自动拨料收集装置	ZL201620669640.6	2016.12.07
131	兴澄特钢	实用新型	精炼炉钢包车挡渣防护装置	ZL201620461927.X	2016.12.07
132	兴澄特钢	实用新型	可 90° 旋转的电炉水冷氧枪	ZL201620669736.2	2016.12.07
133	兴澄特钢	实用新型	连铸钢包无引流开浇装置	ZL201620645039.3	2016.12.07
134	兴澄特钢	实用新型	热钢板的转鼓式飞剪系统	ZL201620670596.0	2016.12.07
135	兴澄特钢	实用新型	热轧线材夹送辊后的吐丝弯管总成	ZL201620669739.6	2016.12.07
136	兴澄特钢	实用新型	椭圆型结晶器铜管密封和防变形结构	ZL201620669791.1	2016.12.07
137	兴澄特钢	实用新型	一种 LF 钢包精炼炉的节能型炉盖	ZL201620576193.X	2016.12.07
138	兴澄特钢	实用新型	一种 VD 炉内监控装置	ZL201620634424.8	2016.12.07
139	兴澄特钢	实用新型	一种板坯浸入式水口烘烤装置	ZL201620603068.3	2016.12.07
140	兴澄特钢	实用新型	一种传动轴的平衡重锤装配机构	ZL201620476798.1	2016.12.07
141	兴澄特钢	实用新型	一种吹氩塞棒的密封检测结构	ZL201620634425.2	2016.12.07
142	兴澄特钢	实用新型	一种打号机热检冷却盒	ZL201620634415.9	2016.12.07
143	兴澄特钢	实用新型	一种大规格椭圆坯用保温罩	ZL201620645041.0	2016.12.07

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
144	兴澄特钢	实用新型	一种带 U 型钢条槽的运输链用耐磨托辊机构	ZL201620461929.9	2016.12.07
145	兴澄特钢	实用新型	一种钢丝帘线试样固定座	ZL201620445993.8	2016.12.07
146	兴澄特钢	实用新型	一种高炉槽下排料装置	ZL201620512863.1	2016.12.07
147	兴澄特钢	实用新型	一种高压水泵的曲轴轴瓦	ZL201620576196.3	2016.12.07
148	兴澄特钢	实用新型	一种锯切生产线上的钢材水平夹紧缸安装结构	ZL201620576194.4	2016.12.07
149	兴澄特钢	实用新型	一种块料取样、粒度筛分一体机	ZL201620645410.6	2016.12.07
150	兴澄特钢	实用新型	一种砂轮锯锯切机构	ZL201620567130.8	2016.12.07
151	兴澄特钢	实用新型	一种水浸高频超声波探伤试样台	ZL201620638883.3	2016.12.07
152	兴澄特钢	实用新型	一种水系统管道的限流装置	ZL201620568490.X	2016.12.07
153	兴澄特钢	实用新型	一种提高铁水处理能力的搅拌头结构	ZL201620634812.6	2016.12.07
154	兴澄特钢	实用新型	一种吸排车用固定式吸灰动力单元	ZL201620512861.2	2016.12.07
155	兴澄特钢	实用新型	一种新型行车电磁吸盘辅助吊钩	ZL201620669734.3	2016.12.07
156	兴澄特钢	实用新型	一种行车挂梁挡油结构	ZL201620703439.5	2016.12.07
157	兴澄特钢	实用新型	一种悬臂导向辊	ZL201620568489.7	2016.12.07
158	兴澄特钢	实用新型	一种应用于连铸开浇过程的预制件	ZL201620634442.6	2016.12.07
159	兴澄特钢	实用新型	一种预埋充气管式中间包包盖	ZL201620603456.1	2016.12.07
160	兴澄特钢	实用新型	一种圆柱销轴的固定结构	ZL201620567142.0	2016.12.07
161	兴澄特钢	实用新型	一种支承辊油膜轴承的防水密封装置	ZL201620645431.8	2016.12.07

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
162	兴澄特钢	实用新型	一种中间包感应加热漏钢报警机构	ZL201620603459.5	2016.12.07
163	兴澄特钢	实用新型	一种中间包感应加热器	ZL201620603088.0	2016.12.07
164	兴澄特钢	实用新型	一种转炉出钢用挡渣塞	ZL201620603440.0	2016.12.07
165	兴澄特钢	实用新型	一种转炉电除尘风机内轴承润滑油平衡装置	ZL201620603069.8	2016.12.07
166	兴澄特钢	实用新型	预、热矫直机主动传动万向轴的装配结构	ZL201620669639.3	2016.12.07
167	兴澄特钢	实用新型	轧钢风冷辊道导向装置	ZL201620669740.9	2016.12.07
168	兴澄特钢	实用新型	连铸圆坯快换连接件	ZL201620703351.3	2017.02.01
169	兴澄特钢	实用新型	热坯输送辊道减速机的缓冲固定装置	ZL201620669733.9	2017.02.01
170	兴澄特钢	实用新型	新型电渣炉炉口电压检测器	ZL201620671870.6	2017.02.01
171	兴澄特钢	实用新型	一种多流连铸中包烘烤装置	ZL201620703352.8	2017.02.01
172	兴澄特钢	实用新型	一种钢板探伤用超声波探头保护支架	ZL201620784519.8	2017.02.01
173	兴澄特钢	实用新型	一种钢包吹氩铜管防护装置	ZL201620670520.8	2017.02.01
174	兴澄特钢	实用新型	一种钢包透气砖的布置结构	ZL201620784518.3	2017.02.01
175	兴澄特钢	实用新型	一种高炉冷却壁进出水管的H型连接管	ZL201620784880.0	2017.02.01
176	兴澄特钢	实用新型	一种行车走台用上下楼梯	ZL201620703440.8	2017.02.01
177	兴澄特钢	实用新型	一种环冷机的冷却风道	ZL201620784877.9	2017.02.01
178	兴澄特钢	实用新型	一种空分装置低温液体泵的作业控制系统	ZL201620748209.0	2017.02.01
179	兴澄特钢	实用新型	一种连铸大方坯多梯度二冷扇形段结构	ZL201620703356.6	2017.02.01

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
180	兴澄特钢	实用新型	一种去除热处理炉炉辊表面结瘤的装置	ZL201620748208.6	2017.02.01
181	兴澄特钢	实用新型	一种热弯管快速喷射防挂渣涂料的结构	ZL201620703438.0	2017.02.01
182	兴澄特钢	实用新型	一种雾化喷嘴的供水管路	ZL201620784876.4	2017.02.01
183	兴澄特钢	实用新型	一种消气回水结构	ZL201620476796.2	2017.02.01
184	兴澄特钢	实用新型	一种圆筒混合机积料清理结构	ZL201620784879.8	2017.02.01
185	兴澄特钢	实用新型	一种转炉炉后挡渣臂组合夹头装置	ZL201620784517.9	2017.02.01
186	兴澄特钢	实用新型	一种高炉重力除尘放散过滤装置	ZL201620784521.5	2017.02.08
187	兴澄特钢	实用新型	一种轧机导卫机构	ZL201620979744.7	2017.03.08
188	兴澄特钢	实用新型	一种三点式 X 射线测厚仪	ZL201620979747.0	2017.03.08
189	兴澄特钢	实用新型	KOCKS 轧机输出轴在线火焰矫直装置	ZL201620980792.8	2017.03.08
190	兴澄特钢	实用新型	一种定尺剪刀刃间隙调整装置	ZL201620979748.5	2017.03.08
191	兴澄特钢	实用新型	一种新型结晶器铜管防变形装置	ZL201620669731.X	2017.03.08
192	兴澄特钢	实用新型	一种转炉渣罐	ZL201621207634.5	2017.05.03
193	兴澄特钢	实用新型	一种抛丸机出口清扫装置	ZL201620802941.1	2017.05.03
194	兴澄特钢	实用新型	一种铁水预处理扒渣位接渣溜槽装置	ZL201621177509.4	2017.05.03
195	兴澄特钢	实用新型	一种变频电机的冷却装置	ZL201621134193.0	2017.05.03
196	兴澄特钢	实用新型	一种盘条转运防擦伤托架	ZL201621134187.5	2017.05.03
197	兴澄特钢	实用新型	一种工厂厂房天沟快速排水结构	ZL201621134184.1	2017.05.03

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
198	兴澄特钢	实用新型	一种高炉液态渣的冲渣结构	ZL201621134226.1	2017.05.03
199	兴澄特钢	实用新型	一种移动式夹送辊装置	ZL201621134194.5	2017.05.03
200	兴澄特钢	实用新型	电炉冷却燃烧沉降室	ZL201621128068.9	2017.05.03
201	兴澄特钢	实用新型	一种适用于转炉LT静电除尘器刮灰器刮灰机的轴承	ZL201621207745.6	2017.05.03
202	兴澄特钢	实用新型	一种连铸电磁搅拌器	ZL201621207776.1	2017.05.03
203	兴澄特钢	实用新型	一种上工作辊切水板总成	ZL201620979750.2	2017.05.03
204	兴澄特钢	实用新型	一种电解液磁选除杂装置	ZL201621134188.X	2017.05.24
205	兴澄特钢	实用新型	一种带自动平衡门的澄清池反应装置	ZL201621208038.9	2017.05.24
206	兴澄特钢	实用新型	一种原料石灰石配矿系统	ZL201621177510.7	2017.05.24
207	兴澄特钢	实用新型	一种LF炉炉盖提升油缸系统	ZL201621295634.5	2017.06.13
208	兴澄特钢	实用新型	一种中间包水口闸板机构	ZL201621295635.X	2017.06.13
209	兴澄特钢	实用新型	一种行车重锤限位装置	ZL201621295624.1	2017.06.13
210	兴澄特钢	实用新型	一种下传动立轧机滑动轴承	ZL201621277604.1	2017.06.13
211	兴澄特钢	实用新型	一种高炉休复风炉顶煤气净化排放装置	ZL201720178051.2	2017.09.08
212	兴澄特钢	实用新型	一种连铸结晶器涡流液位自动控制使用的延伸连接电缆	ZL201720341497.2	2017.11.03
213	兴澄特钢	实用新型	一种烧结点火器的点火结构	ZL201720307436.4	2017.11.03
214	兴澄特钢	实用新型	一种桶装铁合金件组件吊具	ZL201720322666.8	2017.11.07
215	兴澄特钢	实用新型	一种高效节能及改善温度均匀性的工业炉窑结构	ZL201720307442.X	2017.11.10

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
216	兴澄特钢	实用新型	一种用于在线测量坯厚的测量卡尺	ZL201720322606.6	2017.11.24
217	兴澄特钢	实用新型	双曲柄剪过渡齿轮轴的定位结构	ZL201720322667.2	2017.11.24
218	兴澄特钢	实用新型	轧机轴向调节箱体	ZL201720355582.4	2017.11.21
219	兴澄特钢	实用新型	一种防开裂的转炉导流板	ZL201720355581.X	2017.11.21
220	兴澄特钢	实用新型	一种移钢机与传动链条的快速连接结构	ZL201720307358.8	2017.11.21
221	兴澄特钢	实用新型	一种电炉更换出钢口检修平台	ZL201720393970.1	2017.11.21
222	兴澄特钢	实用新型	步进式烧结台车液压推动器	ZL201720431211.X	2017.11.21
223	兴澄特钢	实用新型	一种新型连铸机输送辊子	ZL201720355588.1	2017.11.21
224	兴澄特钢	实用新型	一种中间包工作层烘烤在线连续测温结构	ZL201720307357.3	2017.11.21
225	兴澄特钢	实用新型	一种新型水冷氧枪	ZL201720393969.9	2017.11.21
226	兴澄特钢	实用新型	一种转炉出钢钢渣分离结构	ZL201720340797.9	2017.11.21
227	兴澄特钢	实用新型	一种带冷却的高炉炉前高压胶管	ZL201720355565.0	2017.11.21
228	兴澄特钢	实用新型	一种液压剪切销式安全联轴器	ZL201720570337.5	2017.12.26
229	兴澄特钢	实用新型	一种便携式烧结点火结构	ZL201720431242.5	2017.12.26
230	兴澄特钢	实用新型	四辊炉卷可逆轧机自动厚度控制装置的油缸更换装置	ZL201720724713.1	2017.12.26
231	兴澄特钢	实用新型	连铸回转台大包油缸拆卸预警装置	ZL201720570338.X	2017.12.26
232	兴澄特钢	实用新型	一种在线探伤用耐磨测量轮装置	ZL201720659326.4	2017.12.26
233	兴澄特钢	实用新型	一种钢板在线喷印机配套的防撞装置	ZL201720633205.2	2017.12.26

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
234	兴澄特钢	实用新型	一种火焰切割机	ZL201720570 977.6	2017.12.2 6
235	兴澄特钢	实用新型	一种淬火机辊子轴承座防进水的装置	ZL201720609 899.6	2017.12.2 6
236	兴澄特钢	实用新型	一种线材收集鼻锥	ZL201720431 236.X	2017.12.2 6
237	兴澄特钢	实用新型	一体式混凝斜管沉淀池的自动排泥装置	ZL201720307 335.7	2017.12.2 6
238	兴澄特钢	实用新型	一种轧辊驱动的扁头套机构	ZL201720659 325.X	2017.12.2 6
239	兴澄特钢	实用新型	一种钢板在线喷刻印机的供气系统	ZL201720632 802.3	2017.12.2 6
240	兴澄特钢	实用新型	一种快速接电极的装置	ZL201720322 656.4	2017.12.2 6
241	兴澄特钢	实用新型	一种转炉烟气排放系统	ZL201720507 569.6	2017.12.2 6
242	兴澄特钢	实用新型	一种带托辊的淬火输出辊道盖板	ZL201720609 911.3	2017.12.2 6
243	兴澄特钢	实用新型	一种薄片状试样研磨夹具	ZL201720507 567.7	2017.12.2 6
244	兴澄特钢	实用新型	电磁搅拌线圈的冷却水管结构	ZL201720561 406.6	2017.12.2 6
245	兴澄特钢	实用新型	一种抓取钢材的机械手	ZL201720307 482.4	2017.12.2 6
246	兴澄特钢	实用新型	线材风冷辊道导向装置	ZL201720608 457.X	2017.12.2 6
247	兴澄特钢	实用新型	一种轧机防松快速接头	ZL201720633 851.9	2017.12.2 6
248	兴澄特钢	实用新型	KOCKS 轧机机芯定位销的设置结构	ZL201720431 241.0	2017.12.2 6
249	兴澄特钢	实用新型	一种电炉炉壁测温电缆穿线结构	ZL201720562 041.9	2017.12.2 6
250	兴澄特钢	实用新型	一种具有故障检测功能的控制电路结构	ZL201721019 453.4	2018.02.2 3
251	兴澄特钢	实用新型	混合机水管吊挂结构	ZL201720560 939.2	2018.02.2 3

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
252	兴澄特钢	实用新型	红外探伤空压机氮气进气系统	ZL201720633 202.9	2018.02.2 3
253	兴澄特钢	实用新型	一种检测钢板厚度的 X 射线测厚仪 的供电系统	ZL201720632 804.2	2018.02.2 3
254	兴澄特钢	实用新型	一种水泵机械密封装置	ZL201720632 801.9	2018.02.2 3
255	兴澄特钢	实用新型	热脏煤气管道的防堵塞系统	ZL201720813 195.0	2018.02.2 3
256	兴澄特钢	实用新型	一种风冷辊道惰辊	ZL201720393 968.4	2018.02.2 3
257	兴澄特钢	实用新型	在无损超声波探伤过程中实现钢材 在线防锈的装置	ZL201720659 324.5	2018.02.2 3
258	兴澄特钢	实用新型	一种防止圆钢被压扁的剪断、车断 两用装置	ZL201720702 153.X	2018.02.2 3
259	兴澄特钢	实用新型	一种降低电炉钢水终点氧位的碳粉 喷吹装置	ZL201720778 664.X	2018.02.2 3
260	兴澄特钢	实用新型	一种精炼炉喷粉冶金装置	ZL201720562 044.2	2018.02.2 3
261	兴澄特钢	实用新型	一种连铸机铸坯应急切割装置	ZL201720778 691.7	2018.02.2 3
262	兴澄特钢	实用新型	基于厚度检测的结晶器保护渣自动 添加系统	ZL201720778 665.4	2018.02.2 3
263	兴澄特钢	实用新型	一种复合材质精炼炉炉门闭合结构	ZL201720562 043.8	2018.02.2 3
264	兴澄特钢	实用新型	一种浸入式水口插入深度测量装置	ZL201720561 407.0	2018.02.2 3
265	兴澄特钢	实用新型	防止坯料变黑的加热炉的步进梁	ZL201720813 174.9	2018.02.2 3
266	兴澄特钢	实用新型	一种连铸大包水口油缸应急操作装 置	ZL201721003 585.8	2018.02.2 3
267	兴澄特钢	实用新型	一种高效稳定型的金属圆桶吊具	ZL201721090 588.X	2018.03.2 7
268	兴澄特钢	实用新型	一种防粘附的润滑脂钢桶	ZL201721132 236.6	2018.03.2 7
269	兴澄特钢	实用新型	一种防止锯切钢表面硬度降低和端 部发黑的金属锯锯罩	ZL201720956 254.X	2018.03.2 7

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
270	兴澄特钢	实用新型	一种快速去除钢包包沿冷钢的工具	ZL201721132231.3	2018.03.27
271	兴澄特钢	实用新型	一种组合喂丝机构	ZL201721090575.2	2018.05.01
272	兴澄特钢	实用新型	一种用于炉号的标识的耐高温自由组合式喷号模板	ZL201720778696.X	2018.05.11
273	兴澄特钢	实用新型	一种轧机的高精度矫直出口导卫装置	ZL201721578814.9	2018.07.24
274	兴澄特钢	实用新型	一种两辊矫直机的进料对中装置	ZL201721578815.3	2018.07.24
275	兴澄特钢	实用新型	一种电渣炉用石墨电极	ZL201721588173.5	2018.07.24
276	兴澄特钢	实用新型	连铸步进冷床接近开关的撞块结构	ZL201721562079.2	2018.06.12
277	兴澄特钢	实用新型	TRT 发电系统调节缸的轴向型驱动结构	ZL201721570614.9	2018.07.24
278	兴澄特钢	实用新型	一种固定式导卫锁紧装置	ZL201721570684.4	2018.06.12
279	兴澄特钢	实用新型	一种提高厚板淬火性能的装置	ZL201721497856.X	2018.07.24
280	兴澄特钢	实用新型	钢包工作层烘烤在线连续测温结构	ZL201721504572.9	2018.06.12
281	兴澄特钢	实用新型	一种二位三通换向阀的安装结构	ZL201721484980.2	2018.06.12
282	兴澄特钢	实用新型	一种塞棒机构导向装置	ZL201721491653.X	2018.06.12
283	兴澄特钢	实用新型	一种连铸机的二冷托辊	ZL201721491704.9	2018.06.12
284	兴澄特钢	实用新型	一种便于齿轮钢弯冲试样加工的夹具	ZL201721463450.X	2018.06.12
285	兴澄特钢	实用新型	一种应用于连铸中间包吹氩保护的通气导管	ZL201721463471.1	2018.06.12
286	兴澄特钢	实用新型	一种热金属检测器的冷却保护装置	ZL201721468243.3	2018.06.12
287	兴澄特钢	实用新型	一种连铸结晶器开浇防护罩	ZL201721420138.2	2018.07.24

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
288	兴澄特钢	实用新型	一种在线查找无氧化连续热处理炉辐射管破损的改造结构	ZL201721354499.1	2018.06.12
289	兴澄特钢	实用新型	一种适用于转炉氧枪防坠的二次保护装置	ZL201721332977.9	2018.05.04
290	兴澄特钢	实用新型	烧结机导料箱的卸料结构	ZL201720732501.8	2018.05.04
291	兴澄特钢	实用新型	打钢钎机	ZL201420245361.8	2014.09.10
292	兴澄特钢	实用新型	立轧机回拉平衡液压系统的减压装置	ZL201420190490.1	2014.09.10
293	兴澄特钢	实用新型	轧机快速更换装置	ZL201420190491.6	2014.09.10
294	兴澄特钢	实用新型	钢板轧机的过渡辊小车	ZL201420190496.9	2014.09.10
295	兴澄特钢	实用新型	四辊轧机主电机的稀油润滑管路	ZL201420190497.3	2014.09.10
296	兴澄特钢	实用新型	冷床动齿条的推杆及限位板	ZL201420174924.9	2014.09.10
297	兴澄特钢	实用新型	砂轮锯立式夹紧臂	ZL201420174925.3	2014.09.10
298	兴澄特钢	实用新型	连铸机结晶器的振动液压系统	ZL201420136383.0	2014.09.10
299	兴澄特钢	实用新型	离线式探伤喷枪试验装置	ZL201420136449.6	2014.09.10
300	兴澄特钢	实用新型	高炉下密封机构	ZL201420136597.8	2014.09.10
301	兴澄特钢	实用新型	曲柄剪刀架	ZL201420136654.2	2014.09.10
302	兴澄特钢	实用新型	高炉焦炭加热烘干装置	ZL201320859089.8	2014.06.18
303	兴澄特钢	实用新型	节能型桶装铁合金检验取样平台	ZL201320837453.0	2014.06.04
304	兴澄特钢	实用新型	泥辊给料阀门	ZL201320837455.X	2014.06.04
305	兴澄特钢	实用新型	油缸外置式高炉密封阀总成	ZL201320568001.7	2014.04.16

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
306	兴澄特钢	实用新型	高炉送风装置专用液压小车	ZL201320568002.1	2014.05.21
307	兴澄特钢	实用新型	高效清筛装置	ZL201220704930.1	2013.06.12
308	兴澄特钢	实用新型	铁水脱硫石灰下料管	ZL201220537440.7	2013.04.24
309	兴澄特钢	实用新型	大棒粗轧机机芯底座	ZL201220537442.6	2013.04.24
310	兴澄特钢	实用新型	铁水包倾翻装置	ZL201220537443.0	2013.04.24
311	兴澄特钢	实用新型	钢的马氏体点等温淬火测量装置	ZL201220537446.4	2013.04.24
312	兴澄特钢	实用新型	电磁搅拌器	ZL201220537447.9	2013.04.24
313	兴澄特钢	实用新型	升降链装置	ZL201220537448.3	2013.04.24
314	兴澄特钢	实用新型	准确判断板坯表面质量的厚板扇形段驱动辊压力检测系统	ZL201220537449.8	2013.04.24
315	兴澄特钢	实用新型	底座不易松动的转炉氧枪刮渣器	ZL201220537450.0	2013.04.24
316	兴澄特钢	实用新型	连铸机液面自动控制系统的电缆插座	ZL201220537451.5	2013.04.24
317	兴澄特钢	实用新型	电渣炉支臂的夹头面	ZL201120371973.8	2012.07.04
318	兴澄特钢	实用新型	大方坯拉矫机的轻压下校正块	ZL201120372035.X	2012.07.04
319	兴澄特钢	实用新型	连铸机的水冷型辊子及轴承座组件	ZL201120372036.4	2012.07.04
320	兴澄特钢	实用新型	电磁搅拌器的水冷接头	ZL201120372061.2	2012.07.04
321	兴澄特钢	实用新型	真空脱气炉的易熔保护塞	ZL201120372840.2	2012.07.04
322	兴澄特钢	实用新型	电炉底电极针棒的导电网	ZL201120374384.5	2012.07.04
323	兴澄特钢	实用新型	连铸结晶器保护渣添加效果的辅助观察装置	ZL201120374599.7	2012.06.20

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
324	兴澄特钢	实用新型	高炉的布料溜槽	ZL201120284 493.8	2012.04.1 1
325	兴澄特钢	实用新型	烧结机的双层卸料阀	ZL201120284 494.2	2012.02.2 9
326	兴澄特钢	实用新型	顶置式半球型液压煤气放散阀	ZL201120249 727.5	2012.02.0 1
327	兴澄特钢	实用新型	带有冷却、过滤装置的单齿辊减速 机	ZL201120249 728.X	2012.03.2 8
328	兴澄特钢	实用新型	铸铁机倾翻装置中的液压缸	ZL201120249 729.4	2012.02.0 1
329	兴澄特钢	实用新型	有机溶液电解萃取和检测钢中非金属 夹杂物的装置	ZL201120152 233.5	2012.01.0 4
330	兴澄特钢	实用新型	电解萃取钢试样中夹杂物装置	ZL201120152 262.1	2012.01.0 4
331	兴澄特钢	实用新型	电解液过滤装置	ZL201120152 263.6	2012.01.0 4
332	兴澄特钢	实用新型	液压剪出口落料斗装置	ZL201020648 748.X	2011.08.1 7
333	兴澄特钢	实用新型	飞剪废料收集平台溜槽	ZL201020648 749.4	2011.07.2 7
334	兴澄特钢	实用新型	烧结机机尾烟气和机尾风箱烟气自 循环利用装置	ZL201020647 166.X	2011.06.2 9
335	兴澄特钢	实用新型	电炉喷碳的快速切换装置	ZL201020582 180.6	2011.05.2 5
336	兴澄特钢	实用新型	变压器接线端子	ZL201020582 214.1	2011.05.2 5
337	兴澄特钢	实用新型	拉矫机自动润滑用高温水套管	ZL201020582 216.0	2011.05.2 5
338	兴澄特钢	实用新型	高炉开口机旋转驱动装置	ZL201020582 217.5	2011.05.2 5
339	兴澄特钢	实用新型	大方坯长水口操作臂控制装置	ZL201020582 218.X	2011.05.2 5
340	兴澄特钢	实用新型	矫直机上辊液压缸密封结构	ZL201020582 220.7	2011.05.2 5
341	兴澄特钢	实用新型	冷床收集链小车装置	ZL201020582 221.1	2011.05.2 5

