

**第一创业证券承销保荐有限责任公司**  
**关于**  
**唐山冀东水泥股份有限公司**  
**吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任**  
**公司**  
**并募集配套资金暨关联交易**  
**之**  
**独立财务顾问报告**

**独立财务顾问**



北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层

**签署日期：二〇二一年十月**

## 声明和承诺

第一创业证券承销保荐有限责任公司接受唐山冀东水泥股份有限公司的委托，担任冀东水泥吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，系在充分尽职调查和内部核查的基础上，假设本次交易各方均按照相关协议约定的条款全面履行其所有义务并承担其全部责任的前提下出具独立财务顾问报告，特做如下声明与承诺：

1、本独立财务顾问与本次交易各方均无其他利益关系，就本次交易所发表的有关意见是完全独立进行的；

2、本独立财务顾问出具的独立财务顾问报告所依据的文件、材料由冀东水泥、交易对方及交易标的提供。冀东水泥全体董事及交易对方均已出具承诺，对所提供信息的真实、准确、完整负责，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险和责任；

3、本独立财务顾问已按照法律、行政法规和中国证监会的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及交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

4、本独立财务顾问已对上市公司及交易对方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和格式符合要求；

5、本独立财务顾问有充分理由确信上市公司委托本独立财务顾问出具财务顾问报告的本次重大资产重组符合法律、法规和中国证监会及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；

6、有关本次重大资产重组的独立财务顾问报告已提交本独立财务顾问内部核查机构审查，内核机构同意出具此报告；

7、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；

8、本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在独立财务顾问报告中列载的信息和对独立财务顾问报告做任何解释或说明；

9、本独立财务顾问并不对其他中介机构的工作过程与工作结果承担任何责任，独立财务顾问报告也不对其他中介机构的工作过程与工作结果发表任何意见与评价；

10、独立财务顾问报告不构成对冀东水泥任何投资建议，对于投资者根据独立财务顾问报告所作出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。本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易事项披露的相关公告，查阅有关文件；

11、本独立财务顾问同意将独立财务顾问报告作为本次交易必备的法定文件，随《唐山冀东水泥股份有限公司吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司并募集配套资金暨关联交易报告书》上报深圳证券交易所并上网公告。未经本独立财务顾问书面同意，独立财务顾问报告不得被用于其他任何目的，也不得被任何第三方使用。

## 目录

声明和承诺 .....	2
释 义 .....	8
重大事项提示 .....	11
一、本次交易方案介绍 .....	11
二、本次交易的性质 .....	19
三、本次交易对上市公司的影响 .....	20
四、本次交易实施需履行的批准程序 .....	23
五、本次交易的现金选择权 .....	23
六、债权人的利益保护机制 .....	25
七、吸收合并资产交付安排 .....	26
八、员工安置安排 .....	26
九、本次交易相关方所作出的重要承诺 .....	26
十、上市公司控股股东关于本次重组的原则性意见 .....	33
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 次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 .....	33
十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排 .....	33
十三、独立财务顾问的业务资格 .....	38
重大风险提示 .....	39
一、本次交易相关的风险 .....	39
二、重组后上市公司生产经营相关的风险 .....	41
三、其他风险 .....	44
第一节 本次交易概况 .....	46
一、交易背景及目的 .....	46
二、本次交易决策过程和批准情况 .....	49
三、本次交易具体方案 .....	50
四、本次交易对上市公司的影响 .....	55
第二节 上市公司基本情况 .....	58

一、基本信息.....	58
二、历史沿革及最近六十个月控制权变动情况.....	58
三、最近三年的重大资产重组情况.....	62
四、主营业务发展情况 .....	64
五、最近三年主要会计数据及财务指标 .....	66
六、控股股东及实际控制人概况 .....	67
七、上市公司合法合规及诚信情况.....	68
<b>第三节 交易对方基本情况 .....</b>	<b>69</b>
一、吸收合并交易对方 .....	69
二、募集配套资金交易对方 .....	80
<b>第四节 被吸收合并方基本情况 .....</b>	<b>82</b>
一、基本信息.....	82
二、历史沿革.....	82
三、最近三年增减资、股权转让的原因、作价依据及合理性 .....	83
四、股权结构及产权控制关系.....	84
五、下属企业基本情况 .....	86
六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况.....	95
七、主营业务发展情况 .....	310
八、主要财务数据.....	419
九、诉讼、仲裁、行政处罚或刑事处罚及合法合规情况 .....	421
十、本次股权转让涉及的其他股东同意情况 .....	425
十一、立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项 ..	425
十二、不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况 .....	426
十三、许可他人使用自有资产或者作为被许可方使用他人资产的情况 .....	426
十四、本次交易涉及的员工安置情况 .....	426
十五、本次交易涉及的债权债务转移 .....	427
十六、报告期的会计政策及相关会计处理 .....	431
十七、最近三年进行的与交易、增资或改制相关的评估情况 .....	443

<b>第五节 发行股份情况</b> .....	444
一、发行股份吸收合并的具体情况.....	444
二、发行股份募集配套资金具体情况.....	450
三、本次发行股份前后上市公司主要财务指标变化情况.....	455
四、本次发行股份前后上市公司的股权结构变化情况.....	456
<b>第六节 标的资产的评估情况</b> .....	458
一、标的资产评估概况.....	458
二、资产基础法评估情况.....	466
三、收益法评估情况.....	482
四、长期股权投资评估具体情况.....	502
五、矿业权评估具体情况.....	533
六、土地使用权评估方法、评估参数选择的依据及合理性.....	570
七、引用其他评估机构报告情况.....	600
八、特别事项说明.....	600
九、评估基准日至重组报告书签署日的重要变化及其对评估结果的影响.....	601
十、董事会对标的资产评估合理性以及定价公允性的分析.....	601
十一、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及交易定价的公允性的意见.....	611
<b>第七节 本次交易合同的主要内容</b> .....	612
一、《吸收合并协议》主要内容.....	612
二、《吸收合并协议之补充协议》主要内容.....	619
三、《业绩补偿协议》主要内容.....	621
四、《股份认购协议》主要内容.....	626
<b>第八节 独立财务顾问意见</b> .....	630
一、基本假设.....	630
二、本次交易的合规性分析.....	630
三、本次交易所涉及的资产定价和股份定价分析.....	640
四、评估方法的适当性、评估假设前提的合理性、重要评估参数取值的合理性.....	649

五、结合上市公司管理层讨论与分析，分析说明本次交易完成后上市公司的盈利能力和财务状况、本次交易是否有利于上市公司的持续发展、是否存在损害股东合法权益的问题 .....	653
六、关于交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制的分析 .....	657
七、交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效 .....	659
八、本次交易是否构成关联交易 .....	660
九、对本次交易业绩承诺和补偿安排的核查 .....	663
十、关于本次重组摊薄即期回报的填补措施及承诺 .....	665
十一、本次交易发行股份购买资产发行对象及募集配套资金认购对象是否属于私募基金及备案情况 .....	667
十二、本次交易中直接或间接有偿聘请其他第三方的相关情形 .....	668
十三、独立财务顾问内部审查意见 .....	668
十四、独立财务顾问结论意见 .....	669

## 释 义

除非另有说明，以下简称在本报告中的含义如下：

上市公司、冀东水泥、吸收合并方	指	唐山冀东水泥股份有限公司（000401.SZ）
金隅集团、吸收合并的交易对方	指	北京金隅集团股份有限公司（601992.SH，02009.HK）（曾用名：北京金隅股份有限公司）
交易双方	指	冀东水泥和金隅集团双方
标的公司、合资公司、被吸收合并方	指	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司
合并双方	指	冀东水泥和合资公司双方
标的资产	指	金隅集团所持有的标的公司 47.09%的股权
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	冀东水泥向金隅集团发行股份吸收合并合资公司并募集配套资金暨关联交易事项
本次吸收合并、本次合并	指	冀东水泥拟通过向金隅集团发行股份的方式，吸收合并合资公司的行为
本报告、独立财务顾问报告	指	《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于唐山冀东水泥股份有限公司吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》
报告书、重组报告书	指	《唐山冀东水泥股份有限公司吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
太行水泥	指	邯郸金隅太行水泥有限责任公司
磐石水泥	指	冀东水泥磐石有限责任公司
《吸收合并协议》	指	冀东水泥、金隅集团与合资公司签署的附条件生效的《吸收合并协议》
《吸收合并协议之补充协议》	指	冀东水泥、金隅集团与合资公司签署的附条件生效的《吸收合并协议之补充协议》
《业绩补偿协议》	指	冀东水泥与金隅集团签署的《唐山冀东水泥股份有限公司吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司之业绩补偿协议》
《股份认购协议》	指	冀东水泥与北京国管签署的《唐山冀东水泥股份有限公司与北京国有资本经营管理中心之附生效条件的股份认购协议》
《公司章程》	指	现行有效的《唐山冀东水泥股份有限公司章程》
北京国管	指	北京国有资本运营管理有限公司（曾用名：北京国有资本经营管理中心）

冀东集团	指	冀东发展集团有限责任公司
金隅资产公司	指	北京金隅资产经营管理有限责任公司（曾用名：北京金隅集团有限责任公司），曾为金隅集团控股股东
报告期、最近两年及一期	指	2019年、2020年及2021年1-2月
评估基准日	指	2021年2月28日
交割日	指	合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务转由冀东水泥享有及承担之日
过渡期	指	自评估基准日（不包括评估基准日当日）起至交割日（包括交割日当日）止之期间
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
联交所	指	香港联合交易所有限公司
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
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
独立财务顾问	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司、中信证券股份有限公司
法律顾问、海问	指	北京市海问律师事务所
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
《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》
《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》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《非公开发行实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》

《26号准则》	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》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告中，任何表格若总计数与所列数值总和存在差异均为四舍五入所致。

## 重大事项提示

上市公司提醒投资者认真阅读本报告全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案介绍

#### （一）本次交易方案概述

本次交易由发行股份吸收合并合资公司和募集配套资金两部分组成。募集配套资金以吸收合并的生效和实施为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次吸收合并的实施。

上市公司拟通过向金隅集团发行股份的方式，购买其所持合资公司 47.09% 股权并吸收合并合资公司。上市公司为吸收合并方，合资公司为被吸收合并方，本次吸收合并完成后，上市公司为存续主体，将承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务，合资公司将注销法人资格。

上市公司拟向包括北京国管在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者以非公开发行股票方式募集配套资金，募集配套资金总额不超过 20.00 亿元，且不超过发行股份吸收合并合资公司交易价格的 100%，股份发行数量不超过发行前公司总股本的 30%，发行价格不低于本次募集配套资金非公开发行股份的发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于公司最近一期经审计的每股净资产。

#### （二）发行股份吸收合并的具体方案

##### 1、发行股票的种类和面值

本次吸收合并中发行股份的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

##### 2、发行对象及标的资产

本次吸收合并中发行股份的发行对象为金隅集团。标的资产为金隅集团所持有的合资公司 47.09% 股权。

### 3、交易对价及支付方式

根据资产评估机构出具的并经北京市国资委核准的资产评估报告，以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日，标的公司全部股东权益评估值为 2,893,040.38 万元，对应金隅集团所持标的公司 47.09% 股权评估值为 1,362,332.72 万元。本次吸收合并交易对价以上述经北京市国资委核准的评估结果为依据，经交易双方协商确定为 1,362,332.72 万元。

上市公司以发行股份的方式向交易对方支付标的资产交易对价。

### 4、定价基准日、定价依据及发行价格

#### （1）定价基准日

本次吸收合并中发行股份的定价基准日为冀东水泥审议本次交易相关事项的第九届董事会第三次会议决议公告日。

#### （2）定价依据及发行价格

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：定价基准日前若干个交易日的公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

经计算，上市公司本次吸收合并发行股份可选择的 market 参考价为：

单位：元/股

股票交易均价计算期间	交易均价	交易均价的 90%
前 20 个交易日	15.3806	13.8425
前 60 个交易日	14.7517	13.2765
前 120 个交易日	15.2960	13.7664

经交易各方协商一致，本次吸收合并中发行股份的发行价格为13.28元/股，

不低于定价基准日前60个交易日上市公司股票均价的90%，符合《重组管理办法》的相关规定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，本次吸收合并的股份发行价格将进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

$$\text{派送股票股利或资本公积转增股本： } P1 = P0 / (1+n) ;$$

$$\text{配股： } P1 = (P0 + A \times k) / (1+k) ;$$

$$\text{上述两项同时进行： } P1 = (P0 + A \times k) / (1+n+k) ;$$

$$\text{派送现金股利： } P1 = P0 - D ;$$

$$\text{上述三项同时进行： } P1 = (P0 - D + A \times k) / (1+n+k) 。$$

其中， $P0$  为调整前有效的发行价格， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为配股率， $A$  为配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P1$  为调整后有效的发行价格。

2021年6月2日，公司2020年度利润分配事项完成除息，公司向股权登记日在册的全体股东每股派发现金股利0.50元（含税），相应本次吸收合并的股份发行价格由13.28元/股调整为12.78元/股。

## 5、股份发行数量

本次吸收合并所发行的股份数量根据以下公式计算：

吸收合并的股份发行数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价÷本次股份发行价格。

按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的交易对方自愿放弃。按上述公式以12.78元/股发行价格计算，本次吸收合并中公司向金隅集团发行股份的数量为1,065,988,043股。最终股份发行数量以公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

本次吸收合并股份发行价格已根据上市公司 2020 年度利润分配事项进行调整。除该情形外，自定价基准日至发行日期间，公司如发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

## 6、限售期

金隅集团及其一致行动人冀东集团在本次吸收合并前持有的上市公司股份，在本次吸收合并股份发行结束之日起 18 个月内不转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

金隅集团通过本次发行股份吸收合并取得的上市公司新发行的股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理上述股份。在本次发行股份吸收合并完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次发行股份吸收合并完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，上述股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行股份上市后，由于上市公司送股、转增股本等原因增加的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。上述锁定期届满后，将按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

## 7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

## 8、滚存未分配利润安排

上市公司在本次吸收合并所发行股份完成日前的滚存未分配利润，由发行完成日后的上市公司全体股东按持股比例共同享有。

## 9、标的资产过渡期间损益安排

自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的资产因经营损益或其他原因所产生的权益增减均由冀东水泥享有或承担。

## 10、吸收合并

上市公司为吸收合并方，合资公司为被吸收合并方，吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，上市公司作为存续主体，将承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

### （三）募集配套资金具体方案

#### 1、发行股票的种类和面值

本次募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### 2、发行方式和发行时间

本次募集配套资金发行全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准的有效期内择机发行。

#### 3、发行对象和认购方式

本次募集配套资金的发行对象为包括北京国管在内的不超过 35 名特定投资者，北京国管拟认购不超过 5.00 亿元。除北京国管之外的其他发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。

除北京国管之外，本次募集配套资金的具体发行对象，由公司股东大会授权董事会在公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

所有募集配套资金发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

#### 4、定价基准日和发行价格

本次募集配套资金的股份发行定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%，且不低于公司最近一期经审计的每股净资产。交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易

均价=定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次募集配套资金的具体发行价格，由公司董事会根据股东大会授权在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，按照《证券发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关规定，遵循价格优先的原则确定。北京国管不参与本次发行定价的询价过程，但承诺接受其他发行对象的询价结果并与其他发行对象以相同价格认购。

在本次发行的发行期首日至发行日期间，上市公司发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，将根据深交所的相关规定对发行价格作相应调整。

## 5、发行数量

本次募集配套资金的发行股份数量=募集配套资金总金额/发行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

本次募集配套资金总额不超过 20.00 亿元，未超过发行股份吸收合并合资公司交易价格的 100%，且拟发行的股份数量不超过发行前公司总股本的 30%，最终发行数量由公司董事会根据股东大会授权和中国证监会的相关规定，结合实际认购情况及募集配套资金总额上限与独立财务顾问协商确定。

若发行价格根据有关规定发生调整，则公司本次募集配套资金的发行股份数量将进行相应调整。

## 6、限售期

北京国管认购的公司股份，自新增股份发行结束之日起 36 个月内不得转让；除北京国管外，本次募集配套资金其他认购方认购的股份自新增股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。前述锁定期届满后，将按照中国证监会和深交所的有关规定执行。各发行对象在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等，亦应遵守上述锁定安排。

如前述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，募集配套资金交易对方将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。

## 7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

## 8、滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份募集配套资金发行前的滚存未分配利润，由发行后的全体股东按其持股比例共享。

## 9、募集资金用途

本次募集资金在扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于如下项目投资：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
补充流动资金和偿还债务	200,000.00	200,000.00

未来，若证券监管部门对非公开发行股票的相关政策进行调整，上市公司可依据相关法规对本次募集配套资金方案进行相应调整，以适应新的监管法规。

## （四）标的资产评估和作价情况

根据天健兴业出具的天兴评报字（2021）第0642号《资产评估报告》，以2021年2月28日为评估基准日，天健兴业分别采用资产基础法及收益法对标的公司评估，并以资产基础法评估结果作为评估结论。经评估，标的公司全部股东权益评估价值为2,893,040.38万元，具体情况如下：

单位：万元

标的公司	100%股权账面值	100%股权评估值	增值额	增值率
合资公司	2,724,626.50	2,893,040.38	168,413.88	6.18%

以上资产评估结果已经北京市国资委核准。

金隅集团所持标的公司47.09%股权评估值相应为1,362,332.72万元。经交

易双方协商，以经北京市国资委核准的评估结果为依据，标的公司**47.09%**股权交易作价**1,362,332.72**万元。

### （五）业绩承诺和补偿安排

标的公司所拥有的、采用了基于未来收益预期的方法进行评估的资产为**41**处矿业权（以下简称“标的矿业权”）。上市公司与交易对方根据相关法律法规要求，就标的矿业权业绩补偿事宜于**2021年6月25日**签订了《业绩补偿协议》，主要内容如下：

标的矿业权业绩补偿期间为本次吸收合并实施完毕后的**3**年（含本次吸收合并完成当年），即**2021年度、2022年度和2023年度**，若本次吸收合并未能在**2021年12月31日**前（含当日）实施完毕，则业绩补偿期间将作相应顺延。

根据资产评估情况，标的矿业权于**2021年度、2022年度、2023年度和2024年度**的预测净利润数分别为**38,170.19**万元、**47,058.08**万元、**47,140.84**万元和**46,955.38**万元。基于上述预测，标的矿业权于业绩补偿期间内各期承诺的净利润数为当期的预测净利润数，即标的矿业权于**2021年度、2022年度和2023年度**的承诺净利润数分别为**38,170.19**万元、**47,058.08**万元和**47,140.84**万元，若业绩补偿期限顺延，**2024年度**承诺净利润数为**46,955.38**万元。

上市公司应在业绩补偿期间内每年会计年度结束后，聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所（以下简称“审计机构”）对标的矿业权的实际盈利情况出具专项审核意见。

业绩补偿期间内，标的矿业权各期实现的净利润以专项审核意见为准。如果标的矿业权在业绩补偿期间截至每个会计年度期末累计实际净利润数未能达到累计承诺净利润数，则金隅集团应按照《业绩补偿协议》约定履行矿业权业绩补偿义务。

金隅集团以股份方式对公司进行补偿。业绩补偿的计算公式如下：

当期补偿金额=（自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积承诺净利润-自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积实际净利润）÷业绩补偿期间内标的矿业权承诺净利润总和×标的矿业权交易作价-自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积已补偿金额。

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额/本次吸收合并股份发行价格

按上述公式计算的当期补偿金额小于 0 的，按 0 计算，即已补偿的股份不冲回。

在业绩补偿期间届满时，由审计机构对标的矿业权进行减值测试并出具《减值测试报告》。如“标的矿业权的期末减值额/标的矿业权交易作价”大于“补偿期限内已补偿股份总数/吸收合并中发行的股份总数”，则金隅集团另行向公司补偿股份，补偿的股份数量为：

另需补偿的股份数量=期末减值额/本次吸收合并股份发行价格-补偿期限内已补偿股份总数。

## 二、本次交易的性质

### （一）本次交易构成关联交易

本次交易构成关联交易，具体如下：

金隅集团直接持有上市公司 7.56%股份，通过控股子公司冀东集团间接控制上市公司 32.39%股份，为上市公司间接控股股东。根据《上市规则》，金隅集团为上市公司关联法人，公司向金隅集团发行股份吸收合并合资公司构成关联交易。

本次募集配套资金的发行对象之一北京国管为金隅集团控股股东，公司向北京国管发行股份募集配套资金构成关联交易。

上市公司召开董事会审议本次交易相关议案时，关联董事均已回避表决；上市公司召开股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东亦已回避表决。

## （二）本次交易构成重大资产重组

本次交易标的资产为合资公司 47.09% 股权。根据合资公司及冀东水泥经审计的 2020 年度财务数据，对本次交易是否构成重大资产重组的指标计算情况如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
标的资产指标 (标的公司相应指标*47.09%)	1,923,631.61	1,344,265.76	1,323,651.89
标的资产成交金额	1,362,332.72	1,362,332.72	-
<b>标的资产计算依据</b>	<b>1,923,631.61</b>	<b>1,362,332.72</b>	<b>1,323,651.89</b>
上市公司指标	5,894,729.94	1,771,101.46	3,547,963.13
<b>财务指标占比</b>	<b>32.63%</b>	<b>76.92%</b>	<b>37.31%</b>

注：资产净额为合并财务报表中归属于母公司所有者的期末净资产

本次交易标的资产成交金额占上市公司 2020 年度经审计的资产净额比例达到 50% 以上，且已超过 5,000 万元人民币。根据《重组管理办法》规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易涉及向特定对象发行股份吸收合并。因此，本次交易尚需通过中国证监会并购重组委的审核，并在取得中国证监会核准后方可实施。

## （三）本次交易不构成重组上市

本次交易前三十六个月内，金隅集团始终为上市公司的间接控股股东，北京市国资委始终为上市公司的实际控制人；本次交易完成后，金隅集团成为上市公司的直接控股股东，北京市国资委仍为上市公司的实际控制人。本次交易未导致上市公司控制权发生变化，不构成《重组管理办法》所规定的重组上市。

## 三、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对主营业务的影响

本次交易前，上市公司持有标的公司 52.91% 股权，标的公司为上市公司合

并报表范围内的控股子公司。通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司。

公司主要业务为生产和销售水泥熟料、各类硅酸盐水泥和与水泥相关的建材产品等，是国家重点支持水泥结构调整的 12 家大型水泥企业集团之一，公司在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显。标的公司由上市公司在 2018 年重大资产重组中与金隅集团共同出资组建，并在 2019 年重大资产重组中上市公司与金隅集团共同对其增资。两次重大资产重组后，标的公司汇集了来自金隅集团、冀东水泥的近 50 家京津冀及周边地区优质水泥企业，是上市公司最主要经营资源。通过本次交易，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司资产质量及盈利能力将得到进一步加强和提升。同时，本次交易完成后，标的公司层级消除，标的公司下属水泥企业由公司直接控股，有利于精简股权层级，提高管理效率。

## （二）本次交易对上市公司盈利能力的影响

标的公司盈利能力较强，资产质量较高，通过吸收合并标的公司，上市公司合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润大幅提高，上市公司盈利能力得到增强。

根据公司 2020 年度和 2021 年 1-2 月财务数据以及信永中和出具的《备考审阅报告》（XYZH/2021BJAS10586），本次交易前后上市公司主要财务数据变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月		2020年12月31日/2020年度	
	交易完成前	交易完成后	交易完成前	交易完成后
资产总额	5,871,219.88	5,871,219.88	5,894,729.94	5,894,729.94
所有者权益	2,993,080.69	3,129,641.69	3,214,937.07	3,214,937.07
归属于母公司所有者权益	1,733,414.29	2,976,735.24	1,771,101.46	3,026,557.55
净利润	-49,090.78	-49,090.78	518,367.25	518,367.25
归属于母公司所有者的净利润	-32,702.25	-44,672.76	285,001.08	493,672.87
基本每股收益（元/股）	-0.2679	-0.1992	1.9636	1.9609

通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。2021 年 1-2 月为北方水泥传统淡季，上市公司及合资公司均有亏损。

吸收合并完成后，上市公司 2020 年度基本每股收益为 1.9609 元/股，与交易前基本每股收益 1.9636 元/股相比未发生明显变化。

### （三）本次交易对上市公司股权结构的影响

根据本次交易标的资产作价及股份发行价格等情况，本次交易完成前后，公司股权结构变动如下：

项目	本次交易前		本次吸收合并后 (募集配套资金前)		本次交易后 (募集配套资金后)	
	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例
金隅集团	106,835,822	7.56%	1,172,823,865	47.30%	1,172,823,865	44.49%
冀东集团	457,868,301	32.39%	457,868,301	18.47%	457,868,301	17.37%
北京国管	-	-	-	-	39,123,630	1.48%
其他特定投资者	-	-	-	-	117,370,892	4.45%
其他A股股东	848,946,261	60.05%	848,946,261	34.24%	848,946,261	32.20%
合计	1,413,650,384	100.00%	2,479,638,427	100.00%	2,636,132,949	100.00%

注：1、由于本次募集配套资金采取询价方式，发行价格尚未确定，若假设本次募集配套资金发行价格参照本次发行股份购买资产的价格确定，即 12.78 元/股，以此计算本次募集配套资金为 20 亿元情况下的发行数量为 156,494,522 股，不超过发行前公司总股本的 30%；  
2、本次交易前股本情况采用截至 2021 年 6 月 30 日数据测算。

假设不考虑公司剩余可转换公司债券转股的影响，本次交易完成后金隅集团对公司直接持股比例预计达到 44.49%，冀东集团对公司持股比例将变为 17.37%，金隅集团直接、间接合计控制上市公司 61.86% 的股份，金隅集团成为公司控股股东，上市公司最终实际控制人仍为北京市国资委。

本次交易不会导致公司控制权发生变化，也不会导致公司股权分布不符合深交所的上市条件。

## 四、本次交易实施需履行的批准程序

### （一）本次交易已履行的决策过程

1、上市公司已召开第九届董事会第三次会议，审议通过本次交易预案及相关议案；召开第九届董事会第五次会议，审议通过本次交易方案、重组报告书（草案）及相关议案；**召开第九届董事会第九次会议，审议通过本次交易方案调整、重组报告书（草案）（修订稿）等相关议案。**

2、金隅集团已召开第五届董事会第三十二次会议、第六届董事会第二次会议，审议通过本次交易相关议案；

3、合资公司已召开董事会、股东会，审议通过本次吸收合并相关议案；

4、本次交易标的资产评估结果已经北京市国资委核准；

5、本次交易已经北京市国资委批准；

6、上市公司已召开2021年第二次临时股东大会，审议通过了本次交易方案、交易有关协议及相关议案，并同意豁免金隅集团、北京国管因本次交易涉及的要约收购义务。

### （二）本次交易尚需取得的授权和批准

1、中国证监会核准本次交易。

本次交易能否取得上述批准、核准或同意，以及取得相关批准、核准或同意的时间均存在不确定性。提请广大投资者注意投资风险。

## 五、本次交易的现金选择权

为充分保护上市公司全体股东的利益，在本次交易中将由现金选择权提供方向上市公司的异议股东提供现金选择权。

### （一）行使现金选择权的条件

在本次交易方案获得中国证监会核准后，上市公司将确定实施本次现金选择权的实施日。上市公司股东行使现金选择权需同时满足以下条件：（1）在上市公司审议本次交易的股东大会上就关于本次交易方案的议案和就关于签订吸收合并协议的议案表决时均投出有效反对票；（2）上市公司审议本次交易的股东大会的股权登记日时持有冀东水泥股票并持续持有代表该反对权利的股票至冀东水泥异议股东现金选择权实施日；（3）在现金选择权申报期内成功履行申报程序。

对于存在质押、司法冻结或法律法规限制转让的其他情形的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，持有该等股份的异议股东不得行使现金选择权。在上市公司审议本次交易方案的股东大会股权登记日至现金选择权实施日期间，异议股东发生股票卖出行为（包括被司法强制扣划）的，享有现金选择权的股份数量相应减少；异议股东发生股票买进行为的，享有现金选择权的股份数量不增加。

## （二）现金选择权的提供方

本次交易的现金选择权提供方为金隅集团或其指定的第三方。

## （三）现金选择权的行权价格

本次交易现金选择权的行权价格为发行股份吸收合并定价基准日前 60 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 13.28 元/股。自上市公司关于本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如公司发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，则上述现金选择权的现金对价将做相应调整。

2021 年 6 月 2 日，公司 2020 年度利润分配事项完成除息，公司向股权登记日在册的全体股东每股派发现金股利 0.50 元（含税），相应现金选择权行权价格由 13.28 元/股调整为 12.78 元/股。

## （四）现金选择权的行权程序

冀东水泥现金选择权股东在现金选择权申报期内有权以现金选择权价格将其持有的全部或部分有权行使现金选择权的股份申报现金选择权。对于冀东水泥股东持有的已经设定了质押、其他第三方权利、被司法冻结或法律法规限制转让的其他情形的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，不得行使现金选择权。

冀东水泥将在本次交易获得中国证监会核准后另行公告现金选择权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

现金选择权提供方应当于现金选择权实施日受让成功申报行使现金选择权的冀东水泥股东所持有的冀东水泥股份，并按照现金选择权价格向现金选择权股东支付相应的现金对价。

因行使现金选择权而产生的相关税费，由行使现金选择权的股东、现金选择权提供方等主体按照有关法律、法规、监管部门、证券登记结算机构的规定承担，如法律、法规、监管部门、证券登记结算机构对此没有明确规定，则各方将参照市场惯例协商解决。

## 六、债权人的利益保护机制

本次吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，冀东水泥为存续方，将承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

本次合并双方将按照《公司法》及相关法律、法规和规范性文件的规定向各自债权人发布有关冀东水泥本次吸收合并事宜的通知和公告，履行债权人的通知和公告程序，并依法按照各自债权人于法定期限内提出的要求向其债权人提前清偿债务或提供担保。在前述法定期限内，本次合并双方所有未予偿还的债务、尚需履行的义务和/或责任在交割日后将由吸收合并后的上市公司承担。

对于已发行且在存续期内的公司债等债务融资工具，冀东水泥根据相关法律法规、募集文件及协议约定召开债权人会议审议债权人利益保护事项。

## 七、吸收合并资产交付安排

本次吸收合并自合并生效日后的第 60 日或冀东水泥与合资公司协商确定的其他日期完成交割。自吸收合并交割日起，冀东水泥作为合并后的存续公司承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

《吸收合并协议》生效且冀东水泥与合资公司办理完毕相关资产过户手续后，合资公司办理注销登记手续。

本次吸收合并发行股份的交割手续由冀东水泥负责办理，交易对方金隅集团应为冀东水泥办理发行股份的交割提供必要协助。

## 八、员工安置安排

本次吸收合并完成后，合资公司将被注销，合资公司母公司（不含分公司，下同）的全体员工将由上市公司接收。合资公司母公司作为其现有员工雇主的全部权利和义务将自本次吸收合并交割日起由上市公司享有和承担。

合资公司下属分、子公司在本次吸收合并后成为上市公司的分、子公司，与其员工的劳动关系保持不变，该等在册员工之雇主的全部权利和义务将由原公司自然延续，不涉及员工安置事项。

冀东水泥和合资公司已分别于 2021 年 6 月 7 日召开职工代表大会，审议通过了与本次交易相关的职工安置方案。

## 九、本次交易相关方所作出的重要承诺

本次交易相关方所作出的主要承诺如下：

承诺方	承诺内容
<b>（一）关于所提供资料真实性、准确性和完整性的承诺</b>	
金隅集团、冀东集团	1、本公司将及时向上市公司提供本次交易相关信息和文件，并保证为本次交易所提供的有关信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息和文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担包括赔偿责任在内的全部法律责任；

承诺方	承诺内容
	<p>2、本公司保证所提供的信息和资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；如违反上述承诺，本公司将依法承担全部法律责任；</p> <p>3、如本次交易中本公司所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司将不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本公司向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如本公司未在两个交易日内提交锁定申请的，本公司同意授权上市公司董事会在核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，本公司同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺自愿锁定股份用于相关投资者赔偿安排。</p>
上市公司	<p>1、本公司将为本次交易提供相关信息和文件，并保证为本次交易所提供的有关信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息和文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担包括赔偿责任在内的全部法律责任；</p> <p>2、本公司保证所提供的信息和资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；如违反上述承诺，本公司将依法承担全部法律责任。</p>
上市公司董事、监事、高级管理人员	<p>1、本人将及时向上市公司提供本次交易相关信息和文件，并保证为本次交易所提供的有关信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息和文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担包括赔偿责任在内的全部法律责任；</p> <p>2、本人保证所提供的信息和资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；如违反上述承诺，本人将依法承担全部法律责任；</p> <p>3、如本次交易中本人所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或</p>

承诺方	承诺内容
	<p>者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人将不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如本人未在两个交易日内提交锁定申请的，本人同意授权上市公司董事会在核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，本人同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺自愿锁定股份用于相关投资者赔偿安排。</p>
标的公司	<p>1、本公司将及时向上市公司提供本次交易相关信息和文件，并保证为本次交易所提供的有关信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息和文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担包括赔偿责任在内的全部法律责任；</p> <p>2、本公司保证所提供的信息和资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；如违反上述承诺，本公司将依法承担全部法律责任。</p>
标的公司董事、监事、高级管理人员	<p>1、本人将及时向上市公司提供本次交易相关信息和文件，并保证为本次交易所提供的有关信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息和文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担包括赔偿责任在内的全部法律责任；</p> <p>2、本人保证所提供的信息和资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏如违反上述承诺，本人将依法承担全部法律责任。</p>
<b>（二）守法及诚信情况的说明</b>	
金隅集团及其董事、监事、高级管理人员，冀东集团及其董事、监事、高级管理人员，标的公司及其董事、监事、高级管理人员	<p>本公司及其董事、监事、高级管理人员，现就守法及诚信情况说明如下：</p> <p>1、最近五年内，承诺人未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监会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。</p> <p>2、最近五年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，最近十二个月内不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。</p>

承诺方	承诺内容
	<p>3、截至本说明出具之日，承诺人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦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。</p>
<p>上市公司及其董事、监事、高级管理人员</p>	<p>本公司及其董事、监事、高级管理人员，现就守法及诚信情况说明如下：</p> <p>1、最近五年内，承诺人未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监会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形，不存在其他涉及与经济纠纷的重大民事诉讼或者仲裁。</p> <p>2、最近五年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，最近十二个月内不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。</p> <p>3、截至本说明出具之日，承诺人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦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。</p> <p>4、本公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。</p>
<p><b>（三）不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明</b></p>	
<p>金隅集团及其董事、监事、高级管理人员，冀东集团及其董事、监事、高级管理人员，上市公司及其董事、监事、高级管理人员，标的公司及其董事、监事、高级管理人员</p>	<p>本公司及其董事、监事、高级管理人员现就是否存在不得参与任何上市公司重大资产重组的情形说明如下：</p> <p>截至本说明出具日，本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌本次交易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 个月内不存在涉嫌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被司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。如上述确认存在虚假，本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员将依法承担法律责任。</p> <p>因此，本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员不存在《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》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
<p><b>（四）股份锁定的承诺</b></p>	
<p>金隅集团</p>	<p>1、本公司在本次吸收合并前持有的上市公司股份及可转换公司债券，在本次吸收合并股份发行结束之日起 18 个月内不转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。上述锁定期届满后，该等股份及可转换公司债券的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的规定、规则办理。本次吸收合并完成后，因上市公司送股、转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。</p> <p>2、本公司通过本次吸收合并取得的上市公司新发行的股份，自该等股份</p>

承诺方	承诺内容
	<p>发行结束之日起 36 个月内不转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。在本次吸收合并完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次吸收合并完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，该等股份的锁定期自动延长 6 个月。上述锁定期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的规定、规则办理。本次吸收合并完成后，因上市公司送股、转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。</p>
冀东集团	<p>1、本公司在本次吸收合并前持有的上市公司股份及可转换公司债券，在本次吸收合并股份发行结束之日起 18 个月内不转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限；</p> <p>2、上述锁定期届满后，该等股份及可转换公司债券的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的规定、规则办理。本次吸收合并完成后，因上市公司送股、转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。</p>
北京国管	<p>本承诺人在本次交易中认购的股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。上述锁定期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的规定、规则办理。本次交易完成后，因上市公司送股、转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。</p> <p>若本承诺人所认购股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，本承诺人将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p>
<b>（五）股份减持计划的承诺</b>	
金隅集团、冀东集团、冀东水泥董事、监事、高级管理人员	<p>本单位/本人持有上市公司股份的，本单位/本人承诺自本次重大资产重组上市公司股票复牌之日起至本次重大资产重组实施完毕期间止，不减持直接或间接持有的上市公司股份。</p>
<b>（六）避免同业竞争的承诺</b>	
金隅集团、冀东集团	<p>1、本公司及本公司控制下的其他企业不直接或间接从事与上市公司及其子公司相同的业务。</p> <p>2、如果本公司及本公司控制下的其他企业获得的商业机会与冀东水泥及其子公司构成或可能构成竞争时，本公司将立即采取有效措施将该等商业机会让予冀东水泥及其子公司，避免与冀东水泥及其子公司形成同业竞争。</p> <p>上述承诺在本公司作为上市公司控股股东或其一致行动人期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司和/或投资者造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>
<b>（七）减少及规范关联交易的承诺</b>	
金隅集团、冀东集团	<p>1、本公司及本公司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、《唐山冀东水泥股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）</p>

承诺方	承诺内容
	<p>及上市公司其他内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易回避表决等公允决策程序。</p> <p>2、本公司及本公司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。</p> <p>3、本公司不会利用股东地位及影响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。</p> <p>4、本公司将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。</p> <p>上述承诺在本公司作为上市公司控股股东或其一致行动人期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司和/或投资者造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>
<b>（八）保持上市公司独立性的承诺</b>	
金隅集团、冀东集团	<p>1、在本次交易完成后，切实保证上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面与本公司及本公司控制的其他企业完全分开，保持上市公司的独立性。</p> <p>2、保证上市公司人员的独立性。上市公司独立地招聘、选聘员工。本公司员工不在上市公司担任除董事、监事之外的职务，避免交叉任职。</p> <p>3、保证上市公司资产的独立性。确保本次交易上市公司收购的标的公司的股权权属清晰，标的公司资产边界明确。</p> <p>4、保证上市公司财务的独立性。确保上市公司建立独立的、健全的财务、会计管理制度，独立核算，独立决策。</p> <p>5、保证上市公司机构的独立性。本公司与上市公司的机构相互独立，不“合署办公”，不设“一套班子两块牌子”。</p> <p>6、保证上市公司业务的独立性。本公司及其控制下的其他企业不从事与上市公司相同或相近的业务。</p> <p>上述承诺在本公司作为上市公司控股股东或其一致行动人期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司和/或投资者造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>
<b>（九）主体资格、所属股权清晰、不存在权利瑕疵的承诺</b>	
金隅集团	<p>1、本公司是依法设立且合法有效存续的股份有限公司。本公司不存在根据法律、法规或根据公司章程或其他组织性文件的约定需要终止或解散的情形；本公司具有相关法律、法规、规章及规范性文件规定的签署与本次交易相关的各项承诺、协议并享有、履行相应权利、义务的合法主体资格。</p> <p>2、截至本承诺函签署之日，本公司已依法履行了标的公司《公司章程》规定的出资义务，不存在任何虚假出资、迟延出资、抽逃出资等违反作</p>

承诺方	承诺内容
	<p>为股东所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。本公司作为标的公司的股东，合法持有标的公司股权，在股东主体资格方面不存在任何瑕疵或异议的情形。</p> <p>3、本公司对所持标的公司的股权拥有合法的、完整的所有权和处分权。该等股权权属清晰，不存在任何形式的委托持股、信托安排、收益权安排、期权安排、股权代持或者其他任何代表其他方的利益的情形，且该等股权未设定任何抵押、质押等他项权利，不存在禁止转让、限制转让的其他利益安排、亦未被执法部门实施扣押、查封、冻结等使其权利受到限制的任何约束或者妨碍权属转移的其他情况；该等股权资产权属清晰，不存在任何形式的权属纠纷或潜在纠纷的情形，该等股权的过户或者转移不存在内部决策障碍或实质性法律障碍。</p> <p>4、在本次交易实施完毕之前，本公司保证不就本公司所持标的公司的股权设置抵押、质押等任何第三人权利。</p> <p>5、本公司在所知范围内保证标的公司或本公司签署的所有协议或合同不存在阻碍本公司转让标的公司股权的限制性条款。</p> <p>6、本公司在所知范围内保证标的公司《公司章程》、内部管理制度文件及其签署的合同或协议中，以及标的公司股东之间签订的合同、协议或其他文件中，不存在阻碍本公司转让所持标的公司股权的限制性条款。</p> <p>本公司在本承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。</p>
<p><b>（十）关于本次交易摊薄即期回报填补措施的承诺</b></p>	
<p>冀东水泥董事、高级管理人员</p>	<p>1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>2、对包括本人在内的董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、董事会或其薪酬与考核委员会制订薪酬制度时，提议（如有权）并支持薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会、股东大会投票（如有投票权）赞成薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。</p> <p>5、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。</p>
<p>金隅集团、冀东集团</p>	<p>1、不越权干预冀东水泥经营管理活动，不侵占冀东水泥利益。</p> <p>2、本公司在股东大会投票赞成冀东水泥薪酬制度与填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，若本公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本公司作出处罚或采取相关管理措施。</p>

## 十、上市公司控股股东关于本次重组的原则性意见

公司控股股东冀东集团已出具承诺：“冀东集团及一致行动人同意本次重大资产重组，并将在股东大会上对本次重大资产重组的相关方案投赞成票（需要回避表决的除外）。”

## 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复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

公司控股股东冀东集团、间接控股股东金隅集团、公司董事、监事、高级管理人员已出具承诺：“本单位/本人持有上市公司股份的，本单位/本人承诺自本次重大资产重组上市公司股票复牌之日起至本次重大资产重组实施完毕期间止，不减持直接或间接持有的上市公司股份。”

## 十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排

本次交易中，上市公司将采取如下措施，保护投资者合法权益：

### （一）严格履行上市公司信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《重组管理办法》等相关法律、法规规定，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。同时在本次交易过程中采取了严格的保密措施，对相关股价敏感信息的披露做到真实、准确、完整、及时。

本报告披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司本次交易的进展情况。

### （二）严格执行关联交易审批程序

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，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。关联董事和关联股东在审议本次交易的董事会和股东大会上已回避表决。

重组报告书在提交上市公司董事会审议时，独立董事已就该事项发表了独立意见，独立财务顾问已对本次交易出具了独立财务顾问核查意见。

### （三）便利股东行使表决权的安排

公司已严格按照《上市公司股东大会规则》的要求召集表决本次交易方案的股东大会，公司全体董事已勤勉尽责，确保股东大会正常召开和依法行使职权，保证每位股东能充分行使表决权，保证股东大会各项议案审议程序合法、经表决通过的议案能够得到有效执行。上市公司董事会在审议本次交易方案的股东大会召开前已发布提示性公告，并通过有效方式敦促全体股东参加本次股东大会。

本次股东大会以现场会议形式召开，同时公司已通过交易所交易系统和互联网投票系统向全体流通股股东提供网络形式的投票平台，流通股股东已通过交易系统和互联网投票系统参加网络投票，切实保护了流通股股东的合法权益。除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东以外，本次股东大会其他股东的投票情况单独统计并予以披露，切实维护了中小股东利益。

### （四）标的资产不存在权属纠纷的承诺

本次交易中，交易对方金隅集团已针对标的资产权属出具承诺：金隅集团已依法履行了标的公司《公司章程》规定的出资义务，不存在任何虚假出资、延迟出资、抽逃出资等违反作为股东所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。该等股权权属清晰，不存在任何形式的委托持股、信托安排、收益权安排、期权安排、股权代持或者其他任何代表其他方的利益的情形，且该等股权未设定任何抵押、质押等他项权利，不存在禁止转让、限制转让的其他利益安排、亦未被执法部门实施扣押、查封、冻结等使其权利受到限制的任何约束或者妨碍权属转移的其他情况；该等股权资产权属清晰，不存在任何形

式的权属纠纷或潜在纠纷的情形，该等股权的过户或者转移不存在内部决策障碍或实质性法律障碍。

## （五）确保交易定价公允性的措施

上市公司已聘请符合《证券法》规定的审计机构、评估机构对标的公司进行审计和评估，以确保标的资产的定价公允、公平、合理。除业务关系外，本次交易审计、评估机构与上市公司及本次交易的其他交易主体无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性，且选聘程序符合法律及《公司章程》的规定。本次交易相关评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行，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。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合评估目的及委托评估资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确，评估结论合理。

本次交易标的资产的交易价格以资产评估机构出具的并经北京市国资委核准的评估结果为依据，由交易双方协商确定，定价原则公允、合理，不会损害公司及全体股东，尤其是中小股东的利益。独立董事已就评估相关事项发表了独立意见，独立财务顾问已对本次交易出具了独立财务顾问核查意见。

## （六）本次交易对上市公司当期每股收益摊薄的影响及相关填补措施

### 1、本次交易对上市公司当期每股收益摊薄的影响

根据信永中和出具的审计报告和上市公司备考财务报告，本次交易完成前后上市公司主要财务数据比较如下：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月		2020年12月31日/2020年度	
	交易完成前	交易完成后	交易完成前	交易完成后
净利润	-49,090.78	-49,090.78	518,367.25	518,367.25
其中：归属于母公司所有者的净利润	-32,702.25	-44,672.76	285,001.08	493,672.87
基本每股收益（元/股）	-0.2679	-0.1992	1.9636	1.9609

通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的净利润由交易前的 285,001.08 万元上升为交易后的 493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。2021 年 1-2 月为北方水泥传统淡季，上市公司及合资公司均有亏损。

吸收合并完成后，上市公司 2020 年度基本每股收益为 1.9609 元/股，与交易前基本每股收益 1.9636 元/股相比未发生明显变化。

## 2、上市公司对防范本次交易摊薄即期回报的填补措施

为降低本次交易摊薄公司即期回报的风险，增强对股东利益的回报，公司承诺采取如下措施增厚未来收益，以填补被摊薄的即期回报：

### （1）加强资源整合，提升盈利能力

本次吸收合并完成后，标的公司的全部资产业务彻底纳入上市公司，合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润将大幅提高，公司将进一步加强水泥业务资源整合，推进生产技术和装备的升级改造，提升公司的盈利能力。

### （2）加强经营管理和内部控制，提升经营效率

公司将进一步加强经营管理和内部控制建设，完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道控制资金成本，提高资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管理风险。

### （3）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

上市公司已根据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律、法规的规定建立、健全了法人治理结构，上市公司股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运作良好，相关机构和人员能够依法履行职责。本次交易完成后，上市公司将根据实际情况继续完善公司的治理体系和治理结构，以适应本次重组后的业务运作及法人治理要求。

### （4）严格执行利润分配制度、强化投资者回报机制

公司将根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，严格执行《公司章程》明确的利润分配政策及公司未来三年分红回报规划，切实保障投资者尤其是中小投资者的合理投资回报。

公司采取上述填补即期回报措施不等同于公司对未来利润做出相应保证。

### 3、公司董事、高级管理人员关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺

为防范公司即期回报被摊薄的风险，提高公司未来的回报能力，保障中小投资者的利益，公司董事、高级管理人员承诺如下：

“（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）对包括本人在内的董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

（3）不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

（4）董事会或其薪酬与考核委员会制订薪酬制度时，提议（如有权）并支持薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会、股东大会投票（如有投票权）赞成薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。

（5）如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。”

### 4、金隅集团、冀东集团关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺

冀东集团作为公司控股股东、金隅集团作为公司间接控股股东，承诺如下（承诺引文中“本公司”特指承诺人）：

“（1）不越权干预冀东水泥经营管理活动，不侵占冀东水泥利益。

（2）本公司在股东大会投票赞成冀东水泥薪酬制度与填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本公司作出处罚或采取相关管理措施。”

### 十三、独立财务顾问的业务资格

上市公司已聘请一创投行、中信证券担任本次交易的独立财务顾问，一创投行、中信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及保荐承销业务资格。

上市公司提示投资者在中国证监会指定信息披露媒体浏览本报告的全文及中介机构出具的意见。

## 重大风险提示

投资者在评价公司本次重组时，除本报告提供的其他内容和与本报告同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

### 一、本次交易相关的风险

#### （一）本次交易被暂停、中止或者取消的风险

本次交易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；本次交易审核过程中，交易各方可能需根据市场变化以及监管机构的要求不断调整和完善交易方案，如交易各方无法就调整和完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在取消的可能；其他原因可能导致本次交易被暂停、中止或取消的风险，提请投资者注意投资风险。

#### （二）审批风险

本次交易已经上市公司董事会、股东大会审议批准，本次交易尚需满足多项条件后方可实施，详见本报告“重大事项提示”之“四、本次交易实施需履行的批准程序”之“（二）本次交易尚需取得的授权和批准”。本次交易能否获得相关批准或核准存在不确定性，最终获得批准或核准的时间也存在不确定性，提请广大投资者注意本次交易的审批风险。

#### （三）标的资产估值风险

本次交易，评估机构天健兴业对标的资产采用了资产基础法、收益法进行评估，并最终选用资产基础法结果作为最终评估结论。以 2021 年 2 月 28 日作为评估基准日，标的公司股东全部权益的评估值为 2,893,040.38 万元，与母公司口径账面净资产 2,724,626.50 万元相比，对应评估增值率为 6.18%。

虽然评估机构在执业过程中勤勉、尽责，严格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，但仍可能出现未来实际情况与评估假设不一致的情形，特别是宏观经济、监管政策等发生不可预知的变化，或标的

资产未来盈利达不到评估时的预期，均有可能导致标的资产的估值与实际情况不符。提请投资者注意本次交易的标的公司估值风险。

#### （四）本次交易可能摊薄公司即期回报的风险

本次交易涉及公司向金隅集团发行股份吸收合并合资公司并向特定投资者发行股份募集配套资金，交易完成后公司总股本将大幅增加。虽然根据备考财务报表测算，如不考虑募集配套资金的影响，吸收合并前后公司最近一年基本每股收益未发生明显变化，但考虑到公司未来盈利水平受到宏观经济环境、行业政策变化及市场竞争格局等多方面因素的影响，可能存在一定的不确定性，同时配套募集资金扩大了公司总股本，短期内公司盈利水平能否随股本总额、资产净额的增长保持同步增长具有不确定性，因此公司存在即期回报可能被摊薄的风险。

为应对本次交易可能摊薄公司即期回报的风险，公司根据自身经营特点制定了填补回报的具体措施，但该等措施并不等同于公司对未来利润做出相应保证，提请投资者注意本次交易可能摊薄上市公司即期回报的风险。

#### （五）募集配套资金实施的风险

本次交易由发行股份吸收合并合资公司和募集配套资金两部分组成。募集配套资金以吸收合并的生效和实施为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次吸收合并的实施。

受股票市场波动及投资者预期的影响，募集配套资金能否顺利实施可能存在一定不确定性。若募集配套资金失败或融资金额低于预期，公司将通过自有资金或其他融资方式筹集所需资金，将可能对公司的资金使用和财务状况产生影响，提请投资者注意相关风险。

#### （六）债权人要求提前清偿债务或提供担保的风险

本次吸收合并，冀东水泥和合资公司将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求自行或促使第三方向各自债权人提前清偿债务或提供担保。对于已发行且在存续期内的公司债等债务融资工具，冀东水泥根据相关法律法规、募集文件及协议约定召开相关债权

人会议，审议通过本次吸收合并相关事宜。如冀东水泥或合资公司债权人提出提前清偿债务或提供担保等要求，对公司短期的财务状况可能产生不利影响。

### （七）现金选择权行权的风险

为充分保护上市公司异议股东的利益，在本次吸收合并过程中现金选择权提供方将向上市公司的异议股东提供现金选择权。

在本次吸收合并方案获得中国证监会核准后，上市公司将确定实施本次现金选择权的股权登记日。现金选择权提供方将向现金选择权股权登记日的异议股东提供现金选择权。若上市公司异议股东申报行使现金选择权时上市公司即期股票价格高于现金选择权行权价格，股东申报行使现金选择权将可能使其利益受损。此外，上市公司股东申报行使现金选择权还可能丧失未来上市公司股票价格上涨的获利机会。

## 二、重组后上市公司生产经营相关的风险

### （一）宏观经济波动风险

水泥行业与宏观经济运行情况密切相关，行业发展与国民经济的景气程度有很强的关联性，受固定资产投资规模、城市化进程等宏观经济因素的综合影响深远且重大。如果受经济周期影响，国民经济增长速度放缓或宏观经济出现周期性波动而公司未能对其有合理的预期并相应调整公司的经营行为，将对上市公司的经营状况产生不利的影响，提请投资者注意宏观经济景气度变化可能带来的业绩波动风险。

### （二）行业产业政策风险

自 2009 年国家出台《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》（国发[2009]38 号）以来，有关部门已出台多项产业政策，主要目的在于控制水泥总产量和加速淘汰落后产能，优化产业结构，避免盲目扩张和重复建设。虽然产业政策有利于降低行业系统性风险，规范行业秩序，但有关产业政策的调整可能会对公司经营造成一定影响。

### （三）环保风险

水泥行业是国家环保政策重点监控的行业之一。2013年，国家环保部会同质检总局发布修订后的《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013），该标准大幅度下调了水泥生产线颗粒物、氮氧化物、二氧化硫等污染物的排放限值；2020年末工信部和生态环境部发布有关规定要求推动全国水泥错峰生产地域和时间常态化，所有水泥熟料生产线都应进行错峰生产；2021年初国务院发布指导意见，要求加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系，加快基础设施绿色升级，构建市场导向的绿色技术创新体系。在国家节能减排和环保管理政策逐步趋严的背景下，公司的产能利用率可能保持在较低水平，公司未来对环保设备的资金投入可能会进一步增加，从而对公司盈利水平产生一定影响。

此外，在日常生产经营中，虽然公司制定了严格的环保措施，通过制度化的管理手段，以及持续的环保检查严格监控，及时消除环保隐患，但仍无法完全避免环保事故及相关环保行政处罚事项的发生，以及由此类事件带来的经济损失和不良影响。

### （四）“碳达峰”、“碳中和”政策相关风险

2020年底，中央经济工作会议指出，我国二氧化碳排放力争2030年前达到峰值，力争2060年前实现碳中和，将“做好碳达峰、碳中和工作”作为2021年的八大重点任务之一，要求抓紧制定2030年前碳排放达峰行动方案，支持有条件的地方率先达峰。水泥工业是我国碳排放的重要来源之一，推动水泥行业的碳减排、碳吸收，尽快实现水泥工业的碳达峰，是“十四五”期间水泥行业面临的重要任务。2021年初，中国建筑材料联合会发布《推进建筑材料行业碳达峰、碳中和行动倡议书》，倡议水泥等行业要在2023年前率先实现碳达峰。为了尽早实现行业“碳达峰”、“碳中和”，主管部门可能针对水泥企业碳排放提出具体的规则或要求，从而对公司的生产经营造成一定的影响。

### （五）原燃材料价格波动风险

公司属于非金属矿物制品业中的水泥制造业，水泥生产的主要原材料是石灰石，主要能源是煤炭和电力，原燃材料的价格上涨将对公司盈利状况产生较大影响。2020年四季度以来，受宏观经济环境、市场供需等因素影响，我国煤炭价格持续上涨，动力煤涨价现象尤其明显。主要原燃材料价格上涨，公司生产成本面临上行压力，倘若由此造成的成本上涨无法完全传导至产品价格，则公司可能面临盈利水平随之波动的风险。

## （六）产品价格波动风险

公司所处的水泥制造业是强周期性行业，受宏观经济景气度、固定资产投资规模等因素的影响，产品价格呈周期性波动。长期以来，国内水泥行业产能普遍过剩、市场竞争激烈，公司主要产品的销售价格和销量随宏观经济发展状况、市场供需关系的变化而呈现出一定波动变化，从而导致未来公司业绩出现较大波动。若未来市场环境出现较大变化，公司的盈利状况可能受到一定的影响。

## （七）安全生产风险

公司高度重视安全生产，建立了严格的安全生产管理制度并坚决贯彻执行，但水泥生产线的操作系统比较复杂，可能导致人员伤亡、财产损失、环境损害以及作业中断等不可预料的情况。随着公司经营规模和运营区域的扩大，公司面临的安全风险也相应增加。虽然公司通过制度化的管理手段，以及安监系统和持续的安全检查，严格监控安全重点部位，及时消除安全隐患，但仍无法完全避免突发事故及相关安全生产处罚的发生，以及由此类事件带来的经济损失和不良影响。

## （八）租赁经营场所稳定性风险

标的公司的部分经营场地通过租赁方式取得。由于标的公司对该等租赁土地、房屋并不拥有所有权，因此存在租赁协议到期后无法与出租方继续签订租赁协议的风险。另外，标的公司所租赁的部分房屋、土地使用权未办理权属证书，存在产权或出租权纠纷的风险，可能致使标的公司不能按照相应租赁合同之约定继续使用该等场地。虽然标的公司采取加强内部管理、减少租赁权属瑕疵场地等措施，

但仍可能面临因出租方违约或场地权属原因导致无法及时续租的风险，进而对标的公司正常业务造成一定的不利影响。

### （九）部分房屋建筑物及土地未取得权属证书的风险

标的公司及子公司目前尚有部分房屋建筑物及土地未取得权属证书的情况，其中未取得权属证书的房屋主要系相关公司在自身合法拥有或关联方合法拥有土地使用权的宗地上建造，未取得权属证书的土地主要因历史遗留问题或规划等原因未能办理。该等房屋建筑物、土地未取得权属证书不影响标的公司对相关房屋、土地的实际占有、使用和收益，不会对标的公司生产经营造成重大不利影响。但因该等房屋建筑物、土地存在权属瑕疵，无法完全排除后续发生产权纠纷或受到政府主管部门行政处罚的情形，进而可能对公司造成一定的经济损失。

### （十）新冠疫情影响的风险

2020年以来，新冠疫情在我国多地发生并快速扩散，一段时间内各地企业未能全面投入正常经济活动，国民经济各项运行指标受到疫情的影响较大。截至目前，我国疫情形势虽总体稳定，但零星散发病例和局部爆发疫情风险仍然存在，境外疫情输入压力依然较大。水泥制造业属于受宏观经济周期影响较为明显的行业，若新冠疫情再次在国内扩散，导致宏观经济运行的不确定性增加，可能会对公司经营业绩带来不利影响。

## 三、其他风险

### （一）股价波动的风险

本次交易将对公司的生产经营和财务状况产生一定影响，公司基本面的变化将影响公司股票的价格。另外，行业的景气变化、宏观经济形势变化、国家经济政策的调整、公司经营状况、投资者心理变化等各种因素，都会对股票价格带来影响。本次交易尚需要一定的时间方能完成，在此期间公司股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的投资风险。

### （二）不可抗力的风险

本次交易不排除因政治、经济、自然灾害等不可抗力因素带来不利影响的可能性。

## 第一节 本次交易概况

### 一、交易背景及目的

#### （一）本次交易的背景

##### 1、“十四五”将继续深化供给侧结构性改革，水泥行业机遇与挑战并存

当前我国经济正处在高速增长阶段向高质量发展阶段的转型期，提升行业技术水平、开展资源综合利用，是我国转变经济发展方式，走新型工业化道路，建设资源节约型和环境友好型社会的重要措施。“十三五”时期我国经济运行总体平稳，供给侧结构性改革不断深化，钢铁、煤炭等重点行业去产能目标基本完成，传统产业加快转型升级，供给侧结构性改革取得较大成效。2021年3月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》强调，“十四五”时期经济社会发展要以深化供给侧结构性改革为主线。2021年作为“十四五”规划的开局之年，我国将继续深化供给侧结构性改革，构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，推动经济社会高质量发展。

近年来，我国水泥行业供给侧改革已取得一定成效，通过严控产能总量、推动落后产能退出、错峰生产、环保限产等多种手段结合，化解行业过剩产能。但目前而言，我国水泥行业产能过剩的结构性矛盾依然存在。为进一步巩固去产能成果，促进水泥行业绿色低碳发展和质量效益提升，2020年底工信部、生态环境部相继发布《关于进一步做好水泥常态化错峰生产的通知》（工信部联原[2020]201号）、2021年7月20日，工信部发布《水泥玻璃行业产能置换实施办法（修订稿）》。“十四五”期间供给侧结构性改革依然是水泥行业的发展主线，在淘汰落后产能、常态化错峰生产等产业政策下，水泥行业机遇与挑战并存。

##### 2、碳达峰、碳中和政策出台，促使水泥行业加快转型升级

2020年底，中央经济工作会议指出，我国二氧化碳排放力争2030年前达到峰值，力争2060年前实现碳中和，将“做好碳达峰、碳中和工作”作为2021年的八大重点任务之一。2021年初，中国建筑材料联合会发布《推进建筑材料

行业碳达峰、碳中和行动倡议书》，倡议水泥等行业要在 2023 年前率先实现碳达峰。2021 年 3 月，全国两会《政府工作报告》确定了“十四五”和 2021 年生态环保工作的主要任务是在巩固好当前成果的前提下，继续加大生态环境治理力度，做好碳达峰、碳中和各项工作，确保实现 2030 年应对气候变化国家自主贡献目标。

以水泥为代表的建材行业是我国碳排放量较大的重点行业之一，落实好国家有关碳达峰、碳中和重大决策部署是行业未来发展的重要内容。在节能减碳目标指引下，水泥行业转型升级步伐有望加快，一方面从技术角度加大技改投入，淘汰落后设备和产能，增强低能耗低碳技术应用，减少石化能源消耗；另一方面从产业角度充分发挥业务优势实现碳减排，如利用水泥窑协同处置生活垃圾、固废、危废，使水泥企业从单纯的水泥生产者变成城市净化器，实现绿色可持续发展。

### **3、金隅冀东战略重组基本完成，为公司进一步做强做优做大打下坚实基础**

2016 年 4 月，金隅冀东战略重组启动，重组方案包括股权重组和两次资产重组。股权重组中，金隅集团以增资和存量股权收购的方式控股冀东集团，并间接控制冀东水泥，股权重组于 2016 年 10 月实施完毕。首批资产重组中，金隅集团以 10 家水泥子公司股权出资，上市公司以 22 家水泥子公司股权、分公司资产出资，双方共同组建由上市公司控股的合资公司，同时金隅集团将剩余 14 家水泥企业股权除所有权、收益权之外的权利委托上市公司管理，2018 年 7 月首次资产重组实施完毕。二批资产重组中，金隅集团、上市公司通过共同向合资公司增资以及上市公司直接现金收购相结合的方式，将金隅集团剩余 14 家水泥企业股权注入合资公司或上市公司，二批资产重组于 2019 年 3 月实施完毕。两批资产重组后，金隅集团全部水泥资产的控制权和日常经营管理均已交由上市公司负责，公司合并口径资产规模和经营业绩得到大幅度提升，为公司进一步做强做优做大打下坚实基础，但金隅集团仍保留了对合资公司 47.09%的参股股权。

## **（二）本次交易的目的**

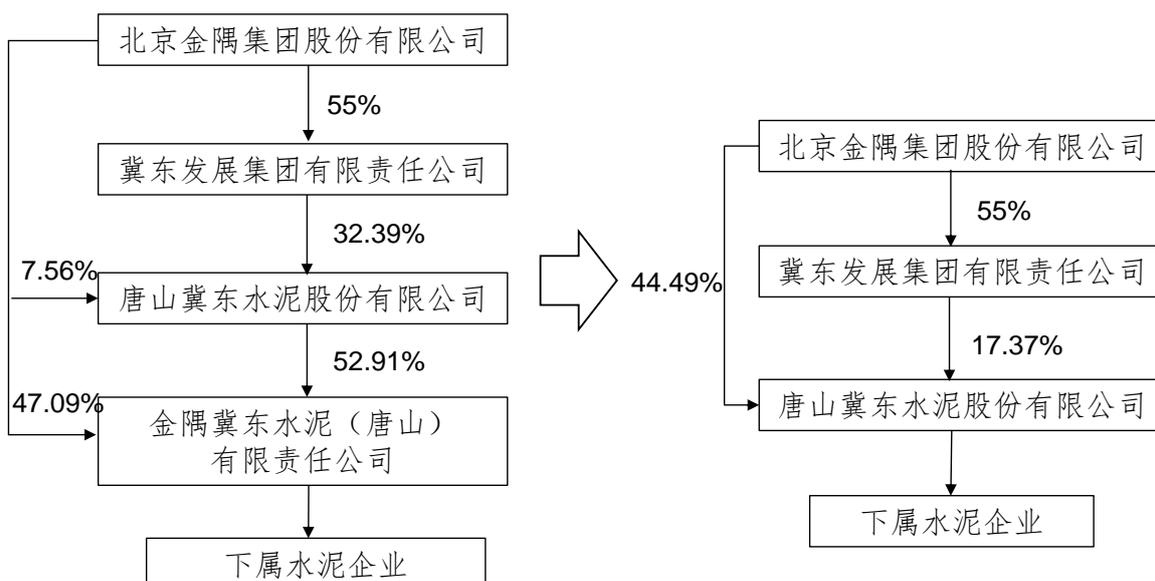
### **1、增强公司主业，提升盈利能力**

标的公司及其下属企业多为公司在京津冀核心区域的优质水泥资产，目前标的公司由上市公司控股并负责日常经营管理，金隅集团参股。本次交易完成后，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司全部资产业务彻底纳入上市公司。根据经审阅的上市公司最近一年及一期备考合并财务报表，通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。

## 2、精简股权层级，提高管理效率

本次交易完成后，上市公司吸收合并合资公司，合资公司下属企业由上市公司直接控股，有利于公司精简股权层级，提高管理效率，符合北京市国资委“压缩管理层级，减少法人户数”的相关要求。

本次交易完成前后的公司股权层级情况如下：



注：上图中本次交易完成后的股权比例为测算结果，具体测算情况详见“重大事项提示”之“三、本次交易对上市公司的影响”之“（三）本次交易对上市公司股权结构的影响”

## 3、响应供给侧结构性改革及碳达峰、碳中和政策号召，紧跟行业转型升级步伐

为积极响应行业继续深化供给侧改革的号召，加快落实碳达峰、碳中和的重大决策部署，上市公司将紧跟行业产能结构优化的步伐，进一步升级新建更具环

保性和竞争力的优质生产线，在有效服务于行业供给侧结构性改革的同时实现企业转型升级，为尽早实现行业碳达峰、碳中和目标做好准备，也为进一步布局未来市场、提升产业集中度打好基础。同时，本次交易募集资金拟用于上市公司偿还债务、补充流动资金，为公司未来经营发展提供必要的资金支持。

## 二、本次交易决策过程和批准情况

### （一）本次交易已履行的决策过程

1、上市公司已召开第九届董事会第三次会议，审议通过本次交易预案及相关议案；召开第九届董事会第五次会议，审议通过本次交易方案、重组报告书（草案）及相关议案；**召开第九届董事会第九次会议，审议通过本次交易方案调整、重组报告书（草案）（修订稿）等相关议案。**

2、金隅集团已召开第五届董事会第三十二次会议、第六届董事会第二次会议，审议通过本次交易相关议案；

3、合资公司已召开董事会、股东会，审议通过本次吸收合并相关议案；

4、本次交易标的资产评估结果已经北京市国资委核准；

5、本次交易已经北京市国资委批准；

6、上市公司已召开2021年第二次临时股东大会，审议通过了本次交易方案、交易有关协议及相关议案，并同意豁免金隅集团、北京国管因本次交易涉及的要约收购义务；

### （二）本次交易尚需取得的授权和批准

1、中国证监会核准本次交易。

本次交易能否取得上述批准、核准或同意，以及取得相关批准、核准或同意的时间均存在不确定性。提请广大投资者注意投资风险。

## 三、本次交易具体方案

### （一）发行股份吸收合并

#### 1、发行股票的种类和面值

本次吸收合并中发行股份的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### 2、发行对象及标的资产

本次吸收合并中发行股份的发行对象为金隅集团。标的资产为金隅集团所持有的合资公司 47.09% 股权。

#### 3、交易对价及支付方式

根据资产评估机构出具的并经北京市国资委核准的资产评估报告，以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日，标的公司全部股东权益评估值为 2,893,040.38 万元，对应金隅集团所持标的公司 47.09% 股权评估值为 1,362,332.72 万元。本次吸收合并交易对价以上述经北京市国资委核准的评估结果为依据，经交易双方协商确定为 1,362,332.72 万元。

上市公司以发行股份的方式向交易对方支付标的资产交易对价。

#### 4、定价基准日、定价依据及发行价格

##### （1）定价基准日

本次吸收合并中发行股份的定价基准日为冀东水泥审议本次交易相关事项的第九届董事会第三次会议决议公告日。

##### （2）定价依据及发行价格

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：定价基准日前若干个交

易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

经计算，上市公司本次吸收合并发行股份可选择的市场参考价为：

单位：元/股

股票交易均价计算期间	交易均价	交易均价的 90%
前 20 个交易日	15.3806	13.8425
前 60 个交易日	14.7517	13.2765
前 120 个交易日	15.2960	13.7664

经交易各方协商一致，本次吸收合并中发行股份的发行价格为**13.28元/股**，不低于定价基准日前60个交易日上市公司股票均价的90%，符合《重组管理办法》的相关规定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，本次吸收合并的股份发行价格将进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1 = P0 / (1 + n)$ ；

配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中， $P0$  为调整前有效的发行价格， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为配股率， $A$  为配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P1$  为调整后有效的发行价格。

2021年6月2日，公司2020年度利润分配事项完成除息，公司向股权登记日在册的全体股东每股派发现金股利0.50元（含税），相应本次吸收合并的股份发行价格由13.28元/股调整为12.78元/股。

## 5、股份发行数量

本次吸收合并所发行的股份数量根据以下公式计算：

吸收合并的股份发行数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价÷本次股份发行价格。

按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的交易对方自愿放弃。按上述公式以 12.78 元/股发行价格计算，本次吸收合并中公司向金隅集团发行股份的数量为 1,065,988,043 股。最终股份发行数量以公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

本次吸收合并股份发行价格已根据上市公司 2020 年度利润分配事项进行调整。除该情形外，自定价基准日至发行日期间，公司如发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

## 6、限售期

金隅集团及其一致行动人冀东集团在本次吸收合并前持有的上市公司股份，在本次吸收合并股份发行结束之日起 18 个月内不转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

金隅集团通过本次发行股份吸收合并取得的上市公司新发行的股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理上述股份。在本次发行股份吸收合并完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次发行股份吸收合并完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，上述股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行股份上市后，由于上市公司送股、转增股本等原因增加的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。上述锁定期届满后，将按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

## 7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

## 8、滚存未分配利润安排

上市公司在本次吸收合并所发行股份完成日前的滚存未分配利润，由发行完成日后的上市公司全体股东按持股比例共同享有。

## 9、标的资产过渡期间损益安排

自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的资产因经营损益或其他原因所产生的权益增减均由冀东水泥享有或承担。

## 10、吸收合并

上市公司为吸收合并方，合资公司为被吸收合并方，吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，上市公司作为存续主体，将承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

# （二）募集配套资金

## 1、发行股票的种类和面值

本次募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

## 2、发行方式和发行时间

本次募集配套资金发行全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准的有效期内择机发行。

## 3、发行对象和认购方式

本次募集配套资金的发行对象为包括北京国管在内的不超过 35 名特定投资者，北京国管拟认购不超过 5.00 亿元。除北京国管之外的其他发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。

除北京国管之外，本次募集配套资金的具体发行对象，由公司股东大会授权董事会在公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

所有募集配套资金发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

#### 4、定价基准日和发行价格

本次募集配套资金的股份发行定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%，且不低于公司最近一期经审计的每股净资产。交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次募集配套资金的具体发行价格，由公司董事会根据股东大会授权在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，按照《证券发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关规定，遵循价格优先的原则确定。北京国管不参与本次发行定价的询价过程，但承诺接受其他发行对象的询价结果并与其他发行对象以相同价格认购。

在本次发行的发行期首日至发行日期间，上市公司发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，将根据深交所的相关规定对发行价格作相应调整。

#### 5、发行数量

本次募集配套资金的发行股份数量=募集配套资金总金额/发行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

本次募集配套资金总额不超过 20.00 亿元，未超过发行股份吸收合并合资公司交易价格的 100%，且拟发行的股份数量不超过发行前公司总股本的 30%，最终发行数量由公司董事会根据股东大会授权和中国证监会的相关规定，结合实际认购情况及募集配套资金总额上限与独立财务顾问协商确定。

若发行价格根据有关规定发生调整，则公司本次募集配套资金的发行股份数量将进行相应调整。

## 6、限售期

北京国管认购的公司股份，自新增股份发行结束之日起 36 个月内不得转让；除北京国管外，本次募集配套资金其他认购方认购的股份自新增股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。前述锁定期届满后，将按照中国证监会和深交所的有关规定执行。各发行对象在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等，亦应遵守上述锁定安排。

如前述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，募集配套资金交易对方将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。

## 7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

## 8、滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份募集配套资金发行前的滚存未分配利润，由发行后的全体股东按其持股比例共享。

## 9、募集资金用途

本次募集资金在扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于如下项目投资：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
补充流动资金和偿还债务	200,000.00	200,000.00

未来，若证券监管部门对非公开发行股票的相关政策进行调整，上市公司可依据相关法规对本次募集配套资金方案进行相应调整，以适应新的监管法规。

# 四、本次交易对上市公司的影响

## （一）本次交易对主营业务的影响

本次交易前，上市公司持有标的公司 52.91% 股权，标的公司为上市公司合并报表范围内的控股子公司。通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司。

公司主要业务为生产和销售水泥熟料、各类硅酸盐水泥和与水泥相关的建材产品等，是国家重点支持水泥结构调整的 12 家大型水泥企业集团之一，公司在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显。标的公司由上市公司在 2018 年重大资产重组中与金隅集团共同出资组建，并在 2019 年重大资产重组中上市公司与金隅集团共同对其增资。两次重大资产重组后，标的公司汇集了来自金隅集团、冀东水泥的近 50 家京津冀及周边地区优质水泥企业，是上市公司最主要经营资源。通过本次交易，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司资产质量及盈利能力将得到进一步加强和提升。同时，本次交易完成后，标的公司层级消除，标的公司下属水泥企业由公司直接控股，有利于精简股权层级，提高管理效率。

## （二）本次交易对上市公司盈利能力的影响

标的公司盈利能力较强，资产质量较高，通过吸收合并标的公司，上市公司合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润大幅提高，上市公司盈利能力得到增强。

根据公司 2020 年度和 2021 年 1-2 月财务数据以及信永中和出具的《备考审阅报告》（XYZH/2021BJAS10586），本次交易前后上市公司主要财务数据变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月		2020年12月31日/2020年度	
	交易完成前	交易完成后	交易完成前	交易完成后
资产总额	5,871,219.88	5,871,219.88	5,894,729.94	5,894,729.94
所有者权益	2,993,080.69	3,129,641.69	3,214,937.07	3,214,937.07
归属于母公司所有者权益	1,733,414.29	2,976,735.24	1,771,101.46	3,026,557.55
净利润	-49,090.78	-49,090.78	518,367.25	518,367.25
归属于母公司所有者的净利润	-32,702.25	-44,672.76	285,001.08	493,672.87
基本每股收益（元/股）	-0.2679	-0.1992	1.9636	1.9609

通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。2021 年 1-2 月为北方水泥传统淡季，上市公司及合资公司均有亏损。

吸收合并完成后，上市公司 2020 年度基本每股收益为 1.9609 元/股，与交易前基本每股收益 1.9636 元/股相比未发生明显变化。

### （三）本次交易对上市公司股权结构的影响

根据本次交易标的资产作价及股份发行价格等情况，本次交易完成前后，公司股权结构变动如下：

项目	本次交易前		本次吸收合并后 (募集配套资金前)		本次交易后 (募集配套资金后)	
	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例
金隅集团	106,835,822	7.56%	1,172,823,865	47.30%	1,172,823,865	44.49%
冀东集团	457,868,301	32.39%	457,868,301	18.47%	457,868,301	17.37%
北京国管	-	-	-	-	39,123,630	1.48%
其他特定投资者	-	-	-	-	117,370,892	4.45%
其他A股股东	848,946,261	60.05%	848,946,261	34.24%	848,946,261	32.20%
合计	1,413,650,384	100.00%	2,479,638,427	100.00%	2,636,132,949	100.00%

注：1、由于本次募集配套资金采取询价方式，发行价格尚未确定，若假设本次募集配套资金发行价格参照本次发行股份购买资产的价格确定，即 12.78 元/股，以此计算本次募集配套资金为 20 亿元情况下的发行数量为 156,494,522 股，不超过发行前公司总股本的 30%；  
2、本次交易前股本情况采用截至 2021 年 6 月 30 日数据测算。

假设不考虑公司剩余可转换公司债券转股的影响，本次交易完成后金隅集团对公司直接持股比例预计达到 44.49%，冀东集团对公司持股比例将变为 17.37%，金隅集团直接、间接合计控制上市公司 61.86% 的股份，金隅集团成为公司控股股东，上市公司最终实际控制人仍为北京市国资委。

本次交易不会导致公司控制权发生变化，也不会导致公司股权分布不符合深交所的上市条件。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、基本信息

中文名称	唐山冀东水泥股份有限公司
股票简称	冀东水泥
股票代码	000401
注册地址	河北省唐山市丰润区林荫路
主要办公地址	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座
注册资本	1,413,650,384 元
公司类型	其他股份有限公司（上市）
注册号/统一社会信用代码	91130200104364503X
法定代表人	孔庆辉
上市地点	深圳证券交易所
经营范围	硅酸盐水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售；塑料编织袋加工、销售；水泥设备制造、销售、安装及维修；煤炭批发；相关技术咨询、服务、普通货运，货物专用运输（罐式）；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；在规定的采区内从事水泥用灰岩的开采；石灰石销售； <b>固体废物治理（不含危险废物）</b> （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、历史沿革及最近六十个月控制权变动情况

#### （一）历史沿革

##### 1、1994 年，公司设立

公司系经河北省体改委冀体改委股字[1993]72 号文批准，于 1994 年 5 月 8 日由河北省冀东水泥（集团）公司（现已更名为冀东发展集团有限责任公司）作为发起人，以定向募集方式设立的股份有限公司。设立时公司总股本为 323,601,400 股，其中冀东集团以其主要生产经营性资产出资，认购发起人国家股 302,000,000 股，占冀东水泥总股本的 93.33%；其他法人以现金出资认购定向募集法人股 13,629,600 股，占总股本的 4.21%；内部职工以现金出资认购内部职工股 7,971,800 股，占总股本的 2.46%。

## 2、1995 年，股利分配

1995 年 1 月 23 日，经 1994 年年度股东大会批准，公司对 1994 年度股利进行分配：国家股每 10 股送 0.54 股，并派发现金 3.31 元；定向募集法人股和内部职工股每 10 股派发现金 4.20 元。该次股利分配后，公司股本总额变更为 340,000,000 股。

## 3、1996 年，公司股票发行和上市

1996 年 5 月 30 日，经中国证监会证监发审字[1996]60 号文批准，公司按每股 5.38 元价格向社会公开发行 60,000,000 股社会公众股（A 股）。发行后公司股本总额变更为 400,000,000 股。1996 年 6 月 14 日，公司社会公众股在深交所正式挂牌上市。

## 4、1997 年，配股

1997 年 7 月，经中国证监会证监上字[1997]41 号文批准，公司以每股 5.00 元的价格，以 1996 年年末总股本为基数，按照 10:3 的比例向原有股东配售新股。实际配股总股数为 52,445,340 股，其中：冀东集团认购 5,000,000 股，定向募集法人股股东认购 53,800 股，内部职工股股东认购 2,391,540 股，转配股 27,000,000 股，流通股股东认购 18,000,000 股。配股后股本总额变更为 452,445,340 股。流通股股东认购的 18,000,000 股自 1997 年 9 月 26 日起在深交所上市交易。

## 5、1998 年，实施公积金转增股本

1998 年 5 月，经 1997 年年度股东大会批准，公司以 1997 年末总股本为基数，按 10:8 比例由资本公积转增股本，转增后总股本变更为 814,401,612 股。

## 6、2000 年，配股

2000 年 8 月，经中国证监会证监公司字[2000]81 号文批准，公司以每股 4.00 元的价格，以 1998 年末总股本为基数，按照 10:3 的比例向原有股东配售新股。实际配股总股数为 67,383,938 股，其中：冀东集团认购 5,000,000 股，定向募

集法人股股东认购 87,735 股，转配股股东认购 14,580,000 股；流通股股东认购 47,716,203 股。配股后股本总额变更为 881,785,550 股。流通股股东认购的 47,716,203 股自 2000 年 8 月 31 日起在深交所上市交易。

#### 7、2004 年，配股

2004 年 2 月，经中国证监会证监发行字[2003]120 号文核准，公司以 4.61 元/股的价格，以 2001 年年末总股本为基数，以每 10:3 股的比例向全体股东配售新股，配股共计配售股份 80,985,064 股，冀东水泥总股本由 881,785,550 股增至 962,770,614 股。配股获配新增的社会公众股 80,985,064 股于 2004 年 2 月 27 日上市流通。

#### 8、2006 年，股权分置改革

2006 年 5 月 24 日，公司实施了非流通股股东向股权登记日登记在册的流通股股东每 10 股流通股支付 3.2 股对价的股权分置改革方案。实施股权分置改革后，冀东水泥总股本未发生变化，仍为 962,770,614 股。

#### 9、2008 年，非公开发行股票

2008 年 5 月 27 日，经中国证监会证监许可[2008]737 号文核准，公司实施了非公开发行股票方案，向不超过 10 名的特定对象以 11.83 元/股的价格非公开发行股份 250,000,000 股，总股本由 962,770,614 股增至 1,212,770,614 股。该次非公开发行新增的社会公众股 250,000,000 股于 2009 年 7 月 9 日上市流通。

#### 10、2011 年，非公开发行股票

2011 年 10 月，经中国证监会证监许可[2011]1113 号文核准，公司实施了非公开发行股票方案，向菱石投资有限公司非公开发行股份 134,752,300 股。公司总股本增加至 1,347,522,914 股。该次非公开发行新增的社会公众股于 2012 年 2 月 1 日在深交所上市流通，2015 年 2 月 11 日上市流通。

#### 11、2016 年，公司实际控制人变更

为贯彻落实国家关于“京津冀协同发展”的战略部署，积极响应中央关于供

给侧结构性改革、促进产业优化升级及大气污染防治的政策精神，以化解过剩产能与优化京津冀产业结构和布局、推动区域性资源整合、推进区域性生态文明建设，2016年4月15日，金隅集团与唐山市国资委及上市公司控股股东冀东集团签订了战略重组框架协议，协议约定金隅集团以增资及受让部分少数股权的方式控股冀东集团。

2016年4月18日，唐山市人民政府出具《关于对冀东发展集团有限责任公司引进战略投资者的批复》（唐政字[2016]31号）。

2016年5月30日，冀东集团与唐山国有资本运营有限公司签署了《冀东发展集团有限责任公司与唐山国有资本运营有限公司关于唐山冀东水泥股份有限公司的股份转让协议》，冀东集团拟向唐山国有资本运营有限公司转让其持有的冀东水泥7.48%股份，交易完成后冀东集团将持有冀东水泥30.00%（不超过30.00%）的股份。

2016年5月31日，唐山市国资委、冀东集团与金隅集团签署了《冀东集团增资扩股协议》，同日，金隅集团与中泰信托有限责任公司签署了《冀东集团股权转让协议》，交易完成后，金隅集团将获得冀东集团55.00%的股权，成为冀东集团控股股东。

2016年7月2日，唐山市人民政府出具《关于对冀东集团增资扩股涉及所属上市公司实际控制人变更的批复》（唐政字[2016]55号）。

2016年7月11日，北京市国资委出具《市国资委出资企业的（重要子企业）重大事项备案表》（备案编号[2016]1号）。

2016年7月18日，国务院国资委出具《关于冀东发展集团有限责任公司协议转让所持部分唐山冀东水泥股份有限公司和唐山冀东装备工程股份有限公司股份有关问题的批复》（国资产权[2016]702号），同意冀东集团分别将其所持冀东水泥10,083.6212万股股份和唐山冀东装备工程股份有限公司2,614.8422万股股份协议转让给唐山国有资本运营有限公司持有。2016年7月26日，金隅集团收到联交所对股东通函的无异议函；2016年8月3日，金隅集团收到联

交所的批准。

2016年7月26日，河北省人民政府出具《关于同意冀东发展集团与北京金隅股份有限公司进行重组有关事项的批复》（冀政字[2016]28号）。

2016年9月8日，国务院国资委出具《关于唐山冀东水泥股份有限公司和唐山冀东装备工程股份有限公司间接转让有关问题的批复》（国资产权【2016】1023号）》，国务院国资委同意冀东集团有关增资事项。

2016年9月18日，国家市场监督管理总局反垄断局（原商务部反垄断局）出具《审查决定通知》（商反垄审查函【2016】第72号），决定对金隅集团收购冀东集团股权案不予禁止，从即日起可以实施集中。

2016年10月11日，冀东集团就增资扩股和股权转让事宜完成工商变更登记手续并领取了变更后的营业执照，金隅集团持有冀东集团55%的股份，正式成为冀东集团控股股东。公司实际控制人由唐山市国资委变更为北京市国资委。

## 12、2020年，公开发行可转债

2020年11月，经中国证监会证监许可[2020]2416号文核准，公司向社会公开发行面值总额282,000万元可转换公司债券，期限6年。经深交所同意（深证上[2020]1166号文），本次可转换公司债券于2020年12月2日起在深交所上市交易，并自2021年5月11日起进入转股期。截至2021年6月30日，公司股份总数增至1,413,650,384股。

## （二）最近六十个月的控制权变化情况

2016年10月11日，上市公司实际控制人由唐山市国资委变更为北京市国资委，具体情况详见本报告“第二节 上市公司基本情况”之“二、历史沿革及最近六十个月控制权变动情况”之“（一）历史沿革”之“11、2016年，公司实际控制人变更”。

## 三、最近三年的重大资产重组情况

最近三年内，公司前后发生过两次重大资产重组，具体如下：

## （一）2018年出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易

2017年12月28日，经上市公司、金隅集团分别召开董事会审议通过，公司以所持有的冀东水泥滦县有限责任公司等20家公司的股权及唐山冀东水泥股份有限公司唐山分公司等2家分公司的资产出资，金隅集团以所持有的北京金隅水泥经贸有限公司等10家公司股权出资，双方共同组建合资公司。合资公司组建后，上市公司拥有合资公司控股权。此外，金隅集团将未注入合资公司的14家剩余水泥公司股权除所有权、收益权之外的权利全部委托冀东水泥管理，并承诺：自合资公司组建完成之日起的三年内，将上述托管的股权以出资、出售或其他法律法规许可的方式注入合资公司或冀东水泥。

该项交易对上市公司构成重大资产重组，并构成重组上市。2017年12月29日，公司公告了《出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易报告书》及其他相关文件。

2018年2月7日，上市公司、金隅集团分别召开董事会，审议通过了公司与金隅集团出资组建合资公司的方案及相关议案，方案明确了交易双方出资资产的评估结果、作价依据以及双方对合资公司的持股比例。根据交易方案，交易双方向合资公司出资资产作价以经北京市国资委核准的评估值为依据，其中上市公司出资资产作价821,743.57万元，对应持有合资公司52.91%股权；金隅集团出资资产作价731,337.10万元，对应持有合资公司47.09%股权。2018年2月8日，公司公告了《出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易报告书（草案）》及其他相关文件。

2018年2月24日，北京市国资委对合资双方出资资产的评估结果进行了核准。2018年2月28日，上市公司股东大会审议通过了公司与金隅集团出资组建合资公司方案等议案；2018年3月29日，金隅集团股东大会审议通过了金隅集团与冀东水泥出资组建合资公司方案；2018年5月4日，公司与金隅集团出资组建合资公司方案获得国家市场监督管理总局反垄断局反垄断审查通过。

2018年5月31日，公司收到中国证监会出具的《关于核准唐山冀东水泥股份有限公司重大资产重组的批复》（证监许可【2018】887号），上市公司出资组建合资公司重大资产重组方案获得中国证监会核准。

2018年7月31日，上市公司与金隅集团全部出资资产均已过户至合资公司名下，上市公司出资组建合资公司重大资产重组实施完成。

## （二）2019年重大资产购买及共同增资合资公司暨关联交易

2019年1月9日，经上市公司、金隅集团分别召开董事会审议通过，公司以所持有的临澧冀东水泥有限公司等5家公司的股权及248,174.97万元现金向合资公司增资，金隅集团以所持有的赞皇金隅水泥有限公司等7家公司的股权向合资公司增资，本次增资为公司与金隅集团依照对合资公司的持股比例同比例增资，增资前后双方对合资公司持股比例不发生改变。同时，公司以153,686.79万元现金向金隅集团购买其所持左权金隅水泥有限公司等7家公司股权。2019年1月10日，公司公告了《重大资产购买及共同增资合资公司暨关联交易报告书（草案）》及其他相关文件。

2018年12月27日，北京市国资委对本次交易所涉资产的评估结果进行了核准。2019年1月29日，公司股东大会审议通过了公司本次重大资产购买及共同增资合资公司暨关联交易方案等议案。

截至2019年3月26日，金隅集团所持有的赞皇金隅水泥有限公司等14家公司的股权，已全部过户至合资公司或冀东水泥，本次交易实施完成。

## 四、主营业务发展情况

冀东水泥是国家重点支持水泥结构调整的12家大型水泥企业集团之一、中国北方最大的水泥生产厂商，随着公司与间接控股股东金隅集团出资组建合资公司重大资产重组和重大资产购买及共同增资合资公司的实施完毕，公司的熟料、水泥产能进一步增加，年熟料产能达到1.17亿吨，水泥产能达到1.7亿吨，市场覆盖区域进一步扩大，市场覆盖河北、北京、天津、陕西、山西、内蒙古、吉

林、重庆、河南等 13 个省（直辖市、自治区），在所布局的区域形成了规模上的比较优势并拥有接续保供大工程、大客户的能力，尤其在京津冀地区，产能占比超过 50%，市场占有率较高。公司在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显，水泥产能位列国内水泥制造企业第三名。

冀东水泥以“盾石”牌、“BBMG”牌和“金隅”牌硅酸盐水泥为主导产品，其中包括：中标、英标、美标等通用硅酸盐水泥，道路、核电、油井、博格板超早强等专用水泥，中热/低热、抗硫酸盐等特种水泥，三个系列几十个品种，广泛应用于高速公路、水电大坝、核电站、铁路、机场和高层建筑等各类建筑工程。

“盾石”商标被中国工商总局认定为“中国驰名商标”，“BBMG”、“金隅”商标享有较高的声誉。

2018 年度，受益于“京津冀协同发展”国家战略的推进以及水泥行业“供给侧结构性改革”的积极影响，公司核心区域水泥市场秩序持续改善，水泥市场价格理性回归，水泥和熟料毛利率同比大幅提升；公司持续以提高企业效益和运营质量为核心，通过稳量提价、战略营销、市场协同、因企施策等方法，实现了以融合促发展、以发展促增效、以增效促提升的目标，取得了所属企业全面提质增效的良好业绩。2018 年度，公司实现营业收入 314.48 亿元，同比增长 19.95%；实现归属于上市公司股东的净利润 19.04 亿元，同比增长 114.97%。

2019 年度，受益于水泥行业供给侧结构性改革的深入推进及核心区域市场需求改善的积极持续影响，公司所处市场环境进一步好转。同时，公司深化管控转型，实现资源优化配置，经济运行质量持续提高，经济效益显著提升；公司与金隅集团重大资产重组顺利完成，重组效应持续显现。本年度，公司实现营业收入 345.07 亿元，同比增长 9.73%；实现归属于上市公司股东的净利润 27.01 亿元，同比增长 41.86%。

2020 年度，面对新冠肺炎疫情及水泥、熟料价格下降带来的不利影响，公司积极主动作为，进一步提升管理效能，积极推进生产企业“培优”，运营质量持续提升；持续加强成本及费用管控，单位产品生产成本及费用同比下降；强化战略营销的实施，市场基础进一步夯实，结构进一步优化，水泥、熟料销量同比提升，公司归属于上市公司股东的净利润同比上升。2020 年度，公司实现营业

收入 354.80 亿元，同比增长 2.82%；实现归属于上市公司股东的净利润 28.50 亿元，同比增长 5.53%。

## 五、最近三年主要会计数据及财务指标

### （一）资产负债情况

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产总额	5,894,729.94	6,073,349.57	7,220,752.20
负债总额	2,679,792.87	3,189,553.08	4,293,033.27
所有者权益总额	3,214,937.07	2,883,796.49	2,927,718.93
归属于母公司所有者权益	1,771,101.46	1,535,113.02	1,777,131.82

### （二）利润情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业总收入	3,547,963.13	3,450,703.20	3,144,812.68
营业利润	675,537.02	630,707.69	434,361.08
利润总额	675,273.03	625,401.77	432,193.50
净利润	518,367.25	490,462.46	323,801.20
归属于母公司所有者的净利润	285,001.08	270,058.78	190,367.56

### （三）现金流情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	872,818.01	821,909.75	778,054.43
投资活动产生的现金流量净额	-210,476.59	-326,749.91	-63,506.16
筹资活动产生的现金流量净额	-674,255.39	-903,552.99	-356,694.72
现金及现金等价物净增加额	-11,913.97	-408,393.16	357,853.56

### （四）主要财务指标情况

项目	2020-12-31 /2020 年度	2019-12-31 /2019 年度	2018-12-31 /2018 年度
基本每股收益（元/股）	1.96	1.85	1.41
销售毛利率（%）	35.01	37.07	35.80
流动比率	1.16	0.78	0.79

项目	2020-12-31 /2020 年度	2019-12-31 /2019 年度	2018-12-31 /2018 年度
速动比率	0.96	0.65	0.72
资产负债率（%）	45.46	52.52	59.45

## 六、控股股东及实际控制人概况

公司控股股东为冀东集团，持有公司 32.39% 股份，公司的实际控制人为北京市国资委。

### （一）冀东集团基本情况

冀东集团的基本情况如下表所示：

公司名称	冀东发展集团有限责任公司
企业类型	有限责任公司（国有控股）
注册地址	唐山丰润区林荫路东侧
法定代表人	王向东
注册资本	247,950.408 万人民币
成立日期	1996 年 9 月 16 日
注册号/统一社会信用代码	911302211047944239
经营范围	通过控股、参股、兼并、租赁运营资本；熟料、水泥、水泥制品、混凝土、石灰石、建材（木材、石灰除外）、黑色金属材料及金属矿产品、电子产品、化工产品（涉及行政许可项目除外）、化肥、石油焦、五金、交电、水泥机械设备、塑料及橡胶制品、石膏及其制品、食用农产品、钢材、针纺织品批发、零售；货物及技术进出口业务（国家限定或禁止的项目除外）；普通货运；对外承包工程；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目、对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；煤炭批发；装备工程制造、安装、调试技术咨询；露天建筑用白云岩开采（限玉田，取得资质后方可开采）；以下限分支经营：骨料、建材、砼结构构件、耐火材料制品、石膏、水泥制品、混凝土外加剂、水泥助磨剂、浇注料及其他外加剂生产、销售；新材料技术推广服务。（以上各项涉及国家专项审批的未经批准不得经营）。（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）公司与控股股东及实际控制人的股权控制关系图

公司实际控制人及控股股东的产权及控制关系如下图：



## 七、上市公司合法合规及诚信情况

截至本报告出具日，冀东水泥及其现任董事、监事、高级管理人员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形，最近三年内不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚的情况。

截至本报告出具日，冀东水泥及其控股股东、实际控制人最近十二个月内未曾受到证券交易所公开谴责，且不存在其他重大失信行为。

## 第三节 交易对方基本情况

### 一、吸收合并交易对方

#### （一）基本情况

公司名称	北京金隅集团股份有限公司
企业类型	股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）
注册地址	北京市东城区北三环东路 36 号
主要办公地点	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 D 座
法定代表人	曾劲
注册资本	1,067,777.113400 万元
成立日期	2005 年 12 月 22 日
统一社会信用代码	91110000783952840Y
经营范围	技术开发、技术服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；机械设备租赁；房地产开发经营；物业管理；销售自产产品；制造建筑材料、家具、建筑五金；木材加工。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；该企业 2006 年 04 月 05 日前为内资企业，于 2006 年 04 月 05 日变更为外商投资企业；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

#### （二）历史沿革

##### 1、2005 年 12 月，公司设立

2005 年 12 月，根据北京市国资委《关于对北京金隅集团有限责任公司拟发起设立股份有限公司资产评估项目予以核准的批复》（京国资产权字[2005]123 号）、《关于同意北京金隅集团有限责任公司改制重组方案的批复》（京国资规划字[2005]48 号）、《关于北京金隅股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（京国资产权字[2005]128 号）、北京市人民政府《关于研究金隅集团重组改制等有关问题的会议纪要》、北京市发展和改革委员会《关于同意设立北京金隅股份有限公司的函》（京发改[2005]2682 号）以及商务部《关于同意设立中外合资股份制企业北京金隅股份有限公司的批复》（商资批[2006]437 号）等文件，金隅集团通过发起方式设立，设立时的股份总数为 180,000.00 万股。

2005 年 12 月 21 日、2006 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 10 日，北京建宏

信会计师事务所有限责任公司分别出具（2005）京建会验字第 004 号、（2006）京建会外验字 002 号和（2007）京建会外验字第 002 号《验资报告》，截至 2007 年 12 月 10 日，金隅集团实收资本增加至 180,000.00 万元，全部注册资本已经足额缴付。

2005 年 12 月 22 日，金隅集团取得由北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：1100001922263 号）。

金隅集团设立时的股本结构如下：

单位：万股

序号	股东	持股数量	持股比例
1	金隅资产公司	109,512.00	60.84%
2	中国非金属材料总公司	23,958.00	13.31%
3	北方房地产开发有限责任公司	13,680.00	7.60%
4	天津市建筑材料集团（控股）有限公司	12,312.00	6.84%
5	合生集团有限公司	20,538.00	11.41%
	合计	180,000.00	100.00%

## 2、2008 年 2 月，第一次增资及股权转让

2008 年 2 月 29 日，金隅集团股东大会作出决议，同意金隅集团增资发行 100,000.00 万股普通股，由金隅集团原股东金隅资产公司和中国信达资产管理股份有限公司、新天域投资有限公司、华熙昕宇投资有限公司、润丰投资集团有限公司和北京泰鸿投资（集团）有限公司等 5 家新投资者以现金认购。其中，金隅资产公司认购 60,840.00 万股，新股东新天域投资有限公司认购 13,310.00 万股，中国信达资产管理股份有限公司认购 7,600.00 万股，华熙昕宇投资有限公司认购 6,840.00 万股，润丰投资集团有限公司认购 6,000.00 万股，北京泰鸿投资（集团）有限公司认购 5,410.00 万股。原发起人股东北方房地产开发有限责任公司将所持 7.60% 的股权转让予金隅资产公司。增资后，金隅集团注册资本由 180,000.00 万元增加至 280,000.00 万元，股本总额由 180,000.00 万股增加至 280,000.00 万股。

北京市国资委出具的《关于同意北京金隅集团有限责任公司受让北方房地产开发有限责任公司所持北京金隅股份有限公司 7.6% 股权的批复》（京国资[2008]60 号）、《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于北京金隅股份有

限公司增资扩股的批复》（京国资改革字[2008]68号）以及商务部出具的《商务部关于同意北京金隅股份有限公司增资扩股的批复》（商资批[2008]1001号）等文件对上述增资、股权转让行为予以了批准。

2008年1月30日，中企华资产评估有限责任公司出具《北京金隅股份有限公司增资扩股项目所涉及的北京金隅股份有限公司资产评估报告书》（中企华评报字[2008]第015号），该评估报告已由北京市国资委于2008年2月20日出具的《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于对北京金隅股份有限公司拟增资扩股资产评估项目予以核准的批复》（京国资[2008]59号）予以核准。

2008年4月29日及2008年9月28日，中兴华会计师事务所有限责任公司分别出具了中兴华验字《验资报告》（[2008]第007号）及《验资报告》（中兴华验字[2008]第016号），对金隅资产公司及其他5家投资者认缴的股款进行了验证，金隅集团的新增注册资本已足额缴付。

2008年9月28日，金隅集团取得由北京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：1100001922263号）。

此次增资和股权转让完成后，金隅集团的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东	持股数量	持股比例
1	金隅资产公司	184,032.00	65.73%
2	中国中材股份有限公司（系由“中国非金属材料总公司”变更）	23,958.00	8.56%
3	合生集团有限公司	20,538.00	7.34%
4	新天域投资有限公司	13,310.00	4.75%
5	天津市建筑材料集团（控股）有限公司	12,312.00	4.40%
6	中国信达资产管理股份有限公司	7,600.00	2.71%
7	华熙昕宇投资有限公司	6,840.00	2.44%
8	润丰投资集团有限公司	6,000.00	2.14%
9	北京泰鸿投资（集团）有限公司	5,410.00	1.93%
	合计	280,000.00	100.00%

### 3、2008年6月，首次公开发行H股股票

经金隅集团于2008年8月6日召开的2008年第二次临时股东大会决议通

过,及北京市人民政府《关于同意北京金隅股份有限公司申请在香港联合交易所主板上市的函》(京政函[2008]104号)、国务院国资委《关于北京金隅股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》([2008]745号)、中国证监会《关于核准北京金隅股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监许可[2009]550号)批准,金隅集团首次公开发行 93,333.30 万股 H 股股票,并于 2009 年 7 月 29 日通过行使超额配股权发行 13,999.95 万股 H 股股票。该次发行完成后,金隅集团总股本达到 387,333.25 万股,注册资本增加至 387,333.25 万元。

2009 年 8 月 6 日,北京兴华会计师事务所有限公司出具《验资报告》([2009]京会兴验字第 2-026 号),对前述新增股本进行了验证。

#### 4、2011 年 9 月,首次公开发行 A 股股票

经金隅集团于 2010 年 9 月 14 日召开的 2010 年第三次股东大会决议通过,及国务院国资委《关于北京金隅股份有限公司换股吸收合并河北太行水泥股份有限公司有关问题的批复》(国资产权[2010]918号)、中国证监会《关于核准北京金隅股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2011]166号)与《关于核准北京金隅股份有限公司吸收合并河北太行水泥股份有限公司的批复》(证监许可[2011]168号)、北京市商务委员会《关于北京金隅股份有限公司换股吸收合并河北太行水泥股份有限公司的批复》(京商务资字[2011]86号)批准,金隅集团通过发行 410,404,560 股 A 股股票换股吸收合并河北太行水泥股份有限公司。该次发行完成后,金隅集团总股本达到 428,373.706 万股,注册资本增加至 428,373.706 万元。

2011 年 2 月 22 日,北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》([2011]京会兴验字第 4-007 号),对前述新增股本进行了验证。

#### 5、2014 年 3 月,非公开发行 A 股股票

经金隅集团于 2013 年 10 月 30 日召开的 2013 年第一次临时股东大会决议通过,及《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于北京金隅股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》(京国资产权[2013]210号)、中国证监会《关于核准北京金隅股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2014]312号)

批准，金隅集团非公开发行 500,903,224 股 A 股股票。该次发行完成后，金隅集团总股本达到 478,464.0284 万股，注册资本增加至 478,464.0284 万元。

2014 年 3 月 24 日，安永华明会计师事务所对前述新增股本出具了《验资报告》（安永华明[2014]验字第 60667053-A02 号）。

#### 6、2015 年 12 月，非公开发行 A 股股票

经金隅集团于 2015 年 5 月 27 日召开的 2014 年度股东周年大会决议通过，及《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于北京金隅股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（京国资产权[2015]62 号）、中国证监会《关于核准北京金隅股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2336 号）批准，金隅集团非公开发行 554,245,283 股 A 股股票。该次发行完成后，金隅集团总股本达到 533,888.56 万股，注册资本增加至 533,888.56 万元。

2015 年 12 月 1 日，安永华明会计师事务所出具《验资报告》（安永华明[2015]验字第 60667053-A02 号），对前述新增股本进行了验证。

#### 7、2016 年 5 月，资本公积转增股本

金隅集团于 2016 年 5 月 18 日召开的 2015 年度股东周年大会决议通过 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案：以 2015 年末总股本 5,338,885,567 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），共计派发股利总计 160,166,567.01 元，剩余未分配利润结转下一年度；同时，金隅集团拟以 2015 年末总股本 5,338,885,567 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。转增完成后，金隅集团股本增至 10,677,771,134 股。

2016 年 6 月 28 日，金隅集团披露了《北京金隅股份有限公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本实施公告》，金隅集团 2015 年度利润分配的股权登记日为 2016 年 7 月 5 日，除权除息日为 2016 年 7 月 6 日，现金红利发放日为 2016 年 7 月 6 日。

#### 8、2016 年 10 月，国有股份无偿划转

2016 年 10 月 17 日，根据北京市国资委《关于无偿划转北京金隅股份有限

公司 44.93%国有股权的通知》，金隅资产公司拟将其持有的金隅集团的全部国有股份无偿划转至北京国管。

2016年10月21日，北京国管与金隅资产公司签署了《关于北京金隅股份有限公司的股份划转协议》。

2016年11月11日，国务院国资委出具《关于北京金隅集团有限责任公司将所持北京金隅股份有限公司全部股份无偿划转给北京国有资本经营管理中心有关问题的批复》（国资产权[2016]1182号），同意金隅资产公司将所持的金隅集团全部A股股份无偿划转给北京国管。

2016年11月17日，香港证券及期货事务监察委员会同意豁免北京国管就本次无偿划转而应履行的要约收购义务。

2016年12月9日，中国证监会出具《关于核准豁免北京国有资本经营管理中心及其一致行动人要约收购北京金隅股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2016]3027号），核准豁免北京国管及其一致行动人因国有资产行政划转而持有金隅集团4,903,106,674股股份，导致合计持有金隅集团4,903,106,674股股份，约占金隅集团总股本的45.92%而应履行的要约收购义务。

2016年12月29日，金隅集团收到北京国管转来的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》，确认金隅集团国有股权无偿划转过户手续已办理完毕。

本次无偿划转实施后，金隅集团的控股股东变更为北京国管，实际控制人仍为北京市国资委。

## 9、2017年12月，公司更名

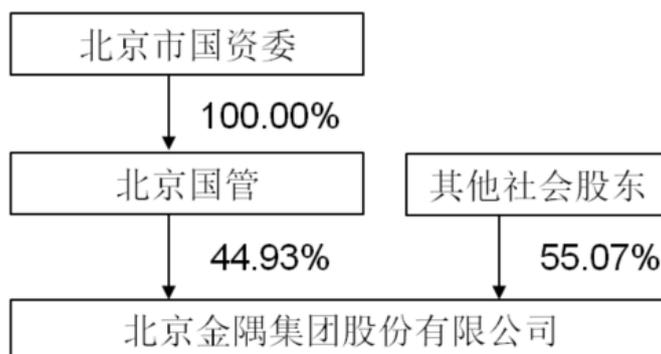
2017年12月19日，经北京市工商行政管理局核准，公司中文名称由“北京金隅股份有限公司”变更为“北京金隅集团股份有限公司”，并于北京市工商行政管理局完成工商变更登记手续。

最近三年，金隅集团注册资本无变化。

## （三）股权结构及产权控制关系

## 1、产权及控制关系

截至本报告出具日，金隅集团与主要股东之间的产权控制关系如下：



## 2、主要股东情况

截至 2021 年 6 月 30 日，金隅集团前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	北京国有资本运营管理有限公司	4,797,357,572	44.93
2	香港中央结算（代理人）有限公司	2,338,764,870	21.90
3	中建材投资有限公司	402,940,000	3.77
4	中国证券金融股份有限公司	320,798,573	3.00
5	长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	116,731,251	1.09
6	香港中央结算有限公司（陆股通）	102,420,258	0.96
7	润丰投资集团有限公司	75,140,000	0.70
8	国信证券-中建材投资有限公司-国信证券鼎信掘金 2 号单一资产管理计划	57,000,000	0.53
9	中央汇金资产管理有限责任公司	56,136,700	0.53
10	招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	50,674,108	0.47
合计		<b>8,317,963,332</b>	<b>77.88</b>

## 3、控股股东及实际控制人情况

截至本报告出具日，金隅集团控股股东为北京国管，北京国管基本信息如下：

名称	北京国有资本运营管理有限公司
类型	有限责任公司（国有独资）
住所	北京市西城区槐柏树街2号
注册资本	5,000,000 万元
统一社会信用代码	91110000683551038C
法定代表人	赵及锋
成立日期	2008年12月30日
经营期限	2021年07月30日至长期
经营范围	国有资本运营管理；投资及投资管理；资产管理；组织企业资产重组、并购。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

北京市国资委持有北京国管 100% 股权，北京市国资委通过北京国管持有金隅集团 44.93% 的股份，为金隅集团实际控制人。

#### （四）主要业务发展状况

金隅集团有四大板块主要业务，分别为水泥及预拌混凝土、新型建材制造及商贸物流、房地产开发以及物业投资与管理。

1、水泥及预拌混凝土业务：金隅集团是全国第三大水泥产业集团，具有较强的区域规模优势和市场控制力，是国内水泥行业低碳绿色环保、节能减排、循环经济的引领者。水泥业务坚持以京津冀为核心战略区域，不断延伸布局半径，主要布局在京津冀、陕西、山西、内蒙、东北、重庆、山东、河南和湖南等 13 个省（直辖市、自治区），熟料产能约 1.1 亿吨、水泥产能约 1.7 亿吨。金隅集团以水泥为核心，延伸出相关产品及服务内在联动机制，目前预拌混凝土产能近 6,000 万立方米，骨料产能 3,900 万吨，助磨剂、外加剂产能约 24 万吨；危废、固废年处置能力近 280 万吨。金隅集团坚持拓展市场与整合战略资源同步推进，全国石灰石总储量 44 亿吨，在京津冀地区的石灰石储量近 17 亿吨。

2、新型建材及商贸物流业务：金隅集团是全国建材行业领军企业、京津冀最大的绿色、环保、节能建材生产供应商之一，拥有家具木业、墙体及保温材料、

建材商贸、装配式建筑体系及部品、装饰装修等建材行业全产业链产品和服务。2020 年新型建材产业以科技创新为引领，依托金隅智造房屋技术体系，初步构建以“装配式建筑、老旧小区改造、新农村建设、被动式房屋”为主的产业链体系。金隅集团新型建材产品及施工安装服务广泛应用于北京城市副中心项目及配套、雄安新区、冬奥场馆、北京环球影城、抗疫医院等重点热点项目建设中，充分展示了金隅新型建材产业的品质、品质和产业链优势，提升了产品体系应用和协同营销水平。商贸物流产业在风险可控的前提下，完善供应链网络配置和资产布局，持续做实做精国际贸易和建材商贸物流业务。

**3、房地产开发业务：**金隅集团是房地产百强企业和北京综合实力最强的房地产企业之一，金隅集团耕耘房地产开发建设 30 多年，具备多品类房地产项目综合开发能力，连续多年荣获中国房地产百强企业等荣誉，在行业内拥有较高的影响力和品牌知名度。

金隅集团先后开发建设房地产项目 130 多个，总建筑规模约 3,000 万平方米，总资产规模 1,400 多亿元，年复工规模 800 多万平方米，年销售收入 500 亿元。截至 2020 年底已进入北京、上海、天津、重庆、杭州、南京、成都、合肥、青岛、唐山、海口等 15 个城市，形成了“立足北京，辐射京津冀、长三角、成渝经济区三大经济圈”的全国化开发格局。金隅集团在不断巩固核心业务优势的基础上，努力开展新型业态培育，围绕非首都城市功能疏解和京津冀协同发展，积极研究探索城市更新，已成功进入产业地产、科创地产等多领域，为金隅集团带来了新的发展机遇。

**4、物业投资与管理业务：**金隅集团是北京地区最大、业态最丰富的投资性物业持有者与管理者之一，目前在北京及天津持有的高档写字楼、商业、产业园区等投资物业面积约 178 万平方米，其中在北京核心区的高档投资性物业约 110 万平方米；物业管理面积（包括住宅小区和底商）近 1,380 万平方米，专业化能力、品牌知名度、出租率和收益水平多年保持北京乃至全国业内领先水平。

### （五）最近两年主要财务指标

项目	2020-12-31/2020 年度	2019-12-31/2019 年度
加权平均净资产收益率（%）	4.48	6.22

项目	2020-12-31/2020 年度	2019-12-31/2019 年度
销售毛利率（%）	19.90	26.60
流动比率	1.54	1.37
资产负债率（%）	67.58	70.75

注：上述财务数据均已经审计

## （六）最近一年简要财务报表

单位：万元

项目	2020-12-31/2020 年度
<b>资产负债表项目</b>	
流动资产	18,266,963.22
非流动资产	10,868,275.12
资产总额	29,135,238.34
流动负债	11,881,024.40
非流动负债	7,808,595.25
负债总额	19,689,619.65
所有者权益	9,445,618.69
<b>利润表项目</b>	
营业收入	10,800,488.44
利润总额	779,440.33
净利润	515,590.56
<b>现金流量表项目</b>	
经营活动产生的现金流量净额	1,545,573.38
投资活动产生的现金流量净额	-256,492.68
筹资活动产生的现金流量净额	-607,182.03
现金及现金等价物净增加额	682,230.03

注：上述财务数据均已经审计

## （七）控股子公司情况

金隅集团控制的二级子公司按产业类别划分如下所示：

序号	公司名称	主营业务
<b>混凝土、建材相关</b>		
1	北京市木材厂有限责任公司	制造、销售人造板材等
2	北京金隅新型建材产业化集团有限公司	制造建筑材料等
3	北京市门窗有限公司	制造、加工塑钢门窗
4	北京建筑材料科学研究总院有限公司	销售自产产品；建材质量检验检测等

序号	公司名称	主营业务
5	北京金隅前景环保科技有限公司	目前无业务，计划注销
6	冀东发展集团有限责任公司	建材行业
7	金隅冀东（唐山）混凝土环保科技集团有限公司	生产销售混凝土
8	北京金隅通达耐火技术有限公司	研发、生产各类新型耐火材料等
9	天津市建筑材料集团（控股）有限公司	建筑、装饰材料生产、销售等
<b>房地产开发相关</b>		
10	北京金隅地产开发集团有限公司	房地产开发与经营
11	北京金隅嘉业房地产开发有限公司	房地产开发与经营
<b>财务、金融相关</b>		
12	北京金隅财务有限公司	存贷款业务和融资顾问业务等
13	金隅融资租赁有限公司	融资租赁业务
<b>物业投资管理相关</b>		
14	北京金隅创新科技孵化器有限公司	物业管理及科技企业孵化
15	北京金隅兴港科技发展有限公司	物业管理服务
16	北京燕水资产管理有限公司	物业、资产管理服务
17	金隅香港有限公司	出租持有物业
18	北京金隅兴发科技有限公司	房屋出租、物业管理等
19	金隅京体（北京）体育文化有限公司	体育运动项目经营
20	北京金隅投资物业管理集团有限公司	出租商业用房，物业管理，酒店管理

## （八）其他重大事项说明

### 1、金隅集团与上市公司之间的关联关系说明

本次交易前，金隅集团直接持有冀东水泥 7.56% 的股份，并通过控股冀东集团间接控制冀东水泥 32.39% 的股份，合计持有或控制冀东水泥股份的比例为 39.95%，金隅集团为上市公司间接控股股东。

本次交易将增加金隅集团所持冀东水泥股份数量，预计交易完成后金隅集团将成为上市公司直接控股股东。

### 2、金隅集团向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员情况

金隅集团作为上市公司的间接控股股东，存在通过冀东集团向上市公司推荐董事及监事的情形。

### 3、金隅集团及其主要管理人员最近五年合规、诚信情况说明

截至本报告出具日，金隅集团及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚（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。

截至本报告出具日，金隅集团及其主要管理人员最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

## 二、募集配套资金交易对方

本次募集配套资金的发行对象为包括北京国管在内的不超过35名特定投资者，北京国管拟认购不超过5.00亿元。

### （一）北京国管

#### 1、基本信息及股权控制关系

北京国管基本信息及股权控制关系详见本节之“一、吸收合并交易对方”之“（三）股权结构及产权控制关系”有关内容。

#### 2、其他重大事项说明

本次交易前，北京国管为金隅集团控股股东，金隅集团为公司间接控股股东，公司向北京国管发行股份募集配套资金构成关联交易。

截至本报告出具日，北京国管不存在向公司推荐董事、监事、高级管理人员的情形。

### （二）其他发行对象

本次交易中，除北京国管之外的其他发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。

除北京国管之外，本次募集配套资金的具体发行对象，由公司股东大会授权董事会在公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的

要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

## 第四节 被吸收合并方基本情况

### 一、基本信息

公司名称	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司
公司性质	其他有限责任公司
注册地址	河北省唐山市丰润区林荫路东侧
主要办公地点	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座
法定代表人	孔庆辉
注册资本	400,000 万元
成立日期	2018 年 6 月 1 日
统一社会信用代码	91130221MA097UW76T
经营范围	硅酸盐水泥、熟料、混凝土、砂石骨料、干粉砂浆的制造销售及相关建材的制造、销售及相关技术咨询、服务；塑料编织袋加工、销售；水泥设备制造、销售、安装、维修及相关技术咨询、服务；煤炭批发（不含民用散煤、无储存）；普通货运；货物专用运输（罐式）；货物、技术进出口；石灰石销售；固体废物（不含危险废物）治理。（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）2018 年，公司设立

经冀东水泥第八届董事会第三次会议、第八届董事会第五次会议及 2018 年第一次临时股东大会批准，经金隅集团第四届董事会第二十五次会议、第四届董事会第二十六次会议及 2018 年第一次临时股东大会批准，并经中国证券监督管理委员会 2018 年 5 月 31 日出具的《关于核准唐山冀东水泥股份有限公司重大资产重组的批复》（证监许可【2018】887 号）核准，冀东水泥以所持有的冀东水泥滦县有限责任公司等 20 家公司的股权及冀东水泥唐山分公司等 2 家分公司的资产出资，金隅集团以所持有的北京金隅水泥经贸有限公司等 10 家公司的股权出资，双方共同组建合资公司，合资公司注册资本为 300,000.00 万元。

2018 年 6 月 1 日，合资公司取得了唐山市丰润区行政审批局核发的营业执照，统一社会信用代码：91130221MA097UW76T。

截至 2018 年 7 月 26 日，冀东水泥、金隅集团对合资公司出资的相关资产

过户及工商变更登记手续全部办理完毕。

合资公司设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例
1	北京金隅集团股份有限公司	141,270.00	47.09%
2	唐山冀东水泥股份有限公司	158,730.00	52.91%
	合计	<b>300,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）2019 年，增加注册资本

经冀东水泥第八届董事会第十七次会议、金隅集团第五届董事会第五次会议、以及冀东水泥 2019 年第一次临时股东大会、合资公司 2019 年第一次临时股东会批准，金隅集团以所持有的赞皇金隅水泥有限公司等 7 家公司的股权出资，冀东水泥以所持有的临澧冀东水泥有限公司等 5 家公司的股权及 248,174.97 万元现金出资，双方按持股比例共同向合资公司增资，合资公司注册资本增加至 400,000 万元。截至 2019 年 3 月 26 日，合资公司本次增资的工商变更登记手续全部完成。

本次增资完成后，合资公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例
1	北京金隅集团股份有限公司	188,360.00	47.09%
2	唐山冀东水泥股份有限公司	211,640.00	52.91%
	合计	<b>400,000.00</b>	<b>100.00%</b>

合资公司历次股权变更均依法履行了工商管理部门登记手续。截至本报告出具日，合资公司系合法设立并有效存续的企业法人，主体资格合法、有效，现有股东合法持有合资公司股权。

## 三、最近三年增减资、股权转让的原因、作价依据及合理性

最近三年合资公司进行过一次增资，未发生过减资或股权转让的情形，本次增资具体情况详见本节之“二、历史沿革”之“（二）2019年，增加注册资本”。

本次增资是为彻底解决金隅集团与冀东水泥之间的同业竞争问题，同时由金隅集团履行已出具的剩余水泥资产限期注入合资公司或冀东水泥的承诺，经公司

与金隅集团协商一致后实施。

根据天健兴业出具的合资公司增资事项《资产评估报告》（天兴评报字[2018]第 1191 号、第 1193 号），以 2018 年 7 月 31 日为评估基准日，金隅集团、冀东水泥向合资公司出资的资产及评估值情况如下：

股东	出资资产	评估值（万元）
金隅集团	赞皇金隅水泥有限公司 100.00%股权	112,453.13
	北京金隅琉水环保科技有限公司 100.00%股权	98,402.76
	天津金隅振兴环保科技有限公司 62.09%股权	59,323.54
	涿鹿金隅水泥有限公司 100.00%股权	56,725.35
	张家口金隅水泥有限公司 100.00%股权	45,911.74
	邢台金隅咏宁水泥有限公司 60.00%股权	34,792.55
	河北太行华信建材有限责任公司 100.00%股权	26,246.83
冀东水泥	临澧冀东水泥有限公司 99.28%股权	56,854.72
	唐山冀水物业服务有限公司 100.00%股权	51,371.08
	冀东水泥（烟台）有限责任公司 100.00%股权	47,194.36
	金隅冀东风翔环保科技有限公司 90.00%股权	46,262.16
	冀东水泥黑龙江有限公司 100.00%股权	37,631.03

以上评估结果已经北京市国资委核准。

本次增资中，交易双方出资资产作价均以经资产评估机构出具的、并经北京市国资委核准的评估结果为准，交易定价具有合理性和公允性。金隅集团用于向合资公司增资的赞皇水泥等 7 家公司的股权评估值合计 433,855.90 万元，出资作价 433,855.90 万元；冀东水泥拟用于向合资公司增资的临澧冀东水泥有限公司等 5 家公司的股权评估值合计 239,313.35 万元，出资作价 239,313.35 万元。除股权资产外，冀东水泥对合资公司另有 248,174.97 万元现金出资，冀东水泥出资资产作价合计 487,488.32 万元。