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
342	兴澄特钢	实用新型	炼钢电炉加沙孔的水冷盖板	ZL201020582 222.6	2011.05.2 5
343	兴澄特钢	实用新型	密封式铁合金粒度检测筛	ZL201020582 223.0	2011.05.2 5
344	兴澄特钢	实用新型	PLC 的 DI 模板电源控制回路	ZL200920187 968.4	2010.06.3 0
345	兴澄特钢	实用新型	挂缆更换辅助工具	ZL200920187 969.9	2010.06.3 0
346	兴澄特钢	实用新型	大型棒材进出口滑动导卫装置	ZL200920187 970.1	2010.06.3 0
347	兴澄特钢	实用新型	高炉下密封阀	ZL200920187 971.6	2010.06.3 0
348	兴澄特钢	实用新型	液压系统介质油冷却装置	ZL200920187 972.0	2010.06.3 0
349	兴澄特钢	实用新型	电炉快速更换出钢口的专用工具	ZL200920187 973.5	2010.06.3 0
350	兴澄特钢	实用新型	转炉支撑结构	ZL200920187 974.X	2010.07.2 8
351	兴澄特钢	实用新型	除鳞机进口喇叭	ZL200920187 975.4	2010.06.3 0
352	兴澄特钢	实用新型	中间包隔绝空气装置	ZL200920187 976.9	2010.07.0 7
353	兴澄特钢	实用新型	轧制 50 圆成品进口导卫总成	ZL200920187 977.3	2010.06.3 0
354	兴澄特钢	实用新型	大方坯电磁搅拌变压器冷却装置	ZL200920187 978.8	2010.09.1 5
355	兴澄特钢	实用新型	连铸中间包浸入式水口对中工具	ZL200920187 979.2	2010.06.3 0
356	兴澄特钢	发明	深海钻探隔水管用 X80 及以下钢级 管线钢及其制备方法	ZL201610757 739.6	2018.08.0 7
357	兴澄特钢	发明	一种紧固件用高淬透性中碳低合金 圆钢及其制备方法	ZL201611003 436.1	2018.08.0 7
358	兴澄特钢	发明	直立式板坯淬火机及淬火方法	ZL201610299 843.5	2018.08.0 7
359	兴澄特钢	发明	一种海上风电管桩用特厚 EH36 钢 及其制备方法	ZL201611057 154.X	2018.08.3 1

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
360	兴澄特钢	发明	一种高炉摆动溜嘴电气故障快速处理设置	ZL201610968651.9	2018.08.31
361	兴澄特钢	发明	耐海洋大气、海水飞溅腐蚀的210mm 厚易焊接 F690 钢板	ZL201611057159.2	2018.08.31
362	兴澄特钢	发明	超低温落锤性能优异的厚规格 X80 管线用钢板及其制造方法	ZL201610314576.4	2018.08.31
363	兴澄特钢	发明	100mm 厚 Q420GJCD 控轧态高强度结构用钢板	ZL201611057158.8	2018.09.21
364	兴澄特钢	发明	特厚 Q460GJCD 控轧态高强度结构用钢板	ZL201611057157.3	2018.09.21
365	兴澄特钢	发明	大厚度保高温抗拉强度钢板 SA299GrB 及其制备方法	ZL201710107600.1	2018.09.21
366	兴澄特钢	发明	一种低碳贝氏体钢的新型球化退火方法	ZL201610899502.1	2018.12.21
367	兴澄特钢	实用新型	一种中包烘烤器上可快速更换的烧嘴头部结构	ZL201721588241.8	2018.08.28
368	兴澄特钢	实用新型	一种煤气炉提升机	ZL201721570699.0	2018.08.28
369	兴澄特钢	实用新型	一种新型的涡流液位计自动标定装置	ZL201820145344.5	2018.09.07
370	兴澄特钢	实用新型	一种汽动鼓风机凝汽器的保养系统	ZL201721720521.X	2018.09.07
371	兴澄特钢	实用新型	连铸中间包倾翻的承重固定结构	ZL201721731552.5	2018.09.07
372	兴澄特钢	实用新型	一种行车夹具的吊具	ZL201721720491.2	2018.09.07
373	兴澄特钢	实用新型	一种中间包浸入式水口水平垂直度的检测结构	ZL201721722784.4	2018.09.07
374	兴澄特钢	实用新型	电炉绝缘拉管接头连接密封结构	ZL201721588129.4	2018.09.07
375	兴澄特钢	实用新型	一种圆钢表面快速扫水装置	ZL201721588130.7	2018.09.07
376	兴澄特钢	实用新型	一种减小表面划伤的升降裙板	ZL201721623411.1	2018.09.07
377	兴澄特钢	实用新型	一种可用于轧辊磨床的润滑系统	ZL201721561656.6	2018.09.07

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
378	兴澄特钢	实用新型	一种热剪切机剪切压料装置	ZL201721504748.0	2018.09.07
379	兴澄特钢	实用新型	一种摩根棒材轧机防爆式整体辊环	ZL201721498239.1	2018.09.07
380	兴澄特钢	实用新型	一种电炉炉盖提升链条接头	ZL201721491768.9	2018.09.07
381	兴澄特钢	实用新型	一种针对三点弯曲试样的试验对中装置	ZL201721412807.1	2018.09.07
382	兴澄特钢	实用新型	一种连铸中间包的塞棒安装结构	ZL201721363445.1	2018.11.30
383	兴澄特钢	实用新型	一种原位融化连铸模拟试验装置	ZL201820332291.8	2018.11.30
384	兴澄特钢	实用新型	一种高炉风口二套上翘角度的侧量装置	ZL201820357057.0	2018.11.30
385	兴澄特钢	实用新型	一种电磁搅拌磁场检测的对中设置	ZL201820383957.2	2018.11.30
386	兴澄特钢	实用新型	一种电气室温湿度控制系统	ZL201820383990.5	2018.11.30
387	兴澄特钢	实用新型	一种电解用半透膜胶囊杯及具有半透膜胶囊杯的电解装置	ZL201820357012.3	2018.12.21
388	兴澄特钢	实用新型	一种连铸长水口氩封装置	ZL201820541523.0	2018.12.21
389	兴澄特钢	实用新型	一种改进的中间包盖板结构	ZL201820374930.7	2018.12.21
390	兴澄特钢	实用新型	一种出钢口加砂装置	ZL201820441690.8	2018.12.21
391	兴澄特钢	实用新型	一种水冷电缆冷却系统	ZL201820734862.0	2018.12.21
392	兴澄特钢	实用新型	连铸中包行走警示装置	ZL201820441736.6	2018.12.21
393	兴澄特钢	实用新型	一种高炉出铁位消防喷淋系统	ZL201820264954.7	2018.12.21
394	兴澄特钢	实用新型	一种空气呼吸器	ZL201820263710.7	2018.12.21
395	兴澄特钢	实用新型	一种连接相邻拉矫机的楔形连接条和连铸拉矫装置	ZL201820262642.2	2018.12.21

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
396	兴澄特钢	实用新型	一种快速测定塞棒氩气孔垂直度的工具	ZL201820368967.9	2018.12.21
397	兴澄特钢	实用新型	一种料斗称辅助校验装置	ZL201820587464.0	2018.12.21
398	兴澄特钢	实用新型	高炉风口中套角度测量装置	ZL201820567261.5	2018.12.21
399	兴澄特钢	实用新型	一种薄板淬火机用防止淬火水返炉的自动挡水装置	ZL201820384007.1	2018.12.21
400	兴澄特钢	实用新型	除磷最小流量阀的检测装置	ZL201820383915.9	2018.12.21
401	兴澄特钢	实用新型	一种喷淋架的定位工装	ZL201820558868.7	2018.12.21
402	兴澄特钢	实用新型	一种抛丸清扫用刷辊结构	ZL201820391800.4	2018.12.21
403	兴澄特钢	实用新型	直立式板坯淬火机	ZL201620409882.1	2016.11.30
404	兴澄特钢	实用新型	一种板坯运输链结构	ZL2018201453303	2018.11.09
405	兴澄特钢	实用新型	一种涡流传感器自动伸缩控制用的机械手装置	ZL201820145345X	2018.11.09
406	兴澄特钢	实用新型	一种在线处理煤枪枪尾阀无法动作的装置	ZL2018202614020	2018.11.09
407	兴澄特钢	实用新型	便携式自吸静音恒温循环水装置	ZL2018202637342	2018.11.09
408	兴澄特钢	实用新型	一种高炉渣铁沟的清理装置	ZL2018202651119	2018.11.09
409	兴澄特钢	实用新型	一种四点式旋转弯曲疲劳试验机的载荷测量装置	ZL2018203317816	2018.11.09
410	兴澄特钢	实用新型	一种煤粉排放口的煤粉收集装置	ZL2018202614016	2019.01.22
411	兴澄特钢	实用新型	一种破碎机的压辊装置	ZL2018202614092	2019.01.22
412	兴澄特钢	实用新型	一种钻屑取样夹具	ZL201820384057X	2019.01.22
413	兴澄特钢	实用新型	真空浇筑室窥视孔玻璃防黑装置	ZL2018204059046	2019.01.22

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
414	兴澄特钢	实用新型	全活水冷却式液位检测系统	ZL201820587473X	2019.01.22
415	兴澄特钢	实用新型	一种烧结机台车车轮在线自动加油装置	ZL2018210365829	2019.03.22
416	兴澄特钢	实用新型	一种新型 LF 精炼炉小炉盖	ZL2018211145934	2019.03.22
417	兴澄特钢	实用新型	一种大包回转台称重装置	ZL2018207429223	2019.03.29
418	兴澄特钢	实用新型	一种防锈扁钢的表面喷油装置	ZL2018207443625	2019.03.29
419	兴澄特钢	实用新型	滑车快速更换装置	ZL2018207525930	2019.03.29
420	兴澄特钢	实用新型	一种检测抛丸机堵料及抛头电机电流异常的保护系统	ZL2018209406461	2019.03.29
421	兴澄特钢	实用新型	罐车打灰接驳处防喷灰装置	ZL2018210366662	2019.03.29
422	兴澄特钢	实用新型	一种中间包水口烘烤装置	ZL201820743037.7	2019.04.23
423	兴澄特钢	实用新型	石灰窑块灰仓充氮装置	ZL201821050022.9	2019.04.26
424	兴澄特钢	实用新型	一种便于快速更换的扒渣头安装结构	ZL201820971568.1	2019.04.26
425	兴澄特钢	实用新型	一种复合材质转炉二次除尘罩	ZL201820743038.1	2019.04.26
426	兴澄特钢	实用新型	一种梁式起重机驾驶室插销式锁定装置	ZL201820742671.9	2019.04.26
427	兴澄特钢	发明	布氏硬度 400HBW 级整体硬化型高韧性易焊接特厚耐磨钢板及其制造方法	ZL201710391359X	2019.03.19
428	兴澄特钢	发明	一种连铸轻压下测厚辊设置及控制方法	ZL2017103219194	2019.03.05
429	兴澄特钢	发明	1000MPa 级高韧性高性能均匀性易焊接特厚钢板及其制造方法	ZL2016109009458	2019.02.12
430	兴澄特钢	发明	一种耐氢腐蚀正火型移动罐车用低合金钢及其制备方法	ZL2016110571554	2019.02.12

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
431	兴澄特钢	发明	一种大厚度 Q500GJCD 高强度建筑结构用钢板及其制造方法	ZL2017104261729	2019.02.12
432	兴澄特钢	发明	两坯复合生产的具有优良内部质量、低温冲击韧性和抗层状撕裂性能的低合金特厚钢板	ZL2017105206358	2019.02.12
433	兴澄特钢	发明	550MPa 级特厚易焊接高韧性抗层状撕裂钢板及其制造方法	ZL2016109020781	2019.01.11
434	兴澄特钢	发明	一种大厚度 Q500GJE 高强度建筑结构用钢板及其制造方法	ZL201710520640.9	2019.04.26
435	兴澄特钢	发明	一种高强度高尺寸精度同轴度好的精磨棒冷拉拔生产工艺	ZL201710464070.6	2019.04.26
436	兴澄合金	发明	一种微波消解-ICP-AES 快速同时测定铬铁矿中六元素含量的方法	ZL201610583187.1	2018.06.19
437	兴澄合金	发明	一种微波消解—ICP—AES 快速同时测定 70 钛铁中十种元素含量的方法	ZL201610577257.2	2018.09.21
438	兴澄合金	实用新型	一种防止试样卡在砂带上的自动磨样机的压紧装置	ZL201721416453.8	2018.06.12
439	兴澄合金	实用新型	除水烘干机	ZL201721366377.4	2018.06.12
440	兴澄合金	实用新型	用于轧钢生产线的除尘器	ZL201721366891.8	2018.07.24
441	兴澄合金	实用新型	一种半自动钢材精整台架	ZL201820329309.9	2018.12.21
442	兴澄合金	实用新型	一种飞剪出口装置	ZL201820558701.0	2018.12.21
443	无锡特材	发明	弹簧线	ZL201410232032.4	2016.05.04
444	无锡特材	发明	不锈钢焊丝加工工艺	ZL201410229023.X	2016.05.04
445	无锡特材	发明	异型棒加工工艺	ZL201410229952.0	2016.08.24
446	无锡特材	发明	不锈钢盘条轧制工艺	ZL201410382965.1	2016.03.16
447	无锡特材	发明	亮面不锈钢弹簧线加工方法	ZL201610742801.4	2017.11.21

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
448	无锡特材	发明	异型棒一抽成型的方法	ZL201610728186.1	2018.02.23
449	无锡特材	实用新型	研磨机	ZL201420279550.7	2014.11.26
450	无锡特材	实用新型	振动式退火线收装桶	ZL201420280132.X	2014.11.26
451	无锡特材	实用新型	砂带机涨紧轮调节机构	ZL201420280798.5	2014.11.26
452	无锡特材	实用新型	退火炉	ZL201420279786.0	2014.11.26
453	无锡特材	实用新型	拉拔油存储箱	ZL201420279677.9	2014.11.26
454	无锡特材	实用新型	棒材周转车	ZL201420280870.4	2014.11.26
455	无锡特材	实用新型	不锈钢焊丝超声波清洗机	ZL201420280133.4	2014.11.26
456	无锡特材	实用新型	具有在线皮膜槽的盘元冷抽系统	ZL201420280892.0	2014.11.26
457	无锡特材	实用新型	新型龙门吊	ZL201420284142.0	2014.11.26
458	无锡特材	实用新型	气动导槽装置	ZL201420284181.0	2014.11.26
459	无锡特材	实用新型	上料台架液压系统	ZL201420284170.2	2014.11.26
460	无锡特材	实用新型	夹送辊出口弯管	ZL201420284597.2	2014.11.26
461	无锡特材	实用新型	带有过电保护的传动柜	ZL201420439949.7	2014.12.24
462	无锡特材	实用新型	切削液槽	ZL201420439771.6	2014.12.24
463	无锡特材	实用新型	粗轧电机测温机构	ZL201420439996.1	2014.12.24
464	无锡特材	实用新型	下料架	ZL201420439842.2	2014.12.24
465	无锡特材	实用新型	集卷筒托爪液压系统	ZL201420439770.1	2014.12.24

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
466	无锡特材	实用新型	加热炉推钢机推杆	ZL201420439 907.3	2014.12.2 4
467	无锡特材	实用新型	辊箱测温机构	ZL201420439 843.7	2014.12.2 4
468	无锡特材	实用新型	高温炉	ZL201420439 857.9	2014.12.2 4
469	无锡特材	实用新型	吐丝机	ZL201420439 762.7	2014.12.2 4
470	无锡特材	实用新型	出炉辊道	ZL201420439 978.3	2014.12.2 4
471	无锡特材	实用新型	精轧机辊环冷却水管	ZL201420439 963.7	2014.12.2 4
472	无锡特材	实用新型	穿水冷却系统	ZL201420439 982.X	2014.12.2 4
473	无锡特材	实用新型	穿水冷却装置	ZL201420439 995.7	2014.12.2 4
474	无锡特材	实用新型	轧机出口导卫	ZL201420439 774.X	2014.11.2 6
475	无锡特材	实用新型	拉拔机	ZL201420439 964.1	2014.12.3 1
476	无锡特材	实用新型	磨床输送架	ZL201620945 663.5	2017.04.1 2
477	无锡特材	实用新型	细抽雾面弹簧线拉丝机	ZL201620945 645.7	2017.04.1 2
478	无锡特材	实用新型	包装倒立拉丝机	ZL201620945 646.1	2017.04.1 2
479	无锡特材	实用新型	喷雾润滑系统	ZL201620945 643.8	2017.04.1 2
480	无锡特材	实用新型	大盘卷减定径机组间的线材导卫结构	ZL201720646 695.X	2017.12.2 6
481	无锡特材	实用新型	精轧机辊箱调节装置	ZL201720646 925.2	2017.12.2 6
482	无锡特材	发明	中碳钢表面脱碳控制热轧线材生产工艺	ZL201710417 372.8	2018.12.2 1
483	新冶特管	发明	用于大型钢制套圈成品超声波检测的校准试块及方法	ZL200910063 847.3	2011.03.2 3

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
484	新冶特管	发明	集中传动减径机和减径机对热轧无缝钢管的减径工艺	ZL201310389397.3	2015.08.05
485	新冶特管	发明	一种顶管机固定扣瓦	ZL201410367771.4	2016.10.26
486	新冶特管	实用新型	轧机用导卫板装配	ZL201220259523.4	2012.12.05
487	新冶特管	实用新型	用于炼钢连铸热换衔接钢水的连接件	ZL201320372942.3	2013.11.20
488	新冶特管	实用新型	用于碾环机坯料冲孔的冲头组件	ZL201320455429.0	2013.11.25
489	新冶特管	实用新型	烟道井自动抽水装置	ZL201320799762.3	2014.05.28
490	新冶特管	实用新型	用于热轧无缝钢管轧制的集中传动减径机	ZL201320538451.1	2013.08.30
491	新冶特管	实用新型	防钢水飞溅电缆井装置	ZL201320543249.8	2014.01.29
492	新冶特管	实用新型	单流连铸中间包	ZL201320512763.5	2014.01.29
493	新冶特管	实用新型	一种引锭杆专用吊具	ZL201320799764.2	2014.05.28
494	新冶特管	实用新型	连铸机的浇钢位吹冷风装置	ZL201320641511.2	2014.05.28
495	新冶特管	实用新型	炼钢厂原料厂房的双层排水系统	ZL201320749275.6	2014.05.07
496	新冶特管	实用新型	气体保护电渣炉双层烟罩	ZL201320698946.0	2014.04.16
497	新冶特管	实用新型	排雾口	ZL201320745171.8	2014.05.07
498	新冶特管	实用新型	升降机构	ZL201320772102.6	2014.04.16
499	新冶特管	实用新型	连铸铸坯缓冷坑保温罩	ZL201320818667.3	2014.04.16
500	新冶特管	实用新型	管道进厂房的雨水导流装置	ZL201320582608.0	2014.02.19
501	新冶特管	实用新型	连铸结晶器用的挡水防溅机构	ZL201320623586.8	2014.04.09

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
502	新冶特管	实用新型	塞棒防脱装置	ZL201320589 515.0	2014.03.0 5
503	新冶特管	实用新型	快速安装风口小套装置	ZL201320602 861.8	2014.04.0 9
504	新冶特管	实用新型	炼铁用低成本块矿烘干筛分系统	ZL201320640 715.4	2014.04.0 9
505	新冶特管	实用新型	高炉及其风口大套防煤气泄漏装置	ZL201320665 994.X	2014.04.0 9
506	新冶特管	实用新型	液压站油液过滤装置	ZL201320734 009.6	2014.04.0 9
507	新冶特管	实用新型	粉体流化装置及包含该装置的木屑分离器	ZL201320738 674.2	2014.07.0 2
508	新冶特管	实用新型	破碎辊镶套耐磨套件	ZL201320877 632.7	2014.06.1 8
509	新冶特管	实用新型	受料口装置	ZL201420410 803.X	2014.11.2 6
510	新冶特管	实用新型	用于钢厂室内的火灾报警系统	ZL201420382 389.6	2014.11.2 6
511	新冶特管	实用新型	轧管机前台受料槽	ZL201420480 936.4	2015.01.1 4
512	新冶特管	实用新型	用于钢厂室内的无人值守报警系统	ZL201420380 186.3	2014.12.3 1
513	新冶特管	实用新型	矿渣立磨及其物料喷水系统	ZL201420616 646.8	2015.02.1 8
514	新冶特管	实用新型	便携式呼吸器	ZL201621294 817.5	2017.07.0 4
515	新冶特管	实用新型	柔性链条钢坯除磷机	ZL201721347 340.7	2018.05.2 2
516	新冶特管	发明	一种钢坯全自动冷定心孔加工装置	ZL201010545 816.4	2012.05.2 3
517	新冶特管	实用新型	钢管热处理设备	ZL201120570 788.1	2012.09.0 5
518	新冶特管	实用新型	大口径厚壁无缝钢管控轧控冷系统	ZL201120570 759.5	2012.09.1 9
519	新冶特管	发明	高合金难变形无缝钢管的穿孔轧制设备和穿孔轧制方法	ZL201210007 612.4	2014.09.0 3

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
520	新冶特管	发明	高强度轧机	ZL201210594 909.5	2015.06.0 3
521	新冶特管	发明	连续式加热炉及其炉门和该炉门的 制造方法	ZL201310014 244.0	2016.01.2 0
522	新冶特管	发明	钢管水淬方法	ZL201310101 878.X	2015.11.1 8
523	新冶特管	发明	集中传动减径机和减径机对热轧无 缝钢管的减径工艺	ZL201320818 667.3	2015.08.0 5
524	新冶特管	发明	一种钢水称重机构	ZL201610606 370.9	2018.06.2 6
525	新冶特管	实用 新型	门式链斗卸车机清扫器	ZL201420617 051.4	2015.02.1 8
526	新冶特管	实用 新型	引锭头	ZL201520763 091.4	2016.04.1 3
527	新冶特管	实用 新型	液态物料容器存放装置	ZL201520761 940.2	2016.01.2 0
528	新冶特管	实用 新型	转炉裙板固定装置	ZL201520798 748.0	2016.03.3 0
529	新冶特管	实用 新型	高炉用风口堵泥装置	ZL201620688 984.1	2016.12.0 7
530	新冶特管	实用 新型	高炉用快速捅风口装置	ZL201620680 920.7	2016.12.0 7
531	新冶特管	实用 新型	高炉开铁口专用修泥套	ZL201621329 400.8	2017.07.0 4
532	新冶特管	实用 新型	高炉水冲渣池底部反冲洗系统	ZL201720223 978.3	2017.06.3 0
533	新冶特管	发明	高炉水冲渣池底部反冲洗系统	ZL201710134 124.2	2018.10.0 9
534	新冶特管	实用 新型	高炉炉顶料面测量系统	ZL201820513 861.3	2018.11.1 3
535	新冶特管	实用 新型	一种环形孔板节流装置	ZL201820618 560.7	2018.11.1 3
536	新冶特管	实用 新型	一种消除调质无缝钢管残余应力用的 双向链式冷床	ZL201820578 279.5	2018.11.1 6
537	新冶特管	实用 新型	一种 TRT 机组进口煤气预热系统	ZL201820774 795.5	2018.12.1 4

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
538	新冶特管	实用新型	干熄焦红焦粉收集并传输装置	ZL201821011192.6	2019.01.11
539	新冶特管	实用新型	行车电子秤智能校准装置	ZL201820922430.2	2019.01.22
540	新冶特管	实用新型	一种用于管坯端部定心的碳棒	ZL201820805349.6	2019.01.29
541	新冶特管	实用新型	一种具有位置检测功能的定尺系统	ZL201821066156.X	2019.02.15
542	新冶特管	实用新型	焦炉用陶瓷焊补机	ZL201820990071.4	2019.04.16
543	新冶特管	实用新型	高炉积瘤清理装置	ZL201821107237.X	2019.04.16
544	新冶特管	实用新型	风机用防喘振阀	ZL201821293732.4	2019.04.16
545	新冶零部件	实用新型	一种自动码料机	ZL201020214572.7	2010.12.29
546	新冶零部件	实用新型	一种带刀片的楔横轧机专用模具	ZL201020214575.0	2010.12.29
547	新冶零部件	实用新型	一种轧机轴向自动送料装置	ZL201120207707.1	2012.02.29
548	新冶零部件	实用新型	一轧三齿轮轴楔轧模	ZL201120208087.3	2012.02.29
549	新冶零部件	实用新型	一种折叠式挡板周转箱	ZL201120207660.9	2012.03.07
550	新冶零部件	实用新型	一种中频加热炉自动进料装置	ZL201120207992.7	2012.02.09
551	新冶零部件	外观设计	汽车变速器齿轮轴毛坯	ZL201130178078.X	2012.01.25
552	新冶零部件	外观设计	内燃发动机凸轮轴毛坯	ZL201130178131.6	2012.02.15
553	新冶零部件	实用新型	楔横轧毛坯轴件双层抛丸架	ZL201320622832.8	2014.04.09
554	新冶零部件	实用新型	一种凸轮轴校直机	ZL201420831413.X	2015.05.20
555	新冶零部件	实用新型	一种可自动进料的带锯床	ZL201420832039.5	2015.04.22

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
556	新冶零部件	实用新型	一种轴类工件端部双面铣装置	ZL201420831459.1	2015.05.20
557	新冶零部件	发明	楔横轧多台阶轴类件热校直机	ZL201310469309.0	2015.12.30
558	新冶零部件	发明	一种等温正火炉料盘	ZL201410816576.5	2016.06.08
559	新冶零部件	发明	一种自动切料机	ZL201310469339.1	2016.01.20
560	新冶零部件	实用新型	一种用于轴类工件热处理设备出料的接收装置	ZL201521039789.8	2016.05.18
561	新冶零部件	实用新型	一种齿轮轴毛坯件端头切割装置	ZL201521039728.1	2016.05.18
562	新冶零部件	实用新型	带高效自动进料机构的棒料工件热处理装置	ZL201521039968.1	2016.05.18
563	新冶零部件	实用新型	一种凸轮轴转运装置	ZL201521039587.3	2016.05.18
564	新冶零部件	实用新型	一种带接料装置的棒料切割机	ZL201521039635.9	2016.05.18
565	新冶零部件	实用新型	一轧六齿轮轴简易切割装置	ZL201521039673.4	2016.05.18
566	新冶零部件	实用新型	一种两辊变频轧机	ZL201521039589.2	2016.05.18
567	新冶零部件	实用新型	进给长度可调的棒料工件热处理装置	ZL201521039965.8	2016.05.18
568	新冶零部件	实用新型	等温正火炉发热管	ZL201621330434.9	2017.06.20
569	新冶零部件	实用新型	一种用于打标机的定位装置	ZL201621329861.5	2017.08.11
570	新冶零部件	实用新型	一种楔横轧机轴向进料系统	ZL201621329195.5	2017.08.11
571	新冶零部件	实用新型	一种中频加热炉自动送料装置	ZL201621330865.5	2017.08.15
572	新冶零部件	实用新型	一种汽车轮轴铸件的端头切割装置	ZL201721614012.9	2018.06.26

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
573	新冶零部件	实用新型	一种车辆轮轴圆度的简易检测装置	ZL201721614589.X	2018.06.26
574	新冶零部件	实用新型	一种轴类零件套车装置	ZL201721615644.7	2018.06.26
575	新冶零部件	实用新型	一种用于轴类零件的轧机自动喂料装置	ZL201721615661.0	2018.06.26
576	新冶零部件	实用新型	一种轴类零件轧机下料运输装置	ZL201721616849.7	2018.06.26
577	新冶零部件	实用新型	一种轴类产品多点检测装置	ZL201721616857.1	2018.06.26
578	新冶零部件	实用新型	一种用于加工轴类零件的夹爪	ZL201721616881.5	2018.07.03
579	新冶零部件	实用新型	一种用于加工轴类零件的定位夹具	ZL201721616882.X	2018.06.26
580	青岛特钢	发明	一种含铬合金钢转炉出钢控制 Ti 含量的方法	ZL201710019706.6	2018.05.08
581	青岛特钢	发明	一种适用于碳、硅、锰元素含量均不交叉的异钢种连浇方法	ZL201710017855.9	2018.07.17
582	青岛特钢	发明	一种高钛特种焊丝钢的冶炼方法	ZL201510145791.1	2017.11.24
583	青岛特钢	发明	一种对转炉渣中磷进行分离的新型渣盆及其制造方法和使用方法	ZL201510488520.6	2017.07.21
584	青岛特钢	发明	一种低碳低硅焊丝钢的冶炼方法	ZL201510145835.0	2017.06.20
585	青岛特钢	发明	一种精炼过程钢水采用电石脱氧的冶炼工艺	ZL201510146500.0	2016.08.31
586	青岛特钢	发明	一种对转炉渣中磷进行分离及回收利用转炉渣的方法	ZL201510138476.6	2016.08.27
587	青岛特钢	发明	线材空过装置及轧钢装置	ZL201310742063.X	2016.04.20
588	青岛特钢	发明	剪料装置	ZL201310004062.5	2015.06.10
589	青岛特钢	发明	精轧机导卫、精轧机及轧钢装置	ZL201110410307.5	2014.08.27
590	青岛特钢	发明	轧钢装置	ZL201110062262.7	2013.03.20

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
591	青岛特钢	发明	轧钢水冷装置	ZL200910229 808.6	2011.06.1 5
592	青岛特钢	发明	引流剂制造方法	ZL200610069 721.3	2008.12.2 4
593	青岛特钢	实用新型	一种盘条盐浴处理设备	ZL201621300 892.8	2017.05.2 4
594	青岛特钢	实用新型	水块冷却装置及轧钢装置	ZL201620214 905.3	2016.08.0 3
595	青岛特钢	实用新型	飞剪机用保护面板、飞剪机及轧钢装置	ZL201620214 906.8	2016.08.0 3
596	青岛特钢	实用新型	一种对转炉渣中磷进行分离的新型渣盆	ZL201520599 970.8	2015.12.0 9
597	青岛特钢	实用新型	配煤仓	ZL201320882 710.2	2014.06.1 1
598	青岛特钢	实用新型	高炉鼓风系统	ZL201320882 716.X	2014.06.1 1
599	青岛特钢	实用新型	轧钢用导卫及轧钢装置	ZL201320344 719.8	2013.11.1 3
600	青岛特钢	实用新型	磨煤机报警设备及磨煤机	ZL201320127 775.6	2013.08.2 1
601	青岛特钢	实用新型	高炉顶压安全控制系统	ZL201320108 682.9	2013.07.3 1
602	青岛特钢	实用新型	剪料装置	ZL201320005 407.4	2013.06.1 9
603	青岛特钢	实用新型	可调式输送辊道及线材风冷装置	ZL201320005 410.6	2013.06.1 9
604	青岛特钢	实用新型	辊环装卸夹具	ZL201220174 890.4	2012.11.1 4
605	青岛特钢	实用新型	导卫及轧钢装置	ZL201220174 914.6	2012.11.1 4
606	青岛特钢	实用新型	线材生产用控冷装置及线材生产设备	ZL201220174 916.5	2012.11.1 4
607	青岛特钢	实用新型	短应力线卡盘式轧机导卫快换工具	ZL201120285 247.4	2012.05.3 0
608	青岛特钢	实用新型	高速线材生产用控冷装置及高速线材生产设备	ZL201020642 683.8	2011.08.0 3

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
609	青岛特钢	实用新型	给煤机	ZL201020263 630.5	2011.03.1 6
610	青岛特钢	实用新型	降低磨煤机生产现场温度的厂房	ZL201020256 301.8	2011.02.1 6
611	青岛特钢	实用新型	防止磨煤机下煤管堵煤的装置	ZL201020256 302.2	2011.01.1 9
612	青岛特钢	实用新型	积放式悬挂输送机的承载梁	ZL201020142 900.7	2010.10.1 0
613	青岛特钢	实用新型	精轧机组和减定径机组机架间水冷控制系统	ZL200920352 913.4	2010.09.1 5
614	青岛特钢	实用新型	易切削钢温度控制系统	ZL200920315 631.7	2010.07.2 1
615	青岛特钢	实用新型	防止原煤仓电振机脱落装置	ZL200920314 530.8	2010.07.2 1
616	青岛特钢	实用新型	原煤仓防悬料装置	ZL200920314 570.2	2010.07.2 1
617	青岛特钢	实用新型	轧钢水冷装置	ZL200920241 088.0	2010.07.2 1
618	青岛特钢、北京科技大学	发明	复合低碳易切削钢及制备方法	ZL200810016 156.3	2009.12.3 0
619	成都帅潮	实用新型	一种板簧总成	ZL201721136 120.X	2018.03.2 0
620	成都帅潮	实用新型	一种钢板弹簧后支架	ZL201721136 119.7	2018.03.1 6
621	成都帅潮	实用新型	一种钢板弹簧支架总成	ZL201721139 158.2	2018.03.1 3
622	成都帅潮	实用新型	一种减震器上支架	ZL201721136 117.8	2018.04.2 4
623	成都帅潮	实用新型	一种减震器下支架	ZL201721139 133.2	2018.03.1 3
624	成都帅潮	实用新型	一种多片板簧辅助养护装置	ZL201721136 744.1	2018.03.2 3
625	成都帅潮	实用新型	一种多片板簧装卸设备	ZL201721136 062.0	2018.03.1 6

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
626	成都帅潮	实用新型	一种钢板弹簧翻转设备	ZL201721135836.8	2018.03.20
627	成都帅潮	实用新型	一种汽车前减震器橡胶支架	ZL201721136712.1	2018.03.13
628	成都帅潮	实用新型	一种汽车前减震器支架	ZL201721136711.7	2018.03.13
629	靖江特钢	发明	一种步进加热炉定位检测光栅冷却装置	ZL201310569587.3	2015.09.02
630	靖江特钢	发明	一种油套管钢种及生产工艺	ZL201310569795.3	2016.09.21
631	靖江特钢	发明	一种穿孔机组顶杆活接	ZL201410610394.2	2016.06.29
632	靖江特钢	发明	一种步进加热炉双拖板干式密封装置	ZL201410609917.1	2017.06.27
633	靖江特钢	实用新型	一种新型步进式加热炉内耐热垫块的结构	ZL201320682876.X	2014.04.23
634	靖江特钢	实用新型	一种液压缸活塞杆的保护装置	ZL201320683063.2	2014.04.23
635	靖江特钢	实用新型	一种用于三辊连轧上的连轧中心测量尺	ZL201320682119.2	2014.04.23
636	靖江特钢	实用新型	一种新型倒角机刀架机构上的刀盒	ZL201320682148.9	2014.04.23
637	靖江特钢	实用新型	一种三辊限动连轧管机鼓形齿联轴器	ZL201320682149.3	2014.04.23
638	靖江特钢	实用新型	一种电炉氧枪装置	ZL201320682166.7	2014.04.23
639	靖江特钢	实用新型	一种调整轧机辊缝的液压控制装置	ZL201320682877.4	2014.04.23
640	靖江特钢	实用新型	一种步进加热炉定位检测光栅冷却装置	ZL201320683036.5	2014.06.11
641	靖江特钢	实用新型	一种新型水冷式取坯机械手夹钳	ZL201320683064.7	2014.04.23
642	靖江特钢	实用新型	一种改进型空气蓄热箱	ZL201320682146.X	2014.06.11
643	靖江特钢	实用新型	一种剖分式芯棒移送装置	ZL201320721669.0	2014.04.23

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
644	靖江特钢	实用新型	一种可四方向自动调整的辊道	ZL201320721 501.X	2014.04.2 3
645	靖江特钢	实用新型	一种棒材生产在线热矫直机构	ZL201420649 800.1	2015.03.1 8
646	靖江特钢	实用新型	一种穿孔机压上丝杆防尘罩	ZL201420649 799.2	2015.03.1 8
647	靖江特钢	实用新型	一种连轧机用分体式扇形滑板	ZL201420650 190.7	2015.05.2 0
648	靖江特钢	实用新型	一种滚磨机输送装置	ZL201420650 531.0	2015.03.1 8
649	靖江特钢	实用新型	一种棒材步进式冷床上料小车车轮装置	ZL201420650 532.5	2015.05.2 0
650	靖江特钢	实用新型	一种新型棒材分缸台架	ZL201420649 767.2	2015.03.1 8
651	靖江特钢	实用新型	一种穿孔机顶杆小车锁舌轴支撑装置	ZL201520529 733.4	2015.12.0 2
652	靖江特钢	实用新型	一种芯棒支撑机架校准站	ZL201520530 000.2	2015.12.0 2
653	靖江特钢	实用新型	一种全液压驱动芯棒支撑机架	ZL201520530 035.6	2015.12.0 9
654	靖江特钢	实用新型	一种液电混合驱动芯棒支撑机架	ZL201520529 953.7	2015.12.2 6
655	靖江特钢	实用新型	一种钢管无缝内径张紧联接装置	ZL201520529 879.9	2015.12.3 0
656	靖江特钢	实用新型	一种连轧限动芯棒支撑机架	ZL201520529 750.8	2015.12.3 0
657	靖江特钢	实用新型	一种支撑辊对称中心和开口度的校验检测装置	ZL201520530 046.4	2015.12.3 0
658	靖江特钢	实用新型	一种新型连轧机后过渡辊道托槽	ZL201620982 160.5	2017.02.2 2
659	靖江特钢	实用新型	一种新型 PQF 连轧机后过渡辊道	ZL201620983 753.3	2017.02.2 2
660	靖江特钢	实用新型	一种新型双列圆柱滚子轴承	ZL201620982 165.8	2017.02.2 2
661	靖江特钢	实用新型	一种 PQF 连轧机机组	ZL201620982 178.5	2017.02.2 2

1) 境内专利

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
1	兴澄特钢	PCT 发明	一种低裂纹敏感性低屈强比特厚钢板及其制备方法	PCT/CN2016/102490, EP16900185.6	2018.12.11

(4) 作品著作权

截至 2019 年 4 月 30 日，兴澄特钢及其子公司共有 2 项作品著作权，具体情况如下所示：

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	创作完成日期
1	兴澄特钢	兴澄宝塔图形	国作登字-2018-F-00690085	2018.12.21	1994.11.28
2	兴澄特钢	“CS”字母相扣图形	10-2008-F-293	2008.06.05	1997.05.12

(5) 域名

截至 2019 年 4 月 30 日，兴澄特钢及其子公司共有 8 项域名。

序号	权利人	域名	注册时间	到期时间
1	兴澄特钢	jyxc.cn	2013.05.17	2028.05.17
2	兴澄特钢	jyxc.com	2000.01.20	2028.01.20
3	青岛特钢	qdsteel.com	2002.09.11	2021.09.11
4	铜陵特材	cp-tltf.com	2015.11.20	2025.11.20
5	铜陵特材	cp-tltf.net	2015.11.20	2025.11.20
6	扬州港务	yztfgw.com.cn	2012.12.07	2021.12.07
7	泰富特钢	cp-ssteel.com	2006.01.05	2023.01.05
8	泰富特钢	cp-ssteel.net	2006.01.05	2023.01.05

(二) 主要负债及担保情况

1、主要负债

根据普华永道出具的《审计报告》，截至 2019 年 4 月 30 日，兴澄特钢主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 4 月 30 日
流动负债：	
短期借款	397,914.05
应付票据及应付账款	1,412,448.76
预收款项	199,643.71
应付职工薪酬	84,259.21
应交税费	58,885.13
其他应付款	979,122.69
一年内到期的非流动负债	7,400.00
流动负债合计	3,139,673.55
非流动负债：	
长期借款	731,900.00
长期应付款	25,768.83
预计负债	4,419.81
递延收益	39,705.91
递延所得税负债	28,570.82
非流动负债合计	830,365.37
负债总计	3,970,038.92

2、担保情况

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司不存在为合并范围以外的其他方提供担保的情形。

（三）资产抵押、质押

根据兴澄特钢提供的抵押合同等文件资料，青岛润亿清洁能源有限公司以其拥有的青房地权市字第 2014115653 号土地使用权、该地上鲁（2019）青岛市黄岛区不动产权第 0003953 号房产及其附属物（合同签订时点为在建工程）、对应发电设备为其与交通银行股份有限公司青岛分行、中国进出口银行、青岛银行股份有限公司签订的银团贷款合同提供最高额抵押担保，抵押担保的债权最高额共计 18,394.23 万元，对应银团贷款主合同的债权最高额共计 100,000 万元，担保的债权期限至 2022 年 5 月 20 日。根据普华永道出具的《审计报告》（普华永道中天审字(2019)第 28924 号），截至 2019 年 4 月 30 日，该合同项下银行抵押借

款余额共计 32,800 万元。

根据兴澄特钢提供的相关文件资料及说明，截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢合理占有及使用上述自有、租赁物业资产，除上述披露的抵押情形外，自有物业不存在其他权利负担，亦不存在被冻结、查封的情形。

兴澄特钢存在部分房屋建筑物和土地使用权为其银行借款提供抵押的情形，该等抵押为标的公司经营过程中正常银行融资形成，在维持现有正常经营情况下，抵押物被债权人处置的风险较小，不会对本次交易造成重大影响。

七、拟购买资产最近三年的股权转让、增资、资产评估情况

（一）最近三年，兴澄特钢股权转让、增资情况

最近三年，兴澄特钢股权转让情况及增资情况请参见本节“二、历史沿革”之“13、2016年6月，增资至76,608万美元”、“14、2017年12月，增资至122,043.57万美元”、“15、2018年1月，第五次股权转让及增资至165,818.9732万美元”、“16、2018年6月，增资至184,243.3036万美元”、“17、2019年8月，股权转让”。

（二）标的公司最近三年的资产评估、交易、增资的估值与本次交易估值差异的原因

1、标的公司最近三年历次评估差异情况

（1）标的公司最近三年历次评估情况

标的资产2018年1月6日、2018年1月31日、2018年12月31日基准日评估结果情况如下表所示：

单位：万元

评估基准日	评估目的	净资产评估值	归母净资产账面值	期后调整后评估值	评估方法
2018/1/6	中信集团内部股权转让	1,256,902.73	1,181,586.61	-	资产基础法
2018/1/31	增资	1,342,050.48	1,228,210.51	1,742,884.74	资产基础法
2018/12/31	重组	2,679,698.81	1,942,248.97	-	收益法

评估基准日	评估目的	净资产评估值	归母净资产 账面值	期后调整后 评估值	评估方法
2018/12/31	本次交易	2,679,698.81	1,942,248.97	-	收益法

在 2018 年 1 月 31 日评估基准日后评估报告出具前标的公司有下列两项期后调整事项：

1) 于 2018 年 3 月 29 日，兴澄特钢收到了母公司泰富投资对本公司的增资款，金额为人民币 450,834.27 万元，实收资本变更为美元 165,818.97 万元，注册资本仍为美元 165,818.97 万元，与实收资本相同。

2) 根据 2018 年 3 月 20 日兴澄特钢股东会决议，兴澄特钢向股东分配股利人民币 50,000.00 万元。

经期后事项调整后的评估值应为 1,742,884.74 万元。

(2) 本次交易的评估情况

本次交易评估选用资产基础法与收益法进行评估，资产基础法评估后的归属于标的公司股东全部权益价值 2,475,547.11 万元，收益法评估后的归属于标的公司股东全部权益价值为 2,679,698.81 万元。本次交易评估结论选用收益法评估结果，即：兴澄特钢的股东全部权益价值评估结果为 2,679,698.81 万元。

(3) 前次员工持股平台增资与本次交易价格的依据

本次增资作价依据为银信资产评估有限公司出具的以 2018 年 1 月 31 日为基准日的银信评报字（2018）沪第 0329 号《资产评估报告》，根据该报告，本次增资前，标的公司全部股东权益的经期后调整后评估值为 1,742,884.74 万元，本次增资完成后，对应的估值为 1,936,538.60 万元。

本次交易为上市公司向泰富投资支付现金购买标的公司 13.50% 股权。本次交易的作价依据为中企华出具的以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日的中企华评报字（2019）第 1026-02 号《资产评估报告》，根据该报告，标的公司 100% 股东权益的评估值为 2,679,698.81 万元。本次交易中，标的资产兴澄特钢 13.5% 股权的挂牌底价以上述评估值为参考。根据交易对方在江苏省产权交易所公告的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5% 股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让公告》，

本次标的资产的挂牌底价为 361,759.34 万元。

2、兴澄特钢股权转让及增资评估值与本次交易评估值差异的合理性

(1) 2018 年 1 月 6 日与 2018 年 1 月 31 日评估基准日评估差异

单位：万元

项目	评估基准日 2018.1.6		
	账面值	评估值	增值额
净资产	1,181,586.61	1,256,902.73	75,316.12
	评估基准日 2018.1.31（期后调整前）		
	账面值	评估值	增值额
	1,228,210.51	1,342,050.48	146,830.87

1) 2018 年 1 月 6 日与 2018 年 1 月 31 日评估基准日评估的背景和目的

2018 年 1 月 6 日基准日评估目的为尚康贸易、长越投资、尚康国际将其持有兴澄特钢股权全部转让予泰富投资，系中信集团为理顺下属特钢板块资产股权结构在同一控制下法人主体之间的股权转让行为。

2018 年 1 月 31 日基准日评估目的为员工持股平台增资入股。

2) 2018 年 1 月 6 日与 2018 年 1 月 31 日评估基准日评估差异原因

2018 年 1 月 6 日与 2018 年 1 月 31 日评估基准日评估值存在差异主要是由于不同评估基准日下标的公司日常生产经营导致净资产账面值增加所致。扣除净资产账面值影响后，两次评估值差异额为 71,514.75 万元，差异较小。

(2) 2018 年 1 月 31 日与 2018 年 12 月 31 日评估基准日评估差异

前次增资与本次交易均依据了经国资备案的《资产评估报告》作为定价依据。两次评估的差异情况如下：

单位：万元

项目	前次增资		本次交易	差异	
	期后调整前	期后调整后		期后调整前	期后调整后
标的公司 100%股权评估值	1,342,050.48	1,742,884.74	2,679,698.81	936,814.07	1,337,648.33

2018 年 1 月 31 日与 2018 年 12 月 31 日评估基准日评估报告均已经有权国资监管机构审核，并完成备案。前述两次评估差异主要原因为：（1）标的公司的

资产状况发生了较大变化；（2）两次评估选用的评估方法不同；（3）标的公司的盈利能力大幅增长。具体如下所示：

1) 标的公司的资产状况发生了较大变化

员工持股平台增资入股的评估基准日为 2018 年 1 月 31 日，本次交易选取的评估基准日为 2018 年 12 月 31 日。两次评估期间标的公司通过资产整合与经营净利润积累增加了净资产，评估数据已发生明显变化，具体如下：

单位：万元

资产规模水平	2018/12/31	2018/1/31	变化率
总资产	6,251,316.21	6,123,857.53	2.08%
净资产	1,945,131.45	1,229,114.94	58.25%

不同评估基准日间标的公司的资产状况变化的主要原因为：①股东增资增厚净资产；②公司经营导致净资产增厚。

①股东增资增厚净资产

自员工持股平台增资入股的评估报告出具日至本次交易评估报告出具日，标的公司共发生了两次增资：A、2018 年 3 月兴澄特钢收到当时单一股东泰富投资的增资款共计 450,834.27 万元；B、2018 年 6 月江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰、江阴信富共计向标的公司增资 193,653.86 万元。前述两次增资合计为 644,488.13 万元。

②经营导致净资产增厚

自员工持股平台增资入股的评估基准日 2018 年 1 月 31 日至本次交易评估作价基准日 2018 年 12 月 31 日，标的公司经营导致净资产增厚约 364,713.67 万元。根据普华永道中天会计师事务所分别出具的基准日为 2018 年 1 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日的《审计报告》，标的公司合并口径 2018 年 1 月及 2018 年全年累计净利润分别为 27,484.62 万元和 392,198.29 万元，据此推算标的公司 2018 年 2-12 月累计净利润约为 364,713.67 万元。

根据 2018 年 12 月 28 日董事会决议，兴澄特钢向全体股东派发现金股利 248,626.23 万元。

综上测算，标的公司经营导致净资产增厚合计约 116,087.44 万元。

2) 两次评估结果选用的评估方法不同

本次资产评估采用收益法作为资产评估结果，前次员工增资入股采用资产基础法作为资产评估结果，不同的评估方法得出的结果存在一定差异具有其合理性。

①不同评估方法差异的合理性

资产基础法是在持续经营基础上，以重置各项生产要素为假设前提，根据要素资产的具体情况采用适宜的方法分别评定估算企业各项要素资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估价值，得出资产基础法下股东全部权益的评估价值，反映的是企业基于现有资产的重置价值。