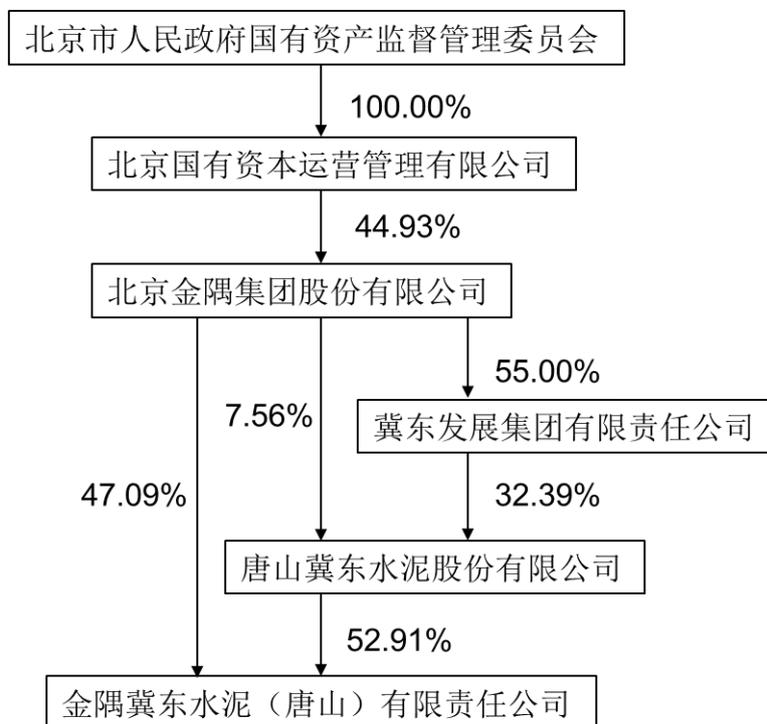
本次增资系股东同比例增资，增资前后合资公司股东持股比例未发生变化。

本次增资已经金隅集团董事会审议通过，经冀东水泥董事会、股东大会审议通过，经合资公司股东会审议通过，履行了必要的审议和审批程序，不存在违反相关法律法规及公司章程的规定、违反限制或禁止性规定而转让的情形。

#### 四、股权结构及产权控制关系

## （一）产权及控制关系

标的公司的产权控制关系如下所示：



## （二）控股股东及实际控制人

上市公司持有标的公司 52.91% 股权，为标的公司的控股股东。标的公司实际控制人为北京市国资委。

## （三）公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

截至本报告出具日，标的公司的公司章程中不存在对本次交易产生影响的内容或相关投资协议。

## （四）原高级管理人员的安排

标的公司作为上市公司控股子公司，日常经营由上市公司统一负责，标的公司高级管理人员共三名，均由上市公司高级管理人员兼任。其中，公司总经理李衍兼任标的公司总经理，公司副总经理刘素敏兼任标的公司副总经理，公司

财务总监任前进兼任标的公司财务总监。本次交易后，上市公司将吸收合并标的公司，以上高级管理人员将继续在上市公司履职原职务，无需另行安排。

#### （五）影响资产独立性的协议或其他安排

截至本报告出具日，标的公司不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

### 五、下属企业基本情况

#### （一）下属一级子公司情况

截至本报告出具日，标的公司下属全资及控股一级子公司共 48 家，基本情况如下：

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
1	冀东水泥滦州有限责任公司	河北省滦州市	河北省唐山市滦州市杨柳庄镇	水泥、水泥制品生产和销售，汽车运输服务	42,149.5472	67.5861%
2	唐山冀东启新水泥有限责任公司	河北省唐山市古冶区	唐山古冶区卑家店乡	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	27,500.00	100.00%
3	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	河北省唐山市高新技术开发区	河北省唐山市丰润区东马庄村东 (丰润经济开发区内)	混凝土外加剂、水泥助磨剂、浇注料、其他外加剂的研制、生产、销售	5,000.00	100.00%
4	唐山冀东水泥三友有限公司	唐山市古冶区	唐山古冶区赵各庄西	水泥熟料、水泥及水泥制品的生产、销售	35,464.60	85.0197%
5	天津冀东水泥有限公司	天津市宁河区	天津市宁河区潘庄工业区	水泥及水泥制品制造、销售	8,330.19	100.00%
6	唐县冀东水泥有限责任公司	河北省保定市唐县	唐县白合镇	水泥熟料生产和销售；普通货运	32,500.00	100.00%
7	涞水金隅冀东环保科技有限公司	河北省涞水县	涞水县永阳镇丛西村	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	37,000.00	100.00%
8	深州冀东水泥有限责任公司	河北省深州市	深州市长江东路北侧桃源大街西侧	水泥相关建材产品的生产、销售；与水泥相关的技术咨询、技术服务	10,500.00	100.00%
9	灵寿冀东水泥有限责任公司	河北省石家庄市灵寿县	灵寿县青同镇南青同村	水泥、水泥熟料及矿粉的生产、销售，设备维修等	51,100.00	59.00%
10	张家口冀东水泥有限责任公司	河北省张家口市宣化区	张家口市宣化区东升路宣钢水泥厂院内	水泥的生产与销售、矿渣销售及矿渣超细粉的生产与销售	6,313.8879	66.00%
11	大同冀东水泥有限责任公司	山西省大同市南郊区	山西省大同市云冈区口泉东街	水泥及水泥制品制造、销售	53,400.00	100.00%

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
12	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	山西省闻喜县	闻喜县侯村乡西阳村村西	水泥熟料及相关建材的制造和销售	45,315.00	60.00%
13	阳泉冀东水泥有限责任公司	山西省阳泉市郊区	山西省阳泉市郊区杨家庄乡黑土岩村	经营水泥、熟料及石灰石的生产制造、销售	38,500.00	100.00%
14	山西双良鼎新水泥有限公司	太原市杏花岭区	太原市杏花岭区太钢东山石灰石矿区内	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	25,000.00	60.00%
15	承德冀东水泥有限责任公司	河北省承德市承德县	承德县甲山镇富台子村	水泥及水泥制品制造、销售	35,000.00	100.00%
16	平泉冀东水泥有限责任公司	河北省承德市平泉市	平泉市杨树岭镇耿家沟村(平泉经济开发区 11 号)	水泥、水泥熟料及相关建材产品的生产、销售；与水泥相关的技术咨询、技术服务；石灰石开采、加工	31,600.00	100.00%
17	昌黎冀东水泥有限公司	河北省秦皇岛市昌黎县	昌黎县朱各庄镇大樊各庄村	建筑石料灰岩露天开采；水泥熟料、水泥制造销售	14,004.84	69.00%
18	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉林省吉林市永吉县	永吉县西阳镇黑山村 25-6-9-3	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	34,000.00	100.00%
19	冀东水泥磐石有限责任公司	吉林省磐石市	吉林省磐石市牛心镇	水泥、熟料、水泥制品的生产销售	35,640.00	100.00%
20	冀东水泥扶余有限责任公司	吉林省扶余市	吉林省扶余市蔡家沟镇	水泥生产、销售、运输	6,500.00	100.00%
21	北京金隅水泥经贸有限公司	北京市房山区	北京市房山区工业园区西区顾八路甲 1 号-Z27	批发水泥及水泥制品等	50,000.00	100.00%
22	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石家庄市鹿泉区	石家庄市鹿泉区宜安镇东焦村	生产、销售水泥及熟料等	131,700.00	100.00%

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
	司					
23	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯郸市峰峰矿区	邯郸市峰峰矿区建国路2号	水泥制造	66,434.2872	92.6254%
24	曲阳金隅水泥有限公司	保定市曲阳县	曲阳县灵山镇野北村村北	水泥熟料生产销售	35,000.00	90.00%
25	承德金隅水泥有限责任公司	承德市鹰手营子矿区	承德鹰手营子矿区北马圈子镇南马圈子村	生产、销售水泥及熟料等	40,000.00	85.00%
26	广灵金隅水泥有限公司	大同市广灵县	广灵县壶泉镇国防路北(农副产品加工贸易扶贫产业园加工园区办公室305室)(一照多址;经营场所;广灵县蕉山乡杜庄村)	水泥熟料生产销售	31,700.00	100.00%
27	博爱金隅水泥有限公司	焦作市博爱县	博爱县工业园区岩鑫大道六号	生产、销售水泥及熟料	30,000.00	100.00%
28	四平金隅水泥有限公司	吉林省四平市	四平市铁东区北二经街936号	生产、销售水泥及水泥制品等	30,000.00	100.00%
29	北京金隅水泥节能科技有限公司	北京市房山区	北京市房山区琉璃河镇车站前街1号	开发、转让水泥、混凝土技术	3,500.00	100.00%
30	北京金隅琉水环保科技有限公司	北京市房山区	北京市房山区琉璃河车站前街1号	水泥制造;余热发电;加工砂岩;加工水泥机械配件;制造混凝土外加剂、水泥助磨剂等	66,060.00	100.00%
31	赞皇金隅水泥有限公司	河北省赞皇县	河北赞皇县王家洞村东南	水泥用石灰岩露天开采、加工、销售;水泥配料用砂岩露天开采、加工、销售。生产、销售熟料、水泥、预拌混凝土、水泥制品及粉煤灰等	70,000.00	100.00%
32	天津金隅振兴环保科技有限公司	天津市北辰区	北辰区引河桥北北辰经济开发区	固体废弃物处置技术开发、转让、	57,943.97	75.9125%

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
	限公司			咨询、服务；水泥窑无害化处置固体废弃物、危险废弃物（不含危险化学品）；污染土壤修复、处置；水泥制造；水泥深加工；余热发电（不含供电）等		
33	涿鹿金隅水泥有限公司	河北省涿鹿县卧佛寺乡	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	水泥、铸件、包装袋制造及销售；水泥用石灰岩开采、销售；技术咨询与服务；危险废物收集、贮存、处置等	38,000.00	100.00%
34	张家口金隅水泥有限公司	河北省张家口宣化区	张家口宣化区幸福街 147 号	水泥、熟料的制造、销售；石灰石开采（仅限分支机构经营）及销售，高炉渣粉加工与销售；水泥生产工艺开发及技术转让、技术服务；粉煤灰（不再宣化区辖区内设立存储场所）、钢渣、铁矿石、砂岩、脱硫石膏的销售等	37,300.00	100.00%
35	河北太行华信建材有限责任公司	河北省邯郸市峰峰矿区	邯郸市峰峰矿区建国路 2 号	石灰石开采，汽车运输，水泥制品销售，机械设备和厂区内房屋租赁等	25,382.24	89.8266%
36	邢台金隅咏宁水泥有限公司	河北省邢台市沙河市	河北省邢台市沙河市章村村东	水泥熟料及水泥、水泥预制件生产、销售；砂石、骨料、干灰砂浆、编织袋、商砼的生产、销售；粉煤灰加工及销售；水泥用石灰岩和石英砂岩露天开采、加工及	33,000.00	60.00%

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
				销售；矽石砖的生产与销售；固体（态）废弃物污染治理、危险废弃物处置等		
37	临澧冀东水泥有限公司	湖南省常德市临澧县	湖南省常德市临澧县新安镇龙凤村十五组	水泥、水泥熟料的生产及销售；石灰石的开采及销售；碎石的生产及销售；石灰石粉的生产及销售；与水泥相关的技术咨询、技术服务；本厂货物运输；设备租赁；普通货物运输等	27,850.00	99.2819%
38	唐山冀水物业服务服务有限公司	河北省唐山市丰润区	河北省唐山市丰润区林荫路东侧	物业管理	42,436.29	100.00%
39	冀东水泥（烟台）有限责任公司	山东省烟台市福山区	福山区张格庄镇黄连墅村南	普通货运、货物专用运输（罐式）；露天开采水泥用大理石；生产、销售水泥、水泥熟料；加工、销售水泥制品、石料；水泥窑余热发电；货物和技术进出口业务	32,800.00	100.00%
40	金隅冀东风翔环保科技有限公司	陕西省宝鸡市凤翔县	陕西省宝鸡市凤翔县田家庄镇河北村村北	水泥、熟料及石灰石的生产、制造、销售	28,000.00	90.00%
41	冀东水泥黑龙江有限公司	黑龙江省哈尔滨市阿城区	哈尔滨市阿城区玉泉街道河南大街	水泥及水泥制品、水泥熟料、矿渣超细粉、混凝土骨料、建筑碎石、机制砂、石灰石粉制造；余热发电；水泥相关技术咨询、技术服务；装卸服务	58,450.00	100.00%

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
42	邢台金隅冀东水泥有限公司	邢台市临城经济开发区	河北临城经济开发区中兴大街南段路西(临城县临城镇南盘石村北)	水泥、水泥熟料生产及销售	25,046.00	100.00%
43	陵川金隅冀东环保科技有限公司	山西省陵川县	山西省晋城陵川县平城镇北召村	水泥、熟料制造与销售；危险废物经营	35,000.00	100.00%
44	左权金隅水泥有限公司	山西省左权县	山西省晋中市左权县辽阳镇五里坨前村	生产、销售熟料、水泥及水泥制品	53,000.00	100.00%
45	邯郸涉县金隅水泥有限公司	河北省涉县神头乡	涉县神头乡(东罗沟)	水泥熟料、预拌商品混凝土、水泥、高细矿粉、高细粉煤灰的生产、销售；水泥用石灰岩矿开采及销售（限分公司经营）；砂石加工及销售；生活垃圾处理	10,000.00	91.00%
46	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕西省咸阳市泾阳县	陕西省咸阳市泾阳县王桥镇	住宅工厂化相关配套产品；活性白灰的生产及相关产品销售；建筑用石料开采、加工及相关产品销售；预拌混凝土、预拌砂浆、混凝土构件及制品、混凝土添加剂及相关建材产品销售	6,000.00	100.00%
47	涞水京涞建材有限责任公司	河北省涞水县宋各庄	涞水县宋各庄乡北王各庄村	建筑用石料、建筑用砂、建筑用砖、水泥制品、石灰、预拌混凝土、预拌砂浆、混凝土构件及制品、混凝土添加剂销售；建筑用白云岩开采、加工、销售	4,200.00	85.00%
48	怀来金源矿业有限公司	张家口市怀来县	河北省张家口市怀来县存瑞镇平	石灰石、石膏开采；水泥用石灰	5,000.00	100.00%

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
			安寨村北侧	岩开采、销售；建筑用石料生产、销售；建筑用砂矿开采、销售		

## （二）下属二级子公司情况

截至本报告出具日，标的公司下属全资及控股二级子公司共 7 家，基本情况如下：

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
1	唐县洁源垃圾处置有限公司	河北省保定市唐县	河北省保定市唐县白合镇白合村北唐县冀东厂区内	生活垃圾与污泥处置，生活垃圾与污泥处置技术研发与推广	5,000.00	唐县冀东水泥有限责任公司持股 100%
2	大同冀东水泥爆破有限责任公司	山西省大同市	山西省大同市口泉新东街	岩土爆破、机械设备租赁	300.00	大同冀东水泥有限责任公司持股 100%
3	沧州临港金隅水泥有限公司	河北省沧州市	沧州市渤海新区临港经济技术开发区东区通四路以东化工一路以北	水泥、水泥制品的生产及销售	15,000.00	河北金隅鼎鑫水泥有限公司持股 100%
4	成安金隅太行水泥有限公司	河北省邯郸市成安县	成安县成峰公路路南（王彭留村段）	水泥及相关建筑材料产品的制造和销售	6,000.00	邯郸金隅太行水泥有限责任公司持股 75.00%
5	邯郸金隅太行建材有限公司	河北省邯郸市	河北省邯郸市丛台区黄粱梦镇高南村	矿渣粉、烟气脱硫用石灰石粉的生产和销售	8,109.00	邯郸金隅太行水泥有限责任公司持股 100%

序号	公司名称	主要经营地	注册地	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
6	邯郸金隅太行对外经济技术合作有限公司	河北省邯郸市峰峰矿区	河北省邯郸市峰峰矿区建国路2号	对外经济贸易信息技术咨询服务	600.00	邯郸金隅太行水泥有限责任公司持股 100%
7	北京强联水泥有限公司	北京市房山区	北京市房山区周口店镇娄子水村	水泥熟料生产和销售	2,000.00	北京金隅琉水环保科技有限公司持股 60.00%

### （三）分公司情况

截至本报告出具日，标的公司共 2 家分公司，基本情况如下：

序号	分公司名称	主要经营地	注册地址	主营业务
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	河北省唐山市	河北省唐山市丰润区王官营镇焦家村村西(马头山、马蹄山、刺山)	硅酸盐水泥、熟料、砂石骨料制造
2	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司营销分公司	河北省唐山市	河北省唐山市丰润区林荫路	硅酸盐水泥、熟料及相关建材产品批发、零售

## 六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况

### （一）固定资产

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司固定资产账面价值及主要构成情况如下：

单位：万元

一、账面原值	<b>4,529,187.57</b>
其中：房屋建筑物	1,894,755.15
机器设备	2,537,043.91
其他	97,388.50
二、累计折旧	<b>2,200,067.66</b>
其中：房屋建筑物	665,788.62
机器设备	1,468,845.89
其他	65,433.15
三、减值准备	<b>13,899.73</b>
其中：房屋建筑物	5,289.30
机器设备	8,482.44
其他	127.99
四、账面价值	<b>2,315,220.18</b>
其中：房屋建筑物	1,223,677.24
机器设备	1,059,715.58

其他	31,827.36
----	-----------

## 1、主要设备

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有的账面净值大于 1,000.00 万元的主要设备如下：

单位：万元

所有权人	设备名称	原值	账面净值	成新率
陵川金隅冀东环保科技有限公司	预热器	1,542.22	1,444.44	93.66%
	步进式稳流冷却机	1,220.58	1,188.37	97.36%
涑水金隅冀东环保科技有限公司	预热器系统	4,396.86	1,941.06	44.15%
	回转窑本体	3,205.25	1,385.51	43.23%
吉林金隅冀东环保科技有限公司	水泥立磨	2,112.22	1,017.26	48.16%
	水泥立磨	2,151.53	1,099.68	51.11%
邢台金隅冀东水泥有限公司	35KV 变电站至 110KV 变电站线路架设工程	1,917.10	1,089.92	56.85%
	窑尾预热器	3,222.00	1,831.84	56.85%
	生料立式磨	3,862.75	2,196.06	56.85%
冀东发展涇阳建材有限责任公司	山下发运系统	1,342.65	1,237.25	92.15%
承德冀东水泥有限责任公司	原料莱歇立磨	4,724.64	1,375.85	29.12%
	水泥莱歇粉磨 LM56.2+2	6,070.47	1,761.63	29.02%
	水泥莱歇粉磨 LM56.2+2	6,070.47	1,761.63	29.02%
河北金隅鼎鑫水泥有限公司	二分二线生料磨技改项目设备	2,067.82	1,444.32	69.85%
	二分制成选粉节能技改设备	7,456.77	6,137.42	82.31%
	固废项目机器设备	8,150.31	7,744.54	95.02%
平泉冀东水泥有限责任公司	原料立磨	2,681.98	1,128.29	42.07%
唐县洁源垃圾处置有限公司	热盘炉	2,326.02	2,143.66	92.16%
大同冀东水泥有限责任公司	一线回转窑	1,791.64	1,144.22	63.86%
	一线篦式冷却机	1,368.39	1,293.83	94.55%
冀东黑龙江有限公司	立磨	3,136.46	2,524.37	80.48%
	立磨	3,140.86	2,527.94	80.49%
	预热器	2,928.72	2,378.79	81.22%
	回转窑	7,600.51	6,102.02	80.28%
	篦冷机	3,783.01	3,031.53	80.14%
	立磨	2,841.81	2,288.80	80.54%
	立磨	2,813.26	2,265.68	80.54%

所有权人	设备名称	原值	账面净值	成新率
	立磨	2,841.78	2,288.77	80.54%
	立磨	2,842.62	2,289.44	80.54%
	AQC 锅炉	1,727.00	1,372.61	79.48%
	PH 锅炉	1,691.60	1,334.60	78.90%
	汽轮机	1,320.67	1,086.81	82.29%
广灵金隅水泥有限公司	篦冷机	1,884.28	1,489.88	79.07%
左权金隅水泥有限公司	预热器	2,543.07	1,373.31	54.00%
张家口金隅水泥有限公司	粉煤灰出料输送系统	2,126.14	1,512.83	71.15%
涿鹿金隅水泥有限公司	辊式磨	3,823.86	1,296.51	33.91%
	篦冷机本体 F10-W10L17	1,477.10	1,461.51	98.94%
赞皇金隅水泥有限公司	水泥窑余热锅炉	2,195.14	1,094.47	49.86%
	辊压机	2,236.57	1,068.80	47.79%
	回转窑	2,276.37	1,086.97	47.75%
阳泉冀东水泥有限责任公司	回转窑本体	2,949.87	1,349.02	45.73%
临澧冀东水泥有限公司	篦冷机整机	1,467.34	1,397.64	95.25%
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	篦式冷却机	1,682.53	1,135.40	67.48%
	主破碎机 800.08	2,024.33	1,608.95	79.48%
邯郸涉县金隅水泥有限公司	水泥立磨	1,247.04	1,010.12	81.00%
	垃圾项目机器设备	3,788.56	3,608.61	95.25%
曲阳金隅水泥有限公司	辊式磨	3,488.11	1,150.11	32.97%
金隅冀东风翔环保科技有限公司	回转窑筒体	4,142.65	1,352.03	32.64%
承德金隅水泥有限责任公司	熟料篦冷机	2,192.01	1,262.05	57.57%
	预热器	3,066.04	1,819.86	59.36%
	回转窑	2,347.43	1,356.90	57.80%
	文隅线 110KV 供电线路	3,768.32	3,012.56	79.94%
	总降变电系统	3,427.04	2,024.83	59.08%
	辊式立磨	2,173.96	1,294.73	59.56%
昌黎冀东水泥有限责任公司	1 号立磨	2,599.56	1,853.73	71.31%
	2 号立磨	2,653.27	1,900.69	71.64%
张家口冀东水泥有限责任公司	A 水泥磨本体	2,157.21	1,136.87	52.70%
	B 水泥磨本体	2,157.21	1,136.87	52.70%
冀东海天水泥闻喜	篦冷机整机	1,715.29	1,688.13	98.42%

所有权人	设备名称	原值	账面净值	成新率
有限责任公司				
	合计	171,960.26	111,341.48	64.75%

## 2、自有房产

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有房产的建筑面积合计约 180.05 万平方米。

### （1）已取得房屋权属证书的房产

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有的已取得房屋权属证书的房产建筑面积合计约 135.82 万平方米，占标的公司及其控股子公司拥有房产总面积的 75.43%。具体情况如下：

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
1	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	丰房产证丰字第 2148-3 号	3,652.44	丰润县姜家营乡袁各 庄东北	2002.04.26	警卫室、考勤室、库房、 茶炉房、办公楼
2	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	丰房产证丰字第 2148-4 号	3,357.38	丰润县姜家营乡袁各 庄东北	2002.04.26	小车库、南锅炉房、宿 舍楼、食堂、车库
3	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	丰房产证丰字第 2148-7 号	451.86	丰润县姜家营乡袁各 庄乡东北面	2002.04.26	烘干机房、库房、控制 室、配电室、风机室
4	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐房产证丰润区字第 U200700057 号	1,173.52	丰润县马头山矿山工 业场地	2007.06.25	其它
5	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐房产证丰润区字第 U200700070-001 号	2,815.57	丰润区马头山矿山工 业场地	2007.06.29	其它、车库

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
6	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐房权证丰润区字第 U200700070-002 号	1,420.74	丰润区马头山矿山工 业场地	2007.06.29	其它、集体宿舍、办公
7	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐房权证丰润区字第 U200700070-005 号	2,157.54	丰润区马头山矿山工 业场地	2007.06.29	其它
8	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐房权证丰润区字第 U200700070-006 号	6,391.10	丰润区马头山矿山工 业场地	2007.06.29	其它、车库
9	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐房权证丰润区字第 U200700070-007 号	1,617.49	丰润区马头山矿山工 业场地	2007.06.29	其它
10	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐房权证丰润区字第 U200700070-008 号	646.48	丰润区马头山矿山工 业场地	2007.06.29	其它
11	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司唐山分 公司	唐新房字第 491 号	168,949.80	新区林荫路东侧	2002.02.11	办公楼、车库、生产用 房等
12	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司营销分 公司	滦股房权证新站字第 1010 号	2,380.93	滦县新站西京公路南	1998.11.18	商业、食堂、机井房
13	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司营销分 公司	深房地字第 3000106140 号	33.90	福田区福虹路	2002.03.12	高层住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
14	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司营销分 公司	房权证保税字第 150000181号	17.49	保税区国贸路18号 629室	2003.12.12	非住宅
15	金隅冀东水泥（唐山） 有限责任公司营销分 公司	京2017通不动产权第 0032769号	2,864.01	通州区经海五路1号 院16号楼-1至6层 1-101	2017.06.13	厂房
16	唐山冀东启新水泥有 限责任公司	冀（2017）古冶区不 动产权第0009635号	10,972.81	古冶区卑家店乡域山 东南，北外环路北侧	2017.12.27	工业
17	唐山冀东水泥三友有 限公司	唐山市房权证古冶区 字第股份0098号	149.90	古冶区赵各庄西侧	2004.12.21	轨道衡、行车室
18	唐山冀东水泥三友有 限公司	冀（2017）古冶区不 动产权第0005613号	2,494.85	古冶区赵各庄西侧	2017.09.27	工业
19	天津冀东水泥有限公 司	房地证津字第 121011100934号	26,016.12	宁河区潘庄镇工业园 区	2011.08.25	居住及非居住
20	唐县冀东水泥有限责 任公司	唐县房权证公字第公 2012-0003号	25,745.48	唐县白合村西	2012.01.20	其他
21	唐县冀东水泥有限责 任公司	冀（2018）唐县不动 产权第0000764号	3,301.77	唐县白合镇白合村	2018.07.07	工业
22	唐县冀东水泥有限责 任公司	唐县房权证唐（公）字 第公2012-0060号	6,133.29	唐县白合镇白合村	2012.12.19	宿舍楼
23	唐县洁源垃圾处置有 限公司	冀（2020）唐县不动 产权第0001017号	3,895.07	唐县白合镇白合村北 唐县冀东厂区内	2020.09.16	办公楼、化验室、生产 用房等
24	涞水金隅冀东环保科 技有限公司	冀（2020）涞水县不 动产权第0000221号	1,107.02	涞水县永阳镇从西村	2020.03.28	仓储

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
25	涑水金隅冀东环保科技有限公司	冀（2020）涑水县不动产权第 0000266 号	7,501.48	涑水县永阳镇建材路 88 号	2020.04.03	仓储
26	深州冀东水泥有限责任公司	深州市房权证深房证字第 13185-40-2	8,248.59	深州市泰山东路南桃源大街西	2010.11.18	工业
27	深州冀东水泥有限责任公司	深州市房权证深房证字第 13189-40-1	12,324.44	深州市长江东路北桃源大街西	2010.11.18	工业
28	深州冀东水泥有限责任公司	深州市房权证深房证字第 13253-40-8	1,413.52	深州市长江东路北桃源大街西	2010.02.10	工业
29	深州冀东水泥有限责任公司	深州市房权证深房证字第 13297-40-9	3,874.00	深州市泰山东路南桃源大街西	2011.02.25	商业
30	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0009947 号	375.84	城区北苑路东侧北都丽园 7 号楼 1 至 2 层 8 号铺	2018.03.12	商业服务
31	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0010532 号	190.05	城区北苑路东侧北都丽园 7 号楼 1 至 2 层 1 号铺	2018.03.12	商业服务
32	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0018973 号	66.32	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-437 号	2018.06.13	商业服务
33	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021177 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-429 号	2018.07.02	商业服务
34	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021221 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11	2018.07.02	商业服务

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				幢商业 4 层 11-430 号		
35	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021228 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-431 号	2018.07.02	商业服务
36	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021236 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-434 号	2018.07.02	商业服务
37	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021246 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-334 号	2018.07.02	商业服务
38	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021248 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-428 号	2018.07.02	商业服务
39	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021250 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-433 号	2018.07.02	商业服务
40	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021252 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-333 号	2018.07.02	商业服务
41	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021639 号	79.32	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-301 号	2018.07.03	商业服务
42	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021640 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11	2018.07.03	商业服务

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				幢商业 3 层 11-306 号		
43	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021641 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-303 号	2018.07.03	商业服务
44	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021642 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-302 号	2018.07.03	商业服务
45	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021643 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-435 号	2018.07.03	商业服务
46	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024210 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-436 号	2018.07.13	商业服务
47	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024207 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-432 号	2018.07.13	商业服务
48	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024208 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-329 号	2018.07.13	商业服务
49	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024209 号	79.32	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-401 号	2018.07.13	商业服务
50	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024211 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11	2018.07.13	商业服务

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				幢商业 3 层 11-331 号		
51	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024212 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-332 号	2018.07.13	商业服务
52	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024213 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-330 号	2018.07.13	商业服务
53	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024214 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-328 号	2018.07.13	商业服务
54	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0024215 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-336 号	2018.07.13	商业服务
55	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025119 号	50.53	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-304 号	2018.07.18	商业服务
56	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025923 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-403 号	2018.07.23	商业服务
57	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025924 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-407 号	2018.07.23	商业服务
58	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025925 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11	2018.07.23	商业服务

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				幢商业 4 层 11-406 号		
59	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025926 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-308 号	2018.07.23	商业服务
60	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025932 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-408 号	2018.07.23	商业服务
61	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025934 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-307 号	2018.07.23	商业服务
62	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025936 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-405 号	2018.07.23	商业服务
63	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025940 号	50.53	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-404 号	2018.07.23	商业服务
64	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025942 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 4 层 11-402 号	2018.07.23	商业服务
65	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0018982 号	66.32	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-337 号	2018.06.13	商业服务
66	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0021238 号	42.57	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11	2018.07.02	商业服务

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				幢商业 3 层 11-335 号		
67	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2018）大同市不动产权第 0025929 号	51.29	城北开源街北侧东信家居国际广场一期 11 幢商业 3 层 11-305 号	2018.07.23	商业服务
68	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016795 号	87.05	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 22 幢 1 单元 16 层 1604 号	2019.04.11	住宅
69	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016797 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 18 层 18A 号	2019.04.11	住宅
70	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016798 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 16 层 16A 号	2019.04.11	住宅
71	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016802 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 15 层 15D 号	2019.04.11	住宅
72	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016804 号	89.41	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 22 幢 1 单元 18 层 1802 号	2019.04.11	住宅
73	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016806 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 7 层 7A 号	2019.04.11	住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
74	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016810 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 18 层 18D 号	2019.04.11	住宅
75	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016816 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 3 层 3D 号	2019.04.11	住宅
76	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016823 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 6 层 6A 号	2019.04.11	住宅
77	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016825 号	87.05	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 22 幢 1 单元 18 层 1804 号	2019.04.11	住宅
78	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016832 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 5 层 5D 号	2019.04.11	住宅
79	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016848 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 15 层 15A 号	2019.04.11	住宅
80	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016854 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 11 层 11A 号	2019.04.11	住宅
81	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016857 号	87.05	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 22	2019.04.11	住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				幢 1 单元 15 层 1504 号		
82	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016860 号	89.48	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 2 层 2C 号	2019.04.11	住宅
83	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016861 号	89.62	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 18 层 18B 号	2019.04.11	住宅
84	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016867 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 13 层 13A 号	2019.04.11	住宅
85	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016878 号	106.26	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 22 幢 1 单元 18 层 1801 号	2019.04.11	住宅
86	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016914 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 17 层 17D 号	2019.04.11	住宅
87	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016915 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 14 层 14D 号	2019.04.11	住宅
88	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016916 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 2 层 2A 号	2019.04.11	住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
89	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016919 号	89.41	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 22 幢 1 单元 18 层 1803 号	2019.04.11	住宅
90	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016921 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 4 层 4D 号	2019.04.11	住宅
91	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016923 号	89.48	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 1 层 1B 号	2019.04.11	住宅
92	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016927 号	89.62	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 18 层 18C 号	2019.04.11	住宅
93	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016928 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 2 单元 17 层 17A 号	2019.04.11	住宅
94	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0016977 号	84.07	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 3 层 3C 号	2019.04.11	住宅
95	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0017006 号	84.07	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21 幢 1 单元 3 层 3B 号	2019.04.11	住宅
96	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第 0017033 号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园 21	2019.04.11	住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				幢2单元14层14A号		
97	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第0017040号	106.51	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园21幢1单元18层18A号	2019.04.11	住宅
98	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第0017046号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园21幢2单元1层1A号	2019.04.11	住宅
99	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第0017049号	87.05	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园22幢1单元17层1704号	2019.04.11	住宅
100	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第0017053号	89.62	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园21幢1单元18层18B号	2019.04.11	住宅
101	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第0017197号	87.25	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园21幢2单元4层4A号	2019.04.11	住宅
102	大同冀东水泥有限责任公司	晋（2019）大同市不动产权第0016925号	89.62	城区南环西路中段北侧枫林逸景.仁恒园21幢2单元3层3C号	2019.04.11	住宅
103	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002736号	578.09	矿区道东街	2010.04.19	办公
104	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002737号	384.51	矿区道东街	2010.04.19	仓库

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
105	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002738号	199.88	矿区道东街	2010.04.19	仓库
106	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002739号	761.45	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
107	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002740号	2,287.35	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
108	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002742号	900.00	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
109	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002746号	6,829.38	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
110	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002747号	286.44	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
111	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002748号	537.13	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
112	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002749号	864.00	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
113	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002751号	808.45	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
114	大同冀东水泥有限责任公司	同房权证市字第矿区002752号	146.25	矿区道东街	2010.04.19	工业厂房
115	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	闻房权证（2009）字第01-0838号	23,364.01	闻喜县礼元工业区2号	2009.01.17	门房、办公、库房、机修宿舍、机修车间、电气室、生料磨房、综合楼、小磨房、石膏房、

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
						煤堆场、配电室、砂岩堆场、砂岩破碎、石灰石堆场、铁粉黏土棚、车间、成品库、水泥磨房、门卫、泵房、宿舍、锅炉房、澡堂、水处理、降压站、
116	阳泉冀东水泥有限责任公司	晋（2018）阳泉市不动产权第 0017156 号	2,077.52	阳泉市郊区杨家庄乡黑土岩村 666 号 1 号楼	2018.11.14	综合办公楼
117	阳泉冀东水泥有限责任公司	晋（2018）阳泉市不动产权第 0017157 号	5,569.20	阳泉市郊区杨家庄乡黑土岩村 666 号 2 号楼	2018.11.14	宿舍
118	承德冀东水泥有限责任公司	冀（2020）承德县不动产权第 0003874 号	21,188.15	承德县甲山镇富台子村	2020.12.29	工业
119	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇字第 100034124 号	216.52	昌黎县朱各庄镇大樊各庄村	2013.04.25	工业
120	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇字第 100034125 号	513.12	昌黎县朱各庄镇大樊各庄村	2013.04.25	工业
121	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇字第 100034126 号	5,985.75	昌黎县朱各庄镇大樊各庄村	2013.04.25	工业
122	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇字第 100034127 号	154.81	昌黎县朱各庄镇大樊各庄村	2013.04.25	工业
123	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇	1,103.52	昌黎县朱各庄镇大樊	2013.04.25	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	字第 100034128 号		各庄村		
124	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034129 号	12,242.50	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
125	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034130 号	143.82	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
126	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034131 号	1,512.43	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
127	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034132 号	580.84	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
128	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034133 号	209.08	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
129	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034134 号	30.88	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
130	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034135 号	164.67	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
131	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034136 号	198.02	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
132	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034137 号	36.31	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	2013.04.25	工业
133	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034169 号	61.25	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
134	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034170 号	41.56	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
135	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇	2,715.95	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	字第 100034171 号				
136	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034172 号	171.45	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
137	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034173 号	432.25	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
138	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034174 号	1,104.40	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
139	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034175 号	59.77	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
140	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034176 号	30.64	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
141	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034177 号	98.57	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
142	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034178 号	88.45	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
143	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034179 号	1,868.38	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
144	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034180 号	33.75	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
145	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034181 号	442.65	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
146	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034182 号	272.16	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
147	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇	505.26	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	字第 100034183 号				
148	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034184 号	107.67	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
149	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034185 号	469.90	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
150	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034186 号	24.00	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
151	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034187 号	93.89	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
152	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034188 号	346.08	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
153	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034189 号	19.44	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
154	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034190 号	179.46	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
155	昌黎冀东水泥有限公司	昌黎房权证朱各庄镇 字第 100034191 号	27.59	朱各庄铁道口北侧	2013.05.03	工业
156	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006722 号	3,600.00	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	仓储
157	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006723 号	199.06	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
158	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006724 号	28.60	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	其它
159	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不	368.44	永吉县西阳镇兴隆村	2018.12.06	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	技有限公司	动产权第 0006725 号		暖泉沟		
160	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006726 号	1,348.30	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
161	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006728 号	16,274.31	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	仓储
162	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006730 号	121.56	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
163	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006731 号	1,080.00	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	仓储
164	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006732 号	120.84	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
165	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006733 号	1,743.92	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	其它
166	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006734 号	162.88	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
167	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006735 号	410.05	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
168	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006736 号	1,000.08	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	办公
169	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006737 号	17,667.15	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	仓储
170	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006738 号	1,133.24	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	其它
171	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不	948.51	永吉县西阳镇兴隆村	2018.12.06	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	技有限公司	动产权第 0006739 号		暖泉沟		
172	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006740 号	146.06	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
173	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006741 号	1,033.19	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	仓储
174	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006742 号	1,655.43	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	其它
175	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006743 号	1,234.88	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
176	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006744 号	1,206.56	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
177	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006745 号	2,222.26	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
178	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006746 号	12,382.56	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	其它
179	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006747 号	75.92	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
180	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006748 号	206.79	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	工业
181	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006749 号	3,621.93	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	办公
182	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2018）永吉县不动产权第 0006750 号	47.60	永吉县西阳镇兴隆村 暖泉沟	2018.12.06	其它
183	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2019）永吉县不	631.62	永吉县西阳镇兴隆村	2019.12.17	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	技有限公司	动产权第 0007753 号		大黑山		
184	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2020）永吉县不动产权第 0004086 号	653.59	永吉县西阳镇黑山村原厂区内	2020.11.19	生物质（秸秆）综合利用厂房
185	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉（2020）永吉县不动产权第 0004087 号	949.87	永吉县西阳镇黑山村原厂区内	2020.11.19	危废物储库
186	冀东水泥磐石有限责任公司	吉房权磐字第冀东 004 号	389.00	吉林省磐石市牛心镇	2002.03.01	浴池
187	冀东水泥磐石有限责任公司	吉房权磐字第冀东 011 号	1,231.40	吉林省磐石市牛心镇	2002.03.01	汽车库
188	冀东水泥磐石有限责任公司	吉房权磐字第 2002-01 号	672.00	吉林省磐石市牛心镇	2002.06.18	办公
189	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012680 号	3,978.55	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-办公楼
190	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012683 号	1,027.45	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-食堂
191	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012682 号	1,808.61	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-招待所
192	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012685 号	946.05	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-机修车间楼
193	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012681 号	2,024.88	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-中控楼
194	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012684 号	1,529.25	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-变电站
195	冀东水泥磐石有限责	吉（2020）磐石市不	417.93	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-石灰石破碎车间

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	任公司	动产权第 0012688 号				
196	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012687 号	218.72	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-石灰石破碎电气室
197	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012686 号	19.66	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-石灰石破碎计量室
198	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012663 号	81.18	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-生料值班室
199	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012644 号	986.89	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-一线煤磨
200	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012668 号	233.17	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-二线稀油站
201	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012664 号	383.31	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-二线电频电气室
202	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012662 号	161.79	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-一线窑尾电气室
203	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012651 号	49.80	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-油罐房休息室
204	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012689 号	46.05	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-清水池水泵
205	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012656 号	27.14	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-煤磨值班室
206	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012650 号	188.44	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-一线窑头电气室
207	冀东水泥磐石有限责	吉（2020）磐石市不	181.50	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-二线窑头电气室

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	任公司	动产权第 0012665 号				
208	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012672 号	169.97	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-二线窑尾电气室
209	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012666 号	381.17	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-空压机组
210	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012658 号	127.53	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-清水池休息室
211	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012649 号	106.78	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-一线循环水池
212	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012652 号	28.47	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-山下汽车衡房
213	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012653 号	476.38	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-低压电气室
214	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012660 号	41.26	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-正门收发室
215	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012671 号	19.52	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-西门收发室
216	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012657 号	20.99	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-铁路道口值班室
217	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012674 号	736.51	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-水泥一线粉磨车间
218	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012645 号	106.84	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-监装
219	冀东水泥磐石有限责	吉（2020）磐石市不	3,026.84	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-放料值班室

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	任公司	动产权第 0012673 号				
220	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012641 号	2,202.79	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-汽轮发电机厂房
221	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012667 号	315.00	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-化学水处理车间
222	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012670 号	103.01	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	二线循环水池
223	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012654 号	80.03	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-物流休息室
224	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012643 号	38.87	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-原料粉磨电气室
225	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012661 号	560.66	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-新建小车库
226	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012648 号	119.14	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-新建电频室
227	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012677 号	297.50	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-石膏破碎车间
228	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012678 号	580.81	吉林省磐石市牛心镇	2020.12.14	工业-二线矿渣烘干车间
229	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008676 号	47.28	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-152	2019.09.05	成套住宅
230	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008690 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号	2019.09.05	成套住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				楼-321		
231	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008691 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-322	2019.09.05	成套住宅
232	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008666 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-331	2019.09.05	成套住宅
233	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008661 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-332	2019.09.05	成套住宅
234	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008677 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-341	2019.09.05	成套住宅
235	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008683 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-342	2019.09.05	成套住宅
236	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008678 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-351	2019.09.05	成套住宅
237	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008679 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-352	2019.09.05	成套住宅
238	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008667 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号	2019.09.05	成套住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				楼-361		
239	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008684 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-362	2019.09.05	成套住宅
240	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008685 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-421	2019.09.05	成套住宅
241	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008680 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-422	2019.09.05	成套住宅
242	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008662 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-431	2019.09.05	成套住宅
243	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008681 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-432	2019.09.05	成套住宅
244	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008673 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-441	2019.09.05	成套住宅
245	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008663 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-442	2019.09.05	成套住宅
246	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008664 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号	2019.09.05	成套住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				楼-451		
247	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008682 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-452	2019.09.05	成套住宅
248	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008665 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-461	2019.09.05	成套住宅
249	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008674 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-462	2019.09.05	成套住宅
250	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008687 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-521	2019.09.05	成套住宅
251	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008688 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-522	2019.09.05	成套住宅
252	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008675 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-531	2019.09.05	成套住宅
253	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008689 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-532	2019.09.05	成套住宅
254	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008668 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号	2019.09.05	成套住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				楼-541		
255	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008669 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-542	2019.09.05	成套住宅
256	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008670 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-551	2019.09.05	成套住宅
257	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008671 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-552	2019.09.05	成套住宅
258	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008672 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-561	2019.09.05	成套住宅
259	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2019）磐石市不动产权第 0008686 号	80.24	磐石市河南街冀东温馨家园一期工程 6 号楼-562	2019.09.05	成套住宅
260	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012669 号	328.51	磐石市牛心镇冀东水泥磐石有限责任公司-二线煤磨	2020.12.14	自建房
261	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012675 号	2,305.95	磐石市牛心镇冀东水泥磐石有限责任公司-水泥二线粉磨车间	2020.12.14	自建房
262	冀东水泥磐石有限责任公司	吉（2020）磐石市不动产权第 0012676 号	382.87	磐石市牛心镇冀东水泥磐石有限责任公司-	2020.12.14	自建房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				污水处理站		
263	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003183 号	3,848.45	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
264	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003184 号	111.13	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
265	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003185 号	1,041.52	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
266	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003186 号	30.14	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
267	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003187 号	1,965.35	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
268	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003188 号	2,840.19	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
269	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003189 号	41.77	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
270	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003190 号	43.84	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
271	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003191 号	63.27	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
272	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003192 号	70.40	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.21	其它
273	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003240 号	56.12	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.26	其它
274	冀东水泥扶余有限责	吉（2018）扶余市不	2,256.96	扶余市蔡家沟镇工业	2018.12.26	办公

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	任公司	动产权第 0003241 号		园区		
275	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003242 号	46.03	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
276	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003243 号	3,092.08	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
277	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003244 号	185.29	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
278	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003245 号	99.79	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
279	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003246 号	763.96	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
280	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003247 号	276.46	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
281	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003248 号	126.78	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
282	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003249 号	582.64	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
283	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003250 号	1,986.00	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	办公
284	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003251 号	55.80	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
285	冀东水泥扶余有限责 任公司	吉（2018）扶余市不 动产权第 0003252 号	499.54	扶余市蔡家沟镇工业 园区	2018.12.26	其它
286	冀东水泥扶余有限责	吉（2018）扶余市不	232.69	扶余市蔡家沟镇工业	2018.12.26	其它

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	任公司	动产权第 0003253 号		园区		
287	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003254 号	524.35	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.26	其它
288	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003255 号	268.54	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.26	其它
289	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2018）扶余市不动产权第 0003256 号	1,805.51	扶余市蔡家沟镇工业园区	2018.12.26	办公
290	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2020）扶余市不动产权第 0003850 号	20.64	扶余市蔡家沟镇工业园区	2020.07.27	其他-矿渣烘干电气室
291	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2020）扶余市不动产权第 0003869 号	24.08	扶余市蔡家沟镇工业园区	2020.07.28	其他-打散机 V 选电气室
292	冀东水泥扶余有限责任公司	吉（2020）扶余市不动产权第 0003868 号	23.38	扶余市蔡家沟镇工业园区	2020.07.28	其他-车库锅炉房
293	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	津（2019）津南区不动产权第 1016607 号	122.85	津南区八里台镇天嘉湖澜海庄园 5-1-2701	2019.03.13	居住
294	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2019）平山县不动产权第 0002080 号	67.23	温塘镇前街莱茵假日 13 号楼 2 单元 5 层东门	2019.08.23	成套住宅
295	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	房地证津字第 110031513703 号	212.29	东丽区蓝海苑 2-1-1101	2015.07.07	居住
296	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石房权证东字第 250000732	163.09	桥东区石纺路 10 号银都花园 29-2B	2015.05.13	成套住宅
297	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证宜安字第 0650000388 号	16,726.00	鹿泉市宜安镇牛山 1-56	2015.10.21	其他

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
298	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证宜安字第0650000353号	18,784.84	鹿泉市宜安镇东焦东队鼎鑫水泥厂 1-24	2015.10.21	其他
299	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证宜安字第0650000113号	44,823.36	鹿泉市宜安镇东焦村鼎鑫水泥厂 1-48	2015.10.21	其他
300	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550000048号	16.50	鹿泉市李村镇同阁工业区 1 号房	2015.10.15	其他
301	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550000778号	95.94	鹿泉市李村镇同阁工业区 32 号房	2015.11.02	其他
302	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001568号	15.47	鹿泉市李村镇同阁工业区 48 号房	2015.10.15	办公、库房
303	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001569号	457.18	鹿泉市李村镇同阁工业区 14 号房	2015.10.15	其他
304	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001570号	35.17	鹿泉市李村镇同阁工业区 50 号房	2015.11.02	其他
305	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001571号	19.01	鹿泉市李村镇同阁工业区 51 号房	2015.10.15	其他
306	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001573号	103.82	鹿泉市李村镇同阁工业区 52 号房	2015.10.15	其他
307	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001574号	63.92	鹿泉市李村镇同阁工业区 53 号房	2015.10.15	其他
308	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001575号	260.46	鹿泉市李村镇同阁工业区 34	2015.10.15	其他
309	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001576号	26.20	鹿泉市李村镇同阁工业区 54 号房	2015.10.15	其他

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
310	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001577号	34.72	鹿泉市李村镇同阁工业区55号房	2015.10.15	其他
311	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001578号	13.80	鹿泉市李村镇同阁工业区56号房	2015.10.15	其他
312	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001579号	287.92	鹿泉市李村镇同阁工业区57号房	2015.10.15	其他
313	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001580号	2,658.60	鹿泉市李村镇同阁工业区58号房	2015.10.15	仓库
314	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001581号	291.84	鹿泉市李村镇同阁工业区60号房	2015.10.15	其他
315	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001582号	49.50	鹿泉市李村镇同阁工业区61号房	2015.10.15	其他
316	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001583号	165.80	鹿泉市李村镇同阁工业区62号房	2015.10.15	其他
317	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001584号	18.69	鹿泉市李村镇同阁工业区2号房	2015.10.15	其他
318	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001585号	533.68	鹿泉市李村镇同阁工业区37号房	2015.10.15	其他
319	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001586号	1,807.42	鹿泉市李村镇同阁工业区3号房	2015.10.15	其他
320	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001587号	305.50	鹿泉市李村镇同阁工业区4号房	2015.10.15	其他
321	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001588号	3,782.80	鹿泉市李村镇同阁工业区5号房	2015.10.15	其他

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
322	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001589号	165.75	鹿泉市李村镇同阁工业区6号房	2015.10.15	其他
323	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001590号	849.89	鹿泉市李村镇同阁工业区7号房	2015.10.15	其他
324	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001591号	161.03	鹿泉市李村镇同阁工业区8号房	2015.10.15	其他
325	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001592号	529.45	鹿泉市李村镇同阁工业区9号房	2015.10.15	其他
326	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001593号	508.73	鹿泉市李村镇同阁工业区10号房	2015.10.15	其他
327	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001594号	73.16	鹿泉市李村镇同阁工业区11号房	2015.10.15	其他
328	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001595号	101.15	鹿泉市李村镇同阁工业区12号房	2015.10.15	其他
329	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001596号	849.89	鹿泉市李村镇同阁工业区38号房	2015.10.15	其他
330	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001597号	533.34	鹿泉市李村镇同阁工业区13号房	2015.10.15	其他
331	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001598号	28.18	鹿泉市李村镇同阁工业区49号房	2015.10.15	其他
332	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001599号	1,595.35	鹿泉市李村镇同阁工业区59号房	2015.11.02	办公、库房
333	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001600号	3,514.40	鹿泉市李村镇同阁工业区23号房	2015.11.02	其他

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
334	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001601号	409.93	鹿泉市李村镇同阁工业区25号房	2015.11.02	其他
335	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001602号	18.69	鹿泉市李村镇同阁工业区26号房	2015.11.02	其他
336	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001603号	2,483.63	鹿泉市李村镇同阁工业区27号房	2015.11.02	其他
337	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001604号	1,107.96	鹿泉市李村镇同阁工业区28号房	2015.11.02	其他
338	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001605号	25.92	鹿泉市李村镇同阁工业区29号房	2015.11.02	其他
339	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001606号	38.00	鹿泉市李村镇同阁工业区30号房	2015.11.02	其他
340	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001607号	25.92	鹿泉市李村镇同阁工业区31号房	2015.11.02	其他
341	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001608号	968.98	鹿泉市李村镇同阁工业区35号房	2015.11.02	其他
342	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001609号	878.80	鹿泉市李村镇同阁工业区33号房	2015.11.02	其他
343	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001610号	87.56	鹿泉市李村镇同阁工业区36号房	2015.11.02	其他
344	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001611号	514.45	鹿泉市李村镇同阁工业区39号房	2015.11.02	其他
345	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001612号	323.24	鹿泉市李村镇同阁工业区40号房	2015.11.02	其他

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
346	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001613号	73.32	鹿泉市李村镇同阁工业区41号房	2015.11.02	其他
347	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001614号	25.28	鹿泉市李村镇同阁工业区42号房	2015.11.02	其他
348	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001615号	90.42	鹿泉市李村镇同阁工业区43号房	2015.11.02	其他
349	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001616号	221.24	鹿泉市李村镇同阁工业区44号房	2015.11.02	其他
350	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001617号	283.91	鹿泉市李村镇同阁工业区45号房	2015.11.02	其他
351	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001618号	737.01	鹿泉市李村镇同阁工业区46号房	2015.11.02	其他
352	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001619号	13.60	鹿泉市李村镇同阁工业区47号房	2015.11.02	其他
353	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001620号	963.16	鹿泉市李村镇同阁工业区17号房	2015.11.02	其他
354	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001621号	159.12	鹿泉市李村镇同阁工业区15号房	2015.10.15	其他
355	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001622号	2,672.49	鹿泉市李村镇同阁工业区16号房	2015.10.15	其他
356	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2020）鹿泉区不动产权第0002468号	180.00	鹿泉市李村镇同阁工业区18号房	2015.11.02	其他
357	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001624号	150.80	鹿泉市李村镇同阁工业区19号房	2015.11.02	其他

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
358	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001625号	35.00	鹿泉市李村镇同阁工业区20号房	2015.11.02	其他
359	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001626号	48.10	鹿泉市李村镇同阁工业区21号房	2015.11.02	其他
360	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001627号	128.00	鹿泉市李村镇同阁工业区22号房	2015.11.02	其他
361	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿房权证李村字第0550001628号	52.92	鹿泉市李村镇同阁工业区24号房	2015.11.02	其他
362	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2021）鹿泉区不动产权第0000425号	1,868.03	石家庄市鹿泉区李村镇同阁村	2021.02.08	其他
363	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2021）鹿泉区不动产权第0000426号	14,540.57	石家庄市鹿泉区李村镇同阁村	2021.02.08	其他
364	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2021）鹿泉区不动产权第0000427号	6,750.85	石家庄市鹿泉区宜安镇东焦东队村	2021.02.08	其他
365	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2021）鹿泉区不动产权第0000428号	8,544.05	石家庄市鹿泉区宜安镇东焦东队村	2021.02.08	其他
366	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2021）鹿泉区不动产权第0000429号	1,138.95	石家庄市鹿泉区宜安镇东焦东队村	2021.02.08	其他
367	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	冀（2020）鹿泉区不动产权第0014766号	54,268.79	石家庄市鹿泉区宜安镇牛山村西	2020.12.31	其他
368	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-1\11号	2,454.45	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
369	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-2\11号	1,072.47	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
370	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-3\11号	1,828.96	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
371	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-4\11号	697.54	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
372	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-5\11号	746.60	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
373	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-6\11号	1,118.00	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
374	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-7\11号	6,232.36	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
375	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-8\11号	357.25	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
376	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-9\11号	321.17	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
377	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-10\11号	1,524.96	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
378	沧州临港金隅水泥有限公司	沧临房权证中企字第00320-11\11号	1,836.54	化工园区通四路东化工一路北侧	2011.01.27	工业
379	沧州临港金隅水泥有限公司	冀（2020）沧州市不动产权第0030350号	2,243.76	沧州临港经济技术开发区东区通四路东侧 沧州临港金隅水泥有限公司中控室	2020.11.12	工业
380	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯郸房权证峰峰字第113731号	2,158.67	峰峰矿区建国路2号	2011.01.27	其他，仓库，厂房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
381	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 113732 号	7,808.85	峰峰矿区建国路 2 号	2011.01.27	办公，其他，工房
382	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 113733 号	11,987.50	峰峰矿区建国路 2 号	2011.01.27	办公，其他，厂房
383	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 113735 号	865.80	峰峰矿区建国路 2 号	2011.01.27	办公，其他，车库，厂 房，工房
384	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 113736 号	17,587.78	峰峰矿区建国路 2 号	2011.01.27	办公，其他，仓库，厂 房
385	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 113737 号	14,809.22	峰峰矿区建国路 2 号	2011.01.27	其他，仓库，厂房
386	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 114160 号	5,343.93	峰峰矿区建国路 2 号	2011.03.14	办公
387	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 114161 号	2,978.96	峰峰矿区建国路 2 号	2011.03.14	其他，仓库
388	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 114162 号	5,137.93	峰峰矿区建国路 2 号	2011.03.14	办公，仓库，配房
389	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	冀（2018）峰峰矿区 不动产权第 0003882 号	9,021.52	峰峰矿区汇宝街 1 号	2018.09.12	工业
390	邯郸金隅太行水泥有 限责任公司	邯郸房产证峰峰字第 114159 号	1,311.20	峰峰矿区建国路 2 号	2011.03.14	车库
391	成安金隅太行水泥有 限公司	成房权证成安字第 201257806 号	7,643.74	成峰公路路南（王彭留 村段）	2012.03.15	门岗、车间、水泥库、 配电室、水泥配料房、 宿舍、中控室、车间、

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
						泵房、办公室
392	邯郸金隅太行建材有限公司	冀（2020）邯郸市不动产权第 0012605 号	728.95	从台区平安路 11 号矿渣微粉项目一期矿粉库	2020.05.11	工业
393	邯郸金隅太行建材有限公司	冀（2020）邯郸市不动产权第 0012604 号	1,485.81	从台区平安路 11 号矿渣微粉项目一期煤堆棚	2020.05.11	工业
394	邯郸金隅太行建材有限公司	冀（2021）邯郸市不动产权第 0013814 号	1,692.60	从台区平安路 11 号邯郸金隅太行建材有限公司环境综合治理项目综合楼	2021.04.02	综合楼
395	曲阳金隅水泥有限公司	曲阳县房权证灵山镇字第 2012-209 号	8,578.26	曲阳县灵山镇野北村村北（办公区）	2012.09.04	办公
396	曲阳金隅水泥有限公司	曲阳县房权证灵山镇字第 2012-208 号	28,976.31	曲阳县灵山镇野北村村北（生产区）	2012.09.04	工业
397	承德金隅水泥有限责任公司	承房权证营子字第 20160434 号	20,630.65	营子区北马圈子镇南马圈村	2016.06.23	工业
398	广灵金隅水泥有限公司	晋（2019）广灵县不动产第 0000289 号	13,855.75	广灵县蕉山乡杜庄村省道 201 以西（行政楼）等 16 处	2019.04.28	工业
399	广灵金隅水泥有限公司	晋（2019）广灵县不动产第 0000986 号	32.68	广灵县蕉山乡杜庄村（矿山老磅房）	2019.08.01	工业
400	广灵金隅水泥有限公司	晋（2019）广灵县不动产第 0000287 号	86.40	广灵县蕉山乡杜庄村省道 201 以西（客	2019.04.28	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
				户服务站)		
401	广灵金隅水泥有限公司	晋（2019）广灵县不动产第 0000288 号	2,321.82	广灵县蕉山乡杜家庄村省道 201 以西（备件库）等 3 处	2019.04.28	工业
402	广灵金隅水泥有限公司	晋（2019）广灵县不动产第 0000987 号	388.75	广灵县蕉山乡杜家庄村（行政门警卫室）等 4 处	2019.08.01	工业
403	广灵金隅水泥有限公司	广房权证城镇字第 05000276 号	2,959.42	广灵县蕉山乡杜家庄村西	2012.11.23	工业
404	广灵金隅水泥有限公司	广房权证城镇字第 05000277 号	5,996.43	广灵县蕉山乡杜家庄村西	2012.11.23	工业
405	广灵金隅水泥有限公司	晋（2021）广灵县不动产权第 0000012 号	3,240.00	广灵县蕉山乡杜庄村省道 201 以西（铁选矿污泥堆棚）	2021.01.05	工业
406	广灵金隅水泥有限公司	晋（2020）广灵县不动产权第 0005637 号	736.00	广灵县蕉山乡杜庄村省道 201 以西（危废贮存库）	2020.12.29	工业
407	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200250 号	1,476.44	博爱县焦作市人民路博爱段 88 号 12 幢	2012.03.21	工业用房
408	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200238 号	2,129.56	博爱县焦作市人民路博爱段 88 号 04 幢	2012.03.21	工业用房
409	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200231 号	58.41	博爱县焦作市人民路博爱段 88 号 27 幢	2012.03.21	工业用房
410	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第	162.11	博爱县焦作市人民路	2012.03.21	工业用房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	201200254 号		博爱段 88 号 11 幢		
411	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200255 号	1,990.62	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 13 幢	2012.03.21	工业用房
412	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200244 号	24.24	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 01 幢	2012.03.21	工业用房
413	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200239 号	2,438.10	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 02 幢	2012.03.21	工业用房
414	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200249 号	281.61	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 19 幢	2012.03.21	工业用房
415	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200252 号	243.87	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 09 幢	2012.03.21	工业用房
416	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200242 号	735.54	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 03 幢	2012.03.21	工业用房
417	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200215 号	413.03	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 10-1 幢	2012.03.21	其他
418	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200216 号	648.48	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 11-1 幢	2012.03.21	其他
419	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200213 号	823.50	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 02-1 幢	2012.03.21	办公用房
420	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200224 号	823.50	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 05-1 幢	2012.03.21	其他
421	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200219 号	241.53	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 06-1 幢	2012.03.21	其他
422	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第	1,284.40	博爱县焦作市人民路	2012.03.21	工业厂房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	201200223 号		博爱段 88 号 13-1 幢		
423	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200221 号	2,408.38	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 07-1 幢	2012.03.21	仓储
424	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200222 号	3,014.39	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 27-1 幢	2012.03.21	仓储
425	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200237 号	1,068.20	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 15 幢	2012.03.21	工业用房
426	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200240 号	117.67	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 07 幢	2012.03.21	工业用房
427	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200241 号	42.80	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 06 幢	2012.03.21	工业用房
428	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200246 号	185.59	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 20 幢	2012.03.21	工业用房
429	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200232 号	101.71	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 28 幢	2012.03.21	工业用房
430	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200226 号	339.50	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 22 幢	2012.03.21	工业用房
431	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200230 号	137.82	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 26 幢	2012.03.21	工业用房
432	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200227 号	398.64	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 23 幢	2012.03.21	工业用房
433	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200251 号	222.39	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 08 幢	2012.03.21	工业用房
434	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第	57.14	博爱县焦作市人民路	2012.03.21	工业用房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	201200243 号		博爱段 88 号 05 幢		
435	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200234 号	131.12	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 29 幢	2012.03.21	工业用房
436	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200236 号	101.20	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 16 幢	2012.03.21	工业用房
437	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200235 号	677.51	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 14 幢	2012.03.21	工业用房
438	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200245 号	264.97	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 21 幢	2012.03.21	工业用房
439	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200253 号	264.42	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 10 幢	2012.03.21	工业用房
440	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200228 号	72.53	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 24 幢	2012.03.21	工业用房
441	博爱金隅水泥有限公司	博房权证博字第 201200220 号	16.40	博爱县焦作市人民路 博爱段 88 号 01-1 幢	2012.03.21	其他
442	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199839 号	346.36	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
443	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199840 号	79.44	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
444	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199841 号	41.90	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
445	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199842 号	301.72	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
446	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第	357.70	铁东区北门街北二经	2012.03.30	工业用房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	199843 号		街 936 号 1 层 101		
447	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199844 号	39.68	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
448	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199845 号	166.66	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
449	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199846 号	96.00	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
450	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199847 号	289.04	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
451	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199848 号	70.50	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
452	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199849 号	38.72	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
453	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199850 号	60.58	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	门卫
454	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199851 号	346.36	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
455	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199852 号	726.72	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
456	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199854 号	259.77	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	库房
457	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199855 号	2,086.83	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	办公用房
458	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第	398.35	铁东区北门街北二经	2012.03.30	工业用房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	199856 号		街 936 号 1 层 101		
459	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199862 号	34.67	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
460	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199863 号	299.88	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
461	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199864 号	380.34	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.30	工业用房
462	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199867 号	166.83	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	工业用房
463	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199869 号	74.48	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	工业用房
464	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199881 号	1,666.50	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	工业用房
465	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199882 号	20.79	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	工业用房
466	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199912 号	20.15	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	门卫
467	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199913 号	1,975.66	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	工业用房
468	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199917 号	63.52	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	工业用房
469	四平金隅水泥有限公司	四平市房权证四字第 199925 号	44.02	铁东区北门街北二经街 936 号 1 层 101	2012.03.31	库房
470	北京金隅水泥节能科	冀（2018）成安县不	3,556.51	成峰公路王彭留村段	2018.01.10	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	技有限公司邯郸分公司	动产权第 0000037 号		路南		
471	北京金隅琉水环保科技有限公司	京（2017）房不动产权第 0035349 号	22.00	房山区琉璃河地区车站路北侧（京铁西机井）1号1层	2017.07.12	工交
472	北京金隅琉水环保科技有限公司	京（2017）房不动产权第 0035350 号	3,932.48	房山区琉璃河地区车站路前街 1 号 180 号楼 1 至 4 层等四套	2017.07.12	工交
473	北京金隅琉水环保科技有限公司	京（2017）房不动产权第 0035351 号	23.70	房山区琉璃河地区车站路北侧 1 号 1 层	2017.07.12	工交
474	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第 0800022 号	5,605.20	房山区琉璃河车站前街 1 号	2008.04.30	工交
475	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第 0800030 号	24,245.80	房山区琉璃河车站前街 1 号	2008.05.08	工交
476	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第 0800028 号	4,256.20	房山区琉璃河车站前街 1 号	2008.05.06	工交
477	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第 0800018 号	50,989.50	房山区琉璃河车站前街 1 号	2008.04.30	工交
478	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第 0800019 号	276.20	房山区琉璃河车站前街 1 号	2008.04.30	工交
479	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第 0800020 号	5,643.90	房山区琉璃河车站前街 1 号	2008.04.30	工交
480	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第 0800021 号	21,339.60	房山区琉璃河车站前街 1 号	2008.04.30	工交

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
481	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第0800023号	2,217.70	房山区琉璃河车站前街1号	2008.04.30	工交
482	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房股字第0800024号	4,385.30	房山区琉璃河车站前街1号	2008.04.30	工交
483	北京金隅琉水环保科技有限公司	京房权证房国字第00087号	1,882.50	房山区琉璃河火车站西街15号	1999.06.23	工交
484	赞皇金隅水泥有限公司	赞皇房权证邢郭乡字第101167号	954.79	赞皇县邢郭乡王家洞村	2012.06.29	办公及附属
485	赞皇金隅水泥有限公司	冀（2021）赞皇县不动产权证0000040号	31,047.81	赞皇县南邢郭镇王家洞村东南	2021.02.03	工业
486	天津金隅振兴环保科技有限公司	津（2021）北辰区不动产权第1006245号	58,434.92	北辰区引河桥北创富道5号	2018.07.24	非居住
487	天津金隅振兴环保科技有限公司	津（2019）西青区不动产权第1015291号	75.76	天津市西青区西青开发区兴华道与兴华四支路交口银湾广场227	2019.06.06	非居住
488	天津金隅振兴环保科技有限公司	津（2019）西青区不动产权第1015294号	75.73	天津市西青区西青开发区兴华道与兴华四支路交口银湾广场324	2019.06.06	非居住
489	天津金隅振兴环保科技有限公司	津（2019）西青区不动产权第1015295号	75.73	天津市西青区西青开发区兴华道与兴华四支路交口银湾广场424	2019.06.06	非居住

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
490	天津金隅振兴环保科技有限公司	津（2019）西青区不动产权第 1015292 号	130.53	天津市西青区津涞道西段南侧芳溪园 8-4-601	2019.06.06	居住
491	天津振兴水泥有限公司	房地证津字第 112021310399	87.57	天津市津南区八里台镇天嘉湖东侧悦澜苑 17-202	2013.08.08	居住
492	天津金隅振兴环保科技有限公司	津（2019）静海区不动产权第 1014094 号	330.60	静海区静海镇春曦道西侧，瑞和道东侧，月纬路南侧禧顺佳园 5 号底商	2019.06.11	非居住
493	天津金隅振兴环保科技有限公司	津（2017）滨海新区塘沽不动产权第 1047831 号	104.28	天津市滨海新区塘沽弘城花园 5-1-501	2017.10.18	居住
494	涿鹿金隅水泥有限公司	涿房权证卧佛寺乡字第 00005250 号	2,798.00	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	2012.07.17	宿舍楼
495	涿鹿金隅水泥有限公司	涿房权证卧佛寺乡字第 00005251 号	2,120.79	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	2012.07.17	中控楼
496	涿鹿金隅水泥有限公司	涿房权证卧佛寺乡字第 00005252 号	283.72	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	2012.07.17	锅炉房
497	涿鹿金隅水泥有限公司	涿房权证卧佛寺乡字第 00005253 号	2,648.55	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	2012.07.17	办公
498	涿鹿金隅水泥有限公司	涿房权证卧佛寺乡字第 00005254 号	660.91	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	2012.07.17	机修车间
499	涿鹿金隅水泥有限公司	涿房权证卧佛寺乡字第 00005255 号	283.37	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	2012.07.17	浴室

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	司	第 00005255 号		阳村		
500	涿鹿金隅水泥有限公司	涿房权证卧佛寺乡字第 00005256 号	612.84	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	2012.07.17	食堂
501	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000690 号	1,601.86	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
502	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000691 号	4,484.49	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
503	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000692 号	588.62	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
504	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000693 号	2,116.38	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
505	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000694 号	1,748.95	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
506	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000695 号	1,944.36	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
507	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000696 号	1,312.83	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
508	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000697 号	1,794.18	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
509	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000698 号	2,584.56	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
510	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000699 号	2,394.10	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
511	张家口金隅水泥有限	张房权证宣字第	4,094.12	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	公司	000700 号				
512	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000701 号	2,204.62	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
513	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000702 号	3,288.34	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
514	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000703 号	4,255.73	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
515	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000704 号	4,372.33	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
516	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000705 号	920.35	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
517	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000706 号	1,430.10	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
518	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000707 号	366.77	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
519	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000708 号	1,561.80	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
520	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000709 号	569.14	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
521	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000710 号	361.21	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
522	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000711 号	383.30	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
523	张家口金隅水泥有限	张房权证宣字第	1,435.97	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	公司	000712 号				
524	张家口金隅水泥有限公司	张房权证宣字第 000713 号	3,329.50	宣化区幸福街 147 号	2009.06.16	工业
525	张家口金隅水泥有限公司	怀房权证有限公司字第 2009-0662 号	689.69	存瑞镇平安寨村北侧	2009.06.26	办公、库房、宿舍、其它、车间
526	张家口金隅水泥有限公司	怀房权证有限公司字第 2009-0663 号	5,786.01	沙城镇长城化工厂北侧	2009.06.26	其它、锅炉房、库房、配电室、办公、宿舍、车间、门房、泵房
527	河北太行华信建材有限责任公司	房地证津字第 101020900106 号	975.52	和平区南京路 305 号经济联合大厦 8 层 802	2009.01.24	其他
528	河北太行华信建材有限责任公司	邯郸房权证峰峰字第 78719 号	29.40	峰峰矿区军民路 2 号健康街	2008.04.30	办公
529	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004197 号	84.93	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-101 号	2018.12.13	住宅
530	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004198 号	126.85	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-102 号	2018.12.13	住宅
531	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004199 号	85.76	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-201 号	2018.12.13	住宅
532	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004200 号	128.60	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-202 号	2018.12.13	住宅

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
533	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004201 号	85.76	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-301 号	2018.12.13	住宅
534	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004202 号	128.60	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-302 号	2018.12.13	住宅
535	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004204 号	128.60	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-402 号	2018.12.13	住宅
536	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004205 号	85.76	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-501 号	2018.12.13	住宅
537	临澧冀东水泥有限公司	湘（2018）临澧县不动产权第 0004206 号	128.60	临澧县新安镇高兴社区、南闸社区冀东花苑 E 号楼 1-502 号	2018.12.13	住宅
538	唐山冀水物业服务有 限公司	唐房权证丰润区字第 201404678-01 号	6,304.12	丰润区林荫路东侧	2014.10.15	其它
539	唐山冀水物业服务有 限公司	唐房权证丰润区字第 201404678-02 号	4,090.06	丰润区林荫路东侧	2014.10.15	其它
540	唐山冀水物业服务有 限公司	唐房权证丰润区字第 201404678-03 号	8,807.80	丰润区林荫路东侧	2014.10.15	其它
541	唐山冀水物业服务有 限公司	唐房权证丰润区字第 201404677-01 号	3,559.74	丰润区林荫路西侧	2014.10.15	仓储、公寓
542	唐山冀水物业服务有	唐房权证丰润区字第	8,290.38	丰润区林荫路西侧	2014.10.15	仓储、公寓

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	有限公司	201404677-02 号				
543	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001878 号	4,696.78	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.10	职工宿舍楼，包含浴室
544	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001908 号	897.64	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	机修厂房
545	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001909 号	897.64	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	五金仓库
546	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001906 号	1,421.88	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	总降压站房
547	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001876 号	16.76	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.10	地秤房 1，原面积为 32 平方米，与另一处 16.76 的地秤房 2 分开为两本不动产权证
548	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001879 号	20.68	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.10	门卫房 2
549	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001907 号	1,685.00	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	中央控制及化验室
550	冀东水泥（烟台）有限	鲁（2020）烟台市福	591.34	山东省烟台市福山区	2020.04.13	耐火材料仓库

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
	责任公司	不动产权第 0001911 号		龙泉路 80 号		
551	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001885 号	16.76	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.10	地秤房 1,原面积为 32 平方米,与另一处 16.76 的地秤房 2 分开为两本不动产权证
552	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001905 号	2,185.84	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	水泥包装厂房
553	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001964 号	245.00	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.14	压缩空气站房
554	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0002229 号	85.85	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.23	污水处理间
555	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001910 号	106.95	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	循环水泵房
556	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001914 号	1,736.80	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	烧成窑头房
557	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001912 号	9.00	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	油泵房

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
558	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001915 号	279.00	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	水泥散装仓库
559	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001904 号	599.80	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	煤粉制备厂房
560	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001913 号	310.22	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.13	石膏破碎厂房
561	冀东水泥（烟台）有限责任公司	鲁（2020）烟台市福不动产权第 0001877 号	29.45	山东省烟台市福山区 龙泉路 80 号	2020.04.10	门卫房 1
562	金隅冀东风翔环保科技有限公司	陕（2021）凤翔县不动产权第 0000801 号	25.92	凤翔县田家庄镇河北村	2012.08.27	工业
563	金隅冀东风翔环保科技有限公司	陕（2021）凤翔县不动产权第 0000832 号	6,923.55	凤翔县田家庄镇河北村	2012.08.27	工业
564	金隅冀东风翔环保科技有限公司	陕（2021）凤翔县不动产权第 0000833 号	2,210.30	凤翔县田家庄镇河北村	2012.08.27	工业
565	金隅冀东风翔环保科技有限公司	陕（2021）凤翔县不动产权第 0000834 号	2,050.58	凤翔县田家庄镇河北村	2012.08.27	工业
566	金隅冀东风翔环保科技有限公司	陕（2021）凤翔县不动产权第 0000835 号	9,160.46	凤翔县田家庄镇河北村	2009.09.28	工业
567	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第 X2011070125 号	738.00	玉泉街河南街	2011.07.27	工业交通仓储

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
568	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070126号	532.04	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
569	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070127号	196.00	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
570	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070131号	333.32	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
571	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070132号	459.00	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
572	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070133号	712.32	玉泉街河南街	2011.07.28	文化娱乐体育
573	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070134号	135.80	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
574	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070135号	496.25	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
575	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070136号	1,804.00	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
576	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070137号	121.00	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
577	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070138号	276.64	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
578	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070139号	302.41	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储
579	冀东水泥黑龙江有限公司	哈房权证阿城区字第X2011070140号	414.58	玉泉街河南街	2011.07.28	工业交通仓储

序号	房屋所有权人	房产证编号	面积（平方米）	房屋坐落	发证日期	用途
580	陵川金隅冀东环保科技有限公司	陵房权证平城字第20000005号	12,038.59	陵川县平城镇北召村	2014.01.02	工业
581	左权金隅水泥有限公司	左房权证左权县字第201501159号	6,550.44	左权县城南太子莲池2号	2015.09.30	--
582	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉房权证更乐字第F000667号	1,572.28	更乐镇平乐路口北侧	2010.06.04	工业，办公
583	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉房权证更乐字第F000668号	1,213.72	涉县更乐镇平乐路口北侧	2010.06.04	工业，集体宿舍
584	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉房权证更乐字第F001284号	1,006.72	涉县更乐镇平乐路口北侧8幢	2013.12.19	实验楼

截至 2021 年 2 月 28 日，合资公司及其控股子公司已取得房屋权属证书的房产均不存在抵押、查封等权利受到限制的情况。

## （2）尚未取得房屋权属证书的房产

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司尚未取得房屋权属证书的房产建筑面积合计约 44.24 万平方米，占标的公司及其控股子公司拥有房产总面积的 24.57%，未取得权属证书的房产分类统计如下：

序号	未取得权属证书的原因	房产面积 (万平方米)	占房产总面积比例
1	正在办理房产登记或过户手续	4.70	2.61%
2	房屋建在合法拥有的土地上，因手续不全或历史原因，未能办理房屋权属证书	25.93	14.40%
3	因建设在金隅集团、冀东集团拥有的土地上，无法办理房屋权属证书	6.40	3.55%
4	其他原因	7.20	4.00%

上述序号 1 涉及的房产，主要用途为办公、员工生活用房以及生产经营辅助用房等，标的公司及其控股子公司正在推进该等房产的产权登记办理工作，目前部分房产已竣工验收，将来取得房屋权属证书不存在实质性障碍。

上述序号 2 涉及的房产，主要用途为办公、员工生活用房以及生产经营辅助用房等，该等房产建设在标的公司及其控股子公司合法拥有的土地上，始终由标的公司及其控股子公司拥有、占有和使用，不存在权属争议或纠纷。

上述序号 3 涉及的房产，主要用途为办公、生产经营辅助用房等，该等房产建设在金隅集团、冀东集团合法拥有的土地上，始终由标的公司及其控股子公司拥有、占有和使用，不存在权属争议或纠纷。

上述序号 4 涉及的房产，主要用途为办公、生产经营辅助用房等，该等房产始终由标的公司及其控股子公司拥有、占有和使用，无政府部门或其他任何第三人对该等房产向标的公司主张权利，且该等房产占标的公司房产总面积的比例较小，未取得权属证书不会对标的公司生产经营构成重大不利影响。

（3）截至目前，正在办理房屋登记或过户手续的具体进展，是否存在不能如期办毕的风险及应对措施

截至 2021 年 2 月 28 日，标的资产中“正在办理房屋登记或过户手续”涉

及的房产面积共计 4.70 万平方米。截至本报告出具日，标的资产中“正在办理房屋登记或过户手续”的具体进展情况如下：

序号	进展情况	面积（万平方米）	占比（%）
1	已办理完毕不动产权证书	1.90	40.43
2	正在办理房屋登记或过户手续	2.80	59.57
合计		4.70	100.00

截至本报告出具日，“正在办理房屋登记或过户手续”涉及的 4.70 万平方米房产中，1.90 万平方米已办理完毕不动产权证书，剩余 2.80 万平方米正在推进办理房屋登记或过户手续。就前述 2.80 万平方米“正在办理房屋登记或过户手续”仍未取得不动产权证书的房产，部分房产已取得建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等报建手续，后续取得不动产权证书不存在实质性障碍。

（4）未办理房屋权属证书房产对标的资产生产经营和本次交易的影响以及后续解决措施，是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第四项、第四十三条第一款第四项的规定

经核查，标的公司未办理房屋权属证书房产主要用于办公、员工生活用房以及生产经营辅助用房等，该等房产始终由标的公司相关子公司拥有、占有和使用，未取得房屋权属证书房产不会影响标的公司相关子公司实际使用；标的公司相关子公司积极推进办理房屋登记或过户手续，办证费用较低，后续取得不动产权证书不存在实质性障碍。因此，未办理房屋权属证书不会对标的资产生产经营和本次交易构成重大不利影响。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第四项、第四十三条第一款第四项的规定，重大资产重组所涉及的资产权属应清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。本次交易的本次交易标的资产为金隅集团合法持有的标的公司 47.09% 股权，标的资产产权权属清晰，不存在抵押、质押、权利担保等限制或者禁止转让的情形，不存在任何形式的权属纠纷或潜在纠纷的情形，标的公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。未办理房屋权属证书房产不会对标的资产过户或者转移产生影响。

因此，未取得房屋权属证书不会对标的资产生产经营和本次交易构成重大不

利影响，本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第四项、第四十三条第一款第四项的规定。

#### （5）评估时是否充分考虑上述事项对评估结果的影响

纳入本次评估范围尚未取得权属证书的房产由标的公司及其控股子公司出资构建，由标的公司及其控股子公司实际拥有、占有和使用，不存在相关政府部门或其他任何第三人就无证房产向标的公司主张权利的情况。根据资产评估准则，评估人员对纳入本次评估范围的无证房产权属进行了核实，收集相关权属佐证材料，并请相关标的公司就无证房产权属做出说明和承诺。按照行业惯例，本次评估中以评估基准日的资产状况及权属情况进行评估，尚未取得权属证书的房产不影响资产占有单位对房产的拥有和控制，对标的公司生产经营不构成重大不利影响。综上所述，本次评估中已充分考虑部分房产未取得房屋权属证书的情况，并对该部分房产采取了必要的权属核实措施，未取得权属证书不会对本次评估结果产生重大影响。

### 3、租赁房产

截至2021年2月28日，标的公司及其控股子公司租赁房产面积合计约5.31万平方米，其中：

出租方已提供房屋权属证书或其他关于其有权对该等房屋进行出租的证明文件的房产租赁面积合计约2.57万平方米，占标的公司及其控股子公司租赁房产总面积的48.40%。标的公司及其控股子公司已就该等房屋租赁分别与出租方签署房屋租赁协议，该等房屋租赁协议合法有效，对协议双方具有约束力。

出租方未提供房屋权属书或其他关于其有权对该等房屋进行出租的证明文件的房产租赁面积合计约2.74万平方米，占标的公司及其控股子公司租赁房产总面积的51.60%。若出租方未拥有该等房屋的所有权或转租方未经出租方授权，则存在出租权纠纷的风险，但该等情形不会对标的公司及其控股子公司的经营产生重大不利影响，主要原因如下：标的公司及其控股子公司租赁的上述房产主要用于普通办公、生产经营辅助用房等，由于该等用途对于房屋结构并无非常特殊的要求，且该等租赁房产比较分散、房屋面积较小，因此，同类型房屋较为常见，

可替代性较强；若发生停用或搬迁情形时，标的公司及其控股子公司在同等条件下可在较短时间内寻找到符合要求的可替代租赁房产，且有关开支亦不会重大，不会对标的公司及其控股子公司的生产经营造成重大不利影响。

## （二）无形资产

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司无形资产账面价值及主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 2 月 28 日
<b>一、账面原值</b>	<b>681,364.68</b>
土地使用权	423,525.01
采矿权	235,588.74
软件	12,058.37
其他	10,192.56
<b>二、累计摊销</b>	<b>135,334.12</b>
土地使用权	70,868.34
采矿权	48,943.84
软件	9,256.78
其他	6,265.15
<b>三、减值准备</b>	<b>4,218.63</b>
土地使用权	331.61
采矿权	3,887.01
软件	-
其他	-
<b>四、账面价值</b>	<b>541,811.93</b>
土地使用权	352,325.06
采矿权	182,757.89
软件	2,801.58
其他	3,927.41

## 1、自有土地

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有土地使用权总面积合计约 1,515.66 万平方米。

### （1）已取得权属证书的土地

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有的已取得权属证书的土地面积合计约 1,449.13 万平方米，占标的公司及其控股子公司拥有土地总面积的 95.61%，具体如下：

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
1	金隅冀东水泥(唐山)有限责任公司营销分公司	滦国用(转 1998)字第 173 号	滦县火车站西京秦公路南	4,321.04	商业	出让	1998.09.25-2038.09.25
2	冀东水泥滦州有限责任公司	滦国用(2007)第 102 号	滦县杨柳庄镇	300,000.00	工业	出让	2056.05.18
3	冀东水泥滦州有限责任公司	冀(2019)滦州市不动产权第 0004360 号	杨柳庄镇杨柳庄村村北	22,608.00	工业用地	出让	2019.10.29-2069.10.28
4	冀东水泥滦州有限责任公司	冀(2019)滦州市不动产权第 0004359 号	杨柳庄镇杨柳庄村村西	19,201.00	工业用地	出让	2019.11.27-2069.11.26
5	唐山冀东启新水泥有限责任公司	冀(2019)古冶区不动产权第 0010809 号	古冶区启新水泥厂北侧	109,270.10	工业用地	出让	2019.09.12-2069.09.11
6	唐山冀东启新水泥有限责任公司	冀(2017)古冶区不动产权第 0009635 号	古冶区卑家店乡域山东南、北外环路北侧	102,517.24	工业用地	出让	2010.06.08-2060.06.07
7	唐山冀东水泥三	冀唐国用 2002 字第	古冶区赵各庄西侧	144,384.70	工业	出让	2002.03.04-2052.03.03

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
	友有限公司	6874 号					
8	唐山冀东水泥三友有限公司	冀(2017)古冶区不动产权第 0005613 号	古冶区赵各庄西侧	72,305.72	工业用地	作价出资(入股)	2001.06.28-2051.06.27
9	天津冀东水泥有限公司	房地证津字第 121011100934 号	宁河县潘庄镇工业园区内	195,804.60	工业用地	出让	2054.06.16
10	唐县冀东水泥有限责任公司	冀(2017)唐县不动产权第 0000063 号	唐县白合镇大桥西侧	106,526.89	工业用地	出让	2011.04.07-2061.04.06
11	唐县冀东水泥有限责任公司	冀(2017)唐县不动产权第 0000054 号	唐县白合镇白合村村北	16,667.00	工业用地	出让	2013.01.01-2063.01.01
12	唐县冀东水泥有限责任公司	唐国用(2011)第 068 号	唐县白合镇大桥西侧	1,233.30	工业用地	出让	2061.04.06
13	唐县冀东水泥有限责任公司	唐国用(2010)第 037 号	唐县白合镇白合村北	80,000.00	工业用地	出让	2060.06.30
14	唐县冀东水泥有限责任公司	冀(2018)唐县不动产权第 0000764 号	唐县白合镇白合村	247,361.66	工业用地	出让	2009.02.11-2059.02.11
15	唐县洁源垃圾处置有限公司	唐国用(2014)第 020 号	唐县仁厚镇坛下辛村村北,徐家庄村村东	14,080.00	公共设施用地	出让	2062.12.31
16	唐县洁源垃圾处置有限公司	冀(2020)唐县不动产权第 0001017 号	唐县白合镇白合村北冀东水泥院内	2,638.34	工业用地	出让	2018.06.06-2059.02.11
17	涑水金隅冀东环保科技有限公司	涑国用(2009)第 141 号	涑水县城新区府前街北侧	10,078.76	其他商服用地	出让	2009.09.02-2049.09.01
18	涑水金隅冀东环保科技有限公司	冀(2020)涑水县不动产权第 0000221 号/冀(2020)涑水县不动产	涑水县永阳镇丛西村	295,783.18	工业用地	出让	2009.08.30-2059.08.29

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
		权第 0000266 号					
19	深州冀东水泥有 限责任公司	深国用(2010)第东区 011号	深州市泰山东路南、桃 源大街西侧	15,257.74	工业	出让	2044.04.15
20	深州冀东水泥有 限责任公司	深国用(2010)第东区 012号	深州市长江东路北侧 桃源大街西	20,288.78	工业	出让	2054.09.06
21	深州冀东水泥有 限责任公司	深国用(2010)第东区 014号	深州市城市新区长江 东路北桃源大街西	4,720.00	工业	出让	2060.12.19
22	深州冀东水泥有 限责任公司	深国用(2011)第东区 001号	深州市泰山东路南、桃 源大街西	4,440.00	商业	出让	2035.12
23	灵寿冀东水泥有 限责任公司	冀(2020)灵寿县不动 产权第 0000527 号	灵寿县青同镇南青同 村	14,617.48	工业	出让	2020.09.11-2070.09.11
24	灵寿冀东水泥有 限责任公司	冀(2020)灵寿县不动 产权第 0000528 号	灵寿县青同镇南青同 村	798.45	工业	出让	2020.09.11-2070.09.11
25	灵寿冀东水泥有 限责任公司	冀(2020)灵寿县不动 产权第 0000526 号	灵寿县青同镇南青同 村	553.61	工业	出让	2020.09.11-2070.09.11
26	大同冀东水泥有 限责任公司	同国用(2008)第 000179号	大同市口泉新东街	277,475.30	工业用地	出让	2053.07.16
27	大同冀东水泥有 限责任公司	同国用(2008)第 000180号	大同市口泉新东街	314,118.90	工业用地	出让	2053.07.16
28	大同冀东水泥有 限责任公司	晋(2020)大同不动 产权第 0015973 号	大同市口泉新东街冀 东水泥厂	1,258.74	工业用地	出让	2020.01.16-2070.01.15
29	大同冀东水泥有 限责任公司	晋(2020)大同不动 产权第 0015975 号	大同市口泉新东街冀 东水泥厂	3,899.45	工业用地	出让	2020.01.16-2070.01.15

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
30	大同冀东水泥有 限责任公司	晋(2020)大同不动 产权第 0015977 号	大同市口泉新东街冀 东水泥厂	48,266.49	工业用地	出让	2020.01.16-2070.01.15
31	大同冀东水泥有 限责任公司	晋(2020)大同不动 产权第 0015976 号	大同市口泉新东街冀 东水泥厂	6,096.66	工业用地	出让	2020.01.16-2070.01.15
32	大同冀东水泥有 限责任公司	晋(2020)大同不动 产权第 0015978 号	大同市口泉新东街冀 东水泥厂	41,875.50	工业用地	出让	2020.01.16-2070.01.15
33	大同冀东水泥有 限责任公司	晋(2020)大同不动 产权第 0015974 号	大同市口泉新东街冀 东水泥厂	15,146.98	工业用地	出让	2020.01.16-2070.01.15
34	冀东海天水泥闻 喜有限责任公司	晋(2018)闻喜县不动 产权第 0001838 号	闻喜县后宫乡上院村	30,141.86	工业用地	出让	2011.06.22-2061.06.21
35	冀东海天水泥闻 喜有限责任公司	晋(2018)闻喜县不动 产权第 0001837 号	闻喜县后宫乡上院村	4,811.02	工业用地	出让	2011.06.22-2061.06.21
36	冀东海天水泥闻 喜有限责任公司	闻国用(2009)第 07020003 号	闻喜县礼元镇工业园	89,200.00	工业	出让	2056.12.31
37	冀东海天水泥闻 喜有限责任公司	闻国用(2007)第 471 号	闻喜县侯村乡东屿村	398,666.67	工业	出让	2057.06.23
38	阳泉冀东水泥有 限责任公司	晋(2018)阳泉市不动 产权第 0017662 号	阳泉市郊区杨家庄乡 黑土岩村	385,237.10	工业用地	出让	2009.12.20-2059.12.19
39	阳泉冀东水泥有 限责任公司	冀(2018)阳泉市不动 产权第 0017156 号/第 0017157 号	阳泉市郊区杨家庄乡 黑土岩村	17,657.90	工业用地	出让	2010.10.08-2060.10.07
40	承德冀东水泥有 限责任公司	冀(2020)承德县不动 产权第 0003874 号	承德县甲山镇富台子 村	679,038.00	工业用地	出让	2053.04.09
41	平泉冀东水泥有	冀(2019)平泉市不动	平泉市杨树岭耿家沟	12,491.00	工业用地	出让	2019.04.26-2069.04.25

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
	限责任公司	产权第 0003981 号	村				
42	平泉冀东水泥有 限责任公司	冀(2019)平泉市不动 产权第 0003984 号	平泉市杨树岭耿家沟 村	107,133.00	工业用地	出让	2019.04.26-2069.04.25
43	平泉冀东水泥有 限责任公司	冀(2019)平泉市不动 产权第 0005438 号	平泉市杨树岭耿家沟 村	135,137.43	工业用地	出让	2010.01.15-2060.01.14
44	昌黎冀东水泥有 限公司	昌国用(2013)第 253 号	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	10,000.00	工业用地	出让	2062.10.18
45	昌黎冀东水泥有 限公司	昌国用(2013)第 254 号	昌黎县朱各庄镇大樊 各庄村	66,666.70	工业用地	出让	2063.05.01
46	昌黎冀东水泥有 限公司	昌国用(2013)第 301 号	昌黎县朱各庄镇 205 国道北	26,185.80	工业用地	出让	2058.04.30
47	昌黎冀东水泥有 限公司	昌国用(2013)第 302 号	昌黎县朱各庄镇小樊 各庄	76,419.10	工业用地	出让	2058.04.30
48	昌黎冀东水泥有 限公司	昌国用(2014)第 314 号	朱各庄镇大樊各庄村、 秦皇岛西部工业聚集 区(昌黎园)内	16,666.67	工业用地	出让	2064.05.25
49	昌黎冀东水泥有 限公司	冀(2019)昌黎县不动 产权第 0008978 号	朱各庄镇小樊各庄村, 河北昌黎经济开发区 循环经济产业园范围 内	2,403.70	工业用地	出让	2019.09.18-2063.05.01
50	昌黎冀东水泥有 限公司	冀(2019)昌黎县不动 产权第 0008979 号	朱各庄镇小樊各庄村, 河北昌黎经济开发区 循环经济产业园范围 内	22,838.60	工业用地	出让	2019.09.18-2063.05.01

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
51	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉(2019)永吉县不动产权第0001079号	西阳镇兴隆村	35,605.00	工业用地	出让	2011.12.29-2061.12.28
52	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉(2019)永吉县不动产权第0004488号	西阳镇兴隆村	13,500.00	工业用地	出让	2011.12.29-2061.12.28
53	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉(2019)永吉县不动产权第0001077号	永吉县西阳镇兴隆村大黑山暖泉沟	312,289.00	仓储用地	出让	2016.10.21-2066.10.20
54	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉(2019)永吉县不动产权第0003336号	西阳镇兴隆村大黑山25-6-9-3	10,527.00	工业用地	出让	2018.03.01-2068.02.01
55	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉(2019)永吉县不动产权第0001078号	永吉县西阳镇兴隆村	12,383.00	其他商服用地	出让	2018.11.18-2058.11.17
56	冀东水泥磐石有限责任公司	吉(2020)磐石市不动产权第0012644号	吉林省磐石市牛心镇冀东水泥磐石有限责任公司-一线煤磨	150,862.27	工业	出让	2002.08.22-2042.08.21
57	冀东水泥磐石有限责任公司	吉(2020)磐石市不动产权第0012688号	吉林省磐石市牛心镇冀东水泥磐石有限责任公司-石灰石破碎车间	7,796.40	工业	出让	2002.08.22-2042.08.21
58	冀东水泥磐石有限责任公司	吉(2020)磐石市不动产权第0012677号	吉林省磐石市牛心镇冀东水泥磐石有限责任公司-石膏破碎车间	29,247.05	工业	出让	2002.08.22-2042.08.21
59	冀东水泥磐石有限责任公司	磐国用(2014)字第028420752号	吉林省磐石市冀东水泥磐石有限责任公司南侧	15,266.00	仓储用地	出让	2062.11.23
60	冀东水泥磐石有	磐国用(2014)字第	吉林省磐石市冀东水	13,407.00	仓储用地	出让	2062.11.26

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
	限责任公司	028420753 号	泥磐石铁路专用线西 侧				
61	冀东水泥磐石有 限责任公司	吉(2020)磐石市不动 产权第 0003032 号	磐石市牛心镇冀东磐 石水泥厂	19,134.90	工业	出让	2001.07.03-2051.07.02
62	冀东水泥扶余有 限责任公司	吉(2018)扶余市不动 产权第 0003138 号	扶余市蔡家沟镇工业 园区	147,772.79	工业	出让	2003.04.10-2053.04.09
63	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2970 号	李村镇同阁村	35,782.60	工业	出让	2054.10.10
64	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2971 号	宜安镇东焦东队村	14,954.00	工业	出让	2060.04.21
65	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2972 号	李村镇同阁村	9,923.80	工业	出让	2060.06.09
66	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2973 号	宜安镇东焦东队村	44,788.80	工业	出让	2059.04.15
67	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2974 号	李村镇同阁村	60,244.90	工业	出让	2054.10.10
68	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2975 号	李村镇同阁村	99,978.39	工业	出让	2049.09.29
69	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2976 号	宜安镇东焦东队	99,348.20	工业	出让	2059.04.15
70	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2977 号	宜安镇东焦东队村	22,473.00	工业	出让	2060.04.21
71	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	石鹿国用(2016)第 02-2978 号	宜安镇东焦东队村	18,643.00	工业	出让	2060.04.21

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
72	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石鹿国用(2016)第02-2979号	宜安镇东焦东队村	1,403.00	工业	出让	2060.04.21
73	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石鹿国用(2016)第02-2980号	宜安镇东焦东队村	28,291.00	工业	出让	2059.04.15
74	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石鹿国用(2016)第02-2981号	宜安镇东焦东队村	240,900.19	工业	出让	2048.12.04
75	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石鹿国用(2016)第02-2982号	宜安镇东焦东队村	1,809.00	工业	出让	2060.04.21
76	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石鹿国用(2016)第02-2996号	宜安镇牛山村	276,611.66	工业	出让	2058.06.04
77	沧州临港金隅水泥有限公司	沧渤国用(2010)第0297号	沧州临港化工园区通四路以东、化工一路以北	100,000.00	工业用地	出让	2059.09.09
78	沧州临港金隅水泥有限公司	沧渤国用(2013)第Z-040号	沧州临港经济技术开发区水厂西	20,000.00	工业用地	出让	2063.05.27
79	沧州临港金隅水泥有限公司	沧渤国用(2014)第Z-053号	中捷产业园区通四路东、化工一路北	10,052.78	工业用地	出让	2064.12.16
80	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯峰国用(2013)第FF01020号	峰峰矿区彭城镇街王庄村	220,000.00	工业用地	出让	2061.12.20
81	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	冀(2018)峰峰矿区不动产权第0003882号	峰峰矿区汇宝街1号	27,581.83	工业用地	出让	2017.04.28-2067.04.27
82	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	冀(2020)峰峰矿区不动产权第0001220号	峰峰矿区建国路2号	19,796.50	工业	出让	2018.12.29-2068.12.28
83	邯郸金隅太行水	冀(2020)峰峰矿区不	峰峰矿区建国路2号	3,294.69	工业	出让	2018.12.29-2068.12.28

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
	泥有限责任公司	动产权第 0001221 号					
84	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	冀(2020)峰峰矿区不动产权第 0001222 号	峰峰矿区建国路 2 号	20,588.21	工业	出让	2018.12.29-2068.12.28
85	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	冀(2020)峰峰矿区不动产权第 0001223 号	彭城镇街王庄村北	36,270.11	工业	出让	2018.12.29-2068.12.28
86	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	冀(2020)峰峰矿区不动产权第 0001224 号	彭城镇街王庄村北	40,500.12	工业	出让	2018.12.29-2068.12.28
87	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	冀(2020)峰峰矿区不动产权第 0002173 号	峰峰矿区建国路 2 号	3,973.64	工业	出让	2019.01.25-2069.01.24
88	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	冀(2020)峰峰矿区不动产权第 0002174 号	峰峰矿区建国路 2 号	39,415.55	工业	出让	2019.01.28-2069.01.27
89	成安金隅太行水泥有限公司	成国用(2010)第 096 号	成峰公路路南(王彭留村段)	53,333.30	工业	出让	2058.05.25
90	邯郸金隅太行建材有限公司	邯县国用(2014)第 01279 号	邯郸县黄梁梦镇高北村村西	62,573.40	工业	出让	2063.12.05
91	邯郸金隅太行建材有限公司	邯县国用(2014)第 01280 号	邯郸县黄梁梦镇高北村村西	93,443.00	工业	出让	2063.12.05
92	邯郸金隅太行建材有限公司	邯县国用(2014)第 01281 号	邯郸县黄梁梦镇高北村村西	3,260.70	工业	出让	2063.12.05
93	邯郸金隅太行建材有限公司	邯县国用(2014)第 01282 号	邯郸县黄梁梦镇高北村村西	9,711.90	工业	出让	2063.12.05
94	邯郸金隅太行建材有限公司	冀(2018)邯郸市不动产第 0108291 号	黄梁梦镇高南村村西、垃圾场路以北	1,610.70	工业	出让	2018.09.05-2068.09.04

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
95	邯郸金隅太行建材有限公司	冀(2018)邯郸市不动 产第 0108292 号	黄梁梦镇高南村村西、 垃圾场路以北	28,796.40	工业	出让	2018.09.05-2068.09.04
96	邯郸金隅太行建材有限公司	冀(2019)邯郸市不动 产权第 0026023 号	黄梁梦镇高南村村西、 垃圾场路以北	16,560.30	工业	出让	2019.06.05-2069.06.04
97	邯郸金隅太行建材有限公司	冀(2019)邯郸市不动 产权第 0026026 号	黄梁梦镇高南村村西、 垃圾场路以北	3,936.60	工业	出让	2019.06.05-2069.06.04
98	邯郸金隅太行建材有限公司	冀(2019)邯郸市不动 产权第 0026027 号	黄梁梦镇高南村村西、 垃圾场路以北	8,972.50	工业	出让	2019.06.05-2069.06.04
99	邯郸金隅太行建材有限公司	冀(2019)邯郸市不动 产权第 0026030 号	黄梁梦镇高南村村西、 垃圾场路以北	2,003.60	工业	出让	2019.06.05-2069.06.04
100	邯郸金隅太行建材有限公司	冀(2019)邯郸市不动 产权第 0026028 号	黄梁梦镇高南村村西、 垃圾场路以北	1,656.80	工业	出让	2019.06.05-2069.06.04
101	曲阳金隅水泥有限公司	冀(2021)曲阳县不动 产权第 0002702 号	曲阳县灵山镇野北村 村北	33,333.33	工业用地	出让	2009.10.31-2059.10.30
102	曲阳金隅水泥有限公司	曲国用(2010)第 005 号	灵山镇野北村村北	173,332.94	工业用地	出让	2059.02.18
103	承德金隅水泥有限责任公司	营政国用(2013)第 38 号	鹰手营子矿区北马圈 子镇南马圈子村	126,083.19	工业用地	作价出资	2061.01.03
104	承德金隅水泥有限责任公司	营政国用(2013)第 45 号	鹰手营子矿区北马圈 子镇南马圈子村	79,568.65	工业用地	出让	2063.11.07
105	承德金隅水泥有限责任公司	营政国用(2013)第 39 号	鹰手营子矿区营子镇 原水泥厂厂区北侧	18,666.67	工业用地	出让	2035.11.29
106	广灵金隅水泥有限公司	晋(2019)广灵县不动 产第 0000952 号	广灵县蕉山乡杜家庄 村	1,218.00	工业用地	出让	2019.07.11-2069.07.10

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
107	广灵金隅水泥有限公司	晋(2019)广灵县不动 产第 0000951 号	广灵县蕉山乡杜家庄 村	1,052.00	工业用地	出让	2019.07.11-2069.07.10
108	广灵金隅水泥有限公司	晋(2019)广灵县不动 产第 0000289 号	广灵县蕉山乡杜庄村 西	224,797.00	工业	出让	2009.03.30-2059.03.23
109	广灵金隅水泥有限公司	晋(2019)广灵县不动 产第 0000287 号	广灵县蕉山乡杜庄村 省道 201 以西(金隅水 泥公司院外)	7,178.00	工业	出让	2017.03.31-2067.03.30
110	广灵金隅水泥有限公司	晋(2019)广灵县不动 产第 0000288 号	广灵县蕉山乡杜庄村 省道 201 以西(院内)	8,940.00	工业	出让	2017.02.17-2067.02.16
111	广灵金隅水泥有限公司	晋(2017)广灵县不动 产第 0000024 号	广灵县蕉山乡杜家庄 村省道 201 以西	1,568.00	工业用地	出让	2017.06.12-2067.06.11
112	广灵金隅水泥有限公司	晋(2017)广灵县不动 产第 0000023 号	广灵县蕉山乡杜庄村 省道 201 以西(金隅水 泥公司)	54,847.00	工业用地	出让	2017.06.12-2067.06.11
113	广灵金隅水泥有限公司	晋(2019)广灵县不动 产第 0000986 号	广灵县蕉山乡杜家庄 村	3,423.00	工业	出让	2019.07.11-2069.07.10
114	广灵金隅水泥有限公司	晋(2019)广灵县不动 产第 0000987 号	广灵县蕉山乡杜家庄 村	10,313.00	工业	出让	2019.07.11-2069.07.10
115	博爱金隅水泥有限公司	博国用(2012)第 049 号	博爱县松林大道东侧	79,631.20	工业	出让	2046.12.24
116	博爱金隅水泥有限公司	博国用(2012)第 050 号	博爱县松林大道东侧	94,329.06	工业	出让	2034.08.31
117	博爱金隅水泥有限公司	博国用(2012)第 051 号	博爱县松林大道东侧	79,482.45	工业运输	出让	2034.08.31

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
118	博爱金隅水泥有限公司	博国用(2015)第049号	博爱县市人民路北侧	14,550.62	工业	出让	2065.04.08
119	四平金隅水泥有限公司	四国用(2014)第00383号	四平市铁东区北十一经街西侧	27,198.60	工业用地	出让	2064.05.26
120	四平金隅水泥有限公司	四国用(2012)第10-00005号	四平市铁东区北门街水经委化纤路	14,317.50	工业用地	出让	2062.02.22
121	四平金隅水泥有限公司	四国用(2013)第10-00005号	四平市铁东区北二经街936号	43,051.50	工业用地	出让	2061.05.31
122	四平金隅水泥有限公司	四国用(2013)第10-00004号	四平市铁东区北二马路171号	36,439.80	工业用地	出让	2055.03.23
123	四平金隅水泥有限公司	四国用(2013)第10-00006号	四平市铁东区北二马路171号	32,701.70	工业用地	出让	2055.11.09
124	北京金隅水泥节能科技有限公司邯郸分公司	冀(2018)成安县不动产权第0000037号	成峰公路王彭留村段路南	10,005.79	工业用地	出让	--
125	北京金隅琉水环保科技有限公司	京(2017)房不动产权第0000022号	房山区琉璃河镇车站路北侧(凉水池)	13,553.16	工业用地	出让	2008.04.03-2058.04.02
126	北京金隅琉水环保科技有限公司	京(2017)房不动产权第0000023号	房山区琉璃河地区三街村	7,881.83	工业用地	出让	2008.04.03-2058.04.02
127	北京金隅琉水环保科技有限公司	京(2017)房不动产权第0035349号	房山区琉璃河地区车站路北侧(京铁西机井)1号1层	1,729.95	工业用地	出让	2008.03.31-2058.04.01
128	北京金隅琉水环保科技有限公司	京(2017)房不动产权第0035350号	房山区琉璃河地区车站前街1号180号楼1	12,687.47	工业用地	出让	2008.03.31-2058.04.01

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
			至 4 层				
129	北京金隅琉水环保科技有限公司	京(2017)房不动产权第 0035351 号	房山区琉璃河地区车站路北侧 1 号 1 层	129.48	工业用地	出让	2008.04.01-2058.04.02
130	北京强联水泥有限公司	京房国用(2003)字第 412 号	北京市房山区周口店地区周口店西侧	73,929.18	工业	转让	2053.09.09
131	赞皇金隅水泥有限公司	赞国用(2012)字第 7 号	赞皇县邢郭乡王家洞村	30,168.20	工业	出让	2062.05.24
132	赞皇金隅水泥有限公司	冀(2021)赞皇县不动产权证 0000040 号	赞皇县南邢郭镇王家洞村东南	452,238.03	工业	出让	2008.01.09-2058.01.08
133	天津金隅振兴环保科技有限公司	津(2021)北辰区不动产权第 1006245 号	北辰区引河桥北创富道 5 号	567,227.90	工业用地	作价入股	2051.01.12
134	天津金隅振兴环保科技有限公司	津(2020)北辰区不动产权第 1026466 号	北辰区引河桥北	258.60	工业用地	作价入股	2051.01.12
135	天津金隅振兴环保科技有限公司	津(2020)北辰区不动产权第 1026468 号	北辰区引河桥北	5,780.60	工业用地	作价入股	2051.01.12
136	涿鹿金隅水泥有限公司	冀(2018)涿鹿县不动产权第 0000002 号	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	274,668.86	工业用地	出让	2008.12.31-2058.12.30
137	张家口金隅水泥有限公司	张市宣国用(2009)第 048 号	河北省张家口市宣化区幸福街 147 号	158,261.77	工业	出让	2058.04.08
138	张家口金隅水泥有限公司	怀国用(2009)第 672 号	怀来县存瑞镇永安村西, 长城化工厂西北	48,308.71	工业	出让	2058.07.19
139	河北太行华信建材有限责任公司	邯市国用(2006)第 FF010005 号	峰峰矿区太行西路北侧	551.64	工业	出让	2051.01.17

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
140	河北太行华信建材有限责任公司	邯市国用(2006)第FF010006号	峰峰矿区建国路2号	1,883.56	工业	出让	2051.01.17
141	河北太行华信建材有限责任公司	邯市国用(2006)第FF010007号	峰峰矿区彭城大桥北侧主管道	898.69	工业	出让	2051.01.17
142	河北太行华信建材有限责任公司	邯市国用(2006)第FF010008号	峰峰矿区建国路2号	391,708.68	工业	出让	2051.01.17
143	邢台金隅咏宁水泥有限公司	沙土国用(2016)第0300019号	沙河市新城镇白错村西北	49,524.00	工业用地	出让(转让)	2051.03.04
144	临澧冀东水泥有限公司	临国用(2008)009号	临澧县新安镇沙堤村、官亭乡岩龙村	210,000.00	工业	出让	2058.06.10
145	唐山冀水物业服务服务有限公司	丰润区国用(2005)第A-05-258号	丰润区丰董路东侧	19,638.57	工业	出让	2043.12.02
146	唐山冀水物业服务服务有限公司	丰润区国用(2005)第A-05-259号	丰润区丰董路东侧	7,508.07	工业	出让	2043.08.24
147	唐山冀水物业服务服务有限公司	冀唐国用(2002)第12620号	唐山新区贾家洼村	333,886.41	工业	出让	2046.02.13
148	唐山冀水物业服务服务有限公司	丰润区国用(1993)第A9-1-0002号	唐山新区贾家洼村	67,315.00	厂区扩建	出让	1993.08.24-2043.08.23
149	唐山冀水物业服务服务有限公司	丰润国用(1999)字第A9-0-0001号	丰润县杨家营村东	320,541.60	工业	出让	1995.01.01-2045.01.01
150	唐山冀水物业服务服务有限公司	丰润区国用(2014)第A-177号	王官营镇西胡村东	400,002.00	工业	出让	2046.02.13
151	唐山冀水物业服务服务有限公司	丰润国用(2014)第A-209号	丰润区丰董路东侧	209,074.18	工业	出让	2063.07.01

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
152	唐山冀水物业服务 有限公司	丰润国用(2014)第 A-208号	丰润区林荫路西 侧	5,700.26	住宅	出让	2077.07.01
153	冀东水泥(烟台) 有限责任公司	烟国用(2011)第 30018号	福山区张格庄 镇	199,135.00	工业用地	出让	2055.10.06
154	冀东水泥(烟台) 有限责任公司	烟国用(2012)第 30080号	福山区张格庄 镇张栖公路南、 冀东水泥厂以西	64,786.00	仓储用地	出让	2060.09.29
155	冀东水泥(烟台) 有限责任公司	烟国用(2014)第 30113号	福山区张格庄 镇龙泉河南、 现状路西	3,753.00	仓储用地	出让	2063.04.04
156	金隅冀东凤翔环 保科技有限公司	陕(2021)凤翔县 不动产权第 0000801号	凤翔县田家庄 镇河北村	595.00	工业用地	出让	2012.08.27- 2062.08.27
157	金隅冀东凤翔环 保科技有限公司	陕(2021)凤翔县 不动产权第 0000832号	凤翔县田家庄 镇河北村	11,722.00	工业用地	出让	2012.08.27- 2062.08.27
158	金隅冀东凤翔环 保科技有限公司	陕(2021)凤翔县 不动产权第 0000833号	凤翔县田家庄 镇河北村	19,300.00	工业用地	出让	2012.08.27- 2062.08.27
159	金隅冀东凤翔环 保科技有限公司	陕(2021)凤翔县 不动产权第 0000834号	凤翔县田家庄 镇河北村	28,501.00	工业用地	出让	2012.08.27- 2062.08.27
160	金隅冀东凤翔环 保科技有限公司	陕(2021)凤翔县 不动产权第 0000835号	凤翔县田家庄 镇河北村	181,864.00	工业用地	出让	2009.09.28- 2059.09.28
161	冀东水泥黑龙江 有限公司	阿国用(2011)第 000607号	阿城区玉泉镇	25,430.00	工业用地	出让	2059.12.01
162	冀东水泥黑龙江 有限公司	阿国用(2011)第 000608号	阿城区玉泉镇	68,377.00	工业用地	出让	2059.12.01
163	冀东水泥黑龙江	阿国用(2011)第	阿城区玉泉镇	16,348.00	工业用地	出让	2059.12.01

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
	有限公司	000610号					
164	冀东水泥黑龙江 有限公司	阿国用(2011)第 000611号	阿城区玉泉镇	37,515.20	工业用地	出让	2059.12.01
165	冀东水泥黑龙江 有限公司	阿国用(2011)第 000612号	哈尔滨市阿城区玉泉 镇	14,140.20	工业用地	出让	2059.12.01
166	冀东水泥黑龙江 有限公司	阿国用(2011)第 000613号	阿城区玉泉镇	143,332.20	工业用地	出让	2059.12.30
167	冀东水泥黑龙江 有限公司	黑(2016)哈尔滨阿城 不动产权第0001943号	哈尔滨市阿城区玉泉 街道河南大街	3,494.30	工业用地	出让	--
168	冀东水泥黑龙江 有限公司	黑(2017)哈尔滨阿城 不动产权第0009337号	阿城区玉泉街道河南 大街南侧	294,434.00	工业用地	出让	2067.01.14
169	邢台金隅冀东水 泥有限公司	冀(2020)临城县不动 产权第0000876号	临城县经四路8号	188,808.26	工业用地	出让	2008.03.10-2058.03.09
170	邢台金隅冀东水 泥有限公司	冀(2020)临城县不动 产权第0000425号	临城县临城镇南盘石 村东	50,348.00	工业用地	出让	2019.12.12-2069.12.11
171	邢台金隅冀东水 泥有限公司	冀(2020)临城县不动 产权第0000104号	临城县黑城乡北白鸽 井村村西	50,739.00	工业用地	出让	2020.01.04-2070.01.03
172	邢台金隅冀东水 泥有限公司	冀(2020)临城县不动 产权第0000114号	临城县黑城乡北白鸽 井村村西	2,740.00	工业用地	出让	2020.03.04-2070.03.03
173	邢台金隅冀东水 泥有限公司	冀(2019)临城县不动 产权第0000024号	黑城乡北白鸽井村西 北	102,316.00	工业用地	出让	2015.01.07-2065.01.06
174	邢台金隅冀东水 泥有限公司	冀(2019)临城县不动 产权第0000068号	临城县黑城乡北白鸽 井村西	74,606.00	工业用地	出让	2019.02.27-2069.02.26

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
175	邢台金隅冀东水泥有限公司	冀(2019)临城县不动产权第0000065号	临城县黑城乡北白鸽井村西	62,841.00	工业用地	出让	2011.08.18-2061.08.17
176	邢台金隅冀东水泥有限公司	冀(2019)临城县不动产权第0000067号	临城县黑城乡北白鸽井村村西	39,333.00	工业用地	出让	2013.11.14-2063.11.13
177	邢台金隅冀东水泥有限公司	冀(2019)临城县不动产权第0000023号	临城县黑城乡北白鸽井村西北	16,336.00	工业用地	出让	2014.01.26-2064.01.25
178	陵川金隅冀东环保科技有限公司	陵国用(2010)第0028号	晋城陵川平城镇北召村	57,444.39	工业	出让	2057.05.20
179	陵川金隅冀东环保科技有限公司	陵国用(2010)第0028号	晋城陵川平城镇北召村	120,000.00	工业	出让	2058.06.12
180	陵川金隅冀东环保科技有限公司	晋(2019)陵川县不动产权第0001051号	晋城陵川平城镇北召村	2,186.69	工业用地	出让	2019.07.15-2069.07.14
181	左权金隅水泥有限公司	晋(2019)左权县不动产权第0000333号	左权县辽阳镇五里墩村	41,984.00	工业	出让	2013.01.22-2063.01.21
182	左权金隅水泥有限公司	晋(2019)左权县不动产权第0000332号	左权县辽阳镇五里墩村	39,305.60	工业	出让	2013.10.08-2063.10.07
183	左权金隅水泥有限公司	左国用(2011)第080号	左权县城南太子莲池2号	52,436.20	工业	出让	2051.12.25
184	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉国用(2010)第03014号	涉县神头乡神头村	176,689.40	工业	出让	2059.03.04
185	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉国用(2010)第10015号	涉县平乐路口北侧	25,088.90	工业	出让	2055.01.06
186	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉国用(2014)第202017号	涉县神头村南侧	17,884.00	工业	出让	2064.01.09

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
187	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉国用(2014)第202018号	涉县神头村南侧	7,918.00	工业	出让	2064.01.09
188	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉国用(2014)第202019号	涉县神头村南侧	926.00	工业	出让	2064.01.09
189	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉国用(2014)第202020号	涉县神头村南侧	8,418.00	工业	出让	2064.01.09
190	邯郸涉县金隅水泥有限公司	冀(2018)涉县不动产权第0008561号	涉县神头村流四河	67,001.00	工业	出让	2018.04.19-2068.04.18
191	邯郸涉县金隅水泥有限公司	冀(2019)涉县不动产权第0001309号	涉县神头村南侧	5,251.00	工业	出让	2019.04.24-2069.04.23
192	邯郸涉县金隅水泥有限公司	冀(2019)涉县不动产权第0001310号	涉县神头村南侧	4,631.00	工业	出让	2019.04.24-2069.04.23
193	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕(2018)泾阳县不动产权第0003084号	泾阳县兴隆镇白马杨、崔黄村	124,481.00	工业用地	出让	2018.09.08-2068.09.07
194	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕(2018)泾阳县不动产权第0003085号	泾阳县兴隆镇宗家沟村	7,500.00	工业用地	出让	2018.09.08-2068.09.07
195	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕(2020)泾阳县不动产权第0000927号	泾阳县兴隆镇白马杨村	18.00	工业用地	出让	2019.08.30-2069.08.29
196	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕(2020)泾阳县不动产权第0000924号	泾阳县兴隆镇宗家沟村	244.00	工业用地	出让	2019.08.30-2069.08.29
197	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕(2020)泾阳县不动产权第0000923号	泾阳县兴隆镇宗家沟村	32.00	工业用地	出让	2019.08.30-2069.08.29
198	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕(2020)泾阳县不动产权第0000925号	泾阳县兴隆镇宗家沟村、白马杨村	43,966.00	工业用地	出让	2019.08.30-2069.08.29

序号	土地使用权人	土地使用证证号	宗地位置	宗地面积 (平方米)	地类(用途)	土地使用权 类型	使用期限/终止日期
199	冀东发展涇阳建材有限责任公司	陕(2020)涇阳县不动产权第0000928号	涇阳县兴隆镇宗家沟村	1,400.00	工业用地	出让	2019.08.30-2069.08.29
200	冀东发展涇阳建材有限责任公司	陕(2020)涇阳县不动产权第0000926号	涇阳县兴隆镇宗家沟村	70.00	工业用地	出让	2019.08.30-2069.08.29

注：第 145-147 项证载权利人为河北省冀东水泥集团有限责任公司，第 148-149 项证载权利人为河北省冀东水泥厂，前述土地实际所有权人为“唐山冀水物业服务有限公司”，截至本报告出具日，未办理变更手续。

截至 2021 年 2 月 28 日，合资公司及其控股子公司已取得土地权属证书的土地均不存在抵押、查封等权利受到限制的情况。

## （2）尚未取得权属证书的土地

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司尚未取得土地权属证书的土地面积合计约 66.53 万平方米，占标的公司及其控股子公司拥有土地总面积的 4.39%，分类统计如下：

序号	未取得权属证书的原因	土地面积 (万平方米)	占土地总面积比例
1	正在办理土地使用权登记手续	4.80	0.32%
2	历史遗留问题，尚未办理土地使用权变更登记手续	28.64	1.89%
3	因规划等原因，办理手续不全，无法办理土地使用权证	33.09	2.18%

上述序号 1 涉及的土地，主要用途为厂区生产经营、仓储等，标的公司及其控股子公司已签署土地出让合同或合同书，并缴纳土地出让金，未来办理土地使用权证不存在实质性障碍。

上述序号 2 涉及的土地，主要用途为生产经营等，因历史遗留问题尚未办理土地使用权变更登记手续；上述序号 3 涉及的土地，主要用途为原材料堆放、办公生产及生活区、停车等，非主要生产经营范围，因土地规划等原因办理手续不全，无法办理土地使用权证。以上序号 2、3 所涉及的无证土地由标的公司及其控股子公司实际占有和使用，无政府部门或其他方对该等土地向标的公司及其控股子公司主张权利，且无证土地占标的公司拥有土地总面积的比例较低，未取得权属证书对标的公司及其控股子公司生产经营不构成重大影响。

## 2、租赁土地

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司租赁土地总面积合计约 1,235.94 万平方米，其中：

出租方已提供土地使用证或其他关于其有权对该等土地进行出租的证明文件的土地租赁面积合计约 317.75 万平方米，占标的公司及其控股子公司生产经营用地（包括自有及租赁）合计面积的比例为 11.55%。标的公司及其控股子公司已就该等土地租赁分别与出租方签署土地租赁协议，该等土地租赁协议合法有效，对协议双方具有约束力。

出租方未提供土地使用证或其他关于其有权对该等土地进行出租的证明文件的土地租赁面积合计约**918.19**万平方米,占标的公司及其控股子公司生产经营用地（包括自有及租赁）合计面积的比例为**33.37%**。该等土地主要为标的公司及其控股子公司向政府部门、村民委员会或村民租赁的土地，当地政府未颁发土地权属证书，主要用途为矿山开采及附属用地、生产经营辅助用地等，标的公司及其控股子公司依照土地租赁协议长期、合法使用土地，不存在土地权属争议或纠纷，所租赁土地未取得权属证书对标的公司及其控股子公司日常生产经营不会产生重大不利影响。

### 3、矿业权

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司在境内拥有探矿权 1 项，采矿权 42 项，具体情况如下：

#### （1）探矿权

序号	探矿权人	勘查项目名称	证书编号	探矿权基本情况	发证部门	有效期限
1	博爱金隅水泥有限公司	河南省博爱县寨豁乡羊圈水泥用石灰岩详查	T414201509030517 20	地理位置：河南省焦作市博爱县；勘查面积：8.13 平方公里	河南省国土资源厅	2020.03.08-2022.03.08

#### （2）采矿权

序号	采矿权人	矿山名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿	C130000201411714 0136062	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：350 万吨/年；矿区面积：4.8635 平方公里	河北省国土资源局	2018.09.01 至疫情防控解除后 1 个月
2	冀东水泥滦州有限责任公司	河北省滦县杨柳庄水泥灰岩矿	C130000201012712 0094444	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：180 万吨/年；矿区面积：3.5584 平方公里	河北省国土资源厅	2010.12.21-2038.09.17
3	唐山冀东启新水泥有限责任公司	唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿	C130000201104712 0111705	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：130 万吨/年；矿区面积：1.5478 平方公里	河北省国土资源厅	2013.08.26-2021.09.30
4	唐县冀东水泥有限责任公司	唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿	C130600201007712 0070440	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：40.00 万吨/年；矿区面积：0.2164 平方公里	河北省自然资源厅	2019.07.31-2021.09.30
5	大同冀东水泥有限	大同冀东水泥有限责	C140000200910712	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：	山西省自然资源	2020.11.24-2038.

序号	采矿权人	矿山名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	责任公司	任公司	0039328	露天开采；生产规模：450万吨/年； 矿区面积：1.8978平方公里	厅	11.24
6	冀东海天水泥闻喜 有限责任公司	冀东海天水泥闻喜有 限责任公司焦山石灰 石矿	C140800200912712 0054571	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：95万吨/年； 矿区面积：0.7655平方公里	运城市规划和自 然资源局	2019.12.23-2022. 12.23
7	冀东海天水泥闻喜 有限责任公司	冀东海天水泥闻喜有 限责任公司焦山石灰 石二矿	C140800201012712 0098851	开采矿种：水泥用石灰岩、建筑石料 用灰岩；开采方式：露天开采；生产 规模：40万吨/年；矿区面积：0.185 平方公里	运城市规划和自 然资源局	2019.12.31-2022. 12.31
8	阳泉冀东水泥有限 责任公司	阳泉冀东水泥有限责 任公司高垆庄南山石 灰岩矿	C140300201103713 0117161	开采矿种：石灰岩；开采方式：露天 开采；生产规模：45万吨/年；矿区 面积：0.1495平方公里	阳泉市国土资源 局	2017.09.15-2022. 09.15
9	阳泉冀东水泥有限 责任公司石灰岩矿	阳泉冀东水泥有限责 任公司石灰岩矿	C140300201710713 0145240	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：95万吨/年； 矿区面积：0.8826平方公里	阳泉市国土资源 局	2017.10.23-2022. 10.23
10	承德冀东水泥有限 责任公司	承德冀东水泥有限责 任公司富台子水泥用 石灰岩矿	C130800201012712 0086864	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：120万吨/年； 矿区面积：1.5037平方公里	河北省自然资源	2018.07.11-2029. 07.11
11	吉林金隅冀东环保 科技有限公司	吉林金隅冀东环保科 技有限公司暖泉沟水 泥用灰岩矿	C220000201303711 0129434	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：200万吨/年； 矿区面积：0.4205平方公里	吉林省自然资源 厅	2019.09.04-2028. 03.25
12	河北金隅鼎鑫水泥 有限公司	河北金隅鼎鑫水泥有 限公司一分公司石灰 石矿	C130000201108712 0118338	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：220.00万吨/ 年；矿区面积：0.676平方公里	河北省国土资源 厅	2016.02.04-2031. 08.31

序号	采矿权人	矿山名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
13	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	河北金隅鼎鑫水泥有限公司二分公司石灰石矿	C1300002009037120008216	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：400.00万吨/年；矿区面积：0.7972平方公里	河北省国土资源厅	2016.02.04-2022.02.02
14	曲阳金隅水泥有限公司	曲阳金隅水泥有限公司野北矿区水泥用灰岩矿	C1306002009047130011392	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：180万吨/年；矿区面积：0.8082平方公里	保定市国土资源局	2017.11.22-2022.11.22
15	承德金隅水泥有限责任公司	承德金隅水泥有限责任公司东山石灰石矿	C1308002010057120070339	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：45万吨/年；矿区面积：0.3842平方公里	河北省自然资源厅	2020.04.30-2025.04.30
16	承德金隅水泥有限责任公司	承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿	C1308002010127120086974	开采矿种：熔剂用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：45万吨/年；矿区面积：0.5902平方公里	承德市鹰手营子矿区国土资源局	2016.03.07-2021.09.30
17	广灵金隅水泥有限公司	燕山乡凤凰山石灰岩矿	C1400002009037120006715	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：150万吨/年；矿区面积：1.0353平方公里	大同市国土资源局	2018.09.17-2027.08.17
18	博爱金隅水泥有限公司	博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰石矿	C4100002015127110140869	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：105.36万吨/年；矿区面积：1.8093平方公里	河南省自然资源厅	2016.09.29-2046.01.29
19	赞皇金隅水泥有限公司	赞皇金隅水泥有限公司石灰石矿	C1300002009127130048475	开采矿种：石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：400.00万吨/年；矿区面积：1.1632平方公里；	河北省自然资源厅	2019.12.08-2029.12.08
20	赞皇金隅水泥有限公司	赞皇金隅水泥有限公司王家洞石英砂岩矿	C1300002012097130127235	开采矿种：水泥配料用砂岩；开采方式：露天开采；生产规模：67.00万吨/年；矿区面积：0.6313平方公里	河北省国土资源厅	2017.09.29-2027.09.29

序号	采矿权人	矿山名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
21	河北太行华信建材 有限责任公司	河北太行华信建材有 限责任公司石灰石矿	C130000201106714 0114303	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：202 万吨/年； 矿区面积：1.9829 平方公里	河北省国土资源 厅	2016.11.28-2026. 11.28
22	临澧冀东水泥有限 公司	临澧冀东水泥有限公 司石灰石矿	C430000200912712 0047516	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：260 万吨/年； 矿区面积：0.883 平方公里	湖南省国土资源 厅	2016.12.22-2024. 12.22
23	冀东水泥（烟台） 有限责任公司	冀东水泥（烟台）有 限责任公司大芹子芥水 泥用大理岩矿	C370000201203713 0123477	开采矿种：水泥用大理石；开采方式： 露天开采；生产规模：100 万吨/年； 矿区面积：0.4745 平方公里	山东省国土资源 厅	2017.03.16-2022. 03.16
24	金隅冀东风翔环保 科技有限公司	凤翔县东山水泥用灰 岩矿	C610000201105712 0112860	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：190 万吨/年； 矿区面积：0.9752 平方公里	山西省自然资源 厅	2021.01.19-2031. 04.19
25	冀东水泥黑龙江有 限公司	冀东水泥黑龙江有限 公司大理岩矿	C230000200909712 0039539	开采矿种：水泥用大理石；开采方式： 露天开采；生产规模：350 万吨/年； 矿区面积：0.5871 平方公里	哈尔滨市自然资 源和规划局	2021.02.09-2031. 02.09
26	陵川金隅冀东环保 科技有限公司	陵川金隅水泥有限公 司	C140500201502713 0137317	开采矿种：石灰岩；开采方式：露天 开采；生产规模：90 万吨/年；矿区 面积：0.494 平方公里	晋城市国土资源 局	2015.02.16-2025. 02.16
27	左权金隅水泥有限 公司	左权金隅水泥有限公 司	C140700201711711 0145373	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：150 万吨/年； 矿区面积：0.8845 平方公里	晋中市国土资源 局	2017.11.01-2037. 11.01
28	邯郸涉县金隅水泥 有限公司	邯郸涉县金隅水泥有 限公司涉县神头村南 水泥用石灰石岩矿	C130000201306711 0130076	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式： 露天开采；生产规模：250 万吨/年； 矿区面积：0.6291 平方公里	河北省国土资源 厅	2013.06.05-2033. 06.05

序号	采矿权人	矿山名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
29	冀东发展涇阳建材有限责任公司	徐家山建筑石料用灰岩矿	C610423201608713 0142794	开采矿种：建筑石料用灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：300万吨/年；矿区面积：0.4228平方公里	涇阳县国土资源局	2019.09.12-2022.09.12
30	涑水京涑建材有限责任公司	涑水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿	C130600201107713 0115985	开采矿种：建筑用白云岩；开采方式：露天开采；生产规模：40万立方米/年；矿区面积：0.1574平方公里	涑水县国土资源局	2015.09.06-2021.09.30
31	涿鹿金隅水泥有限公司	涿鹿金隅水泥有限公司大斜阳水泥灰岩矿	C130000200908711 0031738	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：180.00万吨/年；矿区面积：1.186平方公里	河北省自然资源厅	2019.08.14-2039.08.14
32	涿鹿金隅水泥有限责任公司	涿鹿金隅水泥有限责任公司太平堡水泥灰岩矿东矿区	C130000201106711 0119147	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：55.00万吨/年；矿区面积：0.3845平方公里	河北省国土资源厅	2016.10.09-2031.06.16
33	邢台金隅咏宁水泥有限公司	邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿	C130500201003712 0059574	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：50.00万吨/年；矿区面积：0.3455平方公里；	河北省国土资源厅	2018.12.27-2020.12.27
34	张家口金隅水泥有限公司	张家口金隅水泥有限公司怀来分公司	C130700200909713 0038243	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：46.60万吨/年；矿区面积：0.2994平方公里	河北省自然资源厅	2020.02.06-2030.02.06
35	冀东水泥磐石有限责任公司	冀东水泥磐石有限责任公司烟筒砬子石灰石矿	C220000201007711 0069680	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：300.00万吨/年；矿区面积：0.7364平方公里；	吉林省国土资源厅	2010.07-2040.07
36	平泉冀东水泥有限责任公司	平泉冀东水泥有限责任公司东大庙灰石矿	C130800201012712 0087178	开采矿种：石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：120万吨/年；矿区面积：1.1189平方公里	河北省自然资源厅	2019.12.01-2024.12.01

序号	采矿权人	矿山名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
37	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司	C1408002010017120055542	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：5万吨/年；矿区面积：0.0698平方公里	运城市国土资源局	2018.12.25-2019.12.25
38	承德金隅水泥有限责任公司	承德金隅水泥有限责任公司营东石灰石矿	C1308002010127120086866	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：22万吨/年；矿区面积：0.1706平方公里	河北省自然资源厅	2019.03.24-2022.12.24
39	邢台金隅咏宁水泥有限公司	邢台金隅咏宁有限公司黄虎山水泥用石英砂岩矿	C1305002009127120050473	开采矿种：水泥配料用砂岩、砖瓦用砂岩矿（10万吨/年）；开采方式：露天开采；生产规模：30.00万吨/年；矿区面积：0.5232平方公里；	河北省国土资源局	2018.12.30-2020.12.30
40	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉林金隅冀东环保科技有限公司芹菜沟水泥用灰岩矿	C2200002019127110149182	开采矿种：水泥用石灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：240万吨/年；矿区面积：0.3534平方公里	吉林省自然资源厅	2019.12.19-2033.02.19
41	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯郸金隅太行水泥有限责任公司磁县石灰石矿	C1304002011107130118921	开采矿种：建筑石料用灰岩；开采方式：露天开采；生产规模：50万吨/年；矿区面积：0.0748平方公里	磁县国土资源局	2017.11.28-2022.11.28
42	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权（东焦西矿）	--	--	--	--

注：第 42 项，河北金隅鼎鑫水泥有限公司已与河北省国土资源厅就该采矿权签订采矿权出让合同，并支付采矿权价款，后因河北省自然资源厅 2015 年 12 月下发《关于暂停新设露天采矿权审批的紧急通知》（冀国土资传[2015]67 号）相关规定，该采矿权未取得采矿许可证。

截至 2021 年 2 月 28 日，合资公司及其控股子公司拥有的上述矿业权权属清晰，不存在质押、查封、冻结等权利受到限制的情况。

（3）唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿许可证（证书编号：C1300002014117140136062）到期及续期等相关情况

①采矿许可证是否已经到期

合资公司唐山分公司持有的唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿许可证（证书编号：C1300002014117140136062）原有效期于 2020 年 9 月 1 日届满，受新冠肺炎疫情影响，该采矿许可证延期手续未能正常办理。

根据河北省自然资源厅 2020 年 2 月 19 日印发的《关于做好资源要素服务保障支持疫情防控促进经济社会发展的若干措施》的通知（冀自然资【2020】8 号）中“采矿权行政许可不能正常办理延续的，相关行政许可有效期自动顺延，申请人可在疫情防控解除后 1 个月内申请办理”的规定，合资公司唐山分公司向唐山市自然资源和规划局丰润分局提出采矿权延续登记申请。

2020 年 6 月 4 日，根据唐山市自然资源和规划局丰润分局出具的《关于唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿权延续、生产规模变更登记申请核查意见》，同意该采矿权延续登记申请。

2020 年 8 月 3 日，根据唐山市自然资源和规划局出具的《关于唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿许可证有效期顺延的请示的复函》，同意该采矿权期限自动顺延至疫情防控解除后 1 个月。主管部门未就“疫情防控解除后 1 个月”作出明确约定。目前该矿山处于正常开采和使用中，不存在实质性障碍。

根据公司、独立财务顾问对唐山市自然资源和规划局的访谈，河北省自然资源厅印发的相关政策依然有效，唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿许可证仍在有效期内，该矿山可正常开采使用。

## ②“疫情防控解除后”办理此处采矿权续期手续是否存在障碍和不能办毕风险

为防范“疫情防控解除后”无法及时续期的风险，合资公司唐山分公司已经开展采矿权许可证续期申请的前期工作，目前相关进展情况如下：

2021年6月，唐山市自然资源和规划局丰润区分局组织专家对唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿生产防治期内矿山地质环境治理工程进行了验收，确认地质环境修复效果较好，确认予以通过。

2021年8月30日，唐山市自然资源和规划局丰润区分局出具关于《唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿矿山地质环境保护与土地复垦方案》（以下简称“二合一方案”）的初审意见，认为复垦标准符合国家和地方有关规程和技术标准，方案编制过程中征询过土地所有权人意见，土地复垦义务人承诺的土地复垦资金、施工进度和管理措施可行，满足矿山地质环境保护与土地复垦的实际需求，同意该方案送审。

2021年8月31日，河北省地质矿产研究中心出具评审意见，认为《唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿矿产资源开发利用方案》内容符合《矿产资源开发利用方案编写内容要求》和相关矿山设计规范、标准的要求，同意评审通过。

截至本报告出具日，唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿“二合一方案”处于复审阶段，待完成复审后合资公司唐山分公司将就该采矿权续期申请报河北省自然资源厅审核。目前该采矿权续期相关工作在正常推进中，预计后续手续的办理不存在实质性障碍，不存在不能办毕的风险。

## ③预计可续期的期限

该采矿权具体可续期的期限将在河北省自然资源厅受理延续登记申请后，根据“二合一方案”综合考虑矿山建设规模、矿山申请延续时剩余资源储量规模、土地复垦情况及矿山剩余服务年限等确定，目前尚无法较为准确地预计。

## ④本次评估中是否考虑该采矿权有效期不确定对评估作价的影响及合理性

本次采矿权评估对应的资源储量为产权持有单位已经缴纳价款对应的剩余资源量，以评估基准日为起点通过矿产资源开发净现金流量的折现体现矿业权价值。

根据《矿业权评估技术基本准则 (CMVS101-2016)》、《矿业权出让评估应用指南 (CMVS301-2016)》、《采矿许可证》、《勘查许可证》等属于矿业权权属依据资料。评估人员在执行矿业权评估业务过程中，应收集并列示评估对象法律权属文件资料，并关注权属资料是否存在瑕疵，如评估基准日采矿许可证有效期已过期，应要求委托方或相关当事方提供书面说明，相关说明也应作为权属依据的组成部分。

本次评估中对该处矿业权评估遵循上述准则和指南的要求，评估中假设采矿许可证到期后续能够完成延续，并能够持续延续至评估计算期末。《采矿许可证》到期及续期延续对产权持有单位已经进行价款处置的资源储量不存在影响，本次评估中未考虑有效期不确定对采矿权评估作价的影响具有合理性。

(4) 3处2020年底已到期的采矿权续期手续办理进展、是否存在不能如期办毕的风险，如未能续期对标的资产生产经营的具体影响

①续期手续办理进展、是否存在不能如期办毕的风险

经核查，截至本报告出具日，3处2020年底已到期的采矿权具体情况如下：

序号	采矿权	证书编号	核准内容	发证部门	有效期
1	邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿	C1305002010037120059574	开采矿种：水泥用石灰岩； 开采方式：露天开采； 生产规模：50.00万吨/年； 矿区面积：0.3455平方公里	河北省国土资源厅	2018.12.27-2020.12.27
2	冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司采矿权	C1408002010017120055542	开采矿种：水泥用石灰岩； 开采方式：露天开采； 生产规模：5万吨/年； 矿区面积：0.0698平方公里	运城市国土资源局	2018.12.25-2019.12.25
3	邢台金隅咏宁有限公司黄虎山水泥用石英砂岩矿	C1305002009127120050473	开采矿种：水泥配料用砂岩、 砖瓦用砂岩矿(10万吨/年)； 开采方式：露天开采； 生产规模：30.00万吨/年； 矿区面积：0.5232平方公里	河北省国土资源厅	2018.12.30-2020.12.30

### A.邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿

根据河北省政务服务网公示的“采矿权延续登记办理指南”，采矿权延续登记需要提交的必要申请材料如下：

序号	材料名称
1	下一级自然资源主管部门的核查意见
2	矿产资源开发利用方案和专家审查意见
3	矿山地质环境保护与土地复垦方案评审意见及公告结果（复印件）
4	采矿许可证正、副本
5	经评审备案的矿产资源储量评审意见书及登记书
6	矿业权出让收益（价款）缴纳或有偿处置证明材料（复印件）
7	申请人的营利法人营业执照副本（复印件）
8	采矿权延续申请登记书
9	电子报盘文件

邢台金隅咏宁水泥有限公司（以下简称“咏宁水泥”）持有的邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿（编号：C1305002010037120059574）的有效期已于2020年12月27日届满。该采矿权的延续申请的具体办理进展如下：

2019年9月，中国冶金地质总局一局五二〇队编制了《河北省沙河市邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿资源储量核实报告》。

2019年12月5日，河北省国土资源厅矿产资源储量评审中心出具了《<邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿资源储量核实报告>评审意见书》（冀国土资储评【2019】436号），认为该报告的编制及评审相关材料等均符合有关规定，符合核实报告编写要求，同意评审通过。

2019年12月23日，河北省国土资源厅矿产资源储量评审中心收到河北省自然资源厅关于《<河北省沙河市邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿资源储量核实报告>矿产资源储量评审备案的证明》（冀自然资审【2019】429号），同意予以备案。

2020年3月，中钢石家庄工程设计研究院有限公司编制了《邢台金隅咏宁水泥有限公司矿产资源开发利用方案》。

2020年6月30日，河北省地质矿产研究中心出具了《<邢台金隅咏宁水泥

有限公司黑山西水泥用灰岩矿矿产资源开发利用方案>专家评审意见》，认为该方案符合《矿山资源开发利用方案编写内容要求》和相关矿山设计规范、标准的要求，同意评审通过。

截至本报告出具日，河北省自然资源厅已恢复采矿权许可证延续申请的受理（此前曾因矿山综合整治工作安排暂停了全省采矿权许可证到期续期申请的受理），咏宁水泥现已备齐申请材料，并已通过沙河市自然资源局现场审核，正待沙河市及邢台市自然资源局出具核查意见后，向河北省自然资源厅提交矿业权延续申请。

#### B.冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司采矿权

根据山西政务服务平台公示的“采矿权延续登记办事指南”，采矿权延续登记需要提交的必要申请材料如下：

序号	材料名称
1	采矿许可证正、副本原件
2	市、县自然资源管理部门对采矿权延续的审查意见
3	申请人的书面申请及非油气采矿权延续申请登记书
4	企业法人营业执照和矿山分支机构营业执照（矿山名称与采矿权人不一致时提交）以及法定代表人或负责人身份证
5	近三年经评审的资源储量报告评审意见书及备案证明（储量变化量超 30%或达到中型规模以上的）；其他的矿山企业提供当年或上一年度经审查合格的矿山储量年报评审意见书
6	矿产资源开发利用地质环境保护与土地复垦方案评审意见及公告结果
7	环境影响评价报告及批复文件
8	采矿权出让收益处置情况及相关凭证
9	未在有效期届满 30 日前提出延续申请的书面说明（仅限于在有效期内提出申请，但未在届满 30 日前提出申请的；盖申请人公章）
10	非法定代表人来办理需提供法定代表人的书面委托书及受托人身份证复印件（盖单位公章）

冀东海天水泥闻喜有限责任公司（以下简称“闻喜公司”）持有的冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司采矿许可证（编号：C1408002010017120055542）的有效期已于 2019 年 12 月 25 日届满。该采矿权的延续申请的具体办理进展如下：

2018 年 4 月，山西省地质勘查局二一四地质队编制了《冀东海天水泥闻喜

有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司矿山矿产资源开发利用、矿山环境保护与治理恢复、土地复垦方案》（以下简称“三合一方案”）。

2018年8月4日，运城市地质环境检测中心出具了《<冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司矿山矿产资源开发利用、矿山环境保护与治理恢复、土地复垦方案>评审意见书》（运地环监审字【2018】38号），认为该方案编制内容基本符合山西省国土厅晋国土资函【2016】430号文件的要求，可以满足采矿登记的需要。

2019年11月20日，闻喜公司向运城市政务服务中心提交了《延续申请登记书》，申请延续换证。

2021年3月22日，绛县自然资源局出具《关于冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司申请采矿权延续登记的审查意见》（绛自然资发[2021]20号），同意上报运城市自然资源局为该采矿权办理延续登记。

2021年7月18日，闻喜公司根据《山西省自然资源厅关于进一步规范矿产资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案编制及审查工作的通知》（晋自然资发（2021）1号）的要求，委托山西省地质勘查局二一四地质队编制完成了《冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司矿产资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案》（2021-2026年）（以下简称“四合一方案”）。

2021年8月25日，运城市地质环境检测中心出具《<冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司矿产资源开发利用和矿山环境保护与土地复垦方案>评审意见书》（运地环监审字【2021】04号），认为“四合一方案”编制内容基本符合“晋自然资发（2021）1号”及编制提纲要求，可以作为自然资源和生态环保主管部门对矿山开拓开采、环境保护与土地复垦工作进行日常监管的依据。

2021年9月13日，闻喜公司收到运城市规划和自然资源局通知，为配合运城市委、市政府完成露天采石场整治工作，全市矿业权延续登记办理暂时暂停。因此，受运城市矿山综合整治的影响，该采矿权续期审批目前处于暂停状态，待运城市规划和自然资源局进一步通知。

### C. 邢台金隅咏宁有限公司黄虎山水泥用石英砂岩矿

咏宁水泥持有的邢台金隅咏宁有限公司黄虎山水泥用石英砂岩矿采矿许可证（编号：C1305002009127120050473）的有效期已于 2020 年 12 月 30 日届满。到日期前，咏宁水泥已按照河北省采矿许可证延续的要求准备相关申请资料，于 2020 年 7 月 13 日完成矿产资源开发利用方案专家评审，并已提请河北省沙河市自然资源和规划局进行审核。但因当地政府在矿区范围内规划其他建设项目且已办理土地手续，主管部门无法出具对矿山地质环境保护与土地复垦方案的评审意见，导致方案无法向河北省自然资源厅提交评审，造成采矿许可证延续资料不齐，不具备延续条件。

经与河北省沙河市政府部门沟通，咏宁水泥拟对黄虎山砂岩矿矿产资源以不低于其本次评估值及账面价值 769.42 万元的金额对外转让，由沙河市政府及相关部门协调确定矿权受让主体后，咏宁水泥将按照相关程序履行国有资产处置审批手续。目前该矿山是咏宁水泥的备用矿山，尚未开采，故不会对标的资产生产经营造成重大不利影响。

②是否存在不能如期办毕的风险，如未能续期对标的资产生产经营的具体影响

邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿及冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司采矿权均已按照《矿产资源开采登记管理办法》等相关规定准备办理采矿许可证延续的材料，上述采矿许可证的续期工作正常进行，续期不存在实质性障碍，不存在不能如期办毕的风险，不会对标的资产的生产经营造成重大不利影响。

邢台金隅咏宁有限公司黄虎山水泥用石英砂岩矿已与当地政府达成资产处置的原则性方案，待确定受让主体后实施。目前该矿山是咏宁水泥的备用矿山，尚未开采，该矿山对外处置不会对标的资产生产经营造成重大不利影响。

#### **(5) 4 处 2021 年 9 月 30 日到期的采矿权最新续期进展情况**

##### **①唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿**

唐山冀东启新水泥有限责任公司（以下简称“启新水泥”）持有的唐山冀东

启新水泥有限责任公司石灰石矿（编号：C1300002011047120111705）的有效期已于2021年9月30日届满，该采矿权续期进展如下：

2021年8月9日，河北省自然资源厅出具《关于〈唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿地质环境保护与土地复垦方案〉的审查意见》（冀自然资审【2021】501号），认为方案符合《河北省土地复垦管理办法》（冀国土资发【2016】11号）等规定的要求，同意该方案。

2021年8月12日，唐山市自然资源和规划局古冶区分局出具《关于唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿采矿权延续登记申请核查意见》，同意该采矿权延续登记申请。

2021年8月16日，启新水泥向河北省自然资源厅提交《延续申请登记书》，申请采矿权延续。同日，启新水泥收到唐山市国土资源局古冶区分局行政事项收文回执（自然资告字【2021】第16731号），由唐山市自然资源和规划局古冶区分局对该采矿权延续申请材料进行受理审查。

截至本报告出具日，河北省自然资源厅已向河北省应急管理厅、河北省生态环境厅发送了矿山采矿证延续问询意见函，采矿权续期工作处于征询河北省应急管理厅及河北省生态环境厅意见的环节。

## ②唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿

唐县冀东水泥有限责任公司（以下简称“唐县水泥”）持有的唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿（编号：C1306002010077120070440）的有效期已于2021年9月30日届满，该采矿权续期进展如下：

2021年1月29日，河北省地质矿产研究中心出具评审意见，认为《唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿矿山地质环境保护与土地复垦方案》符合编制要求，同意通过评审。

2021年5月6日，河北省自然资源厅出具《关于〈唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿矿山地质环境保护与土地复垦方案〉的审查意见》（冀自然资审【2021】292号），认为该方案符合《河北省土地复垦管理办法》（冀国土资发【2016】11号）等规定的要求，同意该方案。

截至本报告出具日，该采矿权已召开矿山环评评审会，唐县水泥正在根据河北省生态环境厅环评评审意见就相关资料进行补充，待取得环境部门批准文件后，向河北省自然资源厅提交矿业权延续申请。

#### ③承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿

承德金隅水泥有限责任公司（以下简称“承德金隅”）持有的承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿（编号：C1308002010127120086974）的有效期已于2021年9月30日届满，该采矿权续期进展如下：

2021年3月9日，河北省自然资源厅出具《关于〈承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿矿山地质环境保护与土地复垦方案〉的审查意见》（冀自然资审【2021】75号），认为该方案符合《河北省土地复垦管理办法》（冀国土资发【2016】11号）等规定的要求，同意该方案。

2021年6月4日，承德市自然资源和规划局鹰手营子矿区分局出具《关于承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿采矿权延续登记申请核查意见》，同意拟上报该采矿权延续登记申请。

2021年8月26日，承德金隅向河北省自然资源厅提交《延续申请登记书》，申请采矿权延续。

截至本报告出具日，河北省自然资源厅已向河北省应急管理厅、河北省生态环境厅发送了矿山采矿证延续问询意见函，目前采矿权续期工作处于征询河北省应急管理厅及河北省生态环境厅意见的环节。

#### ④涞水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿

涞水京涞建材有限责任公司（以下简称“京涞建材”）持有的涞水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿（编号：C1306002011077130115985）的有效期已于2021年9月30日届满，该采矿权续期进展如下：

2020年9月21日，河北省地质矿产研究中心出具《矿产资源开发利用方案评审意见书》，认为《涞水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿矿产资源开发利用方案》内容基本齐全，基本符合《矿产资源开发利用方案

编写内容要求》和相关矿山设计规范、标准的要求，可以作为矿山办理采矿权延续与合理开发利用矿产资源所需的技术资料利用。

2021年2月26日，河北省自然资源厅出具《关于〈涞水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿矿山地质环境保护与土地复垦方案〉的审查意见》（冀自然资审【2021】51号），认为该方案符合《河北省土地复垦管理办法》（冀国土资发【2016】11号）等规定的要求，同意该方案。

目前，涞水县自然资源局会审通过该矿业权延续申请，京涞建材已根据申报材料要求上报至保定市自然资源局会审。未来该采矿权在取得保定市自然资源局出具核查意见后，向河北省自然资源厅提交矿业权延续申请。

#### （6）已到期的采矿权预计可续期期限及预计办理完成时间

##### ①预计可续期期限

除冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司采矿权外，其余5处采矿权（邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿、唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿、唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿、承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿以及涞水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿）均位于河北省内。采矿权可续期期限将在河北省自然资源厅受理延续登记申请后，根据“矿山地质环境保护与土地复垦方案”综合考虑矿山建设规模、矿山申请延续时剩余资源储量规模、土地复垦情况及矿山剩余服务年限等确定，目前尚无法较为准确地预计。

冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司矿山位于山西省运城市。根据运城市露天矿山整治的相关政策规定，该采矿许可证预计可续期期限为2年。2年期限内完成露天矿山整合相关工作后，由绛县政府进行验收，待验收合格后可申请延续办理5年期限采矿许可证。

##### ②预计办理完成时间

截至本报告出具日，上述采矿权人均已开展矿业权续期工作，根据当地矿业权续期政策要求积极准备续期手续所需的相关资料，不存在违法违规或其他妨碍采矿权续期的情况，后续手续的办理预计不存在实质性障碍。

根据河北省政务网公示信息，采矿权延续登记从协助受理到办结完成需 28 个工作日；根据山西省政务网公示信息，采矿权延续登记从受理到作出许可决定需 20 个工作日。由于采矿权延续登记审批环节较多，且部分环节涉及专家现场评审工作，受当前新冠肺炎疫情防控、各地方露天矿山综合整治工作安排等因素的影响，采矿权延续登记办结时间可能有所延后，因此上述 6 处采矿权续期预计办理完成时间目前难以准确预估。

#### 4、商标

##### （1）自有的商标

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有注册商标共计 30 项，具体情况如下：

序号	商标专有权人	商标	商标注册证号	类别	商标有效期限
1	唐县冀东水泥有限责任公司		4225168	19	2017.10.28-2027.10.27
2	唐县冀东水泥有限责任公司		1389642	19	2020.04.28-2030.04.27
3	河北金隅鼎鑫水泥有限公司		5604672	19	2014.08.14-2024.08.13
4	河北金隅鼎鑫水泥有限公司		5604671	19	2021.06.14-2031.06.13
5	河北金隅鼎鑫水泥有限公司		5604670	19	2014.08.14-2024.08.13
6	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	ZENITH	5604669	19	2020.01.14-2030.01.13

序号	商标专有权人	商标	商标注册证号	类别	商标有效期限
7	河北金隅鼎鑫水泥有限公司		5604668	19	2014.08.14-2024.08.13
8	河北金隅鼎鑫水泥有限公司		1724890	19	2012.03.07-2022.03.06
9	河北金隅鼎鑫水泥有限公司		1676178	19	2011.12.07-2021.12.06
10	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	太行山	5740713	19	2019.11.21-2029.11.20
11	邯郸金隅太行水泥有限责任公司		1254854	19	2019.03.14-2029.03.13
12	邯郸金隅太行水泥有限责任公司		620654	19	2012.11.30-2022.11.29
13	北京金隅琉水环保科技有限公司		1178054	19	2018.05.28-2028.05.27
14	北京金隅琉水环保科技有限公司		1178053	19	2018.05.28-2028.05.27

序号	商标专有权人	商标	商标注册证号	类别	商标有效期限
15	北京金隅琉水环保科技有限公司		127916	19	2013.03.01-2023.02.28
16	天津金隅振兴环保科技有限公司		9056059	40	2012.01.28-2022.01.27
17	天津金隅振兴环保科技有限公司		9056031	40	2012.01.28-2022.01.27
18	天津金隅振兴环保科技有限公司		9056017	40	2012.01.21-2022.01.20
19	天津金隅振兴环保科技有限公司		9056005	39	2012.08.14-2022.08.13
20	天津金隅振兴环保科技有限公司		9051882	40	2012.01.21-2022.01.20
21	天津金隅振兴环保科技有限公司		9051874	39	2012.08.14-2022.08.13

序号	商标专有权人	商标	商标注册证号	类别	商标有效期限
22	天津金隅振兴环保科技有限公司		8608114	19	2012.04.28-2022.04.27
23	天津金隅振兴环保科技有限公司		8608058	19	2012.09.07-2022.09.06
24	天津金隅振兴环保科技有限公司		8607437	19	2011.11.28-2021.11.27
25	天津金隅振兴环保科技有限公司		8607185	19	2011.10.28-2021.10.27
26	天津金隅振兴环保科技有限公司		1365315	19	2020.02.21-2030.02.20
27	天津金隅振兴环保科技有限公司		1365314	19	2020.02.21-2030.02.20
28	邢台金隅咏宁水泥有限公司		762426	19	2015.08.21-2025.08.20
29	邢台金隅咏宁水泥有限公司		759852	19	2015.08.07-2025.08.06

序号	商标专有权人	商标	商标注册证号	类别	商标有效期限
30	冀东水泥黑龙江有限公司		168478	19	2013.03.01-2023.02.28

截至 2021 年 2 月 28 日，合资公司及其控股子公司拥有的上述商标权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

## （2）被许可使用的商标

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司被授权许可使用的商标情况如下：

序号	被许可人	许可人	商标	商标注册证号	许可使用范围	许可方式	许可费用	许可期限
1	冀东水泥及其控制的企业（含合资公司及其控股子公司）	金隅集团		3615026	第19类水泥商品	在中国境内及境外不可转让的使用许可商标	无偿使用	2018.02.07-2028.02.06
2				1672181	第19类水泥商品	在中国境内及境外不可转让的使用许可商标	无偿使用	2018.02.07-2028.02.06
3				4767613	第19类水泥商品	在中国境内及境外不可转让的使用许可商标	无偿使用	2018.02.07-2028.02.06
4				6509811	第19类水泥商品	在中国境内及境外不可转让的使用许可商标	无偿使用	2018.02.07-2028.02.06

根据公司与金隅集团签署的《商标使用许可合同》，约定上述商标许可期限届满时，公司请求续展期限，金隅集团将同意续展期限。

## 5、专利

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有专利共计 759 项，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	用于水泥回转窑协同处置污泥管道的自动润滑系统	2019221110245	实用新型	2020.06.26
2	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	立磨排渣溜槽锁风结构	201922111025X	实用新型	2020.07.28
3	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	收尘器进口伸缩装置	2019219454837	实用新型	2020.06.26
4	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	磨头仓均料装置	2019219454841	实用新型	2020.07.07
5	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	水泥磨磨头防倒料装置	2019219454911	实用新型	2020.07.10
6	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	桥式取料机刮板中心定位导向轮装置	2019219454926	实用新型	2020.06.23
7	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	料仓入口防止物料离析装置	2019219454930	实用新型	2020.06.23
8	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	篦冷机固定端篦板封堵结构	2019219467470	实用新型	2020.06.23
9	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	水泥窑三次风管耐火层结构	2019219467485	实用新型	2020.07.10
10	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	立磨磨辊加压装置销轴安装结构	201921946749X	实用新型	2020.06.12
11	金隅冀东水泥（唐山）有限	入磨锁风装置	2018218917729	实用新型	2019.07.23

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	责任公司唐山分公司				
12	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	矿粉立磨选粉机上部密封结构	2018218917733	实用新型	2019.07.16
13	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	分离式立磨挡料结构	2018218917786	实用新型	2019.07.23
14	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	料仓防离析装置	2018218929020	实用新型	2019.07.23
15	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	水泥磨组合式选粉机转子上密封结构	2018218929035	实用新型	2019.07.16
16	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	斗式提升机尾轮密封结构	2018221709098	实用新型	2019.07.30
17	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	JL 型篦冷机篦板组件	2018221709242	实用新型	2019.08.09
18	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	辊压机轴承座密封结构	2018221709257	实用新型	2019.09.03
19	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	立磨铺料防串风装置	2018221709312	实用新型	2019.08.27
20	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	矿渣烘干机热源供应系统	2018221716833	实用新型	2019.08.09
21	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	过滤通风装置	2018221716848	实用新型	2019.07.30
22	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	用于生料磨配料系统的自动喷吹装置	2018221716852	实用新型	2019.08.09
23	金隅冀东水泥（唐山）有限	双仓复式球磨机	2018221965592	实用新型	2019.09.17

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	责任公司唐山分公司				
24	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	水泥回转窑窑尾积料回收系统	2019202233979	实用新型	2019.10.29
25	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	笼式回转快速冷碎机	2020221548604	实用新型	2021.03.19
26	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	电机滑环导电杆绝缘密封结构	2020212129387	实用新型	2020.12.08
27	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	电机轴承的润滑油脂防渗漏结构	2020212129391	实用新型	2020.12.01
28	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	一种 SNCR 脱硝喷氨量智能控制系统	2020212181244	实用新型	2021.01.22
29	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	长形堆预均化设备远程监控系统网络结构	2020210232059	实用新型	2020.10.30
30	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	胶带提升机尾部平行涨紧装置的支撑滚轮结构	2020209552959	实用新型	2021.01.22
31	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	立磨选粉机的密封结构	2020209553097	实用新型	2020.12.15
32	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	立磨磨辊门密封结构	202020955310X	实用新型	2021.02.02
33	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	立磨星型下料器下部溜槽锁风结构	2020209553171	实用新型	2021.01.22
34	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	一种板链提升机的测速机构	2020208551709	实用新型	2020.12.15
35	金隅冀东水泥（唐山）有限	一种预热器点火烟囱的密	2020208558290	实用新型	2020.12.01

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	责任公司唐山分公司	封装置			
36	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	一种皮带秤的密封结构	2020208178624	实用新型	2020.10.20
37	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	一种回转窑的垫板安装结构	2020208179082	实用新型	2020.12.01
38	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	水泥熟料平拉链输送机入料口防漏结构	2020206273183	实用新型	2020.12.01
39	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	水泥熟料输送机机尾密封罩的挡料结构	2020206273554	实用新型	2020.11.24
40	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	增湿塔上层绞刀的出料溜子锁风防漏结构	2020206286855	实用新型	2020.04.23
41	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	矿渣立磨选粉机立轴下部轴承密封结构	2020201484243	实用新型	2020.01.31
42	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	设备用检查门	2020201484281	实用新型	2020.01.31
43	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	煤磨机边缘传动装置的密封结构	2020201484296	实用新型	2020.01.31
44	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司、唐山冀东水泥股份有限公司	一种新型潜孔钻机排尘胶联成型固化抑尘系统	2018222167922	实用新型	2019.08.13
45	冀东水泥滦州有限责任公司	一种移动堆取料机下料点喷干雾抑尘装置	2019213627103	实用新型	2020.05.19
46	冀东水泥滦州有限责任公司	一种篦冷机及其固定棒安装结构	2019213652745	实用新型	2020.06.23

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
47	冀东水泥滦州有限责任公司	一种 V 型选粉机及其均料阀	2018218453067	实用新型	2019.07.19
48	冀东水泥滦州有限责任公司	一种粉状物料结块破碎阀	2018218453086	实用新型	2019.07.19
49	冀东水泥滦州有限责任公司	一种新型篦条	2018218461453	实用新型	2019.07.19
50	冀东水泥滦州有限责任公司	一种建筑用自动提料型水泥砂浆混合装置	2017218215100	实用新型	2018.12.11
51	冀东水泥滦州有限责任公司	一种防粘堵的环锤破碎机	2017214550735	实用新型	2018.06.08
52	冀东水泥滦州有限责任公司	一种石灰石行走轨道自清理装置	2017214478291	实用新型	2018.06.08
53	冀东水泥滦州有限责任公司	磨辊润滑应力密封装置	201721467631X	实用新型	2018.06.08
54	冀东水泥滦州有限责任公司	一种五金件建筑水泥钉分离装置	2017102667846	发明专利	2018.08.28
55	冀东水泥滦州有限责任公司	一种可安全倾斜的水泥土搅拌机	2017214372899	实用新型	2018.08.24
56	冀东水泥滦州有限责任公司	一种可方便卸装的水泥土搅拌装置	2017214373482	实用新型	2018.08.10
57	冀东水泥滦州有限责任公司	一种衬板	2019220132815	实用新型	2020.10.30
58	冀东水泥滦州有限责任公司	一种防溅装置	2019220132868	实用新型	2020.09.08

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
59	冀东水泥滦州有限责任公司	一种打散装置	2019220133042	实用新型	2020.10.30
60	冀东水泥滦州有限责任公司	一种带有斜齿离合器的减速装置	2019220021329	实用新型	2020.10.30
61	冀东水泥滦州有限责任公司	一种胶带输送机溜槽堵料检测装置	2019220063463	实用新型	2020.10.30
62	冀东水泥滦州有限责任公司	一种辊压机动辊轴承座装置	2019220063478	实用新型	2020.09.08
63	冀东水泥滦州有限责任公司	一种辊压机挡料装置	2019220079739	实用新型	2020.10.30
64	冀东水泥滦州有限责任公司	立磨摇臂连接结构	2019213627279	实用新型	2020.09.08
65	唐山冀东启新水泥有限责任公司	一种用于水泥生产的排渣装置	201921247490X	实用新型	2020.05.05
66	唐山冀东启新水泥有限责任公司	一种适用于粉状物料的排铁屑装置	2019212483222	实用新型	2020.05.05
67	唐山冀东启新水泥有限责任公司	圆形堆取料机清料装置	2017203241297	实用新型	2017.11.21
68	唐山冀东启新水泥有限责任公司	结皮清理装置	2017203294326	实用新型	2017.12.08
69	唐山冀东启新水泥有限责任公司	一种污泥除臭系统	2018204976863	实用新型	2018.12.07
70	唐山冀东启新水泥有限责任公司	一种解决滑履瓦温高的装置	2018207537783	实用新型	2019.01.15

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
71	唐山冀东启新水泥有限责任公司	降低熟料输送设备温度的装置	2017203310598	实用新型	2017.11.17
72	唐山冀东启新水泥有限责任公司	皮带输送机双道重锤清扫器	2017203241348	实用新型	2017.11.17
73	唐山冀东启新水泥有限责任公司	物料计量装置	2017203310579	实用新型	2017.11.17
74	唐山冀东启新水泥有限责任公司	石灰石皮带机自动取样及缩分装置	2018217779191	实用新型	2019.05.24
75	唐山冀东启新水泥有限责任公司	煤粉仓主流装置	2017203207826	实用新型	2017.12.08
76	唐山冀东启新水泥有限责任公司	可振动喂料仓	2017203310600	实用新型	2017.11.17
77	唐山冀东启新水泥有限责任公司	水泥胶砂振实台隔音罩	2018217779223	实用新型	2019.06.04
78	唐山冀东启新水泥有限责任公司	可振动的卸料篦子装置	2017203210890	实用新型	2017.11.17
79	唐山冀东启新水泥有限责任公司	散装物料卸料装置	2018217779276	实用新型	2019.05.24
80	唐山冀东启新水泥有限责任公司	袋装水泥输送拐弯机防堵包装装置	2018217779632	实用新型	2019.05.24
81	唐山冀东启新水泥有限责任公司	脱硫石膏皮带机防跑料装置	2018217780019	实用新型	2019.05.24
82	唐山冀东启新水泥有限责任公司	用于矿山爆破的空气间隔结构	2018217780678	实用新型	2019.06.11

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
83	唐山冀东启新水泥有限责任公司	包装机中间仓稳料斜槽装置	2018217780682	实用新型	2019.05.21
84	唐山冀东启新水泥有限责任公司	出库水泥输送设备互通结构	2018217780697	实用新型	2019.05.24
85	唐山冀东启新水泥有限责任公司	原料立磨喂料系统	201821778070X	实用新型	2019.06.25
86	唐山冀东启新水泥有限责任公司	用于减速机的多功能油位计	201920568603X	实用新型	2019.12.03
87	唐山冀东启新水泥有限责任公司	新型窑尾喂料舌头安装结构	2019206932737	实用新型	2019.12.24
88	唐山冀东启新水泥有限责任公司	一种皮带输送物料自动标记装置	2020213924418	实用新型	2021.02.02
89	唐山冀东启新水泥有限责任公司	定量给料机防锥体坨料装置	2020211848903	实用新型	2021.02.02
90	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	一种含酒石酸的水泥助磨剂及其制备方法	20171108384520	发明专利	2019.12.31
91	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	一种异戊二烯基聚乙氧基醚减水剂及其制备方法	2015103527798	发明专利	2017.12.05
92	唐山冀东水泥三友有限公司	窑头火嘴密封装置	2019221388208	实用新型	2020.07.14
93	唐山冀东水泥三友有限公司	斜拉链机减速机降温装置	2019221322874	实用新型	2020.07.14
94	唐山冀东水泥三友有限公司	分解炉	2019221160653	实用新型	2020.07.14

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
95	唐山冀东水泥三友有限公司	冷却水过滤及提效冷却装置	2018214898606	实用新型	2019.04.26
96	唐山冀东水泥三友有限公司	水泥原料立磨干油润滑装置	2018214898767	实用新型	2019.04.26
97	唐山冀东水泥三友有限公司	石灰石堆料机旋转轴承防尘密封结构	2018214907075	实用新型	2019.04.16
98	唐山冀东水泥三友有限公司	辊压机侧挡板	2017203207135	实用新型	2018.03.16
99	唐山冀东水泥三友有限公司	胶带输送机防松调整装置	2018214907094	实用新型	2019.04.16
100	唐山冀东水泥三友有限公司	原料立磨磨辊液压控制系统	2018214907107	实用新型	2019.04.02
101	唐山冀东水泥三友有限公司	导流板	2017203153116	实用新型	2017.11.17
102	唐山冀东水泥三友有限公司	带式输送机粉尘集中处理装置	2017203310583	实用新型	2017.12.08
103	唐山冀东水泥三友有限公司	气体取样探头	2017203307792	实用新型	2017.12.22
104	唐山冀东水泥三友有限公司	组合式清扫器	2017203207385	实用新型	2017.12.08
105	唐山冀东水泥三友有限公司	链板式提升机尾部密封保护装置	2018214907164	实用新型	2019.04.16
106	唐山冀东水泥三友有限公司	水泥燃烧器积碳清理装置	2018214913447	实用新型	2019.05.14

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
107	唐山冀东水泥三友有限公司	脉冲式水泥燃烧器结碳清洁器	2018214913451	实用新型	2019.04.16
108	唐山冀东水泥三友有限公司	双密封液压缸集中回油处理装置	2018214913466	实用新型	2019.04.02
109	唐山冀东水泥三友有限公司	物料皮带机撒料在线监测装置	2018214913470	实用新型	2019.04.16
110	唐山冀东水泥三友有限公司	煤磨热风管道结构	2018214913485	实用新型	2019.04.16
111	唐山冀东水泥三友有限公司	耐磨溜槽	201821491349X	实用新型	2019.06.18
112	唐山冀东水泥三友有限公司	桥式单斗轮双向取料机驱动装置	2018214913502	实用新型	2019.07.16
113	唐山冀东水泥三友有限公司	复合式下料装置	2017203290607	实用新型	2017.12.08
114	唐山冀东水泥三友有限公司	一种篦冷机风阀	2016203617900	实用新型	2016.11.23
115	唐山冀东水泥三友有限公司	生料下料装置	2019221271590	实用新型	2020.08.25
116	唐山冀东水泥三友有限公司	密封结构	2019220949826	实用新型	2020.08.25
117	天津冀东水泥有限公司	一种水泥生产用的上料装置	201920760674X	实用新型	2020.01.24
118	天津冀东水泥有限公司	一种水泥生产用除尘装置	2019206583257	实用新型	2020.02.28
119	天津冀东水泥有限公司	一种水泥生产用研磨剂与	2019206301123	实用新型	2020.02.07

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
		水泥原料自动配比装置			
120	天津冀东水泥有限公司	一种水泥混合装置	2019205830191	实用新型	2020.03.27
121	天津冀东水泥有限公司	一种水泥加工用磨粉筛选装置	2019205516999	实用新型	2020.02.07
122	天津冀东水泥有限公司	一种利用粉煤灰加工高性能水泥的方法	2017111190855	发明专利	2020.03.13
123	天津冀东水泥有限公司	一种水泥辊压机进料筛分装置	2019224830568	实用新型	2020.09.25
124	天津冀东水泥有限公司	一种水泥清包装置	2019224875323	实用新型	2020.09.18
125	天津冀东水泥有限公司	一种旋风除尘器	2019224911334	实用新型	2020.09.18
126	天津冀东水泥有限公司	一种辊压机减震装置	2019224915250	实用新型	2020.09.25
127	天津冀东水泥有限公司	选粉机除尘装置	201922425037X	实用新型	2020.09.18
128	天津冀东水泥有限公司	一种水泥球磨机	2019224251921	实用新型	2020.10.02
129	天津冀东水泥有限公司	一种带有管口清理机构的水泥球磨机	2019224192213	实用新型	2020.09.22
130	天津冀东水泥有限公司	水泥原料下料系统	2019224251118	实用新型	2020.09.18
131	天津冀东水泥有限公司	一种球磨机研磨体分级筛分装置	2019217711475	实用新型	2020.08.18
132	天津冀东水泥有限公司	一种便携式大型提升机板链维修工装	2019217716233	实用新型	2020.08.18
133	唐县冀东水泥有限责任公司	高温热盘炉火焰视频监控 系统	2019221168176	实用新型	2020.05.01
134	唐县冀东水泥有限责任公	生活垃圾撕碎装置	2019221168180	实用新型	2020.08.07

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
135	唐县冀东水泥有限责任公司	物料自动添加装置	2019221168231	实用新型	2020.07.28
136	唐县冀东水泥有限责任公司	监控联网系统	2019201642507	实用新型	2019.07.30
137	唐县冀东水泥有限责任公司	水泥窑降低氮氧化物排放的智能控制装置	2018221112212	实用新型	2019.09.10
138	唐县冀东水泥有限责任公司	高效研磨体筛分装置	2017210223185	实用新型	2018.03.06
139	唐县冀东水泥有限责任公司	制鞋下脚料高效喂料输送装置	2017210223289	实用新型	2018.05.08
140	唐县冀东水泥有限责任公司	水泥袋装随车高效收尘装置	2017210223518	实用新型	2018.03.16
141	唐县冀东水泥有限责任公司	回转窑燃烧器窑门位置密封装置	2016201151520	实用新型	2016.06.22
142	唐县冀东水泥有限责任公司	回转窑轮带自动润滑装置	2016201151535	实用新型	2016.08.03
143	唐县冀东水泥有限责任公司	回转窑筒体椭圆度测量装置	2015206601204	实用新型	2015.12.02
144	唐县冀东水泥有限责任公司	一种立磨刮料板安装结构及立磨机	2020207589569	实用新型	2020.12.22
145	唐县冀东水泥有限责任公司	一种水泥预热器装置	2020206296768	实用新型	2020.12.01
146	唐县冀东水泥有限责任公司	一种辊压机收尘装置	2020206296772	实用新型	2020.12.08

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
147	唐县冀东水泥有限责任公司	一种燃烧固体废弃物的回转窑支撑结构	2020206296787	实用新型	2020.11.20
148	唐县冀东水泥有限责任公司	一种固体废弃物综合利用的原料破碎机	2020206296791	实用新型	2020.12.08
149	唐县冀东水泥有限责任公司	一种工业废水回收利用系统	2020206296804	实用新型	2020.11.27
150	唐县冀东水泥有限责任公司	一种固体废弃物再利用的水泥包装机	2020206297718	实用新型	2020.11.20
151	唐县冀东水泥有限责任公司	一种篦冷机	2020206297722	实用新型	2020.11.20
152	唐县冀东水泥有限责任公司	定量煤粉给料装置	2020206297737	实用新型	2020.11.20
153	唐县冀东水泥有限责任公司	一种风机轴端双密封结构	2020206298354	实用新型	2020.11.20
154	唐县冀东水泥有限责任公司	一种固体废弃物综合利用的高效辊压机	2020206299535	实用新型	2020.12.18
155	唐县冀东水泥有限责任公司	篦冷机冷却装置	202020629954X	实用新型	2020.11.20
156	唐县冀东水泥有限责任公司	一种固体废弃物再利用的旋风式选粉机	2020206299554	实用新型	2020.11.27
157	唐县冀东水泥有限责任公司	一种固体物料再利用式V型选粉机	2020206303117	实用新型	2020.12.25
158	唐县冀东水泥有限责任公	一种用于研磨水泥生料的	2020206303121	实用新型	2021.01.29

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司	水泥立磨			
159	唐县冀东水泥有限责任公司	一种水泥成品仓	2020206303136	实用新型	2020.11.20
160	唐县冀东水泥有限责任公司	一种带有固体物料再利用筛分系统的输送机	2020206303140	实用新型	2020.11.27
161	唐县冀东水泥有限责任公司	一种环保型车辆清洗设备	2020206303155	实用新型	2020.12.08
162	唐县冀东水泥有限责任公司	熟料底库收尘装置	2020206304410	实用新型	2020.12.01
163	唐县冀东水泥有限责任公司	一种水泥球磨机	202020630443X	实用新型	2020.12.04
164	唐县冀东水泥有限责任公司	立磨辊套拆装工具	2020204081403	实用新型	2020.10.30
165	唐县冀东水泥有限责任公司	反渗透膜拆装工具	2020204081441	实用新型	2020.10.27
166	唐县冀东水泥有限责任公司	空压机进风口密封装置	2020204081511	实用新型	2020.10.27
167	唐县冀东水泥有限责任公司	润滑油桶的开盖工具	2020204089142	实用新型	2020.11.03
168	唐县冀东水泥有限责任公司	辊压机辊子吊装工具组件	2020201889748	实用新型	2020.10.16
169	唐县冀东水泥有限责任公司	用于物料自动混合的装置	201610429503X	发明专利	2018.05.15
170	涞水金隅冀东环保科技有	一种窑托轮瓦油勺的固定	2019219166401	实用新型	2020.07.14

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司	结构			
171	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种立磨机主减油站系统	2019219166793	实用新型	2020.07.10
172	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种中压变压器水冷装置	2019219166806	实用新型	2020.05.01
173	涑水金隅冀东环保科技有限公司	汽车衡防撞缓冲装置	2019219167194	实用新型	2020.04.28
174	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种立磨磨辊供油管路	2019219167207	实用新型	2020.07.10
175	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种篦冷机风量调节装置	2019219167264	实用新型	2020.06.12
176	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种回转窑托轮瓦上盖的观察口	201921916806X	实用新型	2020.06.12
177	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种煤磨下料管	2019219168074	实用新型	2020.06.23
178	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种用于立磨机风机的过滤装置	2019218140423	实用新型	2020.07.28
179	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种 FU 型拉链机链轮	2019218140438	实用新型	2020.06.12
180	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种石灰石破碎机转子端耐磨结构	2019218140442	实用新型	2020.06.30
181	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种盘车装置	2019218140457	实用新型	2020.06.30
182	涑水金隅冀东环保科技有	一种减速机呼吸帽及其减	2019218142062	实用新型	2020.06.23

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司	速机			
183	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种立磨液压缸漏油收集装置	2019218142077	实用新型	2020.06.30
184	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种立磨风箱耐磨结构	2019218142081	实用新型	2020.06.30
185	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种输送机用大块物料筛分装置	2019218142096	实用新型	2020.06.30
186	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种减速机辅传装置	2019218151269	实用新型	2020.06.09
187	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥立磨液压缸保护装置	2019218151288	实用新型	2020.07.03
188	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种球磨机的防返料装置	2019218152505	实用新型	2020.07.03
189	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种回转窑支撑结构及其回转窑	2019218152774	实用新型	2020.06.23
190	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥磨内部隔热结构	2019218153457	实用新型	2020.06.30
191	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种运输带清扫装置	2019218153762	实用新型	2020.06.12
192	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种球磨机加球装置	2019218153781	实用新型	2020.07.21
193	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种选粉机入料斜槽内分料装置	2019218264623	实用新型	2020.06.16
194	涑水金隅冀东环保科技有	一种蒸汽管道排气的降噪	2019214278928	实用新型	2020.06.05

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司	装置			
195	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种解决出磨管道塌料的装置	201921418254X	实用新型	2020.05.19
196	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种立磨稳料装置	2019214185478	实用新型	2020.05.19
197	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种液压缸拉杆销轴组件	2019214185482	实用新型	2020.05.05
198	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种便拆式立磨摇臂总成锁紧装置	2019214189835	实用新型	2020.05.15
199	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种活性粉末水泥基复合材料及其制备方法	2013103854945	发明专利	2015.10.28
200	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种红外测温装置	2020203881897	实用新型	2020.11.03
201	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种基于国产云技术的水泥生产线控制系统	2020203884151	实用新型	2020.08.21
202	涑水金隅冀东环保科技有限公司	一种新型的立磨挡料圈装置	2019214185463	实用新型	2020.08.21
203	灵寿冀东水泥有限责任公司	一种用于水泥加工的冷却装置	2020210913939	实用新型	2021.02.09
204	灵寿冀东水泥有限责任公司	一种断链快速反应跳停装置	2020210315418	实用新型	2021.01.15
205	灵寿冀东水泥有限责任公司	一种用于振动筛积料自动清理装置	2020210315437	实用新型	2021.03.12
206	灵寿冀东水泥有限责任公司	一种用于水泥生产的多级	2020209777134	实用新型	2021.02.09

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司	震动分选装置			
207	灵寿冀东水泥有限责任公司	一种环保型水泥物料皮带输送装置	202020978554X	实用新型	2021.01.29
208	灵寿冀东水泥有限责任公司	一种节能环保的烟气脱硝处理装置	2020209785821	实用新型	2021.01.15
209	灵寿冀东水泥有限责任公司	一种落料点除尘防堵塞管道	2020210315526	实用新型	2021.01.29
210	大同冀东水泥有限责任公司	一种可以抑制爆破扬尘的车辆	2019221147150	实用新型	2020.07.21
211	大同冀东水泥有限责任公司	一种定量给料机下料斗皮带保护装置	2019220238773	实用新型	2020.07.07
212	大同冀东水泥有限责任公司	一种矿渣库清堵装置	2019220249388	实用新型	2020.06.26
213	大同冀东水泥有限责任公司	一种高效矿渣库清堵装置	2019207576458	实用新型	2020.04.21
214	大同冀东水泥有限责任公司	一种水泥磨钢球筛选机	2019204764794	实用新型	2020.01.31
215	大同冀东水泥有限责任公司	一种仓内均料装置	2019205399745	实用新型	2020.01.10
216	大同冀东水泥有限责任公司	一种窑头、窑尾空气炮实时监控操作的散热控制柜	2019205137367	实用新型	2020.01.10
217	大同冀东水泥有限责任公司	一种密封性好的防飘散帆布苫盖装置	2019204762479	实用新型	2019.12.06
218	大同冀东水泥有限责任公	一种石灰石堆取料机用通	2019204764807	实用新型	2020.01.10

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司	讯盒			
219	大同冀东水泥有限责任公司	一种变频控制原料磨循环风机	2018210574881	实用新型	2019.02.26
220	大同冀东水泥有限责任公司	一种石灰石堆取料机无线装置	2018210575418	实用新型	2019.02.19
221	大同冀东水泥有限责任公司	一种爆破装置	2018210576637	实用新型	2019.02.19
222	大同冀东水泥有限责任公司	一种锤式破碎机剖分式迷宫密封	2018210576641	实用新型	2019.02.19
223	大同冀东水泥有限责任公司	一种原料磨磨辊回油装置	2018210576745	实用新型	2019.02.19
224	大同冀东水泥有限责任公司	一种空冷岛在线除灰系统	201821057675X	实用新型	2019.02.19
225	大同冀东水泥有限责任公司	一种石灰石用上料设备	2018210595163	实用新型	2019.02.19
226	大同冀东水泥有限责任公司	一种矿渣集中清理设备	2018210605409	实用新型	2019.03.19
227	大同冀东水泥有限责任公司	一种高效自动刮料装置	2018210605466	实用新型	2019.02.19
228	大同冀东水泥有限责任公司	一种布袋收尘器用高密封性提升阀盖	2018210605470	实用新型	2019.02.19
229	大同冀东水泥有限责任公司	一种回转窑主减速机油位保护装置	2017203792016	实用新型	2017.12.15
230	大同冀东水泥有限责任公	一种圆堆取料机液压站水	2017203790472	实用新型	2017.12.15

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司	冷系统			
231	大同冀东水泥有限责任公司	一种生料磨辊密封装置	2017203790491	实用新型	2017.12.15
232	大同冀东水泥有限责任公司	一种快速检查收尘器压力低的装置	2017203790504	实用新型	2017.12.15
233	大同冀东水泥有限责任公司	一种回转窑篦冷机风室密封装置	2017203790523	实用新型	2017.12.15
234	大同冀东水泥有限责任公司	一种水泥粉磨装置	2017203790538	实用新型	2017.12.15
235	大同冀东水泥有限责任公司	一种重型板式给料机送料带	2017203791992	实用新型	2017.12.15
236	大同冀东水泥有限责任公司	一种降低煤贫化的装置	2017203792001	实用新型	2017.12.15
237	大同冀东水泥有限责任公司	一种回转窑双挡轮运行系统	2017203792020	实用新型	2017.12.15
238	大同冀东水泥有限责任公司	一种可在正铲安装的油浴过滤器	201720379596X	实用新型	2017.12.15
239	大同冀东水泥有限责任公司	一种胶带提升机尾部轴承密封装置	2017203795993	实用新型	2017.12.15
240	大同冀东水泥有限责任公司	一种包装发运落地灰回灰系统	2017203796002	实用新型	2017.12.15
241	大同冀东水泥有限责任公司	一种篦冷机熟料料层厚度测量仪	2019221279516	实用新型	2020.11.10
242	大同冀东水泥有限责任公	冬季回转窑保温装置	2019221282294	实用新型	2020.09.25

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
243	大同冀东水泥有限责任公司	一种自动刮料装置	201922023916X	实用新型	2020.09.08
244	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种胶带斗提机跑偏调整装置	2019222844091	实用新型	2020.08.04
245	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种潜孔钻机粉尘收集装置	2019222844176	实用新型	2020.07.24
246	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种有机硅废渣综合利用方法	2019105784234	发明专利	2020.07.10
247	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种用于水泥养护箱和沸煮箱的封闭装置	2019206529820	实用新型	2020.01.24
248	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种新型水泥回转窑窑头密封装置	2019206184685	实用新型	2020.04.17
249	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种化验室荧光制样粉尘收集装置	2019206351527	实用新型	2019.12.27
250	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种袋装水泥装车机	2019205977800	实用新型	2019.12.27
251	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥厂生料在线循环均化系统	2019205557471	实用新型	2019.12.27
252	冀东海天水泥闻喜有限责任公司、唐山冀东水泥股份有限公司	一种熟料储存库	2018215652726	实用新型	2019.05.17
253	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种辊压机防漏油装置	2018215733742	实用新型	2019.05.17

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
254	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种立磨漏风治理装置	2018215504090	实用新型	2019.05.31
255	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种煤粉仓环吹系统	2018213519621	实用新型	2019.05.17
256	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种立磨锁风给料装置	2018212229551	实用新型	2019.03.05
257	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种液体助磨剂定量添加系统	2018212229867	实用新型	2019.03.05
258	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种转子给料秤	2018210837726	实用新型	2019.01.04
259	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种石灰石散装机的收尘装置	2018210837730	实用新型	2019.03.05
260	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种熟料加料装置	201821083775X	实用新型	2019.01.18
261	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种用于水泥生产的皮带清灰装置	2018210837868	实用新型	2019.03.05
262	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种立磨碾压区喂料装置	2018210837872	实用新型	2019.04.23
263	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种熟料输送装置	2018210838273	实用新型	2019.01.25
264	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种用于水泥抗折机的光电感应开关	2018210840184	实用新型	2019.03.05
265	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥胶砂试体养护箱	2018210840199	实用新型	2019.08.27

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
266	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种石灰石散装机	2017204427537	实用新型	2018.04.20
267	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥厂用消音器	201720359924X	实用新型	2018.01.23
268	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种摆线针轮减速器	2017203421073	实用新型	2017.11.21
269	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥熟料输送机的回收装置	2017203063571	实用新型	2017.11.21
270	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种立磨选粉机	2017203041534	实用新型	2017.12.19
271	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥窑余热发电冷却塔	2017203041676	实用新型	2017.12.19
272	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种旋风收尘器	2017203042344	实用新型	2017.11.21
273	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥仓	2017203051589	实用新型	2017.12.19
274	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥生产线用装袋设备	201922484835X	实用新型	2020.08.18
275	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥生产线用上料设备	2019224848754	实用新型	2020.08.18
276	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种水泥生产线用结皮清理装置	2019224850805	实用新型	2020.09.08
277	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	罗茨风机降噪装置	201922438394X	实用新型	2020.09.01

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
278	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	排渣口导料机构	2019224453726	实用新型	2020.09.04
279	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种回转设备用轴端润滑油密封装置	2019224036658	实用新型	2020.08.21
280	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种改进型辊压机用喂料装置	2019222994188	实用新型	2020.09.29
281	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	一种厂房内喷雾降尘装置	201922284441X	实用新型	2020.09.01
282	阳泉冀东水泥有限责任公司	一种制备水泥熟料的系统	2018222629230	实用新型	2019.09.10
283	阳泉冀东水泥有限责任公司	一种水泥熟料输料装置	2018222594405	实用新型	2019.09.20
284	阳泉冀东水泥有限责任公司	一种水泥生产混合装置	2018222692573	实用新型	2019.09.10
285	阳泉冀东水泥有限责任公司	用于生产水泥的原料配比装置	2018222692785	实用新型	2019.09.06
286	阳泉冀东水泥有限责任公司	一种水泥生产用水泥提升输送设备	2018222693241	实用新型	2019.08.30
287	阳泉冀东水泥有限责任公司	一种水泥生产设备	2018222693684	实用新型	2019.09.27
288	阳泉冀东水泥有限责任公司	水泥配料生产线	2018222694259	实用新型	2019.11.08
289	阳泉冀东水泥有限责任公司	一种水泥熟料破碎系统	2018222699163	实用新型	2019.11.08

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
290	阳泉冀东水泥有限责任公司	一种水泥窑协同处置生活垃圾及能源利用装置	2020207910314	实用新型	2021.01.01
291	山西双良鼎新水泥有限公司	一种水泥生产用筛分机	2020204566122	实用新型	2020.11.06
292	山西双良鼎新水泥有限公司	一种水泥生料均化器	2020204202573	实用新型	2020.10.30
293	承德冀东水泥有限责任公司	一种 360°可移动旋转喷雾集中除尘装置	2019209835809	实用新型	2020.06.19
294	承德冀东水泥有限责任公司	一种高生产率的回转窑	2019209846771	实用新型	2020.05.22
295	承德冀东水泥有限责任公司	一种水泥窑用燃烧器预制品及制备方法	2015100714665	发明专利	2017.11.10
296	承德冀东水泥有限责任公司	一种 12000T 水泥窑窑口专用浇注料	2014107111039	发明专利	2016.07.06
297	承德冀东水泥有限责任公司	一种精度高的水泥配料用辅助装置	2020200648956	实用新型	2020.11.17
298	承德冀东水泥有限责任公司	一种水泥回转窑余热回收装置	2019222649031	实用新型	2020.11.17
299	承德冀东水泥有限责任公司	一种袋装水泥防尘运输装置	2019215628312	实用新型	2020.11.13
300	承德冀东水泥有限责任公司、河北睿索固废工程技术研究院有限公司	一种 360 度全覆盖旋转可调喷雾除尘装置	2019212150915	实用新型	2020.05.01
301	昌黎冀东水泥有限公司	一种手动盘车装置	2020209862847	实用新型	2021.02.12

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
302	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种智能取样输送装置	2019213276060	实用新型	2020.05.29
303	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种危废污泥资源化处理系统	2019205263459	实用新型	2020.02.21
304	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥熟料加工用蓖冷机的热回收装置	2019203272434	实用新型	2020.02.21
305	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥库上输灰防堵装置	2019203273085	实用新型	2019.12.31
306	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种打包机旋转机构双层式连接套	2018202470236	实用新型	2018.09.28
307	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥窑的散热结构	2018100007386	发明专利	2018.10.16
308	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种加工厂装袋用旋转夹袋器	2017218263706	实用新型	2018.10.02
309	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种节能环保的污泥处理设备	2017214184921	实用新型	2018.07.27
310	吉林金隅冀东环保科技有限公司	水泥矿料除铁装置	2017200663066	实用新型	2017.09.29
311	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种高强度水泥的制备方法	2016110977708	发明专利	2018.10.16
312	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	新型生料磨喂料装置	2019203440069	实用新型	2020.02.07
313	四平金隅水泥有限公司、吉	一种防堵塞的水泥倒库系	2019203441466	实用新型	2020.02.07

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	林金隅冀东环保科技有限公司	统			
314	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种辊压机下料装置	2019203437259	实用新型	2020.02.07
315	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种效率高的出料篦板	2019203437795	实用新型	2020.02.07
316	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种效率高的窑尾收尘装置	2019203438571	实用新型	2020.02.07
317	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种余热发电高效真空系统	2019203438317	实用新型	2020.02.07
318	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种重锤测量库位装置	2019203442030	实用新型	2019.10.18
319	冀东水泥磐石有限责任公司	一种煤磨磨辊的液压升降装置	2019204377151	实用新型	2020.02.07
320	冀东水泥磐石有限责任公司	一种有效防止 PLC 接地装置	201920420474X	实用新型	2019.09.20
321	冀东水泥磐石有限责任公司	一种水泥磨选粉机转子轴承润滑系统	2019204261668	实用新型	2020.02.07
322	冀东水泥磐石有限责任公司	一种回转窑拖轮瓦测温热	2019204261704	实用新型	2020.02.07

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司	电阻安装结构			
323	冀东水泥磐石有限责任公司	一种水泥加工分解炉鹅颈管防塌料装置	201920405279X	实用新型	2020.02.07
324	冀东水泥磐石有限责任公司	一种立磨磨辊油站自动回油系统	2019204061534	实用新型	2020.02.07
325	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	道路抑尘系统	2019200974670	实用新型	2019.10.29
326	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	球磨机中卸密封结构及球磨机	2019200804260	实用新型	2019.10.29
327	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	定量给料系统的供料检测装置及定量给料系统	2019200809921	实用新型	2019.12.17
328	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	回转窑检修天桥	2019200727090	实用新型	2020.01.14
329	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	分解炉	2019200422887	实用新型	2019.10.29
330	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	物料下料装置	2019200422891	实用新型	2019.10.29
331	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	工厂照明控制系统	2019200422904	实用新型	2019.12.13
332	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	回转窑	2019200309121	实用新型	2019.12.17
333	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	棘轮逆止装置	2018222698476	实用新型	2019.12.13
334	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	磨辊用密封风管	2018222699341	实用新型	2019.12.17

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
335	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	篦冷机料厚测量装置	2018222699356	实用新型	2019.12.13
336	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	液氨泄漏自动喷淋装置	2018222700616	实用新型	2019.12.13
337	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	轴承加热箱	2018222717320	实用新型	2020.01.21
338	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	移动式爆破抑尘设备	201822271734X	实用新型	2019.12.17
339	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水蒸浴检测装置	2018222691918	实用新型	2019.12.17
340	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	高温翻板锁风装置	2018222692253	实用新型	2019.12.17
341	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	变角度自散式撒料盘	2018222693260	实用新型	2019.10.29
342	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	粉状物清理装置	2018222089162	实用新型	2019.12.17
343	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	烟气脱硫装置	2018222089209	实用新型	2019.12.17
344	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥振动筛清理装置	2018222102114	实用新型	2019.10.29
345	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	液体物料取样装置	2018222077803	实用新型	2020.01.14
346	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	振动筛自动清理装置	2018222080844	实用新型	2019.10.29

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
347	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	在线自动清理结皮装置	2018222081175	实用新型	2019.10.29
348	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥窑喷煤管中心定位装置	201822208196X	实用新型	2019.08.23
349	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	溢料保护装置	2018222081993	实用新型	2019.12.17
350	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	自动活动式锁风翻板阀	2018206244408	实用新型	2018.12.14
351	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	回转窑窑尾活动式密封装置	2018206245275	实用新型	2018.11.30
352	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	工厂照明自动控制装置	2018204228858	实用新型	2018.11.30
353	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	管道视镜	201820406241X	实用新型	2018.12.14
354	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	重锤料位计	2018204062918	实用新型	2018.09.25
355	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥振动分选装置	2018204063041	实用新型	2018.12.14
356	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	耐高温取样装置	201820407319X	实用新型	2018.09.25
357	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥熟料自动装车系统	2018204073611	实用新型	2018.12.14
358	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	百叶阀密封装置	2018204073645	实用新型	2019.02.22

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
359	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	喂煤秤控制装置	201820407365X	实用新型	2019.01.11
360	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	篦冷机一风室熟料冷却系统	2018204075477	实用新型	2018.11.30
361	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种磨辊	2018204075481	实用新型	2018.12.14
362	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	结皮清理装置	2018204075496	实用新型	2018.12.14
363	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	取料机料耙	2018204076022	实用新型	2018.12.14
364	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	选粉机进风管	201720329058X	实用新型	2017.12.08
365	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	气体间隔器	2017203290594	实用新型	2017.12.22
366	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	二次分选选粉机	2017203291667	实用新型	2017.12.08
367	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	物料输送互通系统	2017203310812	实用新型	2017.12.08
368	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	燃烧器结焦清理装置	2017203207366	实用新型	2017.12.08
369	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	辊压机外排料系统	2017203307805	实用新型	2017.12.08
370	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	篦冷机充气机构	2016203609637	实用新型	2016.09.07

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
371	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种开放式传动轴密封装置	2016203612413	实用新型	2016.09.07
372	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种回转窑预热器翻板阀密封装置	2016203612428	实用新型	2016.09.07
373	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	皮带输送机取样装置	2016203612432	实用新型	2016.09.07
374	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种钻机收尘装置	2016203612447	实用新型	2016.09.07
375	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种爆破抑尘水罐	2016203612451	实用新型	2016.11.23
376	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种篦冷机篦板	2016203613365	实用新型	2016.09.07
377	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种密封套支撑装置	201620361337X	实用新型	2016.09.07
378	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种装车机移动收尘管装置	2016203617192	实用新型	2016.09.07
379	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种粉状物料管道过滤装置	2016203617864	实用新型	2016.09.07
380	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种粉状物料加湿装置	2016203618299	实用新型	2016.09.07
381	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	托轮瓦自动温度控制装置	2015204563354	实用新型	2015.11.25
382	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	智能变电站一体化监控系统	201420343340X	实用新型	2014.11.19

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司	统			
383	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种粉状物料自动量仓装置	2013202593638	实用新型	2013.10.23
384	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一种磨球分选设备	2013202593765	实用新型	2013.10.16
385	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥熟料自动装车系统	2020201264173	实用新型	2021.01.19
386	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	多功能样品处理装置	2020201264648	实用新型	2020.12.11
387	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	斗式提升机的挡料装置	2020201316816	实用新型	2021.01.15
388	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	用于水泥窑喷煤管的斜度测量装置	2020201316820	实用新型	2020.08.18
389	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	高效选粉机	2020201316854	实用新型	2021.01.26
390	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	重锤式料位开关装置	2020201223686	实用新型	2020.08.18
391	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	用于轮带的自润滑限位装置	2020201223690	实用新型	2020.11.10
392	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	结皮清理装置	2020201225361	实用新型	2020.11.10
393	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	压缩空气的水气分离储罐	2020201225728	实用新型	2020.11.10
394	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥窑一次风加热装置	2020201262303	实用新型	2020.11.10

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
395	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	下落物料的自动取样装置	2020201263560	实用新型	2020.11.10
396	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	组合式飞轮传动装置	2020201264192	实用新型	2020.11.10
397	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	便携式熟料测温装置	2020201110777	实用新型	2020.11.10
398	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	链条断链装置	2020201113046	实用新型	2020.11.06
399	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	便捷捅料装置	2020201113050	实用新型	2020.12.11
400	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	皮带机下料口的防堵料装置	202020111346X	实用新型	2020.11.10
401	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	用于油箱呼吸器防渗油装置	2020201113489	实用新型	2020.09.22
402	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	矿山用抑尘装置	2020201221074	实用新型	2020.11.10
403	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	重锤料位装置	2020201221093	实用新型	2020.08.18
404	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	回转窑密封结构	2020201221445	实用新型	2020.11.06
405	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	辊压机的冷却水套管安装结构	2020201109375	实用新型	2020.11.06
406	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	废料焚烧自动给料机	2020201109407	实用新型	2020.11.10

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
407	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	全自动样品混匀装置	2020201109479	实用新型	2020.11.10
408	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	气力平衡装置	2020201109483	实用新型	2020.11.10
409	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水幕喷水结构	2020201109572	实用新型	2020.11.10
410	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	氨含量检测装置	2020201109591	实用新型	2020.11.10
411	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	除尘滤袋的拆除装置	2020201109712	实用新型	2020.11.10
412	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	卷扬机闸板开度检测装置	2020201109731	实用新型	2020.08.18
413	沧州临港金隅水泥有限公司	一种汽车风动扬尘抑尘装置	2019214885282	实用新型	2020.06.02
414	沧州临港金隅水泥有限公司	一种皮带机降尘导料槽	2019214887979	实用新型	2020.06.02
415	沧州临港金隅水泥有限公司	一种料斗抑尘挡板装置	2019200360912	实用新型	2019.12.17
416	沧州临港金隅水泥有限公司	一种焊烟净化装置	2019200360931	实用新型	2019.12.17
417	沧州临港金隅水泥有限公司	一种新型选球器	2019200361031	实用新型	2019.12.13
418	沧州临港金隅水泥有限公司	粉状物取样装置	2018222077790	实用新型	2019.10.29

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
419	沧州临港金隅水泥有限公司	输送带接头分层装置	2018222080986	实用新型	2019.10.29
420	沧州临港金隅水泥有限公司	选粉机导向叶片初始角度定位装置	2018222087665	实用新型	2019.10.29
421	沧州临港金隅水泥有限公司	插袋信号检测装置	2018204075509	实用新型	2018.11.30
422	沧州临港金隅水泥有限公司	一种皮带机托辊装置	2017200274956	实用新型	2017.08.15
423	沧州临港金隅水泥有限公司	一种提高球磨机粉碎能力的阶梯衬板	2017200275022	实用新型	2017.11.10
424	沧州临港金隅水泥有限公司	一种提升机辅助接料装置	2017200275075	实用新型	2017.08.15
425	沧州临港金隅水泥有限公司	一种粉状物料自助装车系统	201720027508X	实用新型	2017.08.15
426	沧州临港金隅水泥有限公司	一种皮带秤自动下料系统	2017200275111	实用新型	2017.08.15
427	沧州临港金隅水泥有限公司	一种辊压机防窜装置	2017200275126	实用新型	2017.08.15
428	沧州临港金隅水泥有限公司	一种斗式提升机内张紧装置	2016203607307	实用新型	2016.11.23
429	沧州临港金隅水泥有限公司	水泥包装机掉袋辅助装置	2016203610314	实用新型	2016.11.23
430	沧州临港金隅水泥有限公司	检测用样品盒	201620361062X	实用新型	2016.10.26

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
431	沧州临港金隅水泥有限公司	水平管道清灰装置	2016203610884	实用新型	2016.11.23
432	沧州临港金隅水泥有限公司	石灰石堆料机雾化降尘装置	201620364987X	实用新型	2017.01.04
433	沧州临港金隅水泥有限公司	一种磨机加球装置	201921618398X	实用新型	2020.08.14
434	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	一种新型拆立磨锁紧套的专用工具	2019211905903	实用新型	2020.05.26
435	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	一种振打托辊及输送机构	2018219418164	实用新型	2019.08.02
436	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	切割锯收尘装置	201820534537X	实用新型	2018.12.11
437	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	防溢流漏油的磨机液压油站	2018205386596	实用新型	2019.10.15
438	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	混凝土抗开裂试验模具	2018205386740	实用新型	2018.11.20
439	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	预热器下料管翻板轴轴端密封结构	2018205386793	实用新型	2018.12.11
440	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	新型破碎机篦板	2018205386986	实用新型	2019.01.04
441	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	回转窑燃烧器立式阶梯浇注模具及应用该模具的浇注法	2017114685099	发明专利	2019.07.16

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
442	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	一种水泥磨机洗磨方法	2017111430596	发明专利	2018.12.07
443	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	一种环保型水泥	2016107492006	发明专利	2018.08.28
444	邯郸金隅太行水泥有限责任公司、河北飞瀑环保科技有限公司	无线遥控器	202021049078X	实用新型	2021.01.05
445	成安金隅太行水泥有限公司	一种球磨机取样装置	2019205612303	实用新型	2020.03.20
446	成安金隅太行水泥有限公司	一种试验用混凝土搅拌机辅助倒料装置	2019205612888	实用新型	2020.06.19
447	成安金隅太行水泥有限公司	一种实验室小磨加球装置	2019205612892	实用新型	2020.03.20
448	成安金隅太行水泥有限公司	一种钢管煨弯装置	2018217103992	实用新型	2020.01.17
449	成安金隅太行水泥有限公司	一种含化学石膏的水泥用促凝材料及其制备方法	2017104735053	发明专利	2019.10.22
450	成安金隅太行水泥有限公司	一种混凝土抗冲击试块脱模工装	2017201577710	实用新型	2017.09.19
451	成安金隅太行水泥有限公司	水泥磨机不同助磨剂分流管路	2017201578037	实用新型	2017.10.13
452	成安金隅太行水泥有限公司	一种大型设备定位销拆卸工装	2017201578361	实用新型	2017.09.12
453	成安金隅太行水泥有限公司	一种水泥粉体自动搅拌均	2017201578376	实用新型	2017.10.13

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司	化装置			
454	成安金隅太行水泥有限公司	一种混凝土试验风速测量工装	2017201578380	实用新型	2017.10.17
455	成安金隅太行水泥有限公司	一种水泥胶砂试体防水工装	2017201578408	实用新型	2017.09.12
456	成安金隅太行水泥有限公司	一种水泥配料炉渣料仓	2017201580183	实用新型	2017.09.12
457	成安金隅太行水泥有限公司	快速确定水泥球磨机陶瓷研磨体最佳级配的方法	2017106374609	发明专利	2020.09.22
458	曲阳金隅水泥有限公司	一种篦冷机液压缸底座及安装结构	2019220157028	实用新型	2020.06.23
459	曲阳金隅水泥有限公司	一种低压变频控制柜冷却系统	2019220157032	实用新型	2020.07.31
460	曲阳金隅水泥有限公司	一种篦式冷却机用篦板	2019220157051	实用新型	2020.06.26
461	曲阳金隅水泥有限公司	一种辊压机气动闸板密封装置	2019220157314	实用新型	2020.06.30
462	曲阳金隅水泥有限公司	一种重锤阀	2019220157329	实用新型	2020.07.17
463	曲阳金隅水泥有限公司	一种水泥窑尾液态料加入点结构	2019220157333	实用新型	2020.06.23
464	曲阳金隅水泥有限公司	一种气体分析仪防堵装置	2019220157352	实用新型	2020.07.07
465	曲阳金隅水泥有限公司	一种辊压机收尘装置	2019220167585	实用新型	2020.07.24
466	曲阳金隅水泥有限公司	一种风机轴端防漏风装置	2019220167602	实用新型	2020.06.26
467	曲阳金隅水泥有限公司	一种熟料库底收尘装置	2019220168111	实用新型	2020.06.30

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
468	曲阳金隅水泥有限公司	一种立磨磨辊轴与磨机壳体的密封装置	2019220168126	实用新型	2020.06.26
469	曲阳金隅水泥有限公司	一种水泥库充气系统	2019220168145	实用新型	2020.07.03
470	曲阳金隅水泥有限公司	一种管道检测辅助装置	201921916637X	实用新型	2020.07.07
471	曲阳金隅水泥有限公司	一种回转窑煤粉燃烧器头部结构	2019219166384	实用新型	2020.07.10
472	曲阳金隅水泥有限公司	一种水泥窑尾固态料加入点结构	2019219166399	实用新型	2020.06.26
473	曲阳金隅水泥有限公司	一种立磨辅助摊铺装置	2019219166736	实用新型	2020.07.21
474	曲阳金隅水泥有限公司	一种下料溜管及V选机	2019219166740	实用新型	2020.07.07
475	曲阳金隅水泥有限公司	一种水泥窑尾半固态料加入点结构	201921916676X	实用新型	2020.07.07
476	曲阳金隅水泥有限公司	一种回转窑尾余热综合利用系统	2019219166774	实用新型	2020.07.07
477	曲阳金隅水泥有限公司	一种除氧器水封装置及除氧器	2019219166789	实用新型	2020.06.26
478	曲阳金隅水泥有限公司	一种拉链机收尘装置及拉链机	2019219167160	实用新型	2020.07.17
479	曲阳金隅水泥有限公司	一种回转窑窑头燃烧器	2019219167175	实用新型	2020.07.24
480	曲阳金隅水泥有限公司	一种立磨磨辊防护装置	201921916718X	实用新型	2020.07.17
481	曲阳金隅水泥有限公司	一种汽轮机轴汽封装置及汽轮机	2019219167279	实用新型	2020.06.26
482	曲阳金隅水泥有限公司	一种水泥工业废水回收利用系统	2019219168089	实用新型	2020.07.03

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
483	曲阳金隅水泥有限公司	煤粉称计量装置及煤粉进料系统	201921394591X	实用新型	2020.06.16
484	曲阳金隅水泥有限公司	搅拌仓渗液回收系统	2019213951588	实用新型	2020.06.16
485	曲阳金隅水泥有限公司	菌渣替代燃料处置系统	2018221524072	实用新型	2019.10.29
486	曲阳金隅水泥有限公司	一种水泥胶砂搅拌装置用自动下料器	2015106319975	发明专利	2017.06.13
487	曲阳金隅水泥有限公司	一种喷煤管密封装置	201922016759X	实用新型	2020.08.25
488	曲阳金隅水泥有限公司	一种具有称量功能的储料装置	201922016815X	实用新型	2020.08.25
489	承德金隅水泥有限责任公司、北京佰能盈天科技股份有限公司	窑头锅炉旁通阀控制系统及包括该系统的低温余热发电系统	2018217389612	实用新型	2019.08.06
490	承德金隅水泥有限责任公司	水泥窑余热锅炉汽包液位控制系统	2018217389646	实用新型	2019.07.19
491	承德金隅水泥有限责任公司	一种加热式水泥窑低温选择性催化还原脱硝系统	2013107252969	发明专利	2015.09.30
492	承德金隅水泥有限责任公司	一种水泥窑生活垃圾三路入窑处置方法和装置	2013106102377	发明专利	2015.05.27
493	承德金隅水泥有限责任公司	一种利用铁尾矿制备低碳水泥熟料的方法	2012101153429	发明专利	2016.03.23
494	广灵金隅水泥有限公司	一种辊压机进料斗	2019219796158	实用新型	2020.07.10
495	广灵金隅水泥有限公司	一种球磨机衬板	2019219796463	实用新型	2020.07.10
496	广灵金隅水泥有限公司	一种水泥出料粉碎机	201921979668X	实用新型	2020.06.26

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
497	广灵金隅水泥有限公司	一种球磨机进料口防冲装置	2019219272472	实用新型	2020.07.14
498	广灵金隅水泥有限公司	一种潮湿粉状物料螺旋下料器	2019219273704	实用新型	2020.07.03
499	广灵金隅水泥有限公司	一种窑炉喂料锁风阀	201921914164X	实用新型	2020.06.23
500	广灵金隅水泥有限公司	一种吨箱	2019219141989	实用新型	2020.06.23
501	广灵金隅水泥有限公司	一种水泥样品制作粉磨装置	2019219141993	实用新型	2020.07.24
502	广灵金隅水泥有限公司	一种固化蒸馏残渣加热装置	2019219142002	实用新型	2020.06.23
503	广灵金隅水泥有限公司	一种处置固化的蒸馏残渣装置	2019219142318	实用新型	2020.06.23
504	广灵金隅水泥有限公司	一种减轻拉链机负荷装置	2019217567686	实用新型	2020.06.23
505	广灵金隅水泥有限公司	一种防止窑头喷煤管漏风漏料装置	2019217567807	实用新型	2020.06.23
506	广灵金隅水泥有限公司	一种振动筛子	2019212285397	实用新型	2020.04.28
507	广灵金隅水泥有限公司	一种煤磨选粉机新型密封装置	2019210425970	实用新型	2020.05.19
508	广灵金隅水泥有限公司	一种全密封锁风装置	2019210432917	实用新型	2020.03.24
509	广灵金隅水泥有限公司	一种空气斜槽透气布破损检查装置	2019210435099	实用新型	2020.03.24
510	广灵金隅水泥有限公司	一种防止皮带下料溜子溢料装置	2019210437319	实用新型	2020.03.24
511	广灵金隅水泥有限公司	一种库底皮带机头隐形内	2018221738512	实用新型	2019.09.03

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
		导式除尘罩			
512	广灵金隅水泥有限公司	一种水泥球磨机磨头迷宫式全密封接料罩	2018221740546	实用新型	2019.09.13
513	广灵金隅水泥有限公司	一种水泥球磨机磨尾 4V 双密封全封闭装置	2018221743031	实用新型	2019.08.16
514	广灵金隅水泥有限公司	一种 O-Sepa 高效选粉 360°六点入料机	2018221747598	实用新型	2019.09.03
515	广灵金隅水泥有限公司	一种球式分解炉喷煤分配器	2017217285835	实用新型	2018.07.10
516	广灵金隅水泥有限公司	一种柱式料位装置	2017211627345	实用新型	2018.03.16
517	广灵金隅水泥有限公司	一种圆堆自动布料装置探头	2017200286239	实用新型	2017.08.15
518	广灵金隅水泥有限公司	一种清理煤磨篦缝专用工具	2015209909448	实用新型	2016.04.27
519	广灵金隅水泥有限公司	一种 RX 动态选粉机双迷宫密封装置	2015209910549	实用新型	2016.04.27
520	广灵金隅水泥有限公司	一种大桶润滑油快速加油装置	2015209911062	实用新型	2016.04.27
521	广灵金隅水泥有限公司	一种直流信号滤波器	2015209911077	实用新型	2016.06.22
522	广灵金隅水泥有限公司	一种皮带输送机头部清扫器	2015209912169	实用新型	2016.08.10
523	广灵金隅水泥有限公司	一种新型脱硫石膏杂质清除装置	2015208144006	实用新型	2016.03.02
524	广灵金隅水泥有限公司	一种标识和标识贴附装置	2012100148279	发明专利	2015.01.28

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
525	广灵金隅水泥有限公司	一种利用高碱原料生产低碱水泥的方法	2009101574799	发明专利	2011.08.03
526	广灵金隅水泥有限公司	一种防皮带跑偏辊轴	2020201580378	实用新型	2020.10.02
527	博爱金隅水泥有限公司	一种三循环闭路粉磨系统	2019210302491	实用新型	2020.04.14
528	博爱金隅水泥有限公司	一种新型带式输送机刮料装置	201920983701X	实用新型	2020.03.10
529	博爱金隅水泥有限公司	一种空压机余热利用装置	2019209837039	实用新型	2020.02.04
530	博爱金隅水泥有限公司	一种伸缩式防堵集尘装置	2019209837096	实用新型	2020.03.10
531	博爱金隅水泥有限公司	一种新型压条迷宫式高温人孔门密封装置	2019209848404	实用新型	2020.04.14
532	博爱金隅水泥有限公司	一种振动下料篦床装置	2017211767641	实用新型	2018.05.11
533	博爱金隅水泥有限公司	一种液力偶合器拆卸装置	2017211782660	实用新型	2018.05.11
534	博爱金隅水泥有限公司	一种链条销轴拆卸安装装置	2017211695319	实用新型	2018.05.11
535	博爱金隅水泥有限公司	一种新型压力机	2017211710179	实用新型	2018.05.11
536	博爱金隅水泥有限公司	一种新型动态选粉机	201721101349X	实用新型	2018.05.11
537	博爱金隅水泥有限公司	一种旋转轴密封装置	2017211013860	实用新型	2018.05.11
538	博爱金隅水泥有限公司	一种用于球磨机端衬板的固定装置	2015201310999	实用新型	2015.10.28
539	博爱金隅水泥有限公司	一种高粘湿性固体物料稳定给料装置	2015200442007	实用新型	2015.08.19
540	博爱金隅水泥有限公司	一种带式输送机托辊拆装装置	202020258373X	实用新型	2020.10.27

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
541	博爱金隅水泥有限公司	一种减速机输出轴端密封装置	2020202588288	实用新型	2020.10.02
542	北京金隅水泥节能科技有限公司、唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	功能单体及其制备方法、聚羧酸减水剂及其制备方法和应用	2019105331836	发明专利	2020.06.12
543	北京金隅水泥节能科技有限公司	一种水泥助磨剂及其制备方法	2018101161174	发明专利	2020.07.24
544	北京金隅水泥节能科技有限公司	一种适用于强碱环境的混凝土内养护剂及其制备方法	2016100569191	发明专利	2018.08.17
545	北京金隅水泥节能科技有限公司、鹿泉金隅鼎鑫水泥有限公司、上海杰佛朗机械设备有限公司	塔式机制砂制备及级配调整系统	2014107894522	发明专利	2017.04.26
546	北京金隅水泥节能科技有限公司	水泥液体助磨剂及其制备方法	2011101270644	发明专利	2012.08.08
547	北京金隅水泥节能科技有限公司	灌注桩混凝土用超保坍型聚羧酸减水剂及其制备方法	201310381596X	发明专利	2015.05.06
548	北京金隅水泥节能科技有限公司	水泥生产用燃煤液体助燃剂及其制备方法	2013103031469	发明专利	2014.11.12
549	北京金隅水泥节能科技有限公司、交通运输部公路科学研究所、中路高科交通检	一种混凝土高吸水树脂型自养护材料及制备方法	2015110155022	发明专利	2018.02.09

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	测检验认证有限公司				
550	北京金隅水泥节能科技有限公司、天津金隅混凝土有限公司	C80 超高泵送混凝土及其制备方法	2017102421935	发明专利	2019.09.20
551	北京金隅琉水环保科技有限公司、唐山冀东水泥股份有限公司、北京金隅红树林环保技术有限责任公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	一种对水泥窑尾烟气中CO <sub>2</sub> 的捕集提浓与利用系统	2019210668686	实用新型	2020.04.17
552	北京金隅琉水环保科技有限公司、唐山冀东水泥股份有限公司、北京金隅红树林环保技术有限责任公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	一种飞灰水洗液钾钠盐分质提纯系统	2019210668690	实用新型	2020.04.24
553	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司、北京金隅集团股份有限公司	一种水泥窑尾烟气汞排放实时控制系统	2019210788828	实用新型	2020.04.17
554	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种固体吸附剂喷射系统	2019210668135	实用新型	2020.04.17
555	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种飞灰水洗水泥窑协同处置及资源综合利用系统	2019210668667	实用新型	2020.04.24

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
556	北京金隅北水环保科技有限公司	母液细盐分离装置及母液蒸发结晶系统	2019210247278	实用新型	2020.03.24
557	北京金隅琉水环保科技有限公司	加药装置	2019207197926	实用新型	2020.01.07
558	北京金隅琉水环保科技有限公司	飞灰处理系统以及飞灰处理装置	2018220064531	实用新型	2019.07.23
559	北京金隅琉水环保科技有限公司	缓冲水池以及水处理系统	2018219964360	实用新型	2019.07.23
560	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种水处理罐以及水处理系统	201820559880X	实用新型	2019.01.15
561	北京金隅琉水环保科技有限公司	废旧轮胎替代部分水泥窑燃料的处理系统	2017211627152	实用新型	2018.03.16
562	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种稠厚器筒体结构以及稠厚器	201721146871X	实用新型	2018.03.30
563	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种结晶器筒体结构以及结晶器	2017211109596	实用新型	2018.03.20
564	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种加长式结晶筒以及结晶系统	2017211109670	实用新型	2018.03.20
565	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种液位计以及结晶器	2017211109825	实用新型	2018.03.16
566	北京金隅琉水环保科技有限公司	固体自动进料装置及碱液预溶系统	2017209531344	实用新型	2018.02.27
567	北京金隅琉水环保科技有限公司	搅拌器及搅拌罐	2017209477903	实用新型	2018.02.27

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
568	北京金隅琉水环保科技有限公司	二氧化碳吸附剂、二氧化碳吸附塔及二氧化碳回收系统	2017104768184	发明专利	2020.04.10
569	北京金隅琉水环保科技有限公司	气水分离器及烟气二氧化碳回收系统	2017207297982	实用新型	2018.01.19
570	北京金隅琉水环保科技有限公司	冷却釜及结晶系统	2017206742199	实用新型	2018.01.02
571	北京金隅琉水环保科技有限公司	分离装置及垃圾飞灰水洗废水处理系统	2017206742216	实用新型	2018.01.02
572	北京金隅琉水环保科技有限公司	飞灰干湿料混合机、飞灰烘干系统及飞灰处理系统	2017206645377	实用新型	2018.01.19
573	北京金隅琉水环保科技有限公司	卧螺离心机及结晶盐脱水系统	2017206453470	实用新型	2017.12.29
574	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种从垃圾焚烧飞灰中提取钾钠盐的系统和方法	2011100310752	发明专利	2012.11.21
575	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种水泥窑协同处理生活垃圾焚烧飞灰的方法	2010101625327	发明专利	2012.03.28
576	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种三次风余热锅炉烟灰的输送装置及方法	2008102230286	发明专利	2010.06.09
577	北京金隅琉水环保科技有限公司、张高佐	一种用于新型干法水泥生产线的余热发电系统	2006101715990	发明专利	2009.01.14
578	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种颚式破碎机	2020208306035	实用新型	2021.01.01
579	北京金隅琉水环保科技有限公司	一种耐磨性反击式破碎机	2020207597866	实用新型	2021.01.12

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司				
580	北京金隅琉水环保科技有限公司	风机轴承降温系统	2020206816940	实用新型	2020.12.15
581	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京金隅红树林环保技术有限责任公司	一种用于打散大件家具垃圾的打散机	2020201118919	实用新型	2020.10.27
582	北京金隅琉水环保科技有限公司、中洁蓝环保科技有限公司	一种循环梯度飞灰水洗系统	2020200849989	实用新型	2020.12.01
583	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京金隅红树林环保技术有限责任公司	一种辊压机称重仓以及辊压机	2019222269352	实用新型	2020.09.01
584	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京金隅红树林环保技术有限责任公司	一种水选机用轴承结构及包括其的建筑垃圾水选机	2019222270345	实用新型	2020.08.21
585	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京奥利爱得环保工程技术有限公司、杨盛林、赵向东	增钙热干化结合水泥回转窑处理及处置污泥的方法和系统	2011101400760	发明专利	2012.10.03
586	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京奥利爱得环保工程技术有限公司、杨盛林、赵向东	污泥处理系统	2012103424586	发明专利	2014.02.12
587	北京金隅琉水环保科技有	一种垃圾焚烧飞灰水洗浆	2014103943125	发明专利	2018.12.11

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	液固液分离方法			
588	北京金隅琉水环保科技有限公司、海申机电总厂（象山）	一种垃圾焚烧飞灰水洗料浆的固液分离的方法	2014106451118	发明专利	2016.05.18
589	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京可视化节能科技有限公司	一种能源管理系统	2013205712450	实用新型	2014.04.16
590	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	卧螺离心机出渣口机罩防积料结构	2014204514349	实用新型	2014.12.03
591	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	一种生活垃圾焚烧飞灰滤饼烘干系统	2014204514353	实用新型	2014.12.03
592	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	一种垃圾飞灰水洗液蒸发脱盐系统	2015205395163	实用新型	2015.12.18
593	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	一种垃圾飞灰滤饼泵送入窑系统	2015205394870	实用新型	2016.01.20
594	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京中科国润环保科技有限公司	二氧化碳中和反应釜	2016202714195	实用新型	2016.11.23
595	北京金隅琉水环保科技有	一种与 MVR 系统结合的钾	2017206143949	实用新型	2017.12.26

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	钠盐分离系统			
596	北京金隅琉水环保科技有限公司、上海龙育机械设备有限公司	一种保温型离心机罩体结构	2017209780760	实用新型	2018.05.01
597	北京金隅琉水环保科技有限公司、北京金隅股份有限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	垃圾飞灰热脱附除汞系统	2017218856345	实用新型	2019.01.11
598	赞皇金隅水泥有限公司	一种气动闸阀板防结皮结构	2019202620670	实用新型	2019.11.26
599	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥辊压机进料筛分装置	2019202625161	实用新型	2019.11.05
600	赞皇金隅水泥有限公司	一种液力耦合器拆卸工具	2019202548288	实用新型	2019.11.05
601	赞皇金隅水泥有限公司	一种风机轴承箱密封结构	2019202548413	实用新型	2019.11.05
602	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥散装棚	2019202548428	实用新型	2019.11.12
603	赞皇金隅水泥有限公司	一种收尘器下料用重锤翻板阀	201920254870X	实用新型	2019.11.26
604	赞皇金隅水泥有限公司	水泥库	2019202548790	实用新型	2019.11.05
605	赞皇金隅水泥有限公司	一种空气输送斜槽	2019202548818	实用新型	2019.11.05
606	赞皇金隅水泥有限公司	一种砂岩破碎机防堆料装置	2019202558294	实用新型	2019.11.05
607	赞皇金隅水泥有限公司	一种夹取装置	2019202558542	实用新型	2019.11.12
608	赞皇金隅水泥有限公司	生活垃圾除铁装置	2019202558966	实用新型	2019.11.05

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
609	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥球磨机内钢球、钢锻的全自动筛选机	201821221899X	实用新型	2019.06.28
610	赞皇金隅水泥有限公司	一种管状部件除锈喷涂一体装置	2018212043213	实用新型	2019.05.03
611	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥窑协同处置生活垃圾的防堵挤压机	2020202651008	实用新型	2020.11.13
612	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥窑协同处置生活垃圾渗滤液处理装置	2020202651084	实用新型	2020.11.13
613	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥窑协同处置可视化焚烧炉	202020265160X	实用新型	2020.10.27
614	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥窑垃圾分布处理装置	2020202653639	实用新型	2020.10.27
615	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥实验室制样设备	2020202610436	实用新型	2020.10.27
616	赞皇金隅水泥有限公司	一种水泥库底物料在线打撒装置	2020202610671	实用新型	2020.11.27
617	赞皇金隅水泥有限公司	一种能源管理用控制箱	2020202610722	实用新型	2020.10.27
618	赞皇金隅水泥有限公司、北京建筑材料科学研究总院有限公司	一种将废弃物分质后用于水泥生产的系统	2018218620924	实用新型	2018.11.13
619	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种水泥窑窑头密封支撑结构	2019217716252	实用新型	2020.06.16
620	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种篦冷机篦床推动轴密封结构	2019217732876	实用新型	2020.06.16
621	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种预热器捅料孔密封结构	2019217732880	实用新型	2020.06.16

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司	构			
622	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种篦冷机曲柄的改进结构	2019217749275	实用新型	2020.06.16
623	天津金隅振兴环保科技有限公司	水泥窑、炉分离热解处置氰化物污染土壤的系统	2018207855220	实用新型	2019.01.08
624	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种便于检修更换的回转窑窑尾下料托板	2018207863814	实用新型	2019.01.08
625	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种水泥熟料卸料装置	2018205975105	实用新型	2018.12.07
626	天津金隅振兴环保科技有限公司	硅砂部分替代砂岩的水泥熟料及其制备工艺	2017104077241	发明专利	2019.10.29
627	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种含氰污染土的处置工艺	2017104078742	发明专利	2019.10.29
628	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种斗式提升机尾轮密封结构	2017206374479	实用新型	2018.05.04
629	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种用于滚动轴承锁紧的轴承锁紧套	2017206460614	实用新型	2018.06.22
630	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种输送胶带机尾部清扫装置	2016206437276	实用新型	2016.11.23
631	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种立磨分离器叶片安装结构	2016203575876	实用新型	2016.10.12
632	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种可调型输送胶带起重托架	2016203616429	实用新型	2016.10.12
633	天津金隅振兴环保科技有	一种刮板链条式取料机	2015102420613	发明专利	2016.09.28

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	限公司				
634	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种双向进料料斗装置的转换方法	2015102423876	发明专利	2017.05.31
635	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种选粉机导风叶片安装结构	2015203070044	实用新型	2015.11.11
636	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种双向进料料斗装置	2015203070059	实用新型	2015.09.16
637	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种皮带输送机皮带表面粉尘清理装置	2014207271353	实用新型	2015.04.22
638	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种叶轮给料机密封形式的改进结构	2014207318561	实用新型	2015.04.22
639	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种水泥生产用分球机	2014205115929	实用新型	2015.04.22
640	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种水泥管式球磨机上磨仓的改进结构	2014203032508	实用新型	2014.12.31
641	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种微膨胀中热硅酸盐水泥及其制备方法	2014101164102	发明专利	2015.09.02
642	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种水泥厂窑口护铁固定螺栓安装器	2013207977530	实用新型	2014.07.16
643	天津金隅振兴环保科技有限公司	一种算冷机设备用侧盲板安装结构	2013201943352	实用新型	2013.10.02
644	涿鹿金隅水泥有限公司	一种支撑结构及回转窑	2019222723330	实用新型	2020.08.07
645	涿鹿金隅水泥有限公司	一种回转窑支撑结构及回转窑	2019222731036	实用新型	2020.08.07

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
646	涿鹿金隅水泥有限公司	一种回转窑密封装置	2019222506470	实用新型	2020.08.07
647	涿鹿金隅水泥有限公司	一种下料管道	2019221760281	实用新型	2020.08.11
648	涿鹿金隅水泥有限公司	一种以稻壳为原燃料煨烧的水泥熟料及其煨烧方法	2016110331279	发明专利	2019.02.19
649	涿鹿金隅水泥有限公司	一种煤粉机粉磨装置	2019222723311	实用新型	2020.09.22
650	涿鹿金隅水泥有限公司	一种煤粉机环保装置	2019222723326	实用新型	2020.10.09
651	涿鹿金隅水泥有限公司	一种带式输送机的下料装置	201922272335X	实用新型	2020.09.01
652	涿鹿金隅水泥有限公司	一种煨烧回转窑端部降温除尘装置	2019222724028	实用新型	2020.09.04
653	涿鹿金隅水泥有限公司	一种选粉机下料装置	2019222731017	实用新型	2020.09.01
654	涿鹿金隅水泥有限公司	一种辊压机的进料装置	2019222731869	实用新型	2020.09.22
655	涿鹿金隅水泥有限公司	一种用于袋装水泥装车的运输装置	2019222731905	实用新型	2020.09.01
656	涿鹿金隅水泥有限公司	一种进料装置及辊压机	201922273307X	实用新型	2020.10.09
657	涿鹿金隅水泥有限公司	一种用于选粉机的锁风装置	2019222478606	实用新型	2020.10.16
658	涿鹿金隅水泥有限公司	一种下料弯管	2019222489564	实用新型	2020.09.08
659	涿鹿金隅水泥有限公司	一种物料活化装置	2019222489583	实用新型	2020.08.18
660	涿鹿金隅水泥有限公司	一种选粉机下料溜管的吹风装置	2019222489598	实用新型	2020.09.29
661	涿鹿金隅水泥有限公司	一种水泥球磨机	2019222490063	实用新型	2020.10.20
662	涿鹿金隅水泥有限公司	一种用于水泥生产的石灰	2019222490078	实用新型	2020.10.13

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
		石破碎机			
663	涿鹿金隅水泥有限公司	一种水泥熟料破碎机	2019222505957	实用新型	2020.09.22
664	涿鹿金隅水泥有限公司	一种水泥熟料活化装置	2019222506466	实用新型	2020.08.18
665	涿鹿金隅水泥有限公司	一种回转窑润滑传动装置	2019222506485	实用新型	2020.08.18
666	涿鹿金隅水泥有限公司	一种立磨机的进料管道	2019221760277	实用新型	2020.10.13
667	涿鹿金隅水泥有限公司	一种水泥回转窑的除尘装置	2019221760296	实用新型	2020.09.18
668	涿鹿金隅水泥有限公司	一种车辆清洗系统	2019221760309	实用新型	2020.09.01
669	涿鹿金隅水泥有限公司	一种V型选粉机的透风装置	201922176046X	实用新型	2020.09.11
670	涿鹿金隅水泥有限公司	一种筒体及球磨机	2019221766023	实用新型	2020.10.13
671	涿鹿金隅水泥有限公司	一种下料溜管	2019221766057	实用新型	2020.09.01
672	涿鹿金隅水泥有限公司	一种输料皮带料层厚度控制装置	2019221766729	实用新型	2020.09.01
673	涿鹿金隅水泥有限公司	一种进料装置及立磨机	2019221766748	实用新型	2020.10.13
674	涿鹿金隅水泥有限公司	一种分料溜管	2019221766752	实用新型	2020.09.01
675	邢台金隅咏宁水泥有限公司	水泥承载搬运小车	2018205168002	实用新型	2018.11.16
676	邢台金隅咏宁水泥有限公司	一种水泥发泡装置	2018205061946	实用新型	2018.11.16
677	邢台金隅咏宁水泥有限公司	一种双轴双搅拌式水泥搅拌设备	2018205062099	实用新型	2018.11.16
678	邢台金隅咏宁水泥有限公司	防尘水泥装袋设备	2018205062101	实用新型	2018.11.16

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	司				
679	邢台金隅咏宁水泥有限公司	一种六价铬离子吸附剂及其应用	2016107517499	发明专利	2018.10.12
680	邢台金隅咏宁水泥有限公司	水泥包装桶	201521135520X	实用新型	2016.05.18
681	邢台金隅咏宁水泥有限公司	包装桶（金隅牌普通硅酸盐水泥）	2015305543885	外观设计	2016.05.25
682	邢台金隅咏宁水泥有限公司	一种抗冻水泥	2013107026296	发明专利	2015.12.30
683	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种组合式物料盒	2019216844573	实用新型	2020.07.31
684	金隅冀东风翔环保科技有限公司	用于熟料输送机的弹性可调式侧挡密封装置	2019216226453	实用新型	2020.06.23
685	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种可升降式物料小车	2019215399421	实用新型	2020.07.31
686	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种防渗水水泥存储装置	2019215177943	实用新型	2020.07.10
687	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种防尘式水泥生产加工用筛分设备	2019212970581	实用新型	2020.06.19
688	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种袋装建筑水泥搬运装置	2019212898748	实用新型	2020.06.19
689	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种建筑水泥掺和剂定量进料装置	2019212919759	实用新型	2020.06.30
690	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种保持建筑水泥干燥度	2019212924259	实用新型	2020.07.21

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	有限公司	的干燥装置			
691	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种水泥窑预热器专用悬挂装置	2018113917036	发明专利	2020.02.18
692	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种水泥切割设备电机生产用预压量测量装置	2017212304331	实用新型	2018.06.08
693	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种立式盘管换热器	201920177502X	实用新型	2019.12.24
694	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种用于水泥涵管的加热定型装置	2019212011946	实用新型	2020.08.07
695	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种建材用烘干装置	2019216321585	实用新型	2020.07.17
696	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种机电设备外部绝缘检测装置	202020130458X	实用新型	2020.11.10
697	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种机电设备检测用电路通断检测器	202020074929X	实用新型	2020.11.27
698	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种机电设备散热装置	2019220554380	实用新型	2020.09.25
699	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种用于水泥生产的原料筛选装置	2019219474224	实用新型	2020.09.18
700	金隅冀东风翔环保科技有限公司	一种用于水泥生产的粉尘收集装置	2019219487258	实用新型	2020.09.04
701	冀东水泥（烟台）有限责任公司	水泥回转窑窑口浇筑结构	2020204771790	实用新型	2021.01.19
702	冀东水泥（烟台）有限责任	水泥回转窑系统内热电偶	202020484419X	实用新型	2020.11.06

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
	公司	保护套			
703	冀东水泥（烟台）有限责任公司	水泥立磨球磨二拖一系统	2020202251931	实用新型	2020.12.18
704	冀东水泥（烟台）有限责任公司	一种带输送斜槽的水泥振动筛	2020202253617	实用新型	2020.12.18
705	冀东水泥（烟台）有限责任公司	一种往复式布料机机头降尘装置	202020225905X	实用新型	2021.01.08
706	冀东水泥（烟台）有限责任公司	一种原料立磨摇臂轴承固定端盖及其固定结构	202020203870X	实用新型	2021.01.29
707	冀东水泥（烟台）有限责任公司	一种球磨机防堵给料装置	2020202038714	实用新型	2021.01.29
708	冀东水泥（烟台）有限责任公司	一种石灰石取料机重型耙车挡轮结构	2020202039134	实用新型	2020.12.18
709	冀东水泥黑龙江有限公司	破碎机	2020204555185	实用新型	2020.10.30
710	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种回转窑液压挡轮更换装置	2019219628294	实用新型	2020.08.04
711	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种分解炉弯头结构	2019219628307	实用新型	2020.08.04
712	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种用于水泥生产的余热回收装置	2019218563818	实用新型	2020.06.26
713	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种水泥生产用输料皮带清灰装置	2019218563998	实用新型	2020.07.10
714	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种物料皮带输送机密封装置	2019218571053	实用新型	2020.07.10

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
715	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种水泥生产原料煤棚的抑尘装置	2019218571161	实用新型	2020.08.04
716	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种电机滑环室防尘结构	2019218571496	实用新型	2020.05.19
717	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种用于水泥生产的中水循环使用系统	2019218571176	实用新型	2020.09.18
718	邢台金隅冀东水泥有限公司	皮带自动喷水抑尘装置	2020201104140	实用新型	2021.02.05
719	邢台金隅冀东水泥有限公司	石灰石悬臂堆取料机的旋转水槽结构	2020201186668	实用新型	2021.02.05
720	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种能够调节出料口高度的石灰石堆料机	2020201186884	实用新型	2020.10.27
721	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种原料磨料层厚度测试系统	2020201063507	实用新型	2020.08.28
722	邢台金隅冀东水泥有限公司	立磨喷口环与挡料圈的改进结构	2019219623731	实用新型	2020.09.08
723	邢台金隅冀东水泥有限公司	熟料取样器	2019219624700	实用新型	2020.08.28
724	邢台金隅冀东水泥有限公司	熟料库顶收尘放料装置	2019219624734	实用新型	2020.08.28
725	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种立磨磨盘增产装置	2019219624880	实用新型	2020.09.08
726	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种厂区防尘、抑尘系统	201921962881X	实用新型	2020.09.08

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
727	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种物料皮带输送机落料点收尘管道	2019219687146	实用新型	2020.08.28
728	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种取料机刮板断链快速反应跳停装置	2019219687150	实用新型	2020.11.17
729	邢台金隅冀东水泥有限公司	一种可减少杂质的水泥回转窑	201910224694X	发明专利	2020.08.18
730	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种降压降噪排气装置	2018221471412	实用新型	2019.08.27
731	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种风冷式气动闸板阀	2018221475714	实用新型	2019.08.06
732	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种充气式分料阀	2018221475729	实用新型	2019.08.27
733	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种回转窑托轮调整装置	2017210602177	实用新型	2018.03.16
734	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种篦冷机主轴结构	2017210613311	实用新型	2018.03.16
735	陵川金隅冀东环保科技有限公司	空气压缩机节能系统	2015206268659	实用新型	2015.12.23
736	陵川金隅冀东环保科技有限公司	水泥窑余热发电系统余热锅炉干冰清洗系统	201520626888X	实用新型	2015.12.23
737	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种新型回转窑窑尾余热锅炉排灰系统	2015206269030	实用新型	2015.12.16
738	陵川金隅冀东环保科技有限公司	水泥窑余热发电系统窑头余热锅炉取风装置	2012205674100	实用新型	2013.04.24

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
739	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种原煤的检测方法	200910235721X	发明专利	2011.08.24
740	陵川金隅冀东环保科技有限公司	垃圾衍生筛上物替代水泥窑燃料的方法	2007101772606	发明专利	2011.08.03
741	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种用于水泥窑烧成系统的节能装置	2020204234625	实用新型	2020.10.30
742	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种窑尾危废投料装置	202020423463X	实用新型	2020.11.10
743	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥磨助磨剂投加装置	2020204234644	实用新型	2020.11.06
744	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种石灰石破碎装置	2020204234663	实用新型	2020.11.06
745	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种立磨机进料调整装置	2020204234678	实用新型	2020.11.06
746	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥窑固体废弃物协同处置装置	2020204234682	实用新型	2020.11.06
747	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种无动力锁风阀	2020204234714	实用新型	2020.11.10
748	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种水泥生产线煤磨节能管路装置	2020204234729	实用新型	2020.10.30
749	陵川金隅冀东环保科技有限公司	一种用于研究 MgO 对熟料性能影响的煅烧装置	2020204234733	实用新型	2020.10.30
750	平泉冀东水泥有限责任公司	一种便于消除窑尾蓝烟的分解炉内喷枪	2019203219610	实用新型	2019.11.22

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	专利授权日
751	平泉冀东水泥有限责任公司	一种空冷岛散热片清洗装置	2019202951071	实用新型	2019.11.22
752	平泉冀东水泥有限责任公司	一种熟料散装机的下限位装置	201822098853X	实用新型	2019.09.24
753	平泉冀东水泥有限责任公司	一种堆取料机快速降尘装置	2018220923728	实用新型	2019.09.24
754	平泉冀东水泥有限责任公司	一种高压电机滑环的打磨装置	2018220923906	实用新型	2019.09.24
755	平泉冀东水泥有限责任公司	一种快速拆除轮胎的装置	2018220923982	实用新型	2019.09.24
756	平泉冀东水泥有限责任公司	一种堆棚用快速降尘装置	2018220924078	实用新型	2019.09.24
757	平泉冀东水泥有限责任公司	一种圆堆取料机刮板断裂检测装置	201822093728X	实用新型	2019.09.24
758	平泉冀东水泥有限责任公司	一种喷码装置	2018220937699	实用新型	2019.09.24
759	平泉冀东水泥有限责任公司	一种矿山运输车降尘装置	2018220975718	实用新型	2019.09.24

截至 2021 年 2 月 28 日，合资公司及其控股子公司拥有的上述专利权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

## 6、软件著作权

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有计算机软件著作权共计 140 项，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
1	冀东水泥滦州有限责任公司	水泥定量装车发运系统 V1.0	2019SR0371758	原始取得	未发表	2019.02.09
2	冀东水泥滦州有限责任公司	水泥发运自动无人值守过磅系统 V1.0	2019SR0371824	原始取得	未发表	2019.02.09
3	冀东水泥滦州有限责任公司	水泥企业设备点检系统 V1.0	2019SR0371769	原始取得	未发表	2019.02.09
4	冀东水泥滦州有限责任公司	水泥企业隐患排查预警预测系统 V1.0	2019SR0371763	原始取得	未发表	2019.02.09
5	冀东水泥滦州有限责任公司	水泥窑煅烧自动调节系统 V1.0	2019SR0378355	原始取得	未发表	2019.02.09
6	冀东水泥滦州有限责任公司	水泥窑能源采集管理系统 V1.0	2019SR0371819	原始取得	未发表	2019.02.09
7	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	水泥外加剂循环水泵智能系统软件 V3.1	2017SR123470	原始取得	2016.11.10	2016.06.16
8	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	原料筛分系统数控软件 V2.0	2017SR123609	原始取得	2017.01.18	2016.07.15
9	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	外加剂合成自动生产线控制软件 V4.0	2017SR124268	原始取得	2016.09.22	2016.05.18
10	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	外加剂拌料系统数控软件 V2.2	2017SR124887	原始取得	2016.10.18	2016.02.23
11	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	外加剂水净化系统数控软件 V2.1	2017SR125967	原始取得	2016.12.26	2016.04.11
12	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	水泥外加剂取料系统数控软件 V3.1	2017SR125986	原始取得	2016.12.12	2016.07.20

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
13	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂助磨剂生产线 控制软件 V4.1	2017SR126144	原始取得	2016.12.08	2016.05.18
14	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂雾化干燥系统 数控软件 V2.4	2017SR126148	原始取得	2016.12.05	2016.05.10
15	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂反应釜温度智 能控制系统软件 V2.1	2017SR128077	原始取得	2016.12.08	2016.04.12
16	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	水泥外加剂外运系统 数控软件 V2.3	2017SR128083	原始取得	2016.11.09	2015.02.26
17	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂复配自动生产 线控制软件 V4.2	2017SR128286	原始取得	2016.12.16	2016.06.16
18	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂母液原水过滤 系统数控软件 V1.3	2017SR128331	原始取得	2016.12.06	2016.06.16
19	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂原料上料系统 数控软件 V3.3	2017SR128431	原始取得	2016.11.30	2016.06.13
20	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂生产线送风系 统数控软件 V2.6	2017SR128592	原始取得	2016.12.21	2016.05.11
21	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂生产线蒸汽系 统数控软件 V3.3	2017SR131219	原始取得	2016.12.20	2016.02.11
22	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	软水系统智能控制软 件 V2.1	2017SR132294	原始取得	2016.11.29	2016.07.08
23	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	水泥外加剂进料系统 自控软件 V2.1	2017SR132302	原始取得	2016.12.16	2016.07.12
24	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂配料系统数控 软件 V2.1	2017SR132315	原始取得	2016.12.06	2016.05.18

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
25	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂智能生产线控 制系统 V1.0	2019SR1192032	原始取得	未发表	2019.10.10
26	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加搅拌过滤系统智 能控制软件 V1.0	2019SR1191394	原始取得	未发表	2019.07.25
27	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂微量配料计量 智能控制系统 V1.0	2019SR1191390	原始取得	未发表	2019.07.18
28	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	循环水泵智能控制系 统 V1.0	2019SR1191317	原始取得	未发表	2019.07.31
29	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	外加剂生产智能控制 软件 V1.0	2019SR1191643	原始取得	未发表	2019.07.10
30	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	自动灌装系统智能控 制软件 V1.0	2019SR1192034	原始取得	未发表	2019.11.01
31	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	包装自动计量加料控 制系统 V1.0	2019SR1191378	原始取得	未发表	2019.06.01
32	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	产品中试系统控制软 件 V1.0	2019SR1191398	原始取得	未发表	2019.06.11
33	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	原料库温度控制系统 软件 V1.0	2019SR1191341	原始取得	未发表	2019.08.01
34	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	高保坍型母液智能控 制系统软件 V1.0	2019SR1192055	原始取得	未发表	2019.06.26
35	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	高减水型母液智能控 制系统软件 V1.0	2019SR1191634	原始取得	未发表	2019.07.03
36	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂废水回用处理 智能系统软件 V1.0	2019SR1191380	原始取得	未发表	2019.09.11