本次交易评估采用资产基础法和收益法对兴澄特钢股东全部权益价值进行评估，采用收益法评估结果作为最终评估结论。收益法是从企业未来发展的角度，通过合理预测企业未来收益及其对应的风险，综合评估企业股东全部权益价值，在评估时，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，同时也考虑了行业竞争力、企业的管理水平、人力资源、要素协同作用等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。由于采用的评估方法的不同，所以两次评估结论出现差异，是合理的。

②本次评估采用收益法评估结果的原因

A、资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值；收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，包括积累的客户关系、业务渠道、生产技术和工艺、管理层团队、商誉等综合因素在内。江阴兴澄特种钢铁有限公司是我国目前单体规模最大的特钢产业基地和中国特钢技术引领企业，经过二十多年的发展，现已成为中国特钢行业中的龙头企业。被评估单位在特钢行业中具有较高的知名度，为客户提供不同规格型号的产品，主要产品包括轴承钢、齿轮钢、弹簧钢、系泊链钢、帘线钢、易切削非调质钢、连铸合金大圆坯、特厚钢板、容器钢、管线钢、高强耐磨钢等，

其产品广泛应用于石油化工、工程机械、汽车用钢、高速铁路、海洋工程、风力发电、新能源等行业，目前公司发展趋势相对较好。本次评估基于被评估单位历史年度的经营业绩为基础，并结合公司在手订单及业务发展趋势，对未来的收益进行了合理估计，收益法能更好的真正体现出标的公司的价值所在，故本次评估结论选用收益法。

B、标的公司于 2017 年并入了多家子公司，截至前次评估基准日（2018 年 1 月 31 日），部分企业没有在兴澄特钢控制下完整会计年度的经营记录，未来收益和风险较难预测及量化，因此综合考虑后，该次采用资产基础法和市场法进行评估，并选取资产基础法评估结果作为评估结论。而截至本次评估基准日，新并入兴澄特钢子公司在其经营管理下具备了较长时间的稳定经营记录，对其未来收益可以进行合理预测，具备了以收益法进行评估的基础，因此采用收益法对标的公司全部股东权益进行评估。

2017、2018 年，中信集团对特钢板块架构进行内部整合，并进行了集团外部特钢资产收购。兴澄特钢 2017、2018 年度新并入子公司情况如下：

公司名称	持股比例		整合时间
	直接	间接	
青岛特钢	100%	-	2017 年 10 月
青岛帅潮（已剥离）	-	60%	
济南帅潮	-	100%	
成都帅潮汽配有限公司	-	100%	
青岛特钢国际贸易控股有限公司	-	100%	
青岛特钢销售有限公司	-	100%	
青钢房地产（已剥离）	-	100%	
青岛琅琊台龙海湾置业有限公司（已剥离）	-	51%	
青岛钢铁进出口有限公司	-	100%	
润亿丰泰国际有限公司	-	100%	
润亿丰泰(新加坡)有限公司	-	100%	
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	100%	-	2017 年 12 月
无锡兴澄特种材料有限公司	100%	-	
江阴兴澄合金材料有限公司	100%	-	
江阴澄东炉料有限公司	100%	-	

公司名称	持股比例		整合时间
	直接	间接	
江阴兴澄金属制品有限公司	100%	-	
江阴兴澄储运有限公司	100%	-	
江阴兴澄港务有限公司	-	90%	
江阴泰富兴澄工业气体有限公司	100%	-	
扬州泰富特种材料有限公司	100%	-	
扬州泰富港务有限公司	100%	-	
铜陵泰富特种材料有限公司	100%	-	
铜陵新亚星港务有限公司	100%	-	
铜陵新亚星能源有限公司	100%	-	
中信泰富特钢有限公司	100%	-	
中信泰富特钢经贸有限公司	-	100%	
中信特种材料技术(上海)有限公司	-	100%	
湖北新冶钢特种钢管有限公司	100%	-	
湖北中特新化能科技有限公司	100%	-	
黄石中特国贸有限公司	-	100%	
湖北新冶钢特种材料有限公司	100%	-	2018 年 1 月
湖北新冶钢汽车零部件有限公司	80%	-	
江苏锡钢集团有限公司	100%	-	2018 年 6 月
无锡西姆莱斯特特种钢管有限公司（已注销）	-	100%	
靖江特殊钢有限公司	100%	-	
富奕有限公司（注销中）	-	100%	
华菱靖江管加工有限公司（已注销）	-	100%	
泰富特钢靖江港务有限公司	100%	-	
华菱靖江置业有限公司（已注销）	-	100%	
润亿能源	-	100%	2018 年 11 日

3) 标的公司盈利能力大幅提升

2015 年以来，国家大力推进供给侧结构性改革的决策部署，2017 年，钢铁行业供给侧结构性改革在各方面都取得较大成就，钢材价格上涨，钢铁行业上市公司盈利能力回升。特钢行业相对于普钢行业利润增长具有滞后性，行业上市公司整体利润业绩增长于 2018 年释放。可比上市公司 2018 年净利润同比大幅增长

(剔除两期均亏损企业)，同期标的公司盈利水平也有同趋势变动。

自 2018 年 1 月 31 日评估基准日评估报告出具日至本次交易评估报告出具日，标的公司并入资产在兴澄特钢管理下经历了一段时间的生产经营，其盈利状况有所改善。标的公司各业务板块之间的协同效应开始显现，进一步增强了标的公司的盈利能力及市场竞争力。

综上，自 2018 年 1 月 31 日至 2018 年 12 月 31 日，标的公司的盈利能力大幅增长，具体如下：

单位：万元

收入利润水平	2018 年度	2017 年度	增幅
营业收入	6,540,497.51	4,732,143.19	38.21%
净利润	392,198.29	139,211.61	181.73%
加权平均净资产收益率	21.28%	7.06%	14.22%
净利率	6.00%	2.94%	3.06%
毛利率	15.55%	13.94%	1.61%

注：1 营业收入、净利润增幅=（2018 年指标-2017 年指标）/2017 年指标*100%

2 加权平均净资产收益率、净利率、毛利率增幅=2018 年指标-2017 年指标

鉴于标的公司的盈利能力同比大幅增长，本次交易的评估值较标的公司前次评估结果存在差异是合理的。

综上所述，尽管标的公司 2018 年 1 月 6 日、2018 年 1 月 31 日、2018 年 12 月 31 日评估基准日的评估值存在一定差异，但由于不同评估基准日的评估方法、不同时点行业发展现状、不同评估时点公司本身状况、资产状况、盈利状况有所不同，导致评估值存在一定差异。鉴于江阴兴澄特种钢铁有限公司的盈利能力同比大幅增长，本次交易的评估值较前次评估结果存在差异是合理的。

八、立项、环保和行业准入等有关报批事项

标的公司主要涉及立项、环保和行业准入的报批事项主要集中在炼铁及炼钢环节，具体如下：

（一）炼铁

标的公司炼铁设备及相关立项/备案、环评批复、环保验收情况如下表所示：

序号	公司	设备	立项/备案文号	环评批复文件文号	环保验收文件文号
1	兴澄特钢	3200 立方高炉	澄经贸投资（2008）9 号	澄环管[2008]1 号	江阴市项目清理领导小组办公室出具的《关于建设项目纳入环保日常管理的函》
2	兴澄特钢	1500 立方高炉	澄行审投备（2017）6 号	苏环审[2018]44 号	尚未竣工
3	兴澄特钢	450 立方高炉	苏发改工业发[2017]568 号	苏环管[2002]114 号	江阴市环保局出具的验收意见
4	兴澄特钢	450 立方高炉	苏经贸投资（2002）1374 号	苏环管（2003）59 号	江阴市环保局出具的验收意见
5	兴澄特钢	1280 立方高炉	苏发改工业发[2017]568 号	苏环审[2018]44 号	根据兴澄特钢提供的说明，该项目将与高炉系统升级改造项目一起进行环保验收手续
6	青岛特钢	2*1800 立方高炉	发改产业（2012）4105 号	环审[2012]359 号	青环验[2018]14 号 [部分验收]
7	特种钢管	1780 立方高炉	鄂发改工业（2007）1318 号、发改产业（2015）1494 号、黄石市西塞山区发展改革物价局出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》	鄂环函[2007]634 号	鄂环函[2017]96 号

（二）炼钢

标的公司炼钢设备及相关立项/备案、环评批复、环保验收情况如下表所示：

序号	公司	设备	立项/备案文号	环评批复文件文号	环保验收文件文号
1	兴澄特钢	100 吨电炉	苏计经技（1994）1025 号	苏环管[95]77 号	江苏、无锡、江阴环保局出具的验收意见

序号	公司	设备	立项/备案文号	环评批复文件文号	环保验收文件文号
2	兴澄特钢	2*100吨转炉	苏发改工业发（2005）462号	环审[2003]197号	江阴市项目清理领导小组办公室出具的《关于建设项目纳入环保日常管理的函》
3	兴澄特钢	2*120吨转炉	苏经贸投资（2007）1050号、发改产业（2015）1494号、苏发改工业发[2017]568号	苏环管[2007]266号	江阴市项目清理领导小组办公室出具的《关于建设项目纳入环保日常管理的函》
4	青岛特钢	3*100吨转炉	发改产业（2012）4105号	环审[2012]359号	青环验[2018]14号 [部分验收]
5	特种钢管	2*120吨转炉	黄发改外经（2008）13号、发改产业（2015）1494号、黄石市西塞山区发展改革物价局出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》	黄环监[2007]131号	黄环审函[2015]50号

根据江阴市土地储备中心于 2018 年 12 月 25 日出具的《关于花山钢厂搬迁的函》，花山厂区已被列入搬迁范围，鉴于花山厂区已进入政府搬迁程序，相关生产设备也将拆除，不对其相关设备进行统计。

九、交易标的业务资质与许可

根据兴澄特钢提供的《全国工业产品生产许可证》《港口经营许可证》《电力业务许可证》《危险化学品经营许可证》等业务资质证照及书面说明，截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司及其子公司已取得的业务资质的具体情况如下：

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
1	兴澄特钢	装备承制单位资格证书	19EYS04832	中央军委装备发展部	2019.06-2024.06
2	兴澄特钢	全国工业产品生产许可证	XK05-006-00035	国家市场监督管理总局	2018.09.17-2023.12.29
3	兴澄特钢	电力业务许可证	1041606-00003	国家能源局江苏监管办公室	2006.09.05-2026.09.04

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
4	兴澄特钢	取水许可证 (取水量 11607 立方米/年)	取水(江阴)字[2013]第 A02811716 号	江阴市水利农机局	2018.01.07-2023.01.06
5	兴澄特钢	取水许可证 (取水量 1500 立方米/年)	取水(江阴)字[2013]第 A02811715 号	江阴市水利农机局	2018.01.07-2023.01.06
6	兴澄特钢	排污许可证	91320281607984202P001P	无锡市环境保护局	2017.06.15-2020.06.14
7	兴澄特钢	海关报关单位注册登记证书	3216930662	江阴海关	长期
8	泰富投资 ^[注]	排污许可证	913202816079832777001P	无锡市环境保护局	2017.12.19-2020.12.18
9	兴澄合金	全国工业产品生产许可证	XK05-006-00211	国家市场监督管理总局	2018.07.13-2023.07.12
10	兴澄储运	港口经营许可证	(苏锡江阴)港经证(0026)号(长江)	江阴市港口管理局	2016.11.29-2019.11.28
11	无锡特材	全国工业产品生产许可证	XK05-006-00227	国家市场监督管理总局	2019.07.11-2024.07.10
12	无锡特材	全国工业产品生产许可证	XK05-001-00085	国家市场监督管理总局	2018.07.13-2022.11.19
13	无锡特材	出入境检验检疫报检企业备案表	3208606728	江苏出入境检验检疫局	2015.10.13 核发
14	无锡特材	海关报关单位注册登记证书	3202949436	无锡海关	2015.10.08 核发
15	无锡特材	排污许可证	913202007635647524001P	无锡市惠山区环境保护局	2017.12.01-2020.11.30
16	兴澄工气	安全生产许可证 (危险化学品生产)	(苏)WH 安许证字[B00903]	江苏省应急管理厅	2018.10.31-2021.10.30
17	兴澄工气	移动式压力容器充装许可证	锡 TS9232009-2022	江苏省市场监督管理局	2018.12.20-2022.02.16
18	兴澄工气	危险化学品登记证	320212809	江苏省化学品登记中心	2018.05.09-2021.05.08
19	兴澄工气	危险化学品重大危险源备案告知书	澄高行审建[2019]52 号	江阴高新技术产业开发区管理委员会	2019.05.27-2022.05.26
20	特种材料	港口经营许可证	(鄂黄石)港经证 0008	黄石市港航管理局	2018.11.13-2021.11.21
21	特种材料	排污许可证	91420200MA492PR97N001P	黄石市环境保护局	2019.01.01-2021.12.31

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
22	特种材料	对外贸易经营者备案登记表	03032966	湖北黄石	2018.11.27 核发
23	特种材料	海关报关单位注册登记证书	4202965006	黄石海关	长期
24	特种钢管	对外贸易经营者备案登记表	03036839	湖北省商务厅	2017.10.27 核发
25	特种钢管	海关报关单位注册登记证书	4202940019	黄石海关	长期
26	特种钢管	排污许可证	91420000798750168P001P	黄石市环境保护局	2019.01.01- 2021.12.31
27	中特新化能	全国工业产品生产许可证（危险化学品有机产品）	鄂 XK13-014-00062	湖北省质量技术监督局	2018.05.16- 2023.05.15
28	中特新化能	危险化学品登记证	420212008	湖北省危险化学品登记办公室	2018.11.02-2 021.11.01
29	中特新化能	危险化学品经营许可证	鄂 B 安经字[2018]200012	黄石市西塞山区安全监督管理局	2018.12.14- 2021.12.13
30	中特新化能	危险化学品重大危险源备案告知书	BA 鄂 420201[2018]003	黄石市安全生产监督管理局	2018.07.25- 2021.07.24
31	中特新化能	电力业务许可证	1052214-00404	国家能源局华中监管局	2014.09.19- 2034.09.18
32	中特新化能	排污许可证	914200007881772227001P	黄石市环境保护局	2017.12.29- 2020.12.28
33	中特新化能	对外贸易经营者备案登记表	03036840	湖北省商务厅	2017.10.27 核发
34	中特新化能	海关报关单位注册登记证书	4202940018	黄石海关	长期
35	青岛特钢	全国工业产品生产许可证（钢筋混凝土用热轧钢筋）	XK05-001-00132	国家质量监督检验检疫总局	2017.06.23- 2022.06.22
36	青岛特钢	全国工业产品生产许可证（轴承钢材）	XK05-006-00201	国家质量监督检验检疫总局	2017.04.27- 2022.04.26

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
37	青岛特钢	危险化学品经营许可证	鲁青危化经[2019]002285号	青岛市安全生产监督管理局	2019.04.18-2022.04.17
38	青岛特钢	危险化学品重大危险源备案登记表	BA370211[2015]008	青岛市黄岛区安全生产监督管理局	2016.01.25 核发
39	青岛特钢	排污许可证	913702005757897516001P	青岛市环境保护局黄岛分局	2017.11.28-2020.11.27
40	青岛特钢	出入境检验检疫报检企业备案表	3702606224	黄岛区出入境检验检疫局	/
41	青岛特钢	对外贸易经营者备案登记表	02996163	黄岛区商务局	2017.08.03 核发
42	青岛特钢	海关报关单位注册登记证书	3702916002	青开发区海关	长期
43	青岛钢铁进出口有限公司	出入境检验检疫报检企业备案表	3701001663	山东出入境检验检疫局	2016.08.26 核发
44	青岛钢铁进出口有限公司	对外贸易经营者备案登记表	01503446	青岛市商务局	2013.07.03 核发
45	青岛钢铁进出口有限公司	海关报关单位注册登记证书	3702912756	青岛大港	长期
46	董家口铁矿石	对外贸易经营者备案登记表	01504689	青岛市商务局	2014.04.18 核发
47	青岛润亿	排污许可证	913702000920781620001P	青岛市生态环境局	2019.03.20-2022.03.19
48	成都帅潮 ^[注]	排放污染物许可证	川环许 A 新 0060	成都市新都区环境保护局	2014.05.28-2019.05.27
49	成都帅潮	安全生产标准化证书	AQBIIIJX (川) 2017830337	成都市安全生产监督管理局	2017.03.27-2020.03.26

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
50	济南帅潮	出入境检验检疫报检企业备案表	3707200057	济南海关	2018.06.30 核发
51	济南帅潮	对外贸易经营者备案登记表	02941485	商河县商务局	2018.05.30 核发
52	济南帅潮	海关报关单位注册登记证书	3701969760	济南海关	长期
53	靖江特钢	全国工业产品生产许可证（轴承钢材）	XK05-006-00114	国家质量监督检验检疫总局	2018.09.17- 2021.09.20
54	靖江特钢	特种设备制造许可证（压力管道元件）	TS2710OU29-2020	国家质量监督检验检疫总局	2016.03.31- 2020.03.30
55	靖江特钢	取水许可证	取水（靖水）字[2011]第 12 1A001 号	靖江市水务局	2015.12.11-2 020.12.10
56	靖江特钢	排污许可证	91321282683503589R001P	泰州市环境保护局	2017.09.29- 2020.09.28
57	靖江特钢	对外贸易经营者备案登记表	02762266	靖江商务局	2018.07.04 核发
58	靖江特钢	海关报关单位注册登记证书	3212961369	靖江海关	长期
59	铜陵特材	全国工业产品生产许可证	（皖）XK13-014-00047	安徽省质量技术监督局	2018.06.28- 2023.06.27
60	铜陵特材	安全生产许可证	（皖 G）WH 安许证字[201 7]05 号	安徽省安全生产监督管理局	2017.07.12- 2020.07.11
61	铜陵特材	危险化学品经营许可证	皖铜危化经字[2018]045 号	铜陵市安全生产监督管理局	2018.10.13- 2021.10.12
62	铜陵特材	排污许可证	913400006726372905001P	铜陵市环境保护局	2018.01.01- 2020.12.31
63	铜陵特材	出入境检验检疫报检企业备案表	3403600143	安徽出入境检验检疫局	2015.11.17 核发
64	铜陵港务	港口经营许可证	皖铜港经第（0005）号	铜陵市港航（地方海事） 管理局	2016.12.08- 2019.12.07
65	铜陵能源	电力业务许可证	1041814-00271	国家能源局华东管理局	2014.11.24-2 034.11.18
66	铜陵能源	排污许可证	9134070007871509XC001P	铜陵市环境保护局	2017.06.15- 2020.06.14
67	扬州特材	江苏省排放污染物许可证	3210882016000010	扬州市江都区环境保护局	2016.11.23-2 019.11.22
68	扬州特材	排污许可证	91321000672032902A001P	扬州市江都区环境保护局	2017.10.09- 2020.10.08

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
69	扬州特材	对外贸易经营者备案登记表	03324802	扬州市江都区商务局	2018.02.05 核发
70	扬州特材	海关报关单位注册登记证书	3210916418	扬州海关	长期
71	扬州港务	港口经营许可证	(苏扬江都)港经证(201502003)号	江苏省江都经济开发区	2019.01.03- 2022.01.02
72	扬州港务	国境口岸卫生许可证	检验检疫证字第 100818000100006 号	江苏出入境检验检疫局	2017.05.08- 2021.05.07
73	扬州港务	取水许可证	取水(江水)字[2016]第 A10880078 号	扬州市江都区水务局	2016.08.25- 2021.08.24
74	扬州港务	对外贸易经营者备案登记表	03324801	扬州市江都区商务局	2018.02.05 核发
75	扬州港务	海关报关单位注册登记证书	3210916419	扬州海关	长期
76	扬州港务	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明(二级)	2018-11-100217	交通运输部	2018.01.04- 2021.01.03
77	中信泰富特钢经贸有限公司	对外贸易经营者备案登记表	00784099	上海市商务委	2010.07.02
78	中信泰富特钢经贸有限公司	海关报关单位注册登记证书	3106940461	上海海关普陀区站	长期

注 1: 2018 年 1 月, 泰富投资将拥有的花山厂区相关资产转让予兴澄特钢, 未及时办理《排污许可证》的排污单位名称变更程序。根据江阴市土地储备中心于 2018 年 12 月 25 日出具的《关于花山钢厂搬迁的函》, 花山厂区已被列入搬迁范围。根据标的公司出具的说明, 鉴于花山厂区已进入政府搬迁程序, 暂不办理该等《排污许可证》排污单位名称变更相关程序。

注 2: 根据兴澄特钢提供的相关文件资料及书面说明, 成都帅潮持有的《污染物排放许可证》已于 2019 年 5 月 27 日到期。截至本独立财务顾问报告签署日, 成都帅潮申领新的排污许可证已获审批通过(许可证编号: 91510114551084722U001Q)。

除上述已取得《排污许可证》的相关公司外, 兴澄特钢部分子公司存在未申领《排污许可证》情形, 具体原因如下:

兴澄特材、兴澄合金、兴澄储运、兴澄工气、兴澄金属、澄东炉料、兴澄港务因同在江阴厂区内，生产流程密切衔接及联系，生产设施、污染防治设施、排放口均集中于江阴厂区内，存在共用污染防治设施、排放口等情形，根据《排污许可证管理办法（试行）》《固定污染源排污许可管理名录》等有关规定，并经与无锡市环保局沟通确认，为便于监管，上述企业统一由兴澄特钢作为排污单位申领《排污许可证》并纳入环保日常监管系统，兴澄特钢所持《排污许可证》上记载江阴厂区内排污各相关事项（包括主要生产设施、产排污环节、污染防治措施、排放口位置和数量、排放污染物的种类、许可排放浓度、许可排放量等），上述企业不再单独申领《排污许可证》。

新冶零部件、泰富特钢悬架主要从事汽车零部件生产，靖江港务、扬州港务、铜陵港务主要从事内河港口内铁矿石、煤炭等货物的装卸、仓储、接驳服务，根据《排污许可证管理办法（试行）》《排污许可管理名录》的相关规定，“汽车制造业”企业单位办理《排污许可证》的实施时限为 2019 年，“干散货（含煤炭、矿石）、件杂、多用途、通用码头”企业单位办理《排污许可证》的实施时限为 2020 年。相关子公司已出具书面承诺，将在前述要求期限内取得《排污许可证》。

十、拟购买资产为股权的说明

（一）拟购买资产不存在出资不实或影响其合法存续的情况

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

（二）拟购买资产为非控股权

本次交易上市公司拟购买资产为兴澄特钢 13.50%的股权，拟购买资产非控股权。

（三）拟购买资产部分股权不存在被质押的情形

截至本独立财务顾问报告签署日，拟购买资产部分股权不存在被质押的情形。

十一、本次交易债权债务转移情况

本次交易标的为兴澄特钢 13.50%股权，交易完成后，兴澄特钢作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

十二、报告期内兴澄特钢的会计政策及相关会计处理

（一）收入成本的确认原则和计量方法

兴澄特钢的营业收入主要为销售商品收入。销售商品收入确认原则和计量方法如下：

在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售收入。

（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对利润的影响

经查阅同行业上市公司年报等资料，兴澄特钢的收入确认原则和计量方法、应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧计提政策等主要会计政策和会计估计与同行业上市公司不存在重大差异。

（三）财务报表编制基础和合并财务报表范围

1、财务报表的编制基础

兴澄特钢以持续经营为基础，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2017 年度，兴澄特钢向同受中信集团控制的公司处收购了若干子公司。兴澄特钢与所收购的子公司之原控股股东在交易前后均受中信集团最终控制且该

控制并非暂时性的，故该等收购交易属于同一控制下企业合并。

2018 年度，兴澄特钢向新冶钢收购了其拥有的新冶零部件 80%的股权及特种材料 100%的股权。兴澄特钢与新冶钢在交易前后均受中信集团最终控制且该控制并非暂时性的，故该等收购交易属于同一控制下企业合并。

兴澄特钢合并财务报表为兴澄特钢根据同一控制下企业合并的处理原则，假设从 2017 年 1 月 1 日开始上述交易完成后的股权构架已存在，并以此构架为基础持续计量所编制的截至 2019 年 4 月 30 日止四个月期间、2018 年度及 2017 年度的合并财务报表。

2、合并财务报表范围

编制合并财务报表时，合并范围包括兴澄特钢及全部子公司。从取得子公司的实际控制权之日起，兴澄特钢开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与标的公司同受最终控制方控制之日起纳入合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

报告期内，兴澄特钢合并财务报表范围变动情况如下所示：

公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2019/4/30	2018/12/31	2017/12/31	2017/01/01
江苏锡钢	是	是	否	否
无锡西姆莱斯特特种钢管有限公司	是	是	否	否
靖江特钢	是	是	否	否
富奕有限公司	是	是	否	否
华菱靖江管加工有限公司	否	是	否	否
靖江港务	是	是	否	否
华菱靖江置业有限公司	否	是	否	否
润亿能源	是	是	否	否
新冶零部件	是	是	否	否
特种材料	是	是	否	否
江阴泰富兴澄特种材料有限	是	是	是	否