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
37	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂母液智能浓缩 系统软件 V1.0	2019SR1191382	原始取得	未发表	2019.09.11
38	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂料库智能温控 系统软件 V1.0	2019SR1191925	原始取得	未发表	2019.08.30
39	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂供料智能计量 系统软件 V1.0	2019SR1191391	原始取得	未发表	2019.08.02
40	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂原料输送智能 系统软件 V1.0	2019SR1191386	原始取得	未发表	2019.09.18
41	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂智能混料系统 软件 V1.0	2019SR1192030	原始取得	未发表	2019.09.30
42	唐山冀东水泥外加剂 有限责任公司	助磨剂智能分选系统 软件 V1.0	2019SR1191374	原始取得	未发表	2019.09.25
43	天津冀东水泥有限公 司	冀东水泥生产操作主 控系统 V1.0	2020SR0240723	原始取得	未发表	2017.10.27
44	天津冀东水泥有限公 司	冀东主电机加油站控 制系统 V1.0	2020SR0240742	原始取得	未发表	2019.01.15
45	天津冀东水泥有限公 司	冀东主电机管控系统 V1.0	2020SR0240735	原始取得	未发表	2018.10.16
46	天津冀东水泥有限公 司	冀东辊压机控制系统 V1.0	2020SR0240729	原始取得	未发表	2018.03.28
47	天津冀东水泥有限公 司	冀东辊压机加油站控 制系统 V1.0	2020SR0240859	原始取得	未发表	2018.07.11
48	唐县冀东水泥有限责 任公司	水泥厂空压站智能节 电系统 V1.0	2020SR0582345	原始取得	2019.06.28	2019.06.14

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
49	唐县冀东水泥有限责任公司	水泥厂智能化无线测温预警系统 V1.0	2020SR0582355	原始取得	2018.11.29	2018.11.22
50	唐县冀东水泥有限责任公司	水泥生产线集散控制系统 V1.0	2020SR0583393	原始取得	2019.12.15	2019.12.02
51	唐县冀东水泥有限责任公司	水泥厂篦冷机优化控制系统 V1.0	2020SR0582380	原始取得	2017.08.11	2017.08.01
52	唐县冀东水泥有限责任公司	水泥窑氨水喷射系统 V1.0	2020SR0582363	原始取得	2018.05.20	2018.05.14
53	唐县冀东水泥有限责任公司	水泥循环风机变频节能控制系统 V1.0	2020SR0582372	原始取得	2017.12.09	2017.12.01
54	涑水金隅冀东环保科技有限公司	金隅冀东水泥熟料烧失量测量计算软件 V1.0	2020SR0161744	原始取得	2018.10.25	2018.10.17
55	涑水金隅冀东环保科技有限公司	金隅冀东精细水泥终粉磨控制系统 V1.0	2020SR0159974	原始取得	2018.12.31	2018.12.25
56	涑水金隅冀东环保科技有限公司	金隅冀东水泥标准稠度用水量测定系统 V1.0	2020SR0159968	原始取得	2019.07.04	2019.07.01
57	涑水金隅冀东环保科技有限公司	金隅冀东水泥体积安定性能检测系统 V1.0	2020SR0159962	原始取得	2019.02.23	2019.02.20
58	涑水金隅冀东环保科技有限公司	金隅冀东熟料煅烧温度实时监控系统 V1.0	2020SR0161702	原始取得	2019.09.16	2019.09.10
59	涑水金隅冀东环保科技有限公司	金隅冀东水泥回转窑烟气 SCR 脱硝工艺控	2020SR0159956	原始取得	2019.11.18	2019.11.14

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
		制系统 V1.0				
60	大同冀东水泥有限责任公司	物料平衡自动预测控制系统 V1.0	2021SR0108634	原始取得	2020.12.03	2020.12.03
61	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	冀东海天水泥磨粉物料输送平台 V1.0	2017SR485072	原始取得	2014.10.20	2014.10.03
62	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	冀东海天水泥熟料输送机分配管理系统 V1.0	2017SR485080	原始取得	2016.11.11	2016.11.01
63	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	冀东海天水泥生产冷却机控制系统 V1.0	2017SR487248	原始取得	2015.09.25	2015.09.03
64	阳泉冀东水泥有限责任公司	回转窑人工智能专家控制系统 V1.0	2019SR1457571	原始取得	2018.05.15	2018.05.15
65	阳泉冀东水泥有限责任公司	用于生产水泥的原料配比装置控制软件 V1.0	2019SR0144372	原始取得	2018.12.20	2018.12.20
66	阳泉冀东水泥有限责任公司	水泥生产混合装置控制软件 V1.0	2019SR0144181	原始取得	2018.09.30	2018.09.30
67	阳泉冀东水泥有限责任公司	水泥熟料输料装置管控软件 V1.0	2019SR0145494	原始取得	2018.08.31	2018.08.31
68	阳泉冀东水泥有限责任公司	水泥熟料制备管理系统 V1.0	2019SR0144392	原始取得	2018.06.01	2018.06.01
69	吉林金隅冀东环保科技有限公司	飞灰工业化处置系统 V1.0	2018SR721919	原始取得	2016.07.09	2016.07.09
70	吉林金隅冀东环保科技有限公司	水泥余热回收利用系	2018SR721908	原始取得	2016.04.13	2016.04.13

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
	技有限公司	统 V1.0				
71	吉林金隅冀东环保科技有限公司	水泥厂粉尘收集系统 V1.0	2018SR724319	原始取得	2015.03.21	2015.03.21
72	吉林金隅冀东环保科技有限公司	水泥窑污水处理系统 V1.0	2018SR724368	原始取得	2015.06.17	2015.06.17
73	吉林金隅冀东环保科技有限公司	皮带秤断料智能处理系统 V1.0	2019SR0380792	原始取得	2018.06.27	2018.06.27
74	吉林金隅冀东环保科技有限公司	水泥库上输灰智能防堵系统 V1.0	2019SR0374965	原始取得	2018.07.28	2018.07.28
75	吉林金隅冀东环保科技有限公司	液体助磨剂智能自动控制 V1.0	2019SR0377685	原始取得	2018.07.10	2018.07.10
76	吉林金隅冀东环保科技有限公司	一种吉化危废无害资源化处置技术平台 V1.0	2019SR0378974	原始取得	2018.08.02	2018.08.02
77	吉林金隅冀东环保科技有限公司	机房动力环境及物联网监控系统 V1.0	2020SR1025153	原始取得	2020.06.20	2020.06.20
78	吉林金隅冀东环保科技有限公司	实时人工语音播报软件 V1.0	2020SR1025118	原始取得	2020.05.30	2020.05.30
79	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	辊压机辊面自动堆焊系统 V1.0	2019SR0386849	原始取得	2018.07.02	2018.07.02
80	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	水泥库倒库与信息采集系统 V1.0	2019SR0414345	原始取得	2018.08.10	2018.08.10

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
81	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	重锤测量库位装置控制系统 V1.0	2019SR0414576	原始取得	2018.09.22	2018.09.22
82	四平金隅水泥有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司	巡检仪综合处理系统 V1.0	2019SR0435901	原始取得	2018.10.03	2018.10.03
83	冀东水泥磐石有限责任公司	测量数据智能分析系统 V1.0	2019SR0480498	原始取得	2018.10.11	2018.10.11
84	冀东水泥磐石有限责任公司	液压装置智能调压系统 V1.0	2019SR0476179	原始取得	2018.09.15	2018.09.15
85	冀东水泥磐石有限责任公司	取样器自动控制系统 V1.0	2019SR0480509	原始取得	2018.08.13	2018.08.13
86	冀东水泥磐石有限责任公司	逻辑功能转化数据功能应用系统 V1.0	2019SR0474395	原始取得	2018.07.21	2018.07.21
87	曲阳金隅水泥有限公司	金隅 ORC 低温余热发电系统 V1.0	2020SR0050186	原始取得	2017.12.15	2017.12.30
88	曲阳金隅水泥有限公司	金隅污染排放浓度监测控制系统 V1.0	2020SR0052178	原始取得	2018.12.24	2018.12.28
89	曲阳金隅水泥有限公司	金隅可燃废料回收利用系统 V1.0	2020SR0049849	原始取得	2019.10.18	2019.10.31
90	曲阳金隅水泥有限公司	金隅基于 DCS 系统的水泥生产线自动控制系统 V1.0	2020SR0052185	原始取得	2018.08.11	2018.08.19
91	曲阳金隅水泥有限公司	金隅水泥废渣掺量检	2020SR0049842	原始取得	2019.08.15	2019.08.21

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
	司	测比例计算软件 V1.0				
92	曲阳金隅水泥有限公司	金隅基于 x 荧光分析的水泥生料在线检测控制系统 V1.0	2020SR0051916	原始取得	2019.05.17	2019.05.25
93	承德金隅水泥有限责任公司	破碎料仓雾化喷淋控制系统 V1.0	2020SR0953846	原始取得	2020.04.10	2020.04.18
94	承德金隅水泥有限责任公司	石灰石在线分析系统 V1.0	2020SR0953721	原始取得	2020.01.03	2020.01.10
95	承德金隅水泥有限责任公司	矿山环境监测控制系统 V1.0	2020SR0953705	原始取得	2020.06.19	2020.06.26
96	承德金隅水泥有限责任公司	石灰石破碎传输监控系统 V1.0	2020SR0953621	原始取得	2020.03.02	2020.04.05
97	承德金隅水泥有限责任公司	水泥灰岩开采资源开发系统 V1.0	2020SR0953635	原始取得	2020.05.12	2020.05.20
98	承德金隅水泥有限责任公司	矿山门禁管理软件 V1.0	2020SR0953628	原始取得	2020.01.15	2020.02.12
99	承德金隅水泥有限责任公司	矿山优化配矿调度平台 V1.0	2020SR0953756	原始取得	2020.02.21	2020.02.26
100	承德金隅水泥有限责任公司	矿石汽车载重管理系统 V1.0	2020SR0954052	原始取得	2020.03.02	2020.03.16
101	广灵金隅水泥有限公司	水泥电力成本优化系统 V1.0	2019SR1088342	原始取得	未发表	2019.07.01
102	广灵金隅水泥有限公司	水泥质量过程分析系统 V1.0	2019SR1082619	原始取得	未发表	2019.07.01

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
103	北京金隅水泥节能科技有限公司	无泵水帘除尘系统控制软件 V1.0	2018SR757660	原始取得	2018.02.13	2018.01.11
104	北京金隅水泥节能科技有限公司	用于混凝土实验室搅拌除尘控制系统 V1.0	2018SR757516	原始取得	2018.04.17	2018.03.07
105	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化产品配方安全预警软件 V1.0	2018SR757319	原始取得	2019.04.19	2018.03.08
106	北京金隅水泥节能科技有限公司	污水一体化处理设备控制系统 V1.0	2018SR757605	原始取得	2018.04.14	2018.03.20
107	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化产品成本监测及预警控制软件 V1.0	2018SR757522	原始取得	2018.05.17	2018.04.11
108	北京金隅水泥节能科技有限公司	低能耗混凝土标养室精益控制系统 V1.0	2018SR759048	原始取得	2018.05.18	2018.04.12
109	北京金隅水泥节能科技有限公司	混凝土防冻剂低温养护箱温度控制系统 V1.0	2018SR759054	原始取得	2018.05.17	2018.04.12
110	北京金隅水泥节能科技有限公司	水泥助磨剂和混凝土外加剂预溶控制系统 V1.0	2018SR757324	原始取得	2018.05.15	2018.04.19
111	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化产品配方生产调整计算软件 V1.0	2018SR757313	原始取得	2018.06.19	2018.05.09
112	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化质量分析管理软件 V1.0	2018SR757307	原始取得	2018.06.19	2018.05.16
113	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化报表生成系统 V1.0	2012SR115773	原始取得	2012.05.03	2012.04.09

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
114	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化生产状态监测及报警系统 V1.0	2012SR115900	原始取得	2012.06.01	2012.05.08
115	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化安全保护系统 V1.0	2012SR115436	原始取得	2012.04.26	2012.04.10
116	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化温度补偿系统 V1.0	2012SR116214	原始取得	2012.06.19	2012.06.05
117	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化物料计量补偿系统 V1.0	2012SR116861	原始取得	2012.04.03	2012.03.13
118	北京金隅水泥节能科技有限公司	低能耗全自动生产控制系统 V1.0	2012SR115908	原始取得	2012.06.05	2012.05.09
119	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能化 pH 及粘度在线监测及调节系统 V1.0	2015SR194000	原始取得	2015.06.24	2015.05.18
120	北京金隅水泥节能科技有限公司	智能产品开始数据管理系统 V1.0	2015SR194002	原始取得	2015.04.30	2015.04.13
121	北京金隅水泥节能科技有限公司	一种熟料强度智能预测系统 V1.0	2020SR0044379	原始取得	未发表	2019.12.17
122	北京金隅水泥节能科技有限公司	一种水泥强度智能预测系统 V1.0	2020SR0044868	原始取得	未发表	2019.12.17
123	天津金隅振兴环保科技有限公司	库位信息管理系统 V1.0	2018SR495371	原始取得	未发表	2016.06.17
124	天津金隅振兴环保科技有限公司	金隅振兴固体废弃物无害化处置系统 V1.0	2019SR0453834	原始取得	2018.08.09	2018.08.08
125	天津金隅振兴环保科技有限公司	金隅振兴水泥熟料卸料系统 V1.0	2019SR0453823	原始取得	2018.09.12	2018.09.12

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
126	天津振兴水泥有限公司	正通地磅管理系统 V1.0	2014SR132463	原始取得	未发表	2013.06.10
127	天津振兴水泥有限公司	工序质量指标异常通知单管理系统 V1.0	2015SR135342	原始取得	未发表	2014.10.28
128	涿鹿金隅水泥有限公司	金隅水泥厂循环冷却水水质监测处理系统 V1.0	2020SR0188603	原始取得	2017.09.19	2017.09.15
129	涿鹿金隅水泥有限公司	金隅水泥回转窑生产线富氧燃烧环保工艺控制软件 V1.0	2020SR0185865	原始取得	2018.12.24	2018.12.10
130	涿鹿金隅水泥有限公司	金隅水泥回转窑烟气 SNCR 脱硝工艺喷射控制系统 V1.0	2020SR0191227	原始取得	2018.06.12	2018.06.24
131	涿鹿金隅水泥有限公司	金隅水泥回转窑窑尾废气余热发电及排放监测系统 V1.0	2020SR0186455	原始取得	2019.11.24	2019.11.18
132	涿鹿金隅水泥有限公司	金隅水泥窑协同处置固废旁路放风工艺控制系统 V1.0	2020SR0187079	原始取得	2019.06.28	2019.06.16
133	冀东水泥黑龙江有限公司	数据功能逻辑转化应用软件 V1.0	2021SR0240849	原始取得	2020.11.25	2020.11.25
134	邯郸涉县金隅水泥有限公司	水泥生产湿粉煤灰处理装置控制系统 V1.0	2020SR1195263	原始取得	未发表	2020.07.22
135	邯郸涉县金隅水泥有	PAS-DAS 烟气数据监	2018SR258871	原始取得	2018.02.01	2018.02.01

序号	著作权人	软件名称	登记号	权利取得方式	首次发表日期	开发完成日期
	限公司	测及处理系统 V1.0				
136	邯郸涉县金隅水泥有限公司	ZS-0009 窑尾袋收尘器控制系统 V1.0	2018SR258865	原始取得	2018.02.01	2018.02.01
137	邯郸涉县金隅水泥有限公司	水泥在线激光粒度检测系统 V1.0	2018SR258877	原始取得	2018.02.01	2018.02.01
138	邯郸涉县金隅水泥有限公司	雨污处理设备维护保养系统 V1.0	2020SR0770792	原始取得	未发表	2020.05.22
139	邯郸涉县金隅水泥有限公司、中地绿矿（北京）科技有限公司、董良、冯丽泽、冀东海德堡（泾阳）水泥有限公司、鲁鑫、陈桂东、保定盛拓建材加工有限公司、张雷	矿山无土喷播快速复绿工程改造设计系统 V1.0	2020SR1241598	原始取得	2020.03.18	2020.03.18
140	邯郸涉县金隅水泥有限公司、中地绿矿（北京）科技有限公司、董良、广西壮族自治区地质环境监测站、吴福、陈桂东、冀东海德堡（泾阳）水泥有限公司、鲁鑫、保定盛拓建材加工有限公司、张雷	矿山高陡台阶边坡生态修复工程建设系统 V1.0	2020SR1241600	原始取得	2020.04.22	2020.04.22

截至 2021 年 2 月 28 日，合资公司及其控股子公司拥有的上述计算机软件著作权权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

### （三）经营资质情况

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司及其控股子公司拥有的与生产经营相关的主要资质如下：

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	安全生产许可证	（冀）FM 安许证字 [2020]唐延 310917 号	水泥用石灰岩露天开采	唐山市行政审批局	2020.02.21-2023.02.20
2	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-06636	水泥	国家市场监督管理总局	2018.07.13-2023.07.12
3	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	取水许可证	取水（冀）字[2019]第 05060075 号	取水地点：厂内；取水方式：凿井取水；取水量：168 万立方米/年；取水用途：生产、生活用水；水源类型：地下水	河北省水利厅	2019.01.01-2022.12.31
4	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	排污许可证	9113020069755263X 4001P	行业类别：水泥制造	唐山市生态环境局	2020.10.30-2025.10.29
5	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	辐射安全许可证	冀环辐证[B0170]	使用 IV 类放射源；使用 III 类射线装置	唐山市生态环境局	2020.06.23-2025.06.22

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	公司					
6	冀东水泥滦州有限责任公司	安全生产许可证	(冀) FM 安许证字 [2021]唐延 310948 号	水泥用石灰岩露天开采	唐山市行政审批局	2021.06.20-2024.06.19
7	冀东水泥滦州有限责任公司	全国工业产品生产许可证	(冀) XK08-001-00039	水泥	河北省市场监督管理局	2021.07.05-2025.11.03
8	冀东水泥滦州有限责任公司	取水许可证	取水(冀)字[2019]第 05111123 号	取水地点: 滦县杨柳庄镇吉庄子、杨柳庄; 取水方式: 井群; 取水量: 88.25 万立方米/年; 取水用途: 生产、生活; 水源类型: 地下水	河北省水利厅	2019.01.01-2021.12.31
9	冀东水泥滦州有限责任公司	排污许可证	91130223741548639 0001P	行业类型: 水泥制造	唐山市生态环境局	2020.10.30-2025.10.29
10	唐山冀东启新水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-0001-05299	水泥	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2017.01.09-2022.01.08
11	唐山冀东启新水泥有限责任公司	排污许可证	91130200687038688 5001P	行业类别: 水泥制造	唐山市生态环境局	2020.10.26-2025.10.25
12	唐山冀东启新水泥有限责任公司	取水许可证	取水(冀)字[2019]第 00050851 号	取水地点: 厂区内; 取水方式: 井群; 取水量: 46 万立方米/年; 取水用途: 生产、生活; 水源类型: 地下水	河北省水利厅	2019.01.01-2021.12.31
13	唐山冀东启新水泥有	安全生产许可证	(冀) FM 安许证字	水泥用石灰岩露天开	唐山市行政审批局	2021.07.27-2024.07.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	限责任公司		[2021]唐延 310948 号	采		26
14	唐山冀东水泥三友有 限公司	全国工业产品生产许 可证	XK08-001-03263	水泥	国家市场监督管理总局	2020.08.21-2024.06. 15
15	唐山冀东水泥三友有 限公司	排污许可证	91130200601129731 C001P	行业类别：水泥制造	唐山市环境保护局	2020.10.26-2025.10. 25
16	唐山冀东水泥三友有 限公司	辐射安全许可证	冀环辐证[B0272]	使用IV类放射源；使用 III类射线装置	唐山市生态环境局	2019.11.28-2024.03. 25
17	天津冀东水泥有限公 司	全国工业产品生产许 可证	XK08-001-03522	水泥	国家市场监督管理总局	2019.06.18-2024.07. 03
18	天津冀东水泥有限公 司	排污许可证	91120221746695830 1001P	行业类别：水泥制造	天津市宁河区行政审 批局	2020.10.25-2025.10. 24
19	唐县冀东水泥有限责 任公司	排污许可证	91130627677373343 R001P	行业类别：水泥制造	保定市行政审批局	2020.10.31-2025.10. 30
20	唐县冀东水泥有限责 任公司	安全生产许可证	（冀）FM 安许证字 [2018]保延 310020 号	石灰岩露天开采	保定市应急管理局	2018.11.02-2021.11.0 1
21	唐县冀东水泥有限责 任公司	全国工业产品生产许 可证	（冀） XK08-001-00011	水泥	河北省市场监督管理 局	2020.12.29-2021.09. 29
22	唐县洁源垃圾处置有 限公司	排污许可证	91130627050970056 9001V	行业类别：固体废物治 理-生活垃圾焚烧	保定市行政审批局	2020.08.05-2023.08. 04
23	涞水金隅冀东环保科 技有限公司	全国工业产品生产许 可证	（冀） XK08-001-00022	水泥	河北省市场监督管理 局	2021.02.07-2023.01. 23
24	涞水金隅冀东环保科 技有限公司	河北省危险废物经营 许可证	冀危许 201802 号	经营方式：收集、贮存、 处置；经营危险废物规 模：28000 吨/年	河北省环境保护厅	2018.10.06-2023.10. 05

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
25	涑水金隅冀东环保科技有限公司	辐射安全许可证	冀环辐证[F0378]	使用IV类放射源	保定市生态环境局	2019.12.24-2024.05.26
26	涑水金隅冀东环保科技有限公司	排污许可证	911306236857061522001P	行业类别：水泥制造	保定市行政审批局	2020.10.26-2025.10.25
27	涑水金隅冀东环保科技有限公司	取水许可证	取水（冀涑水）字[2017]第 07170604 号	取水地点：永阳镇丛西村；取水方式：井群；取水量：柒拾陆万肆仟立方米；取水用途：生产、生活；水源类型：地下水	涑水县水利局	2017.03.23-2022.03.22
28	深州冀东水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-05622	水泥	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2017.12.18-2023.01.13
29	深州冀东水泥有限责任公司	城镇污水排入排水管网许可证	深排许字第 10278 号	在许可范围内向城镇排水设施排放污水	深州市城市综合行政执法局	2020.04.25-2025.04.24
30	深州冀东水泥有限责任公司	排污许可证	9113118255766367X6001P	行业类别：水泥制造	衡水市行政审批局	2020.10.30-2025.10.29
31	灵寿冀东水泥有限责任公司	排污许可证	91130126063149670C001P	行业类别：水泥制造	石家庄市行政审批局	2020.10.28-2025.10.27
32	灵寿冀东水泥有限责任公司	取水许可证	取水（冀）字[2019]第 00010306	取水地点：青同镇韩注道口；取水方式：单井；取水量：2.612 万立方米/年；取水用途：生产和生活用水；水源类	河北省水利厅	2019.07.14-2022.06.30

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				型：地下水		
33	灵寿冀东水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-06895	水泥	国家市场监督管理总局	2019.08.19-2024.08.18
34	张家口冀东水泥有限责任公司	排污许可证	91130700554481993 U001P	行业类别：水泥制造	张家口行政审批局	2020.10.31-2025.10.30
35	张家口冀东水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	(冀) XK08-001-00033	水泥	河北省市场监督管理局	2021.05.10-2026.06.05
36	张家口冀东水泥有限责任公司	取水许可证	取水(冀)字[2020]第 00030421号	取水地点：张家口市宣化区侯家庙乡侯家庙村；取水方式：单井；取水量：1.6425万立方米/年；取水用途：生活用水；水源类型：地下水	河北省水利厅	2020.07.07-2025.07.06
37	大同冀东水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-04159	水泥	国家市场监督管理总局	2019.12.30-2025.01.11
38	大同冀东水泥有限责任公司	安全生产许可证	(晋)FM安许字证 [2020]027号	水泥用石灰岩露天开采450万吨/年	山西省应急管理厅	2020.11.27-2023.11.26
39	大同冀东水泥有限责任公司	排污许可证	91140200676400653 P001P	行业类别：水泥制造	大同市生态环境局	2020.12.14-2025.12.13
40	大同冀东水泥有限责任公司	辐射安全许可证	晋环辐证[00815]	使用IV类放射源	大同市生态环境局	2021.04.08-2026.04.07
41	大同冀东水泥有限责任公司	取水许可证	取水(云冈水)字 [2019]第301001号	取水地点：口泉村南；取水方式：凿井；取水	大同市云冈区水务局	2019.01.01-2024.12.31

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				量：98.85；取水用途：生产；水源类型：地下水		
42	大同冀东水泥有限责任公司	电力业务许可证	1010410-00194	按照本许可证载明的范围从事电力业务	国家能源局山西监管办公室	2010.10.26-2030.10.25
43	大同冀东水泥爆破有限责任公司	爆破作业单位许可证	1400001300141	资质等级：三级；从业范围：设计施工、安全监理	山西省公安厅	2019.04.26-2022.04.26
44	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	安全生产许可证	(晋)FM安许证字[2018]M11989号	水泥用石灰岩露天开采	运城市安全生产监督管理局	2018.10.29-2021.10.28
45	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	电力业务许可证	1010410-00176	按照许可证载明的范围从事电力业务	国家能源局山西监管办公室	2010.06.28-2030.06.27
46	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	排污许可证	91140823670183926Y001P	行业类别：水泥制造	运城市行政审批服务管理局	2020.12.09-2025.12.08
47	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	取水许可证	取水(运闻)字[2020]第00057号	取水地点：候村乡西阳村；取水方式：井群；取水量：27万立方米/年；取水用途：生产生活；水源类型：地下水	闻喜县行政审批服务管理局	2020.06.11-2025.06.10
48	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-03641	水泥	国家市场监督管理总局	2019.08.19-2025.01.18
49	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	安全生产许可证	(晋)FM安许证字[2019]M12308号	水泥用石灰岩露天开采	运城市应急管理局	2019.11.04-2022.11.03
50	阳泉冀东水泥有限责	安全生产许可证	(晋)FM安许证字	石灰岩露天开采	阳泉市应急管理局	2020.05.31-2023.05.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	任公司		[2020]C35B1Y1号			30
51	阳泉冀东水泥有限责任公司	安全生产许可证	(晋)FM安许证字[2020]C56B1号	水泥用石灰岩露天开采	阳泉市应急管理局	2020.05.18-2022.12.22
52	阳泉冀东水泥有限责任公司	排污许可证	91140300694256210D001P	行业类别：水泥制造	阳泉市行政审批服务管理局	2020.10.30-2025.10.29
53	阳泉冀东水泥有限责任公司	取水许可证	取水(晋阳)字[2015]第00127号	取水地点：厂区；取水方式：凿井；取水量：15万立方米/年；取水用途：生活及生产用水；水源类型：地下水	阳泉市水务局	2018.05.11-2023.05.10
54	阳泉冀东水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-05575	水泥	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2017.10.09-2022.10.08
55	阳泉冀东水泥有限责任公司	辐射安全许可证	晋环辐证[02362]	使用IV类放射源	阳泉市行政审批服务管理局	2020.05.18-2025.05.17
56	山西双良鼎新水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-05395	水泥	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2017.05.16-2022.05.15
57	山西双良鼎新水泥有限公司	排污许可证	911401076781524549001P	行业类别：水泥制造	太原市行政审批服务管理局	2020.10.31-2025.10.30
58	承德冀东水泥有限责任公司	排污许可证	91130821740170523M001P	行业类别：水泥制造	承德市行政审批局	2020.10.30-2025.10.29
59	承德冀东水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	(冀)XK08-001-00047	水泥	河北省市场监督管理局	2021.08.23-2026.09.29

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
60	承德冀东水泥有限责任公司	安全生产许可证	(冀)FM安许证字[2019]承延 310128 号	水泥用石灰岩露天开采	承德市应急管理局	2018.12.28-2021.12.27
61	承德冀东水泥有限责任公司	取水许可证	B130821G2021-19635	取水地址：河北省承德市承德县甲山镇富台子村村东；水源类型：地下水；取水用途：工业用水、生活用水；年取水量：73.4 万立方米	河北省水利厅	2021.01.19-2026.01.18
62	承德冀东水泥有限责任公司	辐射安全许可证	冀环辐证[H1704]	使用IV类放射源；使用III类射线装置	承德市行政审批局	2020.05.29-2025.05.28
63	平泉冀东水泥有限责任公司	取水许可证	取水（平泉）字[2017]第 02010164 号	取水地点：平泉县杨树岭镇耿家沟村；取水方式：凿井；取水量：48.7；取水用途：工业用水、生活用水；水源类型：地下水	平泉市水务局	2017.09.22-2022.09.21
64	平泉冀东水泥有限责任公司	排污许可证	91130823674153468A001P	行业类别：水泥制造	承德市行政审批局	2020.10.30-2025.10.29
65	平泉冀东水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-05817	水泥	国家市场监督管理总局	2019.01.14-2024.06.15
66	昌黎冀东水泥有限公司	排污许可证	911303220670235576001P	行业类别：水泥制造	秦皇岛市行政审批局	2020.10.31-2025.10.30
67	昌黎冀东水泥有限公司	取水许可证	取水（冀）字[2019]第	取水地点：公司院内；	河北省水利厅	2019.04.22-2024.04.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	司		04050095 号	取水方式：井群；取水量：19 万立方米/年；取水用途：生产、生活；水源类型：地下水		22
68	昌黎冀东水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-03523	水泥	国家市场监督管理总局	2019.06.18-2024.07.10
69	昌黎冀东水泥有限公司	储存危险化学品企业备案证明	昌应急储备字[2019]001 号	盐酸、硫酸、丙酮、硝酸、硝酸钾、过氧化氢溶液[含量>30%]、磷酸、乙酸[含量 100%]、氢氟酸、氨溶液[含量 25%-28%]、乙醇[无水]、硼酸、氢氧化钠[含量≥30%]、氯化钡、氢氧化钾溶液[含量≥30%]、氟化钾的储存符合备案条件	昌黎县应急管理局	2019.07.01-2022.06.30
70	昌黎冀东水泥有限公司	储存危险化学品企业备案证明	昌应急储备字[2019]002 号	氨水[含量=20%]的储存符合备案条件	昌黎县应急管理局	2019.07.01-2022.06.30
71	吉林金隅冀东环保科技有限公司	安全生产许可证	(吉) FM 安许证字[2019]BJybybbyby55	非煤矿产资源开采	吉林市应急管理局	2019.11.29-2022.11.28
72	吉林金隅冀东环保科技有限公司	取水许可证	D220221G2021-0007	取水地址：吉林省吉林市永吉县西阳镇黑山村暖泉沟屯；水源类型：地下水；取水用途：	永吉县水利局	2021.01.26-2026.01.25

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				工业用水		
73	吉林金隅冀东环保科技有限公司	危险废物经营许可证	2202210108	核准经营方式：收集、贮存、水泥窑协同处置	吉林省生态环境厅	2021.01.05-2026.01.04
74	吉林金隅冀东环保科技有限公司	辐射安全许可证	吉环辐证[B0163]	使用IV类放射源	吉林市生态环境局	2020.04.13-2025.04.12
75	吉林金隅冀东环保科技有限公司	排污许可证	91220221660141597M001P	行业类别：水泥制造	吉林市生态环境局	2020.10.30-2025.11.29
76	吉林金隅冀东环保科技有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-06683	水泥	国家市场监督管理总局	2019.03.19-2023.09.27
77	冀东水泥磐石有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-02965	水泥	国家市场监督管理总局	2019.01.31-2024.04.13
78	冀东水泥磐石有限责任公司	排污许可证	912202847325733308001P	行业类别：水泥制造	吉林市生态环境局	2020.11.30-2025.11.29
79	冀东水泥磐石有限责任公司	辐射安全许可证	吉环辐证[B0208]	使用IV类放射源	吉林市生态环境局局	2021.01.04-2026.01.03
80	冀东水泥磐石有限责任公司	电力业务许可证	1020810-00184	按照本许可证载明的范围从事电力业务	国家能源局东北监管局	2010.02.04-2030.02.03
81	冀东水泥磐石有限责任公司	取水许可证	取水（吉磐井）字[2015]第00120号	取水地点：磐石市牛心镇石灰村东牛心屯西； 取水方式：单井； 取水量：56万立方米/年； 取水用途：工业取水； 水源类型：地下水	磐石市水利局	2020.08.07-2025.08.07
82	冀东水泥磐石有限责	取水许可证	取水（吉磐井）字	取水地点：冀东水泥磐	磐石市水利局	2020.08.07-2025.08.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	任公司		[2015]第 00048 号	石有限责任公司矿区内；取水方式：单井；取水量：4.8 万立方米；取水用途：工业用水；水源类型：地下水		06
83	冀东水泥磐石有限责任公司	取水许可证	取水（吉磐井）字 [2015]第 00047 号	取水地点：磐石市牛心镇五奎村西；取水方式：单井；取水量：4.8 万立方米；取水用途：生活取水；水源类型：地下水	磐石市水利局	2020.08.07-2025.08.06
84	冀东水泥磐石有限责任公司	危险废物经营许可证	2202840149	经营方式：收集、贮存、水泥窑协同处置	吉林省生态环境厅	2020.11.09-2021.11.08
85	冀东水泥磐石有限责任公司	安全生产许可证	（磐）FM 安许证字（2020）YBBY01	露天石灰岩开采	磐石市应急管理局	2020.06.12-2023.06.11
86	冀东水泥扶余有限责任公司	排污许可证	91220724744575413 Y001P	行业类别：水泥制造	松原市生态环境局扶余市分局	2020.12.05-2025.12.04
87	冀东水泥扶余有限责任公司	取水许可证	取水（扶水）字[2013]第 003 号	取水地点：冀东水泥扶余有限责任公司院内；取水方式：单井；取水量：8 万立方米/年；取水用途：工业用水、生活用水；水源类型：地下水	扶余市水利局	2018.07.25-2023.07.24

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
88	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	安全生产许可证	(冀石) FM 安许证字 [2019]X30057 号	水泥用石灰岩露天开采	石家庄市行政审批局	2020.03.17-2023.03.16
89	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	安全生产许可证	(冀石) FM 安许证字 [2017]X30006 号	水泥用石灰岩露天开采	石家庄市行政审批局	2020.07.10-2023.07.09
90	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	排污许可证	91130185743415792 P001P	行业类别: 水泥制造业	石家庄市行政审批局	2020.10.26-2025.10.25
91	河北金隅鼎鑫水泥有限公司第三分公司	排污许可证	91130185557686791 B001P	行业类别: 水泥制造业	石家庄市行政审批局	2020.10.26-2025.10.25
92	河北金隅鼎鑫水泥有限公司第一分公司	排污许可证	91130185075978281 B001P	行业类别: 水泥制造业	石家庄市行政审批局	2020.10.26-2025.10.25
93	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-02003	水泥	国家市场监督管理总局	2019.07.11-2023.12.04
94	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	取水许可证	取水(冀)字[2020]第 00010680 号	取水地点: 石家庄市鹿泉区李村镇一分公司和宜安镇二、三分公司院内及周边; 取水方式: 井群; 取水量: 179.95 万立方米/年; 取水用途: 生产、生活用水; 水源类型: 地下水	河北省水利厅	2020.01.01-2022.12.31
95	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	辐射安全许可证	冀环辐证[A0034]	使用IV类放射源	石家庄市行政审批局	2018.03.08-2023.03.07
96	河北金隅鼎鑫水泥有	电力业务许可证	1010310-00197	按照本许可证载明的	国家能源局华北监管	2010.09.27-2030.09.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	限公司			范围从事电力业务	局	26
97	沧州临港金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	(冀) XK08-001-00004	水泥	河北省市场监督管理局	2020.12.29-2025.08.18
98	沧州临港金隅水泥有限公司	排污许可证	9113091167418458X A001P	行业类别：水泥制造	沧州生态环境局	2020.10.27-2025.10.26
99	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-00635	水泥	国家市场监督管理总局	2018.04.28-2023.08.27
100	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	取水许可证	取水(冀)字[2020]第 00110711号	取水地点：邯郸市峰峰矿区彭城镇；取水方式：井群；取水量：136.82万立方米/年；取水用途：生产、生活用水；水源类型：地下水	河北省水利厅	2020.09.15-2025.09.14
101	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	排污许可证	91130406556075411 F001P	行业类别：水泥制造	邯郸市行政审批局	2019.05.16-2022.05.15
102	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	辐射安全许可证	冀环辐证[D0142]	使用IV、V类放射源	邯郸市行政审批局	2018.10.18-2023.10.17
103	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	爆破作业单位许可证	1399001300021	--	邯郸市公安局	2019.08.09-2022.08.14
104	成安金隅太行水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	(冀) XK08-001-00037	水泥	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2021.06.10-2026.12.07
105	成安金隅太行水泥有	排污许可证	91130424554480608	行业类别：水泥制造	成安县行政审批局	2020.10.31-2025.10.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	限公司		3001P			30
106	邯郸金隅太行建材有限公司	取水许可证	取水（冀）字[2020]第00110136号	取水地点：公司院内； 取水方式：单井；取水量：2.91万立方米/年； 取水用途：生产、生活用水；水源类型：地下水	河北省水利厅	2020.01.10-2023.01.09
107	邯郸金隅太行建材有限公司	固定污染源排污登记回执	911304030670417476001Z	行业类别：石墨及其它非金属矿物制品制造	邯郸市丛台区行政审批局	2020.04.09-2025.04.08
108	邯郸金隅太行对外经济技术合作有限公司	对外劳务合作经营资格证书	LW130020150001	向境外派遣各类劳务人员（不含港澳台地区）	邯郸市行政审批局	2020.12.11-2026.12.10
109	曲阳金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	（冀）XK08-001-00023	水泥	河北省市场监督管理局	2021.03.04-2021.11.07
110	曲阳金隅水泥有限公司	河北省危险废物经营许可证	冀环危证 201701号	经营方式：收集、贮存、处置	河北省生态环境厅	2017.09.30-2022.09.29
111	曲阳金隅水泥有限公司	安全生产许可证	（冀）FM安许证字[2018]保 310024号	水泥用石灰岩露天开采	保定市应急管理局	2018.11.19-2021.11.18
112	曲阳金隅水泥有限公司	辐射安全许可证	冀环辐证[F0370]	使用IV类放射源	保定市生态环境局	2020.01.06-2022.03.12
113	曲阳金隅水泥有限公司	排污许可证	91130634682776040N001P	行业类别：水泥制造	保定市行政审批局	2020.11.03-2025.11.02
114	曲阳金隅水泥有限公司	取水许可证	取水（冀曲）字[2016]第 07130068号	取水地点：厂区；取水方式：群井；取水量：	曲阳县水利局	2016.12.23-2021.12.23

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				98 万立方米/年；取水用途：生产、生活；水源类型：地下水		
115	承德金隅水泥有限责任公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-06033	水泥	国家市场监督管理总局	2020.01.07-2025.04.01
116	承德金隅水泥有限责任公司	排污许可证	9113080478865130XK001P	行业类别：水泥制造	承德市行政审批局	2020.10.31-2025.10.30
117	承德金隅水泥有限责任公司	河北省危险废物经营许可证	冀危许 201707 号	经营方式：收集、贮存、处置	河北省环境保护厅	2018.05.24-2023.05.23
118	承德金隅水泥有限责任公司	安全生产许可证	冀 FM 安许证字[2021]承 311421 号	水泥用石灰岩露天开采	河北省应急管理厅	2020.06.04-2023.06.03
119	承德金隅水泥有限责任公司	安全生产许可证	（冀）FM 安许证字[2018]承 310084 号	熔剂用石灰岩露天开采	承德市安全生产监督管理局	2018.12.20-2021.12.19
120	承德金隅水泥有限责任公司	取水许可证	取水（冀）字[2020]第 00020576 号	取水地点：承德市鹰手营子矿区北马圈子镇南马圈子村东；取水方式：单井；取水量：41.1 万立方米/年；取水用途：生产用水；水源类型：地下水	河北省水利厅	2020.12.18-2025.12.17
121	广灵金隅水泥有限公司	取水许可证	取水（同广）字[2014]第 06008 号	取水地点：厂院南；取水方式：井群；取水量：23.02 万立方米；取水用途：生产生活；水源	广灵县行政审批服务管理局	2019.03.25-2024.03.24

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				类型：地下水		
122	广灵金隅水泥有限公司	排污许可证	9114022305626630X Q001P	行业类别：水泥制造	大同市生态环境局	2020.12.08-2025.12. 07
123	广灵金隅水泥有限公司	辐射安全许可证	晋环辐证[02284]	使用IV类放射源	大同市生态环境局	2017.01.16-2022.01. 15
124	广灵金隅水泥有限公司	危险废物经营许可证	HW 省 1402230029	经营方式：收集、贮存、 处置；经营规模： 30000 吨/年	山西省生态环境厅	2019.09.26-2024.09. 25
125	广灵金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-05733	水泥	国家市场监督管理总局	2020.08.31-2023.09. 09
126	广灵金隅水泥有限公司	安全生产许可证	（晋）FM 安许证字 [2021]B4B3Y1 号	水泥用石灰岩露天开 采	大同市应急管理局	2021.04.23-2024.04. 22
127	广灵金隅水泥有限公司	电力业务许可证	1010416-00320	按照本许可证载明的 范围从事电力业务；许 可类别：发电类	国家能源局山西监督 办公室	2016.01.14-2036.01. 13
128	博爱金隅水泥有限公司	排污许可证	91410822586045352 M001P	行业类别：水泥制造	焦作市生态环境局	2020.10.25-2025.10. 24
129	博爱金隅水泥有限公司	安全生产许可证	（豫）FM 安许证字 [2019]XHLC370Y	露天开采水泥用石灰 岩 105.36 万吨/年	河南省应急管理厅	2019.10.17-2022.10. 16
130	博爱金隅水泥有限公司	安全生产许可证	（豫）FM 安许证字 [2020]XHLC377Y	露天开采水泥用石灰 岩 105.36 万吨/年	河南省应急管理厅	2020.09.01-2023.08. 31
131	博爱金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-05497	水泥	中华人民共和国国家 质量监督检验检疫总 局	2016.12.08-2021.12. 07

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
132	博爱金隅水泥有限公司	辐射安全许可证	豫环辐证[H1908]	使用IV类放射源	焦作市生态环境局	2019.11.18-2024.11.17
133	四平金隅水泥有限公司	排污许可证	91220300696136925 E001P	行业类别：水泥制造	四平市生态环境局	2020.12.05-2025.12.04
134	四平金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK8-001-06955	水泥	国家市场监督管理总局	2019.11.25-2024.11.24
135	北京金隅琉水环保科技有限公司	取水许可证	取水（京）字[2013]第 0572号	取水地点：房山区琉璃河镇车站前街1号；取水方式：井群；取水量：222万立方米/年；取水用途：工业、生活；水源类型：普通地下水	北京市水务局	2018.01.01-2022.12.31
136	北京金隅琉水环保科技有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-00108	水泥	中华人民共和国质量监督检验检疫总局	2017.10.09-2022.12.16
137	北京金隅琉水环保科技有限公司	危险废物经营许可证	D11000029	经营方式：收集、贮存、利用、处置；经营危险废物类别：HW08（废矿物油与含矿物油废物）、HW18（焚烧处置残渣）、HW34（废酸）	北京市生态环境局	2019.12.04-2024.12.03
138	北京金隅琉水环保科技有限公司	排污许可证	91110000102746487 7001P	行业类别：水泥制造	北京市房山区生态环境局	2020.10.27-2025.10.26
139	赞皇金隅水泥有限公司	安全生产许可证	（冀石）FM安许证字	水泥配料用砂岩露天	石家庄市行政审批局	2019.10.12-2022.10.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	司		[2019]X30024 号	开采		11
140	赞皇金隅水泥有限公司	安全生产许可证	(冀石) FM 安许证字 [2018]X30019 号	水泥用石灰岩露天开采	石家庄市行政审批局	2021.02.09-2024.02.08
141	赞皇金隅水泥有限公司	排污许可证	9113012967206252X 1001P	行业类别：水泥制造	石家庄市行政审批局	2020.10.28-2025.10.27
142	赞皇金隅水泥有限公司	取水许可证	B130129G2021-5571 3	取水地点：河北省石家庄市赞皇县邢郭乡王家洞村东南；取水类型：自备水源；取水量：96.9 万立方米/年；取水用途：工业；水源类型：地下水	河北省水利厅	2021.08.15-2023.08.14
143	赞皇金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-03517	水泥	国家市场监督管理总局	2019.07.11-2024.07.03
144	天津金隅振兴环保科技有限公司	全国工业产品生产许可证	(津) XK08-001-13001	水泥	天津市市场监督管理局	2020.12.14-2023.09.23
145	天津金隅振兴环保科技有限公司	危险废物经营许可证	TJHW025 津环许可危证[2020]006 号	经营方式：收集、贮存、处置；经营危险废物类别：HW06 废有机溶剂与含有机溶剂废物、HW08 废矿物油与含矿物油废物、HW09 油/水、烃/水混合物或乳化液、HW12 染料、涂	天津市生态环境局	2020.06.28-2025.06.27

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				料废物、HW13 有机树脂类废物、HW17 表面处理废物、HW18 焚烧处置残渣、HW50 废催化剂		
146	天津金隅振兴环保科技有限公司	排污许可证	911201131030713038001P	行业类别：水泥制造	天津市北辰区行政审批局	2020.10.19-2025.10.18
147	天津金隅振兴环保科技有限公司	辐射安全许可证	津环辐证[k0007]	使用IV类放射源	天津市北辰区行政审批局	2019.12.26-2024.12.25
148	天津金隅振兴环保科技有限公司	电力业务许可证	1010210-00021	发电类	国家电力监管委员会	2010.07.30-2030.07.29
149	涿鹿金隅水泥有限公司	安全生产许可证	(冀)FM 安许证字[2020]张延 310011 号	水泥用石灰岩露天开采	张家口市行政审批局	2020.10.09-2023.10.08
150	涿鹿金隅水泥有限责任公司	安全生产许可证	(冀)FM 安许证字[2018]张 300961 号	水泥用石灰岩露天开采	河北省应急管理局	2018.11.05-2021.11.04
151	涿鹿金隅水泥有限公司	河北省危险废物经营许可证	1307310039	经营方式：收集、贮存、处置；发证当年核准经营规模：3015 吨/年；年度核准经营规模：20000 吨/年	河北省生态环境厅	2019.11.07-2024.11.06
152	涿鹿金隅水泥有限公司	危险废物经营许可证（医疗废物）	ZYF-130731-0003	经营方式：处置；经营危险废物类别：HE01 831-004-01、831-005-01；经营规	张家口市生态环境局	2019.04.12-2024.04.11

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				模：4000吨/年		
153	涿鹿金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	(冀) XK08-001-00010	水泥	河北省市场监督管理局	2020.12.29-2026.03.07
154	涿鹿金隅水泥有限公司	取水许可证	取水(冀)字[2020]第00030584号	取水地点：涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村东；取水方式：井群；取水量：68.41万立方米/年；取水用途：生产、生活用水；水源类型：地下水	河北省水利厅	2020.11.25-2023.11.24
155	涿鹿金隅水泥有限公司	排污许可证	9113073173142347XT001P	行业类别：水泥制造	张家口市行政审批局	2020.10.31-2025.10.30
156	涿鹿金隅水泥有限公司	辐射安全许可证	冀环辐证[G0301]	使用IV类放射源	张家口市行政审批局	2021.02.25-2024.12.22
157	张家口金隅水泥有限公司	排污许可证	91130705687047365B001P	行业类别：水泥制造	张家口市行政审批局	2020.10.31-2025.10.30
158	张家口金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-06727	水泥	国家市场监督管理总局	2019.01.09-2024.01.08
159	张家口金隅水泥有限公司怀来分公司	安全生产许可证	(冀)FM安许证字[2021]张延310032号	水泥用石灰岩露天开采	张家口市行政审批局	2021.06.29-2024.06.28
160	张家口金隅水泥有限公司	取水许可证	取水(冀)字[2020]第03040003号	取水地点：张家口市宣化区幸福街147号公司院内；取水方式：井群；取水量：17万立方米/年；取水用途：	河北省水利厅	2020.01.03-2025.01.02

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				生产用水；水源类型： 地下水		
161	河北太行华信建材有 限责任公司	安全生产许可证	冀 FM 安许证字[2020] 邯延 310003 号	水泥用石灰石矿露天 开采	邯郸市行政审批局	2020.07.29-2023.07. 28
162	邢台金隅咏宁水泥有 限公司	安全生产许可证	（冀）FM 安许证字 [2019]邢延 311028 号	水泥用石灰岩露天开 采	邢台市行政审批局	2019.09.27-2022.09. 26
163	邢台金隅咏宁水泥有 限公司	河北省危险废物经营 许可证	冀环危证 201902 号	经营方式：收集、贮存、 处置	河北省生态环境厅	2019.11.07-2024.11.0 6
164	邢台金隅咏宁水泥有 限公司	排污许可证	91130582308286885 G001P	行业类别：水泥制造	邢台市生态环境局	2020.10.27-2025.10. 26
165	邢台金隅咏宁水泥有 限公司	全国工业产品生产许 可证	XK08-001-06044	水泥	国家市场监督管理总局	2019.02.19-2024.01. 21
166	邢台金隅咏宁水泥有 限公司	取水许可证	B130582G2021-2391 3	取水地点：河北省邢台 市沙河市白塔镇章村 村东；水源类型：地下 室；取水类型：自备水 源；年取水量：3 万立 方米；取水用途：生活 用水	河北省水利厅	2021.07.13-2024.07. 12
167	邢台金隅咏宁水泥有 限公司	辐射安全许可证	冀环辐证[E0373]	使用IV类放射源	邢台市生态环境局	2021.01.08-2026.01. 07
168	邢台金隅咏宁水泥有 限公司	电力业务许可证	1010309-00168	按照本许可载明的范 围从事电力业务	国家电力监管委员会	2010.04.29-2029.09. 26
169	临澧冀东水泥有限公	安全生产许可证	（湘）FM 安许证字	水泥用石灰岩露天开	湖南省应急管理厅	2019.06.11-2022.06.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	司		(2019) S104Y4 号	采		27
170	临澧冀东水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-000012	水泥	湖南省市场监督管理局	2021.01.18-2026.01.17
171	临澧冀东水泥有限公司	取水许可证	取水(临澧)字[2017]第 A0010 号	取水地点: 官亭水库; 取水方式: 蓄水; 取水量: 150 万立方米; 取水用途: 工业取水; 水源类型: 地表水	临澧县水利局	2017.08.03-2021.12.31
172	临澧冀东水泥有限公司	电力业务许可证	1052310-00034	按照本许可载明的范围从事电力业务; 许可类别: 发电类	国家能源局国家监管办公室	2010.02.28-2030.02.28
173	临澧冀东水泥有限公司	排污许可证	91430724670769345 G001P	行业类别: 水泥制造	常德市生态环境局	2020.10.21-2025.10.20
174	临澧冀东水泥有限公司	辐射安全许可证	湘环辐证[00199]	使用 IV 类放射源	湖南省环境保护厅	2018.10.11-2023.10.10
175	临澧冀东水泥有限公司	道路运输经营许可证	湘交运管许可常字 430724200708 号	道路普通货物运输	临澧县交通运输局	2018.09.14-2022.09.13
176	冀东水泥(烟台)有限责任公司	安全生产许可证	(鲁) FM 安许证字 [2019]06-0027	水泥用大理岩露天开采	山东省应急管理厅	2019.11.19-2022.11.18
177	冀东水泥(烟台)有限责任公司	全国工业产品生产许可证	(鲁) XK08-001-05031	水泥	山东省市场监督管理局	2021.04.28-2026.04.27
178	冀东水泥(烟台)有限责任公司	电力业务许可证	1010612-00003	按照本许可载明的范围从事电力业务; 许可类别: 发电类	国家能源局山东监管办公室	2012.01.05-2032.01.04

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
179	冀东水泥（烟台）有限责任公司	取水许可证	取水（鲁烟福）字[2020]第 003 号	取水方式：井群；取水量：38.3 万立方米/年；取水用途：生产及生活用水；水源类型：普通地下水	烟台市福山区行政审批管理局	2020.06.28-2025.06.27
180	冀东水泥（烟台）有限责任公司	排污许可证	913706116882620248001P	行业类别：水泥制造	烟台市生态环境局	2020.12.01-2025.11.30
181	金隅冀东凤翔环保科技有限公司	电力业务许可证	1031011-00218	按照本许可载明的范围从事电力业务；许可类别：发电类	国家电力监管委员会	2011.07.28-2031.07.27
182	金隅冀东凤翔环保科技有限公司	辐射安全许可证	陕环辐证（10066）	使用 IV 类密封放射源和 III 类射线装置	宝鸡市生态环境局	2020.11.30-2023.04.23
183	金隅冀东凤翔环保科技有限公司	安全生产许可证	（陕）FM 安许证（2021）3756 号	水泥用灰岩矿露天开采（IV-VI 勘探线 1063 米至 860 米标高，190 万吨/年）	陕西省应急管理厅	2021.02.04-2022.04.05
184	金隅冀东凤翔环保科技有限公司	排污许可证	91610322684763120N001P	行业类别：水泥制造	宝鸡市生态环境局	2020.12.01-2025.11.30
185	金隅冀东凤翔环保科技有限公司	取水许可证	取水（凤翔）字（2020）第 10002 号	取水地点：白狄沟水库向城区供水管网、田家庄镇大塬村、姚家沟镇姚家沟村南；取水方式：蓄水、井群；取水量：58.91 万立方米；取水用途：生产、生活；	凤翔县水利局	2020.01.08-2025.01.07

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				水源类型：地表水、地下水		
186	冀东水泥黑龙江有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-01591	水泥	国家市场监督管理总局	2019.06.06-2024.09.28
187	冀东水泥黑龙江有限公司	辐射安全许可证	黑环辐证[00445]	使用 IV 类放射源	哈尔滨市生态环境局	2019.02.01-2024.02.10
188	冀东水泥黑龙江有限公司	道路运输经营许可证	黑交运管许可哈字 230181010845 号	道路普通货物运输	哈尔滨市运输管理处	2018.12.30-2022.12.29
189	冀东水泥黑龙江有限公司	排污许可证	91230112571929075 T001P	行业类别：水泥制造	哈尔滨市生态环境局	2020.11.21-2025.11.20
190	冀东水泥黑龙江有限公司	安全生产许可证	黑 FM 安许证字 [2019]HRB3725 号	水泥用大理石露天开采	黑龙江省应急管理厅	2019.12.16-2022.12.15
191	冀东水泥黑龙江有限公司	辐射安全许可证	黑环辐证[00445]	使用 IV 类放射源	黑龙江省环境保护厅	2017.01.19-2022.01.18
192	冀东水泥黑龙江有限公司	取水许可证	取水（阿城）字[2018]第 00002 号	取水地点：老办公楼区 4 眼、老厂区 2 眼东窑鱼池、西窑果园旁；取水方式：八眼水井；取水量：12 万立方米/年；取水用途：生产；水源类型：普通地下水	哈尔滨市阿城区水务局	2018.09.10-2023.12.31
193	邢台金隅冀东水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-03381	水泥	国家市场监督管理总局	2019.01.14-2024.04.13
194	邢台金隅冀东水泥有	排污许可证	91130522699229692	行业类别：水泥制造	邢台市生态环境局	2020.09.28-2025.09.

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
	限公司		2001P			27
195	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	取水许可证	取水（冀）字[2019]第00010150号	取水地点：北白鸽井村西；取水方式：井群；取水量：31 万立方米/年；取水用途：生产用水；水源类型：地下水	河北省水利厅	2019.07.14-2022.06.30
196	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	排污许可证	911305220849570874001P	行业类别：水泥制造	邢台市生态环境局	2020.10.27-2025.10.26
197	陵川金隅冀东环保科技有限公司	危险废物经营许可证	HW1405240031	经营方式：收集、贮存、处置；经营规模：30000 吨/年	山西省生态环境厅	2017.12.27-2022.12.26
198	陵川金隅冀东环保科技有限公司	全国工业产品生产许可证	XK08-001-05374	水泥	国家市场监督管理总局	2020.09.03-2022.03.07
199	陵川金隅冀东环保科技有限公司	排污许可证	91140524561334553F001P	行业类别：水泥制造	晋城市行政审批服务管理局	2020.10.26-2025.10.25
200	陵川金隅冀东环保科技有限公司	安全生产许可证	（晋市）FM 安许证字（2021）E121Y2B3 号	石灰岩露天开采	晋城市应急管理局	2021.09.28-2024.09.27
201	陵川金隅冀东环保科技有限公司	取水许可证	取水（晋泽）字[2019]第 00598 号	取水地点：公司院内（平成水利水保管理站井）；取水方式：凿井；取水量：14.9 万立方米/年；取水用途：生产、生活；水源类型：岩溶水	晋泽市行政审批服务管理局	2019.11.14-2024.11.14

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
202	陵川金隅冀东环保科技有限公司	辐射安全许可证	晋环辐证[02427]	使用IV类放射源	晋城市生态环境局	2018.09.26-2023.09.25
203	左权金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	(晋) XK08-001-00007	水泥	山西省市场监督管理局	2021.01.14-2023.08.27
204	左权金隅水泥有限公司	排污许可证	9114072257596138X 1001P	行业类别：水泥制造	晋中市生态环境局	2020.12.05-2025.12.04
205	左权金隅水泥有限公司	安全生产许可证	(晋市)FM安许证字 (2021)K549B1Y1 号	水泥用石灰岩露天开采	晋中市应急管理局	2021.06.07-2024.06.06
206	左权金隅水泥有限公司	辐射安全许可证	晋环辐证[K0022]	使用IV类放射源	晋中市生态环境局	2017.06.16-2022.06.15
207	邯郸涉县金隅水泥有限公司	建筑业企业资质证书	D313045665	预拌混凝土专业承包 不分等级	邯郸市行政审批局	2017.12.04-2021.12.31
208	邯郸涉县金隅水泥有限公司	全国工业产品生产许可证	(冀) XK08-001-00018	水泥	河北省市场监督管理局	2021.01.04-2022.10.08
209	邯郸涉县金隅水泥有限公司	排污许可证	91130426665293688 4001P	行业类别：水泥制造	邯郸市行政审批局	2020.12.29-2025.12.28
210	邯郸涉县金隅水泥有限公司商砼分公司	固定污染源排污登记回执	91130426557684390 4001X	行业类别：其他水泥类似制品制造	邯郸市生态环境局涉县分局	2020.05.26-2025.05.25
211	邯郸涉县金隅水泥有限公司新型建材分公司	排污许可证	91130426MA07XM80 48001U	行业类别：其他建筑材料制造	邯郸市生态环境局涉县分局	2020.08.10-2023.08.09
212	邯郸涉县金隅水泥有限公司	取水许可证	取水(冀涉)字[2017] 第11060030号	取水地点：神头乡；取水方式：凿井；取水量：	涉县水利局	2017.12.31-2022.12.31

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				85 万立方米/年；取水用途：生产、生活；水类型：地下水		
213	邯郸涉县金隅水泥有限公司	危险化学品使用企业备案	（冀邯涉）WH 安备字 [2019]001 号	盐酸、氢氧化钠、氨水、硫酸、丙酮	涉县应急管理局	2019.10.14-2022.10.13
214	邯郸涉县金隅水泥有限公司	安全生产许可证书	（冀）FM 安许证字 2020 邯延 310001 号	水泥用石灰岩矿露天开采	邯郸市行政审批局	2020.04.15-2023.04.14
215	冀东发展涇阳建材有限责任公司	取水许可证	取水（涇阳）字[2018] 第 10051 号	取水地点：场内南侧；取水方式：凿井取水；取水量：1.163 万立方米；取水用途：生活用水；水源类型：地下水	涇阳县行政审批局	2018.05.04-2023.05.03
216	冀东发展涇阳建材有限责任公司	安全生产许可证	（陕）FM 安许证字 [03785]	徐家山建筑石料用灰岩露天开采（标高 1309 米-1060 米，生产能力 300 万吨/年）	陕西省应急管理厅	2019.10.22-2022.10.21
217	涑水京涑建材有限责任公司	安全生产许可证	（冀）FM 安许证字 [2020]保 310001 号	建筑用白云岩露天开采	保定市应急管理局	2020.01.16-2023.01.15
218	涑水京涑建材有限责任公司	排污许可证	91130623063142532 L001Q	行业类别：其他建筑材料制造	保定市行政审批局	2020.08.05-2023.08.04
219	涑水京涑建材有限责任公司	取水许可证	取水（冀）字[2019]第 00070077 号	取水地点：项目区内；取水方式：单井；取水量：4.5 万立方米/年；取水用途：生产用水；	河北省水利厅	2019.08.20-2024.08.19

序号	公司名称	证书名称	证书编号	核准内容	发证部门	有效期限
				水源类型：地下水		
220	冀东水泥滦州有限责任公司	辐射安全许可证	冀环辐证[B0205]	使用IV类放射源；使用III类射线装置	唐山市行政审批局	2021.04.23-2022.08.31
221	唐山冀东启新水泥有限责任公司	辐射安全许可证	冀环辐证[B0203]	使用IV类放射源；使用III类射线装置	唐山市生态环境局	2021.03.11-2024.05.30
222	承德金隅水泥有限责任公司	辐射安全许可证	冀环辐证[H0274]	使用IV类放射源	承德市行政审批局	2021.03.09-2025.06.03
223	金隅冀东风翔环保科技有限公司	全国工业产品生产许可证	(陕) XK08-001-00002	水泥	陕西省市场监督管理局	2021.08.03-2025.10.18

注：第 168 项，证载权利人为“冀中能源股份有限公司水泥厂”，实际所有权人为“邢台金隅咏宁水泥有限公司”，截至本报告出具日，正在办理证载权利人名称变更手续。

#### （四）对外担保情况

截至本报告出具日，标的公司对外担保情况如下：

担保方	被担保方	反担保方	担保期限	反担保金额 (万元)	担保是否已 履行完毕
冀东水泥	唐山冀东启新水泥有限责任公司	合资公司	自合同生效之日起至被担保方还清对应借款合同项下的全部款项止	10,000.00	否
	冀东水泥磐石有限责任公司			5,000.00	否
	临澧冀东水泥有限公司			5,000.00	否

上述担保事项系冀东水泥为下属子公司融资提供担保时，部分被担保对象为标的公司控股子公司，冀东水泥对该类企业提供担保，由标的公司对冀东水泥提供反担保。该事项已经过冀东水泥董事会以及标的公司董事会、股东会审议通过，履行了必要的决策程序。除上述情况外，标的公司不存在其他对外担保情形。

#### （五）主要负债情况

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司负债构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 2 月 28 日	
	金额	占比
短期借款	124,122.34	8.32%
应付票据	23,840.93	1.60%
应付账款	243,283.29	16.31%
合同负债	76,317.42	5.12%
应付职工薪酬	5,402.94	0.36%
应交税费	16,063.21	1.08%
其他应付款	802,939.51	53.82%
其中：应付利息	942.92	0.06%
应付股利	309,490.98	20.74%
一年内到期的非流动负债	29,363.29	1.97%
其他流动负债	10,332.83	0.69%
<b>流动负债合计</b>	<b>1,331,665.76</b>	<b>89.26%</b>
长期借款	3,788.00	0.25%
租赁负债	4,675.75	0.31%
长期应付款	30,246.56	2.03%
长期应付职工薪酬	39.52	0.00%

预计负债	37,674.99	2.53%
递延收益	9,608.22	0.64%
递延所得税负债	74,223.03	4.97%
<b>非流动负债合计</b>	<b>160,256.07</b>	<b>10.74%</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,491,921.84</b>	<b>100.00%</b>

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司负债主要由应付账款、其他应付款、短期借款、合同负债等构成。

## （六）或有负债情况

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司不存在或有负债情况。

## （七）主要资产抵押、质押等权利限制情况

截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司的所有权受到限制的资产余额合计 142,967.01 万元。具体情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	受限原因
货币资金	33,408.19	质量/履约保证金、承兑汇票保证金
应收票据	20,785.26	未到期贴现应收票据以及票据质押
固定资产	88,773.56	用于售后租回的固定资产

标的公司权利受限固定资产为用于售后租回的机器设备，资产账面原值 233,047.16 万元，计提折旧和减值准备后账面净值 88,773.56 万元。售后租回具体情况如下：

序号	出租人	承租人	合同金额 (万元)	年利 率	租赁期限	租赁标的
1	金隅融资租赁有限公司	涑水金隅冀东环保科技有限公司	40,000	4.51%	2016年5月30日起5年	7200T/D 水泥生产线
2		承德冀东水泥有限责任公司	40,000	4.51%	2016年5月30日起5年	4000T/D 水泥生产线
3		合资公司唐山分公司、冀东水泥	20,000	4.51%	2016年5月30日起5年	5000T/D 水泥生产线
4		涑水京涑建材有限公司	800	4.75%	2019年5月10日起3年	生产用机器设备
5		合资公司、赞皇金隅水泥有限公司	40,000	4.10%	2020年6月29日起60个月	生产用机器设备

2016 年 5 月 26 日，涑水金隅冀东环保科技有限公司、承德冀东水泥有限责任公司、合资公司唐山分公司及冀东水泥分别与金隅融资租赁有限公司签订了

《融资租赁合同（售后回租）》，各承租人以水泥生产线及其相关设备在金隅融资租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额分别为 40,000 万元、40,000 万元和 20,000 万元，租赁期限均为五年。截至 2021 年 2 月 28 日，上述《融资租赁合同》尚在正常履行中，相关租赁标的为承租人权利受限的资产；截至本报告出具日，融资租赁已到期，租赁标的均已按合同约定由各承租人取得所有权，资产权利已不再受限。

2019 年 5 月 10 日，涑水京涑建材有限责任公司与金隅融资租赁有限公司签订了《融资租赁合同（售后回租）》，涑水京涑建材有限责任公司以生产用机器设备在金隅融资租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为 800 万元，租赁期限为三年。截至本报告出具日，该《融资租赁合同》在正常履行中，租赁标的为承租人权利受限的资产。

2020 年 6 月 28 日，合资公司、赞皇金隅水泥有限公司与金隅融资租赁有限公司签订了《融资租赁合同（售后回租）》，赞皇金隅水泥有限公司以生产用机器设备在金隅融资租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为 40,000 万元，租赁期限为六十个月。截至本报告出具日，该《融资租赁合同》在正常履行中，租赁标的为承租人权利受限的资产。

## （八）发行股份购买资产的交易对方合法拥有标的资产的完整权利

截至本报告出具日，金隅集团所持标的公司股权权属清晰、完整，不存在设置质押、权利担保或其他受限的情形，亦不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大问题或者存在妨碍权属转移的其他情况。

## 七、主营业务发展情况

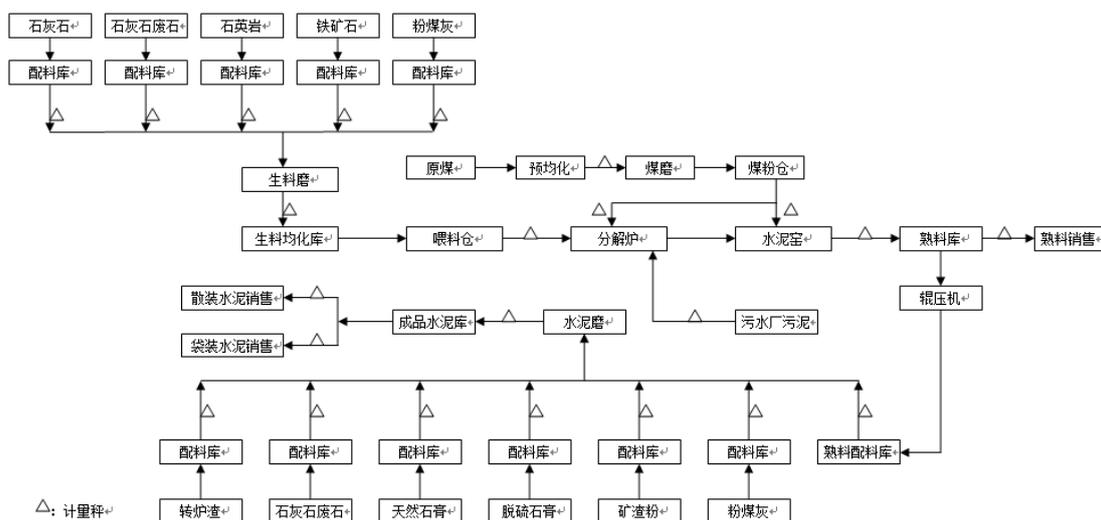
### （一）主营业务概况

标的公司汇集了上市公司与金隅集团通过两次重大资产重组所注入的众多优质水泥企业，且以公司核心市场区域京津冀地区的水泥企业为主，是上市公司重要的控股子公司。标的公司主营业务与上市公司一致，从事水泥及水泥熟料制造与销售以及一般废弃物、危险废弃物处置等环保固废处理业务。2020 年，标

的公司年熟料产能约 8,100 万吨，约占上市公司熟料总产能的 69%；水泥产能约 1.26 亿吨，约占上市公司水泥总产能的 74%。

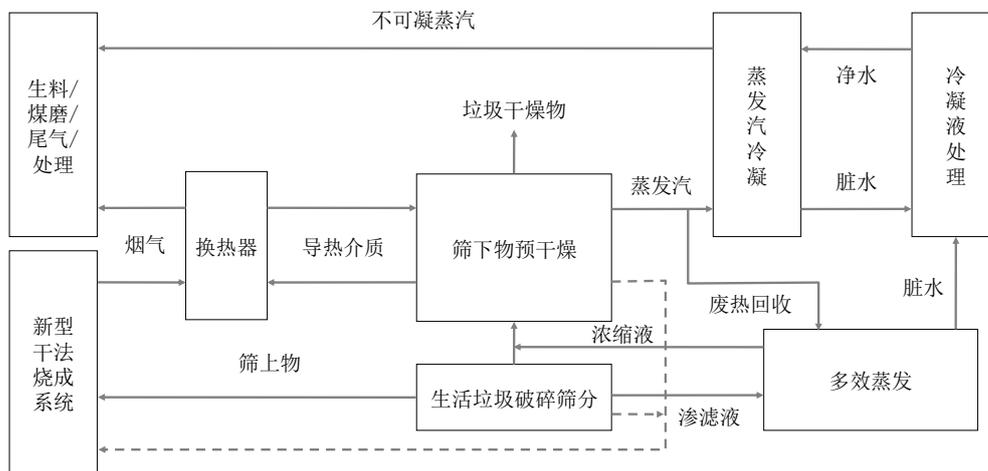
## （二）主要产品工艺流程

### 1、水泥制造工艺流程



注：以上工艺流程为示意图，部分企业在实施具体操作时会增减步骤或替换部分原材料

### 2、环保固废处理工艺流程



## （三）主要业务模式

### 1、水泥及水泥熟料业务

#### （1）采购模式

水泥生产的主要原材料是石灰石，主要能源是煤炭和电力。石灰石方面，标的公司通过部分自给和部分外购的方式实现石灰石的供给，满足水泥生产的需要。煤炭方面，公司已与大型煤炭生产企业建立战略合作关系。电力方面，公司与大型电厂建立了战略合作关系，同时也进行自发电满足部分电力需求，并利用电厂产生的粉煤灰、脱硫石膏生产水泥，加大资源综合利用，降低生产成本。

标的公司作为上市公司的控股子公司，其所需的原燃材料及辅助材料均通过公司采购部集中统一采购，根据公司《采购管理制度》和《供应商管理制度》等规章制度，公司采购部按规定在合格供应商范围内进行集中采购，询价比价，竞价招标等，并对采购价格进行跟踪监督。

对于大宗用量的，市场价格存在波动的原材料（如：原煤、石膏、粉煤灰等）公司采用储备定额采购模式，即制定该类原材料的储备定额，物资采购部门在库存原材料低于储备定额的情况下，直接实施采购；对于常规性原材料，则是根据生产需求情况下达采购计划，实施采购。经质检部确认原材料消耗定额后向生产部门下达，生产部根据生产技术指标及生产需求编制采购计划，采购部门在分析库存余料及采购周期的前提下实施采购，除少数原材料外，标的公司所有原材料采购，均采用招、议标定价方式，确定物资采购价格。

## （2）生产模式

标的公司的水泥及水泥熟料业务，根据上市公司“统一产品品牌、统一产品质量、统一营销运营、统一规划发展、统一生产经营”的理念，由公司总部负责生产组织协调和管理，结合市场信息和水泥行业生产的特点科学制定生产计划，标的公司所属子、分公司根据总生产作业计划制定本企业的生产作业计划并组织安排生产。

## （3）销售模式

标的公司的产品销售由上市公司统一管理，标的公司生产的水泥、水泥熟料等产品通过上市公司下属的营销公司进行销售。其中，部分下属营销公司是标的公司控股的企业，部分是标的公司体外的上市公司控股的企业，但营销公司不因股权关系不同而在日常管理上有差别。上市公司下属营销公司采取“统一调配，区域具体分管、资源共享、区域联动”的销售模式，充分调动各销售区域的资源，

确保重点工程的中标。针对各销售区域内的搅拌站和经销商等客户，由各销售区域自主管理，根据市场变化情况，采取了较为灵活的价格及销售策略，体现了各销售区域分管的灵活性和针对性。通过统一销售及市场运作，提高了水泥及相关产品的市场话语权。

#### （4）盈利模式

标的公司的水泥及水泥熟料业务盈利主要来源于水泥及水泥熟料等产品的生产和销售。

## 2、环保固废处理业务

#### （1）采购模式

客户根据自身的废弃物产生情况向标的公司的处置企业提出处置需求，如属于危险废弃物，客户须同时出具《危险废物转移联单》。客户通知处置企业指派专业车辆到客户指定地点运输废弃物，处置企业将废弃物运输、过磅、入库后，将根据废弃物的种类和重量，并依据双方签署的定期合同计算订单金额。

#### （2）生产模式

处置企业的生产部门对废弃物进行分类后，将不同类型的废弃物投入不同的预处理系统进行预处理，生产部门根据生产需要，将预处理后的废弃物根据种类的不同分别进行处理。

#### （3）销售模式

标的公司的废物处理业务对外提供一般废弃物、危险废弃物处置服务，服务价格为标的公司处置企业与客户参照市场价格共同协商的结果。处置企业与客户之间的结算模式参照双方签署的定期合同执行，对于产废量较多的大客户，按月对每次订单金额进行加总后结算，对于产废量较小且不稳定的小客户，按单分笔结算。

#### （4）盈利模式

废物处理业务的利润主要来源于产废单位支付的处置报酬，以及政府部门对于处置企业给予的补贴。

## （四）主要产品的生产和销售情况

## 1、主要产品产能、产量情况

### （1）水泥及水泥熟料业务

报告期内，标的公司水泥及水泥熟料业务的产能、产量、产能利用率情况如下：

产品	项目	2021年1-2月	2020年	2019年
水泥	产能（万吨）	12,574.00	12,574.00	12,574.00
	产量（万吨）	367.00	7,075.34	6,097.61
	产能利用率	17.51%	56.27%	48.49%
熟料	产能（万吨）	8,119.00	8,119.00	8,119.00
	产量（万吨）	539.00	6,541.16	5,603.14
	产能利用率	39.83%	80.57%	69.01%

注：（1）产能利用率=产量/产能；（2）2021年1-2月产能按照全年实际产能考虑，在产能利用率计算时进行了年化处理

报告期内，标的公司水泥及熟料的总体产能水平保持稳定。

2019年、2020年及2021年1-2月，标的公司水泥的产能利用率分别为48.49%、56.27%、17.51%，熟料产能利用率分别为69.01%、80.57%、39.83%，报告期内产能利用率相对较低。主要原因系：A. 环保政策及错峰生产要求：近年来，为化解水泥行业产能过剩，减轻大气污染，水泥企业错峰生产进一步常态化，标的公司以京津冀地区的水泥企业为主，错峰生产政策的区域基本覆盖了标的公司主要水泥熟料生产区域，同时错峰时间安排影响约4-5个月；B. 季节性因素：北方冬季漫长，一季度和四季度水泥下游市场基建、房地产等进展缓慢，为行业淡季，市场需求处于低谷，同时叠加环保政策及错峰生产的要求，北方子公司在冬季停产或限产成为新常态，因而导致报告期内产能利用率相对较低。

2020年，标的公司水泥及熟料产能利用率较2019年均有所上升，主要系近年来受益于水泥行业供给侧结构性改革的深入推进及核心区域市场需求改善的积极影响，市场环境持续好转。同时，2020年上市公司进一步强化战略营销的实施，提升核心及重点区域市场占有率和市场地位，整体销量增长拉动产量上升，因而标的公司水泥及熟料的产能利用率均呈现上升趋势。

### （2）环保固废处理业务

报告期内，标的公司的环保固废处理业务的产能、产量、产能利用率情况如下：

产品	项目	2021年1-2月	2020年	2019年
环保固废处理	总处理能力（万吨）	211.60	211.60	211.60
	处理量（万吨）	12.81	144.53	149.35
	产能利用率	36.32%	68.30%	70.58%

报告期内，标的公司环保固废处理的总体产能水平保持稳定。2019年、2020年，标的公司环保固废处理的产能利用率分别为70.58%、68.30%，波动相对较小。2021年1-2月，因错峰生产及水泥行业淡季影响，标的公司利用水泥窑协同处置环保固废的产能利用率同步有所降低。

## 2、主要产品销量、收入情况

### （1）水泥及水泥熟料业务

报告期内，标的公司水泥及水泥熟料业务的销量和销售收入情况如下：

产品	项目	2021年1-2月	2020年	2019年
水泥	销量（万吨）	394.00	7,538.00	6,720.00
	销售收入（万元）	119,197.13	2,223,066.71	2,114,618.17
	平均销售单价（元/吨）	302.53	294.91	314.68
熟料	对外销量（万吨）	144.00	1,341.00	1,247.00
	销售收入（万元）	37,065.86	341,110.64	339,021.66
	平均销售单价（元/吨）	257.40	254.37	271.87

### （2）环保固废处理业务

报告期内，标的公司的环保固废处理业务的处理量和销售收入情况如下：

产品	项目	2021年1-2月	2020年	2019年
环保固废处理	处理量（万吨）	12.81	144.53	149.35
	销售收入（万元）	8,968.15	93,149.96	135,053.01
	平均销售单价（元/吨）	700.09	644.50	904.27

## 3、报告期内前五大客户情况

报告期内，标的公司向前五大客户的销售金额及占各期营业收入的比重如下：

单位：万元

2021年1-2月			
序号	客户	销售金额	占营业收入的比例
1	同一实际控制人控制的客户	33,847.90	19.37%
	其中：①冀东水泥下属营销公司	19,461.97	11.14%

	②金隅集团及下属企业(不含①)	14,385.93	8.23%
2	唐山泓泰水泥有限公司	5,507.64	3.15%
3	唐山金马启新水泥有限公司	2,044.52	1.17%
4	山东崇正控股集团有限公司控制的客户	1,848.77	1.06%
5	河北雄安容西混凝土有限公司	1,441.17	0.82%
<b>前五大客户总计</b>		<b>44,690.00</b>	<b>25.57%</b>
<b>2020年</b>			
<b>序号</b>	<b>客户</b>	<b>销售金额</b>	<b>占营业收入的比例</b>
1	同一实际控制人控制的客户	667,230.66	23.74%
	其中：①冀东水泥下属营销公司	404,823.21	14.40%
	②金隅集团及下属企业(不含①)	262,407.45	9.34%
2	河北交投物流有限公司	26,321.26	0.94%
3	北京利达基业商贸有限责任公司	22,613.44	0.80%
4	山东崇正控股集团有限公司控制的客户	18,619.71	0.66%
5	石家庄达伦商贸有限公司	15,002.31	0.53%
<b>前五大客户总计</b>		<b>749,787.37</b>	<b>26.67%</b>
<b>2019年</b>			
<b>序号</b>	<b>客户</b>	<b>销售金额</b>	<b>占营业收入的比例</b>
1	同一实际控制人控制的客户	705,083.66	25.83%
	其中：①冀东水泥下属营销公司	445,232.66	16.31%
	②金隅集团及下属企业(不含①)	259,851.00	9.52%
2	北京建工物流配送有限公司	24,500.27	0.90%
3	莘县长城建材有限公司	16,419.28	0.60%
4	北京莱克伟业科贸有限公司	16,319.23	0.60%
5	大同七峰山水泥有限公司	16,274.27	0.60%
<b>前五大客户总计</b>		<b>778,596.71</b>	<b>28.53%</b>

注：同一实际控制人下的客户合并披露。其中，冀东水泥下属营销公司包括金隅冀东水泥吉林经贸有限公司、太原金隅冀东水泥经贸有限公司、烟台金隅冀东水泥沿海经贸有限公司、陕西金隅冀东水泥经贸有限公司；山东崇正控股集团有限公司控制的客户包括山东沾化崇正水泥有限公司及天津天旺崇正水泥有限责任公司

报告期内，标的公司向单个客户的销售金额比例均未超过营业收入的 50%，不存在销售依赖单一客户的风险。

报告期内，标的公司第一大客户均为同一实际控制人控制的其他企业，统计口径为合并统计；除此之外，标的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中占有权益。

## （五）主要原材料与能源供应情况

### 1、主要原材料、燃料等的供应情况

报告期内，标的公司主要产品的原材料及能源供应情况如下：

2021年1-2月				
品种	耗量 (万吨,万度)	平均价格 (元/吨,元/度)	总金额(万元)	占营业成本的比例
石灰石	209.42	42.15	8,827.05	6.17%
电力	27,061.44	0.53	14,379.17	10.05%
煤	82.29	754.97	62,126.89	43.43%
2020年				
品种	耗量 (万吨,万度)	平均价格 (元/吨,元/度)	总金额(万元)	占营业成本的比例
石灰石	2,958.92	45.09	133,417.70	7.18%
电力	424,282.68	0.52	222,466.90	11.97%
煤	1,139.39	546.83	623,046.94	33.52%
2019年				
品种	耗量 (万吨,万度)	平均价格 (元/吨,元/度)	总金额(万元)	占营业成本的比例
石灰石	3,398.34	39.54	134,370.36	7.67%
电力	407,083.76	0.52	210,611.40	12.02%
煤	1,061.98	581.90	617,966.16	35.28%

注：石灰石、电力均为外购数据

### 2、报告期内前五大供应商采购情况

报告期内，标的公司向前五大供应商的采购金额及占各期营业成本的比重如下：

单位：万元

2021年1-2月			
序号	供应商	采购金额	占营业成本的比例
1	同一实际控制人控制的供应商	76,072.22	53.17%
2	国家电网有限公司	17,146.17	11.99%

3	陕西昭德环保型煤有限公司	2,322.12	1.62%
4	新能（天津）能源有限公司	2,315.12	1.62%
5	神府经济开发区海湾煤矿有限公司	1,736.12	1.21%
前五大采购总计		<b>99,591.74</b>	<b>69.62%</b>
<b>2020 年</b>			
序号	供应商	采购金额	占营业成本的比例
1	同一实际控制人控制的供应商	715,951.74	38.52%
2	国家电网有限公司	238,416.21	12.83%
3	迁安市九江线材有限责任公司	16,306.78	0.88%
4	唐山三友矿山有限公司	12,818.62	0.69%
5	神府经济开发区海湾煤矿有限公司	12,350.32	0.66%
前五大采购总计		<b>995,843.68</b>	<b>53.58%</b>
<b>2019 年</b>			
序号	供应商	采购金额	占营业成本的比例
1	同一实际控制人控制的供应商	560,469.05	31.99%
2	国家电网有限公司	219,766.59	12.55%
3	迁安市九江线材有限责任公司	9,575.59	0.55%
4	唐山三友矿山有限公司	8,672.06	0.50%
5	北京天佐方元商贸有限公司	7,821.59	0.45%
前五大采购总计		<b>806,304.87</b>	<b>46.03%</b>

注：同一实际控制人下的供应商合并披露

2021 年 1-2 月，标的公司向同一实际控制人控制的供应商采购比例为 53.17%，除此之外，报告期内标的公司向单个供应商的采购比例均未超过采购总额的 50%，不存在采购依赖单一供应商的风险。

报告期内，标的公司第一大供应商均为同一实际控制人控制的其他企业，统计口径为合并统计；除此之外，标的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商中占有权益。

## （六）经营资质情况

截至本报告出具日，标的公司及其分、子公司拥有的与生产经营相关的主要资质参见本节“六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”之“（三）经营资质情况”。

## （七）安全生产情况

### 1、交易标的安全生产许可证取得情况

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号）第二条之规定，国家对于生产安全高危险企业实行安全生产许可证制度，包括矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业。本次交易标的公司涉及矿山，属于《安全生产许可证条例》规定需要实行安全生产许可证制度的高危险企业。

截至本报告出具日，标的公司采矿权所取得安全生产许可证具体情况如下：

序号	采矿权人	矿山名称	安全生产许可证编号	有效期限
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿	（冀）FM 安许证字[2020]唐延310917 号	2020.02.21-2023.02.20
2	冀东水泥滦州有限责任公司	河北省滦县杨柳庄水泥灰岩矿	（冀）FM 安许证字[2021]唐延310948 号	2021.06.20-2024.06.19
3	唐山冀东启新水泥有限责任公司	唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿	（冀）FM 安许证字[2021]唐延310948 号	2021.07.27-2024.07.26
4	唐县冀东水泥有限责任公司	唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿	（冀）FM 安许证字[2018]保延310020 号	2018.11.02-2021.11.01
5	大同冀东水泥有限责任公司	大同冀东水泥有限责任公司	（晋）FM 安许证字[2020]027 号	2020.11.27-2023.11.26
6	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石矿	（晋）FM 安许证字[2018]M11989 号	2018.10.29-2021.10.28
7	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石二矿	（晋）FM 安许证字[2019]M12308 号	2019.11.04-2022.11.03
8	阳泉冀东水泥有限责任公司	阳泉冀东水泥有限责任公司高垆庄南山石灰岩矿	（晋）FM 安许证字[2020]C35B1Y1 号	2020.05.31-2023.05.30
9	阳泉冀东水泥有限责任公司石灰岩矿	阳泉冀东水泥有限责任公司石灰岩矿	（晋）FM 安许证字[2020]C56B1 号	2020.05.18-2022.12.22
10	承德冀东水泥有限责任公司	承德冀东水泥有限责任公司富台子水泥用石灰岩矿	（冀）FM 安许证字[2019]承延310128 号	2018.12.28-2021.12.27
11	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉林金隅冀东环保科技有限公司暖泉沟水泥用灰岩矿	（吉）FM 安许证字[2019]BJybybyb	2019.11.29-2022.11.28

序号	采矿权人	矿山名称	安全生产许可证编号	有效期限
			y55	
12	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	河北金隅鼎鑫水泥有限公司一分公司石灰石矿	(冀石) FM 安许证字 [2017]X30006 号	2020.07.10-2023.07.09
13	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	河北金隅鼎鑫水泥有限公司二分公司石灰石矿	(冀石) FM 安许证字 [2019]X30057 号	2020.03.17-2023.03.16
14	曲阳金隅水泥有限公司	曲阳金隅水泥有限公司野北矿区水泥用灰岩矿	(冀) FM 安许证字 [2018]保 310024 号	2018.11.19-2021.11.18
15	承德金隅水泥有限责任公司	承德金隅水泥有限责任公司东山石灰石矿	冀 FM 安许证字 [2021]承 311421 号	2020.06.04-2023.06.03
16	承德金隅水泥有限责任公司	承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿	(冀) FM 安许证字 [2018]承 310084 号	2018.12.20-2021.12.19
17	广灵金隅水泥有限公司	蕉山乡凤凰山石灰岩矿	(晋) FM 安许证字 [2021]B4B3Y1 号	2021.04.23-2024.04.22
18	博爱金隅水泥有限公司	博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰石矿	(豫) FM 安许证 [2019]XHLC370 Y	2019.10.17-2022.10.16
			(豫) FM 安许证 [2020]XHLC377 Y	2020.09.01-2023.08.31
19	赞皇金隅水泥有限公司	赞皇金隅水泥有限公司石灰石矿	(冀石) FM 安许证字 [2018]X30019 号	2021.02.09-2024.02.08
20	赞皇金隅水泥有限公司	赞皇金隅水泥有限公司王家洞石英砂岩矿	(冀石) FM 安许证字 [2019]X30024 号	2019.10.12-2022.10.11
21	河北太行华信建材有限责任公司	河北太行华信建材有限责任公司石灰石矿	冀 FM 安许证字 [2020]邯延 310003 号	2020.07.29-2023.07.28
22	临澧冀东水泥有限公司	临澧冀东水泥有限公司石灰石矿	(湘) FM 安许证字 (2019) S104Y4 号	2019.06.11-2022.06.27
23	冀东水泥(烟台)有限责任公司	冀东水泥(烟台)有限责任公司大芹子芥水泥用大理岩矿	(鲁) FM 安许证字 [2019]06-0027	2019.11.19-2022.11.18
24	金隅冀东风翔环保科技有限公司	凤翔县东山水泥用灰岩矿	(陕) FM 安许证 (2021) 3756 号	2021.02.04-2022.04.05
25	冀东水泥黑龙江有限公司	冀东水泥黑龙江有限公司大理岩矿	黑 FM 安许证字 [2019]HRB3725 号	2019.12.16-2022.12.15
26	陵川金隅冀东环保科技有限公司	陵川金隅水泥有限公司	(晋市) FM 安许证字 (2021) E121Y2B3 号	2021.09.28-2024.09.27

序号	采矿权人	矿山名称	安全生产许可证编号	有效期限
27	左权金隅水泥有限公司	左权金隅水泥有限公司	(晋市) FM 安许证字(2021) K549B1Y1号	2021.06.07-2024.06.06
28	邯郸涉县金隅水泥有限公司	邯郸涉县金隅水泥有限公司涉县神头村南水泥用石灰石岩矿	(冀) FM 安许证字 2020 邯延 310001 号	2020.04.15-2023.04.14
29	冀东发展泾阳建材有限责任公司	徐家山建筑石料用灰岩矿	(陕) FM 安许证字[03785]	2019.10.22-2022.10.21
30	涑水京涑建材有限责任公司	涑水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩(碎石)矿	(冀) FM 安许证字[2020]保 310001 号	2020.01.16-2023.01.15
31	涿鹿金隅水泥有限公司	涿鹿金隅水泥有限公司大斜阳水泥灰岩矿	(冀) FM 安许证字[2020]张延 310011 号	2020.10.09-2023.10.08
32	涿鹿金隅水泥有限责任公司	涿鹿金隅水泥有限责任公司太平堡水泥灰岩矿东矿区	(冀) FM 安许证字[2018]张 300961 号	2018.11.05-2021.11.04
33	邢台金隅咏宁水泥有限公司	邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿	(冀) FM 安许证字[2019]邢延 311028 号	2019.09.27-2022.09.26
34	张家口金隅水泥有限公司	张家口金隅水泥有限公司怀来分公司	(冀) FM 安许证字[2021]张延 310032 号	2021.06.29-2024.06.28
35	冀东水泥磐石有限责任公司	冀东水泥磐石有限责任公司烟筒砬子石灰石矿	(磐) FM 安许证字(2020) YBBY01	2020.06.12-2023.06.11
36	平泉冀东水泥有限责任公司	平泉冀东水泥有限责任公司东大庙灰石矿	--	--
37	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司	--	--
38	承德金隅水泥有限责任公司	承德金隅水泥有限责任公司营东石灰石矿	--	--
39	邢台金隅咏宁水泥有限公司	邢台金隅咏宁有限公司黄虎山水泥用石英砂岩矿	--	--
40	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉林金隅冀东环保科技有限公司芹菜沟水泥用灰岩矿	--	--
41	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯郸金隅太行水泥有限责任公司磁县石灰石矿	--	--
42	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权(东焦西矿)	--	--

其中，标的公司第 1-35 宗采矿权证已取得对应的安全生产许可证；第 36 宗采矿权证对应的安全生产许可证正在办理续期手续；第 37 宗采矿权证及其对

应的安全生产许可证均正在办理续期手续；第 39 宗采矿权证及其对应的安全生产许可证正与主管部门协商办理中；第 38、40、41 宗采矿权证因尚未开展矿山开采业务，暂未办理安全生产许可证；第 42 宗采矿权证尚未取得，因此尚未办理安全生产许可证。

## 2、交易标的安全生产制度及执行情况

### （1）安全生产制度

上市公司严格按照《中华人民共和国劳动法》（主席令第 28 号）、《中华人民共和国安全生产法》（主席令第 70 号）等有关劳动、安全及生产事故的法律法规，成立了环境与安全管理部、安全生产委员会、安全生产领导小组等组织机构，负责管理及监管安全生产工作。根据所处行业不同，上市公司严格落实《水泥企业安全生产标准化评定标准》、《非煤矿山企业安全生产标准化评定标准》、《危险废物企业安全生产标准化评定标准》及对应的《安全生产标准化实施指南》，推动自身标准化达标工作，以保障企业正常生产、员工的安全生产环境及稳定运营。标的公司作为上市公司的控股子公司，标的公司及其下属子公司均遵循上述安全生产法律法规及相关标准执行。

### （2）安全生产制度执行具体措施

安全生产管理方面，公司全面深化安全生产管控体系建设，具体措施如下：全面加强全员安全生产责任制的落实。通过加强公司、企业、部门、班组、岗位五级安全责任体系建设，建立责任清单和考核标准，做到照单履责、照单追责；深入推进风险分级管控和隐患排查治理双重预防控制机制建设。通过对可能导致事故发生的各个环节开展安全风险的辩识，确定危险因素和风险等级，并从管理、技术和人员行为等方面确定管控措施，并固化到隐患排查治理信息系统进行定期隐患排查，有效控制安全风险；深入推进安全标准化建设。通过加大安全生产投入，不断改善现场硬件条件，确保安全标准化体系的高质量运行和持续改进，不断夯实安全基础管理，持续提升企业本质安全管控水平；强化全员安全生产培训。不断提升一线作业人员的安全技能和管理、技术人员的法规和标准意识，促进安全执行力和管理方法的提升；完善企业自查、区域互查，总部督导检查的安全生

产监督检查机制，并以防范遏制安全事故为重点，以问题为导向，组织安全审计专家对所属企业开展三年一轮的安全审计，不断夯实安全基础。

应急管理方面，公司全面深化应急管控体系建设，具体措施如下：制订了3个层次的生产安全事故应急预案：综合预案、专项预案、现场处置方案。按照统一领导，分级负责的原则，自上而下设置应急组织体系；打造企业中控室安全指挥控制中心，完善公司重点危险源分布及其控制措施，对危险源通过预测、预报和预警的方式逐级上报，分级管理；加强预案的日常培训与演练，熟悉事故控制技术措施，掌握现场处置方案，提高救援队伍的协作救援能力，迅速反应正确处理，控制事态的发展或消除事故。

### 3、因安全生产相关行政处罚情况

报告期期初至本报告出具日，标的公司母公司及重要子公司（最近两年任一年度营业收入或净利润占标的公司比例超过5%的子公司）因安全生产受到的行政处罚共计4起，具体如下：

序号	处罚对象	处罚机构	处罚日期	处罚决定文号	罚款金额（万元）
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	唐山市应急管理局	2020.12.28	（冀唐）应急罚[2020]察二043号	5.50
		唐山市应急管理局	2021.03.03	（冀唐）应急罚[2020]事故001-1号	25.00
		唐山市应急管理局	2021.03.05	（冀唐）应急罚[2021]冶建004号	5.00
2	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯郸市峰峰矿区应急管理局	2021.01.27	（冀邯峰）应急罚[2021]应急001号	30.00

（1）金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司（简称“唐分公司”）

①因唐分公司存在以下违法行为：1、辅料取料机巡检平台防护栏缺失；2、水泥3号磨房布袋收尘压缩空寂储罐悬在布袋收尘边缘未设置检修平台；3、石灰石皮带除铁设备靠背轮安全防护装置损坏。唐山市应急管理局于2020年12月28日出具（冀唐）应急罚[2020]察二043号《行政处罚决定书》，决定给予行为1对该公司处以罚款1.5万元；给予行为2对该公司处以罚款2.5万元；给予

行为 3 对该公司处以罚款 1.5 万元，合计处以罚款 5.5 万元。上述情形发生后，唐分公司已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《中华人民共和国安全生产法》、《河北省安全生产条例》等法律法规，唐分公司受到的上述行政处罚罚款金额较低，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对标的公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

②因唐分公司安全管理及安全教育培训不到位，导致事故发生。唐山市应急管理局于 2021 年 3 月 3 日出具（冀唐）应急罚[2020]事故 001-1 号《行政处罚决定书》，向唐分公司作出罚款 25 万元的行政处罚。上述情形发生后，唐分公司已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《中华人民共和国安全生产法》第一百零九条：“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由安全生产监督管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处二十万元以上五十万元以下的罚款；（二）发生较大事故的，处五十万元以上一百万元以下的罚款；（三）发生重大事故的，处一百万元以上五百万元以下的罚款；（四）发生特别重大事故的，处五百万元以上一千万元以下的罚款；情节特别严重的，处一千万元以上二千万元以下的罚款。”唐分公司所受罚款金额为 25 万元，属于对一般事故的处罚，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

③因唐分公司存在以下违法行为：1、A 线煤磨罗茨风机室电源线未采用挠性连接；2、B 线水泥微选机下部翻板阀处缺少检修平台。唐山市应急管理局于 2021 年 3 月 5 日出具（冀唐）应急罚[2021]冶建 004 号《行政处罚决定书》，决定给予上述行为分别对该公司作出罚款 2.5 万元的行政处罚，合计处以罚款 5 万元。上述情形发生后，唐分公司已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《中华人民共和国安全生产法》等法律法规，唐分公司上述行政处罚罚款金额较低，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对标的公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

## （2）邯郸金隅太行水泥有限责任公司（简称“太行水泥”）

因太行水泥未及时发现和整改事故隐患，检修过程安全措施落实不到位，造

成 1 人死亡，致使发生安全生产事故。峰峰矿区应急管理局于 2021 年 1 月 27 日出具（冀邯峰）应急罚【2021】应急 001 号《行政处罚决定书》，向太行水泥作出罚款 30 万元的行政处罚。上述情形发生后，太行水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《中华人民共和国安全生产法》第一百零九条第一款：“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由安全生产监督管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处二十万元以上五十万元以下的罚款……”。同时，根据《生产安全事故报告和调查处理条例》的规定，“一般事故，是指造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤，或者 1000 万元以下直接经济损失的事故”。太行水泥所受罚款金额为 30 万元，属于对一般事故的处罚，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对标的公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

邯郸市峰峰矿区应急管理局亦已出具《证明》，确认上述行政处罚为一般安全生产事故的行政处罚。

标的公司其他控股子公司（最近两年任一年度营业收入或净利润占标的公司比例均不超过 5%的子公司）因安全生产受到的行政处罚共计 6 起，具体情况如下：

序号	处罚对象	处罚机构	处罚日期	处罚决定文号	罚款金额（万元）
1	涑水京涑建材有限责任公司	涑水县应急管理局	2020.05.19	（冀保涑水）应急罚[2020]非煤 007 号	10.00
		涑水县应急管理局	2020.08.14	（冀保涑水）应急罚[2020]非煤 009 号	8.00
		涑水县应急管理局	2021.03.25	（冀保涑水）应急罚[2021]非煤 001-1 号	8.00
2	灵寿冀东水泥有限责任公司	灵寿县应急管理局	2020.11.16	（冀石灵）应急罚[2020]事故 001 号	35.00
3	唐县冀东水泥有限责任公司	保定市应急管理局	2019.05.05	（冀保）安监罚[2019]10 号	4.00
4	张家口金隅水泥有限公司	张家口市宣化区应急管理局	2019.05.21	（冀张宣区）安监罚[2019]行业 007 号	3.00

（1）涑水京涑建材有限责任公司（简称“京涑建材”）

①因京涞建材存在以下违法行为：1、未如实记录安全生产教育和培训情况；2、未在有较大危险因素的生产经营场所设置明显的安全警示标志；3、通往作业平台运输道路外侧未设置挡车墙。涞水县应急管理局于 2020 年 5 月 19 日出具（冀保涞水）应急罚[2020]非煤 007 号《行政处罚决定书》，给予行为 1 对公司处以罚款 3 万元，给予行为 2 对公司处以罚款 5 万元，给予行为 3 对公司处以罚款 2 万元，合计处以罚款 10 万元。上述情形发生后，京涞建材已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

②因京涞建材未按规定为从业人员配发符合国家标准的劳动防护用品，涞水县应急管理局于 2020 年 8 月 14 日出具（冀保涞水）应急罚[2020]非煤 009 号《行政处罚决定书》，向京涞建材作出罚款 8 万元的行政处罚。上述情形发生后，京涞建材已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

③因京涞建材存在以下违法行为：1、未按规定开展全面辨识；2、隐患治理信息台账中登记的隐患未按相关规定确定隐患等级。涞水县应急管理局于 2021 年 3 月 25 日出具（冀保涞水）应急罚[2021]非煤 001-2 号《行政处罚决定书》，向京涞建材作出罚款 8 万元的行政处罚。上述情形发生后，京涞建材已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《中华人民共和国安全生产法》、《河北省安全生产条例》等法律法规，京涞建材上述行政处罚罚款金额较低，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对标的公司的生产经营和本次重组构成重大不利影响。

## （2）灵寿冀东水泥有限责任公司（以下简称“灵寿水泥”）

因灵寿水泥未严格落实安全生产主体责任，隐患排查流于形式，设备巡查、保养维修不到位，导致发生生产安全事故，致一人死亡，对事故发生负有责任，且存在迟报情节。灵寿县应急管理局于 2020 年 11 月 16 日出具（冀石灵）应急罚[2020]事故 001 号《行政处罚决定书》，向灵寿水泥作出罚款 35 万元的行政处罚。上述情形发生后，灵寿水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《中华人民共和国安全生产法》第一百零九条第一款：“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由安全生产监督管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处二十万

元以上五十万元以下的罚款……”。同时，根据《生产安全事故报告和调查处理条例》的规定，“一般事故，是指造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤，或者 1000 万元以下直接经济损失的事故”。灵寿水泥所受罚款金额为 35 万元，属于对一般事故的处罚，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对标的公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

### （3）唐县冀东水泥有限责任公司（以下简称“唐县水泥”）

因矿山主要负责人任职超过两年，现仍未按规定经考核合格，保定市应急管理局于 2019 年 5 月 5 日出具（冀保）安监罚[2019]10 号《行政处罚决定书》，对唐县水泥作出罚款 4 万元的行政处罚。上述情形发生后，唐县水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《中华人民共和国安全生产法》等法律法规，唐县水泥上述行政处罚罚款金额较低，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对标的公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

### （4）张家口金隅水泥有限公司（以下简称“张家口水泥”）

因张家口水泥存在以下行为：1、磨机房提升机坑无有限空间告知牌；2、主要负责人没有按要求每季度参加一次双控隐患排查。张家口市宣化区应急管理局于 2019 年 5 月 21 日出具（冀张宣区）安监罚[2019]行业 007 号《行政处罚决定书》，决定给予行为 1 对公司作出罚款 1 万元的行政处罚；给予行为 2 对公司作出罚款 2 万元的行政处罚，合计处以罚款 3 万元。上述情形发生后，张家口水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

根据《工贸企业有限空间作业安全管理与监督暂行规定》、《河北省安全生产风险管控与隐患治理规定》等法律法规，张家口水泥上述行政处罚罚款金额较低，且已经落实了整改措施并及时缴纳了罚款，不会对标的公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

综上，根据处罚所依据法律法规规定和有关主管部门出具的证明，报告期内标的公司在安全生产方面不存在重大违法违规，所受行政处罚均不属于重大行政处罚，不会对标的公司的生产经营和本次重组造成重大不利影响。

## 4、安全生产费用支出情况

2021年1-2月、2020年度和2019年度，标的公司发生的安全设施新建、改造及维护支出、其他安全相关支出等安全生产费用分别为2,343.13万元、19,165.68万元和24,006.74万元。

## （八）环境保护情况

根据环境保护部发布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿），火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业为重污染行业。本次交易的标的公司为水泥制造企业，属于《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）规定的重污染行业。

### 1、标的公司排污许可证取得情况

截至本报告出具日，标的公司下属子公司均已就其水泥及水泥熟料的生产、矿石开采业务取得排污许可证，具体证照情况参见本节之“六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”之“（三）经营资质情况”中排污许可证情况。

### 2、交易标的的环境保护制度及执行情况

#### （1）环境保护制度及执行情况

为加强上市公司环境保护管理，有效开展污染预防和治理工作，防范杜绝环境污染事故和不良事件的发生，上市公司建立了环境保护管理五级责任体系，全面加强全员环境保护责任意识和责任考核；制定了环境保护的相关制度、规范，每年组织环境标准化建设和评定工作，实施统一规范化管理；开展环境风险分级管控，有效防范和控制环境风险；组织企业环境保护自查、互查，开展公司监督检查，强化公司内部管控。

上市公司下属企业健全环境管理组织机构，配备环境保护专职管理人员，制定并落实环境保护责任制度，明确单位各级负责人和各岗位人员的责任，建立健全风险识别与防控体系并有效运行；获取并严格执行相关法律、法规和政策标准，完善环境保护相关制度和预案，规范环境保护行为；开展环境保护隐患排查与整改，确保污染治理设备设施完好并有效运行；按规定开展环境监测工作，落实信

息公开制度，建立环境保护管理台账，执行排污许可管理要求；建立环境风险应急机制，及时处理、分析本企业发生的环境污染事故，严格落实重污染天气预警响应措施；对本企业职工进行环境保护教育，出台相应制度并进行考核。

(2) 污染物治理及环保设施运行情况

上市公司严格按照国内现行的环保法规和行政管理规定，在各下属子公司及生产车间安装了必要的环保设施，对生产过程中产生的污染物进行严格处理。具体如下表所示：

序号	主要污染物	现有与新建企业大气污染物排放限值	大气污染物特别排放限值	环保设施及治理情况	处置结果
1	氮氧化物	≤400mg/m <sup>3</sup>	≤320mg/m <sup>3</sup>	在线运行熟料生产线全部配套建设 SNCR 脱硝设施，部分生产线通过实施分级燃烧升级改造，加强精细化管理，进一步降低水泥窑尾氮氧化物排放浓度	污染物排放水平优于《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）规定的大气污染特别排放限值要求，京津冀等重点区域企业污染物排放浓度明显低于特别排放限值
2	颗粒物	≤30mg/m <sup>3</sup>	≤20mg/m <sup>3</sup>	采用高效袋式除尘器控制窑头、窑尾及一般排放口颗粒物排放浓度	
3	二氧化硫	≤200mg/m <sup>3</sup>	≤100mg/m <sup>3</sup>	原料中有机硫含量较低时，无需采取净化措施；原料中挥发性硫含量较高部分，采用窑磨一体化运行或实施脱硫改造	

另外，上市公司严格按照排污许可制度、自行监测技术指南及地方相关要求，制定和执行环境监测方案。一方面，公司采用自动监测对污染物排放情况进行全天连续监测，并委托有资质的第三方对环保在线监测设备进行维护管理，确保在线监测稳定运行；另一方面，公司委托有资质的第三方定期对各项污染物监测并及时获取监测报告，确保各项排放数据达标。

3、标的资产最近 36 个月受到环保领域行政处罚的具体情况，是否构成重大违法行为，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的规定。标的资产是否发生环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在环保情况的负面媒体报道

(1) 标的资产最近 36 个月受到环保领域行政处罚的具体情况，是否构成重大违法行为，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的规定

标的公司最近 36 个月内受到环保领域行政处罚的具体情况以及采取的整改措施如下：

序号	处罚对象	处罚机构	处罚日期	处罚决定文号	罚款金额（万元）	处罚事由	整改措施	整改效果	法律分析
1	昌黎冀东水泥	秦皇岛市生态环境局	2020.06.28	秦环罚[2020]014号	7.00	2020年3月21日、22日、23日和3月26日至4月1日未按排污许可证要求对水泥窑窑尾出口烟气进行监测。	联系检测技术服务公司对水泥窑窑尾出口烟气每六小时一次进行检测，并积极与秦皇岛市生态环境局昌黎县分局沟通在线监测设备验收事宜。	已完成整改	昌黎冀东水泥所受前述环保行政处罚罚款金额合计 187 万元，昌黎冀东水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款，不会对昌黎冀东水泥生产经营造成重大影响。同时，昌黎冀东水泥不属于标的公司的重要子公司（即昌黎冀东水泥最近两年任一年度营业收入或净利润占标的公司比例均未超过 5%），行政处罚金额占标的公司最近一期经审计净资产的比例不足 0.01%，不会对
			2021.04.09	秦环罚[2021]5045号	65.00	2021年3月4日7:30-22:30 矿渣磨工序生产过程中未使用配套收尘实施，存在不正常运行大气污染防治设施通过逃避监管的方式排放大气污染物的环境违法行为。	全面梳理产污设备和对应的治污设备联动系统，完善排放口治污设备连锁装置，同时采取加强设备巡检等措施，确保在治污设备未提前开启的情况下，产污设备无法启动运行。	已完成整改	

序号	处罚对象	处罚机构	处罚日期	处罚决定文号	罚款金额（万元）	处罚事由	整改措施	整改效果	法律分析
			2021.04.09	秦环罚[2021]5033号	15.00	2021年3月7日至2021年3月15日熟料工序运行台账数据和中控数据有造假痕迹，存在接受监督检查时弄虚作假的环境违法行为。	加强生产控制设施和数据管理，全面梳理生产数据监控系统，严查漏洞；强化生产台账、环保台账日常管理，定期组织专业人员及相关管理部门进行检查，确保中控数据和台账记录的真实性。		标的公司生产经营造成重大影响，且昌黎冀东水泥相关违法行为亦未导致严重环境污染、人员伤亡或社会影响恶劣。因此，上述行政处罚不会对本次交易构成实质性障碍。
			2021.04.09	秦环罚[2021]5050号	100.00	2021年3月7日至2021年3月15日熟料工序未落实重污染天气应急减排措施，存在特殊时段未按照排污许可证规定限制排放污染物的环境违法行为。	重新梳理各级政府重污染天气应急响应、加严管控减排措施和其他相关文件要求，从严执行应急响应措施；强化应急响应流程的执行和内部监督考核，确保重污染天气应急管控期间不再出现此类情况。		
2	曲阳金隅水泥有限公司	保定市生态环境局	2019.12.10	保环罚[2019]监察3号	3.50	辅料棚大门未完全密闭，部分物料在密闭棚外堆放，地面积尘较厚，存在扬尘污染现象，废石渣料库密闭大门未完全关闭。	对外溢熟料及现场积尘利用湿法作业进行清理，并组织维修人员对破损的卷帘门进行维修。	已完成整改	根据《大气污染防治法》等法律法规，曲阳金隅水泥有限公司受到的上述行政处罚罚款金额较低，且已落实了整改措施并缴纳了罚款，该等违法行为不构成重大违法

序号	处罚对象	处罚机构	处罚日期	处罚决定文号	罚款金额（万元）	处罚事由	整改措施	整改效果	法律分析
									行为，不会对本次交易构成实质性障碍。
3	冀东水泥（烟台）有限责任公司	烟台市生态环境局	2020.02.13	烟环罚[2020]05号	1.00	未采取有效措施防治扬尘污染。	对矿区道路进行硬化，对矿区部分未开采作业面进行覆盖，对矿区运输车辆自动苫盖进行维修且对运输车辆进行覆盖，并在作业过程中采取湿法作业。	已完成整改	根据《大气污染防治法》等法律法规，冀东水泥（烟台）有限责任公司受到的上述行政处罚罚款金额较低，且已落实了整改措施并缴纳了罚款，该等违法行为不构成重大违法行为，不会对本次交易构成实质性障碍。

如上述分析，标的资产最近 36 个月内受到的环保领域行政处罚，不构成重大违法行为，不会对本次交易构成实质性障碍。标的公司相关子公司已落实了整改措施，整改后符合环保法律法规的规定。

(2) 标的资产是否发生环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在环保情况的负面媒体报道

根据相关生态环境主管部门出具的合规证明，并经标的公司自查以及独立财务顾问、律师在生态环境部官方网站、标的公司及子公司所在省市生态环境主管部门官方网站、新闻媒体报道的检索情况，最近 36 个月内，除上述已经披露的环保领域行政处罚外，标的公司未发生环保事故或重大群体性的环保事件，不存在环保情况的负面媒体报道。

#### 4、环境保护费用支出情况

2021 年 1-2 月、2020 年度和 2019 年度，标的公司发生的环境保护费用（含环保设施支出）分别为 5,050.88 万元、51,361.60 万元和 45,175.95 万元。

5、标的资产已建、在建或拟建项目的能耗及污染物排放，是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况

水泥行业的耗能和排放主要来自于水泥熟料生产线，相关污染物主要来自于水泥熟料生产线的生料制造环节（含粉磨与均化、预热）和熟料煅烧环节（含回转窑煅烧、冷却储存），主要的污染物包括二氧化硫、氮氧化物、颗粒物等，主要燃料、能源为煤炭和电力。标的公司及下属各企业通过配备先进的节能环保基础设施、加大环保投入等多项措施，降低水泥熟料生产线能耗、减少污染物排放规模、降低污染物排放浓度，提高资源利用率。

(1) 标的公司已建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求

截至本报告出具日，标的公司共有 37 家分/子公司拥有 54 条正在生产中的水泥熟料生产线，4 条拟建的水泥熟料生产线。

在能耗方面，针对标的公司上述正在生产中的水泥熟料生产线，相关公司已向所在地能耗主管部门申请开具能耗专项合规证明。截至本报告出具日，33 家公司已取得相关能耗合规证明，当地主管部门（工信部门或发改部门等）确认，相关分/子公司“符合国家和地方规定的相关能耗标准，未发生过违反本部门要

求和能耗指标限制擅自违规生产的情况，亦未因此受到过处罚，不存在正在被调查或可能受到行政处罚的情形。”其余 4 家公司因当地能耗主管部门不受理此类申请等原因，未能获取相关能耗专项合规证明，经标的公司自查以及独立财务顾问、律师在上述 4 家公司所在省市当地能耗主管部门官方网站查询，该等公司不存在因能耗超标等问题受到当地能耗主管部门行政处罚的情形。标的公司不断优化生产线处理能力，提升低温余热发电效率，降低生产线单位能耗，2020 年度平均可比能耗指标均优于《水泥单位产品能源消耗限额》（GB16780-2012）中的国家现有线标准，大部分指标优于国家先进标准，各水泥熟料生产线平均可比能耗指标情况具体如下：

2020 年单位能耗情况						
序号	相关公司	可比熟料综合煤耗 kgce/t	可比熟料综合电耗 kW.h/t	可比熟料综合能耗 kgce/t	可比水泥综合电耗 kW.h/t	可比水泥综合能耗 kgce/t
	国家现有线标准	112	64	120	90	98
	国家先进标准	103	56	110	85	88
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	96.33	62.26	103.98	72.08	80.98
2	冀东水泥滦州有限责任公司	98.40	62.24	106.04	85.95	89.21
3	唐山冀东水泥三友有限公司	100.74	58.69	107.95	77.90	89.02
4	唐山冀东启新水泥有限责任公司	95.67	61.37	103.21	77.77	79.08
5	平泉冀东水泥有限责任公司	103.26	62.97	111.00	80.98	87.05
6	承德冀东水泥有限责任公司	100.29	58.05	107.43	75.09	83.33
7	唐县冀东水泥有限责任公司	94.49	59.23	101.77	77.53	83.76
8	涞水金隅冀东环保科技有限公司	95.48	53.57	102.07	67.62	79.31
9	灵寿冀东水泥有限责任公司	106.49	59.12	113.76	71.83	84.60
10	邢台金隅冀东水泥有限公司	101.43	55.86	108.29	—	—
11	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	99.29	59.22	106.57	—	—
12	冀东水泥磐石有限责任公司	104.45	59.37	111.74	77.14	85.09
13	吉林金隅冀东环保科技有限公司	93.38	58.06	100.52	74.35	75.49
14	金隅冀东风翔环保科技有限公司	95.42	49.01	101.45	68.81	81.86
15	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	90.38	51.84	96.75	68.69	69.42
16	山西双良鼎新水泥有限公司	102.81	57.29	109.85	70.29	85.90

2020年单位能耗情况						
序号	相关公司	可比熟料综合煤耗 kgce/t	可比熟料综合电耗 kW.h/t	可比熟料综合能耗 kgce/t	可比水泥综合电耗 kW.h/t	可比水泥综合能耗 kgce/t
17	大同冀东水泥有限责任公司	90.79	53.97	97.43	74.39	80.32
18	临澧冀东水泥有限公司	99.31	49.72	105.42	71.64	84.92
19	冀东水泥（烟台）有限责任公司	98.56	55.56	105.39	73.33	83.08
20	冀东水泥黑龙江有限公司	92.76	54.80	99.50	68.17	73.41
21	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	99.16	57.00	106.17	75.32	87.17
22	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	97.70	59.32	104.99	74.83	84.05
23	曲阳金隅水泥有限公司	91.51	56.05	98.40	74.75	78.71
24	承德金隅水泥有限责任公司	94.90	55.78	101.75	70.84	76.96
25	广灵金隅水泥有限公司	97.32	54.50	104.02	68.79	83.30
26	博爱金隅水泥有限公司	104.44	61.60	112.01	74.58	88.07
27	四平金隅水泥有限公司	106.94	59.80	114.29	89.08	95.17
28	赞皇金隅水泥有限公司	103.20	54.68	109.92	72.28	80.32
29	涿鹿金隅水泥有限公司	96.88	59.53	104.20	76.35	81.45
30	邢台金隅咏宁水泥有限公司	109.23	61.07	116.73	72.91	83.56
31	左权金隅水泥有限公司	95.26	48.81	101.25	73.41	87.01
32	陵川金隅冀东环保科技有限公司	91.88	51.55	98.22	63.11	73.42
33	邯郸涉县金隅水泥有限公司	92.99	53.87	99.61	67.96	85.42
34	昌黎冀东水泥有限公司	103.71	59.53	111.03	72.90	83.39
35	阳泉冀东水泥有限责任公司	99.06	58.34	106.23	79.60	88.18
36	北京金隅琉水环保科技有限公司	102.66	62.25	110.31	81.80	85.52
37	天津金隅振兴环保科技有限公司	105.47	62.94	113.20	79.76	92.93

注：1、上表中第 1-33 家公司均已取得能耗专项合规证明，第 34-37 家公司因当地主管部门不受理此类申请等原因，未能获取相关能耗专项合规证明；2、第 10-11 家公司仅生产熟料，因此不涉及水泥相关能耗数据。

在污染物排放方面，针对标的公司上述正在生产中的水泥熟料生产线，相关公司已向所在地生态环境主管部门申请开具环保专项合规证明。截至本报告出具日，35 家公司已取得相关环保合规证明，当地主管部门（生态环境局）确认，相关分/子公司“日常生产经营中污染物排放均符合国家和地方规定的相关排放标准，未发生过违反国家和地方环境保护法律、法规的行为，不存在正在被调查或可能受到行政处罚的情形。”其余 2 家公司未获取相关环保专项合规证明，经

标的公司自查以及独立财务顾问、律师在上述 2 家公司所在省市当地生态环境主管部门官方网站查询，其中，北京金隅琉水环保科技有限公司最近 36 个月内不存在因环保问题受到当地生态环境主管部门行政处罚的情形，昌黎冀东水泥有限公司最近 36 个月内存在受到环保领域行政处罚的情形，但不构成重大违法行为，不会对本次交易构成实质性障碍，详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“3、标的资产最近 36 个月受到环保领域行政处罚的具体情况，是否构成重大违法行为，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的规定。标的资产是否发生环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在环保情况的负面媒体报道”相关内容。此外，标的公司持续加大环保设备投入力度，不断优化污染物处理能力，降低污染物单位排放，2020 年度重点污染物（包括颗粒物、氮氧化物、二氧化硫）排放浓度均大幅优于《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）中规定的限额。各水泥熟料生产线主要污染物排放浓度情况具体如下：

序号	企业名称	日产能 (t/d)	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )
国家标准			200	400	30
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	4,500	7.60	42.39	1.61
		4,500	6.82	40.56	2.17
		4,500	3.87	40.71	1.56
2	冀东水泥滦州有限责任公司	4,000	0.53	38.45	1.76
		4,000	0.99	37.83	1.20
3	唐山冀东水泥三友有限公司	2,500	3.88	34.10	3.02
		4,000	6.38	41.41	2.63
4	唐山冀东启新水泥有限责任公司	4,000	0.79	39.74	3.78
5	平泉冀东水泥有限责任公司	2,500	10.93	124.91	7.57
6	承德冀东水泥有限责任公司	4,000	7.80	83.40	5.80
7	唐县冀东水泥有限责任公司	4,500	4.57	95.22	3.21
8	涿水金隅冀东环保科技有限公司	4,000	3.50	64.63	4.80
9	灵寿冀东水泥有限责任公司	4,500	2.94	51.36	2.99
10	邢台金隅冀东水泥有限公司	4,000	3.70	41.80	1.80
11	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	4,000	4.60	42.60	1.10
12	冀东水泥磐石有限责任公司	2,500	16.65	268.19	13.52
		4,000	27.38	248.83	12.25
13	吉林金隅冀东环保科技有限公司	4,500	10.30	189.00	5.60