公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2019/4/30	2018/12/31	2017/12/31	2017/01/01
公司				
无锡兴澄特种材料有限公司	是	是	是	否
江阴兴澄合金材料有限公司	是	是	是	否
江阴澄东炉料有限公司	是	是	是	否
江阴兴澄金属制品有限公司	是	是	是	否
江阴兴澄储运有限公司	是	是	是	否
江阴兴澄港务有限公司	是	是	是	否
江阴泰富兴澄工业气体有限公司	是	是	是	否
扬州泰富	是	是	是	否
扬州泰富港务有限公司	是	是	是	否
铜陵泰富	是	是	是	否
铜陵新亚星港务有限公司	是	是	是	否
铜陵新亚星能源有限公司	是	是	是	否
泰富贸易	是	是	是	否
中信泰富特钢经贸有限公司	是	是	是	否
中信特种材料技术(上海)有限公司	是	是	是	否
特种钢管	是	是	是	否
中特新化能	是	是	是	否
黄石中特国贸有限公司	是	是	是	否
青岛特钢	是	是	是	否
泰富特钢悬架	是	是	是	否
成都帅潮	是	是	是	否
青岛特钢国际贸易控股有限公司	是	是	是	否
青岛特钢销售有限公司	是	是	是	否
青岛钢铁进出口有限公司	是	是	是	否
润亿丰泰国际有限公司	是	是	是	否
润亿丰泰（新加坡）有限公司	是	是	是	否

公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2019/4/30	2018/12/31	2017/12/31	2017/01/01
青岛帅潮	否	否	是	否
青岛钢铁房地产开发有限公司	否	否	是	否

(四) 报告期内资产转移剥离情况

子公司名称	处置价款（元）	处置比例	处置方式	丧失控制权时点
青岛帅潮	100.00	60%	转让	2018 年 12 月 31 日
青岛钢铁房地产开发有限公司	59,172,372.16	100%	转让	2018 年 12 月 31 日

(五) 行业特殊的会计处理政策

报告期内，兴澄特钢所处行业不存在特殊的会计处理政策。

(六) 重大会计政策或会计估计与上市公司的差异情况

兴澄特钢的主要会计政策与会计估计与上市公司相比不存在重大差异。

十三、其他事项

(一) 标的公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查及是否受到行政处罚或刑事处罚的情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦察、涉嫌违法违规被中国证监会立案调查、受到行政处罚或刑事处罚的情况。

(二) 重大未决诉讼事项

截至本独立财务顾问报告签署日，兴澄特钢及其子公司不存在尚未了结的案件标的金额在 500 万元以上的重大诉讼或仲裁。

(三) 行政处罚事项

1、行政处罚基本情况

兴澄特钢及其子公司近两年内受到的罚款金额 1 万元以上的行政处罚共计 36 项，具体情况如下：

序号	被罚单位	处罚机关	处罚文书号	处罚原因	处罚措施	出具日	是否执行完毕	是否开具证明
1	兴澄特钢	江阴市环保局	澄环罚书字[2017]第 820 号	废水未按规定排放且测试超标	罚款 5 万元	2017.08.29	是	是
2		江阴市环保局	澄环罚书字[2018]第 816 号	项目未经环评审批和环保验收即投入生产	罚款 20 万元	2018.10.15	是	是
3	无锡特材	无锡市惠山区环保局	锡惠环罚决[2017]第 91 号	未经环保部门同意,擅自处置煤焦油等固体废物	罚款 6 万元	2017.07.06	是	是
4	特种材料	黄石市西塞山区安监局	(西)安监管罚决定[2018]11 号	“1·9”高处坠落事故	罚款 40 万元	2018.04.04	是	是
5	特种钢管	黄石市西塞山区安监局	(西)安监管罚决定[2018]10 号	“12·5”机械伤害事故	罚款 30 万元	2018.03.13	是	是
6	中特新化能	黄石市西塞山区环保局	西环罚[2017]02 号	烟尘排放浓度超标	改正违法行为,罚款 10 万元	2017.04.14	是	是
7		黄石市西塞山区环保局	西环罚 [2018]8 号	项目未经环评审批擅自开工建设	罚款 5 万元	2018.02.01	是	是
8		黄石市西塞山区环保局	西环罚 [2018]6 号	配套设施项目未经环保验收擅自投入生产	罚款 1 万元	2018.02.01	是	是
9		黄石市西塞山区环保局	西环罚 [2018]7 号	项目未经环保部门验收擅自投入生产	罚款 1 万元	2018.02.01	是	是
10	青岛特钢	青岛市黄岛区安监局	(青黄)安监罚[2017]201-1 号	日常运营中违反若干安全生产管理规定	责令限期改正,合并罚款 22 万元	2017.09.27	是	是
11		青岛市环保局黄岛分局	青环黄岛罚字[2016]220 号	2 台燃气掺烧锅炉未取得环评即开工建设	罚款 20 万元	2017.04.24	是	是
12		青岛市环保局黄岛分局	青环黄岛罚字[2018]2008 号	焦化工序外排废气中二氧化硫日均值超标	罚款 16 万元	2018.09.04	是	是
13		青岛市环保局黄岛分局	青环黄岛罚字[2018]2012 号	高炉热风炉外排废气二氧化硫日均值超标	罚款 20 万元	2018.10.23	是	是
14		青岛市环保局黄岛分局	青环黄岛罚字[2018]2013 号	高炉热风炉外排废气二氧化硫日均值超标	罚款 20 万元	2018.10.23	是	是
15		青岛市环保局	青环黄岛罚字	高线外排废气二氧化	罚款 20 万元	2018.10.23	是	是

序号	被罚单位	处罚机关	处罚文书号	处罚原因	处罚措施	出具日	是否执行完毕	是否开具证明
		保局黄岛分局	[2018]2011 号	硫日均值超标				
16		青岛市环保局黄岛分局	青环黄岛罚字[2018]2010 号	高线外排废气二氧化硫日均值超标	罚款 20 万元	2018.10.23	是	是
17		青岛市黄岛区市监局	(青黄) 市质监罚字[2019]T1 号	使用未经定期检验或未办理使用登记的压力容器	罚款 6 万元	2019.01.14	是	是
18	润亿能源	青岛市黄岛区市监局	(青黄) 市质监罚字[2016]397 号	厂区车间内起重机挤压事故	罚款 10 万元	2017.03.01	是	是
19		青岛市黄岛区市监局	(青黄) 市质监罚字[2019]T2 号	压力管道未办理登记、未取得使用登记证书	罚款 1 万元	2019.01.14	是	是
20	成都帅潮	成都市新都区环保局	新环罚[2018]11 号	生产过程中淬火环节未在密闭空间或设备中进行	罚款 3 万元	2018.01.25	是	是
21	济南帅潮	商河县环保局	商环罚字[2017]第 69 号	未采取集中处理等措施严格控制粉尘和气态污染物的排放	立即改正违法行为; 罚款 10 万元	2017.07.21	是	是
22		商河县环保局	商环罚字[2018]第 39 号	未按照国家规定申报登记危险废物	责令停止违法行为, 罚款 1 万元	2018.08.02	是	是
23		商河县环保局	商环罚字[2018]第 38 号	未按规定设置危险废物识别标志	责令停止违法行为, 罚款 1 万元	2018.08.02	是	是
24	靖江特钢	国家税务总局泰州市税务局稽查局	泰税稽罚[2018]6 号	营业税漏报	罚款 82,061.85 元	2018.07.25	是	是
25	铜陵港务	铜陵市环保局	铜环罚[2017]12 号	陆域堆场配套防治设施未建成, 主体工程擅自投入使用; 堆场环保防护措施不规范	罚款 6 万元, 责令陆域堆场停止使用	2017.07.18	是	是
26		铜陵市环保局	铜环罚[2018]45 号	堆场环保防护措施不规范	立即改正违法行为; 罚款 10 万元	2018.11.21	是	是
27	铜陵特材	铜陵市环保局	铜环罚[2017]4 号	总排口外排废水中苯并芘浓度超标	责令整改; 罚款 153,320 元	2017.04.25	是	是
28		铜陵市环保局	铜环罚[2017]11 号	污水处理活性炭过滤设施停运	责令整改; 罚款 14,158 元	2017.07.18	是	是

序号	被罚单位	处罚机关	处罚文书号	处罚原因	处罚措施	出具日	是否执行完毕	是否开具证明
29		铜陵市环保局	铜环罚[2017]13号	总排口外排废水中苯并芘浓度超标	责令整改；罚款 59,826 元	2017.08.02	是	是
30		铜陵市环保局	铜环罚[2018]15号	排放污染物超标	罚款 10 万元，责令加强环境管理	2018.07.16	是	是
31		铜陵市环保局	铜环罚[2018]31号	排放污染物超标	罚款 23.8 万元	2018.10.25	是	是
32		铜陵市环保局	铜环罚[2018]40号	废水总排口氰化物超标	罚款 70 万元	2018.11.21	是	是
33		铜陵市地方税务局稽查局	铜地税稽罚[2017]16号	未代扣代缴的个人所得税	罚款 61,442 元	2017.10.09	是	是
34		铜陵市环保局	铜环罚[2019]12号	除尘烟囱外排废气出现黑烟	罚款 18 万元	2019.09.28	是	是
35	扬州特材	扬州市江都区安监局	（扬江）安监管罚[2017]15号	“12·26”爆炸事故	罚款 50 万元	2017.03.10	是	是
36	扬州港务	扬州市江都区安监局	（扬江）安监罚[2017]41号	“3·7”生产安全事故	罚款 20 万元	2017.05.31	是	是

就上述 26 项环保部门处罚，相关公司均已按时缴清罚款并完成整改工作。根据《水污染防治法》第 73 条、第 74 条、第 75 条及第 83 条、《建设项目环境保护管理条例》第 23 条及第 28 条、《固体废物污染环境防治法》第 75 条及第 77 条、《大气污染防治法》第 25 条、第 45 条、第 99 条、第 108 条及第 117 条、《环境影响评价法》第 31 条、《山东省实施<中华人民共和国环境影响评价法>办法》第 24 条等相关规定，除第 11、26、27、32 项环保处罚的罚款金额属于对应法定处罚幅度内较大情形外，其余环保处罚的罚款金额属于对应法定处罚幅度内金额较小或最小的情形；就上述第 11、26、27、32 项环保处罚，环保主管部门出具证明，确认“上述受到行政处罚的行为不属于重大违法行为，上述行政处罚不属于重大行政处罚”或“该公司以上行政处罚不属于上述规定所列‘重大环境违法行为’的情形，不属于重大环境违法行为，不属于重大行政处罚”。

就上述 5 项安监部门处罚，相关公司均已按时缴清罚款并完成整改工作。根据《安全生产法》第 94 条、第 98 条、第 106 条及第 109 条、《山东省生产经营

单位安全生产主体责任规定》第 35 条、《生产安全事故应急预案管理办法》第 45 条、《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》第 34 条、《冶金企业安全生产监督管理规定》第 37 条等相关规定，除第 4 和 34 项安监处罚的罚款金额属于法定处罚幅度内较大情形外，上述安监处罚的罚款金额属于对应法定处罚幅度内金额较小或最小的情形；就第 4、34 项安监处罚，安监主管部门出具证明，确认“上述受到行政处罚的行为不属于重大违法行为，其所涉及的行政处罚不属于情节严重或重大的行政处罚”。

就上述 3 项市监部门处罚，相关公司均已按时缴清罚款并完成整改工作。根据《特种设备安全法》第 83 条、第 84 条及第 90 条等相关规定，并结合相关市监主管部门出具的合规证明，上述市监处罚的罚款金额属于对应法定处罚幅度内金额较小或最小的情形。

就上述 2 项税务部门处罚，相关公司均已按时缴清罚款并完成整改工作。根据《税收征收管理法》第 69 条等相关规定，并结合相关税务主管部门出具的合规证明，上述税务处罚的罚款金额属于对应法定处罚幅度内金额较小的情形。

基于上述，根据兴澄特钢提供的《行政处罚决定书》、罚款缴纳凭证、相关主管部门出具的合规证明等资料，并结合适用法律法规规定，除前述说明情形外，上述行政处罚的罚款金额属于对应法定处罚幅度内金额较小或最小的情形，不属于重大行政处罚，所涉及的违法行为不属于重大违法行为；相关公司已依法完成整改并缴纳罚款。此外，相关罚款金额相对兴澄特钢当期营业收入及净利润占比极小。鉴于此，上述行政处罚不会对兴澄特钢的业务经营构成重大不利影响。

2、本次交易完成后保障合规经营的具体措施

根据中信特钢提供的书面说明，本次交易完成后，中信特钢保障标的公司合规经营的具体措施如下：

（1）完善制度及机构建设，加强规范化管理

截至本独立财务顾问报告签署日，中信特钢已根据上市公司规范治理要求，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》和《总经理工作细则》等公司治理制度，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、

董事会专门委员会等公司治理结构，并建立了生产、销售、安环、财务、人力资源、采购、审计监督等各环节的内部管理机构及管理制度，制定并实施了《投资管理制度》《股权管理制度》《担保管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《信息披露管理制度》《关联交易管理制度》等内部控制制度。

本次交易完成后，兴澄特钢将成为上市公司的控股子公司，上市公司将依法依规行使股东权利，将兴澄特钢纳入上市公司整体管理，上市公司将督促、指导、协助兴澄特钢规范经营。上市公司将根据本次交易完成后的业务结构变化及业务经营管理具体需求，逐步将标的公司现有的内部管理机构及管理制度与上市公司对接，进一步补充、健全、完善合规运营的各项制度及机构建设，加强规范化管理。

（2）加强对标的公司的日常运营的监管

本次交易完成后，上市公司将对包括标的公司及其子公司在内的全部主体，按业务地域划分管理。上市公司将根据各业务板块生产经营的具体需要，于各业务板块设立相应的内部管理机构及人员，委派具有相应资质和经验的管理人员负责各业务板块日常运营管理工作，重点加强对各业务板块生产经营活动中环保、安全、用地、建设等方面的合规性监管与规范，并根据上市公司的统一安排，对各业务板块的日常运营情况进行定期和不定期的检查、监督和考核。

（3）制定统一的人力资源管理制度，加强人员培训，保障合规经营

本次交易完成后，上市公司将根据整体经营管理需要，制定统一的人力资源管理制度，健全、完善和明确上市公司及其子公司相关人员的工作职责和业绩考核办法；上市公司将加强对包括标的公司及其子公司相关人员在内的全体人员的内部管理制度培训，提高规范运营的意识，进一步强化有关制度的有效建立和运行，为标的资产的合法合规运营提供完善的制度保障措施，确保合规经营。

（4）着重加强对环境保护、安全生产等重点方面合规运营的管控力度

本次交易完成后，对与上市公司及标的公司主营的特种钢铁业务密切相关的环境保护、安全生产等重点方面，上市公司将着重加强管控力度，由上市公司设

立统一的安全、环保内部管理部门，并按业务板块设置各地域安全、环保部门，统筹环境保护、安全生产等事项。

第五节 标的资产评估情况

一、本次评估的基本情况

根据交易对方在江苏省产权交易所披露的产权转让公告及其按照相关规定制作的实施方案，标的资产兴澄特钢 13.50%股权挂牌底价为人民币 361,759.34 万元。经查阅出让方置于产权交易所的《评估报告》，具体情况如下：

本次交易的评估对象为兴澄特钢股东全部权益价值，评估基准日为 2018 年 12 月 31 日，评估范围为截至评估基准日的兴澄特钢全部资产及相关负债。本次交易的评估机构为北京中企华资产评估有限责任公司，其具备证券、期货相关业务资格。

（一）评估概况

1、评估结论

根据评估机构出具的中企华评报字（2019）第 1026-02 号《资产评估报告》，评估机构结合兴澄特钢的实际情况，并综合考虑各种影响因素，分别采用收益法和资产基础法两种评估方法对兴澄特钢股东全部权益进行评估。

单位：万元

评估方法	净资产账面价值	股东全部权益评估价值	增值额	增值率
收益法	1,809,242.26	2,679,698.81	870,456.55	48.11%
资产基础法	1,809,242.26	2,475,547.11	666,304.85	36.83%

本次交易选取收益法的评估结果作为作价依据。收益法评估的股东全部权益价值为 2,679,698.81 万元，增值额为 870,456.55 万元，增值率为 48.11%。

2、评估结果差异的原因及最终评估结论选取的理由

收益法评估值为 2,679,698.81 万元，资产基础法评估值为 2,475,547.11 万元，两种方法的评估结果差异额为 204,151.70 万元，差异率为 8.25%。

两种方法评估结果差异的主要原因是：两种评估方法考虑的角度不同，收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，

包括积累的客户关系、业务渠道、生产技术和工艺、管理层团队、商誉等综合因素在内；资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值。

综上所述，评估机构认为本次评估基于兴澄特钢历史年度的经营业绩为基础，并结合公司在手订单及业务发展趋势，对未来的收益进行了合理估计，收益法能更好的真正体现出企业的价值所在，故选取收益法的评估结果作为兴澄特钢股东全部权益最终评估价值。

3、评估增值的主要原因

收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、行业发展状况以及企业市场竞争情况等多种因素的影响。

兴澄特钢系高度专业化的特钢生产企业，其收入主要来源于钢材的生产和销售，收益法评估结果不仅与企业账面反映的存货、设备等实物资产存在关联，亦能反映企业所具备的产品销售能力、客户保有状况、行业运作经验以及各被投资单位之间的业务协同等表外因素的价值贡献。因此，收益法评估是从未来收益的角度出发，评估结果能涵盖前述无形资产的价值，较为全面、客观地反映了标的公司股东全部权益的价值。

（二）重要的评估假设

1、一般假设

（1）假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

（2）针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；

（3）假设和兴澄特钢相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；

（4）假设评估基准日后兴澄特钢的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

(5) 假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对兴澄特钢造成重大不利影响。

2、特殊假设

(1) 假设评估基准日后兴澄特钢采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

(2) 假设评估基准日后兴澄特钢在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

(3) 假设评估基准日后兴澄特钢的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

(4) 假设评估基准日后兴澄特钢以现行的运营方式、管理模式、产品结构为基准且持续经营；

(5) 假设兴澄特钢生产或销售的产品均在其资格允许范围内，且未来不会出现重大质量缺陷或重大技术故障；

(6) 假设未来兴澄特钢的高新技术企业资质到期后，能按时获得延续，仍可享受所得税优惠政策，适用的所得税仍为 15%；

(7) 假设未来兴澄特钢因产能置换而规划建设 1,500 立方高炉能如期完工并投产运营；

(8) 本次评估预测时没有考虑将来可能承担的抵押、担保、诉讼等事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响。

(三) 选用的评估方法和重要评估参数以及相关依据

1、评估方法的选择

根据《资产评估准则—基本准则》和《资产评估准则—企业价值》等有关评估准则规定，资产评估的基本评估方法可以分为收益法、资产基础法和市场法。

收益法，是指将评估对象预期收益资本化或者折现，确定其价值的评估方法。资产基础法，是指以评估对象在评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可

识别的表外各项资产、负债价值，确定其价值的评估方法。市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定其价值的评估方法。

《资产评估执业准则—企业价值》规定，执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法和资产基础法三种基本方法的适用性，选择评估方法。对于适合采用不同评估方法进行企业价值评估的，资产评估专业人员应当采用两种以上评估方法进行评估。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，评估机构对兴澄特钢经营现状、经营计划及发展规划的了解，以及对其所依托的相关行业进行了分析，兴澄特钢从事特钢行业多年，在国内外具有较高的知名度，客户群体相对较为稳定，未来收益是可以合理预测的，具备采用收益法评估的条件。同时，由于兴澄特钢有完备的财务资料和资产管理资料可以利用，资产的再取得成本的有关数据和信息来源较广，也满足采用资产基础法的条件。另外，采用市场法的前提条件是存在一个发育成熟、公平活跃的公开市场，且市场数据比较充分，在公开市场上有可比的交易案例。由于我国产权交易市场发育不尽完全，且与兴澄特钢类似交易的可比案例来源极少，因此，市场法不适用于本次评估。

综上，本次评估采用收益法和资产基础法。

2、收益法评估情况

（1）收益法模型的选择

本次评估采用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型估算兴澄特钢的股东全部权益价值。企业自由现金流折现模型的描述具体如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

归属母公司股东权益价值=股东全部权益价值-少数股东权益价值

1) 企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据兴澄特钢的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值+长期股权投资价值

①经营性资产价值

经营性资产是指与兴澄特钢生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^n}$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

Fi：评估基准日后第i年预期的企业自由现金流量；

Fn：预测期末年预期的企业自由现金流量；

r：折现率；

n：预测期；

i：预测期第i年；

g：永续期增长率。

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=息前税后净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额

其中，折现率（加权平均资本成本,WACC）计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E+D} + K_d \times (1-t) \times \frac{D}{E+D}$$

其中：ke：权益资本成本；

kd：付息债务资本成本；

E：权益的市场价值；

D: 付息债务的市场价值;

t: 所得税率。

其中, 权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下:

$$K_e = r_f + \text{MRP} \times \beta + r_c$$

其中: r_f : 无风险利率;

MRP: 市场风险溢价;

B: 权益的系统风险系数;

r_c : 企业特定风险调整系数。

②溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需, 评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。溢余资产单独分析和评估。

③非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债是指与兴澄特钢生产经营无关的, 评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。非经营性资产、负债单独分析和评估。

④长期股权投资价值

长期股权投资价值是指本次采用合并口径时江阴兴澄特种钢铁有限公司未纳入合并报表核算的长期股权投资价值。

2) 付息债务价值

付息债务是指评估基准日兴澄特钢需要支付利息的负债。付息债务以核实后的账面值作为评估值。

3) 少数股东权益价值

纳入本次合并报表范围中涉及的少数股东权益为 2 家, 包括江阴兴澄港务有限公司和新冶零部件, 少数股权的持股比例分别为 10%和 20%。本次评估取新

冶零部件收益法结果以及江阴兴澄港务有限公司成本法估值分别乘以相应的少数股权比例进行评估。

（2）收益法评估思路

兴澄特钢是高度专业化的特钢生产企业，主要为江阴、靖江、黄石、青岛“四大制造基地”、铜陵、扬州“两大原料基地”，形成钢铁企业全产业链的生产模式。江阴、靖江、黄石、青岛四大制造基地生产业务相似，与铜陵、扬州有较大的内部关联交易，故本次利用合并报表进行收益法预测：其主要思想就是模拟企业进行合并报表的方法，首先对未来各经营实体单独进行预测，并根据企业历史合并报表数据中合并抵消金额前的销售收入比例，在假定企业经营模式和状况不变的情况下，可以较为合理的进行盈利预测和合并抵消，保持收益预测和企业做合并报表的思路是一致的。

在本次评估范围中：青岛斯迪尔新材料有限公司、日照海恩锯业有限公司、湖北中航冶钢特种钢销售有限公司、江苏汇智高端工程机械创新中心有限公司、江阴兴澄马科托钢球有限公司为非控股单位，为未合并子公司投资，于评估基准日按照资产及负债评估情况将其直接加回；泰富特钢靖江港务有限公司、华菱靖江置业有限公司、江苏锡钢有限公司、无锡西姆莱斯钢管有限公司、青岛钢铁进出口有限公司、润亿丰泰国际有限公司、润亿丰泰国际（新加坡）有限公司、青岛特钢国际贸易控股有限公司于评估基准日无实质性的业务，或为壳公司，故未来预测中不考虑这几家公司，于评估基准日将其资产及负债按照合并抵消后的评估值直接加回。其他范围内的公司未来预测均按照单家盈利情况预测，然后在兴澄特钢合并层面进行抵消进行现金流量测算。

（3）折现率等重要参数的确定

1) 无风险收益率的确定

本次评估无风险收益率采用国债收益率。国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。根据 WIND 资讯系统所披露的信息，中长期国债在评估基准日的到期年收益率为 3.23%，本评估报告以 3.23%作为无风险收益率。

2) 权益系统风险系数的确定

兴澄特钢的权益系统风险系数计算公式如下：

$$\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$$

式中： β_L ：有财务杠杆的权益的系统风险系数；

β_U ：无财务杠杆的权益的系统风险系数；

t：被评估企业的所得税税率；

D/E：被评估企业的目标资本结构。

根据兴澄特钢的业务特点，评估机构通过 WIND 资讯系统查询了 5 家沪深 A 股可比上市公司 2018 年 12 月 31 日的 β_L 值，然后根据可比上市公司的所得税率、资本结构换算成 β_U 值，并取其平均值 0.89 作为兴澄特钢的 β_U 值。具体数据如下：

证券代码	证券简称	资本结构	BETA (U)
000708.SZ	中信特钢	12.69%	1.02
002318.SZ	久立特材	16.80%	1.11
002756.SZ	永兴特钢	2.94%	0.91
603878.SH	武进不锈	6.93%	0.97
600507.SH	方大特钢	5.97%	1.11
平均值		9.06%	1.03

兴澄特钢评估基准日也存在有付息债务，本次参考上述可比上市公司的平均资本结构 D/E=9.06%。

将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式，计算得出兴澄特钢的权益系统风险系数 β_L 为 1.10。

3) 市场风险溢价的确定

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率，由于目前国内 A 股市场是一个新兴而且相对封闭的市场。一方面，A 股市场历史数据较短，并且在市场建立的前几年中投机气氛较浓，投资者结构、投资理念在不断的发生变化，市场波动幅度很大；另一方面，目前

国内对资本项目下的外汇流动仍实行较严格的管制,再加上国内市场股权割裂的特有属性(存在非流通股),因此,直接通过历史数据得出的股权风险溢价包含有较多的异常因素,可信度较差,国际上新兴市场的风险溢价通常采用成熟市场的风险溢价进行调整确定,因此本次评估采用公认的成熟市场(美国市场)的风险溢价进行调整,具体计算过程如下:

市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家补偿额

=成熟股票市场的基本补偿额+国家违约补偿额 $\times$ (σ 股票/ σ 国债)

其中:成熟股票市场的基本补偿额取 1928-2018 年美国股票与国债的算术平均收益差 6.26%; 国家风险补偿额取 0.98%。

根据上述测算思路和公式,计算确定 2018 年度市场风险溢价为 7.24%。

4) 企业特定风险调整系数的确定

由于测算风险系数时选取的为上市公司,与同类上市公司比,兴澄特钢的权益风险与上市公司不同。结合企业产品结构、所属领域及未来发展空间、行业相对单一、抗风险能力以及未来产品所面临的市场风险、技术风险、客户集中度等因素,本次对特定风险调整系数取值为 0.5%。

5) 折现率的确定

①权益资本成本 K_e 的测算

将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式,计算得出兴澄特钢的权益资本成本为 11.69%。

$$K_e = r_f + MRP \times \beta + r_c$$

$$=3.23\%+7.24\%*1.10+0.5\%$$

$$=11.69\%$$

②加权平均资本成本 K_d 的测算

评估基准日兴澄特钢存在有息负债,其平均债务成本率 4.36%,将上述确定

的参数代入加权平均资本成本计算公式, 计算得出兴澄特钢的加权平均资本成本为 11.01%。

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-t) \times \frac{D}{D+E}$$

$$= 11.01\%$$

(4) 预测期后的价值确定

企业终值为明确预测期后的价值。明确预测期为 2018 年至 2023 年, 对明确预测期 2023 年以后的后续价值的估计采用永续增长模型。

根据被评估单位未来营业收入、利润测算情况, 后续期收入、成本、利润基本稳定, 增长率 g 为 0%。

(5) 现金流量折现测算结果

单位: 万元

项目	预测数据					永续期
	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	
净利润 (合并后)	334,325.68	332,305.42	339,329.44	346,933.82	350,207.33	350,207.33
加: 税后 财务费用	49,320.35	49,320.35	49,320.35	49,320.35	49,320.35	49,320.35
息前税后 营业利润	383,646.03	381,625.77	388,649.79	396,254.17	399,527.68	399,527.68
加: 折旧 及摊销	275,667.69	287,598.75	275,287.28	268,447.60	263,880.76	263,880.76
减: 资本 性支出	286,089.75	135,576.14	83,685.88	81,744.58	77,443.63	263,880.76
追加营运 资金	-9,789.30	-443.71	2,401.01	557.61	166.09	-
自由现金 流	383,013.27	534,092.09	577,850.18	582,399.57	585,798.71	399,527.68
折现率	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%
折现期 (年)	0.5	1.5	2.5	3.5	4.5	
折现系数	0.9491	0.855	0.7702	0.6938	0.625	5.68
现值	363,523.73	456,638.99	445,051.22	404,067.28	366,116.21	2,267,932.31

项目	预测数据					永续期
	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	
预测期自由现金流现值合计	2,035,397.43					
永续期增长率	0.00%					
永续期自由现金流现值	2,267,932.31					
营业价值	4,303,329.74					

(6) 其他资产和负债的评估

1) 非经营性资产和负债的评估

本次评估基准日企业非经营性资产、负债的情况如下表：

单位：万元

核算科目	账面价值	评估价值
非经营性资产		
预付账款	1,581.95	1,581.95
其他应收款	24,434.53	24,434.53
其他流动资产	51,071.07	51,071.07
可供出售金融资产	105.3	71.04
投资性房地产	1,364.55	503.59
固定资产清理	2,266.09	2,266.09
商誉	1,833.14	-
递延所得税资产	164,412.70	138,335.82
其他非流动资产	52,272.02	52,272.02
固定资产-非经	13,604.72	17,222.04
土地-非经	74,689.24	139,522.30
小计	387,635.31	427,280.44
非经营性负债		
应付利息	7,127.33	7,127.33
应付股利	681,607.00	681,607.00
其他应付款	120,694.62	120,694.62
长期应付款	26,388.23	26,388.23

核算科目	账面价值	评估价值
专项应付款	-	-
预计负债	5,826.61	5,826.61
递延所得税负债	28,765.44	28,765.44
其他非流动负债	38,620.53	12,473.20
小计	909,029.76	882,882.44
非经营性资产-非经营性负债	-521,394.46	-455,602.00
非经营-未预测子公司	4,047.58	10,951.65
非经营资产及负债合计	-517,346.88	-444,650.35

2) 溢余资产的评估

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需超额现金,为基准日货币资金与日常经营所必需的现金持有量之间的差额,现金持有量考虑各种付现因素。兴澄特钢溢余资产为 166,619.44 万元,为定期存款。

3) 未纳入合并报表的长期股权投资价值

单位: 万元

序号	企业名称	持股比例(%)	长投评估值
1	斯迪尔新材料	35.00%	1,112.16
2	日照海恩锯业有限公司	10.08%	2,614.69
3	中航销售	40.00%	1,468.74
4	江苏汇智高端工程机械创新中心有限公司	10.00%	984.80
5	马科托钢球	50.00%	3,252.30
合计			9,432.70

(7) 收益法评估结果

1) 整体价值的计算

整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+长期股权投资价值+非经营性资产价值

$$=4,303,329.74+166,619.44+9,432.70-444,650.35$$

$$=4,034,731.53 \text{ 万元}$$

2) 付息债务价值的确定

兴澄特钢评估基准日存在有息负债，金额为 1,351,923.65 万元。

3) 股东全部权益价值的计算

根据以上评估工作，兴澄特钢的股东全部权益价值为：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

=4,034,731.53-1,351,923.65

=2,682,807.88 万元

4) 少数股东权益价值

本次纳入兴澄特钢合并范围内的长期股权投资中，江阴兴澄港务有限公司持股比例 90%，新冶零部件持股比例 80%。对于上述两家公司的少数股东权益价值的确定，其中：江阴兴澄港务有限公司最终取成本法评估结果、新冶零部件取收益预测的评估结果乘以相应的股权比例确定少数股东权益。具体见下表：

单位：万元

单位	股权比例	100%评估值	少数股东权益评估值
江阴兴澄港务有限公司	90.00%	9,933.48	993.35
新冶零部件	80.00%	10,525.86	2,115.72
合计			3,109.07

5) 归属于母公司的股东权益价值

归属于兴澄特钢股东权益价值=股东全部权益价值-少数股东权益价值
=2,679,698.81 万元

3、资产基础法的评估情况

(1) 流动资产

1) 存货

存货为材料采购、原材料、委托加工物资、产成品及在产品。

① 材料采购

主要为采购的 PB 块、哈默斯利杨迪粉、FMG 超特粉、石灰等原材料。通过查阅有关合同和原始凭证，核实相关原材料的采购和到货情况，按照基准日的采购单价作为评估单价，材料采购账面余额为 6,563.35 万元，企业已计提存货跌价准备 405.99 万元，账面净额为 6,157.36 万元。经评估，材料采购（在途物资）评估值为 6,641.60 万元，较账面净额增值 78.25 万元，增值率为 1.19%。

② 原材料

原材料主要包括废钢、煤炭、合金等其他辅助类材料，其价格组成包括购买价、运杂费等。原材料、辅助材料多为近期购置，大部分原材料、辅助材料周转较频繁，且保管质量较好，对于冷背、残次、毁损变质物品处理较及时。原材料在实地盘点倒推基准日实际库存数量的基础上，以基准日近期的现行市价加计运杂费等合理费用计算评估单价，以基准日实际库存数量乘以评估单价计算评估值，账面余额为 62,921.23 万元，企业已计提存货跌价准备 3,156.06 万元，账面净额为 59,765.17 万元。经评估，原材料评估值为 62,921.23 万元，与账面余额相比不存在减值。

③ 委托加工物资

主要为中信特钢委托江阴东顺钢结构有限公司加工的钢板。通过查阅委托加工物资的委托加工合同、相关记账凭证，以核实无误后的账面值作为评估值，账面值为 109.73 万元。委托加工物资评估值为 109.73 万元，无评估增减值。

④ 产成品

主要为各种不同型号的棒材、板材等产品，通过调查了解产成品的销售模式、供需关系、市场价格信息等，对评估基准日近期的销售合同进行抽查，对产成品进行抽盘，并对产成品的残次冷背情况进行重点察看与了解，根据评估基准日的销售价格减去销售费用、全部税金和适当数额的税后净利润确定评估值。

产成品账面余额为 100,026.15 万元，评估基准日产成品已计提跌价准备 14,006.19 万元，产成品账面价值为 86,019.97 万元。评估值为 128,805.79 万元，评估增值 42,785.82 万元，增值率 49.74%。

⑤ 在产品

主要为经过加工后的各种型号的钢坯、生铁、铁水等半成品以及位于车间生产线上的在产品。通过对评估基准日近期的销售合同进行抽查，对产成品进行了抽盘，向兴澄特钢调查了解工艺流程，以及各环节的加工情况，对不同环节的在产品采用了不同的评估方法：对于在产品，按照完工程度的不同，采用不同的评估方法，其中完工程度低于 50%的，以账面值确定评估值；对于完工程度大于 50%的在产品，按市场法进行评估。

在产品评估值=产成品数量×产成品不含税销售单价×(1-税金及附加率-销售费用率-所得税率-净利润率×扣减率)×完工程度

在产品账面余额为 67,218.33 万元，计提跌价准备 8,478.44 万元，在产品账面净额为 58,739.89 万元。在产品评估值为 67,199.88 万元，评估增值 8,459.99 万元，增值率为 14.40%。

(2) 非流动资产

1) 长期股权投资

①长期股权投资概况

评估基准日长期股权投资账面余额为 1,394,038.00 万元，共 24 项，属于全资子公司有 20 家，控股子有 1 家，非控股子公司有 3 家。长期股权投资概况如下表所示：

单位：万元

序号	被投资单位名称	投资日期	持股比例	账面价值
1	靖江港务	2018 年 6 月	100.00%	24,820.98
2	江苏锡钢	2018 年 6 月	100.00%	-
3	靖江特钢	2018 年 6 月	100.00%	187,009.34
4	江苏汇智高端工程机械创新中心有限公司	2018 年 1 月	10.00%	984.80
5	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	2017 年 12 月	100.00%	6,501.38
6	无锡兴澄特种材料有限公司	2015 年 6 月	100.00%	6,372.30
7	江阴兴澄合金材料有限公司	2017 年 12 月	100.00%	63,378.59
8	江阴澄东炉料有限公司	2017 年 12 月	100.00%	1,246.21
9	江阴兴澄金属制品有限公司	2017 年 12 月	100.00%	16,381.38
10	江阴兴澄储运有限公司	2017 年 12 月	100.00%	49,804.78

序号	被投资单位名称	投资日期	持股比例	账面价值
11	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	2017 年 12 月	100.00%	37,521.52
12	马科托钢球	2017 年 4 月	50.00%	3,252.30
13	特种钢管	2017 年 12 月	100.00%	142,961.59
14	特种材料	2018 年 1 月	100.00%	121,523.25
15	中特新化能	2017 年 12 月	100.00%	123,630.19
16	新冶零部件	2018 年 1 月	80.00%	9,457.13
17	中航销售	2018 年 1 月	40.00%	1,468.63
18	青岛特钢	2017 年 10 月	100.00%	301,861.25
19	铜陵泰富	2017 年 12 月	100.00%	109,196.29
20	铜陵新亚星港务有限公司	2017 年 12 月	100.00%	18,743.00
21	铜陵新亚星能源有限公司	2017 年 12 月	100.00%	17,821.14
22	扬州泰富	2017 年 12 月	100.00%	65,750.17
23	扬州泰富港务有限公司	2017 年 12 月	100.00%	48,916.77
24	泰富贸易	2017 年 12 月	100.00%	35,435.02
合计				1,394,038.00

②评估方法

对于全资、控股的长期投资，对被投资企业进行整体评估，然后以对被投资企业进行整体评估后的权益资产价值乘以持股比例确定评估值。

对非控股长期股权投资，由于不具备整体评估的条件，根据被投资单位的实际情况，取得被投资单位评估基准日财务报表，对被投资单位财务报表进行适当分析后，采用合理的被投资单位净资产乘以持股比例确定该类非控股长期股权投资的评估值。

③评估结果

单位：万元

序号	被投资单位名称	持股比例	账面价值	评估价值
1	靖江港务	100.00%	24,820.98	24,268.27
2	江苏锡钢	100.00%	-	-
3	靖江特钢	100.00%	187,009.34	206,402.81
4	江苏汇智高端工程机械创新中心有限公司	10.00%	984.80	984.80

序号	被投资单位名称	持股比例	账面价值	评估价值
5	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	100.00%	6,501.38	30,005.02
6	无锡兴澄特种材料有限公司	100.00%	6,372.30	12,202.38
7	江阴兴澄合金材料有限公司	100.00%	63,378.59	61,815.92
8	江阴澄东炉料有限公司	100.00%	1,246.21	1,989.63
9	江阴兴澄金属制品有限公司	100.00%	16,381.38	20,576.27
10	江阴兴澄储运有限公司	100.00%	49,804.78	57,154.13
11	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	100.00%	37,521.52	40,199.51
12	马科托钢球	50.00%	3,252.30	3,252.30
13	特种钢管	100.00%	142,961.59	168,235.70
14	特种材料	100.00%	121,523.25	167,738.80
15	中特新化能	100.00%	123,630.19	125,567.35
16	新冶零部件	80.00%	9,457.13	9,701.09
17	中航销售	40.00%	1,468.63	1,468.74
18	青岛特钢	100.00%	301,861.25	444,907.67
19	铜陵泰富	100.00%	109,196.29	144,954.57
20	铜陵新亚星港务有限公司	100.00%	18,743.00	20,501.76
21	铜陵新亚星能源有限公司	100.00%	17,821.14	20,960.85
22	扬州泰富	100.00%	65,750.17	117,303.86
23	扬州泰富港务有限公司	100.00%	48,916.77	76,776.53
24	泰富贸易	100.00%	35,435.02	37,129.43
合计			1,394,038.00	1,794,097.37

2) 房屋建筑物

纳入本次评估范围的房屋建筑物 245 项、构筑物 464 项，主要建成于 1993-2018 年，分布于江阴市滨江东路 297 号（主厂区）、西沿山 58 号（花山厂区）和荣达路 8 号（东江厂区），总建筑面积为 1,278,657.36 平方米。

本次对生产型企业的房屋建筑物主要采用重置成本法。

重置成本法：

①房屋建（构）筑物重置全价的确定

重置全价=（含税建安综合造价+前期及其他费用+资金成本）-可抵扣增值税

进项税额

A、对于大型、价值高、重要的建（构）筑物，根据各地执行的定额标准和有关取费文件，分别计算土建工程费用和各安装工程费用，并计算出建筑安装工程总造价。

B、对于价值量小、结构简单的建（构）筑物采用单方造价法确定其建安综合造价。

C、建设工程前期及其他费用按照兴澄特钢的工程建设投资额，根据行业、国家或地方政府规定的收费标准计取。依据如下表：

序号	项目名称	取费基数	费率	参考依据
1	建设单位管理费	建安工程费	0.06%	财建[2016]504 号
2	勘察设计费	建安工程费	2.79%	发改价格[2015]299 号
3	工程建设监理费	建安工程费	1.43%	发改价格[2015]299 号
4	招标代理服务费等	建安工程费	0.03%	发改价格[2015]299 号
5	可行性研究报告编制费	建安工程费	0.11%	发改价格[2015]299 号
6	环境影响咨询费	建安工程费	0.02%	发改价格[2015]299 号

D、资金成本按照兴澄特钢的合理建设工期，参照评估基准日中国人民银行发布的同期金融机构人民币贷款基准利率，以建安综合造价、前期及其他费用等总和为基数按照资金均匀投入计取。兴澄特钢的合理建设工期为 2 年。资金成本计算公式如下：

资金成本=（建安综合造价+前期及其他费用）×合理建设工期×贷款基准利率×2/2

E、可抵扣的增值税

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改增值税的通知》（财税[2016]36 号）文件规定，同时结合财政部、税务总局于 2018 年 4 月 4 日公布的《关于调整增值税率的通知》（财税[2018]32 号），对于符合增值税抵扣条件的房屋构筑物，计算出可抵扣的增值税。

②综合成新率的确定

本次评估房屋建筑物成新率的确定，参照不同结构的房屋建筑物的经济寿命年限，并通过对各建（构）筑物的实地勘察，对建（构）筑物的基础、承重构件（梁、板、柱）、墙体、地面、屋面、门窗、墙面粉刷、吊顶及上下水、通风、电照等各部分的勘察，根据原城乡环境建设保护部发布的《房屋完损等级评定标准》、《鉴定房屋新旧程度参考依据》和《房屋不同成新率的评分标准及修正系数》，结合建筑物使用状况、维修保养情况，分别评定得出各建筑物的尚可使用年限。

成新率根据房屋已使用年限和尚可使用年限计算。

成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

③评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

通过以上评估方法，得出兴澄特钢房屋建筑物评估结果汇总表如下：

单位：万元

科目名称	账面价值		评估价值		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	152,993.06	115,641.64	173,471.00	141,510.13	13.38	23.5
构筑物	400,917.96	285,410.25	409,743.78	278,723.33	2.2	-2.18
房屋建筑物合计	553,911.02	401,051.89	583,214.78	420,233.45	5.29	4.78
减：减值准备	-	1,528.40	-	-	-	-100
房屋建筑物净额	553,911.02	399,523.48	583,214.78	420,233.45	5.29	5.18

3) 机器设备

根据本次设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用重置成本法评估。对于部分运输车辆、电子设备、办公家具按照评估基准日的二手市场价格或可变现金额进行评估。

①重置成本法

机器设备评估主要采用重置成本法。计算公式为：

设备评估值=设备重置全价×综合成新率

A、重置全价的确定

本次评估范围中的机器设备，重置全价一般包括设备购置价、运杂费。对于符合增值税抵扣条件的，设备重置全价应该扣除相应的增值税。设备重置全价计算公式如下：

设备重置全价=设备购置价+运杂费+安装调试费+前期及其他费用+资金成本-可抵扣的增值税

a、购置价

设备购置价主要是通过向生产厂家咨询评估基准日市场价格，或参考评估基准日近期同类设备的合同价确定购置价；对于小型设备主要是通过查询评估基准日的市场报价信息确定购置价。

b、运杂费

运杂费是指设备在运输过程中的运输费、装卸搬运费及其他有关的各项杂费。若设备购置价中包含运杂费，则不在单独考虑；否则参考国内运杂费计算，公式如下：

运杂费=设备购置价×运杂费率

c、安装调试费

安装调试费=设备购置价×安装费率

如合同价中包含安装调试费则不再重复计算。

d、前期及其他费用

建设工程前期及其他费用按照兴澄特钢的工程建设投资额，根据行业、国家或地方政府规定的收费标准计取。依据如下表：

序号	费用名称	取费基数	费率	费率 (不含税)	取费依据
一	建设单位管理费	工程造价	0.06%	0.06%	财建〔2016〕504号
二	勘察设计的费	工程造价	2.79%	2.63%	发改价格[2015]299号
三	工程建设监理费	工程造价	1.43%	1.35%	发改价格[2015]299号
四	招投标代理服务	工程造价	0.03%	0.03%	发改价格[2015]299

序号	费用名称	取费基数	费率	费率 (不含税)	取费依据
	费				号
五	可行性研究报告编制费	工程造价	0.11%	0.10%	发改价格[2015]299号
六	环境影响咨询费	工程造价	0.02%	0.02%	发改价格[2015]299号
七	联合试运转费	工程造价	1.00%	1.00%	
合计			5.44%	5.19%	

e、资金成本

资金成本按照兴澄特钢的合理建设工期，参照评估基准日中国人民银行发布的同期金融机构人民币贷款基准利率，以设备购置价、运杂费、安装工程费、前期及其他费用等费用总和为基数按照资金均匀投入计取。

f、可抵扣的增值税

对于符合增值税抵扣条件的设备，计算出可抵扣的增值税。

车辆重置全价=含税购置价+含税购置价×购置税税率/(1+增值税税率)+其它费用-可抵扣进项税额

B、综合成新率的确定

a、对于机器设备，主要依据设备经济寿命年限、已使用年限，通过对设备使用状况、技术状况的现场勘察了解，确定其尚可使用年限，然后按以下公式确定其综合成新率。

综合成新率=尚可使用年限/(尚可使用年限+已使用年限)×100%

b、对于电子设备、空调设备等小型设备，主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率；对于大型的电子设备还参考其工作环境、设备的运行状况等来确定其综合成新率。计算公式如下：

年限法成新率=(经济寿命年限-已使用年限)/经济寿命年限×100%

综合成新率=年限法成新率×调整系数

c、对于车辆，依据国家颁布的车辆强制报废标准，以车辆行驶里程、使用

年限两种方法根据孰低原则确定成新率，然后结合现场勘察情况进行调整，其公式为：

使用年限成新率=(规定使用年限－已使用年限) / 规定使用年限×100%

行驶里程成新率=(规定行驶里程－已行驶里程) / 规定行驶里程×100%

综合成新率=理论成新率×调整系数

C、评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

通过以上评估方法，得出兴澄特钢机器设备评估结果汇总表如下：

单位：万元

科目名称	账面价值		评估价值		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	1,488,498.41	669,328.23	1,369,432.94	638,521.59	-8.00	4.80
运输设备	6,621.11	1,846.33	5,228.38	3,423.00	-21.03	85.39
其他设备	60,719.13	17,335.74	45,362.46	24,049.86	-25.29	38.73
机器设备合计	1,555,838.65	688,510.30	1,420,023.77	665,994.45	-8.73	-3.27
减：减值准备	-	60,059.20	-	-	-	-100
机器设备净额	1,555,838.65	628,451.10	1,420,023.77	665,994.45	-8.73	5.97

4) 在建工程

在建工程采用成本法评估。为避免资产重复计价和遗漏资产价值，结合在建工程特点，针对各项在建工程类型和具体情况，采用以下评估方法：

①主要设备或建筑主体已转固，但部分费用项目未转的在建工程，若其价值在固定资产评估值中已包含，则该类在建工程评估值为零。

②未完工项目

开工时间距基准日半年内的在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。

开工时间距基准日半年以上、且属于正常建设的在建项目，若在此期间投资涉及的设备、材料和人工等价格变动幅度不大，则按照账面价值扣除不合理费用后加适当的资金成本确定其评估值；若设备和材料、人工等投资价格发生了较大变化，则按照正常情况下在评估基准日重新形成该在建工程已经完成的工程量所需发生的全部费用确定重置价值；当明显存在较为严重的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值时，还需扣除各项贬值额，否则贬值额为零。

通过以上评估方法，得出兴澄特钢在建工程评估结果汇总表如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增减额	增减值率%
土建工程	20,631.74	20,783.54	151.80	0.74
设备安装工程	46,865.66	47,872.29	1,006.64	2.15
待摊投资	3,500.42	3,471.20	-29.21	-0.83
在建工程合计	70,997.81	72,127.03	1,129.22	1.59
减：减值准备	4,295.47	-	-4,295.47	-100.00
在建工程净额	66,702.34	72,127.03	5,424.69	8.13

5) 无形资产—土地使用权

根据《资产评估准则-不动产》，土地通行的估价方法有市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法以及假设开发法、基准地价修正法等衍生方法。估价方法的选择按照《资产评估准则-不动产》的规定，根据当地地产市场发育情况并结合待估宗地的具体特点及估价目的，选择适当的估价方法。