序号	企业名称	日产能 (t/d)	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )
	司				
14	金隅冀东风翔环保科技有限公司	4,500	8.60	116.20	2.69
15	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	4,500	5.70	44.25	3.98
16	山西双良鼎新水泥有限公司	2,500	1.20	70.39	4.96
17	阳泉冀东水泥有限责任公司	4,500	4.08	85.87	2.89
18	大同冀东水泥有限责任公司	4,500	15.30	202.19	6.38
		4,500	28.85	196.44	6.31
19	临澧冀东水泥有限公司	4,500	9.66	63.91	3.41
20	冀东水泥（烟台）有限责任公司	5,000	4.57	42.00	3.72
21	冀东水泥黑龙江有限公司	7,200	14.90	296.31	14.28
22	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	2,000	7.26	78.87	3.40
		2,000	2.66	84.92	3.86
		4,000	8.10	88.67	3.83
		4,000	8.82	87.52	4.33
		4,000	4.72	75.74	2.85
23	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2,000	3.26	64.70	2.03
		2,500	2.73	60.99	2.30
		4,500	14.84	69.33	1.92
24	曲阳金隅水泥有限公司	4,000	3.71	73.03	4.76
25	承德金隅水泥有限责任公司	4,000	9.65	144.29	5.66
26	广灵金隅水泥有限公司	3,000	7.04	131.00	1.45
27	博爱金隅水泥有限公司	2,500	2.65	73.21	1.15
28	四平金隅水泥有限公司	2,500	26.90	134.64	8.50
29	赞皇金隅水泥有限公司	2,000	10.98	72.58	4.48
		4,000	8.22	69.31	3.65
		2,000	12.52	72.02	4.46
30	天津金隅振兴环保科技有限公司	2,000	7.43	70.36	3.85
		2,000	10.93	135.96	4.64
31	涿鹿金隅水泥有限公司	4,000	7.10	86.10	4.50
32	邢台金隅咏宁水泥有限公司	2,000	4.40	35.00	3.70
		2,000	4.50	40.00	3.30
33	左权金隅水泥有限公司	2,500	2.37	101.15	2.45
34	陵川金隅冀东环保科技有限公司	3,000	4.60	90.86	3.77
35	邯郸涉县金隅水泥有限公司	4,500	0.30	79.00	3.50
36	昌黎冀东水泥有限公司	2,000	2.86	52.79	2.7
37	北京金隅琉水环保科技有限公司	2,000	3.22	108.31	8.37
		2,000	3.70	113.39	6.87

注：1、上表中第 1-35 家公司均已取得环保专项合规证明，第 36-37 家公司未获取相关环保专项合规证明；2、数据来源于各公司 2020 年度污染源在线监测数据。

根据上述公司 2020 年度排污许可证执行报告，并经独立财务顾问、律师核查，上述生产线排出的二氧化硫、氮氧化物、颗粒物总量低于排污许可证的许可排放量，2020 年度各公司排放总量的具体情况如下：

序号	企业名称	批复日产能合计 (t)	污染物类别	许可排放总量 (t)	实际排放量 (t)
1	金隅冀东水泥(唐山)有限责任公司唐山分公司	13,500	二氧化硫	256.80	43.02
			氮氧化物	575.45	555.90
			颗粒物	333.76	134.82
2	冀东水泥滦州有限责任公司	8,000	二氧化硫	204.60	18.27
			氮氧化物	341.00	267.65
			颗粒物	191.67	38.91
3	唐山冀东水泥三友有限公司	6,500	二氧化硫	151.13	27.66
			氮氧化物	251.88	207.56
			颗粒物	125.20	33.55
4	唐山冀东启新水泥有限责任公司	4,000	二氧化硫	192.99	9.78
			氮氧化物	918.05	178.69
			颗粒物	169.24	33.58
5	平泉冀东水泥有限责任公司	2,500	二氧化硫	43.60	24.59
			氮氧化物	436.15	265.41
			颗粒物	78.58	21.94
6	承德冀东水泥有限责任公司	4,000	二氧化硫	34.50	33.39
			氮氧化物	588.06	369.97
			颗粒物	131.20	39.83
7	昌黎冀东水泥有限公司	2,000	二氧化硫	48.00	5.06
			氮氧化物	390.00	100.92
			颗粒物	112.32	20.71
8	唐县冀东水泥有限责任公司	4,500	二氧化硫	188.08	11.66
			氮氧化物	624.90	198.43
			颗粒物	186.85	32.00
9	涿水金隅冀东环保科技有限公司	4,000	二氧化硫	92.30	12.46
			氮氧化物	589.25	230.54
			颗粒物	132.46	32.73
10	灵寿冀东水泥有限责任公司	4,500	二氧化硫	40.72	11.27
			氮氧化物	384.75	244.04
			颗粒物	192.79	19.25
11	邢台金隅冀东水泥有限公司	4,000	二氧化硫	81.46	6.49
			氮氧化物	165.00	85.76
			颗粒物	67.32	4.02
12	邢台金隅冀东水泥	4,000	二氧化硫	44.67	10.5

序号	企业名称	批复日产能合计 (t)	污染物类别	许可排放总量 (t)	实际排放量 (t)
	有限公司牛山分公司		氮氧化物	150.00	143.2
			颗粒物	64.32	24.53
13	冀东水泥磐石有限责任公司	6,500	二氧化硫	695.50	66.17
			氮氧化物	1,391.00	833.23
			颗粒物	298.92	96.6
14	吉林金隅冀东环保科技有限公司	4,500	二氧化硫	383.63	26.49
			氮氧化物	1,227.60	516.03
			颗粒物	275.34	46.68
15	金隅冀东风翔环保科技有限公司	4,500	二氧化硫	279.00	16.33
			氮氧化物	1,116.00	287.24
			颗粒物	185.36	31.33
16	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	4,500	二氧化硫	140.00	10.52
			氮氧化物	1,410.95	265.24
			颗粒物	205.40	48.74
17	山西双良鼎新水泥有限公司	2,500	二氧化硫	68.50	2.20
			氮氧化物	488.00	215.74
			颗粒物	89.68	27.66
18	阳泉冀东水泥有限责任公司	4,500	二氧化硫	87.00	14.04
			氮氧化物	1,116.00	288.02
			颗粒物	181.16	77.71
19	大同冀东水泥有限责任公司	9,000	二氧化硫	231.20	81.61
			氮氧化物	2,542.55	760.47
			颗粒物	402.79	38.30
20	临澧冀东水泥有限公司	4,500	二氧化硫	334.80	47.37
			氮氧化物	1,300.00	346.10
			颗粒物	206.56	48.72
21	冀东水泥（烟台）有限责任公司	5,000	二氧化硫	193.75	23.23
			氮氧化物	306.25	241.76
			颗粒物	103.51	48.52
22	冀东水泥黑龙江有限公司	7,200	二氧化硫	770.40	49.96
			氮氧化物	1,540.80	1,018.94
			颗粒物	425.13	143.90
23	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	16,000	二氧化硫	284.14	83.68
			氮氧化物	2,548.00	947.87
			颗粒物	390.92	110.97
24	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	9,000	二氧化硫	204.19	54.59
			氮氧化物	1,061.78	256.99
			颗粒物	222.57	36.27
25	曲阳金隅水泥有限公司	4,000	二氧化硫	67.30	12.49
			氮氧化物	673.80	254.08
			颗粒物	174.69	21.80

序号	企业名称	批复日产能合计 (t)	污染物类别	许可排放总量 (t)	实际排放量 (t)
26	承德金隅水泥有限责任公司	4,000	二氧化硫	99.00	40.10
			氮氧化物	858.00	621.60
			颗粒物	153.24	45.20
27	广灵金隅水泥有限公司	3,000	二氧化硫	154.00	13.40
			氮氧化物	792.00	242.42
			颗粒物	135.57	22.46
28	博爱金隅水泥有限公司	2,500	二氧化硫	60.00	3.16
			氮氧化物	193.75	90.18
			颗粒物	63.05	6.29
29	四平金隅水泥有限公司	2,500	二氧化硫	267.50	55.36
			氮氧化物	535.00	298.26
			颗粒物	69.02	13.71
30	赞皇金隅水泥有限公司	8,000	二氧化硫	149.56	69.30
			氮氧化物	1,389.06	532.76
			颗粒物	190.92	65.43
31	北京金隅琉水环保科技有限公司	4,000	二氧化硫	15.62	10.23
			氮氧化物	531.22	331.82
			颗粒物	133.99	47.66
32	天津金隅振兴环保科技有限公司	4,000	二氧化硫	410.88	34.15
			氮氧化物	1,314.82	346.74
			颗粒物	166.04	16.81
33	涿鹿金隅水泥有限公司	4,000	二氧化硫	103.28	32.04
			氮氧化物	733.80	393.02
			颗粒物	638.82	38.33
34	邢台金隅咏宁水泥有限公司	4,000	二氧化硫	52.19	12.43
			氮氧化物	146.50	101.74
			颗粒物	95.03	22.75
35	左权金隅水泥有限公司	2,500	二氧化硫	90.00	5.67
			氮氧化物	620.00	223.01
			颗粒物	101.11	25.65
36	陵川金隅冀东环保科技有限公司	3,000	二氧化硫	25.56	6.62
			氮氧化物	792.00	107.33
			颗粒物	111.71	40.52
37	邯郸涉县金隅水泥有限公司	4,500	二氧化硫	64.51	1.01
			氮氧化物	865.19	133.70
			颗粒物	96.60	11.33

(2) 标的公司在建和拟建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求

截至本报告出具日，标的公司无在建的水泥熟料项目，标的公司拟建水泥熟料项目的能耗和污染物排放设计指标如下：

企业名称	日产 (t/d)	项目状态	可比熟料综合煤耗 (kgce/t)	可比熟料综合电耗 (kW.h/t)	可比熟料综合能耗 (kgce/t)	可比水泥综合电耗 (kW.h/t)	可比水泥综合能耗 (kgce/t)	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )
国家新建线标准			108	60	115	88	93	30	200	400
国家先进标准			103	56	110	85	88	20	100	320
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	拟建	89.11	50.81	95.35	68.80	77.76	10	30	100
冀东水泥磐石有限责任公司	4,500	拟建	89.25	43.89	94.64	61.79	70.56	6.01	34.13	114.51
唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	拟建	项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评							

由上表可知，邯郸金隅太行水泥有限责任公司、冀东水泥磐石有限责任公司拟建水泥熟料项目的设计污染物排放优于《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）中规定的限额，设计能耗优于《水泥单位产品能源消耗限额》（GB16780-2012）中新建线的国家标准和国家先进标准；唐县冀东水泥有限责任公司拟建项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评报告编制，该项目污染物排放和能耗指标将严格按照优于上述国家标准限额来进行设计。

同时，太行水泥拟建项目已取得河北省发改委节能审查批复（冀发改环资[2021]781号），环评手续正在河北省生态环境厅审批中，不能办毕的风险较小；磐石水泥拟建项目厂区已取得吉林省生态环境厅的环评批复（吉环审字[2021]48号），节能审查手续正在吉林省发改委审批中，不能办毕的风险较小。两拟建项目的污染物排放及能耗指标设计均已获得主管部门的认可或初步认可。

综上，水泥等行业属于“高耗能、高排放”重点管控行业，国家对水泥行业的能耗和排放标准提出了相应要求。结合两拟建项目的污染物及能耗指标设计情况以及环评、能评批复情况，标的公司两拟建项目均优于国家标准，并符合当地环境保护和节能减排的规定或要求。

综上所述，标的公司已建、拟建的水泥熟料生产线符合国家和地方规定的相关能耗标准，污染物排放情况满足国家排污总额限制要求。

（3）是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况

①符合国家或地方有关政策要求以及落实情况

A.近年来，国家针对水泥行业的主要产业政策和产业规划

2009 年以来，为促进水泥行业节能减排、淘汰落后和结构调整，引导水泥行业的健康发展，国务院、发改委、工信部等相关主管部门先后发布了专门针对水泥行业的若干产业政策，主要包括《关于水泥、平板玻璃建设项目清理工作有关问题的通知》（发改办产业[2009]2351 号）、《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7 号）、《关于水泥工业节能减排的指导意见》（工信部节[2010]582 号）等，工信部还于 2010 年至 2015 年期间，推出针对工业行业淘汰落后产能企业名单，包括工产业[2010]第 111 号文、工信部产业[2011]161 号文、工信部产业[2012]159 号文、工信部产业[2013]102 号文、工信部产业[2014]148 号和工信部产业[2015]129 号，对水泥熟料行业的需淘汰生产线进行名单制公示。

2013 年以来，随着国务院发布《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号），严禁建设新增产能项目并分类妥善处理在建违规项目，水泥行业的产业监管进一步强化并日趋规范化；2014 年，《环境保护部关于在化解产能严重过剩矛盾过程中加强环保管理的通知》（环发[2014]55 号）、《水泥行业清洁生产评价指标体系》等重要的产业政策也相继出台。

2015 年 1 月，为落实《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号），推进水泥工业结构调整和转型升级，强化环保、能耗、质量、安全等标准约束，更好地发挥行业规范条件在化解过剩产能、激励技术创新、转变发展方式中的作用，工信部发布《水泥行业规范条件（2015 年本）》（工信部公告 2015 年第 5 号）。2015 年 11 月，为减轻大气污染，缓解产能严重过剩矛盾，促进水泥行业节能降耗，提质增效，工信部、环境保护部发布《关于在北方采暖区全面试行冬季水泥错峰生产的通知》（工信部联原函[2015]542 号）。

2016 年 6 月，工信部发布《工业绿色发展规划（2016-2020 年）》（工信部

规[2016]225号），加快推进生态文明建设，促进工业绿色发展；2016年10月，工信部、环境保护部发布《关于进一步做好水泥错峰生产的通知》（工信部联原[2016]351号），要求在2015年北方地区全面试行错峰生产的基础上，进一步做好2016—2020年期间水泥错峰生产。

2017年12月，工信部发布《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），提出严禁备案和新建扩大产能的水泥熟料、平板玻璃项目。确有必要新建的，必须实施减量或等量置换，制定产能置换方案。2019年10月，发改委修订发布《产业结构调整指导目录（2019年本）》，对建材行业的淘汰类、限制类和鼓励类产业进行重新划定。其中，淘汰类产业指不符合相关法律法规要求，不具备安全生产条件，严重浪费资源、污染环境，需要淘汰的落后工艺、技术、装备及产品；限制类产业主要是工艺技术落后，不符合行业准入条件和有关规定，禁止新建扩建或需要督促改造的生产能力、工艺技术、装备及产品；鼓励类主要是对经济社会发展有重要促进作用，有利于满足人民美好生活需要和推动高质量发展的技术、装备、产品、行业。上述政策文件监管主要集中在从严审批新项目、清理未开工项目、淘汰落后产能等方面，通过控制新增产能、清理未开工产能、淘汰落后产能，限定行业准入，推动水泥产业结构调整。

2020年底，中央经济工作会议指出，我国二氧化碳排放力争2030年前达到峰值，力争2060年前实现碳中和，将“做好碳达峰、碳中和工作”作为2021年的八大重点任务之一。工信部和生态环境部发布《关于进一步做好水泥常态化错峰生产的通知》（工信部联原[2020]201号）要求推动全国水泥错峰生产地域和时间常态化，所有水泥熟料生产线都应进行错峰生产。

2021年初，中国建筑材料联合会发布《推进建筑材料行业碳达峰、碳中和行动倡议书》，倡议水泥等行业要在2023年前率先实现碳达峰。国务院、发改委和生态环境部推出了《国务院关于加强建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》（国发[2021]4号）、《关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》、《关于加强高耗能、高排放项目生态环境源头防控的指导意见（征求意见稿）》等针对水泥行业等“高耗能、高排放”行业的指导意见，对水泥行业的能

耗和排放管理提出了更高的要求。2021年7月，工信部进一步修订发布了《关于印发水泥玻璃行业产能置换实施办法的通知》（工信部原[2021]80号），自2021年8月1日起实施。

B.标的公司生产经营符合国家产业政策要求，纳入相关产业规划布局的情况

a. 标的公司生产经营符合国家产业政策要求

标的公司积极响应国家产业政策，按照国家及所在地产业政策及产业规划要求开展生产经营活动，标的公司已依法取得《全国工业产品生产许可证》、《安全生产许可证》、《排污许可证》等与生产经营相关的资质。

水泥熟料产业政策方面，根据《水泥行业清洁生产评价指标体系》的要求，标的公司已建水泥熟料生产线均采用新型干法生产工艺，并均配备了脱硫、脱硝设备、布袋式收尘器等节能环保基础设施，大部分产线同时配备纯低温余热发电设施。已建的水泥熟料生产线能耗和污染物指标详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（1）标的公司已建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容，节能环保基础设施的处理能力、运行情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“12、（2）标的资产防治污染设施的处理能力、运行情况以及技术工艺的先进性”相关内容。

根据《水泥行业规范条件（2015年本）》的要求，标的公司已完成环评及能评报告编制的拟建水泥熟料生产线均采用新型干法生产工艺，配套的水泥粉磨站规模均达到60万吨/年及以上，水泥熟料生产线均计划配置纯低温余热发电、脱硫、脱硝设备、布袋式收尘器等节能环保基础设施，相关生产线能耗及污染物设计指标均优于国家规定的单位水泥限额标准。拟建水泥熟料生产线的能耗和污染物设计指标详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（1）标的公司已建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容。

根据《水泥行业规范条件（2015年本）》和《关于印发钢铁水泥玻璃行业产能置换实施办法的通知》等产业政策的要求，标的公司已建水泥熟料项目均已按相关规定取得了相关主管部门的核准批文，包括产能置换公示、发改委备案、环

评手续、能评手续等，不存在违规建设的情况；拟建水泥熟料项目部分审批手续在办理过程中，在取得相关主管部门核准前，标的公司不会启动项目建设，具体情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（2）是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况”相关内容。

标的公司积极发展《产业结构调整指导目录（2019年本）》中鼓励发展的“利用不低于2,000吨/日（含）新型干法水泥窑协同处置废弃物”类项目，标的公司下属北京金隅琉水环保科技有限公司、涑水金隅冀东环保科技有限公司、吉林金隅冀东环保科技有限公司、天津金隅振兴环保科技有限公司等多家公司均取得了相应的经营资质，并大力发展环保固废处理业务。截至2021年2月28日，标的公司的环保固废处理业务的产能为211.603万吨/年，其中，共有11家附属企业开展危险废物处置，处置能力48.733万吨/年；10家附属企业开展生活污水处置，处置能力68.05万吨/年；6家附属企业开展生活垃圾处置，处置能力80.42万吨/年；1家附属企业开展污染土处置，处置能力14.4万吨/年。

同时，标的公司根据《关于在北方采暖区全面试行冬季水泥错峰生产的通知》的要求，在日常生产经营中坚持执行各地政府能源消费双控要求，按照当地政策推动错峰生产、冬季限产、夏季限产等限产、停产活动。此外，标的公司根据《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》的要求，综合利用废渣生产高标号水泥和满足海洋、港口、核电、隧道等工程需要的中热、低热、抗硫酸盐等特种水泥。

#### b. 标的公司纳入相关产业规划布局的情况

在产业规划方面，为响应《工业绿色发展规划（2016-2020年）》、《建材工业发展规划（2016-2020年）》和《水泥行业“十三五”发展规划》等工信部和行业协会发布的发展规划，标的公司积极扶持纳入发展规划的业务发展。具体措施如下：

1. 大力发展环保固废处理业务，全力推动符合条件的水泥熟料企业转型升级：近年来，标的公司利用自身水泥窑优势，大力发展绿色循环经济，高速推进京津冀、山西、陕西等省市以水泥窑协同处置为主的环保项目建设，其中，北京金隅

疏水环保科技有限公司（系标的公司全资子公司）的飞灰水洗预处理及入窑处置技术为国内首创、国际领先的飞灰处置技术。

II. 积极响应产业政策号召，拓展砂石骨料等领域：标的公司不断加快骨料基地建设、完善骨料产业链配套，尤其在关中地区的咸阳、宝鸡等地骨料产能规模领先，具备一定规模及市场优势。

III. 发展专用、特种水泥产品：近年来，标的公司在通用水泥产品稳步发展的基础上，继续发展道路、核电、油井、博格板超早强等专用水泥，中热/低热、抗硫酸盐等特种水泥，广泛应用于高速公路、水电大坝、核电站、铁路、机场和高层建筑等各类建筑工程。

综上所述，标的公司的生产经营符合国家产业政策的要求，并能够按照国家产业政策及产业规划的要求，推动相关业务的发展。

②标的公司已建、在建、拟建项目符合国家或地方有关政策要求，均已按照国家或地方相应政策的要求在开工前完成了必要的审批、核准、备案等程序

A.已建项目的审批、核准和备案情况

截至本报告出具日，标的公司已建水泥熟料项目已经取得的审批、核准、备案情况如下表所示：

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产许可证
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	4,500	2009.12	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2006】73号	冀环管【2006】175号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-06636
		4,500	2009.12	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2006】74号	冀环管【2006】174号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
		4,500	2009.12	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2006】75号	冀环评【2008】49号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
2	冀东水泥滦州有限责任公司	4,000	2004.03	不涉及产能置换	冀发改工业【2004】1168号	环审【2002】339号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	(冀) XK08-001-00039
		4,000	2011.07	不涉及产能置换	冀发改工冶核自【2009】74号	冀环评【2009】36号	冀能评审【2009】2号	
3	唐山冀东水泥三友有限	2,500	2002.04	原生产线不涉及产能置换，现拟进行产能置换，已在河	冀经贸投资【2001】407号	冀环管【2000】513号	2010年9月前开工建设，不强制要求	XK08-001-03263

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产 许可证
	公司			北省工业和信息化厅网站 公示《唐县冀东水泥有限责 任公司产能置换方案公告》			能评手续	
		4,000	2010.06	不涉及产能置换	冀发改工冶核字 【2006】76号	冀环管【2006】 171号	2010年9月前开工 建设，不强制要求 能评手续	
4	唐山冀东启 新水泥有限 责任公司	4,000	2011.03	不涉及产能置换	冀发改工冶核字 【2009】126号	冀环评【2009】 278号	冀节监字【2009】 210号	XK08-001-05299
5	平泉冀东水 泥有限责任 公司	2,500	2011.11	不涉及产能置换	冀发改工冶核字 【2009】166号	冀环评【2009】 373号	2010年9月前开工 建设，不强制要求 能评手续	XK08-001-05817
6	承德冀东水 泥有限责任 公司	4,000	2002.06	不涉及产能置换	冀计外资【2002】 750号	冀环管【2002】 463号	2010年9月前开工 建设，不强制要求 能评手续	(冀) XK08-001-00047
7	昌黎冀东水 泥有限公司	2,000	2010.12	不涉及产能置换	冀发改工冶核字 【2008】100号	冀环评【2008】 391号	2010年9月前开工 建设，不强制要求 能评手续	XK08-001-03523
8	唐县冀东水 泥有限责任 公司	4,500	2010.04	不涉及产能置换	冀发改工冶核字 【2008】89号	冀环评【2008】 60号	2010年9月前开工 建设，不强制要求 能评手续	(冀) XK08-001-00011
9	涞水金隅冀 东环保科技 有限公司	4,000	2012.02	不涉及产能置换	冀发改工冶核字 【2009】125号； 冀发改函【2011】	冀环评【2009】 276号； 冀环评函【2012】	2010年9月前开工 建设，不强制要求 能评手续	(冀) XK08-001-00022

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产 许可证
					149号	447号		
10	灵寿冀东水泥有限责任公司	4,500	2011.10	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2009】213号	冀环评【2009】418号；冀环评函【2015】1518号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-06895
11	邢台金隅冀东水泥有限公司	4,000	2008.06	不涉及产能置换	冀计工业【2003】630号；冀发改函【2009】158号	冀环管【2007】2号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
12	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	4,000	2013.12	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2009】189号；冀发改函【2010】410号	冀环评【2009】398号；冀环评函【2010】234号；冀环评函【2010】620号；冀环评函【2011】734号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-03381
13	冀东水泥磐石有限责任公司	2,500	2003.04	原生产线不涉及产能置换，现拟进行产能置换，已在吉林省工业和信息化厅网站公示《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产4500吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公告》	国经贸投资【2001】1000号	吉环建字【2002】2号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-02965
		4,000	2008.11	不涉及产能置换	吉经济审批【2007】482号	吉环建字【2005】63号	2010年9月前开工建设，不强制要求	

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产许可证
							能评手续	
14	吉林金隅冀东环保科技有限公司	4,500	2012.03	不涉及产能置换	吉发改审批字【2009】873号	吉环行审字【2009】1359号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-06683
15	金隅冀东风翔环保科技有限公司	4,500	2010.09	不涉及产能置换	陕发改工业【2007】1756号	陕环批复【2007】867号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	(陕) XK08-001-00002
16	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	4,500	2009.08	不涉及产能置换	晋经投资字【2008】25号	晋环函【2007】800号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-03641
17	山西双良鼎新水泥有限公司	2,500	2009.12	不涉及产能置换	晋经投资字【2008】178号	晋环函【2008】175号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-05395
18	阳泉冀东水泥有限责任公司	4,500	2012.04	不涉及产能置换	晋发改结构发【2009】1210号	晋环函【2009】218号	晋经信节能函【2010】181号	XK08-001-05575
19	大同冀东水泥有限责任公司	4,500	2009.12	不涉及产能置换	晋经投资字【2008】437号	晋环函【2008】620号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-04159
		4,500	2010.08	不涉及产能置换	晋经投资字【2009】61号	晋环函【2009】45号	晋经信节能函【2011】191号	
20	临澧冀东水泥有限公司	4,500	2008.01	不涉及产能置换	湘发改函【2008】23号；湘发改函【2008】158号	湘环评【2007】146号；湘环评函【2008】6号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	(湘) XK08-001-00012

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产许可证
21	冀东水泥（烟台）有限责任公司	5,000	2011.04	不涉及产能置换	烟计外资函【2005】1号	烟环字【2004】17号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	（鲁） XK08-001-05031
22	冀东水泥黑龙江有限公司	7,200	2017.10	黑政函【2017】26号；京政函【2017】40号	黑发改产业函【2014】107号	环审【2012】201号	哈投评节能【2015】37号	XK08-001-01591
23	河北金隅鼎盛水泥有限公司	2,000	2000.12	原生产线不涉及产能置换，现拟进行产能置换，已在河北省工业和信息化厅网站公示《唐县冀东水泥有限责任公司产能置换方案公告》	冀经贸技【1995】28号	冀环管【2000】467号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-02003
		2,000	2001.12		冀发改工冶核字【2008】67号	冀环评【2008】218号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
		4,000	2003.01	不涉及产能置换	冀计投资【2002】779号	环函【1999】173号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
		4,000	2009.04	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2008】136号	冀环评【2008】243号	冀能评审【2008】4号	
		4,000	2009.04	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2008】19号	冀环评【2008】64号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
24	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2,000	1993.12	原项目不涉及产能置换，现拟进行项目搬迁，已在河北省工业和信息化厅网站公示《邯郸金隅太行水泥有限	冀建设【1989】254号	冀环管字【87】166号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-00635
		2,500	2003.06		邯经贸技【2000】	2000年12月获邯	2010年9月前开工	

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产许可证
				责任公司水泥熟料产能搬迁方案公告》	86号	邯郸市环保局审批	建设，不强制要求能评手续	
		4,500	2010.01		冀发改工冶核字【2009】85号	冀环评【2009】37号	冀能评审【2009】15号	
25	曲阳金隅水泥有限公司	4,000	2010.05	不涉及产能置换	冀发改工冶核字[2008]98号；冀发改函【2009】87号；冀发改函【2009】570号	冀环评【2008】46号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	(冀) XK08-001-00023
26	承德金隅水泥有限责任公司	4,000	2014.04	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2009】214号	冀环评[2009]427号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-06033
27	广灵金隅水泥有限公司	3,000	2013.01	不涉及产能置换	晋发改结构发【2008】1126号；晋发改服务函【2013】656号；晋发改工业函【2018】138号	晋环函【2008】679号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-05733
28	博爱金隅水泥有限公司	2,500	2006.06	不涉及产能置换	豫经贸投资【2003】764号；豫发改工业【2012】491号	豫环监【2004】30号；豫环评管【2012】3号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-05497
29	四平金隅水泥有限公司	2,500	2009.09	原项目不涉及产能置换，现拟进行产能置换，已在吉林	吉发改审批字【2007】471号	吉环建字【2007】153号	2010年9月前开工建设，不强制要求	XK8-001-06955

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产 许可证
				省工业和信息化厅网站公示《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产4500吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公告》			能评手续	
30	赞皇金隅水泥有限公司	2,000	2008.08	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2005】122号； 冀发改函【2009】250号	冀环管【2005】75号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-03517
		4,000	2010.07	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2008】159号	冀环评【2008】670号	冀能评审【2008】15号	
		2,000	2012.10	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2008】198号； 冀发改函【2011】592号	冀环评【2008】626号	冀能评审【2008】22号	
31	北京金隅琉水环保科技有限公司	2,000	1993.09	不涉及产能置换	京地投证字（1008）第920108号	（88）京环保监三字第138号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-00108
		2,000	2001.12	不涉及产能置换	京技投证字（1008）第2000003号	环发【1998】105号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
32	天津金隅振兴环保科技有限公司	2,000	1998.09	原项目不涉及产能置换，现拟进行产能出让，已在天津市工业和信息化局公	津政函【1995】61号	环监【1993】313号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	（津） XK08-001-13001

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产 许可证
				示《天津金隅振兴环保科技有限公司1#回转窑水泥熟料产能出让情况公告》				
		2,000	2004.05	不涉及产能置换	津经投资【2003】74号	津环保管【2000】169号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
33	涿鹿金隅水泥有限公司	4,000	2010.05	不涉及产能置换	冀发改工冶核字【2008】168号	冀环评【2008】579号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	(冀) XK08-001-00010
34	邢台金隅咏宁水泥有限公司	2,000	2008.06	不涉及产能置换	冀经贸投资【2001】328号；邢经贸投【2003】144号	冀环管【2001】217号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	XK08-001-06044
		2,000	2013.12	不涉及产能置换	冀计工业【2003】846号；冀发改工业【2004】1349号	冀环管【2004】58号	2010年9月前开工建设，不强制要求能评手续	
35	左权金隅水泥有限公司	2,500	2012.12	不涉及产能置换	晋经资源字【2007】140号；晋经信资源函【2011】127号；晋经信资源函【2013】192号	晋环函【2006】538号；左环函【2012】2号	晋经信节能函【2012】35号	(晋) XK08-001-00007
36	陵川金隅冀	3,000	2008.12	不涉及产能置换	晋发改结构发	晋环函	2010年9月前开工	XK08-001-05374

序号	企业名称	日产能 (t/d)	投产时间	产能置换要求/公示	发改核准/备案	环评批复	节能审查意见	全国工业产品生产许可证
	东环保科技有限公司				【2007】95号； 晋发改服务函 【2011】30号	【2007】209号	建设，不强制要求 能评手续	
37	邯郸涉县金隅水泥有限公司	4,500	2009.05	不涉及产能置换	冀发改工治核字 [2008]85号	冀环评[2008]211 号	2010年9月前开工 建设，不强制要求 能评手续	(冀) XK08-001-00018

根据《水泥玻璃行业产能置换实施办法》第十四条“建设项目产能置换方案由项目建设企业制定，报项目建设地省级工业和信息化主管部门审核后公示、公告。跨省产能置换，须由出让产能企业制定产能置换方案，报出让地省级工业和信息化主管部门公示、公告。”以上涉及产能置换的企业中：

(1) 第3项唐山冀东水泥三友有限公司拟置出一条2,500t/d水泥熟料生产线、第23项河北金隅鼎鑫水泥有限公司拟置出两条水泥熟料2,000t/d生产线，此外，冀东水泥丰润有限责任公司拟置出一条2,000t/d水泥熟料生产线。前述3家公司置换出的产能将由唐县冀东水泥有限责任公司进行减量置换新建一条5,500t/d水泥熟料生产线，唐县冀东水泥有限责任公司已制订产能置换方案，河北省工业和信息化厅于2021年6月30日发布《唐县冀东水泥有限责任公司产能置换方案公示》，并于2021年7月9日发布《唐县冀东水泥有限责任公司产能置换方案公告》，唐县冀东水泥有限责任公司已完成产能置换省级工信主管部门审核后公示公告程序；

(2) 第13项冀东水泥磐石有限责任公司拟搬迁一条2,500t/d水泥熟料生产线，第29项四平金隅水泥有限公司拟置出一条2,500t/d水泥熟料生产线，置换出的产能将由冀东水泥磐石有限责任公司进行减量置换新建一条4,500t/d水泥熟料生产线，根据《水泥玻璃行业产能置换实施办法》相关规定，冀东水泥磐石有限责任公司已制订产能置换方案，吉林省工业和信息化厅于2020年12月30日发

布《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产 4500 吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公示》，并于 2021 年 2 月 25 日发布《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产 4,500 吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公告》（吉工信办函〔2021〕21 号），冀东水泥磐石有限责任公司已完成产能置换省级工信主管部门审核后公示公告程序；

（3）第 24 项邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟搬迁一条 2,000t/d 水泥熟料生产线、一条 2,500t/d 水泥熟料生产线、一条 4,500t/d 水泥熟料生产线，在邯郸市峰峰矿区省级经济开发区建设二条 4,500t/d 水泥熟料生产线，本次产能置换系因邯郸市峰峰矿区调整城市规划而异地搬迁，该项目系等量置换，根据《水泥玻璃行业产能置换实施办法》相关规定，邯郸金隅太行水泥有限责任公司已制订产能搬迁方案，河北省工业和信息化厅于 2020 年 12 月 7 日发布《邯郸金隅太行水泥有限责任公司水泥熟料产能搬迁方案公示》，并于 2020 年 12 月 16 日发布《邯郸金隅太行水泥有限责任公司水泥熟料产能搬迁方案公告》，邯郸金隅太行水泥有限责任公司于 2021 年 2 月 5 日取得邯郸市工业和信息化局出具的《邯郸市工业和信息化局关于邯郸金隅太行水泥有限责任公司年产 380 万吨水泥生产线搬迁方案的批复》（邯工信字[2021]23 号），邯郸金隅太行水泥有限责任公司已完成产能置换省级工信主管部门审核后公示公告程序；

（4）第 32 项天津金隅振兴环保科技有限公司系对外出让产能指标，不涉及新建扩大产能，受让方为华润水泥（封开）有限公司，建设地址为广东省肇庆市封开县。本次产能对外出让已由天津金隅振兴环保科技有限公司制定产能置换方案，天津市工业和信息化局于 2021 年 7 月 6 日发布《天津金隅振兴环保科技有限公司 1#回转窑水泥熟料产能出让情况公示》，并于 2021 年 7 月 30 日发布《天津金隅振兴环保科技有限公司 1#回转窑水泥熟料产能出让情况公告》，天津金隅振兴环保科技有限公司已完成产能置换省级工信主管部门审核后公示公告程序。

标的公司部分已建项目不涉及产能置换公示或节能审查意见，主要原因如下：

A.部分水泥熟料生产线开工建设于 2010 年 9 月之前，《固定资产投资项目节能评估和审查暂行办法》尚未出台，各地政府对节能审核的标准不同，故部分生产线在建设前未开展节能审查；

B.部分水泥熟料生产线开工建设于 2013 年 10 月之前，《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》尚未出台，并未要求水泥熟料项目需在建设前履行产能置换手续；在 2017 年底工信部颁布《水泥玻璃行业产能置换实施办法》之前，不同地域对产能置换具体的方式也未形成明确的标准；随着 2018 年初《水泥玻璃行业产能置换实施办法》的正式实施，产能置换的管理日益规范。

综上所述，标的公司已建项目均已按照其建成时国家政策的要求，取得了必要的审批文件。

**B.在建、拟建项目的审批、核准和备案情况**

截至本报告出具日，标的公司无在建的水泥熟料项目，标的公司拟建水泥熟料项目已经取得的相关审批、核准、备案情况如下表所示：

序号	企业名称	日产 (t/d)	项目状态	产能置换	发改备案	环评批复	能评手续	施工许可
1	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	拟建	已在河北省工业和信息化厅完成《邯郸金隅太行水泥有限责任公司水泥熟料产能搬迁方案公告》	冀发改政务备字【2021】103号	河北省生态环境厅审批中	冀发改环资[2021]781号	正在办理中
2	冀东水泥磐石有限责任公司	4,500	拟建	已在吉林省工业和信息化厅完成《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产4500吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公告》	吉林省企业投资项目备案信息登记表（备案流水号：2021052022028403102270）、配套余热发电工程备案正在办理中	矿山环评：吉市（磐）环建字[2020]8号、厂区环评：吉环审字[2021]48号	正在办理中	正在办理中
3	唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	拟建	已在河北省工业和信息化厅完成《唐县冀东水泥有限责任公司产能置换方案公告》	项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评			

其中，（1）邯郸金隅太行水泥有限责任公司 2×4500t/d 水泥熟料生产线项目：河北省工业和信息化厅于 2020 年 12 月 7 日发布《邯郸金隅太行水泥有限责任公司水泥熟料产能搬迁方案公示》，于 2020 年 12 月 16 日发布《邯郸金隅太行水泥有限责任公司水泥熟料产能搬迁方案公告》，根据该公告，邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟搬迁一条 2,000t/d 水泥熟料生产线、一条 2,500t/d 水泥熟料生产线、一条 4,500t/d 水泥熟料生产线，在邯郸市峰峰矿区省级经济开发区建设二条 4,500t/d 水泥熟料生产线；此外，本项目 2021 年 2 月 5 日取得邯郸市工业和信息化局出具的《邯郸市工业和信息化局关于邯郸金隅太行水泥有限责任公司年产 380 万吨水泥生产线搬迁方案的批复》（邯工信字[2021]23 号），批复同意项目方案。本项目已完成《水泥玻璃行业产能置换实施办法》规定的项目建设地省级工信主管部门审核后公示、公告程序。

（2）冀东水泥磐石有限责任公司 4,500t/d 水泥熟料生产线项目：吉林省工业和信息化厅于 2020 年 12 月 30 日发布《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产 4500 吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公示》，于 2021 年 2 月 25 日发布《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产 4500 吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公告》（吉工信办函〔2021〕21 号），根据该公告，冀东水泥磐石有限责任公司拟将现有的一条日产 2,500 吨水泥熟料生产线等量置换，并减量置换四平金隅水泥有限公司日产 2,500 吨水泥熟料生产线产能指标，新建一条日产 4,500 吨新型干法水泥熟料生产线。本项目已完成《水泥玻璃行业产能置换实施办法》规定的项目建设地省级工信主管部门审核后公示、公告程序。

（3）唐县冀东水泥有限责任公司 5,500t/d 水泥熟料生产线项目：河北省工业和信息化厅于 2021 年 6 月 30 日发布《唐县冀东水泥有限责任公司产能置换方案公示》，于 2021 年 7 月 9 日发布《唐县冀东水泥有限责任公司产能置换方案公告》，根据该公告，唐县冀东水泥有限责任公司拟减量置换冀东水泥丰润有限责任公司一条 2,000t/d 生产线、唐山冀东水泥三友有限公司一条 2,500t/d 生产线、河北金隅鼎鑫水泥有限公司两条 2,000t/d 生产线，新建一条 5,500t/d 水泥熟料生产线。本项目已完成《水泥玻璃行业产能置换实施办法》规定的项目建设地省级工信主管部门审核后公示、公告程序。

如上表所示，标的公司拟建项目尚未取得全部的审批手续，其中：邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目已履行产能置换公示、发改备案、能评批复等手续，环评批复、施工许可证正在办理中；冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目已履行产能置换公示、发改备案、环评批复等手续，能评批复、施工许可证正在办理中；唐县冀东水泥有限责任公司已履行产能置换公示，项目尚未开展环评和能评报告编制。冀东水泥承诺，标的公司拟建项目在取得发改委备案、环境影响评价批复（环评手续）和固定资产投资节能审查意见（能评手续）等审批手续之前，不会启动工程建设。

综上所述，标的公司已建项目均已按规定履行了产能置换公示、发改委备案、环评手续、能评手续等相关主管部门必要程序，并依法办理了全国工业产品生产许可证，拟建项目的部分审批手续正在办理中，符合《水泥行业规范条件（2015年本）》和《关于印发钢铁水泥玻璃行业产能置换实施办法的通知》等产业政策的规定要求。

### **C. 邯郸金隅太行水泥有限责任公司、冀东水泥磐石有限责任公司拟建水泥熟料项目环评手续和节能审查手续办理进展情况**

#### **a. 邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目环评手续办理进展**

2021年9月7日，邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目环评申请报送河北省生态环境厅，并获受理。9月14日，河北省生态环境厅召开专家评审会，建议修订项目环评报告书，并要求补充项目所在产业园区规划环评审查意见等材料。目前太行水泥正按照专家评审会所提要求修订环评报告书，拟于10月中旬完成；园区规划环评手续目前已经河北峰峰经济开发区管理委员会充分论证，正在组织相关申请文件，将申报至河北省生态环境厅进行审批，具体详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“7、（4）该产业园区的环评手续办理进展，是否存在不能办毕风险、对拟建项目开工建设的影响及相关应对措施”相关内容。本项目预计将在园区环评手续办理完成后，取得河北省生态环境厅对本项目环评报告书的批复。

针对本项目的环评事项，邯郸市生态环境局于2021年9月13日出具说明如下：“市委、市政府高度重视该项目建设，将项目列入邯郸市2021年重点项目，加

大支持力度，强化服务保障。按照项目方案，项目建成后年处置生活垃圾30万吨，对促进生态环境保护有积极贡献，我局对项目建设表示大力支持，鉴于该项目已通过了河北省工信厅《日产9000吨水泥熟料建设项目搬迁方案》公告、河北省发改委项目备案（冀发改政务备字[2021] 103号）和河北省发改委节能审查意见（冀发改环资[2021] 781号），认为该项目建设方案在立项阶段与有关法律法规无明显冲突，我局出具了项目环评执行标准和总量控制指标。”

因此，根据河北省生态环境厅初步审查意见、园区环评办理进展情况以及邯郸市生态环境局出具的说明，本拟建项目的环评手续不能办毕的风险较小。

根据冀东水泥于2021年10月11日召开的第九届董事会第九次会议决议，对本次交易方案作出调整，邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目不再作为本次交易配套募集资金的投资项目，该项目待取得全部应依法获取的审批手续后，公司将以自有或自筹资金推进该项目建设，因此太行水泥拟建项目环评手续的办理情况不会对本次交易产生重大影响。

#### b. 冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目节能审查手续办理进展

2021年9月26日，冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目取得吉林市人民政府出具的关于本项目煤炭消费替代方案的批复（吉市政函[2021]123号）；9月28日，磐石水泥将上述批复及本项目节能审查报告报送至吉林省发改委，目前正在吉林省发改委的审批过程中，根据沟通情况，节能审查手续不能办毕的风险较小。

根据冀东水泥于2021年10月11日召开的第九届董事会第九次会议决议，冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目不再作为本次交易配套募集资金的投资项目，该项目待取得全部应依法获取的审批手续后，公司将以自有或自筹资金推进该项目建设，因此磐石水泥拟建项目的节能审查手续办理情况不会对本次交易产生重大影响。

6、标的资产已建、在建或拟建项目是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，是否位于能耗双控目标完成情况为红色预警的地区，是否满足项目所在地能源消费双控要求。标的资产的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求

（1）标的资产已建、在建或拟建项目是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见

2010年9月，发改委颁布节能审查意见管理性文件《固定资产投资项目节能评估和审查暂行办法》；2016年11月，发改委颁布《固定资产投资项目节能审查办法》，固定资产投资节能审查体系逐步建设完备。

标的公司在2010年9月前开工建设的已建水泥熟料项目在相关管理办法尚未明确的情况下，存在未办理固定资产投资项目节能审查意见的情况；2010年9月之后开工建设水泥熟料生产线，均按照相关法律法规的规定，办理了相应的节能审查意见。标的公司已建的水泥熟料生产线的节能审查意见情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（2）是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况”相关内容。

标的公司部分拟建水泥熟料项目节能审查意见尚在审批过程中，若未取得相关能耗主管部门的审批，标的公司不会启动相关项目建设。标的公司拟建水泥熟料项目的节能审查意见情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（2）是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况”相关内容。

（2）标的资产已建、在建或拟建项目是否位于能耗双控目标完成情况为红色预警的地区，是否满足项目所在地能源消费双控要求

根据发改委于2021年8月发布的《2021年上半年各地区能耗双控目标完成情况晴雨表》，红色预警区域主要包括青海、宁夏、广西、广东、福建、新疆、云南、陕西、江苏、湖北。截至本报告出具日，标的公司拟建项目不存在位于能源消费双控情况为红色预警区域的情形，已建项目存在1家水泥熟料生产线位于陕西，该公司能耗情况以及能耗专项合规证明开具情况如下：

2020 年单位能耗情况								能耗专项合规证明
相关公司	所在地域	日产能 (t/d)	可比熟料综合煤耗 kgce/t	可比熟料综合电耗 kW.h/t	可比熟料综合能耗 kgce/t	可比水泥综合电耗 kW.h/t	可比水泥综合能耗 kgce/t	
国家现有线标准			112	64	120	90	98	-
国家先进标准			103	56	110	85	88	-
金隅冀东风翔环保科技有限公司（以下简称“风翔公司”）	陕西	4,500	95.42	49.01	101.45	68.81	81.86	宝鸡市凤翔区发展和改革局出具能耗专项合规证明，确认该公司自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 7 月 27 日，在日常生产经营中能够坚持执行所在地能源消费双控要求，符合国家和地方规定的相关能耗标准，未发生过违反宝鸡市凤翔区发展和改革局要求和能耗指标限制擅自违规生产的情况，亦未因此受到过处罚，不存在正在被调查或可能受到行政处罚的情形。

根据上表可知，位于红色预警区域的风翔公司现有产能 2020 年度各可比能耗指标均优于现有线的国家标准和国家先进标准，且已经取得宝鸡市凤翔区发展和改革局出具的能耗专项合规证明，满足项目所在地能源消费双控要求。

(3) 标的资产的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求

①标的资产的主要能源资源消耗情况

报告期内，标的公司能源资源单位产品消耗情况如下：

主要产品	项目	2021年1-2月	2020年	2019年
熟料	总耗煤量(万吨)	69.82	830.17	738.02
	总耗电量(万度)	15,054.40	177,258.51	154,300.35
	产量(万吨)	539.00	6,541.16	5,603.14
	单位产品耗煤量(公斤/吨)	129.54	126.91	131.72
	单位产品耗电量(度/吨)	27.93	27.10	27.54
水泥	总耗电量(万度)	12,025.00	220,669.02	195,333.67
	产量(万吨)	367.00	7,075.34	6,097.61
	单位产品耗电量(度/吨)	32.77	31.19	32.03

从上表中标的公司煤炭和电力的单位产品消耗情况来看，2020年度，标的公司单位熟料产品耗煤量及耗电量、单位水泥产品耗电量均呈现下降趋势，体现出标的公司节能减排的实际良好效果；2021年1-2月处于水泥生产淡季，单位产品消耗指标略有小幅回升，但总体保持稳定。同时，标的公司2020年度整体口径的平均可比能耗指标如下：

企业名称	可比熟料综合煤耗(kgce/t)	可比熟料综合电耗(kW.h/t)	可比熟料综合能耗(kgce/t)	可比水泥综合电耗(kW.h/t)	可比水泥综合能耗(kgce/t)
国家现有线标准	112	64	120	90	98
国家先进标准	103	56	110	85	88
标的公司	97.93	57.38	104.99	74.08	82.56

此外，标的公司各下属企业2020年度平均可比能耗指标详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（1）标的公司已建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容。因此，标的公司整体及各下属企业单体的可比能耗指标均优于《水泥单位产品能源消耗限额》（GB16780-2012）中的国家现有线标准，部分指标优于国家先进标准。

②符合当地节能主管部门的监管要求

截至本报告出具日，标的公司共有37家分/子公司拥有54条正在生产中的

水泥熟料生产线，4条拟建的水泥熟料生产线。

在能耗方面，针对标的公司上述正在生产中的水泥熟料生产线，相关公司已向所在地能耗主管部门申请开具能耗专项合规证明。截至本报告出具日，33家公司已取得相关能耗合规证明，当地主管部门（工信部门或发改部门等）确认，相关分/子公司“符合国家和地方规定的相关能耗标准，未发生过违反本部门要求和能耗指标限制擅自违规生产的情况，亦未因此受到过处罚，不存在正在被调查或可能受到行政处罚的情形。”其他4家公司因当地主管部门不受理此类申请等原因，未能获取相关能耗专项合规证明，经标的公司自查以及独立财务顾问、律师在上述4家公司所在省市当地能耗主管部门官方网站查询，该等公司不存在因能耗超标等问题被当地主管部门行政处罚的情形。此外，上述4家公司2020年度平均可比能耗指标均优于国家现有线标准，部分指标优于国家先进标准，能够符合当地节能主管部门的监管要求。

针对4条拟建的水泥熟料生产线，标的公司已经或将按照《水泥单位产品能源消耗限额》（GB16780-2012）中新建线的国家标准和国家先进标准，包括项目所在地能源消费双控要求进行节能设计。具体情况请详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（1）标的公司已建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容。

7、标的资产已建、在建或拟建项目是否已获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复，尚未获得环评批复项目的具体办理进展，是否符合环境影响评价文件要求。是否落实“三线一单”、污染物排放区域削减等要求。标的资产在建或拟建项目是否纳入产业园区且所在园区是否已依法开展规划环评

（1）标的资产已建、在建或拟建项目是否已获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复，尚未获得环评批复项目的具体办理进展，是否符合环境影响评价文件要求

标的公司已建项目、部分拟建项目已获得当地生态环境主管部门的环评批复，具体情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（3）是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况”相关内容。

标的公司尚未获得环评批复的拟建项目及进展情况如下：

企业名称	日产(t/d)	项目状态	环评批复进展情况
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	拟建	河北省生态环境厅已于2021年9月7日正式受理该项目并公示环境影响报告书，该项目环评批复正在审批过程中
唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	拟建	项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评

截至本报告出具日，邯郸金隅太行水泥有限责任公司 2x4500t/d 水泥熟料生产线项目的环境影响报告书正在河北省生态环境厅审批过程中，唐县冀东水泥有限责任公司 5,500t/d 水泥熟料生产线项目在环境影响报告书编制完成后，将严格按照相关规定履行环评批复手续。若未取得当地生态环境主管部门对上述拟建项目的环评批复文件，标的公司上述子公司不会启动项目建设。

## (2) 是否落实“三线一单”、污染物排放区域削减等要求

①标的公司已建项目所在管控单元与水泥行业相关的“三线一单”管控要求情况如下：

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
1	金隅冀东水泥(唐山)有限责任公司唐山分公司	13,500	《唐山市人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	唐山市已划分管控单元类型，但尚未确定环境管控单元名称	优先保护单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 严格落实生态保护红线管理要求，除有限人为活动外，依法依规禁止其他城镇和建设活动</li> <li>➢ 一般生态空间突出生态保护，严禁不符合主体功能定位的各类开发活动，严禁任意改变用途</li> </ul>
2	冀东水泥滦州有限责任公司	8,000			优先保护单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 严格落实生态保护红线管理要求，除有限人为活动外，依法依规禁止其他城镇和建设活动</li> <li>➢ 一般生态空间突出生态保护，严禁不符合主体功能定位的各类开发活动，严禁任意改变用途</li> </ul>
3	唐山冀东水泥三友有限公司	6,500			重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 优化工业布局，有序实施高污染、高排放工业企业整改或搬迁退出</li> <li>➢ 实施污染物总量控制，落实排污许可证制度</li> <li>➢ 强化资源利用效率和地下水开采管控</li> </ul>
4	唐山冀东启新水泥有限责任公司	4,000			优先保护单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 严格落实生态保护红线管理要求，除有限人为活动外，依法依规禁止其他城镇和建设活动</li> <li>➢ 一般生态空间突出生态保护，严禁不符合主体功能定位的各类开发活动，严禁任意改变用途</li> </ul>
5	平泉冀东水泥有限责任公司	2,500	《承德市人民政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控	杨树岭镇优先保护单元	优先保护单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 除国家重大项目外，仅允许对生态功能不造成破坏的有限人为活动，严禁开展与其主导功能定位不相符合的开发利用活动</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
			的意见》			
6	承德冀东水泥有限责任公司	4,000	《承德市人民政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	甲山镇富台子村重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 优化工业布局，有序实施高污染、高排放工业企业整改或搬迁退出</li> <li>➤ 强化交通污染源管控</li> <li>➤ 加强工业污染场地环境风险防控和开发再利用监管</li> </ul>
7	昌黎冀东水泥有限公司	2,000	《秦皇岛市人民政府关于秦皇岛市“三线一单”生态环境分区管控的实施意见》	朱各庄镇重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 优化工业布局，有序实施高污染、高排放工业企业整改或搬迁退出</li> <li>➤ 完善污水治理设施，加快城镇河流水系环境整治</li> <li>➤ 加强工业污染场地环境风险防控和开发再利用监管</li> </ul>
8	唐县冀东水泥有限责任公司	4,500	《保定市关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	唐县白合镇重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 开发区内锅炉污染物排放应达到《锅炉大气污染物排放标准》(DB13/5161-2020)相关要求</li> <li>➤ 稳步提高再生水回用率，逐步减少新鲜水用量，降低单位工业增加值新鲜水耗</li> <li>➤ 实施能源消耗总量控制，严格执行单位产品能源消耗限额标准</li> </ul>
9	涞水金隅冀东环保科技有限公司	4,000	《保定市关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	河北省保定市涞水县重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 水泥行业执行《水泥工业大气污染物超低排放标准》(DB13/2167-2020)</li> <li>➤ 土壤重点监管单位应当严格控制有毒有害物质排放，并按年度向生态环境主管部门报告排放情况；建立土壤污染隐患排查制度，保证持续有效防止有毒有害物质渗漏、流失、扬散；制定、实施自行监测方案，并将监测数据报生态环境主管部门</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
10	灵寿冀东水泥有限责任公司	4,500	《石家庄市人民政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	石家庄市灵寿县青同镇南青同村	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 优化规模化畜禽养殖布局，加快农村生态环境综合整治，逐步推进农村污水和生活垃圾治理；减少化肥农药施用量，优化农业种植结构，推动秸秆综合利用</li> </ul>
11	邢台金隅冀东水泥有限公司	4,000	《邢台市人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	临城经济开发区东区、临城经济开发区西区	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 以园区规划环评确定的污染物排放总量作为上线控制目标，排放标准满足国家、流域、地方、行业相关标准及特殊时段排放要求，从严执行</li> <li>➤ 坚定不移按要求化解钢铁、焦化、水泥和平板玻璃等产能，严禁新增产能，严防封停设备死灰复燃，严格执行钢铁、水泥、平板玻璃等行业产能置换实施办法</li> </ul>
12	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	4,000				<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 对于国家排放标准中已规定大气污染物特别排放限值的行业以及锅炉，新建项目执行大气污染物特别排放限值，现有企业或设施按照相应标准中时间要求执行特别排放限值，有地方标准或行业标准的从严执行</li> <li>➤ 严控工业和民用燃煤质量，从严执行国家《商品煤质量民用散煤》（GB34169-2017）标准，省内生产加工企业供应用户的煤炭质量须同时满足河北省《工业和民用燃料煤》（DB13/2081-2014）地方标准要求</li> </ul>
13	冀东水泥磐石有限责任公司	6,500	《吉林省人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	磐石市牛心镇重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 禁止新建、扩建《产业结构调整指导目录》（现行）明确的淘汰类项目和引入《市场准入负面清单》（现行）禁止准入类事项，引入项目应符合园区规划、规划环境影响评价和区域产业准入负面清单要求</li> <li>➤ 严格控制钢铁、焦化、电解铝、水泥和平板玻璃等行</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
						业新增产能 ➤ 落实主要污染物总量控制和排污许可制度 ➤ 严格控制新增耗煤项目的审批、核准、备案，对未实施煤炭消费等量或减量替代的耗煤项目一律不予审批、核准、备案
14	吉林金隅冀东环保科技有限公司	4,500	《吉林省人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	永吉县重点管控单元	重点管控单元	➤ 禁止新建、扩建《产业结构调整指导目录》（现行）明确的淘汰类项目和引入《市场准入负面清单》（现行）禁止准入类事项，引入项目应符合园区规划、规划环境影响评价和区域产业准入负面清单要求 ➤ 严格控制钢铁、焦化、电解铝、水泥和平板玻璃等行业新增产能 ➤ 落实主要污染物总量控制和排污许可制度 ➤ 严格控制新增耗煤项目的审批、核准、备案，对未实施煤炭消费等量或减量替代的耗煤项目一律不予审批、核准、备案
15	金隅冀东风翔环保科技有限公司	4,500	《陕西省人民政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	宝鸡市尚未完成管控区域划定，故按照重点管控单元的标准进行分析	重点管控单元	➤ 对照区域环境质量目标，深入分析预测项目建设对环境质量的影响，强化污染防治措施和污染物排放控制要求 ➤ 资源是环境的载体，资源利用上线是各地区能源、水、土地等资源消耗不得突破的“天花板” ➤ 提升资源利用效率、加强污染物减排治理和环境风险防控为重点，解决突出生态环境问题
16	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	4,500	《运城市人民政府关于印发运城	闻喜县一般管控单元	一般管控单元	➤ 新建涉工业炉窑的建设项目，原则上要进入园区或工业聚集区，配套建设高效环保治理设施

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
	公司		市“三线一单”生态环境分区管控实施方案的通知》			<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 大力实施能源消耗总量和强度双控行动，实施煤炭消费总量控制</li> <li>➤ 2024年12月底前全市水泥行业全面完成超低排放改造</li> </ul>
17	山西双良鼎新水泥有限公司	2,500	《山西省人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	杏花岭区重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 京津冀及周边地区和汾渭平原等国家大气污染联防联控重点区域，要加快调整优化产业结构、能源结构，严禁新增钢铁、焦化、铸造、水泥、平板玻璃等产能，要加快实施城市规划区“两高”企业搬迁，完善能源消费双控制度</li> <li>➤ 实施企业绩效分级分类管控，强化联防联控，持续推进清洁取暖散煤治理，严防“散乱污”企业反弹，积极应对重污染天气</li> </ul>
18	阳泉冀东水泥有限责任公司	4,500	《阳泉市“三线一单”生态环境分区管控方案》	阳泉市郊区重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 严格控制两高项目建设，新建、改建、扩建两高项目须符合生态环境保护法律法规和相关法定规划，满足重点污染物排放总量控制、碳排放达峰目标、相关规划环评和相应行业建设项目环境准入条件、环评文件审批原则要求</li> <li>➤ 污染物排放总量、水资源利用上线严格落实十四五相关目标指标</li> <li>➤ 能源利用上线严格落实碳达峰、碳中和相关要求以及十四五规划相关目标要求</li> </ul>
19	大同冀东水泥有限责任公司	9,000	《大同市人民政府“三线一单”生态环境分	大同市云冈区重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 严格落实污染物排放总量控制制度，把主要污染物排放总量指标作为建设项目环境影响评价审批的前置条件</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
			区管控实施方案》			<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 水泥企业稳定达到超低排放水平，各生产环节满足《山西省水泥行业超低排放改造实施方案》（晋环发【2021】16号）相关要求</li> <li>➢ 能源利用上线严格落实碳达峰、碳中和相关要求以及十四五相关目标指标</li> </ul>
20	临澧冀东水泥有限公司	4,500	《常德市“三线一单”生态环境管控基本要求暨环境管控单元生态环境准入清单的通知》	临澧县新安镇一般管控单元	一般管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 促进产业结构调整，加快推进清洁能源替代利用。推进热电联产、集中供热和工业余热利用。控制煤炭消费总量</li> <li>➢ 推进工业集聚区工业废水集中治理</li> <li>➢ 大力引进和发展清洁能源。用优质能源替代煤炭，逐步减少并严格控制燃煤总量</li> </ul>
21	冀东水泥（烟台）有限责任公司	5,000	《烟台市人民政府关于印发烟台市“三线一单”生态环境分区管控方案的通知》	烟台市福山区一般管控单元	一般管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 新建涉工业炉窑的建设项目，原则上要进入园区或工业集聚区，配套建设高效环保治理设施</li> <li>➢ 严格控制新建、扩建钢铁、石化、化工、有色金属冶炼、水泥、平板玻璃、建筑陶瓷等工业项目，鼓励、支持现有的工业企业进行技术升级改造</li> <li>➢ 实施雨污分流、深度处理及中水回用，到2022年实现入海点源污染物排放100%达标</li> </ul>
22	冀东水泥黑龙江有限公司	7,200	《哈尔滨市人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	哈尔滨市阿城区玉泉街道	优先保护单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 原则上按禁止开发建设活动的要求；园区现有不符合空间布局要求活动的限期退出或关停</li> <li>➢ 严格监管矿产、水资源开发，严肃查处毁林、毁草、破坏湿地等行为</li> </ul>
23	河北金隅鼎鑫	16,000	《石家庄市人民	石家庄市鹿泉	重点管控	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 优化产业结构，严格钢铁、焦化、水泥、建材等产能</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
	水泥有限公司		政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	区李村镇同阁工业区；石家庄市鹿泉区宜安镇东焦村；石家庄市鹿泉区宜安镇牛山村	单元	<p>管控</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 严格矿产资源开发与管控</li> <li>➢ 水泥行业减量置换，淘汰资源禀赋差、环保能效低、整改不达标的产能，禁止新建和扩建单纯新增水泥熟料制造产能类项目</li> </ul>
24	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	9,000	《邯郸市“三线一单”生态环境分区管控准入清单》	峰峰矿区彭城镇重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 钢铁、水泥、平板玻璃、陶瓷、焦化、铸造行业企业料堆场按照《煤场、料场、渣场扬尘污染控制技术规范》(DB13/T2352-2016)存储要求，实现规范管理</li> <li>➢ 工业炉窑污染物排放满足国家及邯郸限值要求</li> <li>➢ 建立雨污分流系统，生产工艺废水回用率不低于90%，污水经治理达标后排放</li> </ul>
25	曲阳金隅水泥有限公司	4,000	《保定市关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	曲阳县一般管控单元	一般管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 水泥制造行业执行《水泥工业大气污染物超低排放标准》(DB13/2167-2020)</li> <li>➢ 土壤重点监管单位应当严格控制有毒有害物质排放，并按年度向生态环境主管部门报告排放情况；建立土壤污染隐患排查制度，保证持续有效防止有毒有害物质渗漏、流失、扬散；制定、实施自行监测方案，并将监测数据报生态环境主管部门</li> </ul>
26	承德金隅水泥有限责任公司	4,000	《承德市人民政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控	鹰手营子矿区优先保护单元	优先保护单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 严格落实生态保护红线管理要求，除有限人为活动外，依法依规禁止其他城镇和建设活动</li> <li>➢ 一般生态空间突出生态保护，严禁不符合主体功能定位的各类开发活动，严禁任意改变用途</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
			的意见》			
27	广灵金隅水泥有限公司	3,000	《大同市人民政府“三线一单”生态环境分区管控实施方案》	广灵县一般管控单元	一般管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 严格落实污染物排放总量控制制度，把主要污染物排放总量指标作为建设项目环境影响评价审批的前置条件</li> <li>➢ 水泥企业稳定达到超低排放水平，各生产环节满足《山西省水泥行业超低排放改造实施方案》（晋环发【2021】16号）相关要求</li> <li>➢ 能源利用上线严格落实碳达峰、碳中和相关要求以及十四五相关目标指标</li> </ul>
28	博爱金隅水泥有限公司	2,500	《焦作市人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	博爱县柏山镇一般管控单元	一般管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 落实生态环境保护的基本要求，生态环境状况得到保持或优化</li> </ul>
29	四平金隅水泥有限公司	2,500	《四平市人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	四平市铁东区重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 优化空间和产业布局，结合生态环境质量达标情况以及经济社会发展水平等，按照差别化的生态环境准入要求</li> <li>➢ 加强污染物排放控制和环境风险防控，不断提升资源利用效率，稳步改善生态环境质量</li> </ul>
30	赞皇金隅水泥有限公司	8,000	《石家庄市人民政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	赞皇县经济开发区重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 落实《关于加强重点行业建设项目区域削减措施监督管理的通知》（环办环评【2020】36号）的要求</li> <li>➢ 水泥行业执行《水泥工业大气污染物超低排放标准》（DB13/2167-2020），其中新建企业自2020年5月1日起开始执行，现有企业自2021年10月1日起开始</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
						执行 ➤ 区域内重点企业实施强制性清洁生产审核
31	北京金隅疏水环保科技有限公司	4,000	《关于北京市生态环境分区管控“三线一单”的实施意见》	琉璃河镇一般管控单元	一般管控单元	➤ 严格执行《北京市新增产业的禁止和限制目录（2018年版）》、北京市《建设项目规划使用性质正面和负面清单》、《北京市工业污染行业生产工艺调整退出及设备淘汰目录（2017年版）》 ➤ 严格落实相关法律法规文件要求及国家、地方环境质量和污染物排放标准 ➤ 资源能源利用应符合《北京城市总体规划》（2016年-2035年）要求，能源利用效率应符合《大型公共建筑制冷能耗限额》、《供热锅炉综合能源消耗限额》要求
32	天津金隅振兴环保科技有限公司	4,000	《天津市人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	北辰区双街镇重点管控单元	重点管控单元	➤ 加强污染物排放控制和环境风险防控，进一步提升资源利用效率 ➤ 优化工业园区空间布局，强化污染治理，促进产业转型升级改造
33	涿鹿金隅水泥有限公司	4,000	《张家口市人民政府关于加快实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	卧佛寺乡优先保护单元	优先保护单元	➤ 水土管控重点严格资源开发和建设项目的生态监管，控制新的人为水土流失 ➤ 土地沙化管控重点是禁止在沙化土地上砍挖灌木及其他固沙植物
34	邢台金隅咏宁水泥有限公司	4,000	《邢台市人民政府关于实施“三	临城经济开发区东区	重点管控单元	➤ 新入园项目严格落实最新规划环评及其批复的相关要求，现有企业与规划布局存在不符的，严格按照规划

序号	企业名称	合计批复产能 (t/d)	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
			“线一单”生态环境分区管控的意见》			<p>环评建议进行管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 落实污染物排放总量控制，从严执行国家、流域、地方、行业相关排放标准</li> <li>➤ 加快推进再生水回用设施建设，进一步提高再生水回用率</li> </ul>
35	左权金隅水泥有限公司	2,500	《晋中市人民政府关于印发晋中市“三线一单”生态环境分区管控实施方案的通知》	晋中市左权县重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 新建、改建、扩建“两高”项目须符合生态环境保护法律法规和相关法定规划要求</li> <li>➤ 严格管控新增钢铁、焦化、水泥、平板玻璃等产能；严禁新增铸造产能建设项目，对确有必要新建或改造升级的高端铸造建设项目，必须严格实施等量或减量置换</li> <li>➤ 能源利用上线严格落实碳达峰、碳中和相关要求以及十四五相关目标指标</li> </ul>
36	陵川金隅冀东环保科技有限公司	3,000	《山西省人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	平城镇重点管控单元	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 进一步优化空间布局，加强污染物排放控制和环境风险防控，不断提升资源能源利用效率，解决生态环境质量不达标、生态环境风险高等问题，实现减污降碳协同效应</li> <li>➤ 京津冀及周边地区和汾渭平原等国家大气污染联防联控重点区域，要加快调整优化产业结构、能源结构，严禁新增钢铁、焦化、铸造、水泥、平板玻璃等产能，要加快实施城市规划区“两高”企业搬迁，完善能源消费双控制度</li> </ul>
37	邯郸涉县金隅水泥有限公司	4,500	《邯郸市人民政府关于推进“三	冀·津（涉县天铁）循环经	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 入区项目应符合相关行业准入条件和要求</li> <li>➤ 实施污染物总量控制，入区项目污染物排放必须满足</li> </ul>

序号	企业名称	合计批复产能（t/d）	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
			“三线一单”生态环境分区管控的实施意见》	济产业示范区-神头工业区		国家、河北省、邯郸市等规定的标准要求，排放指标必须满足清洁生产指标要求 ▶ 单位工业增加值新鲜水耗≤8 立方米/万元、工业固体废物(含危险废物)处置利用率 100%、单位工业增加值综合能耗≤0.5 吨标准煤/万元、再生水回用率 100%

标的公司已建项目均不涉及再次改建或扩建情形，已建项目对各地“三线一单”管控要求的主要落实方式总结如下：

A.上述各水泥熟料项目不存在新建、扩建产能的情况，部分企业存在通过减量置换建设的生产线，均严格履行了产能置换的审批程序，并且能够有效削减能耗和污染排放总量，符合各地区产业限制的相关要求。

B.上述公司均制定了重污染天气应急预案，根据预警级别和大气污染应急减排项目清单严格落实重污染天气应急响应措施；严格落实政府、行业错峰生产文件要求，在冬季和夏季按照政府通知进行停产检修、错峰生产。

C.标的公司通过生产设备技术改造或升级替换、优化配料比、采用替代燃料等方式积极降低水泥熟料生产的单位能耗、煤耗和电耗，在满足当地政府能源消费双控要求的同时，提升生产效率，各已建项目可比能耗指标均优于《水泥单位产品能源消耗限额》（GB16780-2012）中的国家现有线标准，部分指标优于国家先进标准。

D.标的公司积极增加环保设施投入，减少污染物排放量，已经有效控制了生产线的污染物排放情况，2020 年度的污染物单位排放指标均优于国家限制标准，污染物排放总量均低于排污许可证的许可排放量，具体数据详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（1）标的公司已建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容。

E.标的公司基本均实施了雨污分流的排污改造。生产污水方面，主要包括水泥生产线循环冷却水排污水、余热锅炉排污水、余热发电循环冷却排污水等，出水后进入污水处理站进行处理；生活污水方面，首先将生活污水分别进入各类污水池进行预处理，经处理装置处理后出水与生产污水一并进入污水处理站再进行同步处理，处理达标后的水将回收用于原料抑尘、设备增湿、余热发电循环水补水、厂区绿化、喷雾抑尘等用途，大部分公司能够实现厂区废水零排放，少数公司污水处理达标后严格按照相关规定对外排放。

F.标的公司高度重视绿色矿山建设，针对在产矿山，全面推进绿色改造和边开采边治理，完善矿山突发性地质灾害预警预报体系和响应系统，积极申报绿色矿山名录，依法依规进行矿石开采；针对枯竭矿山，根据国家和当地政策要求进行生态修复，完成相关矿山的地质修复和植被种植。

综上所述，标的公司已建项目符合所在地“三线一单”管控要求和准入条件，同时将积极跟进各地生态环境部门对相关管控要求的解读或出台的监管细则，坚决落实针对“三线一单”管控及污染物削减的具体要求。

②标的公司拟建项目所在管控单元与水泥行业相关的“三线一单”管控要求情况如下：

序号	企业名称	合计批复产能（t/d）	政府文件名称	环境管控单元名称	管控单元类型	与水泥行业相关的区域管控要求
1	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	9,000	《邯郸市“三线一单”生态环境分区管控准入清单》	邯郸市峰峰矿区新能源产业园	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 入区建设项目必须确保选址地质条件满足工程实施要求，《市场准入负面清单草案（2019）》中列出的禁止准入类项目禁止入园</li> <li>➤ 大力推进节水，减少新鲜水用量。鼓励锅炉、工业炉窑进行余热利用，工业固体废物利用率 100%</li> </ul>
2	冀东水泥磐石有限责任公司	4,500	《吉林省人民政府关于实施“三	吉林省磐石市牛心镇重点管	重点管控单元	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 禁止新建、扩建《产业结构调整指导目录》（现行）明确的淘汰类项目和引入《市场准入负面清单》（现行）禁止</li> </ul>

			线一单”生态环境分区管控的意见》	控单元		<p>准入类事项，引入项目应符合园区规划、规划环境影响评价和区域产业准入负面清单要求</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 落实主要污染物总量控制和排污许可制度</li> <li>➤ 严格控制新增耗煤项目的审批、核准、备案，对未实施煤炭消费等量或减量替代的耗煤项目一律不予审批、核准、备案。新上燃煤发电项目并网前应当完成全部煤炭替代量</li> </ul>
3	唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评			

标的公司已经完成环评和能评等核心指标设计的拟建项目对各地“三线一单”管控要求的主要落实方式总结如下：

A.上述项目均为减量置换或按照当地政府要求进行的搬迁优化项目，严格执行产能置换的相关规定，已依法经过项目建设地省级工信部门审核后公示、公告，不属于新建、扩建的水泥熟料项目。

B. 上述拟建项目均不在当地政府划定的生态保护红线区内。其中冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目已取得吉林省生态环境厅出具的厂区环评批复（吉环审字【2021】48号）、吉林省吉林市生态环境局出具的矿山环评批复（吉市（磐）环建字[2020]8号）；邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目位于邯郸市峰峰矿区新能源产业园，项目环境影响评价报告已经邯郸市生态环境局审查完成，并已报河北省生态环境厅审批；唐县冀东水泥有限责任公司拟建项目处于可行性研究阶段，项目设计将严格遵守当地“三线一单”管控要求。

C. 上述拟建项目均不属于国家《产业结构调整目录》（现行）淘汰类项目和所在地禁止准入类项目，符合所在地空间布局要求和管控要求。其中邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目位于邯郸市峰峰矿区新能源产业园内，该项目不属于国家发改委《市场准入负面清单草案（2019）》中列出的禁止准入类项目，符合所在园区的管控要求。

D.与产能置换前或搬迁优化前相比，上述拟建项目与原生产线的能源消费总量相比均有不同程度的降低，能够有效降低区域内能源消费；同时，相关生产线的二氧化硫、氮氧化物、颗粒物等污染物排放总量均有不同程度的削减。具体情况如下：

企业名称	日产 (t/d)	项目状态	能耗及煤炭减量替代措施	污染物削减措施
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	拟建	搬迁项目，通过智能化生产线，对比产能置换前各项目合计能源消费量相比年减少	通过增加环保设备投入，对比置换前减少二氧化硫硫约 108.79 吨、氮氧化物约 380.11 吨、颗

企业名称	日产 (t/d)	项目 状态	能耗及煤炭减量 替代措施	污染物削减措施
			约 2.25 万吨标煤	颗粒物约 122.48 吨
冀东水泥磐石有限责 任公司	4,500	拟建	减量置换项目，通过智能化生产线，对比 产能置换前各项目合计能源消费量相比年 减少约 2.35 万吨标煤	通过增加环保设备投入，对比置换前减少二氧 化硫约 160.99 吨、氮氧化物约 501.68 吨、颗 粒物约 55.98 吨

上述拟建项目设计污染物排放优于《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）中规定的限额，设计能耗优于《水泥单位产品能源消耗限额》（GB16780-2012）中新建线的国家标准和国家先进标准，具体数据详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（2）标的公司在建和拟建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容。

E.上述拟建项目普遍实现雨污分流，生产废水出水后进入污水处理站进行处理；生活污水经排污设备处理后，出水与生产污水一并进入污水处理站再进行同步处理，处理达标后的水将回收用于原料抑尘、厂区绿化、喷雾抑尘等用途，不对外排放，实现厂区废水零排放。

综上所述，标的公司上述拟建项目符合所在地“三线一单”管控要求和准入条件。

(3) 标的资产在建或拟建项目是否纳入产业园区且所在园区是否已依法开展规划环评

截至本报告出具日，标的公司无在建的水泥熟料项目，标的公司拟建水泥熟料生产线项目纳入产业园区及所在园区规划环评的具体情况如下：

企业名称	批复产能 (t/d)	环境影响评价批复	生态环境准入清单管控要求	纳入工业园区情况	园区环评情况
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	河北省生态环境厅已于2021年9月7日正式受理该项目并公示环境影响报告书，该项目环评批复正在审批过程中	入区建设项目必须确保选址地质条件满足工程实施要求，《市场准入负面清单草案（2019）》中列出的禁止准入类项目禁止入园 大力推进节水，减少新鲜水用量。鼓励锅炉、工业炉窑进行余热利用，工业固体废物利用率100%	邯郸市峰峰经济开发区建材及环保产业园	园区规划环评正在办理中
冀东水泥磐石有限责任公司	4,500	矿山环评：吉市（磐）环建字[2020]8号、厂区环评：吉环审字[2021]48号	禁止新建、扩建《产业结构调整指导目录》（现行）明确的淘汰类项目和引入《市场准入负面清单》（现行）禁止准入类事项，引入项目应符合园区规划、规划环境影响评价和区域产业准入负面清单要求 落实主要污染物总量控制和排污许可制度	独立选址，未纳入特定产业园区	不适用
唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评			

如上表所示，标的公司已完成环评报告编制的拟建项目中，邯郸金隅太行水泥有限责任公司 2x4,500t/d 水泥熟料生产线搬迁项目将纳入当地产业园区管理，截至本报告出具日，园区规划环评正在办理中。

邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目需要在产业园区规划环评审查完成后，方可开工建设或投入使用。

(4) 邯郸市峰峰经济开发区建材及环保产业园环评手续办理进展，是否存在不能办毕风险、对拟建项目开工建设的影响及相关应对措施

河北峰峰经济开发区建材及环保产业园位于河北省邯郸市峰峰矿区河北峰峰经济开发区，河北峰峰经济开发区 2014 年经河北省政府批准设立为省级经济开发区。河北峰峰经济开发区实行“一区七园”管理模式，包括现代化工产业园、新材料产业园、钢焦联产产业园、钢铁装备产业园、电子信息与高端装备产业园、建材与环保产业园、中小企业孵化园，总规划面积 32 平方公里，规划主导产业包括煤化工产业、新材料产业、钢铁及其深加工产业、电子信息产业、高端装备制造产业、建材与环保产业、战略新兴产业等。

河北峰峰经济开发区建材及环保产业园规划环评事项已经河北峰峰经济开发区管理委员会充分论证，正在组织相关申请文件，将申报至河北省生态环境厅进行审批。河北峰峰经济开发区为省级经济开发区，亦为历史悠久的传统工业区。河北峰峰经济开发区规划建设建材及环保产业园区已经当地政府充分论证，符合当地发展规划、符合产业转型升级的需要、符合产业园区环保科学高效管理的需要，该产业园区的规划环评审查手续办理不存在实质性障碍。

在河北峰峰经济开发区建材及环保产业园规划环评审查完成前，邯郸金隅太行水泥有限责任公司 2×4500t/d 水泥窑协同处置固废生产线搬迁项目无法开工建设。该项目为生产线搬迁项目，在拟建项目建设完成后，相关现有生产线将停产退出。在拟建项目建设完成前，现厂区和生产线正常存续生产，因此，产业园区环评审批不会对太行水泥日常生产经营造成重大影响。目前该拟建项目尚未开工，公司将积极跟进园区环评审查审批进度，合理规划拟建项目建设方案，园区规划环评审查事项不会对该拟建项目建设产生重大不利影响。

## 8、标的资产新建、改扩建项目是否位于大气环境质量未达标地区，如是，是否达到污染物排放总量控制要求

根据 2018 年至 2020 年《中国生态环境公报》以及《2019-2020 年秋冬季环境空气质量目标完成情况》等生态环境部发布的对各城市污染物排放考核是否达标的文件，未达标或污染物排放处于末位的城市包括安阳、石家庄、太原、唐山、邯郸、临汾、淄博、邢台、鹤壁、焦作、济南、枣庄、咸阳、运城、渭南、新乡、保定、阳泉、聊城、滨州、晋城、洛阳、临沂、德州、济宁、淮安、宿州、金华等，标的公司在上述城市的拟建水泥熟料生产线情况如下：

企业名称	所在城市	置换前日产能合计规模 (t/d)	置换后日产能合计规模 (t/d)	许可排放总量 (t)			2020 年排放量 (t)		
				二氧化硫	氮氧化物	颗粒物	二氧化硫	氮氧化物	颗粒物
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯郸	9,000	9,000	204.19	1,061.78	222.57	54.59	256.99	36.27
唐县冀东水泥有限责任公司	保定	8,500	5,500	188.08	624.90	186.85	11.66	198.43	32.00

邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟搬迁一条 2,000t/d 水泥熟料生产线、一条 2,500t/d 水泥熟料生产线、一条 4,500t/d 水泥熟料生产线，新建二条 4,500t/d 水泥熟料生产线；唐县冀东水泥有限责任公司拟减量置换冀东水泥丰润有限责任公司一条 2,000t/d 生产线、唐山冀东水泥三友有限公司一条 2,500t/d 生产线、河北金隅鼎鑫水泥有限公司两条 2,000t/d 生产线，新建一条 5,500t/d 水泥熟料生产线。如上表所示，其原有产能的污染物排放总量远低于排污许可证的许可排放量。上述拟建生产线建成后，上述 2 家公司也均将严格遵守排污许可证规定的污染物排放总量控制要求。

综上所述，标的公司部分拟建项目位于大气环境质量未达标地区，其原有产能满足污染物排放总量控制要求，新项目建成后，亦将严格遵守污染物排放总量控制要求。

9、标的资产是否存在大气污染防治重点区域内的耗煤项目，是否已履行应履行的煤炭等量或减量替代要求，并披露具体煤炭替代措施。标的资产拟建项目是否涉及在大气污染防治重点区域内新增水泥熟料项目

（1）标的资产是否存在大气污染防治重点区域内的耗煤项目，是否已履行应履行的煤炭等量或减量替代要求，并披露具体煤炭替代措施

根据原环境保护部、发改委、财政部于 2012 年 10 月发布的《重点区域大气污染防治“十二五”规划》，大气污染重点区域包括京津冀、长江三角洲、珠江三角洲，以及辽宁中部、山东、武汉及其周边、长株潭、成渝、海峡西岸、山西中北部、陕西关中、甘宁、新疆乌鲁木齐城市群等。标的公司覆盖其中的京津冀、山东、山西中北部、陕西关中相关地区。

2015 年修订的《大气污染防治法》新增如下条款：“国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的，应当实行煤炭的等量或者减量替代。”

标的公司目前已建水泥熟料项目除冀东水泥黑龙江有限公司（不在大气污染防治重点区域内）外，其余均为 2015 年之前建成投产；2015 年之后建成投产项目或拟建项目的煤炭等量或减量替代要求的履行情况如下：

企业名称	批复产能 (t/d)	所在地	建设情况	投产日期	所属区域	煤炭等量或减量替代情况
冀东水泥黑龙江有限公司	7,200	哈尔滨市	已建	2017.10	不属于大气污染防治重点区域	-
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	邯郸市	拟建	-	属于京津冀地区	属于水泥产能等量异地搬迁置换项目，本项目将落实搬迁形成的煤炭存量指标，本项目建成后不会新增煤炭消费量。本项目采用行业领先水平的工艺和技术装备，节煤降耗等主要表现在以下方面：拟采用在线双喷腾式分解炉，双系列六级旋风预热器，同步配套建设 15MW 低温余热发电系统，热回收效率较高的四代篦式冷却机，采用大推力、低 NOx 型窑用煤粉燃烧器等
冀东水泥磐石有限责任公司	4,500	磐石市	拟建	-	不属于大气污染防治重点区域	-
唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	保定市	拟建	-	属于京津冀地区	项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评，将根据上述规定履行应履行的煤炭等量或减量替代要求

以上拟建项目中，邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目为水泥产能等量异地搬迁置换项目，年综合能源消费量为 31.99 万吨标准煤（当量值，下同），较搬迁前年综合能源消费量 34.24 万吨标准煤减少 2.25 万吨标准煤；冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目为产能减量置换项目，年综合能源消费量为 13.78 万吨标准煤，较产能置换前年综合能源消费量 16.13 万吨标准煤减少 2.35 万吨标准煤；唐县冀东水泥有限责任公司拟建项目目前尚未开展能评，将根据相关规定履行煤炭等量或减量替代要求。

（2）标的资产拟建项目均为减量置换项目或异地搬迁项目，不存在在大气污染重点防治区域新增水泥熟料产能

标的公司拟建项目均属于异地搬迁或减量置换项目，不存在新增水泥熟料产能的情况，具体情况如下：

企业名称	项目状态	项目类型	原日产能合计规模 (t/d)	建成后日合计产能 (t/d)	所属区域	淘汰日产能规模 (t/d)
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	拟建	异地搬迁	9,000	9,000	属于京津冀地区	因邯郸市峰峰矿区调整城市规划而异地搬迁，该项目建成后产能与原产能相同，未新增产能
冀东水泥磐石有限责任公司	拟建	减量置换	5,000	4,500	不属于大气污染防治重点区域	500
唐县冀东水泥有限责任公司	拟建	减量置换	8,500	5,500	属于京津冀地区	3,000

标的公司的部分拟建项目位于大气污染重点区域中的京津冀地区，但均不涉及在相关区域新增水泥熟料产能，而是减量置换或异地搬迁项目，均是淘汰或保持水泥熟料产能。

（3）邯郸金隅太行水泥有限责任公司和唐县冀东水泥有限责任公司的拟建项目是否满足所在地区煤炭消费总量削减要求，所在城市是否满足煤炭减量年度目标

①两拟建项目是否满足所在地区煤炭消费总量削减要求

A. 邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目

本项目为邯郸金隅太行水泥有限责任公司2×4500t/d水泥窑协同处置固废生产线搬迁项目，太行水泥生产线拟由目前所在地搬迁至河北峰峰经济开发区建材及环保产业园，属于生产线同区域内（均在邯郸市峰峰矿区）的异地搬迁。按照《河北省用煤投资项目煤炭替代管理办法》、《河北省发展和改革委员会关于进一步做好用煤项目煤炭替代有关事项的通知》（冀发改环资〔2018〕76

号）和《关于退城搬迁项目煤炭替代事宜的复函》（冀发改函〔2019〕203号）相关政策，本项目生产线搬迁后不新增能源消耗，年综合能源消费量较搬迁前减少2.25万吨标准煤，满足邯郸市煤炭消费量的替代要求。本项目节能审查（其中包括煤炭替代方案）已于2021年6月取得河北省发改委的同意批复（冀发改环资〔2021〕781号），项目满足所在地区煤炭消费总量削减要求。

#### B. 唐县冀东水泥有限责任公司拟建项目

截至本报告出具日，唐县冀东水泥有限责任公司拟建项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评报告编制。根据《河北省用煤投资项目煤炭替代管理办法》和《河北省发展和改革委员会关于进一步做好用煤项目煤炭替代有关事项的通知》（冀发改环资〔2018〕76号）等法律法规的相关要求，对于本项目的用煤减量替代计划，唐县冀东水泥有限责任公司已与唐县、保定市及河北省发改委进行了初步沟通，并拟通过以下四个途径解决煤炭替代指标：

- a. 利用产能置换后退出产能企业的煤耗指标；
- b. 利用保定市2020年完成削减煤炭任务后剩余的21万吨煤炭指标；
- c. 利用“十四五”期间保定市新增的200万吨综合能耗指标；
- d. 在省内跨地区购买煤炭指标。

本项目后续将严格按照河北省和保定市煤炭消费减量替代要求完成设计，在取得包括省发改委节能审查批复在内的应取得的全部审批手续之前，不会启动工程建设。

#### ②两拟建项目所在城市是否满足煤炭减量年度目标

根据邯郸市统计局发布的《邯郸市2020年国民经济和社会发展统计公报》，2020年全市规模以上工业能耗3,479.8万吨标准煤，比上年下降1.8%。因此邯郸市2020年规模以上工业能耗已削减63.8万吨标准煤，超额完成了河北省向邯郸市分配的年度减煤任务指标。

2020年保定市削减煤炭实际完成36万吨，较河北省向保定市下达的2020年度减煤指标超出21万吨，超额完成年度减煤任务。

此外，根据国家发展改革委办公厅于2021年8月12日印发的《2021年上半年各地区能耗双控目标完成情况晴雨表》的通知（发改办环资〔2021〕629号），北京、天津、河北地区能耗双控目标进展顺利，能耗强度降低进度目标预警等级、能源消费总量控制目标预警等级均为绿色（三级预警）。

地区	能耗强度降低进度目标 预警等级	能源消费总量控制目标 预警等级
青海	●	●
宁夏	●	●
广西	●	●
广东	●	●
福建	●	●
新疆	●	●
云南	●	●
陕西	●	●
江苏	●	●
浙江	●	●
河南	●	●
甘肃	●	●
四川	●	●
安徽	●	●
贵州	●	●
山西	●	●
黑龙江	●	●
辽宁	●	●
江西	●	●
上海	●	●
重庆	●	●
北京	●	●
天津	●	●
湖南	●	●
山东	●	●
吉林	●	●
海南	●	●
湖北	●	●
河北	●	●
内蒙古	●	●

数据来源：国家发展改革委办公厅。红色为一级预警，表示形势十分严峻；橙色为二级预警，表示形势比较严峻；绿色为三级预警，表示进展总体顺利

综上所述，两拟建项目所在城市邯郸市、保定市均已超额完成河北省下达的2020年度减煤任务，满足煤炭减量年度目标。同时京津冀地区在2021年上半年的能耗双控目标进展总体顺利。

(4) 结合《国家发展改革委关于印发〈完善能源消费强度和总量双控制度方案〉的通知》（发改环资〔2021〕1310号）相关要求，邯郸金隅太行水泥有限责

任公司和冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目是否需履行国家发改委或有关部门的审批、核准或备案等必要程序

《完善能源消费强度和总量双控制度方案》第三条规定：“（七）坚决管控高耗能高排放项目。各省（自治区、直辖市）要建立在建、拟建、存量高耗能高排放项目（以下称“两高”项目）清单，明确处置意见，调整情况及时报送国家发展改革委。对新增能耗 5 万吨标准煤及以上的“两高”项目，国家发展改革委会同有关部门对照能效水平、环保要求、产业政策、相关规划等要求加强窗口指导；对新增能耗 5 万吨标准煤以下的“两高”项目，各地区根据能耗双控目标任务加强管理，严格把关。对不符合要求的“两高”项目，各地区要严把节能审查、环评审批等准入关，金融机构不得提供信贷支持。”

① 邯郸金隅太行水泥有限责任公司和冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目为水泥产能等量或减量替代项目，能源消费量较替代前均有减少

邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目为水泥产能等量异地搬迁置换项目，年综合能源消费量为 31.99 万吨标准煤（当量值，下同），较搬迁前年综合能源消费量 34.24 万吨标准煤减少 2.25 万吨标准煤；冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目为产能减量置换项目，年综合能源消费量为 13.78 万吨标准煤，较产能置换前年综合能源消费量 16.13 万吨标准煤减少 2.35 万吨标准煤。因此，公司理解，上述两个拟建项目年综合能源消费量较产能置换前均有下降，不涉及新增能耗。

② 邯郸金隅太行水泥有限责任公司和冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目设计污染物排放和能耗均优于国家标准

邯郸金隅太行水泥有限责任公司和冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目的设计污染物排放和能耗均优于国家标准，并符合当地环境保护和节能减排的规定或要求，详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（2）标的公司在建和拟建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容。

③ 邯郸金隅太行水泥有限责任公司和冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目

均系根据《水泥玻璃行业产能置换实施办法》的相关规定实施产能置换的水泥熟料生产线项目，均已制定产能搬迁/置换方案，并完成项目建设地省级工业和信息化主管部门公示、公告程序，符合《水泥玻璃行业产能置换实施办法》等相关法律法规的规定，具体如下：

A. 邯郸金隅太行水泥有限责任公司 2×4500t/d 水泥熟料生产线项目：邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟搬迁一条 2,000t/d 水泥熟料生产线、一条 2,500t/d 水泥熟料生产线、一条 4,500t/d 水泥熟料生产线，在邯郸市峰峰矿区省级经济开发区建设二条 4,500t/d 水泥熟料生产线。邯郸金隅太行水泥有限责任公司已制订产能搬迁方案，河北省工业和信息化厅于 2020 年 12 月 7 日发布《邯郸金隅太行水泥有限责任公司水泥熟料产能搬迁方案公示》，并于 2020 年 12 月 16 日发布《邯郸金隅太行水泥有限责任公司水泥熟料产能搬迁方案公告》，邯郸金隅太行水泥有限责任公司于 2021 年 2 月 5 日取得邯郸市工业和信息化局出具的《邯郸市工业和信息化局关于邯郸金隅太行水泥有限责任公司年产 380 万吨水泥生产线搬迁方案的批复》（邯工信字[2021]23 号）。

B. 冀东水泥磐石有限责任公司 4,500t/d 水泥熟料生产线项目：冀东水泥磐石有限责任公司拟搬迁一条 2,500t/d 水泥熟料生产线，四平金隅水泥有限公司拟置出一条 2,500t/d 水泥熟料生产线，置换出的产能将由冀东水泥磐石有限责任公司进行减量置换新建一条 4,500t/d 水泥熟料生产线。冀东水泥磐石有限责任公司已制订产能置换方案，吉林省工业和信息化厅于 2020 年 12 月 30 日发布《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产 4500 吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公示》，并于 2021 年 2 月 25 日发布《关于对冀东水泥磐石有限责任公司日产 4,500 吨水泥熟料建设项目产能置换方案的公告》（吉工信办函[2021]21 号）。

④邯郸金隅太行水泥有限责任公司和冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目的审批、核准或备案手续进展如下：

序号	企业名称	日产 (t/d)	发改备案	环评批复	能评手续
1	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2×4,500	冀发改政务备字[2021]103号	河北省生态环境厅审批中	冀发改环资[2021]781号

序号	企业名称	日产 (t/d)	发改备案	环评批复	能评手续
2	冀东水泥 磐石有限 责任公司	4,500	吉林省企业投资项目备案 信息登记表（备案流水号： 2021052022028403102270 ）	矿山环评：吉市 （磐）环建字 [2020]8号、厂区 环评：吉环审字 [2021]48号	正在办理中

邯郸金隅太行水泥有限责任公司拟建项目的环评手续正在河北省生态环境厅审批中，不能办毕的风险较小；冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目的能评手续正在吉林省发改委审批中，不能办毕的风险较小。

结合拟建项目具体情况分析，公司理解拟建项目为水泥产能等量或减量替代项目，符合行业现行法律法规和产业政策的要求。在《国家发展改革委关于印发〈完善能源消费强度和总量双控制度方案〉的通知》公布后，省级发改部门未针对前述项目提出新增的工作要求。同时，考虑到法律法规和行业产业政策未来可能的变化，公司将与拟建项目所在地省级发改部门密切沟通，落实最新法规和政策要求。就拟建项目，公司已作出承诺：邯郸金隅太行水泥有限责任公司、冀东水泥磐石有限责任公司、唐县冀东水泥有限责任公司将严格执行包括国家发改委《完善能源消费强度和总量双控制度方案》（发改环资[2021]1310号）在内的一系列法律法规和产业政策，按照相关主管部门的审批、指导意见推进拟建项目，拟建项目在取得所有应取得的审批、核准或备案等必要程序前，不会启动工程建设。公司的间接控股股东、本次发行股份吸收合并的交易对方金隅集团已作出承诺：将督促冀东水泥上述邯郸金隅太行水泥有限责任公司、冀东水泥磐石有限责任公司、唐县冀东水泥有限责任公司拟建项目在取得全部应取得的审批手续后依法依规开工建设，上述拟建项目如因审批手续不全违规开工，所造成的经济损失由金隅集团承担。

10、标的资产相关项目所在行业产能是否已饱和；如是，是否已落实压减产能和能耗指标、煤炭消费减量替代及污染物排放区域削减的要求，产品设计能效水平是否已对标能耗限额先进值或国际先进水平；如否，是否符合国家布局和审批备案等要求，能效水平和污染物排放水平是否已达到国际先进水平

标的公司所处水泥制造业产能已经饱和，并且相对过剩。2009年以来，国

务院、各部委针对我国水泥行业产能过剩等问题采取了多项措施，通过控制新增产能、清理未开工产能、淘汰落后产能，限定行业准入，推动水泥产业结构调整。尽管国家各项政策对于水泥行业产能过剩形势起到了缓和的作用，有效去除了部分过剩产能，但是近年来我国整体水泥熟料产能利用率平均仍约为 70%-75%左右，产能过剩问题仍然存在。

标的公司的已建、拟建项目均已落实产能置换要求，详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（3）是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况”相关内容；标的公司已建项目符合《大气污染防治法》对煤炭等量或减量替代的相关要求，详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“9、（1）标的资产是否存在大气污染防治重点区域内的耗煤项目，是否已履行应履行的煤炭等量或减量替代要求，并披露具体煤炭替代措施”相关内容；标的公司拟建项目的主要能耗和污染物排放指标，能耗指标、煤炭消费减量替代及污染物排放区域削减的具体措施如下：

企业名称	日产 (t/d)	项目状态	可比熟料综合煤耗 (kgce/t)	可比熟料综合电耗 (kW.h/t)	可比熟料综合能耗 (kgce/t)	可比水泥综合电耗 (kW.h/t)	可比水泥综合能耗 (kgce/t)	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )	能耗及煤炭减量替代措施	污染物削减措施
国家新建线标准			108	60	115	88	93	30	200	400	-	-
国家先进标准			103	56	110	85	88	20	100	320	-	-
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	拟建	89.11	50.81	95.35	68.80	77.76	10	30	100	搬迁项目，通过智能化生产线，对比置换前各项目合计能源消费量相比年减少约2.25万吨标煤	通过增加环保设备投入，对比置换前减少二氧化硫约108.79吨、氮氧化物约380.11吨、颗粒物约122.48吨

企业名称	日产 (t/d)	项目状态	可比熟料综合煤耗 (kgce/t)	可比熟料综合电耗 (kW.h/t)	可比熟料综合能耗 (kgce/t)	可比水泥综合电耗 (kW.h/t)	可比水泥综合能耗 (kgce/t)	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )	能耗及煤炭减量替代措施	污染物削减措施
冀东水泥磐石有限责任公司	4,500	拟建	89.25	43.89	94.64	61.79	70.56	6.01	34.13	114.51	减量置换项目，通过智能化生产线，对比产能置换前各项目合计能源消费量相比年减少约 2.35 万吨标煤	通过增加环保设备投入，对比置换前减少二氧化硫约 160.99 吨、氮氧化物约 501.68 吨、颗粒物约 55.98 吨
唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	拟建	项目处于可行性研究阶段，尚未开展能评和环评									

如上表所示，邯郸金隅太行水泥有限责任公司、冀东水泥磐石有限责任公司拟建项目的设计能耗指标和污染物排放指标均优于新建线的国家标准和国家先进标准，并采取了相关必要措施以实现能耗指标、煤炭消费减量替代及污染物排放区域削减；唐县冀东水泥有限责任公司拟建项目尚未开展能评和环评，未来将严格按照这一标准推进前期设计，在得到有关主管部门的能评批复和环评批复后才会启动项目建设。

11、标的资产拟建项目是否涉及新建自备燃煤电厂，如是，是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的要求。标的资产是否在高污染燃料禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料，如是，是否构成重大违法行为

（1）标的资产拟建项目是否涉及新建自备燃煤电厂，如是，是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的要求

标的公司拟建项目均不涉及新建自备燃煤电厂，不适用《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》有关要求。

（2）标的资产是否在高污染燃料禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料，如是，是否构成重大违法行为。

经标的公司及各下属企业对照各地禁燃区规定进行自查，并结合当地生态环境主管部门开具的环保专项合规证明，除天津金隅振兴环保科技有限公司（以下简称“天津振兴”）处于天津市禁燃区内，标的公司其他已建、拟建项目均未建设在禁燃区内，不涉及在禁燃区内燃用高污染燃料的情形。天津振兴处于天津市禁燃区内，但不存在燃用天津市高污染燃料分类管控要求中所列的相应类别高污染燃料情形，其生产经营符合天津市有关禁燃区的管控要求，不存在重大违法行为。具体情况如下：

①天津振兴符合天津市有关禁燃区的管控要求，未燃用相应类别高污染燃料

天津振兴始建于 1997 年，现有的两条生产线分别在 1998 年和 2004 年建成投产，在建成时当地尚未发布有关禁燃区内燃用高污染燃料的产业政策；2015 年 9 月，天津市人民政府发布《关于划定高污染燃料禁燃区的通告》（津政发〔2015〕23 号），天津振兴所在厂区地址亦未被纳入禁燃区；2018 年 11 月，天津市人民

政府发布《关于扩大高污染燃料禁燃区范围的通告》（津政发〔2018〕25号）（以下简称“《扩大禁燃区通告》”），将天津振兴所在厂区地址，即北辰区双街镇纳入新增禁燃区范围。

根据《扩大禁燃区通告》，对于新增高污染燃料禁燃区按照天津市高污染燃料分类管控要求中Ⅱ类进行管控，Ⅱ类管控标准禁止燃用高污染燃料组合为：

“1. 单台出力小于 35 蒸吨/小时锅炉燃用的煤炭及其制品（包括原煤、散煤、煤矸石、煤泥、煤粉、水煤浆、型煤、焦炭、兰炭等）。

2. 石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油。

3. 不符合本市《生物质成型燃料锅炉大气污染物排放标准》有关要求燃用生物质燃料的。”

结合天津市《扩大禁燃区通告》中的上述规定，天津振兴逐项对比自查，并经独立财务顾问、律师核查，天津振兴不存在使用单台出力小于 35 蒸吨/小时锅炉的情形；天津振兴所使用燃料为原料煤，不存在燃用石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油的情形，不存在燃用生物质燃料的情形。因此，天津振兴未燃用天津市《扩大禁燃区通告》Ⅱ类管控标准禁止燃用的高污染燃料，符合天津市的有关禁燃区管控要求。

②天津振兴利用自身优势向节能环保生态型企业转型升级，其污染物排放及能耗均符合国家标准

近年来，天津振兴在做好水泥生产的同时，充分发挥自身技术优势，确立了“做强做优水泥产业，做强做大环保产业，带动公司转型发展进入快车道”的发展思路，整合现有的水泥窑协同处置污泥、固体废弃物、液体废弃物、可燃废弃物及水泥窑专门处置污染土的成熟技术，以及建成的危险废弃物处置系统为契机，积极推进“污染土修复处置中心、危险废弃物处置中心、固体废弃物处置中心、环境突发事件应急处置中心”四个中心建设，充分发挥了水泥企业服务城市的作用，把天津振兴打造成为集余热发电、污泥处置、污染土处置、建筑垃圾及生活垃圾处置于一体的节能环保生态型企业，基本形成了设备设施先进、工艺技术成熟、处置种类多样、社会反响良好的环保产业体系，实现了水泥工业向都市型环

保产业的转型升级。近年来，天津振兴先后获评天津市绿色工厂、榜样天津-美丽天津建设企业、天津市重污染天气保障性企业等诸多荣誉。

同时，天津振兴 2020 年度重点污染物（包括颗粒物、氮氧化物、二氧化硫）排放量均优于《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）中规定的限额。具体情况如下：

企业名称	日产能 (t/d)	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )
国家标准		200	400	30
天津金隅振兴环保科技有限公司	2,000	7.43	70.36	3.85
	2,000	10.93	135.96	4.64

根据天津振兴 2020 年度排污许可证执行报告，并经独立财务顾问、律师核查，天津振兴水泥熟料生产线 2020 年排出的二氧化硫、氮氧化物、颗粒物总量也低于排污许可证的许可排放量。具体情况如下：

企业名称	批复日产能合计 (t)	污染物类别	许可排放总量 (t)	实际排放量 (t)
天津金隅振兴环保科技有限公司	4,000	二氧化硫	410.88	34.15
		氮氧化物	1,314.82	346.74
		颗粒物	166.04	16.81

天津振兴 2020 年度各可比能耗指标均优于现有线的国家标准，部分指标优于国家先进标准，具体情况如下：

2020 年单位能耗情况					
相关公司	可比熟料综合煤耗 kgce/t	可比熟料综合电耗 kW.h/t	可比熟料综合能耗 kgce/t	可比水泥综合电耗 kW.h/t	可比水泥综合能耗 kgce/t
国家现有线标准	112	64	120	90	98
国家先进标准	103	56	110	85	88
天津金隅振兴环保科技有限公司	105.47	62.94	113.20	79.76	92.93

### ③天津振兴未受到过生态环境主管部门的行政处罚

天津市北辰区生态环境局于 2021 年 8 月 10 日向天津振兴出具环保专项合规证明，确认“2019 年 1 月 1 日至今，我局未对天津金隅振兴环保科技有限公司做出行政处罚。”

综上所述，天津振兴不存在燃用天津市高污染燃料分类管控要求中所列的相

应类别高污染燃料情形，符合天津市有关禁燃区的管控要求；同时，天津振兴充分发挥自身技术优势，采取必要措施减少煤炭消耗和污染物排放，实现了水泥工业向都市型环保产业的转型升级；当地生态环境主管部门未就其在天津市高污染燃料禁燃区运营给予行政处罚，天津振兴不存在重大违法行为。

**12、标的资产涉及环境污染的具体环节，主要污染物名称及排放量、防治污染设施的处理能力、运行情况以及技术工艺的先进性，节能减排处理效果是否符合要求，日常排污监测是否达标，以及环保部门现场检查情况**

**（1）标的资产涉及环境污染的具体环节，主要污染物名称及排放量**

水泥熟料生产产生的污染物主要来自于生料制造环节（含粉磨与均化、预热）及熟料煅烧环节（含回转窑煅烧、冷却储存），主要的污染物包括二氧化硫、氮氧化物、颗粒物等，标的公司已建项目污染物排放浓度情况、排污许可证的许可排放量和实际排放量情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（1）标的公司已建项目符合国家有关能耗和污染物排放指标要求”相关内容。标的公司水泥熟料已建项目的污染物排放浓度均优于《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）中规定的限额，污染物实际排放总量也低于排污许可证的许可排放量。

另外，根据《关于京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值的公告》（环境保护部公告 2018 年第 9 号），决定在京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值，京津冀大气污染传输通道城市包括北京市，天津市，河北省石家庄、唐山、廊坊、保定、沧州、衡水、邢台、邯郸市，山西省太原、阳泉、长治、晋城市，山东省济南、淄博、济宁、德州、聊城、滨州、菏泽市，河南省郑州、开封、安阳、鹤壁、新乡、焦作、濮阳市（以下简称“2+26”城市，含河北雄安新区、辛集市、定州市，河南巩义市、兰考县、滑县、长垣县、郑州航空港区）。

标的公司在“2+26”城市中的水泥熟料生产线项目共 21 个，2020 年度重点污染物（包括颗粒物、氮氧化物、二氧化硫）排放浓度均优于《关于京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值的公告》中的特别排放限值，相关生产线 2020 年度主要污染物排放指标情况如下：

序号	企业名称	所在地	日产能 (t/d)	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )
国家特别排放限值				100	320	20
1	金隅冀东水泥（唐山）有 限责任公司唐山分公司	唐山	4,500	7.60	42.39	1.61
			4,500	6.82	40.56	2.17
			4,500	3.87	40.71	1.56
2	冀东水泥滦州有限责任 公司	唐山	4,000	0.53	38.45	1.76
			4,000	0.99	37.83	1.2
3	唐山冀东水泥三友有限 公司	唐山	2,500	3.88	34.10	3.02
			4,000	6.38	41.41	2.63
4	唐山冀东启新水泥有限 责任公司	唐山	4,000	0.79	39.74	3.78
5	唐县冀东水泥有限责任 公司	保定	4,500	4.57	95.22	3.21
6	涞水金隅冀东环保科技 有限公司	保定	4,000	3.50	64.63	4.80
7	灵寿冀东水泥有限责任 公司	石家庄	4,500	2.94	51.36	2.99
8	邢台金隅冀东水泥有限 公司	邢台	4,000	3.70	41.80	1.80
9	邢台金隅冀东水泥有限 公司牛山分公司	邢台	4,000	4.60	42.60	1.10
10	山西双良鼎新水泥有限 公司	太原	2,500	1.20	70.39	4.96
11	阳泉冀东水泥有限责任 公司	阳泉	4,500	4.08	85.87	2.89
12	河北金隅鼎鑫水泥有限 公司	石家庄	2,000	7.26	78.87	3.40
			2,000	2.66	84.92	3.86
			4,000	8.10	88.67	3.83
			4,000	8.82	87.52	4.33
			4,000	4.72	75.74	2.85
13	邯郸金隅太行水泥有限 责任公司	邯郸	2,000	3.26	64.70	2.03
			2,500	2.73	60.99	2.30
			4,500	14.84	69.33	1.92
14	曲阳金隅水泥有限公司	保定	4,000	3.71	73.03	4.76
15	博爱金隅水泥有限公司	焦作	2,500	2.65	73.21	1.15
16	赞皇金隅水泥有限公司	石家庄	2,000	10.98	72.58	4.48
			4,000	8.22	69.31	3.65
			2,000	12.52	72.02	4.46
17	北京金隅琉水环保科技 有限公司	北京	2,000	3.22	108.31	8.37
			2,000	3.70	113.39	6.87
18	天津金隅振兴环保科技 有限公司	天津	2,000	7.43	70.36	3.85
			2,000	10.93	135.96	4.64

序号	企业名称	所在地	日产能 (t/d)	二氧化硫 (mg/m <sup>3</sup> )	氮氧化物 (mg/m <sup>3</sup> )	颗粒物 (mg/m <sup>3</sup> )
19	邢台金隅咏宁水泥有限公司	邢台	2,000	4.40	35.00	3.70
			2,000	4.50	40.00	3.30
20	陵川金隅冀东环保科技有限公司	晋城	3,000	4.60	90.86	3.77
21	邯郸涉县金隅水泥有限公司	邯郸	4,500	0.3	79	3.5

数据来源：各公司 2020 年度污染源在线监测数据。

## （2）标的资产防治污染设施的处理能力、运行情况以及技术工艺的先进性

标的公司注重对节能环保的持续投入，已建的水泥熟料生产线均配备了脱硫、脱硝设备、布袋式收尘器等节能环保基础设施，大部分产线同时配备纯低温余热发电设施。同时，标的公司按照排污许可制度、自行监测技术指南及地方相关要求，制定和执行环境监测方案。此外，标的公司结合自身水泥窑优势，大力发展绿色循环经济，积极探索并已建成多条水泥协同窑处置项目，实现对市政污泥、生活垃圾、污染土、危险废弃物等的无害化处置及综合利用，在国内处于行业领先地位，且具有处置规模大、成本低的优势。

防治污染设施方面，标的公司的节能环保基础设施均保持稳定运行，且普遍采取行业领先的技术工艺。对于氮氧化物的排放，在线运行熟料生产线全部配套建设 SNCR 脱硝设施，部分生产线通过实施分级燃烧升级改造，加强精细化管理，进一步降低水泥窑尾氮氧化物排放浓度；对于颗粒物的排放，标的公司采用布袋式收尘器控制窑头、窑尾及一般排放口颗粒物排放浓度；对于二氧化硫的排放，当原料有机硫含量较低时，无需采取净化措施；标的公司对原料中挥发性硫含量较高的部分生产线采用窑磨一体化运行或实施脱硫改造。余热发电主要用于节约能耗，减少生产线用电量，提升煅烧能量再利用比例。截至 2020 年 12 月 31 日，标的公司水泥熟料生产线共投产纯低温余热发电机组 48 台（套），总装机容量 425.60 MW。

环境监测方面，标的公司采用自动监测对主要排放口污染物的排放情况进行全天连续监测，并委托有资质的第三方对环保在线监测设备进行维护管理，确保在线监测稳定运行；同时，委托有资质的第三方定期对各项污染物监测并及时获取监测报告，确保各项排放数据达标。

水泥窑协同处置方面，标的公司以“城市净化器、政府好帮手”为理念，全力推动符合条件的水泥熟料企业转型升级，高速推进京津冀、山西、陕西等省市以水泥窑协同处置为主的环保项目建设。水泥窑协同处置技术不断更新升级，进一步强化覆盖各类工业危废、市政污泥、生活垃圾、飞灰、污染土壤等多方面的综合固废处置能力。截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司的环保固废处理业务的产能为 211.603 万吨/年。其中，共有 11 家附属企业开展危险废物处置，处置能力 48.733 万吨/年；10 家附属企业开展生活污水处置，处置能力 68.05 万吨/年；6 家附属企业开展生活垃圾处置，处置能力 80.42 万吨/年；1 家附属企业开展污染土处置，处置能力 14.4 万吨/年。

截至 2020 年 12 月 31 日，标的公司入选国家级“绿色工厂”累计达到 11 家、国家绿色矿山 20 家（2020 年度新增 5 家）、省级绿色矿山 13 家，着重体现绿色新型环保产品优势，提升企业可持续健康发展能力。

截至本报告出具日，标的公司防治污染设施的数量及处理能力的情况如下表所示：

序号	企业名称	主要污染物	具体环节	环保设施名称	数量（台、套）	设计最大处理能力
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	3	960000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	3	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	174	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	(22000+11000)kw
2	冀东水泥滦州有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	2	960000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	2	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	148	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	(9000+8600)kw
3	唐山冀东水泥三友有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	脱硫系统	2	960000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	2	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	114	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	(7900+10000)kw
4	唐山冀东启新水泥有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	620000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	105	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	8600kw
5	平泉冀东水泥有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	脱硫设施	1	600000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	1	
		颗粒物	各工序	电袋除尘器（窑头）、其余均为袋式收尘器	75	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	4500kw
6	承德冀东水泥有	二氧化硫	熟料煅烧	高效脱硫系统	1	600000m <sup>3</sup> /h

序号	企业名称	主要污染物	具体环节	环保设施名称	数量（台、套）	设计最大处理能力
	限责任公司	氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	1	6000kw
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	80	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	
7	昌黎冀东水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	炉内脱硫	1	450000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR+分级燃烧	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	66	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	
8	唐县冀东水泥有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	分解炉	1	1150000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧、SNCR 精准脱硝	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	58	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	
9	涞水金隅冀东环保科技有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	590000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR+低氮燃烧+精准喷氨	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	107	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	
10	灵寿冀东水泥有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	960000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR+高效收尘器+分级燃烧	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	69	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	
11	邢台金隅冀东水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	920000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+智能 SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	35	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	

序号	企业名称	主要污染物	具体环节	环保设施名称	数量（台、套）	设计最大处理能力
12	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	920000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+智能 SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	36	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	12000kw
13	冀东水泥磐石有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	2	600000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR	2	
		颗粒物	各工序	电袋复合除尘器、袋式除尘器	94	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	14400kw
14	吉林金隅冀东环保科技有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	960000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	96	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	8600kw
15	金隅冀东风翔环保科技有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	烟气脱硫	1	960000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR+分级燃烧	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	85	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	8500kw
16	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	900000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR，低氮燃烧器	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	110	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	7300kw
17	山西双良鼎新水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	600000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	低氮燃烧器，SNCR,分级燃烧	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	46	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	4500kw

序号	企业名称	主要污染物	具体环节	环保设施名称	数量（台、套）	设计最大处理能力
18	阳泉冀东水泥有 限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	1150000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	80	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	7500kw
19	大同冀东水泥有 限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	2	1100000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	低氮燃烧器、分级燃烧、SNCR	2	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	158	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	7600×2kw
20	临澧冀东水泥有 限公司	二氧化硫	熟料煅烧	湿法脱硫系统	1	960000 m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器、电袋复合除尘器	86	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	9100kw
21	冀东水泥（烟台） 有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	1050000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	70	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	11000kw
22	冀东水泥黑龙江 有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	900000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	108	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	13800kw
23	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	5	960000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	低氮燃烧器+分级燃烧+SNCR	5	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	286	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	4	(9000×2+12000×2)kw

序号	企业名称	主要污染物	具体环节	环保设施名称	数量（台、套）	设计最大处理能力
24	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	3	980000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	3	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	133	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	(7500+9000)kw
25	曲阳金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	980000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	75	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	12000kw
26	承德金隅水泥有限责任公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	1220000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	96	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	12000kw
27	广灵金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	680000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	低氮燃烧器+分级燃烧+SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	87	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	7500kw
28	博爱金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	460000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	低氮燃烧器+分级燃烧+SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	58	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	5000kw
29	四平金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	脱硫系统	1	320000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR 脱硝系统	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	52	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	6000kw

序号	企业名称	主要污染物	具体环节	环保设施名称	数量（台、套）	设计最大处理能力
30	赞皇金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	3	100000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	3	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	207	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	(15000+6000)kw
31	北京金隅疏水环保科技有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	2	460000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	2	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	163	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	(6000+4500)kw
32	天津金隅振兴环保科技有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	2	500000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	2	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	175	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	2	4500×2kw
33	涿鹿金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	900000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	低氮燃烧器+分级燃烧+SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	78	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	12000kw
34	邢台金隅咏宁水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	2	520000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR+分级燃烧+低氮燃烧+喷氨精准控制	2	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	106	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	9000kw
35	左权金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	工艺脱硫、高温风机干法脱硫	1	600000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR脱硝系统	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	62	

序号	企业名称	主要污染物	具体环节	环保设施名称	数量（台、套）	设计最大处理能力
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	6000kw
36	陵川金隅冀东环保科技有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	600000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	SNCR+空气分级燃烧+低氮燃烧器	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	61	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	6000kw
37	邯郸涉县金隅水泥有限公司	二氧化硫	熟料煅烧	窑磨一体机，利用工艺吸附脱硫	1	600000m <sup>3</sup> /h
		氮氧化物	熟料煅烧	分级燃烧+SNCR	1	
		颗粒物	各工序	袋式收尘器	69	
		-	余热发电	纯低温余热发电机组	1	6000kw

在污水处理方面，水泥熟料生产线的污水主要包括生产污水、生活污水，对不同类型污水的处理方式如下：（1）生产污水方面，主要包括水泥生产线循环冷却水排污水、余热锅炉排污水、余热发电循环冷却排污水等，出水后进入污水处理站进行处理；（2）生活污水方面，首先将生活污水分别进入各类污水池进行预处理，经处理装置处理后出水与生产污水一并进入污水处理站再进行同步处理，处理达标后的水将回收用于原料抑尘、设备增湿、余热发电循环水补水、厂区绿化、喷雾抑尘等用途，大部分公司能够实现厂区废水零排放，少数公司污水处理达标后严格按照相关规定对外排放。

在固体废物处理方面，固体废物主要为各类粉尘、废除尘滤袋、废机油和化验室废液等危险废物、污水处理站污泥、生活垃圾等，各类粉尘一般继续回收用于生产或配料；废机油和化验室废液属于危险废物，在厂区危废间暂存，定期委托有资质第三方单位妥善处置；废除尘滤袋、污水处理站污泥、生活垃圾送入回转窑处置或委托有资质第三方单位妥善处置。

### （3）节能减排和日常排污监测效果及环保部门现场检查情况

#### ①节能减排和日常排污监测效果

标的公司下属各企业水泥熟料生产线均采用自动监测对主要排放口污染物的排放情况进行全天连续监测，并按照要求将在线监测设备与当地监管部门进行实时联网传输排污监测数据；同时委托有资质的第三方定期对各项污染物监测并及时获取、提交第三方排污监测报告，此外，相关下属各企业均按要求办理了排污许可证，并按照相关要求定期披露年度、季度、月度排污执行报告。

标的公司及下属企业最近 36 个月内共存在 6 项环保行政处罚，具体情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“3、标的资产最近 36 个月受到环保领域行政处罚的具体情况，是否构成重大违法行为，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的规定。标的资产是否发生环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在环保情况的负面媒体报道”相关内容，未发生环保事故或重大群体性的环保事件，相关下属企业均按照当地环保部门的要求缴纳了罚款并完成整改，不构成重大违法行为，不构成本次交易的实质性障碍。除上述 6 项环保行政处罚外，标的公司及下属企业不存在其他环保行政处罚。

#### ②环保部门现场检查情况

报告期期初至 2021 年 8 月 31 日，国家各级环保部门对标的公司及下属企业进行现场检查的情况统计如下：

单位：次

环保部门	2019 年度	2020 年度	2021 年度 1-8 月
国家级	284	46	54
省级	193	155	102
市级	394	459	396
县/区级	1,348	1,831	1,560
合计	2,219	2,491	2,112

2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-8 月，国家各级生态环境主管部门对标的公司及其下属企业分别进行了 2,219 次、2,491 次和 2,112 次的现场检查，根据现场检查的结果，标的公司相关下属企业共存在 6 项环保行政处罚，具体

情况详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“3、标的资产最近 36 个月受到环保领域行政处罚的具体情况，是否构成重大违法行为，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的规定。标的资产是否发生环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在环保情况的负面媒体报道”相关内容，相关下属企业均按照当地环保部门的要求缴纳了罚款并完成整改。

## （九）产品质量控制情况

### 1、水泥及水泥熟料业务

#### （1）主要国家标准及行业标准

序号	编号	名称
1	GB 175-2007	通用硅酸盐水泥
2	GB 175-2007/XG1-2009	《通用硅酸盐水泥》国家标准第 1 号修改单
3	GB 175-2007/XG2-2015	《通用硅酸盐水泥》国家标准第 2 号修改单
4	GB/T 3183-2003	砌筑水泥
5	GB/T 21372-2008	硅酸盐水泥熟料
6	GB 13693-2005	道路硅酸盐水泥
7	GB/T 200-2003	中热硅酸盐水泥低热硅酸盐水泥低热矿渣硅酸盐水泥
8	JC/T 452-2009	通用水泥质量等级

#### （2）质量控制措施

公司严格执行国家有关法律、法规和相关标准，根据工信部制订的《水泥企业质量管理规程》（2010 年 12 月 1 日发布）及上述原材料、水泥、水泥熟料的各项国家标准与行业标准，配有符合标准的水泥化验室，编有适用于自身的《质量管理规程》、《质量管理手册》等内部文件，建立了完善的质量控制体系。同时，公司建立了完善的质量考核制度，制定了《企业质量内部控制标准》、《工艺质量管理实施细则》等内部考核标准文件，对各相关部门、责任人的月份执行情况进行考核，明确了产品各环节的质量责任，确保内部质量管理体系有效运行。标的公司作为上市公司的控股子公司，标的公司及其下属子公司均严格遵循上述质量控制措施及相关标准执行。

#### （3）质量纠纷情况说明

截至本报告出具日，标的公司的水泥及水泥熟料业务不存在因产品质量问题而导致的法律纠纷。

## 2、环保固废处理业务

### （1）主要国家标准和行业标准

序号	编号	名称
1	GB 30485-2013	水泥窑协同处置固体废物污染控制标准
2	HJ 662-2013	水泥窑协同处置固体废物环境保护技术规范
3	GB/T 30760-2014	水泥窑协同处置固体废物技术规范

### （2）质量控制措施

上市公司严格遵守《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》、《水泥窑协同处置固体废物污染控制标准》、《危险废物贮存污染控制标准》等国家标准及行业标准，结合公司实际情况，制定了《生产辅料质量管理规程》与《生产运行质量管理规程》，建立了从辅料入场至各生产线生产运行的质量控制体系，并编制有《生产质量日报表》，监测每日生产过程中的质量控制情况，确保内部质量管理体系有效运行。标的公司作为上市公司的控股子公司，标的公司及其下属子公司均严格遵循上述质量控制措施及相关标准执行。

### （3）质量纠纷情况说明

截至本报告出具日，标的公司的环保固废处理业务不存在因产品质量问题而导致的法律纠纷。

## （十）主要产品生产技术所处阶段

### 1、水泥及水泥熟料业务

水泥及水泥熟料行业发展已经比较成熟，标的公司的水泥及水泥熟料业务应用的主要核心技术情况具体如下表所示：

产品种类	技术名称	基本概况	所处阶段
水泥及水泥熟料	新型干法水泥生产技术	以悬浮预热和窑外预分解技术为核心，通过原料预均化、生料均化、新型节能粉磨、高效预热器和分解炉、新型篦式冷却机、高耐热耐磨及隔热材料、计算机与网络化信息技术等，使水泥生产具有高效、优质、节能、资源利用符合环保和可持续发展的要求。技术特点是生产能力大、自动化程度高、产品质量高、能耗低、有害物排放量低、工业废弃物利用量大。	批量生产
	新型干法烧成系统节能减排智能控制技术	水泥窑高能低氮燃烧预热分解烧成技术开发及新型干法烧成系统节能减排控制技术的开发。该技术提高对集团水泥企业烧成系统节能减排进行分析诊断以及提出优化改进技术方案的能力，提高新型干法烧成系统的工艺技术、自动化控制水平，实现节能减排降耗，提高经济效益。	批量生产

## 2、环保固废处理业务

除水泥、熟料生产业务外，标的公司还从事一般废弃物、危险废弃物处置等环保固废处理业务，标的公司的环保固废处理业务主要基于水泥窑协同处置技术，该等核心技术的具体情况如下表所示：

技术名称	基本概况	所处阶段
水泥窑协同处置技术	通过高温焚烧及水泥熟料矿化物高温烧结过程实现固体废物毒害特性分解、降解、消除、惰性化、稳定化或对水泥生产有用成分再利用等目的的废物处置技术手段。针对固态、液态、半固态等不同形态废物进行无害化处置和再利用。按照处置废物种类及处置工艺的不同，水泥窑协同处置技术可进一步细分为：污泥处置技术、半固态预处理技术、液态废物处置技术、原燃料替代技术、污染土热脱附技术、生活垃圾气化炉处置技术、飞灰水洗预处理及入窑处置技术等。其中，生活垃圾气化炉处置技术属于国内主流的水泥窑协同处置生活垃圾技术之一，标的公司已建设并成功运行；飞灰水洗预处理及入窑处置技术为国内首创、国际领先的飞灰处置技术，目前国内掌握该技术并成功实施运行的仅琉水环保一家。	批量生产

（十一）标的资产生产经营是否符合国家产业政策，是否纳入相应产业规划布局，是否属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中的限制类、淘汰类产业，是否属于落后产能，是否已落实产能淘汰置换要求（如有），请按照业务或产品进行分类说明

## 1、标的资产生产经营符合国家产业政策，已纳入相关产业规划布局

标的公司生产经营符合国家产业政策，已纳入相关产业规划布局，具体请详见本节之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”之“5、（2）是否符合国家或地方有关政策要求以及落实情况，是否需履行相关主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况”相关内容。

## 2、已建、在建和拟建项目均不属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中淘汰类产业，已按要求淘汰落后产能，已落实产能淘汰置换要求

根据《产业结构调整指导目录（2019年本）》，淘汰类主要是不符合有关法律法规规定、不具备安全生产条件、严重浪费资源、污染环境，需要淘汰的落后工艺、技术、装备及产品。《产业结构调整指导目录（2019年本）》将淘汰类产业分为两大类，即落后生产工艺装备和落后产品。

在落后产品中，不包括标的公司生产、销售的熟料、水泥等产品。

在落后生产工艺装备中，水泥及熟料相关的淘汰类为：（1）干法中空窑（生产铝酸盐水泥等特种水泥除外），水泥机立窑，立波尔窑、湿法窑；（2）直径3米（不含）以下水泥粉磨设备（生产特种水泥除外）。截至本报告出具日，标的公司已建、拟建的水泥熟料生产线均为新型干法水泥生产线，不存在干法中空窑、水泥机立窑、立波尔窑、湿法窑。同时，标的公司不存在直径3米（不含）以下的水泥粉磨设备。

2010年至2015年，工信部每年通过名单制的方式，明确要求各地水泥熟料生产企业淘汰落后的熟料生产线和水泥粉磨设备。在此期间，冀东水泥、金隅集团均已按照相应文件对公示设备进行了淘汰，具体情况如下：

（1）对照工产业[2010]第111号文及其公布的各批次2010年度水泥行业淘汰落后产能企业名单，确认下属水泥企业已按要求在2010年底前关停的产能；

（2）对照工信部产业[2011]161号文及其公布的各批次2011年度水泥行业淘汰落后产能企业名单，确认下属水泥企业已按要求在2011年底前关停的产能；

（3）对照工信部产业[2012]159 号文及其公布的各批次 2012 年度水泥行业淘汰落后产能企业名单，确认下属水泥企业已按要求在 2012 年底前关停的产能；

（4）对照工信部产业[2013]102 号文及其公布的各批次 2013 年度水泥行业淘汰落后产能企业名单，确认下属水泥企业已按要求在 2013 年底前关停的产能；

（5）对照工信部产业[2014]148 号及其公布的各批次 2014 年度水泥行业淘汰落后产能企业名单，确认下属水泥企业已按要求在 2014 年底前关停的产能；

（6）对照工信部产业[2015]129 号及其公布的各批次 2015 年度水泥行业淘汰落后产能企业名单，确认下属水泥企业已按要求在 2015 年底前关停的产能。

综上所述，标的公司已按照《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的相关要求，淘汰落后生产工艺装备，已建、拟建项目均不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中规定的使用落后生产工艺装备或生产落后产品的落后产能，不属于淘汰类产业。

### 3、已建、在建和拟建项目均不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中限制类产业

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，限制类主要是工艺技术落后，不符合行业准入条件和有关规定，禁止新建扩建和需要督促改造的生产能力、工艺技术、装备及产品。

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，水泥及熟料相关的限制类为：2,000 吨/日（不含）以下新型干法水泥熟料生产线（特种水泥生产线除外），60 万吨/年（不含）以下水泥粉磨站。

标的公司已建项目的水泥熟料生产线的产能、水泥磨产能情况如下：

序号	企业名称	日产能（t/d）	配套粉磨站产能（万吨/年）
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐	4,500	1,042

序号	企业名称	日产能（t/d）	配套粉磨站产能（万吨/年）
	山分公司	4,500	
		4,500	
2	冀东水泥滦州有限责任公司	4,000	365
		4,000	
3	唐山冀东水泥三友有限公司	2,500	130
		4,000	
4	唐山冀东启新水泥有限责任公司	4,000	223
5	平泉冀东水泥有限责任公司	2,500	231
6	承德冀东水泥有限责任公司	4,000	253
7	唐县冀东水泥有限责任公司	4,500	268
8	涞水金隅冀东环保科技有限公司	4,000	402
9	灵寿冀东水泥有限责任公司	4,500	208
10	邢台金隅冀东水泥有限公司	4,000	-
11	邢台金隅冀东水泥有限公司牛山分公司	4,000	-
12	冀东水泥磐石有限责任公司	2,500	223
		4,000	
13	吉林金隅冀东环保科技有限公司	4,500	380
14	金隅冀东风翔环保科技有限公司	4,500	238
15	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	4,500	238
16	山西双良鼎新水泥有限公司	2,500	119
17	阳泉冀东水泥有限责任公司	4,500	402
18	大同冀东水泥有限责任公司	4,500	536
		4,500	
19	临澧冀东水泥有限公司	4,500	268
20	冀东水泥（烟台）有限责任公司	5,000	380
21	冀东水泥黑龙江有限公司	7,200	536
22	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	2,000	400
		2,000	
		4,000	
		4,000	
		4,000	
23	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2,000	400
		2,500	
		4,500	
24	曲阳金隅水泥有限公司	4,000	200
25	承德金隅水泥有限责任公司	4,000	150
26	广灵金隅水泥有限公司	3,000	186
27	博爱金隅水泥有限公司	2,500	100
28	四平金隅水泥有限公司	2,500	100
29	赞皇金隅水泥有限公司	2,000	300

序号	企业名称	日产能（t/d）	配套粉磨站产能（万吨/年）
		4,000	
		2,000	
30	天津金隅振兴环保科技有限公司	2,000	270
		2,000	
31	涿鹿金隅水泥有限公司	4,000	200
32	邢台金隅咏宁水泥有限公司	2,000	180
		2,000	
33	左权金隅水泥有限公司	2,500	150
34	陵川金隅冀东环保科技有限公司	3,000	100
35	邯郸涉县金隅水泥有限公司	4,500	104
36	昌黎冀东水泥有限公司	2,000	343
37	北京金隅琉水环保科技有限公司	2,000	360
		2,000	

如上表所示，截至本报告出具日，标的公司共有 37 家分/子公司拥有正在生产中的水泥熟料生产线，其中，35 家分/子公司拥有配套的水泥粉磨站。此外，除上述 37 家公司外，另有 4 家子公司拥有单独的水泥粉磨站，其水泥粉磨站产能情况如下：

序号	企业名称	水泥粉磨站产能（万吨/年）
1	天津冀东水泥有限公司	201
2	深州冀东水泥有限责任公司	82
3	冀东水泥扶余有限责任公司	82
4	张家口金隅水泥有限公司	110

截至本报告出具日，标的公司无在建的水泥熟料项目，标的公司拟建项目水泥熟料生产线的产能、水泥磨产能情况如下：

序号	企业名称	批复产能（t/d）	配套粉磨站产能（万吨/年）
1	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2x4,500	380
2	冀东水泥磐石有限责任公司	4,500	195
3	唐县冀东水泥有限责任公司	5,500	项目处于可行性研究阶段

综上所述，标的公司无在建的水泥熟料项目，已建、拟建项目不存在 2,000 吨/日（不含）以下新型干法水泥熟料生产线（特种水泥生产线除外）和 60 万吨/年（不含）以下水泥粉磨站的情况。

## （十二）核心技术人员特点分析及变动情况

标的公司主要从事水泥及水泥熟料制造与销售以及一般废弃物、危险废弃物处置等环保固废处理业务。标的公司注重通过招聘选用专业对口人才，并通过传帮带提升技术人员水平，同时标的公司坚持以人为本，加强人文关怀和提升薪酬福利待遇，大力培育团队企业文化，打造行业优势，提升员工荣誉感，凝聚稳定核心骨干队伍。

标的公司拥有长期从事硅酸盐工程的专家，其核心技术团队拥有较高的学术水平及科研能力，多次于国家二级以上刊物发表论文、获得国家级奖项。此外，标的公司还拥有多位长期从事环境保护专业的高级工程师，标的公司在水泥窑协同处置固体废弃物领域的技术水平处于行业领先地位。

报告期内，标的公司的核心技术团队保持稳定。

### （十三）海外经营的情况

截至本报告出具日，标的公司不存在海外经营的情况。

## 八、主要财务数据

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对合资公司 2019 年、2020 年及 2021 年 1-2 月的财务数据进行审计，并出具了《金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度 1-2 月审计报告》（XYZH/2021BJAS10571 号）。

合资公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-2 月的主要财务数据如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 2 月 28 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产	1,108,724.57	1,010,656.22	1,030,520.96
非流动资产	3,064,977.99	3,074,354.62	3,151,316.77
资产总额	4,173,702.56	4,085,010.85	4,181,837.73
流动负债	1,331,665.76	891,654.21	1,181,567.68
非流动负债	160,256.07	161,233.45	164,677.76

项目	2021年2月28日	2020年12月31日	2019年12月31日
负债总额	1,491,921.84	1,052,887.66	1,346,245.44
所有者权益	2,681,780.72	3,032,123.19	2,835,592.29
归属于母公司股东权益	2,535,119.46	2,854,673.52	2,649,021.90

## （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-2月	2020年度	2019年度
营业收入	174,745.44	2,810,898.04	2,729,291.46
营业成本	143,060.59	1,858,535.98	1,751,824.84
营业利润	-38,634.48	573,045.33	549,739.78
利润总额	-39,384.63	572,849.54	550,291.28
净利润	-31,823.68	449,038.37	424,132.75
归属于母公司所有者的净利润	-29,575.16	424,588.83	397,080.33
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	-29,088.20	420,999.42	361,846.59

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-2月	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-49,804.02	701,694.90	711,178.40
投资活动产生的现金流量净额	-12,225.51	-132,832.42	-90,704.00
筹资活动产生的现金流量净额	144,928.87	-489,419.56	-638,084.09
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	82,899.33	79,442.91	-17,609.70

## （四）非经常性损益情况

单位：万元

项目	2021年1-2月	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------

项目	2021年1-2月	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益	-356.19	-5,515.14	-5,254.85
计入当期损益的政府补助	294.55	6,228.19	3,516.24
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	43,492.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-546.10	4,174.17	5,379.55
<b>小计</b>	<b>-607.75</b>	<b>4,887.22</b>	<b>47,133.73</b>
减：所得税影响数	-114.88	1,160.45	10,197.03
少数股东权益影响额（税后）	-5.91	137.37	1,702.96
<b>合计</b>	<b>-486.96</b>	<b>3,589.41</b>	<b>35,233.74</b>

## 九、诉讼、仲裁、行政处罚或刑事处罚及合法合规情况

### （一）未决诉讼、仲裁

截至本报告出具日，标的公司及其控股子公司、分公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件（金额占标的公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上且超过1,000万元）。

报告期内，标的公司金额在1,000万以上的未决或正在执行的诉讼、仲裁情况如下：

序号	原告	被告	案由	涉诉本金额（万元）	诉讼请求	目前进展	执行情况
1	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司营销分公司	天津欣洲万隆商贸有限公司；天津欣洲万通混凝土有限公司等	买卖合同纠纷	1,748.46	偿还全部欠款并承担诉讼费用	执行阶段	无可供执行的财产
2	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司营销分公司	北京京辉混凝土有限公司；北京泓辉典当行有限公司等	买卖合同纠纷	1,840.27	偿还全部欠款并承担诉讼费用	执行阶段	查封的股权已经启动拍卖程序，除此之外无可供执行的财产
3	灵寿冀东水泥有限责任公司	灵寿中山水泥集团有限公司	买卖合同纠纷	2,331.37	请求依法撤销石家庄市中级人民法院作出的（2020）冀01民初493号民事判决书，改判灵寿	案件上诉至河北省高级人民法院，尚未开庭	-

序号	原告	被告	案由	涉诉本金 金额 (万元)	诉讼请求	目前进展	执行情况
					中山水泥集团有限公司给付灵寿冀东水泥有限责任公司货 2,331.37 万元		

标的公司目前所涉及的金额在 1,000 万元以上诉讼均系一般买卖合同纠纷引起的经济诉讼,不存在违法犯罪案件的情况。以上案件涉诉金额合计 5,920.10 万元,占标的公司最近一期经审计净资产 268.18 亿元的比例约为 0.22%,上述案件的判决及执行情况对标的公司影响较小,该等诉讼对标的公司均不属于重大诉讼。

## （二）行政处罚

标的公司因安全生产、环保违法违规所受到的行政处罚情况请详见本节“七、主营业务发展情况”之“（七）安全生产情况”之“3、因安全生产相关行政处罚情况”和“（八）环境保护情况”之“3、因环保事项收到的行政处罚情况”。

标的公司所受到的安全生产、环保以外的行政处罚情况如下：

### 1、标的公司及其重要子公司

报告期初至本报告出具日,标的公司母公司及其重要子公司（最近两年任一年度营业收入或净利润占标的公司比例超过 5%的子公司）受到金额在 1 万元以上的安全生产、环保以外行政处罚情况如下：

序号	处罚对象	处罚机构	处罚日期	处罚决定文号	罚款金额 (万元)
1	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	石家庄市鹿泉区住房和城乡建设局	2020.10.26	石鹿住建罚字[2020]第 55 号	30.00
				石鹿住建罚字[2020]第 57 号	30.00
2	涑水金隅冀东环保科技有限公司	涑水县住房和城乡建设局	2019.08.30	(涑住建)罚字(2019)第 032	11.9726

上述处罚具体情况如下：

#### （1）河北金隅鼎鑫水泥有限公司（简称“鼎鑫水泥”）

①因鼎鑫水泥在鹿泉区宜安镇牛山村建设的鼎鑫水泥“全国绿色工厂转型示范项目职工宿舍”工程，在未办理工程质量监督、未取得图纸审查合格证明书及施工许可手续的情况下擅自开工建设。石家庄市鹿泉区住房和城乡建设局于2020年10月26日出具石鹿住建罚字【2020】第55号《行政处罚决定书》，向鼎鑫水泥作出罚款30万元的行政处罚。上述情形发生后，鼎鑫水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

石家庄市鹿泉区住房和城乡建设局已出具《证明》，确认上述违法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。

②因鼎鑫水泥在鹿泉区宜安镇东焦村建设的鼎鑫水泥“全国绿色工厂转型示范项目展厅”工程，在未办理工程质量监督、未取得图纸审查合格证明书及施工许可手续的情况下擅自开工建设。石家庄市鹿泉区住房和城乡建设局于2020年10月26日出具石鹿住建罚字【2020】第57号《行政处罚决定书》，向鼎鑫水泥作出罚款30万元的行政处罚，并责令立即停止违法建设，完善施工许可手续。上述情形发生后，鼎鑫水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

石家庄市鹿泉区住房和城乡建设局已出具《证明》，确认上述违法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。

## （2）涑水金隅冀东环保科技有限公司（简称“涑水水泥”）

因涑水水泥建设的日产4000吨新型干法水泥生产线（配套9MW纯低温余热电站）、食堂、倒班宿舍/招待所、浴室、锅炉房、机修宿舍、小车库、小磨房工程，在未办理《建筑工程施工许可证》的情况下，擅自施工建设，涑水县住房和城乡建设局于2019年8月30日出具（涑住建）罚字（2019）第032号《行政处罚决定书》，向涑水水泥作出罚款11.97万元的行政处罚。上述情形发生后，涑水水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

涑水县住房和城乡建设局已出具《证明》，确认上述不构成情节严重行政处罚行为。

## 2、标的公司其他控股子公司

报告期初至本报告出具日，标的公司其他控股子公司（最近两年任一年度

营业收入或净利润占标的公司比例均不超过 5%的子公司）所受到的单笔罚款金额为 10 万元及以上的行政处罚如下：

序号	处罚对象	处罚机构	处罚日期	处罚决定文号	罚款金额 (万元)
1	冀东水泥滦州 有限责任公司	滦州市自然资源和规划局	2019.07.30	滦资规罚决字（2019） C002 号	22.608
		滦州市自然资源和规划局	2019.09.27	滦资规罚决字（2019） C003 号	19.201
2	承德冀东水泥 有限责任公司	承德县住房和城乡建设局	2020.12.25	承县住建行罚字[2020] 第 51 号	10.00
3	平泉冀东水泥 有限责任公司	平泉市住房和城乡建设局	2020.12.15	（平住建）罚字（2020） 第（011）号	13.6792

（1）冀东水泥滦州有限责任公司（简称“滦州水泥”）

①因滦州水泥在未取得土地使用证的情况下，于 2013 年 4 月在杨柳庄镇杨柳庄村西占地 22,608 平方米（地类为建设用地，符合土地利用总体规划）建厂的行为，滦州市自然资源和规划局于 2019 年 7 月 30 日出具滦资规罚决字（2019）C002 号《行政处罚书》，向滦州水泥作出罚款 22.608 万元的行政处罚。上述情形发生后，滦州水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

②因滦州水泥在未取得土地使用证的情况下，于 2013 年 5 月在杨柳庄镇杨柳庄村西占地 19,201 平方米（地类为建设用地，符合土地利用总体规划）建厂的行为，滦州市自然资源和规划局于 2019 年 9 月 27 日出具滦资规罚决字（2019）C003 号《行政处罚书》，向滦州水泥作出罚款 19.201 万元的行政处罚。上述情形发生后，滦州水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

以上处罚均由滦州市自然资源和规划局根据《河北省国土资源行政处罚裁量基准》作出，罚款金额均按照违规用地每平方米 10 元处罚，处于法规规定的罚款标准最低档，滦州水泥已及时缴纳罚款并进行了整改，因此，上述 2 项违法行为均不属于重大违法行为。

（2）承德冀东水泥有限责任公司（简称“承德水泥”）

因承德水泥在承德冀东水泥厂附属设施项目中，未取得《建设工程规划许可证》擅自开工建设。承德县住房和城乡建设局于 2020 年 12 月 25 日出具承

县住建局罚字【2020】第 51 号《行政处罚决定书》，向承德水泥作出罚款 10 万元的行政处罚，并责令立即改正。上述情形发生后，承德水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

承德县住房和城乡建设局已出具《证明》，确认上述违法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。

### （3）平泉冀东水泥有限责任公司（简称“平泉水泥”）

因平泉水泥在建设单位食堂、办公宿舍楼、中控室工程中未按照国家规定取得《建设工程规划许可证》，擅自施工。平泉市住房和城乡建设局于 2020 年 12 月 15 日出具（平住建）罚字（2020）第（011）号《行政处罚决定书》，向平泉水泥作出罚款 13.6792 万元的行政处罚，并责令限期改正。上述情形发生后，平泉水泥已经落实了整改措施并缴纳了罚款。

平泉市住房和城乡建设局已出具《证明》，确认上述违法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。

综上，根据处罚所依据法律法规规定和有关主管部门出具的证明，上述行政处罚均不属于重大行政处罚，不会对标的公司的生产经营造成重大不利影响，不构成本次重组的实质性法律障碍。

## （三）刑事处罚

截至本报告出具日，标的公司及其下属子公司不存在受到刑事处罚的情形。

## 十、本次股权转让涉及的其他股东同意情况

本次吸收合并的对象为合资公司，金隅集团及冀东水泥为合资公司的全部股东，本次吸收合并交易不存在需要其他股东同意的情况。

## 十一、立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项

本次吸收合并的标的资产为合资公司 47.09%股权，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项。

## 十二、不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况

合资公司的股东不存在虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应当承担的义务及责任的行为。合资公司自成立之日起至今合法有效存续，不存在法律、法规及其他规范性文件和其公司章程规定的需要终止的情形，亦不存在因重大违法违规行为可能影响其合法存续的情形。

## 十三、许可他人使用自有资产或者作为被许可方使用他人资产的情况

为支持合资公司及冀东水泥的发展，2018年2月金隅集团与冀东水泥签订《商标使用许可合同》，许可冀东水泥及其控制下的企业（包括合资公司）无偿使用金隅集团拥有的4件注册商标（注册号分别为：第1672181号、第3615026号、第4767613号、第6509811号）。许可使用期限为十年。协议已约定，许可期限届满时，如果上市公司要求续展期限时，金隅集团将同意协议续展期限。

合资公司被许可使用商标的具体情况详见本节“六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”之“（二）无形资产”之“4、商标”之“（2）被许可使用的商标”。

## 十四、本次交易涉及的员工安置情况

本次吸收合并完成后，合资公司将被注销，合资公司母公司（不含分公司，下同）的全体员工将由上市公司接收。合资公司母公司作为其现有员工雇主的全部权利和义务将自本次吸收合并交割日起由上市公司享有和承担。

合资公司下属分、子公司在本次吸收合并后成为上市公司的分、子公司，与其员工的劳动关系保持不变，该等在册员工之雇主的全部权利和义务将由原公司自然延续，不涉及员工安置事项。

冀东水泥和合资公司已分别于 2021 年 6 月 7 日召开职工代表大会，审议通过了与本次交易相关的职工安置方案。

## 十五、本次交易涉及的债权债务转移

### （一）债权人的利益保护机制

本次吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，上市公司作为存续公司，将承接合资公司的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利和义务。

上市公司及合资公司将按照《公司法》及相关法律、法规和规范性文件的规定向各自债权人发布有关冀东水泥本次吸收合并事宜的通知和公告，履行债权人的通知和公告程序，并依法按照各自债权人于法定期限内提出的要求向其债权人提前清偿债务或提供担保。在前述法定期限内，本次合并双方所有未予偿还的债务、尚需履行的义务和/或责任在交割日后将由吸收合并后的上市公司承担。

对于已发行且在存续期内的公司债等债务融资工具，冀东水泥根据相关法律法规、募集文件及协议约定召开债权人会议审议债权人利益保护事项。

### （二）债权债务转移安排

#### 1、标的公司

根据信永中和出具的《审计报告》（XYZH/2021BJAS10571 号），截至 2021 年 2 月 28 日合资公司母公司负债情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 2 月 28 日
<b>流动负债：</b>	
应付票据	16,765.55
应付账款	11,717.79
合同负债	13,810.45
应付职工薪酬	139.83
应交税费	1,351.65
其他应付款	715,697.14

一年内到期的非流动负债	12,053.18
其他流动负债	1,790.61
<b>流动负债合计</b>	<b>773,326.21</b>
<b>非流动负债：</b>	
长期应付款	28,179.67
长期应付职工薪酬	39.52
预计负债	3,355.12
<b>非流动负债合计</b>	<b>31,574.30</b>
<b>负债合计</b>	<b>804,900.51</b>

截至 2021 年 2 月 28 日，合资公司母公司经审计的负债总额为 804,900.51 万元，除应付职工薪酬、应交税费、应付股利、长期应付职工薪酬、预计负债以外的负债合计 510,014.40 万元，其中金融性债务 40,232.85 万元，经营性债务 469,781.55 万元。

截至 2021 年 8 月 31 日，合资公司已清偿或已取得金融类债权人出具的同意函对应债务总额占金融类债权人对应债务比例为 100%；已清偿、已取得债权人出具的或因内部债务原因无需取得经营类债权人特别同意的对应债务总额占经营类债权人截至 2021 年 2 月 28 日债务比例为 98.29%，尚未取得债权人同意函的债务总额约为 8,037.07 万元。

根据《吸收合并协议》以及冀东水泥出具的承诺，本次吸收合并完成后，冀东水泥作为存续方将承接标的公司的全部债务，包括上述尚未取得债权人同意函的 8,037.07 万元债务。

合资公司已取得债权人同意函的债务中，债权人均明确表示同意本次吸收合并涉及的债务转移事宜，同意合资公司与其未履行完毕的债务由本次吸收合并完成后的存续方冀东水泥承担，该等同意函的内容明确、合法有效，对债权人具有法律约束力。

## 2、上市公司

截至 2021 年 2 月 28 日冀东水泥母公司负债情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 2 月 28 日
流动负债：	

短期借款	140,000.00
应付账款	5,601.26
合同负债	15,242.09
应付职工薪酬	105.94
应交税费	197.76
其他应付款	257,452.82
一年内到期的非流动负债	142,654.53
其他流动负债	81,957.22
<b>流动负债合计</b>	<b>643,211.61</b>
<b>非流动负债：</b>	
长期借款	495,400.00
应付债券	585,270.95
长期应付款	114,319.08
长期应付职工薪酬	58.76
递延所得税负债	6,594.06
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,201,642.85</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,844,854.46</b>

截至 2021 年 2 月 28 日，冀东水泥母公司负债总额为 1,844,854.46 万元，除应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利、长期应付职工薪酬、递延所得税负债以外的负债合计 1,818,339.36 万元，其中金融性债务 1,557,620.30 万元，经营性债务 260,719.05 万元。

截至 2021 年 8 月 31 日，冀东水泥债权人同意函取得情况如下：

冀东水泥已清偿或已取得金融类债权人出具的同意函对应债务总额占金融类债权人对应债务比例为 100%；已清偿、已取得债权人出具的同意函或因内部债务原因无需取得经营类债权人特别同意的对应债务总额占经营类债权人截至 2021 年 2 月 28 日债务比例为 99.32%，尚未取得债权人同意函的债务总额约为 1,775.79 万元。

截至本报告出具日，冀东水泥已发行且在存续期内的债务融资工具均已召开（或无需召开）持有人会议审议本次吸收合并相关的债权人利益保护事项，形成了有效决议，具体如下：

序号	债券名称	债券简称	余额 (亿元)	发行日	到期日	会议召开情况
----	------	------	------------	-----	-----	--------

1	冀东水泥公开发行 2012 年公司债券	12 冀东 03	8.00	2012.10.15	2022.10.15	于 2021/4/28 召开持有人会议，决议同意本次吸收合并
2	冀东水泥 2018 年度中期票据（第一期）	18 冀东水泥 MTN001	30.00	2018.12.26	2021.12.26	于 2021/4/22 召开持有人会议，决议同意本次吸收合并
3	冀东水泥 2019 年度非公开发行公司债券（第一期）	19 冀东 01	12.00	2019.3.19	2024.3.19	于 2021/4/28 召开持有人会议，决议同意本次吸收合并
4	冀东水泥 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	19 冀东 02	15.00	2019.10.28	2024.10.28	于 2021/4/28 召开持有人会议，决议同意本次吸收合并
5	冀东水泥 2020 年可转换公司债券	冀东转债	17.77	2020.11.2	2026.11.5	于 2021/4/27 召开持有人会议，决议同意本次吸收合并
6	冀东水泥 2021 年度公开发行公司债券（第一期）	21 冀东 01	10.00	2021.6.9	2026.6.11	募集说明书中已约定债券持有人同意本次吸收合并，无需另行召开持有人会议

对于上述 1-5 项债务融资工具，冀东水泥均已召开持有人会议审议债权人利益保护事项，且形成了有效决议。上述债务融资工具的召集和召开程序、召集人资格等相关事项符合有关法律及《债券持有人会议规则》的有关规定。

对于“21 冀东 01”，募集说明书已约定：“债券持有人认购、购买或通过其他合法方式取得本期债券均视为同意冀东水泥本次吸收合并事项，不因本次吸收合并要求冀东水泥提前偿还本期债券或为本期债券提供担保”，因此无需另行召开持有人会议。

综上所述，对于已清偿、已取得债权人出具债务转移同意函、已履行债务转移告知义务或无需取得债权人特别同意的债务，债务转移至上市公司不存在障碍；对于尚未取得债权人同意函的债务，冀东水泥及合资公司将继续与债权人进行沟通，同时合并双方将按照相关法律法规的规定履行对债权人的通知和公告程序，并且将根据债权人于法定期限内提出的要求向债权人提前清偿债务

或提供担保。本次交易完成后，合资公司未予清偿的债务均将由吸收合并后的上市公司承担。

### （三）合并双方已按照《中华人民共和国公司法》第一百七十三条之规定通知全部债权人并履行公告义务

2021年7月29日，冀东水泥召开2021年第二次临时股东大会，审议通过本次交易相关议案，除尚需取得中国证监会的核准外，本次交易已履行现阶段必要的批准和授权程序。

冀东水泥、标的公司已按照相关法律法规的要求通知债权人，并履行了公告程序。2021年7月30日，冀东水泥在巨潮资讯网、中国证券报、证券时报等信息披露媒体刊登了《通知债权人公告》；2021年8月3日，冀东水泥和标的公司在唐山劳动日报刊登了《吸收合并公告》。

根据上述公告，冀东水泥、标的公司的相关债权人自收到关于本次吸收合并事宜的债权人通知之日起30日内、未收到债权人通知的自相关公告刊登之日起45日内，有权分别向冀东水泥、标的公司申报债权，并可据有效债权文件及凭证分别要求冀东水泥、标的公司清偿债务或提供相应的担保。

因此，合并双方已按照《中华人民共和国公司法》第一百七十三条之规定通知全部债权人并履行公告义务。

截至本报告出具日，不存在债权人要求冀东水泥、标的公司清偿债务或提供担保的情形。

## 十六、报告期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

合资公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

## 1、销售商品合同

合资公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。合资公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以货物控制权转移给购买方时点确认收入，如取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

## 2、提供服务合同

合资公司与客户之间的提供服务合同通常包含提供技术服务等履约义务，由于合资公司履约的同时客户即取得并消耗合资公司履约所带来的经济利益，且合资公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，合资公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。合资公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，合资公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## （二）会计政策和会计估计与同行业及上市公司之间的差异

通过比较合资公司与包括上市公司在内的同行业可比公司，标的公司的重大会计政策和会计估计与同行业可比公司及上市公司之间无重大差异。

## （三）财务报表编制基础

### 1、财务报表编制基础

#### （1）编制基础

合资公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于合资公司相关会计政策和会计估计编制。

#### （2）持续经营

合资公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 2、财务报表合并范围及变化情况

### （1）同一控制下企业合并增加

#### ①2019年同一控制下企业合并冀东水泥4家子公司

2019年10月25日，合资公司与冀东水泥签署《股权转让协议》，合资公司以红树林公司51%的股权作为支付对价收购冀东水泥持有的陵川金隅冀东环保科技有限公司等4家子公司股权，其中陵川金隅冀东环保科技有限公司等4家公司股权作价179,984.37万元，红树林公司51%股权作价179,172.83万元，合资公司需向冀东水泥补交811.54万元差价。2019年11月上述公司完成股权交割。因合资公司与陵川金隅冀东环保科技有限公司等4家公司为受同一最终控制方控制，且该控制并非暂时性，合资公司按照同一控制下企业合并处理。

#### ②2019年同一控制下企业合并冀东集团2家公司

根据合资公司2019年12月与冀东集团全资控股的冀东砂石骨料有限公司签署的《股权转让协议》，合资公司分别以5,098.43万元和15,125.72万元价格收购冀东砂石骨料有限公司持有的涞水京涞建材有限责任公司85%的股权和涇阳建材有限责任公司100%股权。因合资公司与冀东集团为同一最终控制方控制，且该控制并非暂时性，合资公司按照同一控制下企业合并处理。

### （2）非同一控制下企业合并增加

2019年1月9日冀东水泥与金隅集团签订《关于合资公司增加注册资本的协议》，冀东水泥以所持有的临澧冀东水泥有限公司等5家子公司的股权及24.82亿元现金出资，金隅集团以所持有的赞皇金隅水泥有限公司等7家子公司的股权出资，双方共同向合资公司增资。增资完成后，合资公司注册资本增加至40亿元。

双方作为出资的股权，由双方共同聘请的、具有证券从业资格的资产评估机构，以2018年7月31日为基准日进行评估，以经北京市国资委核准的评估结果作为出资定价。依照评估结果，金隅集团向合资公司增资的标的资产作价合计433,855.90万元，其中47,089.45万元计入注册资本，386,766.45万元计入资本公积。冀东水泥向合资公司增资的股权资产作价合计239,313.35万元，

另有 248,174.97 万元现金出资，出资资产合计 487,488.32 万元，其中 52,910.55 万元计入注册资本，434,577.77 万元计入资本公积。本次增资完成后，金隅集团出资额占注册资本的比例仍为 47.09%，冀东水泥出资额占注册资本的比例仍为 52.91%。

### （3）财务报表合并范围

合资公司 2019 年-2021 年 2 月 28 日合并范围的变化如下：

序号	全资及控股子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（直接持股）			取得方式
					2021年1-2月	2020年	2019年	
1	唐山冀东水泥三友有限公司	唐山市古冶区	唐山市古冶区	水泥熟料、水泥及水泥制品的生产、销售	85.02%	85.02%	85.02%	非同一控制下企业合并增加
2	承德冀东水泥有限责任公司	河北省承德县	河北省承德县	水泥及水泥制品制造、销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
3	山西双良鼎新水泥有限公司	太原市杏花岭区	太原市杏花岭区	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	60.00%	60.00%	60.00%	非同一控制下企业合并增加
4	昌黎冀东水泥有限公司	河北省秦皇岛市昌黎县	河北省秦皇岛市昌黎县	建筑石料灰岩露天开采；水泥熟料、水泥制造销售	69.00%	69.00%	69.00%	非同一控制下企业合并增加
5	灵寿冀东水泥有限责任公司	河北省石家庄市灵寿县	河北省石家庄市灵寿县	水泥、水泥熟料及矿粉的生产、销售，设备维修等	59.00%	59.00%	59.00%	非同一控制下企业合并增加
6	冀东水泥磐石有限责任公司	吉林省磐石市	吉林省磐石市	水泥、熟料、水泥制品的生产销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
7	冀东水泥扶余有限责任公司	吉林省扶余市	吉林省扶余市	水泥生产、销售、运输	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
8	天津冀东水泥有限公司	天津市宁河县	天津市宁河县	水泥及水泥制品制造、销售	100.00%	100.00%	91.00%	非同一控制下企业合并增加
9	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	河北省唐山市高新技术开发区	河北省唐山市高新技术开发区	混凝土外加剂、水泥助磨剂、浇注料、其他外加剂的研制、生产、销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
10	冀东水泥滦州有限责任公司	河北省滦州市	河北省滦州市	水泥、水泥制品生产和销售，汽车运输服务	67.59%	67.59%	67.59%	非同一控制下企业合并增加

序号	全资及控股子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（直接持股）			取得方式
					2021年1-2月	2020年	2019年	
11	吉林金隅冀东环保科技有限公司	吉林省吉林市永吉县	吉林省吉林市永吉县	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
12	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	山西省闻喜县	山西省闻喜县	水泥熟料及相关建材的制造和销售	60.00%	60.00%	60.00%	非同一控制下企业合并增加
13	大同冀东水泥有限责任公司	山西省大同市南郊区	山西省大同市南郊区	水泥及水泥制品制造、销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
14	唐县冀东水泥有限责任公司	河北省保定市唐县	河北省保定市唐县	水泥熟料生产和销售；普通货运	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
15	涞水金隅冀东环保科技有限公司	河北省涞水县	河北省涞水县	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
16	唐山冀东启新水泥有限责任公司	河北省唐山市古冶区	河北省唐山市古冶区	水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
17	平泉冀东水泥有限责任公司	河北省平泉县	河北省平泉县	水泥、水泥熟料及相关建材产品的生产、销售；与水泥相关的技术咨询、技术服务；石灰石开采、加工	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
18	阳泉冀东水泥有限责任公司	山西省阳泉市郊区	山西省阳泉市郊区	经营水泥、熟料及石灰石的生产制造、销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
19	深州冀东水泥有限责任公司	河北省深州市	河北省深州市	水泥相关建材产品的生产、销售；与水泥相关的技术咨询、技术服务	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
20	张家口冀东水泥有限责任公司	河北省张家口市宣化区	河北省张家口市宣化区	水泥的生产与销售、矿渣销售及矿渣超细粉的生产与销售	66.00%	66.00%	66.00%	非同一控制下企业合并增加

序号	全资及控股子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（直接持股）			取得方式
					2021年1-2月	2020年	2019年	
21	北京金隅水泥经贸有限公司	北京市	北京市	批发水泥及水泥制品等	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
22	北京金隅水泥节能科技有限公司	北京市	北京市	开发、转让水泥、混凝土技术	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
23	四平金隅水泥有限公司	四平市	四平市	生产、销售水泥及水泥制品等	100.00%	52.00%	52.00%	非同一控制下企业合并增加
24	博爱金隅水泥有限公司	博爱县	博爱县	生产、销售水泥及熟料	100.00%	95.00%	95.00%	非同一控制下企业合并增加
25	广灵金隅水泥有限公司	广灵县	广灵县	水泥熟料生产销售	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
26	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿泉市	鹿泉市	生产、销售水泥及熟料等	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
27	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	邯郸市	邯郸市	水泥制造	92.63%	92.63%	92.63%	非同一控制下企业合并增加
28	曲阳金隅水泥有限公司	曲阳县	曲阳县	水泥熟料生产销售	90.00%	90.00%	90.00%	非同一控制下企业合并增加
29	承德金隅水泥有限责任公司	承德市	承德市	生产、销售水泥及熟料等	85.00%	85.00%	85.00%	非同一控制下企业合并增加
30	北京金隅琉水环保科技有限公司	北京市	北京市	水泥制造；余热发电；加工砂岩；加工水泥机械配件；制造混凝土外加剂、水泥助磨剂等	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加

序号	全资及控股子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（直接持股）			取得方式
					2021年1-2月	2020年	2019年	
31	赞皇金隅水泥有限公司	河北赞皇县	河北赞皇县	水泥用石灰岩露天开采、加工、销售；水泥配料用砂岩露天开采、加工、销售。生产、销售熟料、水泥、预拌混凝土、水泥制品及粉煤灰等	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
32	天津金隅振兴环保科技有限公司	天津市北辰区	天津市北辰区	固体废弃物处置技术开发、转让、咨询、服务；水泥窑无害化处置固体废弃物、危险废弃物（不含危险化学品）；污染土壤修复、处置；水泥制造；水泥深加工；余热发电（不含供电）等	75.91%	75.91%	62.09%	非同一控制下企业合并增加
33	涿鹿金隅水泥有限公司	河北省涿鹿县卧佛寺乡	河北省涿鹿县卧佛寺乡	水泥、铸件、包装袋制造及销售；水泥用石灰岩开采、销售；技术咨询服务；危险废物收集、贮存、处置等	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
34	张家口金隅水泥有限公司	河北省张家口宣化区	河北省张家口宣化区	水泥、熟料的制造、销售；石灰石开采（仅限分支机构经营）及销售，高炉渣粉加工与销售；水泥生产工艺开发及技术转让、技术服务；粉煤灰（不再宣化区辖区内设立存储场所）、钢渣、铁矿石、砂岩、脱硫石膏的销售等	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加

序号	全资及控股子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（直接持股）			取得方式
					2021年1-2月	2020年	2019年	
35	河北太行华信建材有限责任公司	河北省邯郸市峰峰矿区	河北省邯郸市峰峰矿区	石灰石开采，汽车运输，水泥制品销售，机械设备和厂区内房屋租赁等	89.83%	89.83%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
36	邢台金隅咏宁水泥有限公司	河北省邢台市沙河市	河北省邢台市沙河市	水泥熟料及水泥、水泥预制件生产、销售；砂石、骨料、干灰砂浆、编织袋、商砼的生产、销售；粉煤灰加工及销售；水泥用石灰岩和石英砂岩露天开采、加工及销售；矸石砖的生产与销售；固体（态）废弃物污染治理、危险废弃物处置等	60.00%	60.00%	60.00%	非同一控制下企业合并增加
37	临澧冀东水泥有限公司	湖南省常德市临澧县	湖南省常德市临澧县	水泥、水泥熟料的生产及销售；石灰石的开采及销售；碎石的生产及销售；石灰石粉的生产及销售；与水泥相关的技术咨询、技术服务；本厂货物运输；设备租赁；普通货物运输等	99.28%	99.28%	99.28%	非同一控制下企业合并增加
38	唐山冀水物业服务有限公司	河北省唐山市丰润区	河北省唐山市丰润区	物业管理	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加

序号	全资及控股子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（直接持股）			取得方式
					2021年1-2月	2020年	2019年	
39	冀东水泥（烟台）有限责任公司	山东省烟台市福山区	山东省烟台市福山区	普通货运、货物专用运输（罐式）；露天开采水泥用大理石；生产、销售水泥、水泥熟料；加工、销售水泥制品、石料；水泥窑余热发电；货物和技术进出口业务	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
40	金隅冀东风翔环保科技有限公司	陕西省宝鸡市凤翔县	陕西省宝鸡市凤翔县	水泥、熟料及石灰石的生产、制造、销售	90.00%	90.00%	90.00%	非同一控制下企业合并增加
41	冀东水泥黑龙江有限公司	黑龙江省哈尔滨市阿城区	黑龙江省哈尔滨市阿城区	水泥及水泥制品、水泥熟料、矿渣超细粉、混凝土骨料、建筑碎石、机制砂、石灰石粉制造；余热发电；水泥相关技术咨询、技术服务；装卸服务	100.00%	100.00%	100.00%	非同一控制下企业合并增加
42	邯郸涉县金隅水泥有限公司	河北省涉县神头乡	河北省涉县神头乡	水泥熟料、预拌商品混凝土、水泥、高细矿粉、高细粉煤灰的生产、销售；水泥用石灰岩矿开采及销售（限分公司经营）；砂石加工及销售；生活垃圾处理	91.00%	91.00%	91.00%	同一控制下企业合并增加
43	陵川金隅冀东环保科技有限公司	山西省晋城陵川县	山西省晋城陵川县	水泥、熟料制造与销售；危险废物经营	100.00%	100.00%	100.00%	同一控制下企业合并增加
44	左权金隅水泥有限公司	山西省晋中市左权县	山西省晋中市左权县	生产、销售熟料、水泥及水泥制品	100.00%	100.00%	100.00%	同一控制下企业合并增加

序号	全资及控股子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（直接持股）			取得方式
					2021年1-2月	2020年	2019年	
45	邢台金隅冀东水泥有限公司	河北临城经济开发区	河北临城经济开发区	水泥、水泥熟料生产及销售	100.00%	100.00%	100.00%	同一控制下企业合并增加
46	冀东发展泾阳建材有限责任公司	陕西省咸阳市泾阳县	陕西省咸阳市泾阳县	住宅工厂化相关配套产品；活性白灰的生产及相关产品销售；建筑用石料开采、加工及相关产品销售；预拌混凝土、预拌砂浆、混凝土构件及制品、混凝土添加剂及相关建材产品销售	100.00%	100.00%	100.00%	同一控制下企业合并增加
47	涞水京涞建材有限责任公司	河北省涞水县宋各庄	河北省涞水县宋各庄	建筑用石料、建筑用砂、建筑用砖、水泥制品、石灰、预拌混凝土、预拌砂浆、混凝土构件及制品、混凝土添加剂销售；建筑用白云岩开采、加工、销售	85.00%	85.00%	85.00%	同一控制下企业合并增加
48	怀来金源矿业有限公司	张家口市怀来县	张家口市怀来县	石灰石、石膏开采；水泥用石灰岩开采、销售；建筑用石料生产、销售；建筑用砂矿开采、销售	100.00%	100.00%	未合并	新设增加
49	北京金隅红树林环保技术有限责任公司 <sup>注</sup>	北京市	北京市	处置有害废弃物等	未合并	未合并	未合并	合并增加

注：北京金隅红树林环保技术有限责任公司自 2019 年 12 月起脱离合资公司合并范围。

#### （四）重要会计政策或会计估计报告期内变更情况

合资公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）、自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称“7 号准则”）、自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称“12 号准则”）。

1、7 号准则规定，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不再进行追溯调整。采用该准则未对合资公司的财务状况和经营成果产生影响。

2、12 号准则规定，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不再进行追溯调整。采用该准则未对合资公司的财务状况和经营成果产生影响。

##### 3、新租赁准则

新租赁准则完善了租赁的定义，合资公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，合资公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

##### （1）合资公司作为承租人

根据衔接规定，执行新租赁准则时，根据首次执行新租赁准则的累计影响数，调整 2019 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，合资公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日合资公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：①假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的合资公司增量借款利率作为折现率）；②与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

合资公司对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12

个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。

合资公司在首次执行日根据内外部信息确定使用权资产是否存在减值迹象，对存在减值迹象的使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

### （五）行业特殊的会计处理政策

标的公司报告期内不存在行业特殊的会计处理政策。

## 十七、最近三年进行的与交易、增资或改制相关的评估情况

合资公司由 48 家下属子公司和 2 家分公司组成。最近三年合资公司整体层面未进行过资产评估，在合资公司的组建、增资及下属子公司股权交易等事项中，合资公司下属分、子公司进行了资产评估，有关评估详细情况见本报告“第六节 标的资产的评估情况”之“四、长期股权投资评估具体情况”之“（一）前次评估情况”。

## 第五节 发行股份情况

### 一、发行股份吸收合并的具体情况

#### （一）发行股份吸收合并的具体方案

##### 1、发行股票的种类和面值

本次吸收合并中发行股份的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

##### 2、发行对象及标的资产

本次吸收合并中发行股份的发行对象为金隅集团。标的资产为金隅集团所持有的合资公司 47.09% 股权。

##### 3、交易对价及支付方式

根据资产评估机构出具的并经北京市国资委核准的资产评估报告，以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日，标的公司全部股东权益评估值为 2,893,040.38 万元，对应金隅集团所持标的公司 47.09% 股权评估值为 1,362,332.72 万元。本次吸收合并交易对价以上述经北京市国资委核准的评估结果为依据，经交易双方协商确定为 1,362,332.72 万元。

上市公司以发行股份的方式向交易对方支付标的资产交易对价。

##### 4、定价基准日、定价依据及发行价格

###### （1）定价基准日

本次吸收合并中发行股份的定价基准日为冀东水泥审议本次交易相关事项的第九届董事会第三次会议决议公告日。

###### （2）定价依据及发行价格

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交

易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：定价基准日前若干个交易日的公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

经计算，上市公司本次吸收合并发行股份可选择的市场参考价为：

单位：元/股

股票交易均价计算期间	交易均价	交易均价的 90%
前 20 个交易日	15.3806	13.8425
前 60 个交易日	14.7517	13.2765
前 120 个交易日	15.2960	13.7664

经交易各方协商一致，本次吸收合并中发行股份的发行价格为**13.28元/股**，不低于定价基准日前**60**个交易日上市公司股票均价的**90%**，符合《重组管理办法》的相关规定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，本次吸收合并的股份发行价格将进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1 = P0 / (1 + n)$ ；

配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中， $P0$  为调整前有效的发行价格， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为配股率， $A$  为配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P1$  为调整后有效的发行价格。

2021年6月2日，公司2020年度利润分配事项完成除息，公司向股权登记日在册的全体股东每股派发现金股利0.50元（含税），相应本次吸收合并的股份发行价格由13.28元/股调整为12.78元/股。

## 5、股份发行数量

本次吸收合并所发行的股份数量根据以下公式计算：

吸收合并的股份发行数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价÷本次股份发行价格。

按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的交易对方自愿放弃。按上述公式以 12.78 元/股发行价格计算，本次吸收合并中公司向金隅集团发行股份的数量为 1,065,988,043 股。最终股份发行数量以公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

本次吸收合并股份发行价格已根据上市公司 2020 年度利润分配事项进行调整。除该情形外，自定价基准日至发行日期间，公司如发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

## 6、限售期

金隅集团及其一致行动人冀东集团在本次吸收合并前持有的上市公司股份，在本次吸收合并股份发行结束之日起 18 个月内不转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

金隅集团通过本次发行股份吸收合并取得的上市公司新发行的股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理上述股份。在本次发行股份吸收合并完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次发行股份吸收合并完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，上述股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行股份上市后，由于上市公司送股、转增股本等原因增加的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。上述锁定期届满后，将按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

## 7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

## 8、滚存未分配利润安排

上市公司在本次吸收合并所发行股份完成日前的滚存未分配利润，由发行完成日后的上市公司全体股东按持股比例共同享有。

## 9、标的资产过渡期间损益安排

自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的资产因经营损益或其他原因所产生的权益增减均由冀东水泥享有或承担。

## 10、吸收合并

上市公司为吸收合并方，合资公司为被吸收合并方，吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，上市公司作为存续主体，将承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

## （二）本次吸收合并的现金选择权

为充分保护上市公司全体股东的利益，在本次交易中将由现金选择权提供方向上市公司的异议股东提供现金选择权。

### 1、行使现金选择权的条件

在本次交易方案获得中国证监会核准后，上市公司将确定实施本次现金选择权的实施日。上市公司股东行使现金选择权需同时满足以下条件：（1）在上市公司审议本次交易的股东大会上就关于本次交易方案的议案和就关于签订吸收合并协议的议案表决时均投出有效反对票；（2）上市公司审议本次交易的股东大会的股权登记日时持有冀东水泥股票并持续持有代表该反对权利的股票至冀东水泥异议股东现金选择权实施日；（3）在现金选择权申报期内成功履行申报程序。

对于存在质押、司法冻结或法律法规限制转让的其他情形的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，持有该等股份的异议股东不得行使现金选择权。在上市公司审议本次交易方案的股东大会股权登记日至现金选择权实施日期间，异议股东发生股票卖出行为（包括被司法强制扣划）

的，享有现金选择权的股份数量相应减少；异议股东发生股票买进行为的，享有现金选择权的股份数量不增加。

## 2、现金选择权的提供方

本次交易的现金选择权提供方为金隅集团或其指定的第三方。

## 3、现金选择权的行权价格

本次交易现金选择权的行权价格为发行股份吸收合并定价基准日前 60 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 13.28 元/股。自上市公司关于本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如公司发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，则上述现金选择权的现金对价将做相应调整。

2021 年 6 月 2 日，公司 2020 年度利润分配事项完成除息，公司向股权登记日在册的全体股东每股派发现金股利 0.50 元（含税），相应现金选择权行权价格由 13.28 元/股调整为 12.78 元/股。

## 4、现金选择权的行权程序

冀东水泥现金选择权股东在现金选择权申报期内有权以现金选择权价格将其持有的全部或部分有权行使现金选择权的股份申报现金选择权。对于冀东水泥股东持有的已经设定了质押、其他第三方权利、被司法冻结或法律法规限制转让的其他情形的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，不得行使现金选择权。

冀东水泥将在本次交易获得中国证监会核准后另行公告现金选择权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

现金选择权提供方应当于现金选择权实施日受让成功申报行使现金选择权的冀东水泥股东所持有的冀东水泥股份，并按照现金选择权价格向现金选择权股东支付相应的现金对价。

因行使现金选择权而产生的相关税费，由行使现金选择权的股东、现金选择权提供方等主体按照有关法律、法规、监管部门、证券登记结算机构的规定承担，

如法律、法规、监管部门、证券登记结算机构对此没有明确规定，则各方将参照市场惯例协商解决。

### （三）债权人的利益保护机制

本次吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，上市公司作为存续公司，将承接合资公司的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利和义务。

本次合并双方将按照《公司法》及相关法律、法规和规范性文件的规定向各自债权人发布有关冀东水泥本次吸收合并事宜的通知和公告，履行债权人的通知和公告程序，并依法按照各自债权人于法定期限内提出的要求向其债权人提前清偿债务或提供担保。在前述法定期限内，本次合并双方所有未予偿还的债务、尚需履行的义务和/或责任在交割日后将由吸收合并后的上市公司承担。

对于已发行且在存续期内的公司债等债务融资工具，冀东水泥根据相关法律法规、募集文件及协议约定召开债权人会议审议债权人利益保护事项。

### （四）吸收合并资产交付安排

本次吸收合并并在合并生效日后的第 60 日或冀东水泥与合资公司协商确定的其他日期完成交割。自吸收合并交割日起，冀东水泥作为合并后的存续公司承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

《吸收合并协议》生效且冀东水泥与合资公司办理完毕相关资产过户手续后，合资公司办理注销登记手续。

本次吸收合并发行股份的交割手续由冀东水泥负责办理，交易对方金隅集团应为冀东水泥办理发行股份的交割提供必要协助。

### （五）员工安置安排

本次吸收合并完成后，合资公司将被注销，合资公司母公司（不含分公司，下同）的全体员工将由上市公司接收。合资公司母公司作为其现有员工雇主的全部权利和义务将自本次吸收合并交割日起由上市公司享有和承担。

合资公司下属分、子公司在本次吸收合并后成为上市公司的分、子公司，与

其员工的劳动关系保持不变，该等在册员工之雇主的全部权利和义务将由原公司自然延续，不涉及员工安置事项。

冀东水泥和合资公司已分别于 2021 年 6 月 7 日召开职工代表大会，审议通过了与本次交易相关的职工安置方案。

## 二、发行股份募集配套资金具体情况

### （一）发行股份募集配套资金的具体方案

#### 1、发行股票的种类和面值

本次募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### 2、发行方式和发行时间

本次募集配套资金发行全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准的有效期内择机发行。

#### 3、发行对象和认购方式

本次募集配套资金的发行对象为包括北京国管在内的不超过 35 名特定投资者，北京国管拟认购不超过 5.00 亿元。除北京国管之外的其他发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者及其他合法投资者。

除北京国管之外，本次募集配套资金的具体发行对象，由公司股东大会授权董事会在公司取得本次发行核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据申购报价情况，遵照价格优先的原则确定。

所有募集配套资金发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股份。

#### 4、定价基准日和发行价格

本次募集配套资金的股份发行定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%，且不低于公司最近一期经审计的

每股净资产。交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次募集配套资金的具体发行价格，由公司董事会根据股东大会授权在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，按照《证券发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关规定，遵循价格优先的原则确定。北京国管不参与本次发行定价的询价过程，但承诺接受其他发行对象的询价结果并与其他发行对象以相同价格认购。

在本次发行的发行期首日至发行日期间，上市公司发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，将根据深交所的相关规定对发行价格作相应调整。

## 5、发行数量

本次募集配套资金的发行股份数量=募集配套资金总金额/发行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

本次募集配套资金总额不超过 20.00 亿元，未超过发行股份吸收合并合资公司交易价格的 100%，且拟发行的股份数量不超过发行前公司总股本的 30%，最终发行数量由公司董事会根据股东大会授权和中国证监会的相关规定，结合实际认购情况及募集配套资金总额上限与独立财务顾问协商确定。

若发行价格根据有关规定发生调整，则公司本次募集配套资金的发行股份数量将进行相应调整。

## 6、限售期

北京国管认购的公司股份，自新增股份发行结束之日起 36 个月内不得转让；除北京国管外，本次募集配套资金其他认购方认购的股份自新增股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。前述锁定期届满后，将按照中国证监会和深交所的有关规定执行。各发行对象在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等，亦应遵守上述锁定安排。

如前述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，募集配套资金交易对方将根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。

## 7、上市地点

本次发行的股份将申请在深交所上市交易。

## 8、滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份募集配套资金发行前的滚存未分配利润，由发行后的全体股东按其持股比例共享。

## 9、募集资金用途

本次募集资金在扣除中介机构费用及其他相关费用后，拟用于如下项目投资：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
补充流动资金和偿还债务	200,000.00	200,000.00

未来，若证券监管部门对非公开发行股票的相关政策进行调整，上市公司可依据相关法规对本次募集配套资金方案进行相应调整，以适应新的监管法规。

### （二）募集配套资金的具体用途

上市公司拟配套募集资金 20 亿元全部用于偿还债务和补充流动资金，金额为本次交易作价的 14.68%。符合用于补充流动资金和偿还债务的比例将不超过交易作价的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50% 的规定。

### （三）募集配套资金的必要性

本次交易中，上市公司募集配套资金全部用于上市公司偿还债务、补充流动资金。

上市公司目前及未来的货币资金主要用于日常经营所需的流动资金以及拟投资的建设项目，有较为明确的业务规划。同时，交易完成后，需要储备相应的货币资金以应对交易后正常经营的需要。

交易完成后上市公司使用募集配套资金融资可以有效降低资产负债率,改善资本结构,并节约经营成本,提高抗风险能力,集中现有资源发展主营业务,从长期来看符合上市公司及股东的利益。本次交易募集配套资金具有必要性。

## 1、募集配套资金用于补流还债的必要性

### (1) 募集资金补流还债有利于降低上市公司资产负债率

根据信永中和出具的本次重组后《备考审阅报告》,上市公司重组后 2020 年末合并备考口径资产负债率为 **45.46%**,高于同行业上市公司平均值。通过募集配套资金补充公司流动资金及偿还债务,可以降低公司资产负债率,优化债务结构,有利于上市公司的进一步发展。

证券代码	同行业上市公司	2020年末资产负债率(%)
000672.SZ	上峰水泥	36.62
000789.SZ	万年青	38.26
000877.SZ	天山股份	24.45
002233.SZ	塔牌集团	17.09
600425.SH	青松建化	40.75
600449.SH	宁夏建材	19.36
600720.SH	祁连山	21.93
600801.SH	华新水泥	41.40
平均值		<b>29.98</b>
中位数		<b>30.54</b>
000401.SZ	冀东水泥	45.46

### (2) 募集资金补流还债有利于降低上市公司偿债风险

根据信永中和出具的本次重组后《备考审阅报告》,上市公司重组后截至 2021 年 2 月 28 日一年以内需要清偿的债务金额情况如下:

单位:万元

项目	2021年2月28日
短期借款	278,501.34
一年内到期的非流动负债	175,373.04
合计	<b>453,874.38</b>

上市公司募集资金用于偿债或补充流动资金，有利于上市公司节约财务费用支出、减轻偿债压力，提高抗风险能力。

## 2、上市公司前次募集资金使用情况

### （1）前次募集资金到账情况

根据中国证券监督管理委员会《关于核准唐山冀东水泥股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]2416号），冀东水泥于2020年11月公开发行可转换公司债券，募集资金总额为人民币282,000.00万元，扣除承销及保荐费用、会计师费用、律师费用、资信评级费用、信息披露费用和路演等不含税发行费用后，实际募集资金净额为279,253.77万元，已于2020年11月11日汇入公司募集资金专项存储账户。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对前述募集资金到账情况进行了验证，并出具了报告号为XYZH/2020BJAS10094的《验资报告》。

### （2）前次募集资金使用情况

截至2020年末、2021年一季度末公司前次募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	承诺投资项目	募集资金承诺投资总额 (1)	截至2020年12月31日		截至2021年3月31日	
			累计投入金额(2)	投资进度 (3)=(2)/(1)	累计投入金额(4)	投资进度 (5)=(4)/(1)
1	10000t/d新型干法水泥熟料生产线产能置换及迁建项目	164,435.00	82,299.24	50.05%	104,528.83	63.57%
2	杨泉山矿附属设施建设项目	18,964.50	3,814.41	20.11%	4,576.19	24.13%
3	阳泉水泥协同处置项目	3,260.92	3,260.92	100.00%	3,260.92	100.00%
4	磐石水泥协同处置技改项目	3,745.40	3,745.40	100.00%	3,745.40	100.00%
5	大同水泥协同处置项目	3,566.04	2,235.77	62.70%	2,891.17	81.08%
6	凤翔水泥协同处置项目	3,542.29	3,542.29	100.00%	3,542.29	100.00%
7	补充流动资金	81,739.62	81,739.62	100.00%	81,739.62	100.00%

序号	承诺投资项目	募集资金承诺投资总额 (1)	截至 2020 年 12 月 31 日		截至 2021 年 3 月 31 日	
			累计投入金额(2)	投资进度 (3)=(2)/(1)	累计投入金额(4)	投资进度 (5)=(4)/(1)
	合计	279,253.77	180,637.65	64.69%	204,284.42	73.15%

截至 2021 年 3 月 31 日，前次募集资金合计使用 204,284.42 万元，剩余 74,969.35 万元，剩余募集资金正在按计划投入中。

### 3、募集配套资金管理和使用的内部控制制度

为规范上市公司募集资金管理，提高募集资金使用效率，根据《公司法》《证券法》《证券发行管理办法》《上市公司监管指引第 2 号--上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律、法规及规范性文件的规定和要求，结合公司实际情况，公司制定了《唐山冀东水泥股份有限公司募集资金管理办法》。

募集资金到位后，公司将及时与独立财务顾问、银行签署《募集资金三方监管协议》，并严格按照上述制度与监管协议的要求规范管理和使用募集资金。

### 4、募集资金失败的补救措施

本次募集配套资金以发行股份吸收合并的实施为前提条件，但募集配套资金成功与否并不影响发行股份吸收合并的实施。

金隅冀东战略重组以来公司经营状况良好，业绩稳步提升，融资能力较强，如因不可预测的风险因素导致本次募集配套资金失败，公司将根据自身战略、经营及资本性支出规划，通过自有资金或者银行贷款、股权融资、其他债务融资等可行方式满足公司的资金需求。

## 三、本次发行股份前后上市公司主要财务指标变化情况

标的公司盈利能力较强，资产质量较高，通过吸收合并标的公司，上市公司合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润大幅提高，上市公司盈利能力得到增强。

根据公司 2020 年度和 2021 年 1-2 月财务数据以及信永中和出具的《备考审阅报告》（XYZH/2021BJAS10586），本次交易前后上市公司主要财务数据变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月		2020年12月31日/2020年度	
	交易完成前	交易完成后	交易完成前	交易完成后
资产总额	5,871,219.88	5,871,219.88	5,894,729.94	5,894,729.94
所有者权益	2,993,080.69	3,129,641.69	3,214,937.07	3,214,937.07
归属于母公司所有者权益	1,733,414.29	2,976,735.24	1,771,101.46	3,026,557.55
净利润	-49,090.78	-49,090.78	518,367.25	518,367.25
归属于母公司所有者的净利润	-32,702.25	-44,672.76	285,001.08	493,672.87
基本每股收益（元/股）	-0.2679	-0.1992	1.9636	1.9609

通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。2021 年 1-2 月为北方水泥传统淡季，上市公司及合资公司均有亏损。

吸收合并完成后，上市公司 2020 年度基本每股收益为 1.9609 元/股，与交易前基本每股收益 1.9636 元/股相比未发生明显变化。

#### 四、本次发行股份前后上市公司的股权结构变化情况

根据本次交易标的资产作价及股份发行价格等情况，本次交易完成前后，公司股权结构变动如下：

项目	本次交易前		本次吸收合并后 (募集配套资金前)		本次交易后 (募集配套资金后)	
	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例
金隅集团	106,835,822	7.56%	1,172,823,865	47.30%	1,172,823,865	44.49%
冀东集团	457,868,301	32.39%	457,868,301	18.47%	457,868,301	17.37%
北京国管	-	-	-	-	39,123,630	1.48%
其他特定投资者	-	-	-	-	117,370,892	4.45%
其他A股股东	848,946,261	60.05%	848,946,261	34.24%	848,946,261	32.20%

项目	本次交易前		本次吸收合并后 (募集配套资金前)		本次交易后 (募集配套资金后)	
	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例
合计	1,413,650,384	100.00%	2,479,638,427	100.00%	2,636,132,949	100.00%

注：1、由于本次募集配套资金采取询价方式，发行价格尚未确定，若假设本次募集配套资金发行价格参照本次发行股份购买资产的价格确定，即12.78元/股，以此计算本次募集配套资金为20亿元情况下的发行数量为156,494,522股，不超过发行前公司总股本的30%；  
2、本次交易前股本情况采用截至2021年6月30日数据测算。

假设不考虑公司剩余可转换公司债券转股的影响，本次交易完成后金隅集团对公司直接持股比例预计达到**44.49%**，冀东集团对公司持股比例将变为**17.37%**，金隅集团直接、间接合计控制上市公司**61.86%**的股份，金隅集团成为公司控股股东，上市公司最终实际控制人仍为北京市国资委。

本次交易不会导致公司控制权发生变化，也不会导致公司股权分布不符合深交所的上市条件。

## 第六节 标的资产的评估情况

### 一、标的资产评估概况

#### （一）标的资产的评估概述

本次交易中，标的资产的评估基准日为 2021 年 2 月 28 日，根据评估机构天健兴业出具的《资产评估报告》（天兴评报字[2021]第 0642 号），本次评估采用资产基础法和收益法对标的公司 100%股权价值进行评估，最终选用资产基础法评估结果作为本次评估结论，评估结果如下：

##### 1、资产基础法评估结果

标的公司于评估基准日的母公司口径净资产账面价值为 2,724,626.50 万元，净资产评估价值为 2,893,040.38 万元，评估增值 168,413.88 万元，增值率为 6.18%。

##### 2、收益法评估结果

持续经营假设前提下，采用收益法评估，标的公司股东全部权益评估价值为 2,795,120.97 万元，净资产账面价值为 2,724,626.50 万元，评估增值 70,494.47 万元，增值率为 2.59%。

本次交易最终以资产基础法评估结果作为本次评估结论。经北京市国资委核准，标的公司 100%股权评估值为 2,893,040.38 万元，对应金隅集团所持标的公司 47.09%股权价值为 1,362,332.72 万元。经交易双方协商一致，标的公司 47.09%股权交易价格与评估值一致，为 1,362,332.72 万元。

#### （二）评估方法的选择

##### 1、评估方法

企业价值评估基本方法包括市场法、资产基础法和收益法。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值的方法，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观等特点。由于同一行业中与

本次交易的被评估单位处于同一供求区域且在业务结构、经营模式、企业规模、资产状况、成长性、经营风险、财务风险等因素上可比的上市公司较少，并且同区域、同行业的可比企业股权交易案例较少，相关可靠的可比交易案例的经营和财务数据较难取得，无法计算适当的价值比率，差异难以进行准确量化衡量，故本次评估未采用市场法。

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。结合本次评估情况，被评估单位可以提供、评估机构也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次评估适用资产基础法。

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但从资产的预期获利能力的角度评价资产，从而体现企业的整体价值。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，本次评估适用收益法。

综上，本次评估选用资产基础法和收益法进行评估。

## 2、评估结果差异分析

评估机构采用资产基础法对标的公司进行评估的股东全部权益评估值为2,893,040.38万元，采用收益法进行评估的股东全部权益评估值为2,795,120.97万元，两种方法评估结果相差97,919.41万元，差异率为3.38%。

（1）从评估方法来看，两种评估方法差异主要如下：

两种评估方法的评估思路不同。资产基础法是在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，是从资产的再取得途径考虑的评估方法；收益法是通过被评估企业预期收益折现以确定评估对象价值的评估思路，是从企业的未来获利能力角度考虑的评估方法。两种评估方法对评估对象价值的反应角度、评估思路不同，因而得到了不同的评估结果。

收益法评估较为谨慎。由于被评估单位主营水泥生产销售，属于水泥建材制造业，该行业具有较强的周期性，对基础设施建设和房地产行业的依赖性较强，受国民经济的景气程度和城市化进程等宏观经济因素的综合影响较大，基于谨慎性原则，本次收益法下预测期的经营性资产价值评估结果较为谨慎。

（2）结合被评估单位分析，被评估单位金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司由三大职能部分构成，分别为总部、唐山分公司和营销分公司，其中金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司总部为管理主体，自身无具体经营业务，主要负责下属分、子公司的经营管理。金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司为经营实体，主营业务为水泥生产销售。金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司营销分公司为营销主体，主要负责集团内部产品在唐山南部区域、东部区域、天津南、天津北等 8 个区域的销售。本次对金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司的收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业单体自由现金流，以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业经营性资产评估价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值、长期股权投资价值、减去有息债务得出股东全部权益价值。因金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司除水泥生产销售外，还承担有集团内部管理等职能，营业总成本中包含上述管理职能相关支出，因此造成收益法评估结果与资产基础法存在差异，上述差异具备合理性，符合金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司实际经营状况。

### （3）两种评估方法交叉套用合理性分析

本次评估中，存在两种评估方法交叉套用情形，具体分析如下：

#### ①收益法评估中，长期股权投资采用资产基础法定价的合理性

本次对标的公司的评估中，以标的公司母公司作为被评估主体，母公司所持下属子公司的股权体现为母公司的长期股权投资。对于各下属子公司，评估机构采用企业价值评估的方法对其全部股权价值进行整体评估，再按持股比例计算长期股权投资的评估值。在对被投资单位进行整体评估中，根据各被投资单位的具体经营情况，选择一种或两种适宜的方法进行评估，然后通过分析不同评估方法下评估结果的适用性、合理性等最终选择其中一种评估方法的评估结果作为该公司股东全部权益价值的评估结论。本次评估中，考虑到水泥行业的周期性，长周

期看水泥价格波动幅度较大，收益法预测准确性较低，基于稳健原则，采用资产基础法评估结果作为长期投资被投资单位股东全部权益价值的评估结论。因此在本次评估中，无论是资产基础法还是收益法下，被评估主体的长期股权投资评估价值是一致的，均是各子公司股东全部权益价值的最终评估结果再乘以相应持股比例后累计金额。

## ②资产基础法评估中，矿业权采用收益法评估的合理性

在资产基础法评估过程中，需对标的公司的每一项资产和负债于评估基准日的价值单独进行评估。其中：对部分标的企业持有的矿业权根据中国矿业权评估相关准则，采用了折现现金流量法或收入权益法进行评估，具体如下：

矿业权评估方法包括交易案例比较调整法、单位面积倍数法、资源价值比例法、折现现金流量法、折现现金流量风险系数调整法、收入权益法、勘查成本效用法、地质要素评序法。根据中国矿业权评估准则，适用于勘探探矿权与采矿权评估的方法为案例比较调整法、折现现金流量法、收入权益法。其中案例比较调整法主要适用于**A.有一个较发育的、正常的、活跃的矿业权交易市场；B.可以找到相同或相似的交易案例；C.具有可比量化的技术经济参数等资料的矿业权评估。**因交易案例差异难以量化等因素的存在，在石灰岩矿业权评估中较少利用该方法，而是以折现现金流量法、收入权益法作为主要评估方法。两种方法介绍如下：

折现现金流量法，是通过矿产资源开发净现金流量的折现体现矿业权价值的一种评估方法，具体是将矿产资源开发经济寿命期内各年的净现金流量，以与净现金流量口径相匹配的折现率，折现到评估基准日的现值之和，得到矿业权评估价值的方法。

收入权益法，是基于没有销售就不可能有收益、销售收入能够体现矿业权价值的基本原理，间接估算矿业权价值的方法，是通过矿业权权益系数对销售收入现值进行调整得出矿业权价值的评估方法。

综上所述，本次资产基础法评估中，根据矿业权评估相关准则，对标的公司拥有的矿业权采用基于未来收益的折现现金流量法或收入权益法进行评估，上述评估方法的选择符合相关评估准则及行业惯例，两种方法的交叉使用具备合理性。

## 3、本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论的合理性

本次评估中，标的公司为重资产型公司，评估机构能够收集到满足资产基础法所需的资料，从而实现对被评估单位资产及负债进行全面的清查和评估，资产基础法能够较为合理体现标的公司在评估基准日的整体价值；而收益法受限于水泥行业较强的周期性等宏观经济因素综合影响，收益法评估结果的准确性、合理性及稳健性相对有所降低。因此，本次交易选取资产基础法下评估结果作为评估结论具有合理性。具体来讲：

（1）标的公司属于资本密集型企业，适用于资产基础法

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。结合本次评估情况，标的公司是资本密集型企业，被评估单位可以提供、评估师也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此标的公司评估适用于资产基础法。

（2）水泥行业是周期性行业，长周期看水泥价格波动幅度较大，收益法预测准确性较低

被评估单位主营业务为水泥生产销售，该行业具有较强的周期性，水泥行业的发展对经济发展、相关政策的敏感度比较高，导致水泥价格波动幅度较大，近十年全国水泥价格指数情况如下图：



水泥价格直接影响到标的公司销售收入。受水泥周期性价格波动的影响，被评估单位近年收益情况波动幅度也较大，导致收益法评估结果的准确性、合理性降低。因此，由于水泥行业的强周期性特点，相对收益法而言，资产基础法评估结果更为稳健。

### （3）水泥行业企业价值评估以资产基础法评估定价符合市场惯例

从可比交易的情况来看，在水泥行业并购重组中采用资产基础法评估结果进行定价较为广泛。

在本次交易之前，冀东水泥通过2018年、2019年两次重大资产重组，取得金隅集团所属水泥业务资产的控股权，以解决双方在水泥业务领域的同业竞争问题，两次重大资产重组均以资产基础法评估结果作为最终评估结论。

除前次重大资产重组外，水泥行业的其他并购重组案例中，采用资产基础法评估结果进行定价较为广泛，可比同类交易案例列举如下：

序号	标的公司	转让方	受让方	目的	评估基准日	定价方法
1	北京金隅红树林环保技术有限责任公司	北京金隅集团股份有限公司	唐山冀东水泥股份有限公司	股权转让	2019年5月31日	资产基础法
2	北京金隅红树林环保技术有限责任公司	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司	唐山冀东水泥股份有限公司	股权转让	2019年5月31日	资产基础法
3	唐山盾石干粉建材有限责任公司	唐山冀东水泥股份有限公司	北京金隅砂浆有限公司	股权转让	2018年12月31日	资产基础法
4	金隅冀东（唐山）混凝土环保科技有限公司集团有限公司	冀东发展集团有限责任公司	北京金隅集团股份有限公司	股权转让	2018年6月30日	资产基础法
5	金隅冀东（唐山）混凝土环保科技有限公司集团有限公司	唐山冀东水泥股份有限公司	北京金隅集团股份有限公司	股权转让	2018年6月30日	资产基础法
6	九江市盘石水泥有限公司	黄永平、葛德源	甘肃上峰水泥股份有限公司	股权转让	2017年12月31日	资产基础法
7	博乐市中博水泥有限公司	贾剑华、庄婧、金华市南方铝业有限公司	甘肃上峰水泥股份有限公司	股权转让	2015年5月31日	资产基础法
8	遵义砺锋水泥有限公司	四川双马水泥股份有限公司	贵州西南水泥有限公司	股权转让	2019年12月31日	资产基础法
9	江西三环水泥有限公司	杨志明、杨怡	江西德安万年青水泥有限公司	股权转让	2017年8月31日	资产基础法
10	新疆五家渠青松建材有限责任公司	新疆青松建材化工（集团）股份有限公司	新疆青松建材有限责任公司	股权转让	2018年7月31日	资产基础法
11	重庆拉法基瑞安参天水泥有限公司	重庆市参天建材（集团）有限公司	华新水泥股份有限公司	股权转让	2017年12月31日	资产基础法
12	福建省建福南方水泥有限公司	南方水泥有限公司	福建水泥股份有限公司	股权转让	2019年6月30日	资产基础法
13	宁波甬舜建材科技有限公司	宁波科环新型建材股份有限公司	浙江上峰建材有限公司	股权转让	2020年11月30日	资产基础法

序号	标的公司	转让方	受让方	目的	评估基准日	定价方法
14	天伟水泥有限公司股权	新疆天业（集团）有限公司	新疆天业股份有限公司	股权转让	2020年6月30日	收益法
15	中国联合水泥集团有限公司、南方水泥有限公司、西南水泥有限公司和中材水泥有限责任公司	中国建材股份有限公司等26名交易对方	新疆天山水泥股份有限公司	股权转让	2020年6月30日	市场法
16	新疆屯河水泥有限责任公司	中粮屯河糖业股份有限公司	新疆天山水泥股份有限公司	股权转让	2018年12月31日	资产基础法
17	都江堰拉法基水泥有限公司	四川双马水泥股份有限公司	拉豪（四川）企业管理有限公司	股权转让	2017年6月30日	收益法
18	江油拉豪双马水泥有限公司	四川双马水泥股份有限公司	拉豪（四川）企业管理有限公司	股权转让	2017年6月30日	收益法
19	驻马店市豫龙同力水泥有限公司	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	股权转让	2017年4月30日	资产基础法
20	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	股权转让	2017年4月30日	资产基础法
21	新乡平原同力水泥有限责任公司	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	股权转让	2017年4月30日	资产基础法
22	河南省同力水泥有限公司	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	股权转让	2017年4月30日	资产基础法
23	河南省豫鹤同力水泥有限公司	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	股权转让	2017年4月30日	资产基础法
24	三门峡腾跃同力水泥有限公司	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	股权转让	2017年4月30日	资产基础法
25	濮阳同力建材有限公司	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	股权转让	2017年4月30日	资产基础法

因此，考虑资产基础法的适用性、评估结果的稳健性以及资产基础法在水泥行业股权交易中的普遍应用性，本次交易以资产基础法评估结果作为最终评估结论具有合理性。

### （三）评估假设

本次评估中，评估机构遵循了以下评估假设：

#### 1、一般假设

##### （1）交易假设

假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估机构根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

## （2）公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

## （3）持续使用假设

持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

## （4）企业持续经营假设

企业持续经营假设是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营管理者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

## 2、收益法评估假设

（1）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；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；

（2）针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；

（3）假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务；

（4）除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规；

（5）假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；

(6) 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致；

(7) 有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化；

(8) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；

(9) 根据《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78号），纳入本次评估范围的水泥企业采用旋窑法工艺生产42.5及以上等级水泥的原料中废渣比例不低于20%，其他水泥、水泥熟料的原料中废渣比例不低于40%的，可享受增值税即征即退70%的政策。本次评估中假设上述政策预测期保持有效。

## 二、资产基础法评估情况

### （一）评估结果

标的公司于评估基准日的母公司口径总资产账面价值为3,529,527.01万元，评估价值为3,697,940.89元，增值额为168,413.88万元，增值率为4.77%；总负债账面价值为804,900.51万元，评估价值为804,900.51万元，无增减值；净资产账面价值为2,724,626.50万元，评估价值为2,893,040.38万元，增值额为168,413.88万元，增值率为6.18%。

资产基础法具体评估情况详见下表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
1	流动资产	1,266,761.09	1,267,439.27	678.18	0.05
2	非流动资产	2,262,765.92	2,430,501.62	167,735.70	7.41
3	其中：长期股权投资	2,049,097.01	2,186,801.20	137,704.19	6.72
4	固定资产	181,467.38	206,337.41	24,870.03	13.70
5	在建工程	5,761.70	5,804.09	42.39	0.74
6	无形资产	10,715.28	15,834.37	5,119.09	47.77
7	其他	15,724.55	15,724.55	0.00	0.00
8	资产总计	<b>3,529,527.01</b>	<b>3,697,940.89</b>	<b>168,413.88</b>	<b>4.77</b>

9	流动负债	773,326.21	773,326.21	0.00	0.00
10	非流动负债	31,574.30	31,574.30	0.00	0.00
11	负债总计	804,900.51	804,900.51	0.00	0.00
12	净资产	2,724,626.50	2,893,040.38	168,413.88	6.18

## （二）评估具体情况

### 1、流动资产

纳入评估范围的流动资产包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产。

经评估，流动资产评估增值 678.18 万元，增值率为 0.05%。评估增值为存货评估增值 678.18 万元，增值原因主要系企业产成品账面价值按照实际成本进行计量，本次产成品按照市场法进行评估，因产成品不含税销售价格扣除销售税金、销售费用、所得税及适当比例的税后利润后的评估值高于账面成本，导致产成品评估增值。

流动资产具体评估情况如下：

#### （1）货币资金

货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金，本次评估通过现金盘点、核实银行对账单、银行函证等方式进行核实确认评估值。

经评估，货币资金评估值 238,205.18 万元，无增减值变化。

#### （2）应收票据和应收款项融资

应收票据指企业因销售产品或提供劳务等而收到的商业汇票，纳入评估范围的应收票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。对于应收票据，本次评估核对了账面记录，查阅了应收票据登记簿，并对应收票据进行了监盘，对于部分金额较大的应收票据，检查了相应销售合同和出入库单等原始记录，对于能否全额收回存在不确定，又没有确凿证据证明不能收回或不能全额收回的款项，在逐笔分析业务内容的基础上，参考企业计算坏账准备的方法，以账龄分析法确定一定比例的风险损失，按账面余额扣除风险损失确定评估值。对企业计提的坏账准备评估为 0。最终以核实后账面净值确认评估值。

应收款项融资是指将应收票据出售给银行或其他金融机构,但是银行或其他金融机构具有追索权,即如果应收款项收不回时,银行或其他金融机构有权向转让方索要款项,纳入本次评估范围的应收款项融资全部为银行承兑汇票。本次评估核对了账面记录,查阅了应收票据登记簿,并对票据进行了盘点核对;对于部分金额较大的应收票据,还检查了相应销售合同和出库单(发货单)等原始记录。

经评估,应收票据评估值 **6,523.79** 万元;应收款项融资评估值 **54,587.46** 万元,无增减值变化。

### (3) 应收账款和其他应收款

本次评估对应收款项,核对明细账与总账、报表、评估明细表余额是否相符,根据评估明细表查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录,分析账龄。对金额较大或金额异常的款项进行联合函证,对没有回函的款项实施替代程序(取得期后收回的款项的有关凭证或业务发生时的相关凭证),对关联单位应收款项进行相互核对,以证实应收款项的真实性、完整性,核实结果账、表、单金额相符。

本次评估在对上述应收款项核实无误的基础上,借助于历史资料和现场调查了解的情况,具体分析欠款数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等,采用个别认定和账龄分析法估计风险损失,对关联企业的往来款项等有充分理由相信全部能收回的,评估风险损失为**0**;对有确凿证据表明款项不能收回或实施催款手段后账龄超长的,评估风险损失为**100%**;对于预计不能全额收回但又没有确凿证据证明不能收回或不能全额收回的款项,在逐笔分析业务内容的基础上,参考企业计算坏账准备的方法,以账龄分析分别确定一定比例的风险损失,按账面余额扣除风险损失确定评估值。对企业计提的坏账准备评估为**0**。

经评估,应收账款评估值 **16,338.66** 万元;其他应收款评估值 **927,745.16** 万元,无增减值变化。

### (4) 预付款项

预付款项主要内容为预付的水电费、材料款、货款等。本次评估根据所能收

回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物的或权利的，按核实后的账面值作为评估值。对于那些有确凿证据表明收不回相应货物，也不能形成相应资产或权益的预付账款，其评估值为 0。

经评估，预付账款评估值 8,302.11 万元，无增减值变化。

#### （5）存货

存货包括原材料、产成品、在产品。

##### ①原材料

原材料的评估采用市场法，即按照现行市场价格并加上合理的运杂费及损耗后计算评估值。纳入本次评估范围的大部分原材料购进日期接近于评估基准日且价格变动很小，对该部分存货以核实后账面值确认评估值。对于纳入本次评估范围的老旧存货，通过对存货的清查盘点，核实了解存货的状况，然后根据不同状况的存货采用不同的方法进行评估，对于变质失效存货评估为 0，对于老化可用存货以基准日的和收回金额作为评估，对于可正常使用的存货以基准日的市场购置价作为评估值。

经评估，原材料账面余额 9,956.42 万元，计提跌价准备 2,083.29 万元，账面价值 7,873.13 万元，原材料评估值 8,018.17 万元，评估增值 145.04 万元。

##### ②产成品

本次纳入评估范围的产成品全部为对外销售的水泥产品。评估机构查阅了有关会计记录、仓库记录，取得了企业基准日的产成品盘点表，并对产成品进行了抽查盘点，经核实账面数量和金额记录正确。其次通过了解相关产品的销售市场和公司在市场的占有率，确定产成品的销售情况。

对于禁止外销的 PC32.5R 水泥，无可回收价值，本次评估为 0。对于可对外销售的产成品，评估机构根据产成品经核实的数量、销售价格，以市场法确定评估价值。即在产成品不含税销售价格的基础上扣除销售税金、销售费用、所得税及适当比例的税后利润确定其评估值。

经评估，产成品账面余额为 2,921.30 万元，计提减值准备 12.23 万元，账面价值 2,909.08 万元，评估值为 3,442.22 万元，评估增值 533.14 万元。

### ③在产品

本次纳入评估范围在产品为生产过程中的水泥及熟料在制品。本次评估在核查其成本构成与核算情况后认为其账面值基本可以体现在产品的现时价值，故以核实后的账面值确认评估值。

经评估，在产品账面余额为 3,423.49 万元，未计提减值准备，评估值为 3,423.49 万元，无评估增减值。

### （6）其他流动资产

在账表核对的基础上，以核实后账面值做为评估值。

经评估，其他流动资产评估值为 853.04 万元，无评估增减值。

## 2、非流动资产

### （1）长期股权投资

本次纳入评估范围的长期股权投资共计 48 家，包括全资子公司 31 家、控股子公司 17 家。

本次评估采用企业价值评估的方法对被投资企业进行整体评估，再按被评估单位所占权益比例计算长期股权投资评估值。长期股权投资于评估基准日详细评估结果如下表所示：

单位：万元

序号	子公司名称	对子公司的持股比例	长期股权投资账面价值	全部股东权益评估价值		评估结论所取方法	对子公司长期股权投资价值(全部股权价值*持股比例)
				资产基础法	收益法		
1	怀来金源矿业有限公司 <sup>注</sup>	100.00%	5,000.00	5,000.00	-	资产基础法	5,000.00
2	陵川金隅冀东环保科技有限公司	100.00%	44,064.44	45,154.92	42,810.78	资产基础法	45,154.92
3	涞水金隅冀东环保科技有限公司	100.00%	56,484.96	60,782.83	57,431.30	资产基础法	60,782.83
4	吉林金隅冀东环保科技有限公司	100.00%	56,839.94	45,677.21	42,168.49	资产基础法	45,677.21
5	邢台金隅冀东水泥有限公司	100.00%	46,029.33	36,337.46	32,455.52	资产基础法	36,337.46
6	北京金隅疏水环保科技有限公司	100.00%	92,854.42	93,315.76	82,139.54	资产基础法	93,315.76
7	冀东发展涇阳建材有限责任公司	100.00%	8,110.94	15,950.14	15,825.90	资产基础法	15,950.14
8	唐山冀水物业服务有限公司	100.00%	48,297.42	55,513.65	47,426.93	资产基础法	55,513.65
9	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	100.00%	10,137.13	8,172.82	7,720.11	资产基础法	8,172.82
10	冀东水泥（烟台）有限责任公司	100.00%	48,641.24	53,377.54	52,408.76	资产基础法	53,377.54
11	深州冀东水泥有限责任公司	100.00%	3,500.00	2,743.68	1,989.37	资产基础法	2,743.68
12	唐山冀东启新水泥有限责任公司	100.00%	38,673.70	42,784.65	39,571.45	资产基础法	42,784.65
13	承德冀东水泥有限责任公司	100.00%	19,620.03	32,577.09	16,872.75	资产基础法	32,577.09
14	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	100.00%	215,969.89	214,325.62	211,316.36	资产基础法	214,325.62
15	平泉冀东水泥有限责任公司	100.00%	13,760.74	16,236.70	15,545.08	资产基础法	16,236.70
16	冀东水泥扶余有限责任公司	100.00%	9,621.07	10,342.56	7,461.01	资产基础法	10,342.56
17	冀东水泥磐石有限责任公司	100.00%	59,049.08	70,307.79	69,411.46	资产基础法	70,307.79

序号	子公司名称	对子公司的持股比例	长期股权投资账面价值	全部股东权益评估价值		评估结论所取方法	对子公司长期股权投资价值(全部股权价值*持股比例)
				资产基础法	收益法		
18	唐县冀东水泥有限责任公司	100.00%	54,382.64	47,877.20	47,283.98	资产基础法	47,877.20
19	大同冀东水泥有限责任公司	100.00%	78,633.83	87,016.41	62,189.94	资产基础法	87,016.41
20	冀东水泥黑龙江有限公司	100.00%	26,320.36	46,709.45	42,074.32	资产基础法	46,709.45
21	广灵金隅水泥有限公司	100.00%	46,307.43	41,050.82	36,656.54	资产基础法	41,050.82
22	天津冀东水泥有限公司	100.00%	13,675.22	18,783.51	9,688.79	资产基础法	18,783.51
23	左权金隅水泥有限公司	100.00%	52,816.80	60,275.84	59,137.10	资产基础法	60,275.84
24	张家口金隅水泥有限公司	100.00%	43,341.68	45,973.95	41,298.51	资产基础法	45,973.95
25	涿鹿金隅水泥有限公司	100.00%	58,188.21	53,441.75	49,149.06	资产基础法	53,441.75
26	赞皇金隅水泥有限公司	100.00%	111,745.80	110,883.00	88,112.03	资产基础法	110,883.00
27	阳泉冀东水泥有限责任公司	100.00%	27,406.33	51,130.30	46,866.79	资产基础法	51,130.30
28	北京金隅水泥节能科技有限公司	100.00%	12,555.95	6,362.03	5,937.92	资产基础法	6,362.03
29	北京金隅水泥经贸有限公司	100.00%	53,258.92	59,178.98	59,152.92	资产基础法	59,178.97
30	临澧冀东水泥有限公司	99.28%	66,362.25	65,077.34	62,479.79	资产基础法	64,610.00
31	博爱金隅水泥有限公司	100.00%	41,000.14	81,316.81	57,431.49	资产基础法	81,316.81
32	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	92.63%	111,555.24	116,722.91	116,465.42	资产基础法	108,115.01
33	邯郸涉县金隅水泥有限公司	91.00%	26,324.47	34,462.54	33,813.08	资产基础法	31,360.91
34	曲阳金隅水泥有限公司	90.00%	49,417.97	49,681.22	42,364.46	资产基础法	44,713.10
35	金隅冀东风翔环保科技有限公司	90.00%	48,708.27	45,367.83	38,443.58	资产基础法	40,831.04

序号	子公司名称	对子公司的持股比例	长期股权投资账面价值	全部股东权益评估价值		评估结论所取方法	对子公司长期股权投资价值(全部股权价值*持股比例)
				资产基础法	收益法		
36	河北太行华信建材有限责任公司	89.83%	23,884.87	29,861.08	24,135.36	资产基础法	26,824.21
37	唐山冀东水泥三友有限公司	85.02%	39,237.03	50,272.55	44,887.70	资产基础法	42,741.72
38	承德金隅水泥有限责任公司	85.00%	45,765.75	50,394.37	47,484.34	资产基础法	42,835.22
39	涑水京涑建材有限责任公司	85.00%	1,507.38	6,457.17	652.18	资产基础法	5,488.59
40	天津金隅振兴环保科技有限公司	75.91%	68,523.79	95,726.88	84,102.02	资产基础法	72,666.28
41	昌黎冀东水泥有限公司	69.00%	0.00	-932.64	-1,712.43	资产基础法	0.00
42	冀东水泥滦州有限责任公司	67.59%	37,910.68	90,237.60	88,210.60	资产基础法	60,991.59
43	张家口冀东水泥有限责任公司	66.00%	0.00	680.56	351.70	资产基础法	449.17
44	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	60.00%	37,933.33	66,535.36	64,789.48	资产基础法	39,921.21
45	邢台金隅咏宁水泥有限公司	60.00%	34,856.49	51,102.93	47,976.52	资产基础法	30,661.76
46	山西双良鼎新水泥有限公司	60.00%	27,552.14	46,621.20	45,777.96	资产基础法	27,972.72
47	灵寿冀东水泥有限责任公司	59.00%	12,018.31	20,882.64	19,649.75	资产基础法	12,320.76
48	四平金隅水泥有限公司	100.00%	21,251.40	15,697.45	14,961.50	资产基础法	15,697.45
合计			<b>2,049,097.01</b>	<b>2,353,449.46</b>	<b>2,122,367.21</b>	资产基础法	<b>2,186,801.20</b>

注：怀来金源矿业有限公司为标的公司于2020年12月新设成立全资子公司，截至评估基准日尚在经营筹划中，故资产基础法评估结果等于其账面值，未采用收益法评估。

长期股权投资账面价值 2,049,097.01 万元，评估结果为 2,186,801.20 万元，评估增值 137,704.19 万元，增值率 6.72%，增值原因系长期股权投资账面价值为合资公司对子公司的股权投资原始取得成本，子公司进入合资公司后，一方面因持续经营累积而使净资产增加，另一方面向股东分配股利，子公司净资产出现不同程度的增减变化，同时部分子公司持有的土地使用权、矿业权等也有一定增值，最终合资公司对子公司股权投资合计评估值超过原始取得成本，长期股权投资评估增值。

## （2）固定资产—房屋建（构）筑物

本次纳入评估范围的固定资产—房屋建（构）筑物采用成本法进行评估，评估值=重置全价×综合成新率，重置全价=建安综合造价+前期费用及其他费用+资金成本-可抵扣增值税

### ①建安综合造价的确定

本次评估通过查勘待估建（构）筑物的各项实物情况和调查工程竣工图纸、工程结算资料齐全情况，采取不同估价方法分别确定待估建（构）筑物建安工程综合造价：

对于大型、价值高、重要的建（构）筑物采用决算调整法确定其建安综合造价，即以待估建（构）筑物决算中的工程量为基础，按现行工程预算价格、费率，将调整为按现行计算的建安综合造价。

对于一般建（构）筑物，根据典型房屋和构筑物实物工程量，按照现行建筑安装工程定额（或指标）和取费标准及当地的材料价格、人工工资，确定其综合造价；计算出典型工程综合造价后，再运用类比法对类似房屋和构筑物进行分析，找出其与典型房屋和构筑物的差异因素，进行增减调整，从而计算出与典型工程类似的房屋和构筑物的综合造价。

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。

### ②前期费用及其它费用确定

工程前期及其他费用包括当地地方政府规定收取的建设费用及建设单位为建设工程而投入的除建筑造价外的其他费用两个部分。内容及取费标准见下表：

序号	项目名称	标准 (费率)	计算基础	计算依据
1	建设单位管理费	0.16%	设备造价×费率	参考关于印发《基本建设财务管理规定》的通知财建[2016]504号
2	勘察设计费	2.20%	设备造价×费率	市场调节价
3	工程监理费	1.20%	设备造价×费率	市场调节价
4	工程招投标代理服务 费	0.01%	设备造价×费率	市场调节价
5	建设项目前期工 作咨询收费	0.10%	设备造价×费率	市场调节价
6	环境影响评价费	0.02%	设备造价×费率	市场调节价

### ③资金成本

资金成本根据本项目合理的建设工期，按照评估基准日相应期限的 LPR 利率以建安工程费与前期及其他费用之和为基数确定。

$$\text{资金成本} = (\text{建安工程造价} + \text{前期及其他费用}) \times \text{正常建设期} \times \text{LPR 利率} \times 1/2$$

### ④综合成新率

A.对于价值大、重要的建(构)筑物采用勘察成新率和年限成新率综合确定，其计算公式为：

$$\text{综合成新率} = \text{勘察成新率} \times 60\% + \text{年限成新率} \times 40\%$$

B.对于单价值小、结构相对简单的建(构)筑物，采用年限法并根据具体情况修正后确定成新率，计算公式：

$$\text{年限成新率} = (\text{经济耐用年限} - \text{已使用的年限}) / \text{经济寿命年限} \times 100\%$$

经评估，房屋建(构)筑物类账面原值 196,033.51 万元，账面净值 99,388.21 万元，本次评估原值 204,151.87 万元，评估净值 113,143.01 万元，原值评估增值 8,118.36 万元，增值率 4.14%；净值评估增值 13,754.80 万元，增值率 13.84%。本次评估增值原因系近年来人工、机械、材料费的上涨造成重置成本上升，评估原值比账面原值增值；另外，评估过程中房屋建(构)筑物采用的耐用年限比企业采用的会计折旧年限长，导致评估净值增值。

### （3）固定资产—设备类资产

纳入本次评估范围的设备类资产包括机器设备、车辆、电子及办公设备三大类，设备类资产评估主要采用重置成本法，评估价值=重置全价×综合成新率。具体为：

#### ①机器设备的评估

A.重置全价=设备购置价+运杂费+设备基础费+安装调试费+前期及其他费用+资金成本-可抵扣的增值税进项税

对于零星购置的小型设备，不需要安装的设备，则：

重置全价=设备购置价格+运杂费-可抵扣的增值税进项税。

对于一些运杂费和安装费包含在设备费价款中或无需运杂费、安装费的设备，则直接用不含税购置价作为重置价值。

#### B.综合成新率

对大型、关键设备，采用勘察成新率和年限成新率按权重确定：

综合成新率=勘察成新率×0.6+年限成新率×0.4

对于价值量低、结构轻巧、简单、使用情况正常的设备，主要根据使用时间，结合维修保养情况，以使用年限法确定成新率。

#### ②车辆的评估

##### A.车辆重置全价

车辆重置全价由不含增值税购置价、车辆购置税和其它合理费用（如验车费、牌照费、手续费等）三部分构成。购置价主要参照同类车型最新交易的市场价格确定。

##### B.综合成新率的确定

对于运输车辆，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，如果现场勘察情况与孰低法确定成新率差异不大的，则不调整。

年限成新率=（车辆法定行驶年限-已行驶年限）/车辆规定行驶年限×100%

里程成新率=（车辆法定行驶里程-累计行驶里程）/车辆法定行驶里程×100%

在确定成新率时，对于基本能够正常使用的设备（车辆），成新率一般不低于 15%。

### ③电子及办公设备的评估

#### A.电子设备重置全价的确定

电子设备多为企业办公用电脑、打印机、空调等设备，由经销商负责运送安装调试，重置成本直接以市场采购价确定。

#### B.成新率的确定

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。

### ④待报废设备的评估

对于待报废的机器设备、车辆、电子设备，本次评估按其清理变现后的净收益额作为评估值，对于无回收价值的设备评估值为 0。

经评估，设备类固定资产账面原值 363,839.15 万元，账面净值 82,079.17 万元，本次评估原值 357,410.43 万元，评估净值 93,194.40 万元，评估原值减值 6,428.72 万元，减值率 1.77%；评估净值增值 11,115.23 万元，增值率 13.54%。本次评估增减值原因具体如下：

A.机器设备评估原值减值是由于部分机器设备购置价下降，导致评估原值减值；同时由于机器设备的会计折旧年限短于其经济寿命年限，从而导致评估净值增值；

B.车辆设备评估原值减值主要原因为车辆更新换代较快，市场上同类车辆的价格低于被评估单位购置时水平；因部分车辆的会计折旧年限短于其经济寿命年限，从而导致评估净值增值；

C.电子设备评估原值减值的主要为电脑、空调等电子办公设备，此类设备更新换代较快价格不断下降，因部分电子设备的会计折旧年限短于其经济寿命年限，从而导致评估净值增值。

#### （4）在建工程

在建工程采用重置成本法评估。为避免资产重复计价和遗漏资产价值，结合本次在建工程特点，针对各项在建工程类型和具体情况，采用以下评估方法：

##### ①未完工项目

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。如账面价值中不包含资本成本，需加计资金成本。如果账面值与评估基准日价格水平有较大差异的（例如停建多年的项目），应根据评估基准日价格水平进行调整工程造价。

##### ②在建工程中的工程物资

纳入本次评估范围的工程物资购置日期距离基准日一年以上，本次评估采用成本法、参照机器设备的评估方法进行评估。计算公式如下：

评估价值=重置价值×综合成新率

##### ③纯费用类在建项目

纯费用类在建项目无物质实体，经核实所发生的支付对未来将开工的建设项目是必需的或对未来的所有者有实际价值的，在确认其与关联的资产项目未发现重复计价的情况下，以核实后账面价值作为评估值，否则评估为0。

④对于停工、无回收价值的在建工程和工程物资本次评估为0。对于在建工程减值准备评估为0，原因同固定资产减值准备。

经评估，考虑计提的减值准备因素后，在建工程评估增值 42.39 万元，增值率 0.74%。评估增值的主要原因系本次评估范围的在建工程账面价值不含资金成本，本次评估中根据在建开工日期、合理工期和基准日 LPR 利率记取合理的资金成本，导致在建工程评估增值。

#### （5）无形资产—土地使用权

标的公司母公司（含分公司）无形资产-土地使用权为滦县物资大楼占地对应的土地使用权，位于滦县火车站西京秦公路南，权证号为“滦国用（转 1998）字第 173 号”，面积 4,321.04 平方米，商业用地，开发程度达六通一平。

经核实，滦州市政府部门因城市发展需要，拟征收被评估单位所有的滦县物资大楼及其附属建筑和所占用土地使用权，截至本次评估基准日，双方就此事项正在沟通洽谈中，双方初步确定的补偿金额为人民币 1,105.67 万元。本次评估中以上述双方拟定的补偿金额作为滦县物资大楼及其附属建筑及所占用土地使用权的评估价值，本次无形资产—土地使用权评估为 0，土地使用权价值已包含在房屋建筑物-滦县物资大楼及其附属建筑的评估价值中。

纳入本次评估范围的土地使用权评估方法及评估参数选择详见本节之“六、土地使用权评估方法、评估参数选择的依据及合理性”。

#### （6）无形资产—矿业权

纳入本次评估范围的无形资产—矿业权的为唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿权，采矿许可证证号 C1300002014117140136062。

##### ①评估方法

根据《中国矿业权评估准则》，本次矿业权评估采用折现现金流量法进行评估。矿业权评估中的折现现金流量法，是将矿业权所对应的矿产资源勘查、开发作为现金流量系统，将评估计算年限内各年的净现金流量，以与净现金流量口径相匹配的折现率，折现到评估基准日的现值之和，作为矿业权评估价值。其计算公式：

$$P = \sum_{t=1}^n (CI - CO)_t \times \frac{1}{(1+i)^t}$$

其中：

$P$  --矿业权评估价值；

$CI$  --年现金流入量；

$CO$  --年现金流出量；

$(CI - CO)_t$  --年净现金流量；

$i$  --折现率；

$t$  --年序号（ $t = 1, 2, \dots, n$ ）；

$n$  --评估计算年限。

## ②评估技术指标和经济参数

本次矿业权评估技术指标及经济参数的选取及依据具体参考本节之“五、矿业权评估具体情况”相关内容。

本次评估在充分调查和了解评估对象及市场情况的基础上，依据评估程序，选取合理的评估方法和评估参数，该矿业权评估价值为 12,317.79 万元，评估增值 4,624.10 万元，增值率为 60.10%，评估增值的主要原因系矿产资源价格波动，导致矿业权评估增值。

### （7）无形资产—其他无形资产

纳入本次评估范围的其他无形资产包括专利和软件使用权。

对于专利类无形资产，根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件分析，选用成本法对无形资产进行评估；对于公开市场上仍在正常销售的软件，本次评估中以评估基准日委估软件市场价格作为评估值。

经评估，专利类无形资产评估值 354.27 万元，软件使用权评估值为 522.36 万元，专利类及软件使用权合计评估增值 801.91 万元，增值率为 1,073.28%，评估增值主要系专利类无形资产相关研发成本于研发过程中已费用化，本次采用成本法对其进行评估，以基准日的重置价作为评估值，因此导致评估增值；部分

软件使用权的账面价值已摊销完毕,本次评估中以评估基准日委估软件市场价格作为评估值,因市场价格高于委估软件使用权摊销后的余额,导致评估增值。

### (8) 使用权资产

纳入本次评估范围的使用权资产为被评估单位于 2004 年 12 月租赁取得的西杨家营 24.92 亩集体土地使用权。被评估单位作为承租人拥有在租赁期内使用租赁资产的权利,截至本次评估基准日使用权资产状态良好使用正常,使用权资产账面净值为使用权资产原值经折旧、摊销后的余额。因此,本次评估中以经核实的账面值作为使用权资产的评估值。

经评估,使用权资产评估值 107.77 万元,无增减值变化。

### (9) 长期待摊费用

纳入本次评估范围的长期待摊费用为被评估单位于 2015 年至 2019 年期间支出的收尘袋、矿山环境治理等相关费用。经评估,长期待摊费用评估值为 10,353.63 万元,无增减值变化。

### (10) 递延所得税资产

纳入本次评估范围的递延所得税资产为应收款项坏账准备等引起的递延所得税资产。经评估,递延所得税资产评估值为 5,263.15 万元,无增减值变化。

## 3、负债

本次纳入评估范围的流动负债包括应付票据、应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债;非流动负债包括长期应付款、长期应付职工薪酬、预计负债。

经评估,纳入本次评估范围的负债无增减值变化,评估结果详见下表:

单位:万元

项目名称	账面价值	评估值
<b>流动负债:</b>		
应付票据	16,765.55	16,765.55
应付账款	11,717.79	11,717.79
合同负债	13,810.45	13,810.45
应付职工薪酬	139.83	139.83

项目名称	账面价值	评估值
应交税费	1,351.65	1,351.65
其他应付款	715,697.14	715,697.14
一年内到期的非流动负债	12,053.18	12,053.18
其他流动负债	1,790.61	1,790.61
<b>流动负债合计</b>	<b>773,326.21</b>	<b>773,326.21</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期应付款	28,179.67	28,179.67
长期应付职工薪酬	39.52	39.52
预计负债	3,355.12	3,355.12
<b>非流动负债合计</b>	<b>31,574.30</b>	<b>31,574.30</b>
<b>负债合计</b>	<b>804,900.51</b>	<b>804,900.51</b>

### 三、收益法评估情况

#### （一）评估结果

在评估基准日持续经营假设前提下，经收益法评估，标的公司股东全部权益评估价值为 2,795,120.97 万元，净资产账面价值为 2,724,626.50 万元，评估增值 70,494.47 万元，增值率 2.59%。

#### （二）评估具体情况

##### 1、概述

本次收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业自由现金流，通过对企业整体价值的评估来间接获得股东全部权益价值。

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

##### 2、评估模型

$$E = V - D \quad \text{公式一}$$

$$V = P + C_1 + C_2 + E' \quad \text{公式二}$$

上式中：

E：股东全部权益价值；

V：企业价值；

D：付息债务评估值；

P：经营性资产评估值；

C<sub>1</sub>：溢余资产评估值；

C<sub>2</sub>：非经营性资产评估值；

E'：长期股权投资评估值。

其中，公式二中经营性资产评估值 P 按如下公式求取：

$$P = \sum_{t=1}^n [R_t \times (1+r)^{-t}] + \frac{R_{n+1}}{(r-g)} \times (1+r)^{-n} \quad \text{公式三}$$

上式前半部分为明确预测期价值，后半部分为永续期价值（终值）

公式三中：

R<sub>t</sub>：明确预测期的第 t 期的企业自由现金流；

t：明确预测期期数 1,2,3, …, n；

r：折现率；

R<sub>n+1</sub>：永续期企业自由现金流；

g：永续期的增长率，本次评估 g=0；

n：明确预测期第末年。

### 3、关键参数的确定

#### （1）收益期限及预测期

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益，根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等，可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

由于评估基准日被评估单位经营正常，没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定，并可以通过延续方式永续使用。故本次评估假设被评估单位评估基准日后永续经营，相应的收益期限为无限期限。因企业近期的收益可以相对合理地预测，而远期收益预测的合理性相对较差，按照一般评估惯例，评估机构将企业的收益期限划分为明确预测期间和明确预测期后两个阶段。

即：经营性业务价值=明确预测期价值+明确预测期后价值（终值）。

经评估机构综合分析，确定评估基准日至 2026 年为明确预测期，2027 年及以后为永续期。

## （2）折现率

### ①折现率模型

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估预期收益口径为企业自由现金流，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）确定。计算公式如下：

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

式中：

WACC：加权平均资本成本；

E：权益的市场价值；

D：债务的市场价值；

$K_e$ ：权益资本成本；

$K_d$ ：债务资本成本；

t：被评估企业的所得税税率。

加权平均资本成本 WACC 计算公式中，权益资本成本 $K_e$ 按照国际惯常作法采用资本资产定价模型（CAPM）估算，计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

式中：

$K_e$ ：权益资本成本；

$R_f$ ：无风险收益率；

$\beta$ ：权益系统风险系数；

MRP：市场风险溢价；

$R_c$ ：企业特定风险调整系数；

## ②折现率具体参数的确定

### A.无风险收益率

根据相关规则指引，本次评估中无风险利率以中央国债登记结算公司提供的距离评估基准日剩余期限为 10 年期的全部国债的到期收益率表示，无风险收益率取 3.28%。

### B.贝塔系数 $\beta_L$

#### a.计算公式

被评估单位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：

$\beta_L$ ：有财务杠杆的 Beta；

$\beta_U$ ：无财务杠杆的 Beta；

t：被评估单位的所得税税率；

D/E：被评估单位的目标资本结构。

### b. 被评估单位无财务杠杆 $\beta_U$ 的确定

根据被评估单位的业务特点，本次评估筛选出 9 家沪深 A 股水泥行业可比上市公司的 $\beta_L$ 值，并根据可比上市公司的所得税率、资本结构换算成 $\beta_U$ 值。在计算资本结构时 D 和 E 按市场价值确定，将计算出来的 $\beta_U$ 取平均值作为被评估单位的 $\beta_U$ 值，具体数据见下表：

证券代码	可比上市公司	贝塔系数	年末所得税率	带息债务/股权价值	无杠杆贝塔系数
000401.SZ	冀东水泥	0.9511	0.25	87.64%	0.5739
000672.SZ	上峰水泥	1.1231	0.25	7.70%	1.0618
000789.SZ	万年青	1.4150	0.25	10.55%	1.3112
000877.SZ	天山股份	1.6395	0.25	15.34%	1.4704
002233.SZ	塔牌集团	0.9115	0.25	0.00%	0.9115
600425.SH	青松建化	1.6658	0.25	34.99%	1.3196
600449.SH	宁夏建材	1.5121	0.25	7.26%	1.4340
600720.SH	祁连山	1.6624	0.25	6.79%	1.5819
600801.SH	华新水泥	1.2778	0.25	10.33%	1.1860
平均值		<b>1.3509</b>	<b>0.25</b>	<b>20.07%</b>	<b>1.2056</b>

### c. 被评估单位资本结构D/E的确定

选取可比上市公司资本结构的平均值 20.07%作为被评估单位的目标资本结构D/E。被评估单位评估基准日执行的所得税税率为 25%。

### d. $\beta_L$ 计算结果

将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式，计算得出被评估单位的权益系统风险系数。

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

$$= 1.3871$$

### C. 市场风险溢价的计算

根据评估及监管相关指引，本次采用中国证券市场指数测算市场风险溢价，市场风险溢价用公式表示为：

$$\text{中国市场风险溢价} = \text{中国股票市场平均收益率} - \text{中国无风险利率}$$

其中，中国股票市场平均收益率以沪深 300 指数月数据为基础，时间跨度从指数发布之日（2002 年 1 月）起至评估基准日止，采用算术平均方法进行测算；无风险利率以 10 年期国债到期收益率代表。

以 2021 年 2 月 28 日为基准日，经测算中国市场风险溢价为 7.10%。

#### D. 企业特定风险调整系数的确定

企业特定风险调整系数指的是企业相对于同行业企业的特定风险，在综合分析企业风险特征、企业规模、业务模式、所处经营阶段、核心竞争力、主要客户及供应商依赖等因素的基础上，本次评估中的个别风险报酬率确定为 1.0%。

#### E. 折现率计算结果

##### a. 计算权益资本成本

将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式，计算得出被评估单位的权益资本成本。

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

$$= 14.13\%$$

##### b. 计算加权平均资本成本

选取评估基准日 5 年期 LPR 利率 4.65% 作为付息债务利率，将上述确定的参数代入加权平均资本成本计算公式，计算得出被评估单位的加权平均资本成本。

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

$$= 12.35\%$$

### （3）经营性业务分析预测（本小节财务数据及相关预测均为母公司口径）

#### ① 营业收入及营业成本预测

标的公司于 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-2 月的营业收入分别为 172,397.99 万元、309,471.92 万元、374,115.86 万元和 32,292.95 万

元，营业收入逐年增长，发展趋势良好，其主要原因系水泥产销量逐年增长。营业收入分析预测主要如下：

**A.水泥：**水泥为标的公司主要产品，2020 年水泥行业经济运行表现为“急下滑、快恢复、趋稳定”的特征。水泥产销量实现同比增长由负转正，2020 年全年水泥产量达到 23.77 亿吨，同比增长 1.6%，保持高位平台期。水泥价格处于高位震荡，呈现出“先跌后扬”的“V”字型走势，价格水平与 2019 年基本持平，行业实现利润 1,833 亿元，水泥行业依旧保持了稳健发展态势。

分区域看，2020 年全国六大区域市场中，北方区域累计水泥产量同比增速持续提升且快于南部区域。其中，华北和东北保持高位增长，除京津地区外各省份同比均有明显增长，河北和辽宁增速达到两位数以上；西北地区总体呈现同比小幅增长，除青海需求大幅下降外，其他省份同比均实现不同幅度增长。

价格方面，2021 年及以后预计水泥行业需求保持“平台期”，包括环保在内的多因素对供给压缩持续，水泥价格将延续近年的水平，主流市场价格有望依旧平稳。标的公司水泥在京津冀地区进行销售，市场需求旺盛，并且标的公司水泥实际产能远未达到设计产能，预计未来产销量逐年稳步增长，价格预计保持稳定。

**B.熟料：**熟料是以石灰石为主要原料，按适当比例配制成生料，烧至部分或全部熔融，并经冷却而获得的半成品。熟料为标的公司水泥的次要产品，主要销售给关联企业用于水泥的生产，历史期产销整体基本稳定，未来预计保持与水泥产销相同的趋势。

**C.协同处置（固废处置）：**水泥窑协同处置是水泥工业提出的一种新的废弃物处置手段，是指将满足或经过预处理后满足入窑要求的固体废物投入水泥窑，在进行水泥熟料生产的同时实现对固体废物的无害化处置过程。标的公司协同处置开展较晚，处置量还有一定的上升空间，本次评估中预测未来随着水泥熟料的产量变化稳步增长。

本次评估基于对标的公司各产品历史产销量统计分析、了解销售量、水泥价格以及市场需求、竞争等情况的影响后，根据被评估单位的未来盈利预测并结合历史期产销状况，对预测期的营业收入进行预测，预测如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
主营业务收入	420,925.54	485,671.58	504,123.45	514,509.94	514,585.93	514,665.54	514,665.54
其他业务收入	2,222.71	2,600.39	2,646.40	2,693.37	2,741.24	2,790.11	2,790.11
<b>合计</b>	<b>423,148.25</b>	<b>488,271.97</b>	<b>506,769.85</b>	<b>517,203.31</b>	<b>517,327.17</b>	<b>517,455.65</b>	<b>517,455.65</b>

标的公司营业成本包括主营业务成本和其他业务成本。主营业务成本为基本生产成本和制造费用，生产成本主要为原材料成本、辅助材料成本、动力、燃料、职工薪酬等，制造费用主要为折旧摊销、安全生产费、机物料消耗等；其他业务成本主要为骨料销售成本、原辅材料、废旧物资、污泥处置、水电及其他。

本次评估基于标的公司各项成本及毛利率历史数据，结合预测期产销量进行综合预测，营业成本预测如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
主营业务成本	344,524.78	393,089.32	399,995.93	400,263.33	400,555.31	399,993.80	401,334.93
其他业务成本	1,686.90	1,917.32	1,955.66	1,994.86	2,034.75	2,075.53	2,075.53
<b>合计</b>	<b>346,211.68</b>	<b>395,006.64</b>	<b>401,951.59</b>	<b>402,258.19</b>	<b>402,590.06</b>	<b>402,069.33</b>	<b>403,410.46</b>

## ②税金及附加预测

税金及附加为企业经营活动发生的城市维护建设税、教育费附加及房产税、资源税、印花税等相关税费。

经核实，被评估单位的主要产品增值税率为 13%，本次评估中分别计算预测期各收入、成本项目对应的增值税进、销项金额，最终确定预测期应纳流转税额。城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加及地方教育费分别按应纳流转税额的 3%、2%；房产税、土地使用税按房产面积、土地面积和当地人民政府规定的纳税等级、标准对应的每平方米年税额缴纳。资源税根据国家税法相关规定从价计缴资源税。

本次评估通过对标的公司历史期各项税金及附加进行分析，结合未来盈利预测，对预测期的税金及附加进行预测，具体如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
税金及附加	2,634.95	3,262.94	3,421.04	3,508.73	3,506.51	3,504.20	3,504.20

### ③销售费用、管理费用预测

销售费用是与产品销售有关的费用，主要包括职工薪酬、通讯费、折旧费、保险费、租赁费、劳动保护费、运输费、物料消耗、电费、装卸费、服务费、修理费和其他费用等。

管理费用是与经营管理有关的费用，主要包括职工薪酬、差旅费、业务招待费、办公费、通讯费、折旧费、保险费、租赁费、车辆使用费、劳动保护费、运输费、物料消耗、电费、无形资产摊销、停工损失、土地使用及损失补偿费、修理费和其他费用等。

职工薪酬的预测：以被评估单位基准日的人员规模为基础，通过分析基准日职工薪酬水平、历史期人工成本涨幅，以及未来工资水平的增长，综合对未来年度进行预测。

与职工薪酬相关费用的预测：保持与职工薪酬相同的变化趋势和变化率进行预测。

租赁费用：根据租赁合同的相关约定进行预测。

折旧摊销的预测：根据基准日被评估单位销售部门的固定资产规模、资本性支出计划，各类资产的折旧及摊销年限、预计残值率计算明确预测期的折旧，永续期假设未来年度固定资产规模稳定在明确预测期末年水平，进行年金化处理。

停产损失主要是因为错峰停产（环保限产）造成，本次评估根据历史年度停产情况并结合当地政府发布环保及产业政策进行预测。

宣传广告费、差旅费、办公费、业务招待费等依据被评估单位管理层的规划，预计未来相应费用在历史年度的基础上基本保持稳定。

预测期内销售费用、管理费用预测情况如下：

单位：万元

项目	预测期
----	-----

	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
销售费用	11,293.47	12,897.39	12,896.60	11,695.99	11,912.66	11,976.38	12,332.98
管理费用	30,646.06	39,486.76	39,917.53	40,084.70	40,649.18	41,194.88	41,295.75

#### ④财务费用预测

财务费用主要为企业借款利息支出、银行存款产生的利息收入、和银行手续费。

本次评估中对利息支出根据被评估单位的未来年度融资计划进行预测，手续费按照历史年度手续费金额水平进行预测。存款产生的利息收入在生产经营过程中频繁变化，因此本次评估中以预测期营运资金中最低现金保有量为基础，结合基准日活期存款利率进行测算。

预测期内财务费用预测情况如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
财务费用	1,518.46	1,822.15	1,822.15	1,822.15	1,822.15	1,822.15	1,822.15

#### ⑤其他收益预测

其他收益主要为资源综合利用增值税返还、财政补贴款和其他补贴收入。

其中资源综合利用增值税返还按照财税（2015）78号《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》相关政策进行预测。财政补贴款和其他补贴收入的发生具有偶然性，且金额较小，本次评估中不予预测。

预测期内其他收益预测情况如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
其他收益	6,812.57	8,248.66	9,073.54	9,527.18	9,527.18	9,527.18	9,527.18

#### ⑥营业外收支预测

历史期营业外收入包括罚款净收入、捐赠收入等，历史期营业外支出包括处置非流动资产损失、赔偿金、违约金等，发生情况和金额具有偶然性，预测期没

有明确的营业外收入和支出项目，因此本次评估中对预测期营业外收入和支出不予以预测。

⑦所得税预测

评估基准日的公司所得税率为 25%，因此本次评估中根据基准日被评估单位享受的所得税率、研发支出加计扣除政策以及业务招待费按实际发生额的 60%税前列支政策，对预测期的所得税率进行预测。

预测期内所得税预测情况如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年 3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
所得税	9,771.69	12,666.98	15,676.13	18,619.61	18,442.91	18,524.89	18,074.46

⑧折旧与摊销预测

本次评估中根据被评估单位各项固定资产的购置年限、使用状况、折旧年限等会计政策和无形资产及长期待摊费用的原始发生额、剩余摊销期对折旧和摊销费用进行预测。

预测期内折旧与摊销的预测结果如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年 3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
折旧摊销	25,221.40	28,350.67	26,315.94	19,977.80	20,415.18	19,798.57	21,334.83

⑨资本性支出预测

资本性支出是指企业在不改变当前经营业务条件下，所需增加的使用期超过一年期的长期资本性投入。在本次评估中，假设企业未来经营期内的追加资本主要为持续经营所需的资产更新和新增产能对应的资产支出。

本次评估中，根据被评估单位固定资产、无形资产及长期待摊费用的重置价和剩余耐用年限对资产的资本性支出金额及发生时点进行预测，永续期资本性支出折现至永续期开始日，再以年金化处理。

预测期内资本性支出的预测结果如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
资本性支出	4,950.13	23,612.18	36,867.59	56,663.93	19,106.21	11,978.64	37,291.50