①基准地价系数修正法：待估宗地位于基准地价覆盖范围内，且江阴市基准地价于 2018 年公布，距离评估基准日接近，因此适用基准地价系数修正法进行评估；

②市场法：待估宗地所处区域近三年来有工业用地交易案例，故适宜采用市场法；

③成本法：由于待估宗地位于城区范围内，近年来城区范围内无征地案例和征地标准可参考，因此不适用选择成本逼近法进行评估；

④假设开发法：委估宗地内均已修建了建（构）筑物等，已有明确的建筑物，

因此不宜采用假设开发法；

综上所述，本次评估采用基准地价系数修正法和市场法对待估宗地进行评估。

基准地价系数修正法，是依据基准地价级别范围，按不同用途对影响地价的区域因素和个别因素等进行系数修正，从而求得待估宗地公平市场价值的一种评估方法。其基本公式如下：

基准地价设定开发程度下的宗地地价：

$$P_i = P_s \times \prod_0 \times (1 + \sum K) + C$$

式中： P_i ——待估宗地地价

P_s ——基准地价

$\sum K$ ——影响地价区域因素及个别因素修正系数之和

$\prod_0$ ——待估宗地个别因素修正系数累乘

C ——开发程度修正

市场比较法是根据市场中替代原理，将待估宗地与具有替代性的，且在估价基准日近期市场上交易的类似地产进行比较，并对类似地产成交价格作适当修正，以此估算待估宗地客观合理价格的方法。市场比较法计算公式：

$$V = V_B \times A \times B \times C \times D \times E$$

其中：V-----估价宗地价格；

V_B -----比较实例价格；

A-----待估宗地交易情况指数/比较实例交易情况指数；

B-----待估宗地估价基准日地价指数/比较实例交易期日地价指数；

C-----待估宗地区域因素条件指数/比较实例区域因素条件指数；

D-----待估宗地个别因素条件指数/比较实例个别因素条件指数；

E-----待估宗地使用年期修正指数除以比较实例使用年期修正指数。

通过以上评估方法，得出兴澄特钢土地评估结果汇总表如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
无形资产-土地使用权	62,637.09	167,008.36	104,371.27	166.63

增值主要因为：

1) 随着经济的加速发展，物价上涨，土地取得成本不断提高。为保障原有土地使用者的生活水平，政府对土地补偿等相关土地开发费用不提高，导致土地取得成本不断加大。进而使土地价格不断上涨；

2) 企业取得土地使用权时间较早，周边配套设施不完善，当时土地市场还不完善，地价较低；由于土地资源的稀缺性，国家严格控制非农建设占用农用地的基本政策以及土地的招拍挂制度，均促使地价上升。

（四）引用其他评估机构报告内容的相关情况

本次评估报告不存在引用其他评估机构报告内容的情况。

（五）评估特殊处理、对评估结论有重大影响事项的说明

1、权属瑕疵情况

（1）房屋类

本次评估范围中的房屋建筑物（含控股子公司）总建筑面积约为 348.24 万平方米，其中在评估基准日已办证建筑面积合计为 102.46 万平方米，未办证建筑面积合计为 245.78 万平方米。

（2）土地类

本次评估范围内的土地使用权共 17 宗（不含下属子公司），土地总面积为 2,738,000.50 平方米。其中有 7 宗土地证载土地使用权人为江苏泰富兴澄特殊钢有限公司，土地面积合计为 417,703.50 平方米。主要原因是上述土地使用权是兴澄特钢从江苏泰富兴澄特殊钢有限公司购买而来，上述资产均已转至兴澄特钢所

有。截至评估基准日，上述委估宗地所在区域已被列入搬迁范围，因此未办理名称变更手续。

2、著作权

本次评估范围内的著作权共 2 项，其中《中文兴澄加宝塔图形》的著作权人与兴澄特钢不一致，其著作权人为江阴钢厂有限公司，作品登记号为 10-2008-F-293。

3、花山厂区搬迁

2018 年 12 月 25 日，江阴市土地储备中心下发了《关于花山钢厂搬迁的函》，兴澄特钢的花山厂区被列入搬迁范围。基于花山厂区一直处于生产状态，且后续具体搬迁时间暂不确定。故本次评估时，对花山厂区的资产按正常状态进行评估，未考虑搬迁事项对评估结果的影响。

4、高新技术企业证书

2017 年 11 月 17 日，兴澄特钢取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发《高新技术企业证书》(证书编号为 GR201732001626)，有效期为叁年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，兴澄特钢 2017 年度、2018 年度及 2019 年度适用的企业所得税税率为 15%；此外，根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于公示湖北省 2018 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》，兴澄特钢的子公司特种钢管（证号 GR201842000031）和新冶零部件（证号 GR201842000333）通过高新技术企业复审并公告。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2018 年特种钢管适用的企业所得税税率为 15%，预测期 2019 年和 2020 年适用的企业所得税税率为 15%；本次评估时，假设兴澄特钢及特种钢管高新技术企业资质到期后，未来能按时获得延续，预测期仍按 15%税率进行考虑。若未来无法获得延续，则会对收益法评估结果产生较大影响。

5、高炉系统升级改造项目

2017 年 11 月，兴澄特钢申请的《高炉系统升级改造项目》在江阴市行政审批局获得备案。根据《企业投资项目备案通知书》（澄行审投备[2017]6 号），兴

澄特钢拟淘汰滨江厂区现有 2 座 450 立方、1 座 530 立方高炉，在原址上置换 1 座 1,500 立方米的高炉。项目完成后，炼铁由原核定产能 172 万吨，减量至 133 万吨。本备案通知书有限期为两年。截至评估基准日，兴澄特钢已经拆除了原有的 1 座 530 立方高炉，并在该高炉原址上开始建设 1,500 立方米的高炉，目前相关建设工程正在进行中。基于上述情况，本次在 1,500 立方米高炉建成投产之前按照现有的 2 座 450 立方产能进行预测，待建成投产后按照新高炉的核定产能进行预测，届时原有的 2 座 450 立方高炉的产能不再进行考虑。

6、抵押担保事项

截至评估基准日，兴澄特钢向中国进出口银行江苏省分行累计借款金额为 200,000.00 万元，借款日期分别为 2018 年 9 月和 10 月，借款期限为 1 年，该笔借款由泰富投资提供保证。

截至评估基准日，下属子公司润亿能源累计银行借款为 32,800.00 万元，系由账面价值为 83,396.62 万元的固定资产以及青房地权市字第 2014115653 号土地使用权（土地面积为 159,620 平方米，账面价值为 4,568.95 万元）作为抵押物。

7、中板产线产能利用率

2017 年度，兴澄特钢中板产线产能利用率低于预期，存在减值迹象，经审批后，对中板产线原值为 245,061.98 万元，累计折旧为 93,246.00 万元的固定资产计提减值准备 60,000.00 万元；2018 年，上述中板产线产能利用率有了较大提升。基于评估基准日上述生产线已处于正常使用和利用状态，评估机构按照正常资产状态进行评估。

8、股权质押情况

截至评估基准日，兴澄特钢部分股权存在质押情况，具体如下：

单位：万美元

序号	出质人	出质金额	占总股本比例	质权人	登记日期
1	江阴信泰投资企业（有限合伙）	8,253.09	4.48%	中信信托有限责任公司	2018/6/27
2	江阴信富投资企业（有限合伙）	1,769.10	0.96%	中信信托有限责任公司	2018/6/27

3	江阴冶泰投资企业 (有限合伙)	3,021.73	1.64%	中信信托有限责任 公司	2018/6/27
4	江阴青泰投资企业 (有限合伙)	2,542.70	1.38%	中信信托有限责任 公司	2018/6/27
5	江阴扬泰投资企业 (有限合伙)	2,837.72	1.54%	中信信托有限责任 公司	2018/6/27
合计		18,424.33	10.00%		

截至评估报告出具日，上述股权质押事项仍未解除。

根据合伙企业提供的《股权出质注销登记通知书》，江阴市市场监督管理局2019年4月17日已办理完毕各合伙企业上述股权出质注销登记手续，上述股权质押事项已解除。

(六)评估基准日至重组报告书签署日的重要变化事项及其对评估结果的影响

评估基准日至重组报告书签署日，本次交易标的资产未发生重要变化事项。

二、公司董事会对本次交易标的的评估合理性以及定价的公允性分析

(一)对资产评估机构或估值机构的独立性、假设前提的合理性、评估或估值方法与目的的相关性发表意见

公司本次交易通过产权交易所公开挂牌转让的方式进行，标的资产的挂牌底价系以北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2019)第1026-02号《资产评估报告》为基础确定。根据相关法律规定，公司董事会对本次交易定价依据的资产评估所涉及评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性说明如下：

1、评估机构的独立性

中企华评估具有证券期货相关业务资格。评估机构及其经办评估师与公司及交易各方除正常业务关系外，无其他关联关系，不存在现实及预期的利益或冲突，具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

本次评估假设前提均按照国家有关法规与规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产截至评估基准日的市场价值，为本次交易提供合理的作价依据。挂牌评估采用资产基础法、收益法两种方法对标的资产价值进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为评估结果。挂牌评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，实施了相应的评估程序，评估方法选用恰当，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的具有相关性。

4、评估定价的公允性

挂牌评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，各类资产的评估方法适当，评估结果公允、合理。本次交易项下标的资产挂牌底价以评估机构出具的评估结果为基础，经过公开挂牌转让程序确定，标的资产定价公允。

综上，公司本次交易定价依据的资产评估所涉及评估机构具有独立性、评估假设前提合理、评估方法与评估目的具有相关性、评估定价公允，不会损害公司及其股东特别是中小股东的利益。

（二）评估依据的合理性分析

根据评估机构出具的中企华评报字（2019）第 1026-02 号《资产评估报告》，评估机构最终选取收益法评估结果作为评估结果。在评估过程中，兴澄特钢未来的营业收入、营业成本、净利润等数据的预测合理性分析详见本节“一、本次评估的基本情况”之“（三）选用的评估方法和重要评估参数以及相关依据”。

近年来，国家出台了一系列宏观调控政策，以淘汰落后产能，节能环保为重心，确保钢铁行业的健康、有序、长久发展。而兴澄特钢所处的特种钢行业作为钢铁行业的细分行业，属于具有节能环保特征、面向高端制造和新能源领域的新

材料行业，相关产业政策的出台有利于兴澄特钢所处行业的发展，兴澄特钢凭借多年的经营经验积累形成了自己的竞争优势，将受益于产业政策的红利。

新能源、节能环保、新材料以及高端设备等产业的发展，对特钢制品的耐热性、耐磨性和防磁性都提出了较高的要求，大大拉动对高强度、高速抗高压、高低温、低磁性、耐辐射结构等各类高温合金、精密合金、低磁不锈钢、高强钢及其他特种合金等特钢的需求。此外，汽车行业、高铁行业等下游产业的发展将会给兴澄特钢提供新的增长机会。汽车消费向高端转型升级以及高铁行业的急速发展将会为特钢产品带来新的需求增长，

此外，本次交易中，泰富投资已对业绩承诺期标的公司的业绩作出承诺，该业绩承诺系业绩补偿义务人基于目前的经营状况以及对未来市场发展前景做出的综合判断。本次交易业绩承诺具有合理性，标的公司完成承诺业绩具有可实现性。

（三）交易标的后续经营中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化趋势及对评估的影响

根据截至本独立财务顾问报告出具之日的情况分析，预计交易标的后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方的变化趋势不会对评估结果造成重大不利影响。

（四）主要指标变动对评估值影响的敏感性分析

综合考虑兴澄特钢的业务模式特点和报告期内财务指标变动的影响程度，营业收入和营业成本的变动对评估结论有较大影响，具体测算分析如下：

1、在假设标的公司净利润率水平不发生变化的情况下，下表列出了营业收入变化对评估结果的敏感性分析

每年变动幅度	评估结论（万元）	评估值变动率
2%	3,936,919.44	46.92%
1%	3,308,309.12	23.46%
0%	2,679,698.81	0.00%
-1%	2,051,088.48	-23.46%

-2%	1,422,478.18	-46.92%
-----	--------------	---------

2、在假设标的公司净利润率水平不发生变化的情况下，下表列出了营业成本变化对评估结果的敏感性分析

每年变动幅度	评估结论（万元）	评估值变动率
2%	1,608,973.66	-39.96%
1%	2,144,336.23	-19.98%
0%	2,679,698.81	0.00%
-1%	3,215,061.37	19.98%
-2%	3,750,423.94	39.96%

3、在假设标的公司其他情况不发生变化的情况下，下表列出了折现率变化对评估结果的敏感性分析

折现率变动幅度	折现率	评估结论（万元）	评估值变动率
1.0%	12.01%	2,364,068.46	-11.78%
0.5%	11.51%	2,515,256.15	-6.14%
0.0%	11.01%	2,679,698.81	0.00%
-0.5%	10.51%	2,859,273.02	6.70%
-1.0%	10.01%	3,056,229.72	14.05%

（五）交易标的与上市公司的协同效应及对未来上市公司业绩及交易定价的影响

通过本次交易，中信特钢能够进一步将兴澄特钢与自身资产进行整合，新打造的中信特钢品牌将成为囊括 3,000 多个钢种，5,000 多个规格，门类齐全且具备年产 1,300 多万吨优特钢生产能力的特大型境内特钢品牌，体现现有品牌的聚合效应，提升企业综合竞争力。标的公司与上市公司之间能够产生良好的协同效应，本次交易有利于上市公司增强核心竞争力及持续经营能力，但是该等协同效应不可量化，因此在对标的公司评估以及交易定价时均未考虑该等协同效应。

（六）重要子公司评估情况

截至本独立财务顾问报告签署日，占兴澄特钢最近一年资产总额、营业收入、净资产额或净利润 20%以上且具有重大影响的子公司为青岛特钢和泰富贸易。

1、青岛特钢

(1) 评估结论

1) 收益法评估结果

本次评估收益法采用合并口径进行评估，具体内容详见本节“一、本次评估的基本情况”之“(一) 评估概况”。

2) 资产基础法评估结果

青岛特钢评估基准日总资产账面价值为 1,626,760.54 万元，评估值为 1,781,068.37 万元，评估增值 154,307.83 万元，增值率为 9.49%；

总负债账面价值为 1,339,716.96 万元，评估值为 1,336,160.70 万元，评估减值 3,556.26 万元，减值率为 0.27%；

净资产账面价值为 287,043.58 万元，评估值为 444,907.67 万元，评估增值 157,864.09 万元，增值率为 55.00%。

2、泰富贸易

(1) 评估结论

1) 收益法评估结果

本次评估收益法采用合并口径进行评估，具体内容详见本节“一、本次评估的基本情况”之“(一) 评估概况”。

2) 资产基础法评估结果

泰富贸易评估基准日总资产账面价值为 485,621.71 万元，评估值为 487,632.23 万元，评估增值 2,010.52 万元，增值率为 0.41%；

总负债账面价值为 450,502.82 万元，评估值为 450,502.82 万元，评估无增减值；

净资产账面价值为 35,118.89 万元，评估值为 37,129.41 万元，评估增值 2,010.52 万元，增值率为 5.72%。

（七）交易定价的公允性分析

1、本次交易定价对应的估值水平情况

根据评估基准日兴澄特钢的评估值及归属于母公司所有者权益，以及承诺期净利润情况，对本次交易定价的相对估值水平测算如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
标的公司承诺实现净利润（万元）	334,325.68	332,305.42	339,329.44
标的公司 100%股权作价（万元）	2,679,698.81		
标的公司 2018 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益（万元）	1,942,248.97		
本次交易作价市净率（倍）	1.38		
交易市盈率（倍）	8.02	8.06	7.90
平均承诺实现净利润（万元）	335,320.18		
平均交易市盈率（倍）	7.99		

根据标的公司三年平均承诺实现净利润 335,320.18 万元计算的平均交易市盈率为 7.99 倍，交易市净率为 1.38 倍。

2、结合同行业上市公司市盈率、市净率指标分析本次交易定价的公允性

兴澄特钢生产的主要产品为合金钢棒（扁）材、特种中厚板材、特种无缝钢管、合金钢线材、连铸合金圆坯等产品群以及热处理材、银亮材、汽车零部件、钢球、弹簧总成等深加工产品系列。按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），兴澄特钢所属行业为“黑色金属冶炼及压延加工业”。

根据兴澄特钢所属的行业细分领域选择申银万国特钢行业上市公司中业务可比性较强的可比公司，根据 2018 年 12 月 28 日收盘价计算，该项下所属全部 A 股上市公司的市盈率及市净率情况如下：

证券代码	证券简称	2018 年度 归母净利润 （亿元）	2018 年末 归母净资产 （亿元）	市值（亿 元）	PE	PB
600507.SH	方大特钢	29.27	64.45	144.84	4.95	2.25
002075.SZ	沙钢股份	11.75	44.61	177.20	15.09	3.97
000708.SZ	中信特钢	5.10	44.04	39.41	7.73	0.90
002756.SZ	永兴特钢	4.02	34.20	42.91	10.66	1.25

002318.SZ	久立特材	3.05	31.72	53.35	17.48	1.68
603878.SH	武进不锈	1.83*	26.56*	23.17	12.66	0.87
均值		9.17	40.93	80.15	11.44	1.82
中值		4.56	39.12	48.13	11.66	1.47
本次交易		-	-	-	7.99	1.38

注 1：数据来源：Wind 资讯。

注 2：市值根据 2018 年 12 月 28 日收盘价计算而成

注 3：可比上市公司市盈率=市值/2018 年度归属于母公司所有者净利润

注 4：可比上市公司市净率=市值/2018 年度归属于母公司所有者净资产

注 5：带有*号标记的财务数据因截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司未披露年度报告，而采用 Wind 一致预测口径统计

如上所示，根据 2018 年 12 月 28 日收盘价计算，上述可比上市公司市盈率和市净率的均值分别为 11.44 倍和 1.82 倍，高于兴澄特钢本次交易作价所对应的市盈率 7.99 倍和市净率 1.38 倍。因此，本次交易的定价具有合理性，符合上市公司和中小股东的利益。

3、结合可比交易的交易价格分析本次交易定价的公允性

2016 年以来完成的，钢铁行业上市公司涉及发行股份收购标的资产的主要可比交易其具体估值情况如下：

证券代码	证券简称	交易标的	评估基准日	标的作价 (100%股权)	PE	PB
002110.SZ	三钢闽光	三 安 钢 铁 100%股权	2017-08-31	276,154.58	10.35	1.88
002057.SZ	中钢天源	中钢制品院 100%股权； 湖 南 特 材 100%股权； 中 唯 公 司 100%股权	2016-05-31	44,260.57	9.24	1.60
002110.SZ	三钢闽光	三钢集团资 产包和三明 化工土地使 用权	2015-03-31	312,473.66	15.62	1.35
均值					11.74	1.61
中值					10.35	1.60
本次交易					7.99	1.38

注 1：数据来源：Wind 资讯、公司公告。

注 2：除中钢天源采取静态市盈率外，其余可比交易均为业绩承诺期平均净利润计算的动态市盈率

由上表可知，本次评估值对应标的资产的收购市盈率、收购市净率低于可比上市公司交易标的相应指标的均值和中值，因此本次交易标的评估值合理，符合上市公司和中小股东的利益。

综上，本次购买标的资产定价公允、合理，不存在损害公司或全体股东合法利益的情形。

（八）评估基准日至重组报告书披露日交易标的发生的重要变化事项

评估基准日至重组报告书披露日，本次交易标的资产未发生重要变化事项，亦不存在影响本次交易对价的重大变化。

（九）交易定价与评估结果的差异说明

上市公司收购标的资产的交易作价与评估机构出具的中企华评报字（2019）第 1026-02 号《资产评估报告》中收益法的评估结果保持一致，不存在重大差异。

三、独立董事对本次交易评估事项的独立意见

公司的独立董事就本次交易定价依据的资产评估（以下简称“挂牌评估”）所涉及评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性、交易定价的公允性发表如下独立意见：

（一）评估机构的独立性

中企华评估具有证券期货相关业务资格。评估机构及其经办评估师与公司及交易各方除正常业务关系外，无其他关联关系，不存在现实及预期的利益或冲突，具有独立性。

（二）评估假设前提的合理性

本次评估假设前提均按照国家有关法规与规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（三）评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产截至评估基准日的市场价值，为本次交易提供合理的作价依据。挂牌评估采用资产基础法、收益法两种方法对标的资产价值进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为评估结果。挂牌评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，实施了相应的评估程序，评估方法选用恰当，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的具有相关性。

（四）评估定价的公允性

挂牌评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，各类资产的评估方法适当，评估结果公允、合理。本次交易项下标的资产挂牌底价以评估机构出具的评估结果为基础，经过公开挂牌转让程序确定，标的资产定价公允。

综上，公司本次交易定价依据的资产评估所涉及评估机构具有独立性、评估假设前提合理、评估方法与评估目的具有相关性、评估定价公允，不会损害公司及其股东特别是中小股东的利益。

第六节 本次交易的主要合同

一、上市公司与泰富投资签署的关于兴澄特钢 13.50%股权的《国有产权转让合同》

根据江苏省产权交易所公告的《江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让公告》，至公告挂牌期满，如只征集到一家符合条件并交纳保证金的意向受让方，则采用协议方式转让，直接确定其为受让方，按照转让底价与受让方承诺受让底价孰高原则确定成交价；如征集到两家及以上符合条件并交纳保证金的意向受让方，江苏省产权交易所将组织网络竞价方式确定受让方及成交价。标的公司股东参与收购的，则首先由外部竞买人进行一次竞价，即竞买人按照规定进行一次报价（每个竞买人只有一次报价机会），外部竞买人的最高有效报价作为标的公司股东行使优先受让权的价格，标的公司股东按照规定确认是否在同等条件下行使优先受让权；股东行使优先受让权的，股东为受让方；股东不行使优先受让权的，报出最高有效报价的外部竞买人为受让方。标的公司股东必须遵守国有产权交易的程序性要求，包括依照江苏省产权交易所的规则与程序，按规定时间交纳交易保证金等。

根据江苏省产权交易所出具的《关于江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.5%股权（对应 24872.846 万美元出资额）转让项目的成交确认书》，上市公司被确定为本次股权转让的受让方，并与泰富投资签订正式的《国有产权转让合同》。

《国有产权转让合同》的主要条款如下：

（一）合同主体

转让方：泰富投资

受让方：上市公司

（二）转让标的

江阴兴澄特种钢铁有限公司 13.50%股权（对应 24,872.846 万美元出资额）。

（三）转让价格

根据江苏省产权交易所公开转让程序，泰富投资及上市公司双方共同确定成交价格为人民币（大写）叁拾陆亿壹仟柒佰伍拾玖萬叁仟肆佰元（¥：3,617,593,400）。

上述转让价格以北京中企华资产评估有限责任公司出具、且经有权国资监管机构备案（备案号：201903）的评估报告确定的标的公司 100%股权的评估值为参考依据。

（四）交易价款支付

1、上市公司已缴纳的保证金 54,264 万元中的 50 万元在被江苏省产权交易所确定为受让方后已转为向江苏省产权交易所支付的交易服务费。

2、本合同生效之日起 5 个工作日内，上市公司应将 307,545.34 万元款项一次性划入江苏省产权交易所指定的交易专用帐户（注：该 307,545.34 万元款项指全额交易价款与上市公司已向江苏省产权交易所缴纳的保证金扣除支付的交易服务费后的余款之间的差额部分）。

3、上市公司在履行上述第 2 款约定后，针对上市公司已向江苏省产权交易所提交的保证金扣除缴纳的交易服务费后的余款 54,214 万元，即转为交易价款。

（五）生效条件

本合同及本合同所述之产权转让在泰富投资及上市公司双方均已履行必要的内部决策及外部审批程序之日起生效。泰富投资及上市公司需尽力促使、并尽快完成上述生效条件。

（六）交易双方承诺

1、泰富投资具有转让标的产权的主体资格及民事权利、行为能力。

2、泰富投资合法持有标的产权，并对标的产权拥有完全、有效的处分权，在本合同签署之前及签署当时，泰富投资所转让的标的产权处于完整状态，其上

未设定质押权等任何担保或者存在任何第三方权益。

3、泰富投资保证其向上市公司交付的文件、资料等材料无重大遗漏及虚假。

4、泰富投资配合上市公司办理本次产权转让涉及的有关变更登记手续。

5、泰富投资签署并履行本合同将不会违背其向江苏省产权交易所作出的任何陈述、声明、承诺或保证，知悉并遵守江苏省产权交易所的全部交易规则。

6、上市公司保证交易价款资金来源合法且能合法用于本次产权转让。

7、上市公司在本次产权转让过程中，不存在妨碍其成为合法股东的障碍。

8、上市公司知悉并接受本次产权转让所涉及的公告、评估报告、审计报告、本合同等全部内容及条件，且完全清楚并接受标的企业、标的产权的现有状态，不会对此提出任何异议。

9、上市公司积极推进办理本次产权转让涉及的有关变更登记手续。

10、上市公司签署并履行本合同将不会违背其向江苏省产权交易所作出的任何陈述、声明、承诺或保证，知悉并遵守江苏省产权交易所的全部交易规则。

11、泰富投资及上市公司双方一致确认并同意，如因在本合同履行过程中出现任何争议，任何一方诉至仲裁机构/人民法院的，均不以江苏省产权交易所为被申请人/被告。江苏省产权交易所可将争议所涉的存于江苏省产权交易所交易专用账户的保证金或交易价款，在扣除应当交纳的交易服务费后，存入仲裁机构/人民法院的账户或者在银行开立的由泰富投资及上市公司双方共管的账户。本合同签订后，无论发生任何情况变化，泰富投资及上市公司双方的上述承诺和保证不可撤销，也不会发生任何改变。双方的此款约定永久有效。