⑩营运资金预测

营运资金增加额系指企业在不改变当前营业生产条件下，为维持正常经营而需新增投入的营运性资金，即为保持企业持续经营能力所需的新增资金。本次评估中，营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

其中，基准日营运资金=基准日流动资产-基准日流动负债-基准日溢余资产及非经营资产（仅流动资产和流动负债部分）；预测期的营运资金通过历史期周转率与经分析的预测期周转速度进行预测。

预测期内营运资金净增加额的预测结果如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
营运资金净增加额	-101,303.74	5,278.39	4,998.43	2,755.11	182.53	158.55	-

⑪永续期收益预测及主要参数的确定

永续期收益即终值，被评估单位终值按以下公式确定：

$$P_n = \frac{R_{n+1}}{(r - g)} \times (1 + r)^{-n}$$

其中：r为折现率，永续期折现率按目标资本结构等参数进行确定；为永续期第一年企业自由现金流，按预测期末第n年自由现金流量调整确定；g为永续期的增长率，永续期业务规模按企业明确预测期最后一年确定，不再考虑增长，故g为0。

⑫经营性资产测算

根据上述各项预测的现金流量并以计算出的折现率进行折现，测算得出企业经营性资产价值为398,185.61万元，具体如下：

单位：万元

项目	预测期						
	2021年 3-12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续期
净现金流量	150,598.37	32,204.48	25,974.88	10,666.49	50,423.93	56,918.99	31,952.77
折现期	0.42	1.33	2.33	3.33	4.33	5.33	
折现率	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%
折现系数	0.9523	0.8565	0.7624	0.6786	0.6040	0.5376	4.3530
净现值	143,414.83	27,583.14	19,803.25	7,238.28	30,456.05	30,599.65	139,090.41
经营性资产价值	<b>398,185.61</b>						

(4) 预测期营业收入增长的可实现性

① 标的公司主要客户分析

报告期内，标的公司向前五大客户的销售金额及占各期营业收入的比例如下：

单位：万元

2021年1-2月			
序号	客户	销售金额	占营业收入的比例
1	同一实际控制人控制的客户	33,847.90	19.37%
	其中：①冀东水泥下属营销公司	19,461.97	11.14%
	②金隅集团及下属企业（不含①）	14,385.93	8.23%
2	唐山泓泰水泥有限公司	5,507.64	3.15%
3	唐山金马启新水泥有限公司	2,044.52	1.17%
4	山东崇正控股集团有限公司控制的客户	1,848.77	1.06%
5	河北雄安容西混凝土有限公司	1,441.17	0.82%
前五大客户总计		<b>44,690.00</b>	<b>25.57%</b>
2020年			
序号	客户	销售金额	占营业收入的比例
1	同一实际控制人控制的客户	667,230.66	23.74%
	其中：①冀东水泥下属营销公司	404,823.21	14.40%
	②金隅集团及下属企业（不含①）	262,407.45	9.34%
2	河北交投物流有限公司	26,321.26	0.94%
3	北京利达基业商贸有限责任公司	22,613.44	0.80%
4	山东崇正控股集团有限公司控制的客户	18,619.71	0.66%
5	石家庄达伦商贸有限公司	15,002.31	0.53%
前五大客户总计		<b>749,787.37</b>	<b>26.67%</b>
2019年			
序号	客户	销售金额	占营业收入的比例
1	同一实际控制人控制的客户	705,083.66	25.83%

	其中：①冀东水泥下属营销公司	445,232.66	16.31%
	②金隅集团及下属企业（不含①）	259,851.00	9.52%
2	北京建工物流配送有限公司	24,500.27	0.90%
3	莘县长城建材有限公司	16,419.28	0.60%
4	北京莱克伟业科贸有限公司	16,319.23	0.60%
5	大同七峰山水泥有限公司	16,274.27	0.60%
<b>前五大客户总计</b>		<b>778,596.71</b>	<b>28.53%</b>

注：同一实际控制人下的客户合并披露。其中，冀东水泥下属营销公司包括金隅冀东水泥吉林经贸有限公司、太原金隅冀东水泥经贸有限公司、烟台金隅冀东水泥沿海经贸有限公司、陕西金隅冀东水泥经贸有限公司；山东崇正控股集团有限公司控制的客户包括山东沾化崇正水泥有限公司及天津天旺崇正水泥有限责任公司。

标的公司作为冀东水泥控股子公司，产品销售由冀东水泥本部统一管理，标的公司生产的水泥、水泥熟料等产品通过冀东水泥下属的营销公司进行销售。其中，部分下属营销公司是标的公司控股的企业，部分是标的公司体外的冀东水泥控股的企业，因此在标的公司层面的前五大客户统计中，销售占比最高的是冀东水泥下属的营销公司，营销公司对外实现最终销售。

在冀东水泥层面，2019、2020年度，前五大客户的销售金额及占冀东水泥营业收入的比例如下：

序号	公司名称	发生额 (万元)	占营业收入 比例
2020年			
1	同一实际控制人控制的客户（金隅集团及下属企业）	153,051.28	4.31%
2	河北交投物流有限公司	26,680.63	0.75%
3	青岛昌顺广工贸有限公司	24,303.33	0.68%
4	陕西隆顺达物资运销有限公司	20,859.39	0.59%
5	北京利达基业商贸有限责任公司	20,737.54	0.58%
2019年			
1	同一实际控制人控制的客户（金隅集团及下属企业）	206,147.63	5.97%
2	吉林水泥（集团）有限公司	66,077.25	1.91%
3	北京建工物流配送有限公司	24,607.52	0.71%
4	安徽海螺水泥股份有限公司	18,096.00	0.52%
5	冀东海德堡（泾阳）水泥有限公司	17,736.06	0.51%

由上述可知，标的公司主要客户（不含冀东水泥的营销公司）包括：

A.金隅集团及下属企业，其中主要销售对象为金隅冀东（唐山）混凝土环保科技有限公司及其附属企业（“金隅冀东混凝土集团”）；

B.以华北区域为主的地方性水泥经销商，如河北交投物流有限公司、北京利达基业商贸有限责任公司、北京建工物流配送有限公司等；

C.以华北区域为主的地方性水泥企业，如山东崇正控股集团有限公司下属水泥企业、大同七峰山水泥有限公司、廊坊曲寨水泥有限公司，向该类客户销售熟料；

D.支持雄安新区建设，主要销售客户为河北雄安容西混凝土有限公司。冀东水泥在雄安新区重点工程的中标率在90%以上，整体上看在该区域的市场份额在70%以上。

冀东水泥是我国华北尤其是京津冀地区龙头水泥企业，标的公司是冀东水泥最重要的控股子公司，在华北地区拥有优质、丰富的客户资源，市场占有率及市场竞争优势明显。未来标的公司被冀东水泥吸收合并后，公司将充分发挥自身核心竞争力，在服务好现有客户的同时进一步挖掘在京津冀一体化、雄安新区等规划加速发展建设过程中的潜在客户及订单，为商品混凝土加工企业、水泥建材制品企业、重点工程业主、房地产开发商或施工单位、地区水泥熟料商贸公司、乡镇市场经销商等下游销售客户提供水泥、熟料销售业务。

综上，标的公司在华北地区拥有优质、丰富的客户资源和明显的市场竞争优势，为预测期营业收入实现提供了良好的保障。

## ②标的公司核心竞争力分析

标的公司作为华北地区水泥行业龙头企业，在产能布局、资源储备、环保及环保产业、品牌影响力、成本管控及人才队伍建设等方面具有明显优势：

### A.产能、产品和区位优势

标的公司拥有的熟料生产线全部采用新型干法技术，熟料产能约8,100万吨、水泥产能约1.26亿吨，水泥生产线布局和销售网络覆盖11个省、自治区、直辖市，在所布局的区域形成了较大的规模优势，拥有接续保供大工程、大客户的能力，

在京津冀地区，市场占有率超过50%，在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显。

#### B.资源优势

标的公司所属水泥及沙石骨料企业均靠近公司自备的石灰石及骨料矿山，标的公司已获得的石灰石资源约为22.56亿吨、建筑石料用灰岩和白云岩约为1.63亿吨，资源储量多、品质较好，丰富的矿山资源为标的公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

#### C.环保及环保产业优势

标的公司结合自身水泥窑优势，大力发展绿色循环经济，采用水泥窑协同处置方式，实现对市政污泥、生活垃圾、污染土、危险废弃物等的无害化处置及综合利用，在国内处于行业领先地位，且具有处置规模大、成本低的优势。

#### D.成本优势

标的公司在冀东水泥的统一管理下，通过健全精细化管控机制，优化区域化管理模式，进一步增强了区域统筹资源能力、规模优势；通过强化生产运行管理，持续推进以工艺优化、设备升级为核心的节能降耗、降本创效技改项目，能耗水平持续优化；通过稳步推进直供电及电力需求侧项目，持续释放、扩大用电效益；通过优化战略集中采购，煤炭集采实现全覆盖，通过不断优化采购渠道、运输方式等，降低采购成本。

#### E.人才优势

标的公司坚持实施既定的“人才强企”战略，以加快人才发展体制机制改革和政策创新为主线，遵循市场经济规律和人才成长规律；以专业技术人才、高层次人才和急需紧缺人才为重点，在人才“选、用、育、留、评”等方面采取了一系列综合措施，统筹推进各类人才队伍建设，培养造就了一支规模适当、结构合理、素质优秀的人才队伍。

标的公司的上述核心竞争优势，为未来预测期营业收入实现提供了坚实基础。

#### ③在手订单情况

由于水泥行业的产品具有保质期较短、产品销售价格相对易于波动的特点，水泥生产企业与销售客户较少签订长期的、附有明确签约金额的订单，双方签订的在手订单以不附具体签约金额的框架协议为主。

标的公司（合并口径）在执行的部分大额订单如下：

客户名称	产品类型	签约量 (万吨)	预计销售金额 (万元)
河北雄安容西混凝土有限公司	水泥	60.00	24,480.00
哈尔滨有帮物资经销有限公司	水泥	35.00	14,980.00
北京利达基业商贸有限责任公司	水泥	100.00	39,000.00
石家庄达伦商贸有限公司	水泥	34.00	12,580.00
遵化市天禄商贸有限公司	水泥	27.50	8,882.50
菏泽开发区晨东新型建材有限公司	水泥	18.50	6,475.00
北京住总科贸控股集团有限公司	水泥	25.00	9,175.00
邯郸金隅太行商砼科技有限公司	水泥	10.00	4,000.00
定兴县昊峰货物运输有限公司	水泥	33.00	11,550.00
容城县瑞洋商贸有限公司	水泥	40.00	14,000.00
<b>小计</b>		<b>383.00</b>	<b>145,122.50</b>
山东滨州青龙山水泥有限公司	熟料	60.00	15,900.00
梁山县安达水泥有限公司	熟料	20.00	5,600.00
唐山泓泰水泥有限公司	熟料	46.00	13,018.00
菏泽磐石水泥有限公司	熟料	22.00	6,160.00
莘县长城建材有限公司	熟料	70.00	19,950.00
河北铁峰环保科技有限公司	熟料	65.00	17,875.00
河北德隆再生资源科技有限公司	熟料	17.00	4,760.00
山东沾化崇正水泥有限公司	熟料	50.00	14,250.00
山东菏泽黄河水泥粉磨有限公司	熟料	19.00	5,320.00
廊坊曲寨水泥有限公司	熟料	50.00	13,500.00
<b>小计</b>		<b>419.00</b>	<b>116,333.00</b>

标的公司在手订单情况良好，为未来营业收入增长提供了合理保证。

#### ④行业竞争程度

我国水泥市场是一个竞争较为充分的市场，水泥同质化程度较高，销售市场具有明显的区域特征，其竞争方式主要以区域价格竞争为主，水泥的同质化特性决定扩大规模是水泥企业获得竞争优势的主要手段。近年来，随着国家加强对水

泥工业的结构性调整，逐步淘汰落后产能，鼓励优势企业兼并重组，产业集中度日益提高。

近年来随着我国水泥行业一系列的并购整合，国内水泥行业已进入成熟期，行业内部的竞争将逐渐转变为各大型水泥企业集团之间的竞争，水泥行业的联合重组形成的区域龙头企业作为大中型企业在市场中拥有更大的市场份额，小型企业生存空间进一步缩小，区域市场龙头将占有区域内主要市场份额。尤其在当前“碳达峰、碳中和”政策目标下，国家对水泥行业的环保政策法规要求不断趋严，行业供给侧结构性改革提速，供给端高能耗的小水泥企业、粉磨站、落后产能加快出清，大型水泥企业集团依赖自身的规模优势、技术优势、资金优势推动技术升级和绿色转型，市场占有率有望进一步提升。

标的公司是冀东水泥最重要的控股子公司，集中了冀东水泥在京津冀及周边地区的主要优质水泥企业。冀东水泥是国家重点支持水泥结构调整的12家大型水泥企业集团之一，是中国北方最大的水泥生产厂商，在所布局的区域形成了较大的规模优势，拥有接续保供大工程、大客户的能力，在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显，水泥产能位列国内水泥制造企业第三名，在我国水泥企业中具备较强的市场竞争力。

综上所述，结合标的公司主要客户、核心竞争力、在手订单情况、行业竞争程度等因素，标的公司预测期营业收入增长具有可实现性。

#### （5）溢余资产与非经营性资产分析预测

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。一般指超额货币资金和交易性金融资产等。对于现金和非定期银行存款等无法明确判断其中超额货币资金金额的，通过预测期营运资金的周转和增补反映其价值。非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。

在评估基准日被评估单位存在其他应收款、递延所得税资产、其他流动资产等溢余性资产。通过对资产评估明细表逐项进行分析和判断，被评估单位溢余资产与非经营性资产评估值合计为 260,749.34 万元。

#### （6）长期股权投资分析预测

经评估，标的公司长期股权投资于评估基准日评估结果为 2,186,801.20 万元，具体详见本节之“二、资产基础法评估情况”之“（二）评估具体情况”之“2、非流动资产”之“（1）长期股权投资”相关内容。

收益法评估下长期股权投资采用资产基础法评估结果作为最终评估结论的合理性分析如下：

收益法评估的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。本次对金隅冀东水泥（唐山）有限公司的收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业单体自由现金流，以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业经营性资产评估价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值、长期股权投资价值、减去有息债务得出股东全部权益价值。具体模型如下：

$$E=V-D$$

$$V=P+C_1+C_2+E'$$

上式中：

E：股东全部权益价值；

V：企业整体价值；

D：付息债务评估价值；

P：经营性资产评估价值；

C<sub>1</sub>：溢余资产评估价值；

C<sub>2</sub>：非经营性资产评估价值；

E'：长期股权投资评估价值。

评估企业经营性资产价值的现金流量口径为企业单体自由现金流，不包括子公司的现金流，子公司价值体现在母公司的长期股权投资中，因此在企业经营性

资产评估价值的基础上加上对子公司的长期股权投资价值、溢余资产、非经营性资产价值、减去有息债务得出被评估单位的股东全部权益价值。

金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司的长期股权投资为对下属公司的长期股权投资，共计 48 家，包括全资子公司 31 家、控股子公司 17 家。对于纳入本次评估范围的长期投资，采用企业价值评估的方法对被投资单位进行整体评估，再按被评估单位持股比例计算长期投资评估值。在对被投资单位进行整体评估中，根据各被评估单位的具体经营情况，选择一种或两种适宜的方法进行评估，然后通过分析不同评估方法下评估结果的适用性、合理性等最终对子公司采用资产基础法评估结果作为该长期投资被投资单位的企业价值评估结论。

标的公司子公司均为水泥企业，如本节之“一、标的资产评估概况”之“（二）评估方法的选择”之“2、评估结果差异分析”所述，水泥企业适用于资产基础法评估，同时考虑到水泥行业的周期性，长周期看水泥价格波动幅度较大，收益法预测准确性较低，基于稳健原则，采用资产基础法评估结果作为各子公司的评估结论。

综上，在对标的公司的收益法评估中，对子公司采用企业价值评估方法评估，并最终选取资产基础法评估结果作为评估结论，从而通过子公司企业价值评估结果及相应持股比例确定母公司长期股权投资的评估价值具有合理性。

### （三）收益法评估结果

#### 1、企业整体价值的计算

$$V = P + C_1 + C_2 + E'$$
$$= 2,845,736.15 \text{ 万元}$$

#### 2、付息债务价值的确定

被评估单位的付息债务包括其他应付款中的借款，评估价值 50,615.18 万元。

#### 3、股东全部权益价值的计算

根据以上评估工作，被评估单位的股东全部权益价值为：

$$E = V - D$$

$$=2,795,120.97 \text{ 万元}$$

## 四、长期股权投资评估具体情况

合资公司共有 48 家下属子公司，其中包括 31 家全资子公司和 17 家控股子公司，48 家子公司价值体现在合资公司长期股权投资中，本小节就合资公司长期股权投资评估的具体情况进行介绍。

### （一）前次评估情况

最近三年合资公司整体层面未进行过资产评估，在合资公司的组建、增资及下属子公司股权交易等事项中，合资公司下属分、子公司最近三年评估情况具体如下：

#### 1、合资公司组建

经冀东水泥第八届董事会第三次会议、第八届董事会第五次会议及 2018 年第一次临时股东大会批准，经金隅集团第四届董事会第二十五次会议、第四届董事会第二十六次会议及 2018 年第一次临时股东大会批准，并经中国证券监督管理委员会 2018 年 5 月 31 日出具的《关于核准唐山冀东水泥股份有限公司重大资产重组的批复》（证监许可【2018】887 号）核准，冀东水泥以所持有的冀东水泥滦县有限责任公司等 20 家公司的股权及冀东水泥唐山分公司等 2 家分公司的资产出资，金隅集团以所持有的北京金隅水泥经贸有限公司等 10 家公司的股权出资，双方共同组建合资公司。

此次组建合资公司股东出资资产的评估基准日为 2017 年 9 月 30 日。对冀东水泥出资资产，北京国友大正资产评估有限公司分别采用资产基础法、收益法进行了评估，最终选用资产基础法评估结果作为评估结论，并出具了“大正评报字[2017]第 446A 号”《资产评估报告》，评估结果如下：

单位：万元

序号	冀东水泥出资资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
1	唐山冀东水泥股份有限公司唐山分公司	124,520.94	198,261.73	73,740.79	59.22%
2	唐山冀东水泥股份有限公司营销分公司	6,034.72	9,710.78	3,676.06	60.92%
3	冀东水泥滦州有限责任公司 67.5861%股权	27,839.81	43,702.67	15,862.86	56.98%
4	唐山冀东启新水泥有限责任公司 100.00%股权	32,202.05	38,138.77	5,936.72	18.44%
5	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司 100.00%股权	8,173.49	8,642.33	468.84	5.74%
6	唐山冀东水泥三友有限公司 85.02%股权	30,664.78	39,547.99	8,883.21	28.97%
7	天津冀东水泥有限公司 91.00%股权	8,102.28	13,870.61	5,768.33	71.19%
8	唐县冀东水泥有限责任公司 100.00%股权	41,777.29	49,685.77	7,908.48	18.93%
9	涞水金隅冀东环保科技有限公司 100.00%股权	45,855.17	51,302.64	5,447.47	11.88%
10	深州冀东水泥有限责任公司 100.00%股权	-3,906.46	-	3,906.46	-
11	灵寿冀东水泥有限责任公司 59.00%股权	13,261.71	12,220.94	-1,040.77	-7.85%
12	张家口冀东水泥有限责任公司 66.00%股权	-436.68	-	436.68	-
13	大同冀东水泥有限责任公司 100.00%股权	48,830.99	86,103.38	37,272.39	76.33%
14	冀东海天水泥闻喜有限责任公司 60.00%股权	27,200.88	38,658.76	11,457.88	42.12%
15	阳泉冀东水泥有限责任公司 100.00%股权	21,922.22	27,674.72	5,752.50	26.24%
16	山西双良鼎新水泥有限公司 60.00%股权	28,864.41	27,063.62	-1,800.79	-6.24%
17	承德冀东水泥有限责任公司 100.00%股权	10,963.65	26,572.88	15,609.23	142.37%
18	平泉冀东水泥有限责任公司 100.00%股权	10,573.66	13,715.43	3,141.77	29.71%
19	昌黎冀东水泥有限公司 69.00%股权	-3,886.63	-	3,886.63	-

序号	冀东水泥出资资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
20	吉林金隅冀东环保科技有限公司 100.00%股权	48,777.21	54,698.84	5,921.63	12.14%
21	冀东水泥磐石有限责任公司 100.00%股权	52,481.12	70,739.18	18,258.06	34.79%
22	冀东水泥扶余有限责任公司 100.00%股权	6,883.92	11,432.53	4,548.61	66.08%
合计		<b>586,700.54</b>	<b>821,743.57</b>	<b>235,043.03</b>	<b>40.06%</b>

注：(1) 净资产账面价值、评估值均已相应考虑冀东水泥对于出资股权的持股比例；(2) 深州冀东水泥有限责任公司、张家口冀东水泥有限责任公司及昌黎冀东水泥有限公司净资产账面价值及评估值均小于 0，冀东水泥以其股权出资时作价为 0，故评估值取 0，并以此计算评估增值；(3) 冀东水泥出资资产的净资产账面价值为经审计的合并报表口径数据。

对金隅集团出资资产，天健兴业分别采用资产基础法、收益法进行了评估，最终选用资产基础法评估结果作为评估结论，并出具了“天兴评报字[2017]第 1459 号”《资产评估报告》，具体情况如下：

单位：万元

序号	金隅集团出资资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
1	北京金隅水泥经贸有限公司 100.00%股权	51,223.66	51,670.97	447.31	0.87%
2	河北金隅鼎鑫水泥有限公司 100.00%股权	183,719.42	211,442.31	27,722.89	15.09%
3	邯郸金隅太行水泥有限责任公司 92.63%股权	93,689.31	106,613.34	12,924.03	13.79%
4	曲阳金隅水泥有限公司 90.00%股权	34,717.47	36,306.40	1,588.93	4.58%
5	承德金隅水泥有限责任公司 85.00%股权	41,971.47	43,717.79	1,746.32	4.16%
6	广灵金隅水泥有限公司 100.00%股权	40,486.65	38,819.55	-1,667.10	-4.12%
7	博爱金隅水泥有限公司 95.00%股权	31,582.27	41,134.41	9,552.14	30.25%
8	四平金隅水泥有限公司 52.00%股权	13,864.23	13,870.78	6.55	0.05%
9	北京金隅红树林环保技术有限责任公司 51.00%股权	132,809.18	177,054.27	44,245.09	33.31%

序号	金隅集团出资资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
10	北京金隅水泥节能科技有限公司 100.00%股权	9,152.89	10,707.27	1,554.38	16.98%
合计		<b>633,216.55</b>	<b>731,337.10</b>	<b>98,120.55</b>	<b>15.50%</b>

注：（1）净资产账面价值、评估值均已相应考虑金隅集团对于出资股权的持股比例；（2）金隅集团出资资产的净资产账面价值为经审计的合并报表口径数据。

以上冀东水泥、金隅集团出资资产的评估结果均已经北京市国资委核准。

合资双方一致同意，出资额以经北京市国资委核准的评估结果为准，即金隅集团出资资产作价 731,337.10 万元，冀东水泥出资资产作价 821,743.57 万元。合资公司组建后，冀东水泥持有合资公司 52.91% 股权，金隅集团持有合资公司 47.09% 股权。合资公司注册资本为 30 亿元，股东出资的资本溢价部分计入合资公司资本公积。

## 2、共同增资合资公司

经冀东水泥第八届董事会第十七次会议、金隅集团第五届董事会第五次会议、以及冀东水泥 2019 年第一次临时股东大会批准，金隅集团以所持有的赞皇金隅水泥有限公司等 7 家公司的股权出资，冀东水泥以所持有的临澧冀东水泥有限公司等 5 家公司的股权及 248,174.97 万元现金出资，双方按持股比例共同向合资公司增资。

此次双方股东共同增资合资公司资产评估基准日为 2018 年 7 月 31 日。对冀东水泥出资资产，天健兴业分别采用资产基础法、收益法进行了评估，最终选用资产基础法评估结果作为评估结论，并出具了“天兴评报字[2018]第 1193 号”《资产评估报告》，具体情况如下：

单位：万元

序号	冀东水泥出资资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
1	临澧冀东水泥有限公司 99.282%股权	41,748.67	56,854.72	13,552.51	31.30%
2	唐山冀水物业服务服务有限公司 100.00%股权	43,302.21	51,371.08	9,622.41	23.05%
3	冀东水泥（烟台）有限	36,281.46	47,194.36	10,912.91	30.08%

序号	冀东水泥出资资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
	责任公司 100.00%股权				
4	金隅冀东风翔环保科技有限公司 90.00%股权	33,310.79	46,262.16	12,951.37	38.88%
5	冀东水泥黑龙江有限公司 100.00%股权	32,942.51	37,631.03	4,688.52	14.23%
合计		<b>187,585.64</b>	<b>239,313.35</b>	<b>51,727.71</b>	<b>27.58%</b>

注：（1）净资产账面价值、评估值均已相应考虑冀东水泥对于出资股权的持股比例；（2）冀东水泥出资资产的净资产账面价值为经审计的合并报表口径数据。

对金隅集团出资资产，天健兴业分别采用资产基础法、收益法进行了评估，最终选用资产基础法评估结果作为评估结论，并出具了“天兴评报字[2018]第1191号”《资产评估报告》，具体情况如下：

单位：万元

序号	金隅集团出资资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
1	赞皇金隅水泥有限公司 100.00%股权	83,494.91	112,453.13	28,958.22	34.68%
2	北京金隅疏水环保科技有限公司 100.00%股权	71,445.32	98,402.76	26,957.44	37.73%
3	天津金隅振兴环保科技有限公司 62.09%股权	43,084.58	59,323.54	16,238.96	37.69%
4	涿鹿金隅水泥有限公司 100.00%股权	44,187.21	56,725.35	12,538.14	28.38%
5	张家口金隅水泥有限公司 100.00%股权	38,319.07	45,911.74	7,592.67	19.81%
6	邢台金隅咏宁水泥有限公司 60.00%股权	29,162.17	34,792.55	5,630.38	19.31%
7	河北太行华信建材有限责任公司 100.00%股权	16,345.03	26,246.83	9,901.80	60.58%
合计		<b>326,038.29</b>	<b>433,855.90</b>	<b>107,817.61</b>	<b>33.07%</b>

注：（1）净资产账面价值、评估值均已相应考虑金隅集团对于出资股权的持股比例；（2）金隅集团出资资产的净资产账面价值为经审计的合并报表口径数据。

以上冀东水泥、金隅集团出资资产的评估结果均已经北京市国资委核准。

合资双方一致同意，资产出资额以经北京市国资委核准的评估结果为准，即金隅集团出资资产作价 433,855.90 万元，冀东水泥出资资产作价 239,313.35 万

元。除股权资产外，冀东水泥对合资公司另有 248,174.97 万元现金出资，冀东水泥出资资产作价合计 487,488.32 万元。双方出资资产作价比例与增资前双方对合资公司持股比例一致，增资后合资公司注册资本增加至 40.00 亿元，冀东水泥、金隅集团对合资公司的持股比例保持不变。

### 3、子公司股权置换

经冀东水泥 2019 年 10 月 8 日第八届董事会第二十四次会议及 2019 年 10 月 24 日 2019 年第三次临时股东大会批准，冀东水泥以所持有的左权金隅水泥有限公司等 4 家公司的股权作为支付对价方式收购合资公司持有的红树林环保 51%的股权（以下简称“股权置换”）。

此次股权置换相关资产的评估基准日为 2019 年 5 月 31 日，对冀东水泥置入合资公司的股权资产，天健兴业分别采用资产基础法、收益法进行了评估，最终选用资产基础法评估结果作为评估结论，并出具了“天兴评报字[2019]第 0979 号、第 0980 号、第 0981 号、第 0984 号”《资产评估报告》，评估结果如下：

单位：万元

序号	冀东水泥置入合资公司的股权资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
1	左权金隅水泥有限公司 100.00%股权	47,864.21	56,058.96	8,194.75	17.12%
2	邯郸涉县金隅水泥有限公司 91%股权	16,363.97	27,329.75	10,965.78	67.01%
3	陵川金隅冀东环保科技有限公司 100%股权	36,441.96	43,473.57	7,031.60	19.30%
4	邢台金隅冀东水泥有限公司 100%股权	37,942.43	53,122.09	15,179.66	40.01%
合计		<b>138,612.57</b>	<b>179,984.37</b>	<b>41,371.79</b>	<b>29.85%</b>

注：（1）净资产账面价值、评估值均已相应考虑冀东水泥对于用于支付对价股权的持股比例；（2）冀东水泥支付对价资产的净资产账面价值为经审计的合并报表口径数据。

冀东水泥置入合资公司的股权资产评估值合计 179,984.37 万元，合资公司置出的红树林环保 51%股权评估值为 179,172.84 万元，双方置入置出资产作价均以评估结果为准，合资公司以现金方式将股权作价差额 811.53 万元支付予冀东水泥。

### 4、合资公司收购泾阳建材和京涞建材

经冀东水泥 2019 年 11 月 29 日第八届董事会第二十六次会议批准，合资公司现金收购冀东砂石骨料有限公司所持冀东发展涇阳建材有限责任公司 100% 股权和涑水京涑建材有限责任公司 85% 股权（以下简称“股权收购”）。

此次股权收购的评估基准日为 2018 年 12 月 31 日。针对上述拟收购资产，北京中林产评估有限公司分别采用资产基础法、收益法进行了评估，最终选用资产基础法评估结果作为评估结论，并出具了“中林评字[2019]第 112-1 号、第 112-2 号”《资产评估报告》，评估结果如下：

单位：万元

序号	标的股权资产	净资产账面价值	评估值	评估增值	增值率
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
1	冀东发展涇阳建材有限责任公司 100% 股权	7,626.28	15,125.72	7,499.44	98.34%
2	涑水京涑建材有限责任公司 85% 股权	2,610.00	5,098.43	2,488.43	95.34%
合计		<b>10,236.28</b>	<b>20,224.15</b>	<b>9,987.87</b>	<b>97.57%</b>

注：（1）净资产账面价值、评估值均已相应考虑标的股权资产的股权比例；（2）标的股权资产的净资产账面价值为经审计的合并报表口径数据。

## （二）本次评估情况

子公司本次评估结果详见本节之“二、资产基础法评估情况”之“（二）评估具体情况”之“2、非流动资产”之“（1）长期股权投资”相关内容。

### （三）前后两次估值结果差异情况及分析

#### 1、估值结果差异比较

合资公司 48 家子公司中，怀来金源矿业有限公司为合资公司于 2020 年新设立全资子公司，不存在前次评估。除此之外，其余 47 家子公司前后两次估值差异比较如下：

单位：万元

序号	公司名称	前次评估			本次评估		差异比较	
		前次评估基准日	持股比例 (A)	评估值 (交易对价) (B)	持股比例 (C)	评估值 (交易对价) (D)	差异额 E=D/C-B/A	差异率 F=E/(B/A)
合资公司组建								
1	涞水金隅冀东环保科技有限公司	2017/9/30	100.00%	51,302.64	100.00%	60,782.83	9,480.19	18.48%
2	吉林金隅冀东环保科技有限公司	2017/9/30	100.00%	54,698.84	100.00%	45,677.21	-9,021.63	-16.49%
3	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	2017/9/30	100.00%	8,642.33	100.00%	8,172.82	-469.51	-5.43%
4	深州冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	100.00%	0.00	100.00%	2,743.68	2,743.68	100.00%
5	唐山冀东启新水泥有限责任公司	2017/9/30	100.00%	38,138.77	100.00%	42,784.65	4,645.88	12.18%
6	承德冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	100.00%	26,572.88	100.00%	32,577.09	6,004.21	22.60%
7	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	2017/9/30	100.00%	211,442.31	100.00%	214,325.62	2,883.30	1.36%
8	平泉冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	100.00%	13,715.43	100.00%	16,236.70	2,521.27	18.38%
9	冀东水泥扶余有限责任公司	2017/9/30	100.00%	11,432.53	100.00%	10,342.56	-1,089.97	-9.53%
10	冀东水泥磐石有限责任公司	2017/9/30	100.00%	70,739.18	100.00%	70,307.79	-431.39	-0.61%
11	唐县冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	100.00%	49,685.77	100.00%	47,877.20	-1,808.57	-3.64%

序号	公司名称	前次评估			本次评估		差异比较	
		前次评估基准日	持股比例 (A)	评估值 (交易对价) (B)	持股比例 (C)	评估值 (交易对价) (D)	差异额 E=D/C-B/A	差异率 F=E/(B/A)
12	大同冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	100.00%	86,103.38	100.00%	87,016.41	913.03	1.06%
13	广灵金隅水泥有限公司	2017/9/30	100.00%	38,819.55	100.00%	41,050.82	2,231.27	5.75%
14	天津冀东水泥有限公司	2017/9/30	91.00%	13,870.61	100.00%	18,783.51	3,541.08	23.23%
15	阳泉冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	100.00%	27,674.72	100.00%	51,130.30	23,455.58	84.75%
16	北京金隅水泥节能科技有限公司	2017/9/30	100.00%	10,707.27	100.00%	6,362.03	-4,345.24	-40.58%
17	北京金隅水泥经贸有限公司	2017/9/30	100.00%	51,670.97	100.00%	59,178.97	7,508.00	14.53%
18	博爱金隅水泥有限公司	2017/9/30	95.00%	41,134.41	100.00%	81,316.81	38,017.43	87.80%
19	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2017/9/30	92.63%	106,613.34	92.63%	108,115.01	1,621.15	1.41%
20	曲阳金隅水泥有限公司	2017/9/30	90.00%	36,306.40	90.00%	44,713.10	9,340.78	23.15%
21	唐山冀东水泥三友有限公司	2017/9/30	85.02%	39,547.99	85.02%	42,741.72	3,756.45	8.08%
22	承德金隅水泥有限责任公司	2017/9/30	85.00%	43,717.79	85.00%	42,835.22	-1,038.32	-2.02%
23	昌黎冀东水泥有限公司	2017/9/30	69.00%	0.00	69.00%	0.00	0.00	0.00%
24	冀东水泥滦州有限责任公司	2017/9/30	67.59%	43,702.67	67.59%	60,991.59	25,579.11	39.56%
25	张家口冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	66.00%	0.00	66.00%	449.17	680.56	100.00%
26	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	2017/9/30	60.00%	38,658.76	60.00%	39,921.21	2,104.08	3.27%
27	山西双良鼎新水泥有限公司	2017/9/30	60.00%	27,063.62	60.00%	27,972.72	1,515.17	3.36%
28	灵寿冀东水泥有限责任公司	2017/9/30	59.00%	12,220.94	59.00%	12,320.76	169.19	0.82%
29	四平金隅水泥有限公司	2017/9/30	52.00%	13,870.78	100.00%	15,697.45	-10,977.13	-41.15%
共同增资合资公司								
1	北京金隅琉水环保科技有限公司	2018/7/31	100.00%	98,402.76	100.00%	93,315.76	-5,087.00	-5.17%

序号	公司名称	前次评估			本次评估		差异比较	
		前次评估基准日	持股比例 (A)	评估值 (交易对价) (B)	持股比例 (C)	评估值 (交易对价) (D)	差异额 E=D/C-B/A	差异率 F=E/(B/A)
2	唐山冀水物业服务有限公司	2018/7/31	100.00%	51,371.08	100.00%	55,513.65	4,142.57	8.06%
3	冀东水泥（烟台）有限责任公司	2018/7/31	100.00%	47,194.36	100.00%	53,377.54	6,183.18	13.10%
4	冀东水泥黑龙江有限公司	2018/7/31	100.00%	37,631.03	100.00%	46,709.45	9,078.42	24.12%
5	张家口金隅水泥有限公司	2018/7/31	100.00%	45,911.74	100.00%	45,973.95	62.21	0.14%
6	涿鹿金隅水泥有限公司	2018/7/31	100.00%	56,725.35	100.00%	53,441.75	-3,283.60	-5.79%
7	赞皇金隅水泥有限公司	2018/7/31	100.00%	112,453.13	100.00%	110,883.00	-1,570.13	-1.40%
8	临澧冀东水泥有限公司	2018/7/31	99.28%	56,854.72	99.28%	64,610.00	7,811.52	13.64%
9	金隅冀东风翔环保科技有限公司	2018/7/31	90.00%	46,262.16	90.00%	40,831.04	-6,034.58	-11.74%
10	河北太行华信建材有限责任公司	2018/7/31	100.00%	26,246.83	89.83%	26,824.21	3,614.25	13.77%
11	天津金隅振兴环保科技有限公司	2018/7/31	62.09%	59,323.54	75.91%	72,666.28	182.44	0.19%
12	邢台金隅咏宁水泥有限公司	2018/7/31	60.00%	34,792.55	60.00%	30,661.76	-6,884.65	-11.87%
<b>股权置换</b>								
1	陵川金隅冀东环保科技有限公司	2019/5/31	100.00%	43,473.57	100.00%	45,154.92	1,681.35	3.87%
2	邢台金隅冀东水泥有限公司	2019/5/31	100.00%	53,122.09	100.00%	36,337.46	-16,784.63	-31.60%
3	左权金隅水泥有限公司	2019/5/31	100.00%	56,058.96	100.00%	60,275.84	4,216.88	7.52%
4	邯郸涉县金隅水泥有限公司	2019/5/31	91.00%	27,329.75	91.00%	31,360.91	4,429.85	14.75%
<b>股权收购</b>								
1	冀东发展涇阳建材有限责任公司	2018/12/31	100.00%	15,125.72	100.00%	15,950.14	824.42	5.45%
2	涑水京涑建材有限责任公司	2018/12/31	85.00%	5,098.43	85.00%	5,488.59	459.01	7.65%

## 2、估值结果差异分析

子公司在合资公司组建、增资和股权交易等事项中的评估值与本次评估值存在一定差异，子公司评估增值主要因公司累计盈利，以及房屋、土地使用权、矿业权等资产增值等因素引起；评估减值主要由公司分红、部分子公司经营亏损等因素导致净资产减少所致。

其中前后两次评估值差异率超过 20%的子公司差异具体分析如下：

序号	公司名称	主要差异分析
<b>合资公司组建</b>		
1	深州冀东水泥有限责任公司	公司增资及盈利导致净资产增加约 4,726 万元
2	承德冀东水泥有限责任公司	公司盈利导致净资产增加约 1,821 万元
3	天津冀东水泥有限公司	（1）公司盈利导致净资产增加约 660 万元；（2）房屋及构筑物、设备等固定资产因材料费、人工费等重置成本上升导致评估增值额较前次增加约 1,400 万元；（3）土地使用权因土地价格上涨导致评估增值额较前次增加约 2,400 万元
4	阳泉冀东水泥有限责任公司	（1）公司盈利导致净资产增加约 1.86 亿元；（2）房屋建筑物因人工费、材料费等价格上涨、重置成本上升导致较前次评估增值额增加 5,370 万元
5	北京金隅水泥节能科技有限公司	分红导致净资产减少约 4,000 万元
6	博爱金隅水泥有限公司	公司矿业权资源扩储、石灰石碎石价格上涨等原因共同导致矿业权评估增值约 3.86 亿元
7	曲阳金隅水泥有限公司	（1）石灰石碎石价格上涨导致矿业权评估增值约 5,100 万元；（2）公司存货产成品的市场价上涨，评估增值约 3,400 万元
8	冀东水泥滦州有限责任公司	（1）公司持续盈利导致净资产增加约 2.09 亿元；（2）石灰石碎石价格上涨导致矿业权评估增值额较前次增加约 4,800 万元
9	张家口冀东水泥有限责任公司	公司房屋建筑物、设备等固定资产因材料费、人工费等重置成本或购置价上升导致评估增值约 844 万元

序号	公司名称	主要差异分析
10	四平金隅水泥有限公司	公司亏损导致净资产减少约 1.2 亿元
<b>共同增资合资公司</b>		
1	冀东水泥黑龙江有限公司	（1）盈利导致净资产增加约 6,100 万元；（2）本次评估中其他应收款评估风险与会计坏账计提不同导致评估较账面增值约 3,000 万元
<b>股权置换</b>		
1	邢台金隅冀东水泥有限公司	（1）公司分红导致净资产减少 9,300 万元；（2）公司房屋建筑物、机器设备固定资产因成新率下降导致评估增值额较前次减少约 6,500 万元

#### （四）重要子公司评估具体情况

合资公司 48 家子公司中，重要子公司（最近两年中任一年度占合资公司营业收入或净利润超过 5%的子公司）的评估具体情况如下：

##### 1、涑水金隅冀东环保科技有限公司（简称“涑水水泥”）

###### （1）评估概况

天健兴业以 2021 年 2 月 28 日为基准日，分别采用资产基础法和收益法对涑水水泥 100%股权进行了评估。经资产基础法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 60,782.83 万元，评估增值 17,053.21 万元，增值率为 39.00%；经收益法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 57,431.30 万元，评估增值 13,701.69 万元，增值率为 31.33%。

资产基础法与收益法评估结果相差 3,351.53 万元，差异率为 5.51%。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，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。本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论。

###### （2）具体评估情况

###### ①资产基础法评估情况

涑水水泥于评估基准日的总资产账面价值为 119,030.61 万元，评估价值为 136,005.39 万元，评估增值 16,974.78 万元，增值率为 14.26%；总负债账面价值为 75,300.99 万元，评估价值为 75,222.56 万元，评估减值 78.43 万元，减值率为 0.10%；净资产账面价值为 43,729.62 万元，评估价值为 60,782.83 万元，评估增值 17,053.21 万元，增值率为 39.00%。

各项资产及负债评估结果详见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	38,521.79	38,585.46	63.67	0.17
2 非流动资产	80,508.82	97,419.93	16,911.11	21.01
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	66,865.60	68,556.27	1,690.67	2.53
6 在建工程	6,535.76	5,578.04	-957.72	-14.65
7 无形资产	3,149.36	19,327.52	16,178.16	513.70
8 其中：土地使用权	2,975.70	18,883.30	15,907.60	534.58
9 其他	3,958.10	3,958.10	-	-
10 资产总计	<b>119,030.61</b>	<b>136,005.39</b>	<b>16,974.78</b>	<b>14.26</b>
11 流动负债	75,056.91	75,056.91	-	-
12 非流动负债	244.08	165.65	-78.43	-32.13
13 负债总计	<b>75,300.99</b>	<b>75,222.56</b>	<b>-78.43</b>	<b>-0.10</b>
14 净资产	<b>43,729.62</b>	<b>60,782.83</b>	<b>17,053.21</b>	<b>39.00</b>

主要增减值原因分析如下：

#### A. 固定资产

本次纳入评估范围的固定资产包括建（构）筑物、机器设备、车辆、电子设备，固定资产评估结果如下：

单位：万元

项目名称	账面价值		评估价值		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
建（构）筑物	52,372.68	36,535.57	50,547.72	36,223.40	-3.48	-0.85
机器设备	62,286.12	29,904.15	62,680.43	31,827.87	0.63	6.43
车辆	885.24	269.32	767.32	330.82	-13.32	22.84
电子设备	457.14	156.56	313.60	174.18	-31.40	11.25
合计	<b>116,001.18</b>	<b>66,865.60</b>	<b>114,309.07</b>	<b>68,556.27</b>	<b>-1.46</b>	<b>2.53</b>

建（构）筑物评估净值减值 312.17 万元，减值率 0.85%，减值原因主要系被评估建（构）筑物建设工期较长，账面价值包含的资金成本及其他费用较高，本次评估按合理工期及市场利率评估，重置全价相对较低导致原值及净值减值。

设备类固定资产评估原值增值 132.85 万元，评估净值增值 2,002.84 万元，主要为机器设备增值所致，车辆和电子设备评估结果影响较小。机器设备原值增

值系部分机器设备购置价上涨，导致评估原值小幅增值；同时由于设备的会计折旧年限短于评估时采用的经济寿命年限，从而导致评估净值增值。

#### B.在建工程

在建工程评估减值 957.72 万元，减值率为 14.65%，减值主要原因系在建工程账面值中包含因停工造成停工损失补偿款 500 万元和分摊利息费用 532.71 万元，本次评估采用重置成本法，资金成本采用正常建设期及利息成本，同时未考虑误工费等情况，故本次评估减值。

#### C.无形资产—土地使用权

纳入本次评估范围的宗地面积共计 352,770.04 平方米。经评估，土地使用权资产账面值为 2,975.70 万元，评估值为 18,883.30 万元，评估增值 15,907.60 万元，增值率为 534.58%；该增值原因主要系随着该区域基础设施建设的不断完善，区域经济的不断发展，国家对土地供应的调控，土地市场的供求矛盾日益加剧，土地取得成本不断增高，致使评估增值。

### ②收益法评估情况

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

#### A.经营性资产价值

通过确定的股权自由现金流量和折现率，涑水水泥经营性资产价值合计 112,575.01 万元。

#### B.溢余资产与非经营性资产分析预测

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。一般指超额货币资金和交易性金融资产等。非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。涑水水泥溢余资产与非经营性资产评估值合计为 -18,011.40 万元，主要为其他应付款。

#### C.付息债务价值的确定

被评估单位的付息债务包括短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债，评估价值 37,132.31 万元。

#### D. 股东全部权益价值的计算

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值-付息债务价值

$$=112,575.01+(-18,011.40)-37,132.31$$

$$=57,431.30 \text{ 万元}$$

## 2、北京金隅水泥经贸有限公司（简称“水泥经贸”）

### （1）评估概况

天健兴业以 2021 年 2 月 28 日为基准日，分别采用资产基础法和收益法对水泥经贸 100% 股权进行了评估。经资产基础法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 59,178.98 万元，评估增值 39.72 万元，增值率为 0.07%；经收益法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 59,152.92 万元，评估增值 13.66 万元，增值率为 0.02%。

资产基础法与收益法评估结果相差 26.06 万元，差异率为 0.04%。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，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。本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论。

### （2）具体评估情况

#### ① 资产基础法评估情况

水泥经贸于评估基准日的总资产账面价值为 147,333.52 万元，评估价值为 147,343.41 万元，评估增值 9.89 万元，增值率为 0.01%；总负债账面价值为 88,194.26 万元，评估价值为 88,164.43 万元，评估减值 29.83 万元，减值率 0.03%；净资产账面价值为 59,139.26 万元，评估价值为 59,178.98 万元，评估增值 39.72 万元，增值率为 0.07%。

各项资产及负债评估结果详见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	143,953.39	143,953.39	-	-
2 非流动资产	3,380.13	3,390.02	9.89	0.29
3 其中：固定资产	709.92	717.97	8.05	1.13
4 在建工程	-	-	-	-
5 无形资产	10.41	12.25	1.84	17.68
6 其他	2,659.80	2,659.80	-	-
7 资产总计	<b>147,333.52</b>	<b>147,343.41</b>	<b>9.89</b>	<b>0.01</b>
8 流动负债	88,144.49	88,144.49	-	-
9 非流动负债	49.77	19.94	-29.83	-59.94
10 负债总计	<b>88,194.26</b>	<b>88,164.43</b>	<b>-29.83</b>	<b>-0.03</b>
11 净资产	<b>59,139.26</b>	<b>59,178.98</b>	<b>39.72</b>	<b>0.07</b>

主要的增减值原因分析如下：

#### A. 固定资产-设备类

纳入本次评估范围的设备类资产分为机器设备、车辆、电子及办公设备。

单位：万元

项目名称	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	192.57	43.23	198.02	42.83	2.83	-0.93
车辆	722.93	501.05	635.62	499.62	-12.08	-0.28
电子设备	580.94	165.65	264.73	175.52	-54.43	5.96
合计	<b>1,496.44</b>	<b>709.92</b>	<b>1,098.37</b>	<b>717.97</b>	<b>-26.6</b>	<b>1.13</b>

经评估，设备类固定资产评估减值 398.07 万元，评估净值增值 8.05 万元，其中主要为电子设备评估增减值所致。本次评估中的电子设备主要为电脑、空调等电子办公设备，此类设备更新换代较快价格不断下降所致，导致电子设备重置成本低于原购置价格，评估原值减值较多；同时由于电子设备的会计折旧年限短于其评估时采用的经济寿命年限，从而导致评估净值增值。

#### B. 无形资产—软件使用权

纳入本次评估范围的无形资产为水泥经贸所有办公软件的软件使用权。

委估软件为非定制开发的软件系统，评估基准日公开市场上该软件尚在销售中，本次评估通过询价，确定评估基准日该软件的市场销售价格。经评估，软件使用权账面价值为 10.41 万元，评估价值为 12.25 万元，评估增值 1.84 万元，增值率 17.68%。

### C. 负债

纳入本次评估范围的负债为各项流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 88,194.26 万元，评估价值为 88,164.43 万元，评估减值 29.83 万元，减值率 0.03%。负债评估减值主要是由递延收益评估减值所致，递延收益为政府补助款项，后期无需偿还的负债，本次评估为 0。

### ② 收益法评估情况

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

#### A. 经营性资产价值

通过确定的股权自由现金流量和折现率，水泥经贸经营性资产价值合计为 66,776.11 万元。

#### B. 溢余资产与非经营性资产分析预测

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。一般指超额货币资金和交易性金融资产等。非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。水泥经贸溢余资产与非经营性资产评估值合计为 -7,623.19 万元。

#### C. 付息债务价值的确定

本次被评估单位不存在付息债务，为 0。

#### D. 股东全部权益价值的计算

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值-付

息债务价值

$$=66,776.11+(-7,623.19)-0$$

$$=59,152.92 \text{ 万元}$$

### 3、河北金隅鼎鑫水泥有限公司（简称“鼎鑫水泥”）

#### （1）评估概况

天健兴业以 2021 年 2 月 28 日为基准日，分别采用资产基础法和收益法对鼎鑫水泥 100% 股权进行了评估。经资产基础法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 214,325.62 万元，评估增值 51,832.43 万元，增值率为 31.90%。经收益法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 211,316.36 万元，评估增值 48,823.18 万元，增值率为 30.05%。

资产基础法与收益法评估结果相差 3,009.26 万元，差异率为 1.40%。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，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。本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论。

#### （2）具体评估情况

##### ①资产基础法评估情况

鼎鑫水泥于评估基准日的总资产账面价值为 272,247.62 万元，评估价值为 323,033.38 万元，评估增值 50,785.76 万元，增值率为 18.65%；总负债账面价值为 109,754.43 万元，评估价值为 108,707.76 万元，评估减值 1,046.67 万元，减值率 0.95%；净资产账面价值为 162,493.19 万元，评估价值为 214,325.62 万元，评估增值 51,832.43 万元，增值率为 31.90%。

各项资产及负债评估结果详见下表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
1	流动资产	88,926.90	89,082.29	155.39	0.17

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	
	A	B	C=B-A	D=C/A×100	
2	非流动资产	183,320.72	233,951.09	50,630.37	27.62
3	其中：长期股权投资	15,000.00	18,765.54	3,765.54	25.10
4	投资性房地产	-	-	-	
5	固定资产	123,658.14	129,478.35	5,820.21	4.71
6	在建工程	3,164.48	3,254.23	89.75	2.84
7	无形资产	19,972.51	60,927.38	40,954.87	205.06
8	其他	21,525.59	21,525.59	-	-
9	<b>资产总计</b>	<b>272,247.62</b>	<b>323,033.38</b>	<b>50,785.76</b>	<b>18.65</b>
10	流动负债	105,841.58	105,841.58	-	-
11	非流动负债	3,912.85	2,866.18	-1,046.67	-26.75
12	<b>负债总计</b>	<b>109,754.43</b>	<b>108,707.76</b>	<b>-1,046.67</b>	<b>-0.95</b>
13	<b>净资产</b>	<b>162,493.19</b>	<b>214,325.62</b>	<b>51,832.43</b>	<b>31.90</b>

主要的增减值原因分析如下：

#### A. 长期股权投资

本次纳入评估范围的长期股权投资为被评估单位全资子公司沧州临港金隅水泥有限公司。本次评估采用企业价值评估的方法对被投资企业进行整体评估，再按被评估单位所占权益比例计算长期股权投资评估值；本次根据被投资企业的实际情况选择适用的评估方法进行评估。

经评估，长期股权投资账面价值 15,000 万元，评估结果 18,765.54 万元，评估增值 3,765.54 万元，增值率 25.10%。长期股权投资评估增值主要系子公司沧州临港金隅水泥有限公司近年来实现稳定经营收益而净资产增加所致。

#### B. 无形资产—土地使用权

纳入本次评估范围的土地取得方式均为土地出让，本次采用市场法、成本逼近法进行评估。

经评估，土地使用权资产账面值 11,673.21 万元，评估值 39,532.75 万元，评估增值 27,859.54 万元，增值率 238.66%；本次增值原因主要系随着该区域基础设施建设的不断完善，区域经济的不断发展，国家对土地供应的调控，土地市场的供求矛盾日益加剧，土地取得成本不断增高，致使评估增值。

### C.无形资产—矿业权

纳入本次评估范围的采矿权分别为水泥用石灰岩采矿权二（东焦矿）、水泥用石灰岩采矿权一（九里山矿）、水泥用石灰岩采矿权三（东焦西矿）。截至评估基准日，水泥用石灰岩采矿权三（东焦西矿）已支付相关价款，权属证书尚未取得。根据《中国矿业权评估准则》，本次对水泥用石灰岩采矿权二（东焦矿）、水泥用石灰岩采矿权一（九里山矿）采用折现现金流量法，水泥用石灰岩采矿权三（东焦西矿）按账面值进行评估。

本次评估涉及采矿权矿体赋存稳定，已进行了储量核实地质工作，并已提供经主管部门评审并备案的《资源储量核实报告》。本次评估利用的资源储量及其他技术经济指标参数依据主要为相关核实报告、评审意见书等相关文件。

经本次评估分析测算，矿业权账面价值为 7,815.95 万元，评估值为 20,294.60 万元，评估增值 12,478.65 万元，增值率 159.66%。

### D.负债

纳入本次评估范围的负债为各项流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 109,754.43 万元，评估价值为 108,707.76 万元，评估减值 1,046.67 万元，减值率 0.95%。负债评估减值主要是由递延收益评估减值所致，递延收益为政府补助款项，后期无需偿还的负债，除涉及应交所得税部分外，本次评估为 0。

#### ②收益法评估情况

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

#### A.经营性资产价值

通过确定的股权自由现金流量和折现率，鼎鑫水泥经营性资产价值合计为 268,267.79 万元。

#### B.溢余资产与非经营性资产分析预测

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。一

般指超额货币资金和交易性金融资产等。非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。鼎鑫水泥溢余资产与非经营性资产评估值合计为-34,716.97万元，主要为其他应付款。

C.长期股权投资评估方法详见本节之“二、资产基础法评估情况”之“（二）评估具体情况”之“2、非流动资产”相关内容，长期股权投资评估价值为18,765.54万元。

#### D.付息债务价值的确定

被评估单位的付息债务为其他应付款中的借款和短期借款，评估价值41,000.00万元。

#### E.股东全部权益价值的计算

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值+长期股权投资-付息债务价值

$$=268,267.79+(-34,716.97)+18,765.54-41,000.00$$

$$=211,316.36 \text{ 万元}$$

### 4、邯郸金隅太行水泥有限责任公司（简称“太行水泥”）

#### （1）评估概况

天健兴业以2021年2月28日为基准日，分别采用资产基础法和收益法对太行水泥100%股权进行了评估。经资产基础法评估，被评估单位的股东全部权益价值为116,722.91万元，评估增值22,573.40万元，增值率为23.98%。经收益法评估，被评估单位的股东全部权益价值为116,465.42万元，评估增值22,315.91万元，增值率为23.70%。

资产基础法与收益法评估结果相差257.49万元，差异率为0.22%。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，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。本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论。

## （2）具体评估情况

### ①资产基础法评估情况

太行水泥于评估基准日的总资产账面价值为 172,460.26 万元，评估价值为 194,783.53 万元，评估增值 22,323.27 万元，增值率为 12.94%；总负债账面价值为 78,310.75 万元，评估价值为 78,060.62 万元，评估减值 250.13 万元，减值率 0.32%；净资产账面价值为 94,149.51 万元，评估价值为 116,722.91 万元，评估增值 22,573.40 万元，增值率为 23.89%。

各项资产及负债评估结果详见下表：

单位：万元

	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
1	流动资产	77,009.12	77,546.65	537.53	0.70
2	非流动资产	95,451.14	117,236.88	21,785.74	22.82
3	其中：长期股权投资	13,209.00	15,558.45	2,349.45	17.79
4	投资性房地产	-	-	-	
5	固定资产	62,115.43	76,830.15	14,714.72	23.69
6	在建工程	547.28	542.32	-4.96	-0.91
7	无形资产	10,715.94	15,700.86	4,984.92	46.52
8	其中：土地使用权	8,662.22	13,781.92	5,119.70	59.10
9	其他	8,863.49	8,605.10	-258.39	-2.92
10	<b>资产总计</b>	<b>172,460.26</b>	<b>194,783.53</b>	<b>22,323.27</b>	<b>12.94</b>
11	流动负债	71,450.41	71,450.41	-	-
12	非流动负债	6,860.34	6,610.21	-250.13	-3.65
13	<b>负债总计</b>	<b>78,310.75</b>	<b>78,060.62</b>	<b>-250.13</b>	<b>-0.32</b>
14	<b>净资产</b>	<b>94,149.51</b>	<b>116,722.91</b>	<b>22,573.40</b>	<b>23.98</b>

主要的增减值原因分析如下：

#### A.长期股权投资

本次纳入评估范围的长期股权投资共计 3 家，包括邯郸金隅太行建材有限公司、邯郸金隅太行对外经济技术合作有限公司 2 家全资子公司，成安金隅太行水泥有限公司 1 家控股子公司。本次评估采用企业价值评估的方法对被投资企业进行整体评估，再按被评估单位所占权益比例计算长期股权投资评估值；本次根据

被投资企业的实际情况选择适用的评估方法进行评估。

经评估，长期股权投资评估增值 2,349.45 万元，增值率为 17.79%，长期股权投资评估增值主要系子公司近年来实现稳定经营收益而净资产增加所致。

#### B. 固定资产—建（构）筑物

纳入本次评估范围的建（构）筑物类分为房屋建筑物、构筑物。本次采用成本法进行评定估算，按评估时点的市场条件和被评估房产的结构特征计算重置同类房产所需投资乘以综合评价的房屋建筑物的成新率确定被评估房产价值。

经评估，建（构）筑物账面原值为 57,568.80 万元，账面净值为 32,468.20 万元；评估原值 62,406.92 万元，评估净值 42,786.93 万元；评估原值增值率 8.4%。评估净值增值率 31.78%。建（构）筑物评估原值增值原因系近年来人工、机械、材料费的上涨造成重置成本增加而评估原值增值；评估净值增值的原因主要系评估确定的建（构）筑物经济寿命年限比企业采用的会计折旧年限长，导致评估折旧金额减少而评估净值增值。

#### C. 无形资产—土地使用权

纳入本次评估范围的土地使用权资产账面值 8,662.22 万元，评估值 13,781.92 万元，评估增值 5,119.70 万元，增值率 59.10%；该增值原因主要系随着该区域基础设施建设的不断完善，区域经济的不断发展，国家对土地供应的调控，土地市场的供求矛盾日益加剧，土地取得成本不断增高，致使评估增值。

#### D. 负债

纳入本次评估范围的负债为各项流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 78,310.75 万元，评估价值为 78,060.62 万元，评估减值 250.13 万元，减值率 0.32%。负债评估减值主要是由递延收益评估减值所致，递延收益为后期无需偿还的政府补助款项，除涉及应交所得税部分外，本次评估为 0。

#### ②收益法评估情况

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经

营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

#### A.经营性资产价值

通过确定的股权自由现金流量和折现率，太行水泥经营性资产价值合计为**132,319.86**万元。

#### B.溢余资产与非经营性资产分析预测

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。一般指超额货币资金和交易性金融资产等。非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。太行水泥溢余资产与非经营性资产评估值合计为**-4,164.49**万元。

#### C.长期股权投资

评估方法详见本节之“二、资产基础法评估情况”之“(二)评估具体情况”之“2、非流动资产”相关评估内容，最终评估价值为**15,558.45**万元。

#### D.付息债务价值的确定

被评估单位的付息债务为包括短期借款、长期借款，评估价值**27,248.40**万元。

#### E.股东全部权益价值的计算

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值+长期股权投资-付息债务价值

$$=132,319.86+(-4,164.49)+15,558.45-27,248.40$$

$$=116,465.42 \text{ 万元}$$

### 5、赞皇金隅水泥有限公司（简称“赞皇水泥”）

#### (1) 评估概况

天健兴业以2021年2月28日为基准日，分别采用资产基础法和收益法对赞皇水泥100%股权进行了评估。经资产基础法评估，被评估单位的股东全部权

益价值为 110,883.00 万元，评估增值 26,872.41 万元，增值率为 31.99%。经收益法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 88,112.03 万元，评估增值 4,101.45 万元，增值率为 4.88%。

资产基础法与收益法评估结果相差 22,770.97 万元，差异率为 20.54%。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，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。本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论。

## （2）具体评估情况

### ①资产基础法评估情况

赞皇水泥于评估基准日的总资产账面价值为 162,431.96 万元，评估价值为 186,922.88 万元，评估增值 24,490.92 万元，增值率为 15.08%；总负债账面价值为 78,421.37 万元，评估价值为 76,039.88 万元，评估减值 2,381.49 万元，减值率 3.04%；净资产账面价值为 84,010.59 万元，评估价值为 110,883.00 万元，评估增值 26,872.41 万元，增值率为 31.99%。

各项资产及负债评估结果详见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	60,349.07	61,485.54	1,136.47	1.88
2 非流动资产	102,082.89	125,437.34	23,354.45	22.88
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	90,803.83	99,443.31	8,639.48	9.51
6 无形资产	10,534.40	25,249.37	14,714.97	139.68
7 其中：土地使用权	3,797.13	8,237.27	4,440.14	116.93
8 其他	744.66	744.66	-	-
9 资产总计	<b>162,431.96</b>	<b>186,922.88</b>	<b>24,490.92</b>	<b>15.08</b>
10 流动负债	74,613.17	74,613.17	-	-
11 非流动负债	3,808.20	1,426.71	-2,381.49	-62.54
12 负债总计	<b>78,421.37</b>	<b>76,039.88</b>	<b>-2,381.49</b>	<b>-3.04</b>

13	净资产	84,010.59	110,883.00	26,872.41	31.99
----	-----	-----------	------------	-----------	-------

主要的增减值原因分析如下：

#### A. 固定资产—建（构）筑物

纳入本次评估范围的建筑物类分为房屋建筑物、构筑物。

经评估，建筑物账面原值为 65,139.12 万元，账面净值为 43,065.84 万元；评估原值 67,970.58 万元，评估净值 48,039.29 万元；评估原值增值率 4.35%。评估净值增值率 11.55%。建筑物评估原值增值原因系近年来人工、机械、材料费的上涨造成重置成本增加而评估原值增值；评估净值增值的原因主要系评估确定的建筑物经济寿命年限比企业采用的会计折旧年限长，导致评估折旧金额减少而评估净值增值。

#### B. 无形资产—土地使用权

纳入本次评估范围的土地面积合计为 482,406.23 平方米，本次采用市场法、成本逼近法进行评估。

经评估，土地使用权资产账面值 3,797.13 万元，评估值 8,237.27 万元，评估增值 4,440.14 万元，增值率 116.93%；该增值原因主要系随着该区域基础设施建设的不断完善，区域经济的不断发展，国家对土地供应的调控，土地市场的供求矛盾日益加剧，土地取得成本不断增高，致使评估增值。

#### C. 无形资产—矿业权

纳入本次评估范围的采矿权为赞皇金隅水泥有限责任公司石灰石矿采矿权、赞皇金隅水泥有限公司王家洞石英砂岩矿采矿权。

本次评估涉及采矿权矿体赋存稳定，已进行了储量核实地质工作，并已提供经主管部门评审并备案的《资源储量核实报告》。本次评估利用的资源储量及其他技术经济指标参数依据主要为相关核实报告、评审意见书等相关文件。

经本次评估分析测算，矿业权账面价值为 6,554.79 万元，评估值为 16,278.21 万元，评估增值 9,723.42 万元，增值率 148.34%。

#### D. 负债

纳入本次评估范围的负债为各项流动负债和非流动负债，总负债账面价值为 78,421.37 万元，评估价值为 76,039.88 万元，评估减值 2,381.49 万元，减值率 3.04%。负债评估减值主要是由递延收益评估减值所致，递延收益为被评估单位因大气污染防治项目、电力需求项目、节能减排专项、协同处置垃圾和污泥项目、资源节约和环保项目取得的政府补助，该负债属于企业已经实际收到，不需偿还的债务，且无需缴纳所得税而评估为 0，导致评估减值。

## ②收益法评估情况

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

### A.经营性资产价值

通过确定的股权自由现金流量和折现率，赞皇水泥经营性资产价值合计为 141,487.11 万元。

### B.溢余资产与非经营性资产分析预测

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。一般指超额货币资金和交易性金融资产等。非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。赞皇水泥溢余资产与非经营性资产评估值合计为 -28,545.08 万元。

### C.付息债务价值的确定

被评估单位的付息债务为包括短期借款、其他应付款，评估价值 24,830.00 万元。

### D.股东全部权益价值的计算

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值-付息债务价值

$$=141,487.11+(-28,545.08)-24,830.00$$

=88,112.03 万元

## 6、临澧冀东水泥有限公司（简称“临澧水泥”）

### （1）评估概况

天健兴业以 2021 年 2 月 28 日为基准日，分别采用资产基础法和收益法对临澧水泥 100% 股权进行了评估。经资产基础法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 65,077.34 万元，评估增值 22,398.74 万元，增值率为 52.48%。经收益法评估，被评估单位的股东全部权益价值为 62,479.79 万元，评估增值 19,801.19 万元，增值率为 46.40%。

资产基础法与收益法评估结果相差 2,597.55 万元，差异率为 3.99%。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，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。本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论。

### （2）具体评估情况

#### ①资产基础法评估情况

临澧水泥于评估基准日的总资产账面价值为 69,316.42 万元，评估价值为 91,715.16 万元，评估增值 22,398.74 万元，增值率为 32.31%；总负债账面价值为 26,637.82 万元，评估价值为 26,637.82 万元，无增减值；净资产账面价值为 42,678.60 万元，评估价值为 65,077.34 万元，评估增值 22,398.74 万元，增值率为 52.48%。

各项资产及负债评估结果详见下表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
1	流动资产	25,480.82	25,871.63	390.81	1.53
2	非流动资产	43,835.60	65,843.53	22,007.93	50.21
3	其中：长期股权投资	-	-	-	
4	投资性房地产	-	-	-	

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	
	A	B	C=B-A	D=C/A×100	
5	固定资产	40,244.40	47,573.46	7,329.06	18.21
6	在建工程	894.04	903.89	9.85	1.10
7	无形资产	2,396.81	17,065.83	14,669.02	612.02
8	其中：土地使用权	829.04	4,894.90	4,065.86	490.43
9	其他	300.35	300.35	-	-
10	<b>资产总计</b>	<b>69,316.42</b>	<b>91,715.16</b>	<b>22,398.74</b>	<b>32.31</b>
11	流动负债	26,137.82	26,137.82	-	-
12	非流动负债	500.00	500.00	-	-
13	<b>负债总计</b>	<b>26,637.82</b>	<b>26,637.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14	<b>净资产</b>	<b>42,678.60</b>	<b>65,077.34</b>	<b>22,398.74</b>	<b>52.48</b>

主要的增减值原因分析如下：

#### A. 固定资产—建（构）筑物

纳入本次评估范围的建筑物类分为房屋建筑物、构筑物、管道及沟槽。

经评估，固定资产账面原值为 84,483.96 万元，账面净值为 40,244.40 万元；评估原值 91,015.48 万元，评估净值 47,573.46 万元；评估原值增值率 7.73%。评估净值增值率 18.21%。其中评估原值增值主要系建筑物评估原值增值，系近年来人工、机械、材料费的上涨造成重置成本增加而评估原值增值；评估净值增值的原因主要系评估确定的建筑物经济寿命年限比企业采用的会计折旧年限长，导致评估折旧金额减少而评估净值增值。

#### B. 无形资产—土地使用权

纳入本次评估范围土地采用市场法、成本逼近法进行评估。

经评估，土地使用权资产账面值 829.04 万元，评估值 4,894.90 万元，评估增值 4,065.86 万元，增值率 490.43%；该增值原因主要系随着该区域基础设施建设的不断完善，区域经济的不断发展，国家对土地供应的调控，土地市场的供求矛盾日益加剧，土地取得成本不断增高，致使评估增值。

#### C. 无形资产—矿业权

纳入本次评估范围的采矿权为临澧冀东水泥有限公司石灰石矿采矿权。根据

《中国矿业权评估准则》，本次矿业权评估采用折现现金流量法。

本次评估涉及采矿权矿体赋存稳定，已进行了储量核实地质工作，并已提供经主管部门评审并备案的《资源储量核实报告》。本次评估利用的资源储量及其他技术经济指标参数依据主要为相关核实报告、评审意见书等相关文件。

经本次评估分析测算，矿业权账面价值为 1,327.16 万元，评估值为 11,734.45 万元，评估增值 10,407.29 万元，增值率 784.18%。

## ②收益法评估情况

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

### A.经营性资产价值

通过确定的股权自由现金流量和折现率，临澧水泥经营性资产价值合计为 84,257.27 万元。

### B.溢余资产与非经营性资产分析预测

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。一般指超额货币资金和交易性金融资产等。非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。临澧水泥溢余资产与非经营性资产评估值合计为 -16,777.48 万元，主要为应付股利等。

### C.付息债务价值的确定

被评估单位的付息债务为短期借款，评估值 5,000.00 万元。

### D.股东全部权益价值的计算

股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值-付息债务价值

$$=84,257.27+(-16,777.48)-5,000.00$$

$$=62,479.79 \text{ 万元}$$

## 五、矿业权评估具体情况

合资公司及分、子公司合计持有 43 处矿业权，其中包括 42 处采矿权和 1 处探矿权，合资公司拥有的矿业权具体情况详见本报告之“第四节 被吸收合并基本情况”之“六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”之“（二）无形资产”之“3、矿业权”相关内容。

以上矿业权中，41 处矿业权均按照矿业权评估准则的有关规定，采用基于未来收益预期的方法评估，其中 35 处采用折现现金流量法，6 处采用收入权益法；2 处矿业权以账面价值评估，其中：

邢台金隅咏宁水泥有限公司黄虎山水泥用石英砂岩矿为咏宁水泥储备矿山资源，尚未进行开采，采矿权证已于 2020 年 12 月 30 日到期。目前因当地对其他建设项目的规划原因，导致该矿山矿区范围与其他项目选址重叠，采矿许可证能否续期存在较大的不确定性，故该采矿权未采用基于未来收益预期方法评估，而是以账面价值评估，账面价值与评估值均为 769.42 万元。

河北金隅鼎鑫水泥有限公司水泥用石灰岩采矿权（东焦西山矿）是由河北金隅鼎鑫水泥有限公司 2013 年与河北省国土资源厅签订采矿权出让合同，并支付采矿权价款所获得。该采矿权已完成储量核查并取得评审备案，并制定了矿产资源开发利用方案、矿山地质环境恢复治理方案，后因河北省对全省矿山环境综合治理统一工作安排，暂停新设露天采矿权的审批，该采矿权权属证书迟迟无法取得，未来取得权属证书的可能性亦较小，企业无法开采使用矿山，故对该采矿权以账面价值评估，账面价值为已支付的采矿权价款，账面价值与评估值均为 1,440.00 万元。

采用基于未来收益预期方法评估的 41 处矿业权评估情况具体如下：

### （一）采用折现现金流量法评估的矿业权评估情况

根据《中国矿业权评估准则》，合资公司有 35 处矿业权的预期收益和风险可以预测并以货币计量、预期收益年限可以预测，符合采用折现现金流量法进行评估的条件，因此本次评估对 35 处矿业权采用折现现金流量法进行评估。

矿业权评估中的折现现金流量法,是将矿业权所对应的矿产资源勘查、开发作为现金流量系统,将评估计算年限内各年的净现金流量,以与净现金流量口径相匹配的折现率,折现到评估基准日的现值之和,作为矿业权评估价值。

### 1、采用折现现金流量法评估的矿业权基本情况

序号	权利人	矿业权	权证编号	有效期
1	左权金隅水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权	C140700201711711 0145373	2017.11.01-2037.11. 01
2	涿鹿金隅水泥有限公司	大斜阳水泥灰岩矿采矿权	C130000200908711 0031738	2019.08.14-2039.08. 14
3	涿鹿金隅水泥有限公司	太平堡水泥灰岩矿东矿区采矿权	C130000201106711 0119147	2016.10.09-2031.06. 16
4	张家口金隅水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权	C130700200909713 0038243	2020.02.06-2030.02. 06
5	赞皇金隅水泥有限公司	石灰石矿采矿权	C130000200912713 0048475	2019.12.08-2029.12. 08
6	赞皇金隅水泥有限公司	王家洞石英砂岩矿采矿权	C130000201209713 0127235	2017.09.29-2027.09. 29
7	阳泉冀东水泥有限责任公司	石灰岩矿采矿权	C140300201710713 0145240	2017.10.23-2022.10. 23
8	邢台金隅咏宁水泥有限公司	黑山西水泥用灰岩矿采矿权	C130500201003712 0059574	2018.12.27-2020.12. 27
9	唐县冀东水泥有限责任公司	白合水泥灰岩矿采矿权	C130600201007712 0070440	2019.07.31-2021.09. 30
10	金隅冀东水泥(唐山)有限责任公司唐山分公司	石灰石矿采矿权	C130000201411714 0136062	2018.09.01 至疫情防 控解除后 1 个月
11	唐山冀东启新水泥有限责任公司	石灰石矿采矿权	C130000201104712 0111705	2013.08.26-2021.09. 30
12	曲阳金隅水泥有限公司	野北矿区水泥用灰岩矿采矿权	C130600200904713 0011392	2017.11.22-2022.11. 22
13	平泉冀东水泥有限责任公司	东大庙灰石矿岩矿采矿权	C130800201012712 0087178	2019.12.01-2024.12. 01
14	陵川金隅冀东环保科技有限公司	石灰岩矿采矿权	C140500201502713 0137317	2015.02.16-2025.02. 16
15	临澧冀东水泥有限公司	石灰石矿采矿权	C430000200912712 0047516	2016.12.22-2024.12. 22
16	涑水京涑建材有限责任公司	建筑石料用白云岩矿采矿权	C130600201107713 0115985	2015.09.06-2021.09. 30
17	冀东水泥滦州有限责任公司	水泥灰岩矿采矿权	C130000201012712 0094444	2010.12.21-2038.09. 17
18	冀东水泥磐石有	烟筒砬子石灰石矿	C220000201007711	2010.07.07-2040.07.

序号	权利人	矿业权	权证编号	有效期
	限责任公司	采矿权	0069680	07
19	冀东水泥黑龙江有限公司	大理岩矿采矿权	C230000200909712 0039539	2021.02.09-2031.02. 09
20	金隅冀东凤翔环保科技有限公司	水泥用石灰岩矿采矿权	C610000201105712 0112860	2021.01.19-2031.04. 19
21	冀东水泥（烟台）有限责任公司	水泥用大理岩矿采矿权	C370000201203713 0123477	2017.03.16-2022.03. 16
22	冀东发展涇阳建材有限责任公司	建筑石料用灰岩矿采矿权	C610423201608713 0142794	2019.09.12-2022.09. 12
23	吉林金隅冀东环保科技有限公司	暖泉沟水泥用灰岩矿采矿权	C220000201303711 0129434	2019.09.04-2028.03. 25
24	吉林金隅冀东环保科技有限公司	芹菜沟水泥用灰岩矿采矿权	C220000201912711 0149182	2019.12.19-2033.02. 19
25	河北太行华信建材有限责任公司	石灰石矿采矿权	C130000201106714 0114303	2016.11.28-2026.11. 28
26	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一分公司石灰石矿采矿权	C130000201108712 0118338	2016.02.04-2031.08. 31
27	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	二分公司石灰石矿采矿权	C130000200903712 0008216	2016.02.04-2022.02. 02
28	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉县神头村南水泥用石灰石岩矿采矿权	C130000201306711 0130076	2013.06.05-2033.06. 05
29	广灵金隅水泥有限公司	蕉山乡凤凰山石灰岩矿采矿权	C140000200903712 0006715	2018.09.17-2027.08. 17
30	大同冀东水泥有限责任公司	水泥用石灰岩采矿权	C140000200910712 0039328	2020.11.24-2038.11. 24
31	承德金隅水泥有限责任公司	四方洞子溶剂用石灰石矿采矿权	C130800201012712 0086974	2016.03.07-2021.09. 30
32	承德金隅水泥有限责任公司	东山石灰石矿采矿权	C130800201005712 0070339	2020.04.30-2025.04. 30
33	承德冀东水泥有限责任公司	富台子水泥用石灰岩矿采矿权	C130800201012712 0086864	2018.07.11-2029.07. 11
34	博爱金隅水泥有限公司	馒头山石灰石矿采矿权	C410000201512711 0140869	2016.09.29-2046.01. 29
35	博爱金隅水泥有限公司	探矿权证	T414201509030517 20	2020.03.08-2022.03. 08

## 2、评估参数的选取及依据

### （1）资源储量

根据各矿经评审备案的储量核实报告、经评审的储量年报等确定。

## （2）评估基准日保有资源储量

根据《矿业权评估利用矿产资源储量指导意见》(CMVS30300-2010)，对生产矿山采矿权评估，评估基准日保有资源储量指资源储量核实基准日经评审的保有资源储量扣除资源储量核实基准日至评估基准日动用资源储量与生产勘探新增(或减少)资源储量之和，即：

$$\begin{array}{rcccl} \text{评估基准} & & \text{储量核实基} & & \text{储量核实基准日} & & \text{储量核实基准日至评估基} \\ \text{日保有资} & = & \text{准日保有资} & - & \text{至评估基准日动} & \pm & \text{准日生产勘探新增(或减} \\ \text{源储量} & & \text{源储量} & & \text{用资源储量} & & \text{少)资源储量} \end{array}$$

## （3）评估利用资源储量

根据《矿业权评估利用矿产资源储量指导意见》(CMVS30300-2010)及《开发利用方案》或《初步设计》等设计资料确定。

## （4）采矿方式方法

对于正常生产矿山，根据矿山已建成的实际情况确定；对于拟建矿山，根据《开发利用方案》或《初步设计》等参照设计类资料确定。

## （5）产品方案

根据《矿业权评估利用矿产资源储量指导意见》(CMVS30300-2010)，对生产矿山（包括改扩建项目）采矿权评估，产品方案的确定可依据审批的矿产资源开发利用方案（包括（预）可行性研究报告或初步设计等）确定，亦可根据矿山实际产品确定。

## （6）采矿技术指标

已经开采的矿根据企业实际生产情况确定回采率、贫化率。未开采或无法取得实际生产数据的根据《开发利用方案》等文件中设计的采矿回采率、矿石贫化率。

## （7）评估基准日评估利用可采储量

根据《矿业权评估利用矿产资源储量指导意见》，评估利用可采储量的计算公式为：可采储量=评估利用资源储量-设计损失量-采矿损失量

### （8）生产规模

生产规模根据采矿许可证证载生产规模合理确定。

### （9）矿山理论服务年限

矿山服务年限可由下列公式计算，具体如下：

$$T = \frac{Q}{A \times (1 - \rho)}$$

式中：

T—矿山服务年限

Q—可采储量

A—矿山生产规模

$\rho$ —矿石贫化率

### （10）销售收入

假定评估对象未来生产年限内生产的产品全部销售（产销均衡假设），则销售收入以下式计算：

年销售收入=销售单价×年产销量

其中：年产销量基于矿业权评估的产销均衡原则，即生产的产品当期全部实现销售；同时，根据《矿业权评估参数确定指导意见》，评估计算的服务年限内的矿产品销售单价一般以实际销售市场范围市场价格；或者是依据同类型同地区历史价格等信息确定。

### （11）投资估算

根据《中国矿业权评估准则（2016年修订）》、《矿业权评估参数指导意见》，对于拟建矿山以《开发利用方案》、《初步设计》中设计固定资产投资为基础进行测算；对于正常生产矿山，利用正常生产矿山会计报表确定固定资产投资及其他

长期资产投资，对同时进行资产评估的矿山，评估基准日一致时，应按照同一口径，利用固定资产评估结果作为固定资产投资。

#### （12）成本费用

对于正常生产矿山，主要参照企业历史年度生产成本选取；对于拟建矿山，参照《开发利用方案》或《初步设计》生产成本选取，个别参数依据《矿业权评估参数确定指导意见》及国家财税的有关规定确定，以此测算评估基准日后未来生产年限内评估对象的成本费用。

#### （13）销售税金及附加

产品销售税金及附加指矿山企业销售产品应负担的城市维护建设税、资源税、教育费附加及地方教育费附加。城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加以纳税人实际缴纳的增值税为计税依据，资源税根据各省确定的资源税率确定。

#### （14）企业所得税

根据《矿业权评估参数确定指导意见》，企业的应纳税所得额乘以适用税率，减除依照《企业所得税法》关于税收优惠的规定减免和抵免的税额后的余额，为应纳税额。

#### （15）折现率

根据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，折现率是指将预期收益折算成现值的比率，折现率的基本构成为：

$$\text{折现率} = \text{无风险报酬率} + \text{风险报酬率}$$

##### ①无风险报酬率

根据《矿业权评估参数确定指导意见》，无风险报酬率即安全报酬率，通常可以参考政府发行的中长期国债利率或同期银行存款利率来确定。本指导意见中无风险报酬率，可以选取距离评估基准日前最近发行的长期国债票面利率、选取最近几年发行的长期国债利率的加权平均值、选取距评估基准日前最近的中国人民银行公布的五年期定期存款利率等作为无风险报酬率。

## ②风险报酬率

风险报酬率是指风险报酬与其投资额的比率。

风险的种类：矿产勘查开发行业，面临的风险有很多种，其主要风险有：勘查开发阶段风险、行业风险、财务经营风险和社会风险。

《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)及其修订征求意见稿建议，通过“风险累加法”确定风险报酬率，即通过确定每一种风险的报酬，累加得出风险报酬率，其公式为：

风险报酬率=勘查开发阶段风险报酬率+行业风险报酬率+财务经营风险报酬率+其他风险报酬率

勘查开发阶段风险，主要是因不同勘查开发阶段对资源控制程度不同造成所提交资源量可靠程度的风险、及距开采实现收益的时间长短以及对未来开发建设条件、市场条件的判断的不确定性造成的，可以分为预查、普查、详查、勘探及建设、生产等五个阶段不同的风险。依据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，本次评估的采矿权属于正常生产矿山，风险报酬率取值范围为 0.15~0.65%。

行业风险，是指由行业性市场特点、投资特点、开发特点等因素造成的不确定性带来的风险。依据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，行业风险报酬率取值范围为 1.00~2.00%。

财务经营风险，包括产生于企业外部而影响财务状况的财务风险和产生于企业内部的经营风险两个方面。依据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，财务经营风险报酬率取值范围为 1.00~1.50%。

其他风险，是除了勘查开发阶段风险、行业风险、财务经营风险外的企业其他风险，本次评估参照“《矿业权评估参数确定指导意见》修订稿”，其他风险报酬率取值范围为 0.50~2.00%。

社会风险，是一国经济环境的不确定性带来的风险。一般情况下，引进外资应考虑社会风险，故本次不考虑社会风险。

### 3、主要评估参数情况

序号	权利人	矿业权	生产规模	基准日保有资源量（万吨）	可采储量（万吨）	矿山服务年限（年）	销售单价（元/吨）	单位总成本费用（元/吨）	折现率
1	左权金隅水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权	150 万吨/年	6,346.78	4,745.78	31.64	28.32	17.07	8.03%
2	涿鹿金隅水泥有限公司	大斜阳水泥灰岩矿采矿权	180 万吨/年	6,342.66	4,728.13	27.65	33.63	17.66	8.03%
3	涿鹿金隅水泥有限公司	太平堡水泥灰岩矿东矿区采矿权	55 万吨/年	2,007.32	1,211.90	22.48	33.63	18.03	8.03%
4	张家口金隅水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权	46.6 万吨/年	1,630.54	1,112.20	26.12	37.17	21.52	8.13%
5	赞皇金隅水泥有限公司	石灰石矿采矿权	400 万吨/年	11,969.75	10,951.25	27.38	29.20	13.32	8.03%
6	赞皇金隅水泥有限公司	王家洞石英砂岩矿采矿权	67 万吨/年	3,287.71	2,686.06	42.20	28.32	19.23	8.03%
7	阳泉冀东水泥有限责任公司	石灰岩矿采矿权	95 万吨/年	4,993.38	2,147.53	23.80	26.55	15.58	8.03%
8	邢台金隅咏宁水泥有限公司	黑山西水泥用灰岩矿采矿权	50 万吨/年	1,362.93	788.06	16.59	37.17	22.34	8.03%
9	唐县冀东水泥有限责任公司	白合水泥灰岩矿采矿权	180 万吨/年	3,269.47	2,127.03	12.06	32.74	15.42	8.03%
10	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	石灰石矿采矿权	950 万吨/年	10,750.29	6,741.90	7.24	39.82	22.47	8.03%

序号	权利人	矿业权	生产规模	基准日保有资源量（万吨）	可采储量（万吨）	矿山服务年限（年）	销售单价（元/吨）	单位总成本费用（元/吨）	折现率
11	唐山冀东启新水泥有限责任公司	石灰石矿采矿权	130 万吨/年	2,698.98	2,332.05	18.49	38.94	21.04	8.03%
12	曲阳金隅水泥有限公司	野北矿区水泥用灰岩矿采矿权	180 万吨/年	5,259.66	4,002.49	22.69	31.86	13.91	8.03%
13	平泉冀东水泥有限责任公司	东大庙灰石矿岩矿采矿权	120 万吨/年	4,745.34	3,587.62	31.47	38.94	20.19	8.03%
14	陵川金隅冀东环保科技有限公司	石灰岩矿采矿权	90 万吨/年	728.75	667.32	7.41	30.97	24.36	8.03%
15	临澧冀东水泥有限公司	石灰石矿采矿权	260 万吨/年	4,508.55	4,226.13	12.01	23.01	11.92	8.03%
16	涑水京涑建材有限责任公司	建筑石料用白云岩矿采矿权	110 万吨/年	5,562.36	2,200.79	20.23	碎石 48.41/ 机制砂 26.34/石粉 24.04	31.11	8.03%
17	冀东水泥涿州有限责任公司	水泥灰岩矿采矿权	180 万吨/年	7,891.01	7,575.37	42.09	38.05	18.85	8.03%
18	冀东水泥磐石有限责任公司	烟筒砬子石灰石矿采矿权	300 万吨/年	19,364.00	16,134.49	56.44	27.43	17.41	8.03%
19	冀东水泥黑龙江有限公司	大理岩矿采矿权	350 万吨/年	8,374.37	6,027.57	17.22	30.97	20.83	8.03%
20	金隅冀东风翔环保科技有限公司	水泥用石灰岩矿采矿权	190 万吨/年	5,700.38	4,991.78	27.09	30.09	16.61	8.03%
21	冀东水泥（烟台）	水泥用大理岩矿采矿	100 万吨/年	1,345.98	1,275.99	13.02	43.36	30.91	8.03%

序号	权利人	矿业权	生产规模	基准日保有资源量（万吨）	可采储量（万吨）	矿山服务年限（年）	销售单价（元/吨）	单位总成本费用（元/吨）	折现率
	有限责任公司	权							
22	冀东发展涇阳建材有限责任公司	建筑石料用灰岩矿采矿权	300 万吨/年	4,574.59	4,104.63	13.68	47.96	28.58	8.03%
23	吉林金隅冀东环保科技有限公司	暖泉沟水泥用灰岩矿采矿权	200 万吨/年	1,687.73	1,255.58	6.47	27.43	20.31	8.03%
24	吉林金隅冀东环保科技有限公司	芹菜沟水泥用灰岩矿采矿权	240 万吨/年	4,886.40	2,851.46	13.12	27.43	17.37	8.03%
25	河北太行华信建材有限责任公司	石灰石矿采矿权	202 万吨/年	6,298.46	1,403.33	7.16	35.40	21.16	8.03%
26	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	一分公司石灰石矿采矿权	220 万吨/年	5,407.96	5,037.60	24.10	33.63	16.53	8.03%
27	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	二分公司石灰石矿采矿权	400 万吨/年	9,267.24	7,941.53	20.26	33.63	15.02	8.03%
28	邯郸涉县金隅水泥有限公司	涉县神头村南水泥用石灰石岩矿采矿权	250 万吨/年	5,974.37	5,711.12	23.31	25.66	12.12	8.03%
29	广灵金隅水泥有限公司	蕉山乡凤凰山石灰岩矿采矿权	150 万吨/年	5,027.99	4,229.19	28.19	30.09	19.76	8.03%
30	大同冀东水泥有限责任公司	水泥用石灰岩采矿权	450 万吨/年	11,875.28	8,306.63	19.03	27.43	18.35	8.03%
31	承德金隅水泥有限责任公司	四方洞子溶剂用石灰石矿采矿权	45 万吨/年	871.21	640.96	14.53	40.71	24.71	8.03%
32	承德金隅水泥有限责任公司	东山石灰石矿采矿权	45 万吨/年	2,001.70	1,057.75	23.99	39.82	23.37	8.03%

序号	权利人	矿业权	生产规模	基准日保有资源量（万吨）	可采储量（万吨）	矿山服务年限（年）	销售单价（元/吨）	单位总成本费用（元/吨）	折现率
33	承德冀东水泥有限责任公司	富台子水泥用石灰岩矿采矿权	120 万吨/年	5,252.17	913.88	8.02	37.17	18.79	8.03%
34	博爱金隅水泥有限公司	馒头山石灰石矿采矿权	水泥用石灰石 200 万吨/年、 建筑用灰岩矿 78.70 万吨/年	水泥用石灰石 7,862.61/ 建筑用灰岩矿 3,437.82	水泥用石灰石 7,306.93/ 建筑用灰岩矿 3,300.31	38.06	水泥用灰岩矿 40.71/ 建筑石料用灰岩矿 50.44	22.86	8.03%
35	博爱金隅水泥有限公司	探矿权证	探转采申请中	37,654.51	30,339.62	84.17	40.71	20.22	8.63%

## 4、折现现金流量法矿业权评估结果及所对应的补偿期限内净利润预测情况

单位：万元

序号	权利人	矿业权	评估值	净利润预测			
				2021年	2022年	2023年	2024年
1	左权金隅水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权	6,876.13	799.99	953.36	953.36	953.36
2	涿鹿金隅水泥有限公司	大斜阳水泥灰岩矿采矿权	6,976.83	733.73	780.94	780.94	780.94
3	涿鹿金隅水泥有限公司	太平堡水泥灰岩矿东矿区采矿权	1,651.15	240.94	223.17	223.17	223.17
4	张家口金隅水泥有限公司	水泥用石灰岩采矿权	1,460.11	160.34	185.31	185.31	185.31
5	赞皇金隅水泥有限公司	石灰石矿采矿权	13,890.75	1,442.80	1,668.68	1,668.68	1,668.68
6	赞皇金隅水泥有限公司	王家洞石英砂岩矿采矿权	2,387.46	260.58	344.61	344.61	344.61
7	阳泉冀东水泥有限责任公司	石灰岩矿采矿权	3,215.19	555.59	590.71	590.71	590.71
8	邢台金隅咏宁水泥有限公司	黑山西水泥用灰岩矿采矿权	1,045.94	96.51	161.61	161.61	161.61
9	唐县冀东水泥有限责任公司	白合水泥灰岩矿采矿权	3,304.21	-0.80	938.20	938.20	989.11
10	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	石灰石矿采矿权	12,317.79	4,068.15	4,822.84	5,238.10	4,914.10
11	唐山冀东启新水泥有限责任公司	石灰石矿采矿权	3,394.77	373.68	721.16	721.16	770.61
12	曲阳金隅水泥有限公司	野北矿区水泥用灰岩矿采矿权	6,057.98	805.40	1,024.27	1,024.27	1,024.27
13	平泉冀东水泥有限责任公司	东大庙灰石矿岩矿采矿权	4,352.22	574.42	750.18	750.18	750.18
14	陵川金隅冀东环保科技有限公司	石灰岩矿采矿权	774.83	261.52	264.37	264.37	264.37
15	临澧冀东水泥有限公司	石灰石矿采矿权	11,734.45	1,820.71	1,865.35	1,865.35	1,865.35
16	涑水京涑建材有限责任公司	建筑石料用白云岩矿采矿权	3,264.36	593.83	1,129.51	1,129.51	1,129.51
17	冀东水泥涿州有	水泥灰岩矿采	7,331.84	1,187.84	1,183.10	1,183.10	1,242.43

序号	权利人	矿业权	评估值	净利润预测			
				2021年	2022年	2023年	2024年
	限责任公司	矿权					
18	冀东水泥磐石有 限责任公司	烟筒砬子石灰 石矿采矿权	10,967.92	1,300.22	1,788.68	1,749.67	1,749.67
19	冀东水泥黑龙江 有限公司	大理岩矿采矿 权	10,704.38	1,660.22	2,082.97	2,082.97	2,082.97
20	金隅冀东凤翔环 保科技有限公司	水泥用石灰岩 矿采矿权	5,772.42	1,096.52	1,444.96	1,444.96	1,444.96
21	冀东水泥（烟台） 有限责任公司	水泥用大理岩 矿采矿权	4,633.69	365.65	802.64	802.64	802.64
22	冀东发展涇阳建 材有限责任公司	建筑石料用灰 岩矿采矿权	4,263.49	3,692.91	3,568.27	3,568.27	3,568.27
23	吉林金隅冀东环 保科技有限公司	暖泉沟水泥用 灰岩矿采矿权	864.64	575.41	744.70	744.70	744.70
24	吉林金隅冀东环 保科技有限公司	芹菜沟水泥用 灰岩矿采矿权	4,001.25	1,209.91	1,451.98	1,426.78	1,424.14
25	河北太行华信建 材有限责任公司	石灰石矿采矿 权	2,022.30	730.77	579.25	579.25	579.25
26	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	一分公司石灰 石矿采矿权	4,665.83	825.28	1,100.02	1,125.23	1,100.02
27	河北金隅鼎鑫水 泥有限公司	二分公司石灰 石矿采矿权	14,188.77	2,219.96	2,451.52	2,451.52	2,522.09
28	邯郸涉县金隅水 泥有限公司	涉县神头村南 水泥用石灰石 岩矿采矿权	6,553.89	599.88	635.61	635.61	635.61
29	广灵金隅水泥有 限公司	蕉山乡凤凰山 石灰岩矿采矿 权	5,001.91	754.48	845.67	845.67	845.67
30	大同冀东水泥有 限责任公司	水泥用石灰岩 采矿权	11,904.28	1,293.23	2,123.69	2,123.69	2,123.69
31	承德金隅水泥有 限责任公司	四方洞子溶剂 用石灰石矿采 矿权	864.11	54.98	187.09	187.09	187.09
32	承德金隅水泥有 限责任公司	东山石灰石矿 采矿权	1,211.17	-20.23	202.73	202.73	202.73
33	承德冀东水泥有 限责任公司	富台子水泥用 石灰岩矿采矿 权	1,930.21	517.47	717.36	717.36	717.36
34	博爱金隅水泥有 限公司	馒头山石灰石 矿采矿权	10,491.28	2,910.71	3,485.04	3,485.04	3,485.04

序号	权利人	矿业权	评估值	净利润预测			
				2021年	2022年	2023年	2024年
35	博爱金隅水泥有限公司	探矿权证	40,326.86	4,034.30	4,746.85	4,717.17	4,717.17
合计			230,404.41	37,796.90	46,566.40	46,912.98	46,791.39

## （二）采用收入权益法进行评估的情况

根据矿业权评估准则，本次对于矿产资源储量规模和矿山生产规模均为小型，剩余服务年限小于5年，且目前不具备采用其他收益途径评估方法条件的共计6处采矿权采用了收入权益法进行评估。

收入权益法是基于替代原则的一种间接估算采矿权价值的方法，是通过采矿权权益系数对销售收入现值进行调整作为采矿权价值。采矿权权益系数反映采矿权评估价值与销售收入现值的比例关系。其计算公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n [SI_t \cdot \frac{1}{(1+i)^t}] \cdot k$$

其中： $P$ —采矿权评估价值

$SI_t$ —年销售收入

$i$ —折现率

$k$ —采矿权权益系数

$t$ —年序号(=1、2、3=1号)

$n$ —评估计算年限

### 1、采用收入权益法评估的矿业权基本情况

序号	权利人	矿业权	权证编号	有效期
1	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	绛县许家虎洼坪分公司采矿权	C1408002010017 120055542	2018.12.25-2019.12.25
2	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	焦山石灰石二矿采矿权	C1408002010127 120098851	2019.12.31-2022.12.31
3	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	焦山石灰石矿采矿权	C1408002009127 120054571	2019.12.23-2022.12.23
4	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	磁县石灰石矿采矿权	C1304002011107 130118921	2017.11.28-2022.11.28
5	承德金隅水泥有限责任公司	营东石灰石矿采矿权	C1308002010127 120086866	2019.03.24-2022.12.24

6	阳泉冀东水泥有 限责任公司	高垆庄南山石灰 岩矿采矿权	C1403002011037 130117161	2017.09.15-2022.09.15
---	------------------	------------------	-----------------------------	-----------------------

## 2、评估参数的选取及依据

收入权益法评估涉及的主要参数包括生产规模、评估基准日保有资源储量、评估基准日可采储量、销售单价、折现率等，该等评估参数与采用折现现金流量法评估的参数选取方法一致，其选取依据参见本节之“（一）采用折现现金流量法评估的矿业权评估情况”之“2、评估参数的选取及依据”。除前述参数外，收入权益法的主要参数还包括采矿权权益系数。根据矿业权评估有关准则，采矿权权益系数根据矿体水文地质及环境地质条件等因素进行综合分析调整计算，本次采矿权权益系数取值范围为 3.5%~4.5%。

### 3、主要评估参数情况

序号	权利人	矿业权	生产规模	基准日保有资源量（万吨）	可采储量（万吨）	销售单价（元/吨）	折现率	采矿权权益系数
1	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	绛县许家虎洼坪分公司采矿权	5 万吨/年	67.19	28.49	30.97	8.03%	4.40%
2	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	焦山石灰石二矿采矿权	40 万吨/年	1,146.32	79.94	水泥用 30.97/建筑石料 26.55	8.03%	4.40%
3	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	焦山石灰石矿采矿权	95 万吨/年	1,112.05	165.19	30.97	8.03%	4.40%
4	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	磁县石灰石矿采矿权	50 万吨/年	703.46	237.51	35.40	8.03%	4.40%
5	承德金隅水泥有限责任公司	营东石灰石矿采矿权	22 万吨/年	573.24	100.25	39.82	8.13%	4.40%
6	阳泉冀东水泥有限责任公司	高垆庄南山石灰岩矿采矿权	45 万吨/年	134.53	64.88	26.55	8.03%	4.40%

## 4、收入权益法矿业权评估结果及所对应的补偿期限内净利润预测情况

单位：万元

序号	权利人	矿业权	评估值	净利润预测			
				2021年	2022年	2023年	2024年
1	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	绛县许家虎洼坪分公司采矿权	14.98	6.64	9.82	12.57	-
2	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	焦山石灰石二矿采矿权	93.28	50.27	68.33	30.95	-
3	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	焦山石灰石矿采矿权	219.87	96.02	186.50	20.35	-
4	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	磁县石灰石矿采矿权	298.42	78.27	93.91	93.91	93.91
5	承德金隅水泥有限责任公司	营东石灰石矿采矿权	148.56	74.77	70.08	70.08	70.08
6	阳泉冀东水泥有限责任公司	高埝庄南山石灰岩矿采矿权	73.18	67.32	63.04	-	-
合计			<b>848.29</b>	<b>373.29</b>	<b>491.68</b>	<b>227.86</b>	<b>163.99</b>

## (三) 矿业权评估增值及合理性分析

本次交易中，评估机构结合各矿业权矿体的实际情况，依据矿业权评估准则的有关规定，采用基于未来收益预期的方法评估的矿业权共计 41 宗，其中，对 35 宗采用折现现金流量法、6 宗采用收入权益法进行评估。本次矿业权评估的账面价值和评估值情况详见下表：

单位：万元

序号	矿业权名称	账面价值	评估值	增值额	增值率%
1	陵川金隅水泥有限公司采矿权	1,068.44	774.83	-293.61	-27.48
2	蕉山乡凤凰山水泥用灰岩矿采矿权	5,330.67	5,001.91	-328.76	-6.17
3	左权金隅水泥有限公司采矿权	5,504.20	6,876.13	1,371.93	24.93
4	临澧冀东水泥有限公司石灰石矿采矿权	1,327.16	11,734.45	10,407.29	784.18
5	博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰岩矿采矿权	3,534.68	10,491.28	6,956.60	196.81
6	河南省博爱县寨豁乡羊圈水泥用石灰岩详查探矿权	1,419.15	40,326.86	38,907.71	2,741.62

序号	矿业权名称	账面价值	评估值	增值额	增值率%
7	吉林金隅冀东环保科技有限公司暖水沟水泥用灰岩矿采矿权	-	864.64	864.64	
8	吉林金隅冀东环保科技有限公司芹菜沟水泥用灰岩矿采矿权	1,400.69	4,001.25	2,600.56	185.66
9	河北金隅鼎鑫水泥有限公司一分公司石灰石矿采矿权	3,382.61	4,665.83	1,283.22	37.94
10	河北金隅鼎鑫水泥有限公司二分公司石灰石矿采矿权	2,993.34	14,188.77	11,195.43	374.01
11	大同冀东水泥有限责任公司采矿权	10,911.27	11,904.28	993.01	9.10
12	冀东水泥黑龙江有限公司大理岩矿采矿权	10,807.82	10,704.38	-103.44	-0.96
13	阳泉冀东水泥有限责任公司高垆庄南山石灰岩矿采矿权	67.7	73.18	5.48	8.09
14	阳泉冀东水泥有限责任公司石灰岩矿采矿权	1,734.66	3,215.19	1,480.53	85.35
15	冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司采矿权	511.02	14.98	-496.04	-97.07
16	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石二矿采矿权	1,386.25	93.28	-1,292.97	-93.27
17	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石矿采矿权	706.27	219.87	-486.40	-68.87
18	冀东水泥磐石有限责任公司烟筒砬子石灰石矿采矿权	1,170.22	10,967.92	9,797.70	837.25
19	唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿权	7,693.69	12,317.79	4,624.10	60.10
20	唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿采矿权	2,114.08	3,394.77	1,280.69	60.58
21	涿水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩矿采矿权	-	3,264.36	3,264.36	-
22	河北省涿县杨柳庄水泥灰岩矿采矿权	444.06	7,331.84	6,887.78	1,551.09
23	曲阳金隅水泥有限公司野北矿区水泥用灰岩矿采矿权	4,947.60	6,057.98	1,110.38	22.44
24	邯郸金隅太行水泥有限责任公司磁县石灰石采矿权	1,028.13	298.42	-729.71	-70.97
25	河北太行华信建材有限责任公司石灰石矿采矿权	1,577.65	2,022.30	444.65	28.18
26	邯郸涉县金隅水泥有限公司涉县神头村南水泥用石灰石矿采矿权	2,141.68	6,553.89	4,412.21	206.02
27	赞皇金隅水泥有限责任公司石灰石矿采矿权	4,557.08	13,890.75	9,333.67	204.82

序号	矿业权名称	账面价值	评估值	增值额	增值率%
28	赞皇金隅水泥有限公司王家洞石英砂岩矿采矿权	1,997.71	2,387.46	389.75	19.51
29	冀东水泥(烟台)有限责任公司大芹子乔水泥用大理岩矿采矿权	1,496.02	4,633.69	3,137.67	209.73
30	唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿采矿权	4,178.78	3,304.21	-874.57	-20.93
31	承德冀东水泥有限责任公司富台子水泥用石灰岩矿采矿权	1,547.05	1,930.21	383.16	24.77
32	平泉冀东水泥有限责任公司东大庙灰石矿岩矿采矿权	3,744.32	4,352.22	607.90	16.24
33	承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿采矿权	288.03	864.11	576.08	200.01
34	承德金隅水泥有限责任公司东山灰岩矿采矿权评估	1,130.72	1,211.17	80.45	7.11
35	承德金隅水泥有限责任公司营东灰岩矿采矿权评估	653.57	148.56	-505.01	-77.27
36	张家口金隅水泥有限公司怀来分公司水泥用石灰岩矿采矿权	-	1,460.11	1,460.11	
37	涿鹿永兴水泥有限责任公司大斜阳水泥灰岩矿采矿权	4,923.07	6,976.83	2,053.76	41.72
38	涿鹿永兴水泥有限责任公司太平堡水泥灰岩矿东矿区水泥灰岩矿采矿权	686.53	1,651.15	964.62	140.51
39	凤翔东山水泥用石灰岩矿采矿权	1,389.28	5,772.42	4,383.14	315.50
40	邢台金隅咏宁有限公司黑山西水泥用灰岩矿采矿权	1,118.66	1,045.94	-72.7	-6.50
41	徐家山建筑石料用灰岩矿采矿权	1,219.56	4,263.49	3,043.93	249.59
合计		<b>102,133.42</b>	<b>231,252.70</b>	<b>129,119.28</b>	<b>126.42</b>

如上表所示，相较于原始账面净值，本次矿业权合计评估增值 129,119.28 万元，增值率为 126.42%。整体而言，矿业权评估增值主要原因有：（1）矿业权取得时间较早，评估基准日账面价值较低；（2）矿资源利用资源储量、矿产品资源销售单价上涨等矿业权主要评估参数变动所致。下文将结合评估参数选取、计算过程、评估增值率、采矿权生产经营状况、面临的风险等情况，具体说明矿业权评估增值的合理性。

本次矿业权评估的主要评估参数的选取根据各矿业权所属矿体的具体情况而定，主要评估参数详见本小节之“主要评估参数情况”相关内容。具体而言，

生产规模以矿业权证载规模确定为主；基准日保有资源储量及可采储量主要依据经地方主管部门备案的《勘探报告》和《矿资源利用开发方案》资源储量调整确定；销售单价为该矿体所属地区近三年矿石销售单价均价；折现率及采矿权权益系数则依据各矿体风险程度、矿体构造情况、水文地质条件和工程地质条件等综合分析确定。

如下分别以“博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰岩矿采矿权”（折现现金流量法评估）、“承德金隅水泥有限责任公司营东灰岩矿采矿权”（收入权益法评估）为例，结合该采矿权的生产经营状况、面临的风险等情况，分别对折现现金流量法、收入权益法下的评估参数确定、评估计算过程做出说明：

### 1、折现现金流量法评估参数确定、评估计算过程

（以博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰岩矿采矿权为例）

#### （1）评估方法

对博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰岩矿采矿权采用折现现金流量法进行评估，计算公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n (CI - CO)_t \times \frac{1}{(1+i)^t}$$

其中： $P$ 为矿业权评估价值； $CI$ 为年现金流入量； $CO$ 为年现金流出量； $(CI - CO)_t$ 为年净现金流量； $i$ 为折现率； $t$ 为年序号（ $t=1,2,\dots,n$ ）； $n$ 为评估计算年限。

#### （2）评估技术指标和经济参数

本次评估利用的资源储量依据主要为博爱金隅水泥有限公司提交的《河南省博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山水泥石用灰岩生产勘探报告》（2019年4月，以下简称“《勘探报告》”）并经河南省自然资源厅备案（豫自然资储备字[2019]55号，2019年7月31日）以及由河南建筑材料研究设计有限责任公司提交并经审批的《博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰石矿资源开发利用方案》（工程代号：658，2019年10月，以下简称“《开发利用方案》”）。

## ①评估基准日保有资源储量与评估利用资源储量

### A.评估基准日保有资源储量

根据《矿业权评估利用矿产资源储量指导意见》(CMVS30300-2010),对生产矿山采矿权评估,评估基准日保有资源储量指资源储量核实基准日经评审的保有资源储量扣除资源储量核实基准日至评估基准日动用资源储量与生产勘探新增(或减少)资源储量之和,即:

$$\begin{array}{rclcl} \text{评估基准} & & \text{储量核实基} & & \text{储量核实基准日} & & \text{储量核实基准日至评估} \\ \text{日保有资} & = & \text{准日保有资} & - & \text{至评估基准日动} & \pm & \text{基准日生产勘探新增(或} \\ \text{源储量} & & \text{源储量} & & \text{用资源储量} & & \text{减少)资源储量} \end{array}$$

根据经备案的《勘探报告》,博爱金隅水泥有限公司于储量核实基准日至评估基准日动用资源储量情况等,确定该采矿权于评估基准日水泥用石灰石保有资源储量 7,862.61 万吨,其中探明资源量 250.40 万吨,控制资源量 6,356.13 万吨,推断资源量 1,256.08 万吨;建筑用灰岩保有控制资源量 3,437.82 万吨。

### B.评估利用资源储量

根据《矿业权评估利用矿产资源储量指导意见》及《开发利用方案》,该采矿权评估利用资源储量如下:

水泥用石灰石评估利用资源储量=探明资源量×1.0+控制资源量×1.0+推断资源量×0.8=7,611.39 (万吨)

建筑用灰岩矿评估利用资源储量=控制资源量×1.0=3,437.82 (万吨)

合计评估利用资源储量为 11,049.21 万吨。

## ②采矿方式方法

根据矿山已建成的实际情况,矿山采用露天开采方式,公路汽车运输开拓。开采方法为露天开采。

## ③产品方案

根据矿山实际产品情况,该采矿权产品方案为水泥用石灰岩碎石(破碎原矿)、建筑用灰岩碎石(破碎原矿)。

#### ④采矿技术指标

参照《开发利用方案》设计的露天开采回采率和矿石贫化率。本次评估确定的采矿回采率为 96%、矿石贫化率为 4%。

#### ⑤评估基准日评估利用可采储量

根据《矿业权评估利用矿产资源储量指导意见》，评估利用可采储量的计算公式为：

可采储量=评估利用资源储量-设计损失量-采矿损失量

上式中，该矿山矿床条件简单，不用考虑支护等因素，《开发利用方案》设计损失量为 0 万吨，故本次评估设计损失量为 0 万吨；采矿损失量依据公式，等于（评估利用资源储量-设计损失量）×（1-采矿回采率）。

经计算，该采矿权水泥用石灰石评估利用可采储量为 7,306.93 万吨，建筑用灰岩矿评估利用可采储量为 3,300.31 万吨

#### ⑥生产规模、服务年限及评估计算年限

依据《开发利用方案》，水泥用石灰石生产规模为 200 万吨/年（经评审）。由于水泥用石灰石夹层及上覆盖层伴有可综合利用的建筑用灰岩矿，需同水泥用石灰石一同开采，估算建筑用石料矿生产规模考虑水泥用石灰石在开采过程中含有矿石贫化率 4%，估算建筑用石料矿生产规模为 78.70 万吨/年。

已知水泥用石灰石可采储量、生产规模及采矿技术指标，矿山服务年限可由下列公式计算，具体如下：

$$T = \frac{Q}{A \times (1 - \rho)}$$

式中：T 为矿山服务年限；Q 为水泥用石灰石可采储量（7,306.93 万吨）；A 为矿山生产规模（200 万吨/年）；ρ 为矿石贫化率(4%)。

该矿山正常生产期=7306.93 ÷ 200 ÷ (1-4%)=38.06(年)。

#### ⑦销售收入

假定评估对象未来生产年限内生产的产品全部销售（产销均衡假设），则销售收入以下式计算：

$$\text{年销售收入} = \text{碎石销售单价} \times \text{碎石年产量}$$

根据评估确定的生产规模，水泥用石灰石原矿年产量为 200 万吨，建筑用灰岩矿原矿年产量为 78.70 万吨。

根据《矿业权评估参数确定指导意见》，确定的矿产品市场价格一般应是实际的，或潜在的销售市场范围市场价格；或者是依据充分的历史价格信息资料，并分析未来的变化趋势，来确定与产品方案一致的、评估计算的服务年限内的矿产品市场价格。

#### A. 水泥用灰岩矿价格

该矿山矿石主要供给自有水泥厂作为水泥原料使用，不对外销售，企业亦无需外购石灰石矿石，因此取价较为困难。经调查，当地三家销售石灰石碎石的商贸公司近三年的水泥用灰岩矿矿石平均销售价格如下表所示：

年份	石灰石碎石（元/吨）
2018 年	50.68
2019 年	65.50
2020 年	51.85
平均价格（含税）	56.01

如上表所示，三年平均含税价格为 56.01 元/吨。同时经了解该价格基本为运到目的地的到厂价格，含运输费用，根据调查的运距不同运费约 8~12 元/吨，平均运费 10 元/吨。扣除运输费用后，计算得平均矿场含税价格为 46.01 元/吨。

通过网络查询，近三年河南安阳地区石灰岩平均出厂价格如下表：

单位：元/吨

矿石规格	2018 年	2019 年	2020 年
0-3mm	35	30	29
3-5mm	50	39	40
5-10mm	60	47	47
10-20mm	68	58	55
20-30mm	60	55	50

矿石规格	2018年	2019年	2020年
平均价格	54.6	45.8	44.2
三年平均价格	48.20		

如上表所示,近三年河南安阳地区石灰石平均出厂价格为 48.20 元/吨。与矿山当地三年平均市场行情 46.01 元/吨基本接近。经分析,本次评估确定的水泥用灰岩矿场销售价格为本次评估人员及企业询价结果即 46.00 元/吨(取整),折合不含税价格 40.71 元/吨。

#### B.建筑石料用灰岩矿价格

该矿山生产的建筑用灰岩矿矿石一般直接对外销售,根据近三年销售建筑用灰岩矿碎石价格表,2018 年含税销售价格 42~68 元/吨、2019 年 60~65 元/吨、2020 年 41~70 元/吨。三年平均价格 57.67 元/吨。本次评估建筑用灰岩矿碎石取折中值含税 57.00 元/吨,折算不含税销售价格 50.44 元/吨。

综上计算,该矿山正常生产年份销售收入为 12,111.63 万元。

### ⑧投资估算

#### A.固定资产投资

固定资产投资由两部分构成,即已有固定资产投资及需新增固定资产投资。已有固定资产投资根据同基准日下、同评估目的的同期资产评估结果确定,经评估,矿山资产评估原值 5,295.15 万元、评估净值 3,638.76 万元。需新增固定资产投资为根据《开发利用方案》,结合矿山目前情况,评估需新增的土建工程、机械设备等固定资产。经评估,矿山需新增固定资产投资 3,043.98 万元。

原有固定资产投资以净值 3,638.76 万元于评估基准日投入,新增投资 3,043.98 万元于生产第一年追加投入,其可抵扣的进项税与可抵扣期视为现金流入回收。

#### B.无形资产投资

本次评估无形资产投资即房屋拆迁补偿费及其他无形资产待摊费用。其中房屋拆迁补偿费为 361.56 万元,剥离费、森林植被恢复费等其他无形资产投资为 315.19 万元无形资产投资合计 676.75 万元。

### C. 流动资金投资

流动资金是指为维持生产所占用的全部周转资金。参照《中国矿业权评估准则》，本次评估中流动资金采取扩大指标估算法中固定资产资金率进行计算，非金属矿山固定资产资金率一般为5~15%。该矿山生产产品方案为两种、所需生产环节相对较多，因此本次评估确定的固定资产资金率为15%，则矿山正常生产期所需流动资金为：

流动资金=固定资产投资额（含进项税）×固定资产资金率=1,326.53 万元

按照矿业权评估有关规定，本次评估的流动资金 1,326.53 万元于生产期第一年一次性投入估算，在评估计算期末全部回收。

#### ⑨成本费用

本次评估成本费用的各项指标主要参照企业 2020 年实际成本情况确定：

#### A. 生产成本

生产成本主要为矿山生产过程中发生的委外劳务费、材料费、燃料及动力费、职工薪酬、折旧费、修理费、推销费、生产安全费用、其他制造费用等，该类费用主要依据矿山 2020 年实际费用情况确定，具体如下：

费用类别	取值情况	取值依据
委外劳务费	11.25 元/吨	2020 年实际委外劳务费用
外购材料费	0.28 元/吨	2020 年实际外购材料费
外购燃料及动力费	1.13 元/吨	2020 年实际外购燃料及动力费
职工薪酬	单位职工薪酬 1.19 元/吨	2020 年实际平均每吨矿石职工薪酬情况
折旧费、固定资产更新和回收固定资产残（余）值	固定资产年折旧额 336.12 万元；固定资产更新投资 8,671.11 万元；回收固定资产残（余）值 1,246.16 万元	根据固定资产的原值、折旧年限计算折旧费；根据折旧年限确定资产更新时点；根据残值率测算回收固定资产残（余）值
修理费	1.93 元/吨	2020 年实际修理费
安全费用	2.00 元/吨	按国家政策，露天开采的非金属矿山安全费用标准为 2.00 元/吨原矿
其他制造费用	1.59 元/吨	2020 年实际费用情况

#### B. 管理费用

管理费用项下各类费用取值情况及取值依据如下：

费用类别	取值情况	取值依据
矿山恢复治理费	0.61 元/吨	根据《博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰石矿矿山地质环境保护与土地复垦方案》确定
水土保持补偿费	0.50 元/吨	根据河南省《关于我省水土保持补偿费收费标准的通知》确定
摊销费	年摊销费 17.78 万元	根据无形资产的原值、折旧年限计算
其他管理费用	0.55 元/吨	2020 年实际费用情况

### C.销售费用

销售费用是与企业销售活动有关的费用。参考同类型矿山销售费用数据，本次评估按销售收入的 1%计算，年销售费用为 121.12 万元。

### D.财务费用

矿业权评估的利息支出根据流动资金的贷款利息计算，假定未来生产年份矿山流动资金的 70%为银行贷款，贷款利率按评估基准日近期 2021 年 3 月央行一年期 LPR 利率 3.85%计算，年财务费用为 36.23 万元。

### E.总成本费用及经营成本

总成本费用是指各项成本费用之和。经计算，正常生产期该矿山年总成本费用为 6,372.32 万元，折算单位总成本费用为 22.86 元/吨碎石。

#### ⑩销售税金及附加

销售税金及附加指矿山企业销售产品应负担的增值税、城市维护建设税、资源税及教育费附加，依据对矿山销售收入、成本费用的测算，结合相关税种税率计算得出。经计算，该矿山年度应纳销售税金及附加金额合计 2,263.90 万元。

#### ⑪企业所得税

企业所得税税率取 25%，根据收入、成本费用测算税前利润，由税前利润乘税率计算所得税额。该矿山年度应纳企业所得税金额 1,161.68 万元。

### (3) 折现率

根据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，折现率是指将预期收益折算成现值的比率，折现率的基本构成为：

折现率=无风险报酬率+风险报酬率

### ①无风险报酬率

根据《矿业权评估参数确定指导意见》，无风险报酬率即安全报酬率，通常可以参考政府发行的中长期国债利率或同期银行存款利率来确定。该矿山评估中以中央国债登记结算公司提供的距离评估基准日剩余期限为 10 年期的全部国债的到期收益率 3.28%作为无风险报酬率。

### ②风险报酬率

风险报酬率是指风险报酬与其投资额的比率。

风险的种类：矿产勘查开发行业，面临的风险有很多种，其主要风险有：勘查开发阶段风险、行业风险、财务经营风险和社会风险等

根据《矿业权评估参数确定指导意见》，通过“风险累加法”确定风险报酬率，即通过确定每一种风险的报酬，累加得出风险报酬率，其公式为：

风险报酬率=勘查开发阶段风险报酬率+行业风险报酬率+财务经营风险报酬率+矿业权特定风险报酬率

勘查开发阶段风险，主要是因不同勘查开发阶段对资源控制程度不同造成所提交资源量可靠程度的风险、及距开采实现收益的时间长短以及对未来开发建设条件、市场条件的判断的不确定性造成的，可以分为预查、普查、详查、勘探及建设、生产等五个阶段不同的风险。本次评估的采矿权属于正常生产矿山，依据《矿业权评估参数确定指导意见》，本次评估的采矿权属于正常生产矿山，风险报酬率取值范围为 0.15~0.65%。根据《开发利用方案》，本次评估水泥用石灰石生产规模为 200 万吨/年，估算建筑用灰岩矿生产规模为 78.70 万吨/年，评估计算年限为 38.06 年。经分析，确定开发阶段风险报酬率取 0.55%。

行业风险，是指由行业性市场特点、投资特点、开发特点等因素造成的不确定性带来的风险。依据《矿业权评估参数确定指导意见》，行业风险报酬率取值范围为 1.00~2.00%。本次评估对象为水泥厂附属矿山，所属行业为建材行业，近几年来，建材行业的市场波动较大，相应的行业风险较大，经分析，确定行业

风险报酬率取 1.90%。

财务经营风险，包括产生于企业外部而影响财务状况的财务风险和产生于企业内部的经营风险两个方面。依据《矿业权评估参数确定指导意见》，财务经营风险报酬率取值范围为 1.00~1.50%。本项目生产石灰石全部作为企业水泥生产原料，矿石加工技术成熟，经营风险一般。经分析，财务经营风险报酬率取 1.30%。

矿业权特定风险，参考“资产评估专家指引第 12 号”，矿业权特定风险是表示矿业权自身特定因素导致的非系统性风险。结合本次评估的矿业权的开发生产情况，综合分析矿山企业特有风险特征、矿山规模、所处生产经营阶段、生产加工模式、产品核心竞争力、产品主要流向、对行业相关法规政策敏感性等因素的基础上，本次评估中的矿业权特定风险报酬率确定为 1.00%。

社会风险，是一国经济环境的不确定性带来的风险。一般情况下，引进外资应考虑社会风险，故本项目不考虑社会风险。

综上，该矿山评估风险报酬率=0.55%+1.90%+1.30%+1.00%=4.75%，故矿山评估折现率取 8.03%。

#### （4）评估结论

根据上述参数取值，经估算得“博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山水泥用石灰岩矿采矿权”评估价值为 35,977.66 万元，截止本次评估报告日，该矿权尚未缴纳新增资源储量出让收益金 25,486.38 万元，因此该矿评估净值为 10,491.28 万元。