（七）交易手续费

泰富投资及上市公司分别向江苏省产权交易所支付交易服务费用。

（八）产权交割事项

上市公司按照本合同约定支付完毕全部交易价款后，江苏省产权交易所向泰

富投资及上市公司出具产权交易凭证。上市公司应自收到产权交易凭证次日起 10 个工作日内，办理本次产权转让涉及的变更登记手续，泰富投资配合上市公司提供办理变更手续所需材料。

（九）违约责任

1、上市公司未按合同约定支付交易价款的，应就未按时支付的交易价款，自迟延支付之日起每日按照千分之一的标准向泰富投资支付违约金；逾期支付交易价款超出 20 日，经催告后，上市公司在催告限定期内仍未履行的，泰富投资有权解除合同，并有权要求上市公司支付违约金 2 亿元。

2、泰富投资未按本合同约定交割转让标的的，应按照未交割的转让标的对应的交易价款，自合同约定的交割之日起每日按照千分之一的标准向上市公司支付违约金；逾期交割转让标的超出 20 日，经催告后，泰富投资在催告限定期内仍未履行的，上市公司有权解除合同，并有权要求泰富投资支付违约金 2 亿元。

3、除上述约定外，本合同生效后，泰富投资及上市公司任何一方无故提出终止合同，应向对方一次性支付违约金 2 亿元。

4、一方违约给另一方造成经济损失，且违约金不足以补偿其经济损失的，违约方应偿付守约方其经济损失的差额部分。

（十）其他

1、交易双方不得以交易期间（从评估基准日起至完成工商部门股权变更期间）企业经营性损益等理由对已达成的交易条件和交易价格进行调整。

2、本次产权转让完成转让标的权属变更登记手续后，泰富投资凭转让标的权属变更登记的有关凭证，提示江苏省产权交易所将已收取的交易价款汇入泰富投资指定的帐户。

3、在本次产权转让中发生的国家收取的税费，由泰富投资及上市公司根据法律规定各自承担。

4、江苏省产权交易所针对本次产权转让所发布的信息、相关的协议、文件

等均是本合同的重要组成部分，泰富投资及上市公司均已完全知悉并应严格遵守。

5、如因不可抗力或国家政策法规、规定发生实质性变化造成合同无法履行，泰富投资及上市公司各方友好协商解决。

6、本合同未尽事宜，泰富投资及上市公司可另行签订补充协议，但补充协议的内容不得与本合同内容冲突。双方变更或解除本合同应及时书面告知江苏省产权交易所并提交相关文件备案。

二、盈利补偿协议

（一）合同主体、签订时间

2019年11月8日，中信特钢与泰富投资签订了《中信泰富特钢集团股份有限公司与中信泰富特钢投资有限公司之盈利补偿协议》，利润补偿义务人为泰富投资。

（二）业绩承诺期限

双方确认，《盈利补偿协议》项下泰富投资的业绩承诺期为本次交易实施完毕当年起的连续三个会计年度，即2019年、2020年和2021年。

（三）承诺净利润数及实际净利润数

1. 经双方协商及确认，泰富投资作为业绩承诺方，其承诺标的公司在2019年度、2020年度和2021年度经审计的归属于母公司的净利润分别为334,325.68万元、332,305.42万元和339,329.44万元。

2. 上市公司应单独披露2019年度、2020年度和2021年度标的公司实现的实际净利润数及其与承诺净利润数的差异情况，并由具有证券业务资格的会计师事务所对该等差异情况进行专项审核并出具报告/意见。

为避免争议，双方理解并确认，《盈利补偿协议》项下以专项审核的净利润数作为确定泰富投资是否需要承担补偿义务的依据。

3. 双方同意，标的公司业绩承诺期内经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润未达到对应年度的承诺净利润数，均视为标的公司该年度未实现业绩承诺，由泰富投资根据《盈利补偿协议》的有关约定进行补偿。

（四）盈利补偿及其方案

1. 上述约定的专项审核报告/意见出具后，若标的公司当年度未实现业绩承诺，则泰富投资承诺将根据《盈利补偿协议》约定的条款及条件，就泰富投资于本次交易项下向上市公司转让的标的资产所对应的标的公司截至该年度的累计实际净利润数与累计承诺净利润数的差额部分以现金方式进行补偿。

2. 补偿现金金额计算公式：

当年度应补偿现金金额=（标的公司截至当期期末承诺净利润累计数-标的公司截至当期期末实际净利润累计数）÷标的公司业绩承诺期各年承诺净利润数总和×本次交易标的资产作价-已补偿现金总金额

“本次交易标的资产作价”为本次交易项下上市公司为购买标的资产而向泰富投资支付的现金对价金额。

（五）减值测试及补偿

业绩承诺期届满时，上市公司应当聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试，并出具专项审核意见。经减值测试如：标的资产期末减值额>累计已补偿现金金额，泰富投资应对上市公司另行补偿现金，另需补偿的现金金额为：期末减值额-累计已补偿现金金额。

“期末减值额”为泰富投资于本次交易项下向上市公司转让的标的资产交易作价减去业绩承诺期届满时该等标的资产的评估值并扣除业绩承诺期内标的公司增资、减资、接受赠与、适用特殊性税务处理的集团内部重组以及利润分配的影响。

（六）盈利补偿的实施

1. 若发生根据上述约定应进行盈利补偿、减值测试补偿的情形，上市公司

应在审计机构专项审计报告/意见正式出具日起 20 个工作日内召开董事会，审议确定具体补偿方案（包括补偿金额等），并在董事会决议日后 10 个工作日内，将具体补偿方案以书面方式通知泰富投资。

2. 双方同意，泰富投资应在收到上市公司书面通知并且完成相关国有资产监管程序（如需）后 10 个工作日内将应补偿金额划转至上市公司指定账户。

3. 泰富投资盈利补偿及减值测试补偿的总金额以本次交易项下泰富投资取得的现金对价金额为上限。

（七）过渡期损益

在评估基准日（即 2018 年 12 月 31 日，不含当日）至交割日（含当日）之间称为“过渡期”，若标的公司在过渡期内净资产增加的，则标的资产所对应的净资产增加部分归上市公司所有；若标的公司在过渡期内净资产减少的，则标的资产所对应的净资产减少部分由泰富投资以现金方式向上市公司补足。

（八）违约责任

一方未履行或部分履行《盈利补偿协议》项下的义务给对方造成损害的，违约方有权要求违约方赔偿由此造成的全部经济损失。

（九）其他事项

1. 对《盈利补偿协议》的解释和执行适用中华人民共和国法律。

2. 对《盈利补偿协议》的解释和执行发生争议的，双方应友好协商解决；未能于争议提出之日起 60 日内协商达成一致，则任何一方均有权将其提交中国国际经济贸易仲裁委员会按其届时有效的仲裁规则在北京市进行仲裁。仲裁裁决将是终局的、对争议双方均有约束力。

3. 双方理解并同意，《盈利补偿协议》系对《国有产权转让合同》的补充。

4. 《盈利补偿协议》自交易双方签署（法定代表人或授权代表签字并加盖公章）之日起成立，并随《国有产权转让合同》同时生效；若《国有产权转让合同》解除或终止的，则《盈利补偿协议》同时解除或终止。

5. 《盈利补偿协议》未尽事宜，经双方协商，可另行签订书面补充协议，补充协议与《盈利补偿协议》具有同等法律效力。

第七节 独立财务顾问意见

一、基本假设

本独立财务顾问就本次交易发表意见基于以下假设条件：

- （一）本次交易能够获得有关政府审批部门批准或核准，不存在其他障碍，并能够如期完成；
- （二）国家现行的法律、法规及政策无重大变化，国家的宏观经济形势不会出现重大不利变化；
- （三）本次交易标的所处行业的相关政策与市场环境无重大变化；
- （四）本次交易各方所处地区的社会、经济环境无重大变化；
- （五）本次交易各方均遵循诚实信用的原则、能够按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；
- （六）本次交易相关各方所提供的资料真实、准确、完整、及时、合法；
- （七）有关中介机构对本次交易所出具的的法律意见书、财务报告、审计报告、评估报告等文件真实、可靠；
- （八）无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响发生。

二、本次交易合规性分析

本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》以及《上市规则》等法律法规。具体情况说明如下：

（一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

1、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

- （1）本次交易符合国家产业政策

本次交易拟购买的资产为标的公司兴澄特钢 13.50%股权。

上市公司和标的公司均是高度专业化的特钢生产企业，均属于《国务院促进企业兼并重组的意见》（国发〔2010〕27号）、《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业〔2013〕16号）所列示的重点推进兼并重组的行业。本次交易属于中信集团下属特钢板块资产整合，符合《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》（国发〔2014〕14号）及《钢铁工业调整升级规划（2016-2020年）》提出的鼓励钢铁行业兼并重组的精神。本次交易符合国家产业政策。

（2）本次交易符合有关环境保护的法律和行政法规的规定

标的公司在生产经营过程中严格遵守国家及地方有关环境保护法律法规的要求，报告期内不存在因违反国家及地方有关环境保护法律法规而受到有关主管部门重大行政处罚的情形。本次交易符合有关环境保护法律和行政法规规定。

（3）本次交易符合土地管理法律和行政法规的规定

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司不存在因违反土地管理相关法律法规而受到重大行政处罚的情形，本次交易符合土地管理方面的有关法律和行政法规的规定。

（4）本次交易不存在违反有关反垄断法律和行政法规的规定

《中华人民共和国反垄断法》（以下简称《反垄断法》）第二十二条：

“经营者集中有下列情形之一的，可以不向国务院反垄断执法机构申报：

（一）参与集中的一个经营者拥有其他每个经营者百分之五十以上有表决权的股份或者资产的；

（二）参与集中的每个经营者百分之五十以上有表决权的股份或者资产被同一个未参与集中的经营者拥有的。”

本次交易前，中信特钢直接持有标的公司兴澄特钢 86.50%的股权。中信特钢拥有参与集中的其他每个经营者百分之五十以上的股份，属于《反垄断法》规定的可以不向反垄断执法机构申报经营者集中的情形。

本独立财务顾问认为，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，符合《重组办法》第十一条第（一）项的规定。

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》《上市规则》等规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过人民币 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人”。

本次交易中上市公司使用现金支付交易对价，不涉及发行股份，不会影响上市公司的股权结构，亦不会导致社会公众持股比较低于 10%，因此本次交易后上市公司仍满足《证券法》和《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件

综上所述，综上所述，本独立财务顾问认为，本次交易不会导致上市公司股票不具备股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第（二）项的规定。

3、本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

（1）标的资产的定价

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，拟购买资产的交易价格以在江苏省产权交易所挂牌交易的方式确定。挂牌底价根据具有证券期货业务资格的资产评估机构签署的、并经中信集团备案的评估报告的评估结果确定。评估机构及其经办评估师与本次交易相关方均未存在现实或潜在的利益或冲突，具有充分的独立性，其签署的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。

根据中企华出具的、并经中信集团备案的《资产评估报告》，以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，选用收益法为最终评估结论，本次交易标的公司兴澄特钢 100%股权的评估价值为 2,679,698.81 万元，则本次交易标的资产兴澄特钢 13.50%股权的评估价值和挂牌底价为 361,759.34 万元，最终交易价格以标的资产在江苏省产权交易所的竞价结果确定。

标的资产的定价依据公允，符合相关法律法规、规范性文件的规定。

(2) 独立董事意见

上市公司的独立董事关注了本次交易的背景、交易定价以及交易完成后上市公司的发展前景，对本次交易方案提交董事会表决前予以事前认可，同时就评估机构独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表了独立意见。

基于上述，本独立财务顾问认为，本次交易所涉及的资产定价依据公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第(三)项之规定。

4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的资产为依法设立和存续的有限责任公司的股权，不存在出资不实或影响其合法存续的情形。根据泰富投资出具的承诺声明及相关工商资料，交易对方持有的标的资产股权权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

截至本独立财务顾问报告签署之日，标的资产股权权属清晰，不存在质押、冻结、查封、财产保全或其他权利限制情形。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易涉及的资产权属清晰，该等资产的过户或者转移不存在实质性法律障碍，本次交易不涉及债权债务处理及转移事项，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第(四)项之规定。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，上市公司将持有兴澄特钢 100%股权，上市公司的资产规模、收入规模、业务种类及持续盈利能力均获得提升，上市公司的行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升，有助于增强上市公司的持续盈利能力和核心竞争力。

基于上述，本独立财务顾问认为，本次交易有利于上市公司增强持续经营能

力，不存在可能导致上市公司在重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立。本次交易完成后，上市公司资产质量和独立经营能力得到提高，有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。上市公司控股股东及本次重组交易对方泰富投资、上市公司间接控股股东中信泰富承诺将在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持上市公司的独立性。

基于上述，本独立财务顾问认为：本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已经按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等组织机构，制定了相应的组织管理制度，组织机构健全。上市公司上述规范法人治理的措施不因本次交易而发生重大变化，本次交易完成后，上市公司将按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规、中国证监会的有关规定和深交所相关业务规则的要求，根据实际情况继续完善和保持健全有效的法人治理结构。

基于上述，本独立财务顾问认为，本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

（二）独立财务顾问对本次交易合规性的意见

经核查，本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等有关法律、法规的规定。

三、本次交易的定价依据及合理性分析

根据评估机构出具的中企华评报字（2019）第 1026-02 号《资产评估报告》，评估机构最终选取收益法评估结果作为评估结果。在评估过程中，兴澄特钢未来的营业收入、营业成本、净利润等数据的预测合理性分析详见第五节“一、本次评估的基本情况”之“（三）选用的评估方法和重要评估参数以及相关依据”。

近年来，国家出台了一系列宏观调控政策，以淘汰落后产能，节能环保为重心，确保钢铁行业的健康、有序、长久发展。而兴澄特钢所处的特种钢行业作为钢铁行业的细分行业，属于具有节能环保特征、面向高端制造和新能源领域的新材料行业，相关产业政策的出台有利于兴澄特钢所处行业的发展，兴澄特钢凭借多年的经营经验积累形成了自己的竞争优势，将受益于产业政策的红利。

新能源、节能环保、新材料以及高端设备等产业的发展，对特钢制品的耐热性、耐磨性和防磁性都提出了较高的要求，大大拉动对高强度、高速抗高压、高低温、低磁性、耐辐射结构等各类高温合金、精密合金、低磁不锈钢、高强钢及其他特种合金等特钢的需求。此外，汽车行业、高铁行业等下游产业的发展将会给兴澄特钢提供新的增长机会。汽车消费向高端转型升级以及高铁行业的急速发展将会为特钢产品带来新的需求增长。

此外，本次交易中，泰富投资已对业绩承诺期标的公司的业绩作出承诺，该业绩承诺系业绩补偿义务人基于目前的经营状况以及对未来市场发展前景做出的综合判断。本次交易业绩承诺具有合理性，标的公司完成承诺业绩具有可实现性。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的资产定价具有公允性、合理性，不存在损害公司及其股东利益的情形。

四、本次交易的评估合理性分析

（一）评估机构的独立性

中企华评估具有证券期货相关业务资格。评估机构及其经办评估师与公司及交易各方除正常业务关系外，无其他关联关系，不存在现实及预期的利益或冲突，

具有独立性。

综上，评估机构在本次评估中具备独立性。

（二）评估假设前提的合理性

本次评估假设前提均按照国家有关法规与规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

本独立财务顾问认为，本次标的公司在资产评估过程所遵循的假设均按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提合理。

（三）评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产截至评估基准日的市场价值，为本次交易提供合理的作价依据。挂牌评估采用资产基础法、收益法两种方法对标的资产价值进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为评估结果。挂牌评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，实施了相应的评估程序，评估方法选用恰当，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的具有相关性。

综上，本独立财务顾问认为本次重组标的资产选择的评估方法具有合理性。

（四）评估定价的公允性

挂牌评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，各类资产的评估方法适当，评估结果公允、合理。本次交易项下标的资产挂牌底价以评估机构出具的评估结果为基础，经过公开挂牌转让程序确定，标的资产定价公允。

独立董事已对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性发表了独立意见。

综上，本独立财务顾问认为，本次上市公司拟购买资产的价值已经评估机构评估，相关评估机构独立，其出具的评估报告符合客观、独立、公正、科学的原

则；本次评估假设前提合理，评估方法选取适当，符合国家关于资产评估的有关规定。本次交易标的资产定价结果合理、公允，不存在损害上市公司和股东的利益。

五、本次交易对上市公司持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响分析

本次交易前，上市公司已经以发行股份购买资产方式完成对兴澄特钢 86.5% 股权的收购。根据兴澄特钢于 2019 年 8 月 23 日取得的《营业执照》（统一社会信用代码：91320281607984202P）以及经修订及备案的公司章程等资料，截至本报告书出具日，前次重组项下标的资产兴澄特钢 86.5% 股权已办理完毕股权过户相关的工商变更登记手续。变更完成后，上市公司已持有标的公司 86.50% 的股权，兴澄特钢为上市公司的控股子公司。

本次交易为上市公司以现金方式参与竞买兴澄特钢剩余 13.50% 少数股权，交易完成后上市公司将形成对兴澄特钢的全资持股。本次交易前后，兴澄特钢的控股股东未发生变化。因此，在本次交易前上市公司已经持有标的资产 86.5% 股权的基础上，本次交易后上市公司将全资持有标的公司，上市公司持续经营能力、未来发展前景、盈利能力等将不会较本次交易前发生重大变化。

参考前次关于兴澄特钢 86.5% 股权重组交易及本次交易分别出具的《备考审阅报告》，鉴于上市公司对标的资产的控制比例进一步提升，且本次交易不涉及上市公司发行股份，上市公司 2018 年度备考每股收益自 1.31 元上升至 1.48 元，2019 年 1-4 月每股收益自 0.52 元上升至 0.59 元，本次交易有利于增厚上市公司每股收益。

六、关于相关主体是否存在有偿聘请第三方机构的核查情况

根据中国证监会《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（中国证券监督管理委员会公告（2018）22 号）相关要求，独立财务顾问对在中信泰富特钢集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易项目中聘请的第三方机构进行了核查，核查情况说明如下：

截止本独立财务顾问报告签署日，中银国际证券在本次项目过程中不存在其他直接或间接有偿聘请第三方的行为。

经核查，就本次交易，上市公司依法聘请中银国际证券为独立财务顾问、聘请中信证券股份有限公司为财务顾问、聘请北京市金杜律师事务所为法律顾问、聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本项目的审计机构。上述机构均为本次交易依法需聘请的证券服务机构，本次聘请行为合法合规。

除上述聘请行为外，中信特钢在本项目中不存在直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

九、盈利预测补偿安排的可行性、合理性

为保护上市公司利益及中小投资者的合法权益，上市公司与泰富投资签署了《盈利补偿协议》，具体内容详见本独立财务顾问报告“第六节 本次交易的主要合同”之“三、《盈利补偿协议》”。

鉴于上市公司与泰富投资已按照相关法律法规的要求签订了明确可行的《盈利补偿协议》，经核查，本独立财务顾问认为，本次交易的盈利补偿安排合理可行。

十、关于本次交易各中介机构的任职资格

本次交易的独立财务顾问为中银国际证券，法律顾问为北京市金杜律师事务所，审计机构为普华永道，资产评估机构为中企华。本次交易聘请的中介机构及其经办人员与上市公司、交易对方、拟购买资产，除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，中介机构在工作过程中严格依照国家相关法规、制度、准则，本着独立、客观、公正的原则完成工作。

第八节 独立财务顾问内核意见及结论性意见

一、中银国际证券内部审核程序及内核意见

（一）中银国际证券内核程序

本独立财务顾问已根据相关监管制度和配套法规的要求建立健全了规范、有效的投行业务项目申请文件质量控制体系和投资银行业务内控制度，具体的内部审核程序如下：

1、内核审核安排

（1）内核部在收到项目组提交的内核申请及综合质控组提交的项目质量控制报告，并完成了前置问核程序（仅针对首次申报项目）后，对于符合《中银国际证券股份有限公司投行业务内核管理办法》第八条及第九条规定的内核申请，安排相关内核委员会会议（以下简称“内核会议”）；对于第八条及第九条规定以外的内核申请，通过内核部书面审核的方式履行内核审核程序。内核部在书面审核过程中认为项目存在交易结构复杂、重大风险或实质性障碍等情形，需提交内核委员会审核，经请示内核负责人可安排相关内核会议。

（2）对于需召开内核会议审议的项目，内核委员会秘书协助内核负责人确定内核会议的召开时间。在内核会议召开前，内核委员会秘书应提前3个工作日将内核申请材料、项目质量控制报告及问核材料发送给项目内核委员，并将会议时间、地点及参会人员通知项目内核委员。

（3）内核委员会通过会议或OA系统线上表决的方式进行项目审议。

（4）内核委员会秘书应在召开内核会议前统计内核委员拟参会情况。不少于7位内核委员可通过现场或电话方式出席方可召开内核会议。其中，来自内控与法律合规部、风险管理部、综合管理部（以上简称“内部控制部门”）的委员人数不得低于参会委员总人数的三分之一（含三分之一），且至少有1名合规管理人员参会。

（5）内核委员会应独立发表意见和行使表决权。内核委员应回避审核其承担项目营销或执行职责的（不含销售职责）、所属部门提交的、其他存在利益冲

突情形的内核申请。存在上述情形的内核委员不计入内核会议出席人数，不具有表决权。

内核委员因故不能以现场或电话会议方式参加会议的，应在会前向内核负责人请假，并抄送内核委员会秘书。

2、内核会议议程

（1）内核会议由内核负责人或其指定人员主持；

（2）项目组汇报项目基本情况、在尽职调查中对重点事项的核查方式、过程及结果，是否发现存在异常情况、相关主要问题及项目组采取的解决措施，对综合质控组审核意见的回复、对问核意见的回复等。

（3）综合质控组结合质量控制报告，汇报对项目执行的现场核查（如适用）、工作底稿及申请文件审核过程，对相关专业意见和推荐文件是否依据充分的评价意见，以及质控审核过程中关注的风险和问题。

（4）内核专员（如有）陈述预审意见，包括预审过程中关注到的主要问题、风险及相关建议；

（5）内核委员对项目提出质询意见，项目组应予解答；

（6）项目组退出会议，内核负责人或其指定人员组织内核委员展开讨论，并明确需项目组补充的尽职调查程序和工作底稿内容、以及对申请文件需进一步修订和完善的内容。

3、内核意见及会后落实

内核部负责撰写会议纪要，于会后2个工作日内将会议纪要发送项目内核委员；并整理内核意见反馈给项目组，同时抄送项目内核委员。

根据内核意见，项目组需做进一步核查、说明或修改申报文件的，应向内核委员会秘书提交书面回复及修改后的申报文件。内核委员会秘书负责对内核意见的回复、落实情况进行审核，确保内核意见得到落实后，在OA系统内核申请流程上传内核会议通知、内核会议纪要、项目组对内核意见的反馈等材料并发起内核表决。

4、内核表决

除需回避审核的内核委员外，其他内核委员一人一票，在 OA 系统内核申请流程中进行表决。内核委员表决意见按类型分为：

- （1）同意（可提出建议项目组重点或持续关注的问题）
- （2）否决（应明确说明理由，未提供否决理由的需退回补充）

表决意见为“同意”的内核委员人数达到有表决权的内核委员总人数三分之二以上时（含三分之二）即为通过。内核委员会秘书负责在 OA 系统内核申请流程中统计内核表决结果，并进行系统归档。OA 系统内核申请流程自动生成内核决议，抄送表决委员知悉。

（二）中银国际证券内核意见

中银国际证券内核认真审核了中信泰富特钢集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易项目内核申请，经过内核会议讨论后表决获得通过。

本独立财务顾问同意为本次中信泰富特钢集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易项目出具独立财务顾问报告。

二、独立财务顾问结论性意见

中银国际证券对本次交易发表如下结论性意见：

（一）本次交易符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定；并按照相关法律法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露。

（二）本次交易完成后上市公司仍具备股票上市的条件。

（三）本次交易构成关联交易。

（四）本次交易完成后上市公司实际控制人未发生变更，不构成借壳上市。

（五）本次拟购买的标的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。

（六）本次交易有利于上市公司的持续发展、符合上市公司及全体股东的利

益。

（此页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于中信泰富特钢集团股份有限公司重大现金购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》签章页）

财务顾问主办人： _____
蒋 鸿 黄 凯

内核负责人： _____
丁盛亮

投资银行业务部门负责人： _____
刘 哲

投资银行业务负责人： _____
沈 奕

法定代表人（授权代表）： _____
沈 奕

中银国际证券股份有限公司

2019 年 11 月 8 日