## 2、收入权益法评估参数确定、评估计算过程

（以承德金隅水泥有限责任公司营东灰岩矿采矿权为例）

### （1）评估方法

该采矿权矿山剩余服务年限不足 5 年，且矿山缺乏近几年详细的生产统计资料，无法满足折现现金流量法进行评估的条件，根据《中国矿业权评估准则》，该采矿权评估采用收入权益法。

收入权益法是基于替代原则的一种间接估算采矿权价值的方法，是通过采矿

权权益系数对销售收入现值进行调整，作为采矿权价值，计算公式如下：

$$P = \sum_{t=1}^n [S_t \times \frac{1}{(1+i)^t}] \times k$$

其中：P 为采矿权评估价值，S<sub>t</sub> 为采矿权年销售收入，i 为折现率，k 为采矿权权益系数，t 为年序号，n 为评估计算年限。

## （2）评估技术指标和经济参数

### ①评估基准日保有资源储量与评估利用资源储量

该矿山评估基准日保有资源储量与评估利用资源储量确定方式与前述博爱县馒头山石灰岩矿采矿权的评估相同。根据承德金隅水泥有限责任公司营东灰岩矿采矿权经备案的《勘探报告》、《开发利用方案》，该采矿权评估基准日保有资源储量 573.24 万吨，评估利用资源储量为 530.34 万吨。

### ②采矿方式方法

本矿山为露天矿山，矿体采用公路开拓汽车运输方案，爆破采剥设计采用挖掘机装车，自卸汽车运输。

### ③产品方案

根据矿山实际产品情况，该采矿权产品方案为水泥用石灰岩原矿（碎石）。

### ④采矿技术指标

参照《开发利用方案》设计的露天开采回采率和矿石贫化率。本次评估中确定矿山露天开采回采率为 95%、矿石贫化率为 5%。

### ⑤评估基准日评估利用可采储量

确定方式与前述博爱县馒头山石灰岩矿采矿权的评估相同。经计算，该采矿权评估利用可采储量为 100.25 万吨。

### ⑥生产规模、服务年限及评估计算年限

该矿山采矿许可证证载生产规模为 22.00 万吨/年，本次评估矿山生产规模

依此确定。

矿山理论服务年限（评估计算年限）确定方式与前述博爱县馒头山石灰岩矿采矿权的评估相同。经计算，该采矿权评估计算年限为 4.80 年。

#### ⑦销售收入

假定评估对象未来生产年限内生产的产品全部销售（产销均衡假设），则销售收入以下式计算：

年销售收入=销售单价×年产量

年产量根据生产规模确定，年产量为 22.00 万吨。

确定销售单价时，由于该矿山矿石主要供给自有水泥厂使用，不对外销售，该矿山矿石并无对外销售价格。该矿山所在地由于受环境保护、产能调控等政策的影响，关闭了大量的露天开采矿山，导致市场上水泥原料石灰石供应紧张，市场价格一路走高，石灰石出厂价格自 2017~2018 年 25~28 元/吨迅速攀升至 2019 年的 40 元/吨左右，至 2020~2021 年石灰石出厂价格基本均在 40~45 元/吨。2020 年，承德金隅水泥有限责任公司外购的承德县隆捷新型建材有限公司石灰石碎石到厂含税价为 57.61 元/吨（增值税 13%，运费约 12 元/吨），该价格与市场行情基本匹配，具备可参考性。结合上述情况，该矿山评估产品含税销售价格按均价 45.00 元/吨估算，折合不含税销售单价为 39.82 元/吨。矿山不含税年销售收入约 876.04 万元。

#### （3）折现率

该矿山折现率确定方式与前述博爱县馒头山石灰岩矿采矿权的评估相同。折现率包括无风险报酬率和风险报酬率两部分，矿山无风险报酬率取剩余期限为 10 年期的全部国债的到期收益率 3.28%，风险报酬率为 4.85%（含勘查开发阶段风险报酬率 0.65%，行业风险报酬率 1.90%，财务经营风险报酬率 1.30%和矿业权特定风险报酬率 1.00%）。因此该矿业权折现率为 8.13%。

#### （4）采矿权权益系数

根据《矿业权评估参数确定指导意见》（CMVS30800-2008），建筑材料（原

矿）在折现率为 8%时采矿权权益系数取值范围为 3.5~4.5%。本次评估折现率为 8.13%，考虑 8.13%和 8%的差异，经调整，采矿权权益系数取值范围为 3.51~4.51%。

该矿构造较简单，水文地质条件和工程地质条件属于简单类型，矿山距离承德市市区较近，因而总体开发利用中等偏上。经综合分析，评估机构认为采矿权权益系数选取 4.40%较为合宜。

#### （5）评估结论

根据上述参数取值，经估算得“承德金隅水泥有限责任公司营东灰岩矿采矿权”评估价值为 148.56 万元。

综上，以博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰岩矿采矿权、承德金隅水泥有限责任公司营东灰岩矿采矿权为例，结合矿业权主要评估参数的选取、计算过程、采矿权生产经营状况、面临的风险，本次以基于未来收益预期方法（包括折现现金流量法和收入权益法）对矿业权评估参数选取合理，计算过程准确，评估过程中已结合了采矿权的生产经营状况和所面临风险，并在评估参数的取值中体现。本次矿业权评估增值具有合理性。

#### （四）探矿权转采矿权的后续安排及可行性分析

截至本报告出具日，博爱金隅水泥有限公司所拥有的探矿权（证书编号：T41420150903051720，有效期限 2020.03.08-2022.03.08）目前正在申请探转采，已于 2021 年 2 月底网上递交探转采申请，焦作市国土资源局正在对前期资料进行审核，并组织会审过程中。

对于“探矿权转采矿权”，按目前矿产资源开采审批登记管理相关规定，矿业权人持有探矿权拟申请转为采矿权的，若矿业权人符合相关政策要求，缴纳相应的矿业权出让收益，可向矿政管理部门递交探矿权转采矿申请并附相关附件资料，将探矿权转采矿权。博爱金隅水泥有限公司探矿权符合转为采矿权的条件，已于 2020 年编制了《羊圈矿开发利用方案》和《环境恢复治理与土地复垦方案》并通过评审，2021 年 2 月底网上提交了探转采申请，该探矿权转为采矿权不存在实质性障碍，具备可行性。

## （五）仅取得探矿权证和已到期采矿权证对本次评估的影响

### 1、已到期采矿权情况

标的公司及其分、子公司共拥有矿业权 43 宗，其中 41 宗采用基于未来收益预期的方法评估。截至本报告出具日，41 宗矿业权中有 6 宗采矿许可证书已到期，该等采矿权基本情况如下：

序号	矿山名称	证书编号	有效期限
1	冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司	C1408002010017120055542	2018.12.25-2019.12.25 (已到期)
2	邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿	C1305002010037120059574	2018.12.27-2020.12.27 (已到期)
3	唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿	C1300002011047120111705	2013.08.26-2021.09.30 (已到期)
4	唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿	C1306002010077120070440	2019.07.31-2021.09.30 (已到期)
5	承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿	C1308002010127120086974	2016.03.07-2021.09.30 (已到期)
6	涞水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿	C1306002011077130115985	2015.09.06-2021.09.30 (已到期)

上述已到期采矿权的续期手续具体办理进展、续期风险分析详见本报告之“第四节 被吸收合并方基本情况”之“六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”之“（二）无形资产”之“3、矿业权”相关内容。

根据目前采矿权、探矿权一级出让市场情况，矿政管理部门在颁发采矿权许可证时一般采用一次置权分段延续的方式（一般 3-10 年不等，具体各地发证机关互有差异），矿业权人在采矿许可证到前期可向矿证管理部门申请办理采矿权许可证到期延续手续，按照有关规定提交申请材料。一般情况下，若矿业权人不涉及经营管理不善导致无法存续、重大违法、国家重点建设项目压覆、环保不符

标准、重大安全事故、生态保护区设立、其他政府政策限制开发等情况，可正常完成采矿权延续相关手续。标的公司 6 宗已到期采矿权均不存在导致无法续期的情形，采矿权证到期后续期不存在实质性障碍。

未采用基于未来收益预期的方法评估的 2 宗矿业权中，咏宁水泥持有的黄虎山水泥用石英砂岩矿采矿许可证已于 2020 年 12 月 30 日到期，该采矿权为咏宁水泥的储备矿山资源，尚未进行开采，因当地对其他建设项目的规划，导致该矿山矿区范围与其他项目选址重叠，采矿许可证能否续期存在较大的不确定性，故该采矿权不具备未来收益预期方法评估的条件，本次评估中对其以经核实的账面价值作为评估值，账面价值与评估值均为 769.42 万元。目前，经与河北省沙河市政府部门沟通，咏宁水泥拟对黄虎山砂岩矿矿产资源以不低于其本次评估值及账面价值 769.42 万元的金额对外转让，由沙河市政府及相关部门协调确定矿权受让主体后，咏宁水泥将按照相关程序履行国有资产处置审批手续，目前沙河市人民政府已组织开展了 2 次退出补偿协调会，处于确定采矿权退出补偿责任主体的阶段。因该采矿权为咏宁水泥尚未开采的备用矿山，咏宁水泥生产所需石灰石另有其他开采中的矿山供应，且该采矿权拟处置的可回收金额不低于本次评估值，因此该处采矿权权属证书无法续期并未对咏宁水泥正常生产经营及本次评估结果造成重大影响。

## 2、对本次评估的影响

根据《矿业权评估参数确定指导意见》，“评估计算的服务年限（或评估确定的矿山正常生产年限），是指评估计算的矿山正常生产的年限。矿业权评估中，以矿山服务年限为基础确定评估计算的服务年限”以及“通常情况下，对已有偿取得矿业权，可按矿业权人有偿取得矿业权所对应的矿产资源储量的矿山服务年限，作为评估计算的服务年限”。

本次评估中矿山服务年限通过有偿取得矿业权所对应的基准日剩余可采储量和采矿许可生产规模计算得出，矿业权证的证载期限不会对矿业权评估产生影响。本次评估中，对矿业权评估的假设前提如下：

- （1）采矿许可证到期后可顺利实现延续直至本次评估计算期满；

（2）探矿权可顺利转为采矿权同时取得采矿许可证，且采矿许可证到期后可顺利实现延续直至本次评估计算期满。

如前述分析，标的公司探矿权转为采矿权，以及已到期采矿权的续期不存在实质性障碍（预计无法续期的咏宁水泥黄虎山水泥用石英砂岩矿采矿权在评估中已另行处理，以经核实的账面价值作为评估值），因此本次评估对相关探矿权可顺利探转采、相关采矿许可证可顺利续期的假设具有合理性，标的公司部分矿业权仅取得探矿权证、采矿许可证已到期等情况对本次评估无重大不利影响。

### （六）矿业权业绩承诺的可实现性

本次交易矿业权业绩承诺期间为本次吸收合并实施完毕后的 3 年（含本次吸收合并完成当年），即 2021 年度、2022 年度和 2023 年度，若本次吸收合并未能在 2021 年 12 月 31 日前（含当日）实施完毕，则业绩承诺期间将相应顺延至 2024 年度。

本次交易中，41 宗采用基于未来收益预期方法评估的矿业权于 2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年度的合计预测净利润数分别为 38,170.19 万元、47,058.08 万元、47,140.84 万元和 46,955.38 万元，各年度的预测净利润数即为矿业权的承诺净利润数。

标的矿业权 2020 年实现的净利润情况及 2021-2024 年度预测净利润情况如下所示：

单位：万元

序号	矿业权名称	2020 年实际净利润	预测期				平均净利润
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	
1	陵川金隅水泥有限公司采矿权	304.43	261.52	264.37	264.37	264.37	263.66
2	蕉山乡凤凰山水泥用灰岩矿采矿权	831.47	754.48	845.67	845.67	845.67	822.87
3	左权金隅水泥有限公司采矿权	1,053.29	799.99	953.36	953.36	953.36	915.02
4	临澧冀东水泥有限公司石灰石矿采矿权	3,672.56	1,820.71	1,865.35	1,865.35	1,865.35	1,854.19

序号	矿业权名称	2020年实际净利润	预测期				
			2021年	2022年	2023年	2024年	平均净利润
5	博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰岩矿采矿权	2,002.92	2,910.71	3,485.04	3,485.04	3,485.04	3,341.46
6	河南省博爱县寨豁乡羊圈水泥用石灰岩详查探矿权	-	4,034.30	4,746.85	4,717.17	4,717.17	4,553.87
7	吉林金隅冀东环保科技有限公司暖水沟水泥用灰岩矿采矿权	1,258.85	575.41	744.70	744.70	744.70	702.38
8	吉林金隅冀东环保科技有限公司芹菜沟水泥用灰岩矿采矿权	-	1,209.91	1,451.98	1,426.78	1,424.14	1,378.20
9	河北金隅鼎鑫水泥有限公司一分公司石灰石矿采矿权	649.01	825.28	1,100.02	1,125.23	1,100.02	1,037.64
10	河北金隅鼎鑫水泥有限公司二分公司石灰石矿采矿权	3,317.72	2,219.96	2,451.52	2,451.52	2,522.09	2,411.27
11	大同冀东水泥有限责任公司采矿权	2,106.68	1,293.23	2,123.69	2,123.69	2,123.69	1,916.08
12	冀东水泥黑龙江有限公司大理岩矿采矿权	2,517.98	1,660.22	2,082.97	2,082.97	2,082.97	1,977.28
13	阳泉冀东水泥有限责任公司高垵庄南山石灰岩矿采矿权	607.06	67.32	63.04	-	-	65.18
14	阳泉冀东水泥有限责任公司石灰岩矿采矿权	1,496.52	555.59	590.71	590.71	590.71	581.93
15	冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司采矿权	-	6.64	9.82	12.57	-	9.68
16	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石二矿采矿权	250.00	50.27	68.33	30.95	-	49.85

序号	矿业权名称	2020年实际净利润	预测期				
			2021年	2022年	2023年	2024年	平均净利润
17	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石矿采矿权	670.39	96.02	186.50	20.35	-	100.96
18	冀东水泥磐石有限责任公司烟筒砬子石灰石矿采矿权	-	1,300.22	1,788.68	1,749.67	1,749.67	1,647.06
19	唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿采矿权	4,593.17	4,068.15	4,822.84	5,238.10	4,914.10	4,760.80
20	唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿采矿权	1,240.47	373.68	721.16	721.16	770.61	646.65
21	涞水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩矿采矿权	2,652.03	593.83	1,129.51	1,129.51	1,129.51	995.59
22	河北省滦县杨柳庄水泥灰岩矿采矿权	4,479.15	1,187.84	1,183.10	1,183.10	1,242.43	1,199.12
23	曲阳金隅水泥有限公司野北矿区水泥用灰岩矿采矿权	1,080.09	805.40	1,024.27	1,024.27	1,024.27	969.55
24	邯郸金隅太行水泥有限责任公司磁县石灰石采矿权	-	78.27	93.91	93.91	93.91	90.00
25	河北太行华信建材有限责任公司石灰石矿采矿权	486.58	730.77	579.25	579.25	579.25	617.13
26	邯郸涉县金隅水泥有限公司涉县神头村南水泥用石灰石岩矿采矿权	799.09	599.88	635.61	635.61	635.61	626.68
27	赞皇金隅水泥有限责任公司石灰石矿采矿权	2,091.35	1,442.80	1,668.68	1,668.68	1,668.68	1,612.21
28	赞皇金隅水泥有限公司王家洞石英砂岩矿采矿权	79.50	260.58	344.61	344.61	344.61	323.60
29	冀东水泥(烟台)有限责任公司大芹子弃水泥用大理岩矿采矿权	1,176.77	365.65	802.64	802.64	802.64	693.39

序号	矿业权名称	2020年实际净利润	预测期				
			2021年	2022年	2023年	2024年	平均净利润
30	唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿采矿权	983.97	-0.80	938.20	938.20	989.11	716.18
31	承德冀东水泥有限责任公司富台子水泥用石灰岩矿采矿权	1,888.84	517.47	717.36	717.36	717.36	667.39
32	平泉冀东水泥有限责任公司东大庙灰石矿岩矿采矿权	128.61	574.42	750.18	750.18	750.18	706.24
33	承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿采矿权	220.72	54.98	187.09	187.09	187.09	154.06
34	承德金隅水泥有限责任公司东山灰岩矿采矿权评估	169.22	-20.23	202.73	202.73	202.73	146.99
35	承德金隅水泥有限责任公司营东灰岩矿采矿权评估	-	74.77	70.08	70.08	70.08	71.25
36	张家口金隅水泥有限公司怀来分公司水泥用石灰岩矿采矿权	-	160.34	185.31	185.31	185.31	179.07
37	涿鹿永兴水泥有限责任公司大斜阳水泥灰岩矿采矿权	145.77	733.73	780.94	780.94	780.94	769.14
38	涿鹿永兴水泥有限责任公司太平堡水泥灰岩矿东矿区水泥灰岩矿采矿权	241.99	240.94	223.17	223.17	223.17	227.61
39	凤翔东山水泥用石灰岩矿采矿权	2,270.71	1,096.52	1,444.96	1,444.96	1,444.96	1,357.85
40	邢台金隅咏宁有限公司黑山水泥用灰岩矿采矿权	131.91	96.51	161.61	161.61	161.61	145.34
41	徐家山建筑石料用灰岩矿采矿权	6,514.79	3,692.91	3,568.27	3,568.27	3,568.27	3,599.43
合计		<b>52,113.59</b>	<b>38,170.19</b>	<b>47,058.08</b>	<b>47,140.84</b>	<b>46,955.38</b>	<b>44,903.85</b>

根据本次交易双方签订的《业绩补偿协议》，41宗矿业权整体作为业绩承诺标的，在业绩补偿期间内，由审计机构对该等41宗矿业权截至每个会计年度期末累计实际净利润数进行审定，如未能达到累计承诺净利润数，则交易对方金隅集团应履行业绩补偿义务。由历史情况来看，41宗矿业权于2020年已实现的合计净利润为52,113.59万元，分别高于预测期内各期的承诺净利润合计数，约为预测期平均净利润合计数44,903.85万元的1.16倍。结合本次矿业权业绩承诺的约定方式、标的矿业权2020年度实际实现的净利润情况分析，未来业绩承诺期内矿业权业绩承诺具备可实现性。

## 六、土地使用权评估方法、评估参数选择的依据及合理性

纳入本次评估范围的土地使用权包括标的公司母公司及下属分、子公司拥有的合计215宗土地，其中母公司层面（含分公司）拥有土地使用权一宗，评估情况详见本节之“二、资产基础法评估情况”之“（二）评估具体情况”之“2、非流动资产”之“（5）无形资产-土地使用权”；其余土地使用权均由子公司所有，该等土地使用权已作为子公司无形资产评估，其价值最终体现在母公司长期股权投资项目。

本次评估中主要土地使用权评估方法及评估参数选择情况如下：

### （一）土地使用权评估方法介绍

纳入本次评估范围的土地使用权的宗地用途主要为工业用地，依据《城镇土地估价规程》规定，可采用基准地价系数修正法、市场比较法、成本逼近法、收益还原法进行评估。

基准地价系数修正法简称基准地价法，适用于颁布基准地价并位于基准地价范围内的土地使用权，如委估宗地位于当地基准地价范围内、基准地价相关参数可以取得。

市场比较法主要用于地产市场发达，有充足的具有替代性的土地交易实例的地区，如待估宗地所在区域类似交易案例充足。

成本逼近法是以取得和开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地所有权收益来确定土地价格的估价方法。如委估宗地所在区域近年来有可参考的征地案例，且相关补偿文件可以取得。

收益还原法适用于对外出租、有现实收益或潜在收益的土地，具有出租行为或出租计划可供参考，且可通过分析比较确定客观的租金水平。

## （二）土地使用权评估方法的适用性

本次评估中，因纳入本次评估范围的土地使用权没有对外出租行为或潜在出租计划，本次评估无法取得相关出租行为或出租计划案例可供参考，亦无法通过分析比较取得客观的租金水平，因此本次评估不适用收益还原法。

除收益还原法，本次评估依据《城镇土地估价规程》，根据相关土地使用权所涉宗地特点、具体条件和项目的实际情况，并结合相关宗地所在区域的土地市场情况及其他有关资料，从基准地价系数修正法、市场比较法、成本逼近法三种评估方法中分析并选择兼具适用性和代表性的两种评估方法对土地使用权进行评估。

## （三）主要土地使用权的评估方法

纳入本次评估范围的土地使用权共计 215 宗，其中面积超过 10 万平米的宗地共计 46 宗，约占本次评估所涉土地总面积的 72%，本次评估中对该部分土地使用权采用的评估方法统计如下：

序号	公司简称	宗地名称	土地面积 (m <sup>2</sup> )	取得日期	评估方法
1	承德冀东	厂区土地	679,038.00	2003/4/9	成本逼近法+市场比较法
2	天津振兴	天津振兴土地 1	567,227.90	2001/3/1	成本逼近法+市场比较法
3	冀水物业	王家营矿山土地	400,002.00	2002/12/19	成本逼近法+市场比较法
4	赞皇金隅	主厂区用地	400,000.00	2008/3/31	成本逼近法+市场比较法
5	冀东闻喜	4500T 线土地	398,666.67	2007/6/24	成本逼近法+市场比较法
6	太行华信	峰峰矿区建国路 2 号用地 2	391,708.68	2006/2/14	成本逼近法+市场比较法
7	阳泉冀东	阳泉冀东 1#宗地	385,237.10	2009/12/20	成本逼近法+市场比较法
8	冀水物业	主场区西北角用地	333,886.41	2002/12/19	成本逼近法+市场比较法
9	吉林冀东	生产厂区用地	332,617.00	2013/8/29	成本逼近法+市场比较法

序号	公司简称	宗地名称	土地面积 (m <sup>2</sup> )	取得日期	评估方法
10	冀水物业	原丰润县水泥厂土地	320,541.60	1995/1/1	成本逼近法+市场比较法
11	大同冀东	大同冀东 2 号宗地	314,118.90	2008/10/22	基准地价法+市场比较法
12	吉林冀东	矿山矿区	312,289.00	2016/10/21	成本逼近法+市场比较法
13	滦州环保	滦州环保 3#宗地	300,000.00	2007/9/10	成本逼近法+市场比较法
14	滦水冀东	厂区用地 1	295,783.18	2010/8/15	成本逼近法+市场比较法
15	冀东黑龙江	新线厂区用地	294,434.00	2017/3/27	成本逼近法+市场比较法
16	金隅鼎鑫	三分 1 号土地	278,626.70	2010/3/1	成本逼近法+市场比较法
17	大同冀东	大同冀东 1 号宗地	277,475.30	2008/10/22	基准地价法+市场比较法
18	涿鹿金隅	涿鹿金隅宗地	274,668.86	2008/12/31	成本逼近法+市场比较法
19	唐县冀东	厂区土地 1	247,361.66	2009/2/11	成本逼近法+市场比较法
20	金隅鼎鑫	二分 9 号土地	240,900.19	1998/12/4	成本逼近法+市场比较法
21	广灵金隅	厂区土地 5	224,797.00	2012/11/23	成本逼近法+市场比较法
22	邯郸金隅	厂区土地 1	220,000.00	2013/5/17	成本逼近法+市场比较法
23	临澧冀东	厂区土地	210,000.00	2008/6/10	成本逼近法+市场比较法
24	冀水物业	厂区土地	209,074.18	2012/7/17	成本逼近法+市场比较法
25	烟台冀东	厂区土地 1	199,135.00	2011/3/18	成本逼近法+市场比较法
26	天津冀东	天津冀东 1#宗地	195,804.60	2003/4/1	成本逼近法+市场比较法
27	邢台金隅冀东	厂区土地 1	188,808.26	2008/3/10	成本逼近法+市场比较法
28	冀东磐石	厂区土地 1	187,906.00	2002/8/22	基准地价法+市场比较法
29	凤翔环保	厂区土地 5	181,864.00	2009/9/28	成本逼近法+市场比较法
30	涉县金隅	神头乡工矿园区土地 1	176,689.40	2010/8/2	成本逼近法+市场比较法
31	灵寿冀东	中山水泥用地 1	173,333.00	2013/3/31	成本逼近法+市场比较法
32	曲阳金隅	曲阳金隅土地 1	173,332.94	2009/2/21	成本逼近法+市场比较法
33	张家口金隅	张家口金隅 1#宗地	158,261.77	2009/6/2	成本逼近法+市场比较法
34	冀东扶余	厂区土地 1	147,772.69	2003/4/10	成本逼近法+市场比较法
35	冀东三友	冀东三友 1#宗地	144,384.70	2002/3/4	成本逼近法+市场比较法
36	冀东黑龙江	老线厂区用地	143,332.20	2011/7/29	成本逼近法+市场比较法
37	平泉冀东	平泉冀东 3#宗地	135,137.43	2010/1/15	成本逼近法+市场比较法
38	承德金隅	原水泥厂土地	126,083.19	2013/9/24	成本逼近法+市场比较法
39	泾阳建材	泾阳建材 1#宗地	124,481.00	2018/9/8	成本逼近法+市场比较法
40	陵川冀东	厂区土地 2	120,000.00	2008/9/18	成本逼近法+市场比较法
41	冀东启新	启新 1#宗地	109,270.10	2019/9/12	成本逼近法+市场比较法

序号	公司简称	宗地名称	土地面积 (m <sup>2</sup> )	取得日期	评估方法
42	平泉冀东	平泉冀东 2#宗地	107,133.00	2019/4/26	成本逼近法+市场比较法
43	唐县冀东	厂区土地 3	106,526.89	2011/4/7	成本逼近法+市场比较法
44	滦州环保	滦州环保 4#宗地	104,472.19	2004/12/8	成本逼近法+市场比较法
45	冀东启新	启新 1#宗地	102,517.24	2010/6/8	成本逼近法+市场比较法
46	邢台金隅冀东	厂区土地 5	102,316.00	2015/1/7	成本逼近法+市场比较法

#### （四）主要土地使用权评估增值情况

纳入本次评估范围的土地使用权共计 215 宗，其中面积超过 10 万平米的宗地共计 46 宗，约占本次评估所涉土地总面积的 72%，本次评估中该部分土地使用权的评估增值情况如下：

序号	土地权证编号	宗地面积 (m <sup>2</sup> )	账面价值 (万元)	评估价值 (万元)	增值额 (万元)	增值率
1	陵国用（2010）第 0028 号	120,000.00	1,287.85	2,064.00	776.15	60.27%
2	冀（2020）涞水县不动产权第 0000221 号	295,783.18	2,416.13	14,753.96	12,337.83	510.64%
3	永吉国用（2013）第 0221041437 号	332,617.00	3,369.90	4,686.57	1,316.67	39.07%
4	吉（2019）永吉县不动产权第 0001077 号	312,289.00	3,683.64	4,010.10	326.46	8.86%
5	冀（2019）临城县不动产权第 0000064 号	188,808.26	4,451.65	4,550.28	98.63	2.22%
6	冀（2019）临城县不动产权第 0000024 号	102,316.00	1,598.10	2,107.71	509.61	31.89%
7	陕（2018）泾阳县不动产权第 0003084 号	124,481.00	2,246.94	2,825.72	578.78	25.76%
8	冀唐国用（2002）第 12620 号	333,886.41	7,466.26	10,250.31	2,784.05	37.29%
9	丰润区国用（2014）第 A-177	400,002.00	7,171.18	12,280.06	5,108.88	71.24%
10	丰润国用（1999）字第 A9-0001 号	320,541.60	5,974.24	9,648.30	3,674.06	61.50%
11	丰润国用（2014）第 A-209 号	209,074.18	5,763.46	7,673.02	1,909.56	33.13%
12	烟国用（2011）第 30018 号	199,135.00	3,160.41	5,077.94	1,917.53	60.67%
13	冀（2017）古冶区不动产权第 0009635 号	102,517.24	1,004.64	2,491.17	1,486.53	147.97%
14	冀（2019）古冶区不动产权第 0010809 号	109,270.10	2,483.81	2,775.46	291.65	11.74%
15	冀（2020）承德县不动产权第 0003874 号	679,038.00	637.34	18,401.93	17,764.59	2787.29%
16	石鹿国用（2016）第 02-2996 号止 2058.6.4	278,626.70	5,336.63	11,702.32	6,365.69	119.28%
17	石鹿国用（2016）第 02-2981 号止 2048.12.4	240,900.19	3,069.29	9,154.21	6,084.92	198.25%
18	冀（2019）平泉市不动产权第 0003984 号	107,133.00	3,304.70	3,021.15	-283.55	-8.58%
19	冀（2019）平泉市不动产权第 0005438 号	135,137.43	587.15	3,635.20	3,048.05	519.13%
20	吉（2018）扶余市不动产权第 0003138 号	147,772.69	341.03	3,194.55	2,853.52	836.73%
21	磐国用（2002）字第 028430002 号	187,906.00	473.22	2,597.80	2,124.58	448.96%
22	冀（2018）唐县不动产权第 0000764 号	247,361.66	1,894.93	5,590.37	3,695.44	195.02%
23	冀（2017）唐县不动产权第 0000063 号	106,526.89	3,587.54	2,450.12	-1,137.42	-31.70%

序号	土地权证编号	宗地面积 (m <sup>2</sup> )	账面价值 (万元)	评估价值 (万元)	增值额 (万元)	增值率
24	同国用（2008）第 000179 号	277,475.30	2,608.52	8,102.28	5,493.76	210.61%
25	同国用（2008）第 000180 号	314,118.90	1,053.08	9,454.98	8,401.90	797.84%
26	阿国用（2011）第 000613	143,332.20	2,021.17	3,009.98	988.81	48.92%
27	黑（2017）哈尔滨阿城不动产权第 0009337 号	294,434.00	5,112.56	6,418.66	1,306.10	25.55%
28	晋（2019）广灵县不动产权第 0000289 号	224,797.00	2,406.17	3,236.85	830.68	34.52%
29	津字第 1210111000934 号	195,804.60	382.91	7,146.87	6,763.96	1766.44%
30	张市宣国用（2009）第 48 号	158,261.77	2,430.22	5,950.64	3,520.42	144.86%
31	冀（2018）涿鹿县不动产权第 0000002 号	274,668.86	2,429.72	6,592.05	4,162.33	171.31%
32	冀（2021）赞皇县不动产权证 0000040 号	400,000.00	2,589.93	6,760.00	4,170.07	161.01%
33	冀(2018)阳泉市不动产权第 0017662 号	385,237.10	5,705.49	11,403.02	5,697.53	99.86%
34	临国用(2008)009 号	210,000.00	470.13	4,536.00	4,065.87	864.83%
35	邯峰国用（2013）第 FF01020 号	220,000.00	2,693.87	7,260.00	4,566.13	169.50%
36	涉国用（2010）第 03014 号	176,689.40	1,511.96	4,381.90	2,869.94	189.82%
37	曲国用（2009）第 005 号	173,332.94	1,222.59	3,587.99	2,365.40	193.47%
38	陕 2021 凤翔县不动产权第 0000835 号	181,864.00	1,212.49	3,419.04	2,206.55	181.99%
39	邯市国用（2006）字第 FF010008 号	391,708.68	1,274.09	11,751.26	10,477.17	822.32%
40	冀唐国用 2002 字第 6874 号	144,384.70	952.08	3,190.90	2,238.82	235.15%
41	营政国用（2013）第 38 号	126,083.19	2,064.87	4,803.77	2,738.90	132.64%
42	津（2021）北辰区不动产权第 1006245 号	567,227.90	7,201.42	26,262.72	19,061.30	264.69%
43	滦国用（2007）第 102 号	300,000.00	1,254.92	5,130.00	3,875.08	308.79%
44	冀唐国用（2004）第 09222 号	104,472.19	935.16	2,457.37	1,522.21	162.78%
45	闻国用（2007）第 471 号	398,666.67	1,686.58	9,847.07	8,160.49	483.85%
46	灵国用（2014）第 020 号	173,333.00	3,666.93	5,078.66	1,411.73	38.50%
	合计	11,117,015.93	124,196.92	304,724.26	180,527.34	145.36%

如上表所示，标的公司 46 宗主要土地使用权合计评估价值 304,724.26 万元，相较账面价值增值 180,527.34 万元，增值率为 145.36%，增值主要原因系标的公司持有的土地使用权取得日期较早，大部分土地于 2010 年之前取得，土地使用权账面价值为原始取得成本经摊销后的余额，随着社会经济发展，区域基础设施建设不断完善，本次评估基准日的土地价格相比原始取得成本已有较大幅度提高，因此导致土地使用权评估增值。下文将结合评估方法、评估参数选择等具体说明土地使用权评估增值的合理性。

#### （五）评估参数选择的依据及合理性

由于标的公司及下属子公司土地使用权数量众多，土地使用权评估参数的选择与土地所在位置的社会经济发展、交通因素、环境质量、地质地形、政策规划等多种因素相关，如下以涑水金隅冀东环保科技有限公司、临澧冀东水泥有限公司和冀东水泥磐石有限责任公司所有的土地使用权为例，对评估参数选择依据及合理性做出说明：

### 1、涑水金隅冀东环保科技有限公司（成本逼近法+市场比较法）

#### （1）宗地基本信息

涑水金隅冀东环保科技有限公司纳入评估范围的土地使用权共 5 宗，为公司于 2009 年至 2011 年期间取得，宗地面积共计 352,770.04 平方米，宗地用途以工业用地为主。

#### （2）评估方法的选择

依据《城镇土地估价规程》规定，评估对象设定用途为工业用地，可以采用基准地价系数修正法、市场比较法、收益还原法、成本逼近法评估。

因委估宗地不在基准地价范围内，基准地价相关参数难以取得，因此本次评估未采用基准地价系数修正法；因收益还原法适用于有现实收益或潜在收益的土地或不动产评估，评估对象所在区域没有类似物业出租，通过比较无法确定客观的租金水平，因此本次评估未采用收益还原法；

因市场比较法主要用于地产市场发达，有充足的具有替代性的土地交易实例的地区。待估宗地所在区域类似交易案例充足，因此本次评估选择市场比较法评估；因评估对象为工业用地，所在区域近年来有参考的征地案例，且相关补偿文件可以取得，因此本次评估选择成本逼近法评估。

综上所述，经综合分析比较，本次评估采用市场比较法、成本逼近法。

#### （3）评估过程和参数选择-以厂区用地 1 为例

##### ①市场比较法

##### A.市场法

市场法是根据市场中的替代原理，将待估宗地与具有替代性的，且在评估基准日近期市场上交易的类似宗地进行比较，并对类似宗地的成交价格作适当修正，此估算待估宗地客观合理价格的方法。评估对象的各因素条件与比较案例的各因素条件如下表：

比较因素		待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
宗地名称		厂区用地 1	涑水鸿泰机械制造有限公司用地	北京公交集团资产管理涑水有限公司用地	北京公交集团资产管理涑水有限公司用地
详细地址		涑水县永阳镇丛西村	涑水县涑水镇南郭下村、胡家庄乡王各庄村	涑水县胡家庄乡王各庄村	涑水县涑水镇南郭下村、东南租村、胡家庄乡王各庄村
交易单价		待估	649.16	600.02	580.16
规划用途		工业用地	工业用地	工业用地	工业用地
交易期日		2021/2/28	2020/7/23	2018/6/22	2018/6/22
使用年限（年）		39.48	50	50	50
交易情况		正常	正常	正常	正常
区域因素	地理位置和产业集聚程度	位于涑水县永阳镇丛西村，产业集聚度较好	位于涑水县涑水镇南郭下村、胡家庄乡王各庄村，产业集聚度较好	位于涑水县胡家庄乡王各庄村，产业集聚度较好	位于涑水县涑水镇南郭下村、东南租村、胡家庄乡王各庄村，产业集聚度好
	基础设施完善程度	红线外三通	红线外三通	红线外三通	红线外三通
	公共配套设施完善程度	完善程度较好	完善程度较好	完善程度较好	完善程度好
	交通便捷程度	临交通型次干道，交通便捷度一般	临交通型主干道，交通便捷度好	临交通型主干道，交通便捷度好	临交通型主干道，交通便捷度好
	环境质量	无污染	无污染	无污染	无污染
个别因素	临路状况	交通型次干道	交通型主干道	交通型主干道	交通型主干道
	土地面积（m <sup>2</sup> ）	295,783.18	12,724.19	27,949.24	194,222.45
	宗地形状及可利用程度	对利用无影响	对利用无影响	对利用无影响	对利用无影响
	规划条件	有一定规划限制	无规划限制	无规划限制	无规划限制
	地质和地形条件	一般，地势平坦	较好，地势平坦	较好，地势平坦	较好，地势平坦

## B.比较因素条件指数的确定

根据上表所述情况进行系数修正，以评估对象的各因素条件为基础，将比较案例相应条件与评估对象相比较，确定相应的指数，各系数具体修正比例说明如下：

a.交易日期修正

参照临近的城市土地有关指数显示，委估宗地所在地的土地价格基本无变化，无需对三宗比较案例予以修正。

b.交易情况修正系数确定

待估宗地与本次评估所选择的比较案例的交易情况均为正常交易，故交易情况条件指数均为 100。

c.使用年限修正

待估工业用地基准地价设定为 50 年期土地使用权价格，该宗地的剩余使用年期为 39.48 年，故需进行土地使用年期修正，还原利率包括无风险利率和风险利率，风险为行业风险、经营风险、财务风险等，综合确定土地还原利率为 6%。计算公式如下：

$$k_2 = \frac{1 - 1/(1+r)^n}{1 - 1/(1+r)^m}$$

公式中：

$K_2$ —土地使用年期修正系数

$r$ —土地还原率（取 6%）

$n$ —待估宗地剩余使用年限

$m$ —法定最高出让年限

$$\begin{aligned} K_2 &= [1 - 1/(1+6\%)^{39.48}] / [1 - 1/(1+6\%)^{50}] \\ &= 0.9514 \end{aligned}$$

d.规划用地性质

评估对象与三宗比较案例的规划用地性质不同，评估对象案例一、二、三规划限制条件不同，故需修正。

**e.区域因素修正**

综合比较评估对象与比较案例各自的基础设施、公共交通、公共设施条件、环境质量，根据不同状况予以修正，详细情况见因素条件指数表。

**f.个别因素修正**

综合比较评估对象与比较案例各自的主要指宗地形状及可利用程度、临路条件、规划限制条件，综合比较后，根据不同状况予以修正，详细情况见因素条件指数表。

以评估对象的各因素条件为基础，相应指数为 100，将比较案例相应因素条件与评估对象进行比较，确定相应的指数，编制比较因素条件指数表如下：

比较因素		待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
宗地名称		厂区用地 1	涑水鸿泰机械制造有限公司用地	北京公交集团资产管理涑水有限公司用地	北京公交集团资产管理涑水有限公司用地
详细地址		涑水县永阳镇丛西村	涑水县涑水镇南郭下村、胡家庄乡王各庄村	涑水县胡家庄乡王各庄村	涑水县涑水镇南郭下村、东南租村、胡家庄乡王各庄村
交易单价		待估	649.16	600.02	580.16
规划用途		100	100	100	100
交易期日		100	99.40	96.42	96.42
使用年限（年）		100	105.10	105.10	105.10
交易情况		100	100	100	100
区域因素	地理位置和产业集聚程度	100	100	100	102
	基础设施完善程度	100	100	100	100
	公共配套设施完善程度	100	100	100	102
	交通便捷程度	100	104	104	104
	环境质量	100	100	100	100
个别因素	临街状况	100	104	104	104
	土地面积（平方米）	100	104	104	100
	宗地形状及可利用程度	100	100	100	100
	规划条件	100	104	104	104
	地质和地形条件	100	102	102	102

**C.因素修正**

在各因素条件指数表的基础上，将评估对象的因素条件指数与比较案例的因素条件进行比较，计算公式如下：

比准价格=比较案例的销售价格×交易情况修正×交易日期修正×区域因素修正×个别因素修正

因素比较修正系数表如下：

比较因素		待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
宗地名称/编号		厂区用地 1	涑水鸿泰机械制造有限公司用地	北京公交集团资产管理涑水有限公司用地	北京公交集团资产管理涑水有限公司用地
详细地址		涑水县永阳镇丛西村	涑水县涑水镇南郭下村、胡家庄乡王各庄村	涑水县胡家庄乡王各庄村	涑水县涑水镇南郭下村、东南租村、胡家庄乡王各庄村
交易单价		待估	649.2	600.0	580.2
规划用途		1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
交易期日		1.0000	1.0060	1.0371	1.0371
使用年限（年）		1.0000	0.9514	0.9514	0.9514
交易情况		1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
区域因素	地理位置和繁华程度	1.0000	1.0000	1.0000	0.9804
	基础设施完善程度	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
	公共配套设施完善程度	1.0000	1.0000	1.0000	0.9804
	交通便捷程度	1.0000	0.9615	0.9615	0.9615
	环境质量	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
个别因素	临街状况	1.0000	0.9615	0.9615	0.9615
	土地面积（平方米）	1.0000	0.9615	0.9615	1.0000
	宗地形状及可利用程度	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
	规划条件	1.0000	0.9615	0.9615	0.9615
	地质和地形条件	1.0000	0.9804	0.9804	0.9804
比准单价		待估	520.71	496.16	479.56

#### D.单位价格的确定

采用简单算术平均法求取综合比准价格，并以此作为评估对象的单位价格，则综合比准价格=(520.71+496.16+479.56)÷3

$$=498.81 \text{（元/平方米）}$$

## ②成本逼近法

成本逼近法是以开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益来确定土地价格的估价方法。其基本计算公式为：

$$\text{土地价格} = (\text{土地取得费} + \text{相关税费} + \text{土地开发费} + \text{投资利息} + \text{投资利润} + \text{土地增值收益}) \times (1 + \text{个别因素修正系数}) \times \text{年期修正系数}$$

### A.确定土地取得费及相关税费

土地取得费主要是指征地过程中所发生的费用，根据河北省人民政府文件《河北省土地管理条例》、《国务院关于深化改革严格土地管理的决定》，遵循同地同价的原则，制定了征地区片价标准。相关税费包括耕地占用税、耕地开垦费等。

#### a.土地取得费

根据《河北省人民政府关于完善征地区片综合地价标准的通知》（冀政发〔2020〕5号），被估宗地为涞水县区片5，区片价为60,900.00元/亩，合91.35元/平方米，青苗补偿费为2.34元/平方米。则土地取得费合计为93.69元/平方米。

#### b.耕地占用税

根据2019年7月25日河北省第十三届人民代表大会常务委员会第十一次会议通过的《河北省人民代表大会常务委员会关于河北省耕地占用税适用税额的决定》，涞水县耕地占用税额规定如下：25.00元/平方米。

#### c.耕地开垦费

根据《河北省土地管理条例》第29条的文件规定，非农业建设占用耕地单位，按10—15元/平方米标准，向区县以上土地行政主管部门缴纳耕地开垦费，耕地开垦费为：10.00元/平方米。

则土地取得费用及相关税费合计为：

土地取得费及相关税费=93.69+25.00+10.00

=128.69 (元/平方米)

B.土地开发费用:根据待估宗地红线内外土地开发实际情况确定待估宗地开发费为 70 元/平方米。

C.估算投资利息

根据待估宗地的开发程度及规模,设定土地开发周期为 1 年。投资利息率按 3.85%计,假设土地取得费及有关税费在征地时一次性投入,开发费用在开发期内假设均匀投入。故利息=(土地取得费+相关税费)×土地开发周期×利息率+土地开发费×1/2×土地开发周期×利息率==6.30 (元/平方米)

D.确定投资利润

投资利润是把土地作为一种生产要素,以固定资产方式投入,发挥作用,因此投资利润应与同行业投资回报相一致。综合考虑当地现状及本行业的平均利润率,综合分析后确定待估宗地土地开发投资回报率为 10%,利润计算公式为:

利润=(土地取得费用+土地开发费用)×投资回报率

=(128.69+70.00)×10%

=19.87 (元/平方米)

E.土地增值收益

根据一般规定,增值收益一般在 15-25%之间,本次评估土地增值收益率按 20%计算,则:

土地增值收益=(128.69+70.00+6.30+19.87)×20%

=44.97(元/平方米)

F.无限年期土地使用权价格的计算

无限年期土地价格=土地取得费+土地开发费+投资利息+投资利润+土地增值收益=128.69+70.00+6.30+19.87+44.97

$$=269.83 \text{（元/平方米）}$$

### G. 剩余使用年期土地使用权价格的修正计算

成本逼近法估价的结果为无限年期的价格，而此次评估的土地剩余使用年限为 39.48 年，需进行年期修正，公式如下：

$$K=1-1/(1+r)^n$$

式中：K 为待估宗地使用年期修正系数；n 为剩余使用年期，r 为土地还原利率，土地还原利率取 6%。

$$K=1-1/(1+6\%)^{39.48}$$

$$=0.8998$$

### H. 因素修正

成本逼近法所计算的地价为估价对象所在区域的平均价格，估价对象地价还需要根据宗地所在区域内的位置和宗地自身条件，进行因素修正，根据估价对象作为工业用地的特点，因素修正主要考虑临近道路类型、宗地形状等因素。根据评估人员调查分析，确定个别因素修正系数为 0%。

影响因素	估价对象情况	分值	修正系数（%）
产业聚集度	一般	-4.6~4.6	0
交通便捷度	一般	-7.36~7.36	0
区域土地利用方向	一般	-2.3~2.3	0
临路状况	一般	-1.84~1.84	0
宗地形状及可利用程度	一般	-2.76~2.76	0
基础设施状况	一般	-2.3~2.3	0
环境状况	一般	-1.84~1.84	0
合计	——	——	0

### I. 地价的确定

评估宗地单价=有限年期的土地价格×年期修正系数×因素修正系数

$$=269.83 \times 0.8998 \times (1+0\%)$$

$$=243.00 \text{（元/平方米）（取整）}$$

### ③评估结果的确定

经评估，市场法评估结果为 498.81 元/平方米，成本逼近法结果为 243.00 元/平方米，上述两种估价方法得出的评估结果相差较大，经综合分析判断，评估人员认为相比成本逼近法结果，市场比较法评估结果更能反映委估宗地于评估基准日的市场价格，因此本次评估以市场法评估结果确定待估宗地的评估单价，由此得到待估工业用地的土地价格为：

$$\begin{aligned} \text{待估宗地土地价格} &= 498.81 \times 295,783.18 \\ &= 147,539,600 \text{ 元（百位取整）} \end{aligned}$$

## 2、临澧冀东水泥有限公司（成本逼近法+市场比较法）

### （1）宗地基本信息

临澧冀东水泥有限公司纳入评估范围的土地共计 3 宗，为公司分别于 2008 年、2020 年取得，宗地面积共计 248,666.66 平方米，宗地用途为工业用地，待估宗地位于湖南省常德市临澧县新安镇沙堤村、官亭乡岩龙村。

### （2）评估方法的选择

依据《城镇土地估价规程》规定，评估对象设定用途为工业用地，可以采用基准地价系数修正法、市场比较法、收益还原法、成本逼近法评估。

因委估宗地不在基准地价范围内，基准地价相关参数难以取得，因此本次评估未采用基准地价系数修正法；因收益还原法适用于有现实收益或潜在收益的土地或不动产评估，评估对象所在区域没有类似物业出租，通过比较无法确定客观的租金水平，因此本次评估未采用收益还原法；

因市场比较法主要用于地产市场发达，有充足的具有替代性的土地交易实例的地区。待估宗地所在区域类似交易案例充足，因此本次评估选择市场比较法评估；因评估对象为工业用地，所在区域近年来有参考的征地案例，且相关补偿文件可以取得，因此本次评估选择成本逼近法评估。

综上所述，经综合分析比较，本次评估采用市场比较法、成本逼近法。

(3) 评估过程和参数选择-以临澧冀东 1#宗地为例

①市场比较法

A.市场法

市场法是根据市场中的替代原理，将待估宗地与具有替代性的，且在评估基准日近期市场上交易的类似宗地进行比较，并对类似宗地的成交价格作适当修正，此估算待估宗地客观合理价格的方法。评估对象的各因素条件与比较案例的各因素条件如下表：

比较因素		待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
宗地名称/编号		临澧冀东 1#宗地	湖南临澧南方新材料科技有限公司用地	常德伟厦新材料有限公司用地	临澧得益肉类食品有限公司用地
详细地址		临澧县新安镇龙凤村、官亭乡岩龙村	临澧县新安镇	临澧县新安镇	临澧县新安镇
交易单价		待估	225.23	225.12	204.28
规划用途		工业用地	工业用地	工业用地	工业用地
交易期日		2021/2/28	2020/2/18	2019/10/22	2018/5/15
使用年限(年)		37.30	50	50	50
交易情况		正常	正常	正常	正常
区域因素	地理位置和产业集聚程度	位于临澧县新安镇龙凤村、官亭乡岩龙村，产业集聚度一般	位于临澧县新安镇，产业集聚度一般	位于临澧县新安镇，产业集聚度一般	位于临澧县新安镇，产业集聚度一般
	基础设施完善程度	红线外三通	红线外三通	红线外三通	红线外三通
	公共配套设施完善程度	完善程度一般	完善程度一般	完善程度一般	完善程度一般
	交通便捷程度	临交通型主干道，交通便捷度一般	临交通型主干道，交通便捷度一般	临交通型主干道，交通便捷度一般	临交通型主干道，交通便捷度一般
	环境质量	轻度污染	轻度污染	轻度污染	轻度污染
个别因素	临路状况	交通型主干道	交通型主干道	交通型主干道	交通型主干道
	土地面积(平方米)	210,000.00	53,545.18	37,002.27	7,343.04
	宗地形状及可利用程度	对利用无影响	对利用无影响	对利用无影响	对利用无影响
	规划条件	有一定规划限制	有一定规划限制	有一定规划限制	有一定规划限制
	地质和地形条件	一般，地势平坦	一般，地势平坦	一般，地势平坦	一般，地势平坦

## B.比较因素条件指数的确定

根据上表所述情况进行系数修正，以评估对象的各因素条件为基础，将比较案例相应条件与评估对象相比较，确定相应的指数，各系数具体修正比例说明如下：

### a.交易日期修正

参照临近的城市土地有关指数显示，委估宗地所在地的土地价格基本无变化，无需对三宗比较案例予以修正。

### b.交易情况修正系数确定

待估宗地与本次评估所选择的比较案例的交易情况均为正常交易，故交易情况条件指数均为 100。

### c.使用年限修正

待估工业用地基准地价设定为 50 年期土地使用权价格，该宗地的剩余使用年期为 37.30 年，故需进行土地使用年期修正，还原利率包括无风险利率和风险利率，风险为行业风险、经营风险、财务风险等，综合确定土地还原利率为 6%。计算公式如下：

$$k_2 = \frac{1 - 1/(1+r)^n}{1 - 1/(1+r)^m}$$

公式中：

$K_2$ —土地使用年期修正系数

$r$ —土地还原率（取 6%）

$n$ —待估宗地剩余使用年限

$m$ —法定最高出让年限

$$\begin{aligned} K_2 &= [1 - 1/(1+6\%)^{37.30}] / [1 - 1/(1+6\%)^{50}] \\ &= 0.9371 \end{aligned}$$

### d.规划用地性质

评估对象与三宗比较案例的规划用地性质不同，评估对象案例一、二、三规划限制条件不同，故需修正。

**e.区域因素修正**

综合比较评估对象与比较案例各自的基础设施、公共交通、公共设施条件、环境质量，根据不同状况予以修正，详细情况见因素条件指数表。

**f.个别因素修正**

综合比较评估对象与比较案例各自的主要指宗地形状及可利用程度、临路条件、规划限制条件，综合比较后，根据不同状况予以修正，详细情况见因素条件指数表。

以评估对象的各因素条件为基础，相应指数为 100，将比较案例相应因素条件与评估对象进行比较，确定相应的指数，编制比较因素条件指数表如下：

比较因素		待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
宗地名称/编号		临澧冀东 1#宗地	湖南临澧南方新材料科技有限公司用地	常德伟厦新材料有限公司用地	临澧得益肉类食品有限公司用地
详细地址		临澧县新安镇龙凤村、官亭乡岩龙村	临澧县新安镇	临澧县新安镇	临澧县新安镇
交易单价		待估	225.23	225.12	204.28
规划用途		100	100	100	100
交易期日		100	100	100	100
使用年限（年）		100	106.71	106.71	106.71
交易情况		100	100	100	100
区域因素	地理位置和产业集聚程度	100	100	100	100
	基础设施完善程度	100	100	100	100
	公共配套设施完善程度	100	100	100	100
	交通便捷程度	100	100	100	100
	环境质量	100	100	100	100
个别因素	临街状况	100	100	100	100
	土地面积（平方米）	100	101	101	102
	宗地形状及可利用程度	100	100	100	100
	规划条件	100	100	100	100
	地质和地形条件	100	100	100	100

比较因素	待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
容积率	100	100	100	100

### C. 因素修正

在各因素条件指数表的基础上，将评估对象的因素条件指数与比较案例的因素条件进行比较，计算公式如下：

比准价格=比较案例的销售价格×交易情况修正×交易日期修正×区域因素修正×个别因素修正

因素比较修正系数表如下：

比较因素	待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
宗地名称/编号	临澧冀东 1#宗地	湖南临澧南方新材料科技有限公司用地	常德伟厦新材料有限公司用地	临澧得益肉类食品有限公司用地
详细地址	临澧县新安镇龙凤村、官亭乡岩龙村	临澧县新安镇	临澧县新安镇	临澧县新安镇
交易单价	待估	225.2	225.1	204.3
规划用途	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
交易期日	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
使用年限（年）	1.0000	0.9371	0.9371	0.9371
交易情况	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
区域因素	地理位置和繁华程度	1.0000	1.0000	1.0000
	基础设施完善程度	1.0000	1.0000	1.0000
	公共配套设施完善程度	1.0000	1.0000	1.0000
	交通便捷程度	1.0000	1.0000	1.0000
	环境质量	1.0000	1.0000	1.0000
个别因素	临街状况	1.0000	1.0000	1.0000
	土地面积（平方米）	1.0000	0.9901	0.9804
	宗地形状及可利用程度	1.0000	1.0000	1.0000
	规划条件	1.0000	1.0000	1.0000
	地质和地形条件	1.0000	1.0000	1.0000
	容积率	1.0000	1.0000	1.0000
比准单价	待估	208.97	208.87	187.67

### D. 单位价格的确定

采用简单算术平均法求取综合比准价格，并以此作为评估对象的单位价格，则综合比准价格 $= (208.97+208.87+187.67) \div 3$

$$= 201.84 \text{ 元/平方米}$$

## ②成本逼近法

成本逼近法是以开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益来确定土地价格的估价方法。其基本计算公式为：

土地价格 $= (\text{土地取得费} + \text{相关税费} + \text{土地开发费} + \text{投资利息} + \text{投资利润} + \text{土地增值收益}) \times (1 + \text{个别因素修正系数}) \times \text{年期修正系数}$

### A.确定土地取得费及相关税费

土地取得费主要是指征地过程中所发生的费用，根据《常德市人民政府关于调整常德市征地补偿标准的通知》常政发〔2018〕8号、常德市人民政府关于印发《常德市集体土地征收与房屋拆迁补偿安置办法》的通知常政发〔2019〕5号，遵循同地同价的原则，制定了征地区片价标准。相关税费包括耕地占用税、耕地开垦费等。

#### a.土地取得费

根据《常德市人民政府关于调整常德市征地补偿标准的通知》常政发〔2018〕8号文件可知：征地综合区片价为**75.00**元/平方米。

根据常德市人民政府关于印发《常德市集体土地征收与房屋拆迁补偿安置办法》的通知常政发〔2019〕5号可知，青苗补偿费为**2.25**元/平方米。则土地取得费合计为**77.25**元/平方米。

#### b.耕地占用税

根据《湖南省人民代表大会常务委员会关于湖南省耕地占用税适用税额的决定》文件可知，临澧县耕地占用税额规定如下：**25.00**元/平方米。

#### c.耕地开垦费

根据湖南省人民政府办公厅关于印发《湖南省耕地开垦费征收使用管理办法》的通知湘政办发〔2019〕38号文件可知：耕地开垦费为：57.00元/平方米。则土地取得费用及相关税费合计为：土地取得费及相关税费=77.25+82.00=159.25（元/平方米）

#### B.土地开发费用

根据待估宗地红线内外土地开发实际情况确定待估宗地开发费为40元/平方米。

#### C.估算投资利息

根据待估宗地的开发程度及规模，设定土地开发周期为1年。投资利息率按3.85%计，假设土地取得费及有关税费在征地时一次性投入，开发费用在开发期内假设均匀投入。

故利息=(土地取得费+相关税费)×土地开发周期×利息率+土地开发费×1/2×土地开发周期×利息率

$$= (77.25+82.00) \times 1 \times 3.85\% + 40 \times 1/2 \times 3.85\%$$

$$= 6.89 \text{ (元/平方米)}$$

#### D.确定投资利润

按照待估宗地开发性质和当地实际情况，确定开发中各项投资的客观回报率。本次评估在调查当地土地开发的投资回报情况基础上，咨询当地国土资源管理部门，参照当地土地一级开发成本利润率，确定本次评估的土地开发利润率为10%，则利润=(土地取得费用+相关税费+土地开发费用)×投资回报率

$$= (77.25+82.00+40.00) \times 10\%$$

$$= 19.92 \text{ (元/平方米)}$$

#### E.土地增值收益

土地增值是指土地因改变用途或进行土地开发，达到建设用地的某种利用条件而发生的价值增加，是土地开发后市场价格与成本价格之间的差额。

根据《城镇土地估价规程》，土地增值依据土地所在区域内，因用途等土地条件改变或进行开发而产生的价值增加额或比例率测算。结合待估宗地所在区域的实际情况、当地征收出让金标准等参数，本次评估土地增值按成本价格（土地取得费、各项税费、土地开发费、利息、利润五项之和）的 15% 计算。则：

$$\begin{aligned} \text{土地增值收益} &= (77.25 + 82.00 + 40.00 + 6.89 + 19.92) \times 15\% \\ &= 33.91 (\text{元/平方米}) \end{aligned}$$

#### F. 无限年期土地使用权价格的计算

无限年期土地价格 = 土地取得费及相关税费 + 土地开发费 + 投资利息 + 投资利润 + 土地增值收益

$$\begin{aligned} &= 159.25 + 40.00 + 6.89 + 19.92 + 33.91 \\ &= 259.98 (\text{元/平方米}) \end{aligned}$$

#### G. 剩余使用年期土地使用权价格的修正计算

成本逼近法评估的结果为无限年期的价格，而此次评估的土地剩余使用年限为 37.30，需进行年期修正。

$$K = 1 - 1 / (1 + r)^n$$

式中：K 为待估宗地使用年期修正系数；n 为剩余使用年期，r 为土地还原利率，土地还原利率取 6%。

$$\begin{aligned} K &= 1 - 1 / (1 + 6\%)^{37.30} \\ &= 0.8862 \end{aligned}$$

#### H. 因素修正

成本逼近法所计算的地价为评估对象所在区域的平均价格，评估对象地价还需要根据宗地所在区域内的位置和宗地自身条件，进行因素修正，根据评估对象作为工业用地的特点，因素修正主要考虑临近道路类型、宗地形状等因素。根据评估人员调查分析，确定个别因素修正系数为 0.00%。

因素	因子	待估宗地状况	系数
产业集聚状况	工业园区类型	非工业区	-0.06

因素	因子	待估宗地状况	系数
	配套协作状况	企业关联程度较差，协作程度比平均状况低 10%	-0.01
道路通达度	临街道路状况	交通型主干道	0
公交便捷度	500 米内站点数	1-2	-0.01
对外交通便利程度	距主要交通出入口距离(米)	< 1500	0.06
地质情况	地基承载力	25-30 吨/m <sup>2</sup>	0.02
环境状况	自然灾害	30-50 年一遇	0
<b>合计</b>			<b>0.00</b>

### I.地价的确定

评估宗地单价=有限年期的土地价格×年期修正系数×因素修正系数

$$=259.98 \times 0.8862 \times (1+0.00\%)$$

$$=230.40 \text{ 元/平方米（取整）}$$

#### ③评估结果的确定

经评估，市场法评估结果为 201.84 元/平方米，成本逼近法结果为 230.40 元/平方米，上述两种评估方法得出的评估结果差异较小，本次评估以市场法权重取 50%，成本逼近法权重取 50%，以二者的加权平均值来确定待估宗地的市场价值，由此得到待估工业用地的土地价格为：

$$\text{待估宗地土地价格} = 201.84 \times 0.5 + 230.40 \times 0.5$$

$$=216.00 \text{（元/平方米）取整}$$

由此得到待估工业用地的土地价格为：

$$\text{待估宗地土地价格} = 216.00 \times 210,000.00$$

$$=45,360,000.00 \text{ 元（百位取整）}$$

### 3、冀东水泥磐石有限责任公司（市场比较法+基准地价系数修正法）

#### （1）宗地基本信息

纳入冀东水泥磐石有限责任公司评估范围的土地 4 宗，宗地面积合计 235,713.90 平方米，宗地用途为工业用地（工业仓储用地），待估宗地位于吉林市永吉县西阳镇兴隆村。

## （2）评估方法的选择

依据《城镇土地估价规程》规定，评估对象设定用途为工业用地，可以采用基准地价系数修正法、市场比较法、收益还原法、成本逼近法评估。

因委估宗地位于基准地价范围内，基准地价相关参数可以取得，因此本次评估可采用基准地价系数修正法；因收益还原法适用于有现实收益或潜在收益的土地或不动产评估，评估对象所在区域没有类似物业出租，通过比较无法确定客观的租金水平，因此本次评估未采用收益还原法；

因市场比较法主要用于地产市场发达，有充足的具有替代性的土地交易实例的地区。待估宗地所在区域类似交易案例充足，因此本次评估选择市场比较法评估；因评估对象为工业用地，所在区域开发利用较早，征地案例较少，且相关补偿文件难以取得，因此本次评估未采用成本逼近法评估。

综上所述，经综合分析比较，本次评估采用市场比较法、基准地价系数修正法。

（3）评估过程和参数选择-“磐国用（2002）字第 028430002 号”宗地为例

### ①市场法

根据房地产交易中的替代原则，评估人员依据所掌握的资料，选取邻近地区同一供需圈内类似的三个相似项目的价格作为比较案例，对比较案例进行修正。案例选取如下：

地块编号	2202842020B00309	2207242020B00107	2207242019B00021-1
土地名称	磐石市石城投资有限责任公司建设磐石市冷链物流及云仓储建设项目	磐石市金坤投资发展有限公司吉林明城经济开发区金属建材产业园一期项目	磐石市顺宇公路养护有限责任公司建设综合拌合厂综合楼及戊类车间建设项目
土地面积(平方米)	7,997.00	10,750.00	15,251.00
规划用途	工业用地	工业用地	工业用地

容积率	0.5	0.5	0.5
成交价(万元)	454.50	216.53	58.96
竞得人	磐石市石城投资有 限责任公司	磐石市金坤投资发 展有限公司	磐石市顺宇公路养 护有限责任公司
成交日期	2020/8/30	2020/11/30	2020/11/30
地面价	199.22	190.55	207.10

### A.比较因素的选择

根据评估对象的类型，影响评估对象价格的主要因素有：

- a.交易情况：交易案例必须为正常交易，或修正为正常交易；
- b.交易日期：待估宗地的评估期日应接近或者比较接近；
- c.区域因素：主要有基础设施、公共交通、公共设施条件、环境质量；
- d.个别因素：主要指宗地形状及可利用程度、临路条件等。

### B.比较因素条件说明

评估对象的各因素条件与比较案例的各因素条件如下表：

比较因素	待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3	
详细地址	磐石市牛 心镇	磐石经济开发区原磐 朝公路南、易鑫工程 西	磐石市福安 街佟家村	磐石经济开发区诚泰 实业南侧、志远食品 东侧	
交易单价	待估	199.22	190.55	207.10	
规划用途	工业用地	工业用地	工业用地	工业用地	
交易期日	2021/2/28	2020/8/30	2020/11/30	2020/11/30	
使用年限（年）	21.49	50	50	50	
交易情况	正常交易	正常交易	正常交易	正常交易	
区域因素	地理位置和 产业集聚程 度	位于牛心 镇，工业独 立分布	位于磐石经济开发区 原磐朝公路南、易鑫 工程西，工业零散分 布	位于磐石市 福安街佟家 村，工业独 立分布	位于磐石经济开发区 诚泰实业南侧、志远 食品东侧，工业零散 分布
	基础设施完 善程度	红线外三通	红线外五通	红线外三通	红线外五通
	公共配套设 施完善程度	完善程度一 般	完善程度较优	完善程度一 般	完善程度优
	交通便捷程 度	交通便捷度 一般	交通便捷较优	交通便捷度 一般	交通便捷较优
	环境质量	轻度污染	轻度污染	轻度污染	轻度污染

	临路状况	临支路	临次干道路	临支路	临主干道路
个别因素	土地面积 (平方米)	187,906.00	7,997.00	10,750.00	15,251.00
	宗地形状及 可利用程度	对利用无影响	对利用无影响	对利用无影响	对利用无影响
	规划条件	有一定规划限制	有一定规划限制	有一定规划限制	有一定规划限制
	地质和地形 条件	一般，地势 有一定坡度	一般，地势平坦	一般，地势 平坦	一般，地势平坦

### C.比较因素条件指数的确定

根据上表所述情况进行系数修正，以评估对象的各因素条件为基础，将比较案例相应条件与评估对象相比较，确定相应的指数，各系数具体修正比例说明如下：

a.交易日期修正：根据中国地价监测网公布吉林市土地有关指数显示，2019年至评估基准日地价指数没有变动，故本次评估不进行交易日期修正：

#### b.交易情况修正系数确定

待估宗地与本次评估所选择的比较案例的交易情况均为正常交易，故交易情况条件指数均为 100。

#### c.使用年限修正

待估工业用地基准地价设定为 50 年期土地使用权价格，该宗地的剩余使用年期为 21.49 年，故需进行土地使用年期修正，还原利率包括无风险利率和风险利率，风险为行业风险、经营风险、财务风险等，综合确定土地还原利率为 6%。计算公式如下：

$$k_2 = \frac{1 - 1/(1+r)^n}{1 - 1/(1+r)^m}$$

公式中：

$K_2$ —土地使用年期修正系数

r—土地还原率（取 6%）

n—待估宗地剩余使用年限

m—法定最高出让年限

$$K_2 = [1 - 1 / (1 + 6\%)^{21.49}] / [1 - 1 / (1 + 6\%)^{50}]$$

$$= 0.7551$$

d.规划用地性质：评估对象与三宗比较案例的规划用地性质相同，评估对象案例一、二、三规划限制条件相同，故对三宗比较案例不予修正。

e.区域因素修正：综合比较评估对象与比较案例各自的基础设施、交通便捷程度、公共设施条件、环境质量等因素，根据不同状况予以修正，详细情况见因素条件指数表。

f.个别因素修正：综合比较评估对象与比较案例各自的主要指宗地形状、临路条件、面积等因素，综合比较后，根据不同状况予以修正，详细情况见因素条件指数表。

以评估对象的各因素条件为基础，相应指数为 100，将比较案例相应因素条件与评估对象进行比较，确定相应的指数，编制比较因素条件指数表如下：

比较因素		待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
详细地址		磐石市牛心镇	磐石经济开发区原磐朝公路南、易鑫工程西	磐石市福安街佟家村	磐石经济开发区诚泰实业南侧、志远食品东侧
交易单价		待估	199.22	190.55	207.10
规划用途		100	100	100	100
交易期日		100	100	100	100
使用年限		100	132.43	132.43	132.43
交易情况		100	100	100	100
区域因素	地理位置和产业集聚程度	100	101	100	101
	基础设施完善程度	100	101	100	101
	公共配套设施完善程度	100	101	100	102
	交通便捷程度	100	101	100	102

比较因素	待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3
环境质量	100	100	100	100
个别因素	临路状况	100	101	100
	土地面积 (平方米)	100	102	102
	宗地形状 及可利用 程度	100	100	100
	规划条件	100	100	100
	地质和地 形条件	100	102	102

#### D.因素修正

在各因素条件指数表的基础上，将评估对象的因素条件指数与比较案例的因素条件进行比较，计算公式如下：

比准价格=比较案例的销售价格×交易情况修正×交易日期修正×区域因素修正×个别因素修正

比较因素	待估土地	比较案例 1	比较案例 2	比较案例 3	
交易价格	待估	199.22	190.55	207.10	
规划用途	100	1.0000	1.0000	1.0000	
交易期日	100	1.0000	1.0000	1.0000	
使用年限	100	0.7551	0.7551	0.7551	
交易情况	100	1.0000	1.0000	1.0000	
区域因素	基础设施	100	0.9901	1.0000	0.9901
	交通便捷程度	100	0.9901	1.0000	0.9901
	公共设施条件	100	0.9901	1.0000	0.9804
	产业集聚程度	100	0.9901	1.0000	0.9804
	水电综合保证程度	100	1.0000	1.0000	1.0000
	环境质量状况	100	0.9901	1.0000	0.9901
	规划条件	100	0.9901	1.0000	0.9901
个别因素	临路条件	100	0.9901	1.0000	0.9804
	面积	100	0.9804	0.9804	0.9804
	宗地形状	100	1.0000	1.0000	1.0000
	建筑容积率	100	1.0000	1.0000	1.0000
	土地权利限制(交易限制、投资强度等)	100	0.9804	0.9804	0.9804
地面单价	待估	137.58	138.30	138.86	

### E.单位价格的确定

采用简单算术平均法求取综合比准价格，并以此作为评估对象的单位价格，则：

$$\begin{aligned} \text{综合比准价格} &= (137.58 + 138.30 + 138.86) \div 3 \\ &= 138.25 \text{（元/平方米）} \end{aligned}$$

### ②基准地价系数修正法

#### A.确定待估宗地的基准地价及评估期日

根据《磐石市人民政府关于公布实施磐石市镇、乡基准地价和纯收益标准的通告》（第二号，2016年10月17日），磐石市基准地价内涵为基准日于2015年10月8日，工业用地各土地级别内，土地开发程度为三通一平，即宗地外通路、通电、通讯及宗地内场地平整的地价。待估宗地所在地牛心镇工业用地基准地价为150元/平方米。

#### B.确定期日修正系数（K1）

利用中国城市地价动态监测网对长春地区2015年10月8日到2021年2月28日工业用地地价增长率做了修正，故至估价时点，交易期日修正系数K1=1.0054。

#### C.确定土地使用权年期修正系数（K2）

由于待估工业用地基准地价设定为50年期土地使用权价格，该宗地的剩余使用年期为21.49年，故需进行土地使用年期修正，还原利率包括无风险利率和风险利率，风险为行业风险、经营风险、财务风险等，综合确定土地还原利率为6%。计算公式如下：

$$k_2 = \frac{1 - 1/(1+r)^n}{1 - 1/(1+r)^m}$$

公式中：

K<sub>2</sub>—土地使用年期修正系数

r—土地还原率（取 6%）

n—待估宗地剩余使用年限

m—法定最高出让年限

$$K2=[1-1/(1+6\%)^{21.49}]/[1-1/(1+6\%)^{50}]$$

$$= 0.7551$$

#### D.确定土地开发程度修正系数（K3）

基准地价中该地价区域内的地价定义为宗地外“三通一平”（宗地红线外通路、通电、通讯，宗地红线内土地平整），估价对象与基准地价一致，故本次评估对土地开发程度不进行修正。

#### E.容积率修正系数（K4）

待估宗地规划容积率与基准地价设定容积率相同，故本次评估对容积率不进行修正。

#### F.待估宗地地价影响因素说明、优劣程度及修正系数表

根据工业用地地价影响因素修正系数表，按照待估宗地的因素条件，确定待估宗地地价影响因素说明、优劣程度及修正系数（ $\sum K$ ）表如下：

##### a.工业用地基准地价修正因素说明表：

宗地修正因素	优	较优	一般	较劣	劣
距火车站距离	距离小于 800 米	距离 800-1200 米	距离 1200-1600 米	距离 1600-2000 米	距离大于 2000 米
临路状况	距离小于 100 米	距离 100-200 米	距离 200-300 米	距离 300-400 米	距离大于 400 米
距公共汽车站点距离	距离小于 200 米	距离 200-400 米	距离 400-600 米	距离 600-800 米	距离大于 800 米
距高速公路出入口距离	距离小于 5000 米	距离 5000-6500 米	距离 6500-7500 米	距离 7500-9000 米	距离大于 9000 米
产业聚集程度	周围分布较多的工业企业，有集聚效应	周围工业企业分布较分散	周围工业企业分布分散	周围工业企业零星分布	周围无工业企业分布

宗地修正因素	优	较优	一般	较劣	劣
基础设施配套状况	五通一平	四通一平	三通一平	通路、通电、通讯、场地平整其中之一	生地
宗地形状	形状规则，对土地利用无影响	形状较规则，对土地利用无影响	形状不规则，但对土地利用无影响	形状不规则，对土地利用有影响	形状不规则，对土地利用影响大

b.工业用地地价因素修正系数表

宗地修正因素	优	较优	一般	较劣	劣
距火车站距离	0.0075	0.0037	0	-0.0037	-0.0075
临路状况	0.0148	0.0074	0	-0.0074	-0.0148
距公共汽车站点距离	0.0064	0.0032	0	-0.0032	-0.0064
基础设施配套状况	0.0257	0.0129	0	-0.0129	-0.0257
距高速公路出入口距离	0.0052	0.0026	0	-0.0026	-0.0052
产业聚集程度	0.0295	0.0147	0	-0.0147	-0.0295
宗地形状	0.0054	0.0027	0	-0.0027	-0.0054
宗地地形	0.0037	0.0019	0	-0.0019	-0.0037

c.待估宗地地价影响因素说明、优劣程度及修正系数表（工业）如下：

宗地修正因素	因素说明	条件	修正系数
距火车站距离	距火车站石家站 900 米	较优	0.0037
临路状况	距磐双线 300 米	一般	0
距公共汽车站点距离	距牛心镇公共汽车站 1.2 公里	劣	-0.0064
距高速公路出入口距离	距最近的高速公路吉草高速磐石出入口 18 公里	劣	-0.0052
产业聚集程度	周围工业企业零星分布	较劣	-0.0147
基础设施配套状况	三通一平	一般	0
宗地形状	形状较规则，对土地利用无影响	较优	0.0027
宗地地形	平坦	优	0.0037
修正系数合计=1+ΣK			0.9838

d.宗地地价

经以上分析过程，待估宗地的土地价格为：

$$\text{单位地价} = \text{适用的基准地价} \times K1 \times K2 \times k3 \times k4 \times (1 + \Sigma K)$$

$$= 150 \times 1.0054 \times 0.7551 \times 1 \times 1 \times 0.9838$$

$$= 112.03 \text{ (元/平方米)}$$

### ③地价的确定

市场法评估结果为 138.25 元/平方米，基准地价修正系数法结果为 112.03 元/平方米，上述两种评估方法得出的评估结果存有一定差异，基准地价系数修正法代表的是某一区域的平均水平，而市场比较法代表的是基准日近期的市场价值，市场比较法更能代表委估土地的市场价值。因此，此次评估结果选用市场比较法评估价值作为土地的最终评估价值，由此得到待估工业用地的土地价格为 138.25 元/平方米。

$$\begin{aligned} \text{待估宗地评估值} &= 138.25 \times 187,906.00 \\ &= 25,978,000.00 \text{（元）百位取整} \end{aligned}$$

#### （4）增减值原因分析

经综合分析，冀东水泥磐石有限责任公司“磐国用（2002）字第 028430002 号”土地使用权于 2002 年 8 月取得，取得成本为 46.34 元/平方米，土地取得成本低。该宗地于本次评估基准日时的土地价格相比最初取得成本已大幅上涨，经评估后土地单价为 138.25 元/平方米，因此造成土地使用权评估结果相较于账面价值大幅增值，土地使用权评估增值具备合理性。

综上，本次分别以前述土地使用权的评估过程为例，本次评估中对土地使用权的评估所采用的评估方法、评估参数选择的依据合理；纳入本次评估范围的土地使用权评估增值主要原因系标的公司持有的土地使用权取得日期较早，大部分土地于 2010 年之前取得，土地使用权账面价值为原始取得成本，随着社会发展，区域基础设施建设不断完善，本次评估基准日的土地价格相比原始取得初始土地价格已有较大幅度提高。因此造成土地使用权评估增值，土地使用权评估增值具有合理性。

## 七、引用其他评估机构报告情况

本次评估未引用其他评估机构出具的报告内容。

## 八、特别事项说明

## （一）权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

标的公司存在部分资产权属瑕疵情形，资产权属瑕疵详见本报告之“第四节 被吸收合并基本情况”之“六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”相关内容。

## （二）未决诉讼仲裁的情形

标的公司存在未决诉讼仲裁的情形详见本报告之“第四节 被吸收合并方基本情况”之“九、诉讼、仲裁、行政处罚或刑事处罚及合法合规情况”之“（一）未决诉讼、仲裁”。

## （三）融资租赁事项

标的公司融资租赁事项详见本报告之“第四节 被吸收合并方基本情况”之“六、标的公司及其下属企业的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”之“（七）主要资产抵押、质押等权利限制情况”。

## （四）其他事项

1、本次评估是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的公允价值，未考虑该等资产进行产权登记或权属变更过程中应承担的相关费用和税项，亦未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。

2、本次评估未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，亦未考虑委估股权流动性对评估结论的影响。

## 九、评估基准日至重组报告书签署日的重要变化及其对评估结果的影响

标的资产在评估基准日至重组报告书签署日之间未发生对评估结果产生重要影响的事项。

## 十、董事会对标的资产评估合理性以及定价公允性的分析

## （一）资产评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与目的的相关性发表的意见

### 1、评估机构的独立性分析

本次交易聘请的评估机构天健兴业符合相关专业评估资质要求，除正常的业务往来关系外，天健兴业及其委派的经办评估师与本次交易、本次交易的各方均没有特殊利害关系，亦不存在影响其提供服务的现实及预期的利益或冲突，本次评估机构的选聘程序合规，评估机构具有充分的独立性。

### 2、评估假设前提的合理性分析

评估机构对标的资产出具的相关评估报告的评估假设前提均按照国家有关法律法规执行，并遵循了市场通用惯例与准则，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分析

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的公允价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用资产基础法和收益法对标的资产进行了评估，根据两种方法的适用性及评估对象的具体情况采用资产基础法评估价值作为本次评估结果，并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，实施了必要的评估程序，采取的评估方法与评估目的一致。

### 4、评估定价的公允性

本次重组的标的公司股东全部权益价值经过了资产评估机构的评估，本次交易价格以经有权国有资产监督管理部门核准的评估值为基础确定，资产定价公允、合理，符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，未损害上市公司及股东特别是中小股东的利益。

## （二）评估依据的合理性

本次重组的评估机构天健兴业根据国家有关资产评估的法律、法规和资产评估准则，本着独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序对纳入评估范围的

资产、业务实施了实地勘察、市场调查，采用资产基础法和收益法两种评估方法对标的资产进行了评估。

评估机构采用资产基础法和收益法两种评估方法对标的资产进行了评估，并根据各评估对象的实际情况最终选取了资产基础法评估结果作为最终的评估结论，符合中国证监会的相关规定；本次评估所选用的评估方法合理，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。

综上所述，本次评估的评估依据是充分和合理的。

### （三）交易标的后续经营过程中经营方面的变化趋势分析

本次交易评估是基于现有的国家法律、法规、税收政策、金融政策并基于现有市场情况对未来的合理预测，未考虑今后市场发生目前不可预测的重大变化和波动。本次交易评估已充分考虑未来政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的发展，未来宏观环境及行业、技术的正常发展变化，不会影响本次标的资产评估的准确性。

### （四）评估结果敏感性分析

本次交易采用资产基础法与收益法对标的公司进行评估，并采用了资产基础法结论作为评估结果，评估值取决于标的公司各项资产负债情况，评估结果无法直接反映标的公司成本、价格、销量、毛利率等指标变动影响，故本次交易未对标的公司的评估结果按上述指标进行敏感性分析。

### （五）标的资产与上市公司的协同效应分析

本次交易完成后，上市公司将直接持有标的公司所属水泥企业，有利于精简股权层级，降低管理成本、提高决策效率。但上述协同效应对业务发展的影响难以量化分析，出于谨慎性考虑，本次交易评估定价中未考虑上述协同效应。

### （六）本次交易定价的公允性分析

#### 1、本次交易作价市净率情况

根据天健兴业出具《资产评估报告》(天兴评报字[2021]第 0642 号),以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日,标的公司全部股权评估值为 2,893,040.38 万元,该评估结果已取得北京市国资委的核准。依据上述评估值,对应金隅集团所持标的公司 47.09%股权价值为 1,362,332.72 万元。

根据信永中和出具的标的公司《审计报告》(XYZH/2021BJAS10571),截至 2021 年 2 月 28 日,标的公司母公司口径净资产为 2,724,626.50 万元。

根据上述数据,本次交易标的公司的市净率如下表所示:

项目	2021-2-28
标的公司全部股权评估值(万元)	2,893,040.38
标的公司净资产(万元)	2,724,626.50
市净率(倍)	1.06

## 2、与可比同行业上市公司的市净率比较

根据标的公司所属的行业细分领域,按以下标准选取出具有充分可比性的同行业上市公司,选取标准具体为:(1)剔除 B 股上市公司;(2)剔除主营业务收入熟料和水泥的比例低于 80%的上市公司;(3)剔除营业收入在 20 亿元以下和 1,000 亿元以上的上市公司;(4)选取资产负债率在 10%-60%的上市公司;(5)剔除毛利率在 30%以下的上市公司和毛利率高于 45%的上市公司;(6)剔除成长性差异较大的公司(2020 年营业收入增长为负的公司)的上市公司。

按上述标准选取的水泥行业可比上市公司市净率如下所示:

证券代码	证券简称	总市值(万元)	总股本(万股)	市净率(倍)
000401.SZ	冀东水泥	1,906,744.92	134,752.29	1.4022
000672.SZ	上峰水泥	1,587,372.36	81,361.98	2.5447
000789.SZ	万年青	1,060,530.18	79,739.11	1.9132
000877.SZ	天山股份	1,583,571.66	104,872.29	1.5431
002233.SZ	塔牌集团	1,518,958.37	119,227.50	1.4952
600425.SH	青松建化	510,152.33	137,879.00	1.0414
600449.SH	宁夏建材	634,068.06	47,818.10	1.0272
600720.SH	祁连山	1,054,202.20	77,629.02	1.3481
600801.SH	华新水泥	3,848,412.42	209,659.98	1.9612
平均值				1.5863

中值	1.4952
----	--------

数据来源：上述数据截至 2020 年 12 月 31 日，wind 资讯

由上表可知，同行业可比上市公司市净率平均值为 1.5863，中值为 1.4952，波动范围为 1.0272 至 2.5447，因此，相比同行业上市公司，标的公司的市净率处于相对偏低位置，但考虑到上市公司股票的流动性溢价，标的公司作为非上市主体，市净率相对偏低具备合理性。

### 3、可比交易的市净率比较情况

通过收集近 5 年水泥行业上市公司并购重组的部分案例 16 例，可比交易具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方名称	受让方名称	基准日	标的公司名称	评估结果			市净率
					净资产	评估值	增值额	
1	宁波科环新型建材股份有限公司	浙江上峰建材有限公司	2020/11/30	宁波甬舜建材科技有限公司股权	4,937.24	4,957.72	20.48	1.00
2	新疆天业（集团）有限公司	新疆天业股份有限公司	2020/6/30	天伟水泥有限公司股权	15,969.10	23,385.81	7,416.71	1.46
3	中国建材股份有限公司等 26 名交易对方	新疆天山水泥股份有限公司	2020/6/30	中国联合水泥集团有限公司股权，南方水泥有限公司股权，西南水泥有限公司，中材水泥有限责任公司股权	6,508,686.03	9,889,754.61	3,381,068.58	1.52
4	四川双马水泥股份有限公司	贵州西南水泥有限公司	2019/12/31	遵义砺锋水泥有限公司股权	68,366.74	82,045.94	13,679.20	1.20
5	南方水泥有限公司	福建水泥股份有限公司、福建省建材（控股）有限责任公司	2019/6/30	福建省建福南方水泥有限公司股权	96,900.46	136,552.55	39,652.09	1.41
6	中粮屯河糖业股份有限公司	新疆天山水泥股份有限公司	2018/12/31	新疆屯河水泥有限责任公司股权	73,803.91	78,358.91	4,555.00	1.06
7	拉法基中国水泥有限公司	华新水泥股份有限公司	2017/12/31	重庆拉法基瑞安参天水泥有限公司的股权	71,875.72	25,821.34	-46,054.38	0.35
8	四川双马水泥股份有限公司	拉豪（四川）企业管理有限公司	2017/6/30	都江堰拉法基水泥有限公司股权	250,074.69	258,700.00	8,625.31	1.03
9	四川双马水泥	拉豪（四川）企业管理有限公司	2017/6/30	江油拉豪双马水泥有限公司股	29,794.78	29,900.00	105.22	1.00

序号	转让方名称	受让方名称	基准日	标的公司名称	评估结果			市净率
					净资产	评估值	增值额	
	股份有限公司	限公司		权				
10	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	驻马店市豫龙同力水泥有限公司股权	84,625.43	57,637.94	-26,987.49	0.68
11	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	洛阳黄河同力水泥有限责任公司股权	66,828.63	57,932.15	-8,896.48	0.87
12	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	新乡平原同力水泥有限责任公司股权	24,044.33	33,678.60	9,634.27	1.4
13	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	河南省同力水泥有限公司股权	21,808.28	31,198.44	9,390.16	1.43
14	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	河南省豫鹤同力水泥有限公司股权	13,846.96	20,516.17	6,669.21	1.48
15	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	三门峡腾跃同力水泥有限公司股权	8,149.84	6,122.00	-2,027.84	0.75
16	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	濮阳同力建材有限公司股权	2,712.83	2,950.00	237.17	1.09
<b>平均值</b>								<b>1.11</b>
<b>中值</b>								<b>1.08</b>

由上表可知，可比交易案例中标的公司市净率平均值为 1.11，中值为 1.08，波动范围为 0.35 至 1.52，因此，相比可比交易中的标的公司，本次交易标的公司的市净率处于合理范围。

通过上述同行业可比上市公司的市净率和可比交易案例市净率水平进行对比分析，本次评估结果具有合理性。

#### 4、本次交易作价市盈率情况

根据天健兴业出具《资产评估报告》（天兴评报字[2021]第 0642 号），以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日，标的公司全部股权评估值为 2,893,040.38 万元，该评估结果已取得北京市国资委的核准。依据上述评估值，对应金隅集团所持标的公司 47.09% 股权价值为 1,362,332.72 万元。

根据信永中和出具的标的公司《审计报告》（XYZH/2021BJAS10571），2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-2 月份，标的公司归属于母公司所有者的净利润分别为 397,080.33 万元、424,588.83 万元和 -29,575.16 万元。

根据上述数据，本次交易标的公司的市盈率如下表所示：

项目	2021 年 2 月 28 日
标的公司全部股权评估值（万元）	2,893,040.38
标的公司归属于母公司所有者的净利润（万元） <sup>注</sup>	424,588.83
市盈率（倍）	6.8137

注：标的公司归属于母公司所有者的净利润为标的公司于评估基准日前最近一个会计年度归属于母公司所有者的净利润。

#### 5、与可比同行业上市公司的市盈率比较

根据标的公司所属的行业细分领域，按以下标准选取出具有充分可比性的同行业上市公司，选取标准具体为：（1）剔除 B 股上市公司；（2）剔除主营业务收入熟料和水泥的比例低于 80% 的上市公司；（3）剔除营业收入在 20 亿元以下和 1,000 亿元以上的上市公司；（4）选取资产负债率在 10%-60% 的上市公司；（5）剔除毛利率在 30% 以下的上市公司和毛利率高于 45% 的上市公司；（6）剔除成长性差异较大的公司（2020 年营业收入增长为负的公司）的上市公司。

按上述标准选取的水泥行业可比上市公司市盈率如下所示：

证券代码	证券简称	总市值（万元）	总股本（万股）	市盈率（倍）
000401.SZ	冀东水泥	1,906,744.92	134,752.29	7.1395
000672.SZ	上峰水泥	1,587,372.36	81,361.98	8.5786
000789.SZ	万年青	1,060,530.18	79,739.11	7.2437
000877.SZ	天山股份	1,583,571.66	104,872.29	10.9903
002233.SZ	塔牌集团	1,518,958.37	119,227.50	8.4027
600425.SH	青松建化	510,152.33	137,879.00	20.4821
600449.SH	宁夏建材	634,068.06	47,818.10	7.0325
600720.SH	祁连山	1,054,202.20	77,629.02	7.9192
600801.SH	华新水泥	3,848,412.42	209,659.98	7.2310
平均值				<b>9.4466</b>
中值				<b>7.9192</b>

数据来源：wind 资讯；

注 1：总市值、总股本截至 2020 年 12 月 31 日；

注 2：市盈率=2021 年 2 月 28 日收盘市值/2020 年度归属于母公司所有者的净利润。

由上表可知，同行业可比上市公司市盈率平均值为 9.4466，中值为 7.9192，波动范围为 7.0325 至 20.4821。因此，相比同行业上市公司，标的公司市盈率均处于相对偏低位置，但考虑到上市公司股票的流动性溢价，水泥行业明显的区域性特征对利润的影响，标的公司作为非上市主体，市盈率相对偏低具备合理性。

## 6、与可比交易的市盈率比较

通过收集近 5 年水泥行业上市公司并购重组的部分案例 16 例，现剔除（1）负市盈率；（2）未披露交易标的于评估基准日前最近一个会计年度归属于母公司所有者的净利润的部分案例后可比交易具体情况统计如下：

单位：万元

序号	转让方名称	受让方名称	基准日	标的公司名称	净利润	评估值	市盈率
1	新疆天业（集团）有限公司	新疆天业股份有限公司	2020/6/30	天伟水泥有限公司股权	9,795.72	23,385.81	2.39
2	中国建材股份有限公司等 26 名交易对方	新疆天山水泥股份有限公司	2020/6/30	中国联合水泥集团有限公司股权	128,173.29	2,196,451.38	17.14
				南方水泥有限公司股权	544,283.38	4,880,498.55	8.97
				西南水泥有限公司股权	117,310.05	1,680,855.86	14.33
				中材水泥有限责任公司股权	182,598.90	1,131,948.82	6.20
3	四川双马水泥股份有限公司	贵州西南水泥有限公司	2019/12/31	遵义砺锋水泥有限公司股权	6,412.70	82,045.94	12.79
4	四川双马水泥股份有限公司	拉豪（四川）企业管理有限公司	2017/6/30	都江堰拉法基水泥有限公司股权	9,499.95	258,700.00	27.23
5	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	洛阳黄河同力水泥有限责任公司股权	6,021.00	57,932.15	9.62
6	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	三门峡腾跃同力水泥有限公司股权	2.48	6,122.00	2,468.55
<b>平均值（剔除异常值）</b>							<b>13.75</b>
<b>中值</b>							<b>12.79</b>

注：市盈率=标的公司 100%股权评估值/标的公司评估基准日前最近一个会计年度归属于母公司所有者的净利润。

由上表可知，剔除可比交易案例中标的公司市盈率的最高、最低异常值，可比交易案例中标的公司市盈率平均值为 13.75，中值为 12.79，波动范围为 6.20 至 27.23，因此，相比可比交易标的公司，本次标的公司市盈率相对偏低，但处于合理范围之内。

通过上述同行业可比上市公司的市盈率和可比交易案例市盈率水平进行对比分析，本次标的公司市盈率处于合理范围内较低的位置，评估结果具有合理性。

## 十一、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及交易定价的公允性的意见

1、本次交易聘请的评估机构天健兴业符合相关专业评估资质要求，除正常的业务往来关系外，天健兴业及其委派的经办评估师与本次交易、本次交易的各方均没有特殊利害关系，亦不存在影响其提供服务的现实及预期的利益或冲突，本次评估机构的选聘程序合规，评估机构具有充分的独立性。

2、评估机构对标的资产出具的相关评估报告的评估假设前提均按照国家有关法律法规执行，并遵循了市场通用惯例与准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的公允价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用资产基础法和收益法对标的资产进行了评估，根据两种方法的适用性及评估对象的具体情况采用资产基础法评估价值作为本次评估结果，并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，实施了必要的评估程序，采取的评估方法与评估目的一致。

4、本次交易的标的公司股东全部权益价值经过了资产评估机构的评估，本次交易价格以经有权国有资产监督管理部门核准的评估值为基础确定，资产定价公允、合理，符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，未损害公司及股东特别是中小股东的利益。

## 第七节 本次交易合同的主要内容

### 一、《吸收合并协议》主要内容

2021年3月31日，冀东水泥（“甲方”）与合资公司（“乙方”）、金隅集团（“丙方”）签署了附条件生效的《吸收合并协议》，其主要条款如下：

#### （一）本次吸收合并的方案概要

按照本协议的约定，冀东水泥拟通过向金隅集团发行股份的方式吸收合并合资公司，金隅集团以其持有的合资公司47.09%的股权作为本次吸收合并的对价。冀东水泥为吸收合并方，合资公司为被吸收合并方。本次吸收合并完成后，冀东水泥为存续公司，将承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务，合资公司将注销法人资格。

#### （二）本次吸收合并的主要安排

##### 1、本次吸收合并的交易价格和支付安排

本次吸收合并的交易价格将以资产评估机构出具的并经北京市国资委核准的评估结果为依据，由各方签署补充协议予以确定。

冀东水泥通过向交易对方新发行A股股份向其支付本次吸收合并的对价。

##### 2、本次发行股份的种类、每股面值

本次发行股份种类为人民币普通股A股，每股面值为人民币1.00元。

##### 3、本次发行对象

本次定向发行的对象为金隅集团。

##### 4、发行价格及调整

本次发行股份的定价基准日为冀东水泥审议本次吸收合并方案的首次董事会决议公告日，每股发行价格为13.28元，不低于定价基准日前60个交易日公司股票交易均价的90%（即13.28元/股）。

交易均价的计算公式为：定价基准日前 60 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 60 个交易日公司股票交易总量。

自定价基准日至发行完成日期间，冀东水泥若发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，上述发行价格将进行相应调整。调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1 = P0 / (1 + n)$ ；

配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中， $P0$  为调整前有效的发行价格， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为配股率， $A$  为配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P1$  为调整后有效的发行价格。

## 5、发行数量及调整

冀东水泥本次向交易对方新增发行股份的数量根据以下公式计算：股份发行数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价÷本次股份发行价格。

当上述计算结果不是整数时，不足 1 股的余股按向下取整原则处理。最终股份发行数量以中国证监会核准的数量为准。

自定价基准日至发行完成日期间，冀东水泥如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

## 6、本次发行股份的锁定期安排

金隅集团通过本次吸收合并取得的冀东水泥新发行的股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。在此之后按中国证监会、深交所的有关规定执行。

本次吸收合并完成后 6 个月内，如冀东水泥股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，金隅集团持有的本次发行股份的锁定期自动延长 6 个月。在此之后按中国证监会、深交所的有关规定执行。

如本次吸收合并因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，金隅集团不得转让其本次吸收合并取得的冀东水泥股份。

本次发行结束后，金隅集团基于本次发行所获得的冀东水泥股份由于冀东水泥送股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述约定。

## 7、发行股份的上市地点

冀东水泥本次发行的股份将在深交所上市交易。

### （三）留存收益及滚存利润的归属

自本协议签署日起，未经冀东水泥事先书面同意，合资公司不得分配合资公司在吸收合并基准日之前的留存收益及滚存未分配利润。

本次吸收合并完成后，冀东水泥与合资公司在本次吸收合并前的留存收益及滚存利润由本次吸收合并完成后冀东水泥的新老股东按照其持有的股份比例共同享有或承担。

### （四）债权债务处理及债权人保护

本次吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，冀东水泥将承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

合并双方将按照《公司法》及相关法律、法规和规范性文件的规定履行对债权人的通知和公告程序，并且将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。

在前述法定期限内，相关债权人未向合并双方主张提前清偿或提供担保的，相应债务将自交割日起由本次吸收合并后的存续公司承担。

对于冀东水泥尚未偿还的公司债券、中期票据及短期融资券等债务融资工具，冀东水泥将在取得内部权力机关对本次吸收合并方案的批准后，按照上述债务融资工具的募集说明文件、持有人会议规则等要求，召开债券持有人会议。

## （五）员工安置

本次吸收合并完成后，冀东水泥的员工将根据其与冀东水泥签订的劳动合同继续履行相关权利义务。本次吸收合并完成后，合资公司的全体在册员工将由冀东水泥全部接收并与冀东水泥或其指定的全资子公司签订劳动合同。合资公司作为其现有员工的雇主的全部权利和义务将自本次吸收合并交割日起由冀东水泥或其指定的全资子公司享有和承担。

## （六）异议股东保护机制

### 1、现金选择权的安排

经合并双方同意，冀东水泥将向冀东水泥异议股东提供现金选择权的申报。于本协议签署日，金隅集团放弃行使《公司法》规定的请求公司按照合理的价格收购其股权的权利，因此，合资公司不涉及向异议股东提供现金选择权申报的情形。

### 2、行使现金选择权的条件

在本次吸收合并方案获得中国证监会核准后，冀东水泥将确定实施本次现金选择权的实施日。冀东水泥股东行使现金选择权需同时满足以下条件：（1）在冀东水泥审议本次吸收合并的股东大会上就关于本次吸收合并方案的议案和就关于签订吸收合并协议的议案表决时均投出有效反对票；（2）冀东水泥审议本次吸收合并的股东大会的股权登记日时持有冀东水泥股票并持续持有代表该反对权利的股票至冀东水泥异议股东现金选择权实施日；（3）在现金选择权申报期内成功履行申报程序。

对于存在质押、司法冻结或法律法规限制转让的其他情形的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，持有该等股份的异

议股东不得行使现金选择权。在冀东水泥审议本次吸收合并方案的股东大会股权登记日至现金选择权实施日期间，异议股东发生股票卖出行为（包括被司法强制扣划）的，享有现金选择权的股份数量相应减少；异议股东发生股票买进行为的，享有现金选择权的股份数量不增加。

### 3、现金选择权的提供方

本次吸收合并的现金选择权提供方为金隅集团或其指定的第三方。

### 4、现金选择权的行权价格

在现金选择权实施日，获得由现金选择权提供方支付的与本次吸收合并发行股份价格相同的现金对价，即 13.28 元/股。

如在冀东水泥审议本次吸收合并方案的首次董事会决议公告日至现金选择权实施日期间发生除权、除息的事项，则现金选择权价格将作相应调整。

### 5、现金选择权的行权程序

冀东水泥现金选择权股东在现金选择权申报期内有权以现金选择权价格将其持有的全部或部分有权行使现金选择权的股份申报现金选择权。对于冀东水泥股东持有的已经设定了质押、其他第三方权利、被司法冻结或法律法规限制转让的其他情形的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，不得行使现金选择权。

冀东水泥将在本次吸收合并获得中国证监会核准后另行公告现金选择权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

现金选择权提供方应当于现金选择权实施日受让成功申报行使现金选择权的冀东水泥股东所持有的冀东水泥股份，并按照现金选择权价格向现金选择权股东支付相应的现金对价。

因行使现金选择权而产生的相关税费，由行使现金选择权的股东、现金选择权提供方等主体按照有关法律、法规、监管部门、证券登记结算机构的规定承担，如法律、法规、监管部门、证券登记结算机构对此没有明确规定，则各方将参照市场惯例协商解决。

## （七）资产交割和股份发行

各方确认，各方应尽各自最大努力促成于本次吸收合并并在合并生效日后的第 60 日或冀东水泥与合资公司协商确定的其他日期完成交割。于交割日，冀东水泥将作为合并后的存续公司承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

于发行完成日，冀东水泥办理完成将本次发行的股份登记在交易对方名下的手续。发行股份交割手续由冀东水泥负责办理，交易对方应为冀东水泥办理发行股份的交割提供必要协助。冀东水泥应聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所就交易对方在本次吸收合并中认购的冀东水泥全部新增股份进行验资并出具验资报告，并办理本次吸收合并事项涉及冀东水泥工商变更登记手续。

于交割日，合资公司应将其持有的其他资产直接交付至冀东水泥，并由冀东水泥和合资公司签署资产（含负债）交接确认文件。

在本协议生效并且冀东水泥与合资公司办理完毕相关资产过户手续后，合资公司办理注销登记手续。

## （八）过渡期间安排

### 1、冀东水泥在过渡内的特别约定

不会做出致使或可能致使不利于本次吸收合并的任何事件、事实、条件、变化或其他情况的行为。如出现前述情况，将及时通知其他各方。

正常、有序、合法开展经营活动，在过渡期内，应遵循以往的运营惯例和经营方式运作，维持好与政府主管部门、客户及员工的关系，制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费，且不会进行任何异常交易或引致任何异常债务。

### 2、合资公司在过渡内的特别约定

不会做出致使或可能致使公司及下属子公司的业务、经营或财务发生重大不利变化的行为，不会做出致使或可能致使不利于本次吸收合并的任何事件、事实、条件、变化或其他情况。如出现前述情况，将及时通知其他各方。

不得以任何形式直接或间接将公司资产转让、赠予给任何第三方，并保证在过渡期内，对重大经营决策事先征得冀东水泥的书面认可。

不得自行放弃任何因公司资产形成的债权，或以公司资产承担其自身债务，或以公司资产、业务或在权利上设定任何形式的担保或第三方权利。

正常、有序、合法开展经营，在过渡期内，应遵循以往的运营惯例和经营方式运作，维持好与政府主管部门、客户及员工的关系，制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费，且不会进行任何异常交易或引致任何异常债务。

### 3、过渡期间损益分配

各方同意，在过渡期内，合资公司所产生的损益均由冀东水泥享有或承担。

## （九）协议的生效条件

本协议各方于各方的法定代表人或授权代表签署并加盖公章后并经以下条件全部获得满足后生效：

本次吸收合并涉及的资产评估结果经北京市国资委核准；

本次吸收合并获得冀东水泥董事会和股东大会的批准；

冀东水泥股东大会豁免金隅集团因本次吸收合并涉及的要约收购义务；

本次吸收合并获得金隅集团有权决策机构的批准；

合资公司股东会批准进行本次吸收合并；

本次吸收合并涉及的相关事项获得北京市国资委等相关有权部门的批准；

本次吸收合并获得中国证监会的核准。

相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准事项。

在本协议签署后，各方应尽力配合或促使各协议生效条件之满足，任何一方不得从事任何妨碍或限制本协议生效条件满足的行为。

## （十）违约责任

本协议签订后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何声明、保证、承诺或存在虚假陈述行为，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。

一方承担违约责任应当赔偿其他方由此所受到的全部损失，该等损失包括但不限于：对方为本次吸收合并事宜而发生的审计费用、财务顾问费用、律师费用、评估费用、差旅费用等。

## 二、《吸收合并协议之补充协议》主要内容

2021年6月25日，冀东水泥（“甲方”）、合资公司（“乙方”）与金隅集团（“丙方”）签署了附条件生效的《吸收合并协议之补充协议》，其主要条款如下：

### （一）关于本次吸收合并方案的进一步约定

#### 1、本次吸收的交易价格

根据天健兴业出具的并经北京市国资委核准的资产评估报告，以2021年2月28日为评估基准日，合资公司全部股东权益评估值为2,893,040.38万元，对应金隅集团所持合资公司47.09%股权评估值为1,362,332.72万元。本次吸收合并交易对价以上述经北京市国资委核准的评估结果为依据，经交易双方协商确定为1,362,332.72万元。

#### 2、发行价格及调整

本次发行股份的定价基准日为冀东水泥审议本次吸收合并方案的首次董事会决议公告日，每股发行价格为13.28元，不低于定价基准日前60个交易日公司股票交易均价的90%（即13.28元/股）。

交易均价的计算公式为：定价基准日前60个交易日公司股票交易总额/定价基准日前60个交易日公司股票交易总量。

自定价基准日至发行完成日期间，冀东水泥若发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，上述发行价格将进行相应调整。调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1 = P0 / (1 + n)$ ；

配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中， $P0$  为调整前有效的发行价格， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为配股率， $A$  为配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P1$  为调整后有效的发行价格。

2021年6月2日，冀东水泥2020年度利润分配事项完成除息，冀东水泥向股权登记日在册的全体股东每股派发现金股利0.50元（含税），按照上述方式计算，本次吸收合并的股份发行价格由13.28元/股调整为12.78元/股。

### 3、发行数量及调整

冀东水泥本次向交易对方新增发行股份的数量根据以下公式计算：股份发行数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价÷本次股份发行价格。

按上述公式计算的金隅集团取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的金隅集团自愿放弃。按上述公式以12.78元/股发行价格计算，本次吸收合并中公司向金隅集团发行股份的数量为1,065,988,043股。最终股份发行数量以中国证监会核准的数量为准。

本次吸收合并股份发行价格已根据冀东水泥2020年度利润分配事项进行调整。除该情形外，自定价基准日至发行完成日期间，冀东水泥如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

## （二）对异议股东保护机制的进一步约定

在现金选择权实施日，获得由现金选择权提供方支付的与本次吸收合并发行股份价格相同的现金对价，即12.78元/股。

如在冀东水泥审议本次吸收合并方案的首次董事会决议公告日至现金选择

权实施日期间发生除权、除息的事项，则现金选择权价格将作相应调整。

### （三）关于合资公司分、子公司的后续安排

各方确认，在本次吸收合并后，合资公司将注销法人资格，其下属分公司将归属于存续公司冀东水泥，并可按照工商主管部门关于分公司名称变更程序办理分公司隶属关系的变更登记；合资公司下属子公司股权将归属于存续公司冀东水泥，并可按照工商主管部门的相关要求在本次吸收合并后办理股权所在有限责任公司的股东变更登记。

### （四）补充协议的生效条件

本补充协议于各方的法定代表人或授权代表签署并加盖公章后成立，并于《吸收合并协议》生效之日起生效。

### （五）其他

本补充协议构成《吸收合并协议》不可分割的部分，本补充协议与《吸收合并协议》有约定不一致的地方，以本补充协议的约定为准，除本补充协议对《吸收合并协议》的修订外，《吸收合并协议》的其他约定不变，对各方仍具有约束力。

## 三、《业绩补偿协议》主要内容

2021年6月25日，金隅集团（“甲方”）与冀东水泥（“乙方”）签署了《业绩补偿协议》，其主要条款如下：

### （一）业绩补偿期间

业绩补偿期间为本次吸收合并实施完毕后的3年（含本次吸收合并完成当年），即2021年度、2022年度和2023年度，若本次吸收合并未能在2021年12月31日前（含当日）实施完毕，则业绩补偿期间将作相应顺延。

### （二）未来收益预测与收益承诺

根据资产评估情况，标的矿业权于2021年度、2022年度、2023年度和2024

年度的预测净利润数分别为 38,170.19 万元、47,058.08 万元、47,140.84 万元和 46,955.38 万元。基于上述预测，标的矿业权于业绩补偿期间内各期承诺的净利润数为当期的预测净利润数，即标的矿业权于 2021 年度、2022 年度和 2023 年度的承诺净利润数分别为 38,170.19 万元、47,058.08 万元和 47,140.84 万元，若业绩补偿期限顺延，2024 年度承诺净利润数为 46,955.38 万元。

如监管部门在审核中要求对上述业绩承诺进行调整，双方应协商后签署补充协议予以确认。

### （三）实际收益的确定

双方同意，乙方应在业绩补偿期间内每年会计年度结束后，聘请符合《证券法》规定的会计师事务所（以下简称“审计机构”）对标的矿业权的实际盈利情况出具专项审核意见。标的矿业权所属公司财务报表的编制应符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定，该等财务报表的会计政策、会计估计在业绩补偿期间保持一贯性，并与乙方会计政策及会计估计不存在重大差异。除非法律、法规规定或乙方改变会计政策、会计估计，否则业绩承诺期内，未经乙方董事会批准，标的矿业权所属公司不得改变其会计政策及会计估计。

业绩补偿期间内，标的矿业权各期实现的净利润数以专项审核意见为准。如标的矿业权在业绩补偿期间截至每个会计年度期末累计实际净利润数未能达到累计承诺净利润数，则甲方应按照本协议约定履行矿业权业绩补偿义务。

乙方将在业绩补偿期间内每年的年度报告中单独披露标的矿业权当期实现的实际净利润数与甲方当期的承诺净利润数的差异情况。

### （四）业绩补偿的方式及计算公式

甲方以股份方式对乙方进行补偿。

业绩补偿股份的数量计算公式如下：

当期补偿金额=（自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积承诺净利润-自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积实际净利润）÷业绩补偿期间内标的矿业权承诺净利润总和×标的矿业权交易作价-自业绩补偿期初至当期期末标

的矿业权累积已补偿金额。

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额/本次吸收合并股份发行价格

按上述公式计算的当期补偿金额小于 0 的，按 0 计算，即已补偿的股份不冲回。

## （五）减值测试补偿的方式及计算公式

在业绩补偿期间届满时，由审计机构对标的矿业权进行减值测试并出具《减值测试报告》。如标的矿业权的期末减值额/标的矿业权交易作价大于补偿期限内已补偿股份总数/本次吸收合并发行的股份总数，则甲方另行向乙方补偿按照以下公式计算所得的股份数量：

甲方另需补偿的股份数量=期末减值额/本次吸收合并股份发行价格－补偿期限内已补偿股份总数

## （六）业绩补偿措施的实施

业绩补偿期内每年度结束后，根据审计机构出具的专项审核意见，如发生以下任一情形：（1）经计算，当期补偿金额大于 0；（2）业绩补偿期末标的矿业权发生减值，甲方另需补偿的股份数量大于 0；则乙方应向甲方发出业绩补偿通知书（业绩补偿通知书应载明甲方当期应补偿股份数），甲方收到业绩补偿通知书之日后的 10 个工作日内（以下简称“异议期”）有权提出异议。

若甲方在异议期内提出异议，双方应当在 30 日内协商解决，协商不成时，任何一方有权向中国国际经济贸易仲裁委员会提出仲裁申请。若甲方未在异议期内提出异议的，乙方应及时召开股东大会审议股份补偿事宜，对应补偿股份以人民币 1.00 元的总价向甲方定向回购并予以注销，甲方应积极配合甲方办理前述股份补偿事宜。

## （七）业绩补偿保障措施

甲方保证在本次交易中获得的、约定用于承担本协议约定的业绩补偿义务的股份（以下简称“对价股份”）优先用于履行业绩补偿义务，不通过质押股份等

方式逃废业绩补偿；未来质押对价股份时，将书面告知质权人根据本协议约定拟质押股份具有潜在业绩补偿义务情况，并在质押协议中就相关股份用于支付业绩补偿事项等于质权人作出明确约定。

## （八）违约责任

一方未履行或部分履行本协议项下的义务给守约方造成损害的，守约方有权要求违约方赔偿由此造成的全部经济损失。

## （九）协议附件内容

本协议附件为标的矿业权明细，具体内容如下：

序号	矿山名称	矿业权人	矿业权许可证编号	交易作价（万元）
1	唐山冀东水泥股份有限公司石灰石矿	金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司唐山分公司	C1300002014117 140136062	5,800.45
2	河北省滦县杨柳庄水泥灰岩矿	冀东水泥滦州有限责任公司	C1300002010127 120094444	2,333.45
3	唐山冀东启新水泥有限责任公司石灰石矿	唐山冀东启新水泥有限责任公司	C1300002011047 120111705	1,598.60
4	唐县冀东水泥有限责任公司白合水泥灰岩矿	唐县冀东水泥有限责任公司	C1306002010077 120070440	1,555.95
5	大同冀东水泥有限责任公司（水泥用石灰岩）	大同冀东水泥有限责任公司	C1400002009107 120039328	5,605.73
6	阳泉冀东水泥有限责任公司石灰岩矿	阳泉冀东水泥有限责任公司	C1403002017107 130145240	1,514.03
7	承德冀东水泥有限责任公司富台子水泥用石灰岩矿	承德冀东水泥有限责任公司	C1308002010127 120086864	908.94
8	平泉冀东水泥有限责任公司东大庙灰石矿	平泉冀东水泥有限责任公司	C1308002010127 120087178	2,049.46
9	吉林金隅冀东环保科技有限公司暖泉沟水泥用灰岩矿	吉林金隅冀东环保科技有限公司	C2200002013037 110129434	407.16
10	河北金隅鼎鑫水泥有限公司二分公司石灰石矿	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	C1300002009037 120008216	6,681.49
11	河北金隅鼎鑫水泥有限公司一分公司石灰石矿	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	C1300002011087 120118338	2,197.14
12	曲阳金隅水泥有限公司野北矿区水泥用灰岩矿	曲阳金隅水泥有限公司	C1306002009047 130011392	2,567.43

13	承德金隅水泥有限责任公司东山石灰石矿	承德金隅水泥有限责任公司	C1308002010057 120070339	484.79
14	承德金隅水泥有限责任公司四方洞子沟熔剂用石灰石矿	承德金隅水泥有限责任公司	C1308002010127 120086974	345.87
15	蕉山乡凤凰山石灰岩矿	广灵金隅水泥有限公司	C1400002009037 120006715	2,355.40
16	博爱金隅水泥有限公司博爱县馒头山石灰石矿	博爱金隅水泥有限公司	C4100002015127 110140869	4,940.34
17	赞皇金隅水泥有限公司石灰石矿	赞皇金隅水泥有限公司	C1300002009127 130048475	6,541.15
18	赞皇金隅水泥有限公司王家洞石英砂岩矿	赞皇金隅水泥有限公司	C1300002012097 130127235	1,124.25
19	河北太行华信建材有限责任公司石灰石矿	河北太行华信建材有限责任公司	C1300002011067 140114303	855.45
20	临澧冀东水泥有限公司石灰石矿	临澧冀东水泥有限公司	C4300002009127 120047516	5,485.97
21	冀东水泥（烟台）有限责任公司大芹子芥水泥用大理岩矿	冀东水泥（烟台）有限责任公司	C3700002012037 130123477	2,182.00
22	凤翔县东山水泥用灰岩矿	金隅冀东风翔环保科技有限公司	C6100002011057 120112860	2,446.41
23	冀东水泥黑龙江有限公司大理岩矿	冀东水泥黑龙江有限公司	C2300002009097 120039539	5,040.69
24	陵川金隅水泥有限公司（石灰岩）	陵川金隅冀东环保科技有限公司	C1405002015027 130137317	364.87
25	左权金隅水泥有限公司（水泥用石灰岩）	左权金隅水泥有限公司	C1407002017117 110145373	3,237.97
26	邯郸涉县金隅水泥有限公司涉县神头村南水泥用石灰石矿	邯郸涉县金隅水泥有限公司	C1300002013067 110130076	2,808.47
27	徐家山建筑石料用灰岩矿	冀东发展涇阳建材有限责任公司	C6104232016087 130142794	2,007.68
28	涑水县宋各庄乡王各庄村东坡建筑石料用白云岩（碎石）矿	涑水京涑建材有限责任公司	C1306002011077 130115985	1,306.61
29	涿鹿金隅水泥有限公司大斜阳水泥灰岩矿	涿鹿金隅水泥有限公司	C1300002009087 110031738	3,285.39
30	邢台金隅咏宁水泥有限公司黑山西水泥用灰岩矿	邢台金隅咏宁水泥有限公司	C1305002010037 120059574	295.52
31	河南省博爱县寨豁乡羊圈水泥用石灰岩详查	博爱金隅水泥有限公司	T4142015090305 1720	18,989.92

32	吉林金隅冀东环保科技有限公司芹菜沟水泥用灰岩矿	吉林金隅冀东环保科技有限公司	C2200002019127 110149182	1,884.19
33	张家口金隅水泥有限公司怀来分公司（水泥用石灰岩）	张家口金隅水泥有限公司	C1307002009097 130038243	687.57
34	冀东水泥磐石有限责任公司烟筒砬子石灰石矿	冀东水泥磐石有限责任公司	C2200002010077 110069680	5,164.79
35	涿鹿金隅水泥有限公司太平堡水泥灰岩矿东矿区	涿鹿金隅水泥有限公司	C1300002011067 110119147	777.53
36	阳泉冀东水泥有限责任公司高垆庄南山石灰岩矿	阳泉冀东水泥有限责任公司	C1403002011037 130117161	34.46
37	冀东海天水泥闻喜有限责任公司绛县许家虎洼坪分公司（水泥用石灰岩）	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	C1408002010017 120055542	4.23
38	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石矿	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	C1408002009127 120054571	62.12
39	冀东海天水泥闻喜有限责任公司焦山石灰石二矿	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	C1408002010127 120098851	26.36
40	邯郸金隅太行水泥有限责任公司磁县石灰石矿	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	C1304002011107 130118921	130.17
41	承德金隅水泥有限责任公司营东石灰石矿	承德金隅水泥有限责任公司	C1308002010127 120086866	59.46
<b>交易作价合计</b>				<b>106,149.46</b>

注：交易作价=矿业权评估价值\*合资公司对矿业权的持股比例\*47.09%

#### 四、《股份认购协议》主要内容

2021年3月31日，冀东水泥（“甲方”）与北京国管（“乙方”）签署了《股份认购协议》，其主要条款如下：

##### （一）股份认购

###### 1、认购标的

乙方拟认购甲方本次募集配套资金发行的每股面值一元的人民币普通股（A股）股份。

## 2、认购价格及定价方式

（1）本次募集配套资金的定价基准日为本次募集配套资金发行的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易均价的 80%（以下简称“发行底价”，定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易总量）。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由甲方董事会及其授权人士根据股东大会的授权，按照相关法律、法规及规范性文件的规定，遵循价格优先的原则确定。

（2）在本次募集配套资金的发行期首日至发行日期间，甲方如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则上述发行价格将按照深交所的相关规定进行相应调整。

（3）乙方不参与本次募集配套资金发行定价的市场询价过程，但承诺接受市场竞价结果并与其他发行对象以相同价格认购，即乙方同意按照市场竞价确定的发行价格认购股份。如本次募集配套资金发行没有通过竞价方式产生发行价格，则乙方按照发行底价参与认购。

## 3、认购金额及认购数量

（1）乙方拟认购的本次募集配套资金总额不超过 5 亿元。

（2）乙方认购的股份数量按照认购金额除以本次募集配套资金的发行价格确定，发行数量尾数不足 1 股的，乙方同意将非整数部分舍去，乙方按照实际认购的股份数量支付对应的认购款。

## 4、认购资金来源

乙方用于认购本次募集配套资金发行股份的资金为其自筹合法资金，不存在违反中国法律、法规及中国证监会规定的情形；甲方不得直接或通过利益相关方向乙方及其出资人提供财务资助或补偿，乙方不得接受甲方或其利益相关方以任何方式提供的财务资助或补偿。

## （二）价款支付及股份交割

在本协议生效后，乙方应在甲方发出的缴款通知书要求的期限内一次性以现金方式向主承销商指定账户支付本协议约定的认购款项。在前述账户内的认购款项验资完毕后，主承销商将前述认购款项扣除相关费用后的余额划入甲方募集资金专项存储账户。

### （三）锁定期

乙方自股份发行结束之日起 36 个月内不转让在本次募集配套资金发行中认购的股份，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次募集配套资金完成后，乙方通过本次募集配套资金而认购的甲方股份因甲方送红股、转增股本等情形而增持的部分，亦应遵守前述锁定期的约定。若乙方所认购股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，乙方将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。

乙方应按照相关法律、行政法规、中国证监会行政规章和规范性文件、深交所相关规则的规定及发行人甲方的要求，就本次募集配套资金发行中认购的股份出具相关锁定承诺，并办理相关股份锁定事宜。

### （四）协议成立与生效

本协议经双方法定代表人或授权代表签字并加盖双方公章之日起成立，并在下列条件全部满足之日起生效：

本次交易获得北京市人民政府国有资产监督管理委员会的批准；

本次交易及相关事项获得甲方董事会、股东大会的有效批准；

本次交易获得中国证监会的核准。

为本次交易实施之目的，甲方及乙方将根据相关法律法规履行相关程序，并尽最大努力获得对本次交易具有审批、审核权限的监管机构或部门的必要批准、核准、同意，以推进本次交易顺利完成。

### （五）违约责任

双方应严格遵守本协议的规定，对本协议约定的任何违反均视为违约，违约

方应对其违约行为造成的损失和后果承担赔偿责任。

如任何一方在本协议中所作之任何陈述或保证是虚假、错误或具有重大遗漏的，或该陈述或保证并未得到适当、及时地履行，则该方应被视为违反了本协议。任何一方不履行其在本协议项下的任何承诺或义务，亦构成该方对本协议的违反。违约方应赔偿和承担守约方因该违约而产生的或者遭受的所有损失、损害、费用（包括但不限于合理的律师费）和责任。

如因甲方原因导致无法完成乙方所持有的股票登记手续的，甲方应赔偿因此给乙方造成的损失。

如因法律、法规、规章、政策或相关主管部门的规定、决定或要求发生重大变化等原因，甲方调整或取消本次募集配套资金发行，甲方无需就调整或取消本次募集配套资金发行事宜向乙方承担违约责任。

## 第八节 独立财务顾问意见

### 一、基本假设

独立财务顾问就本次交易发表的意见，主要基于以下假设成立的基础上：

（一）国家现行的法律、法规无重大变化、本次交易标的所处行业的国家政策及市场环境无重大变化；

（二）本次交易涉及有关各方所在地区的社会、经济环境无重大变化；

（三）本次交易涉及有关各方提供及相关中介机构出具的文件资料真实、准确、完整；

（四）本次交易各方遵循诚实信用原则，各项合同协议得以充分履行；

（五）无其它不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

### 二、本次交易的合规性分析

#### （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）本次交易符合国家相关产业政策

本次交易标的公司主营业务与上市公司一致，从事水泥及水泥熟料制造与销售以及一般废弃物、危险废弃物处置等环保固废处理业务，所处行业均为水泥制造业，属于《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，且标的公司与上市公司主营业务均不属于国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2019年本）》规定的限制类、淘汰类行业。

同时，近年来国家颁布了多项促进水泥行业健康有序发展的产业政策，包括但不限于《水泥玻璃行业产能置换实施办法（修订稿）》（征求意见稿）、《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增收益的指导意见》（国办发[2016]34号文）、《建材工业“十三五”发展指导意见》、《建材行业推进供给侧结构性改革实施方案》等，以压减落后产能，有序推进联合重组，加快行业转型升级，提高产业集中度。通过本次交易，标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司资产质量及盈利能力将得到进一步加强和提升。

因此，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

本次交易所涉及的标的公司及其分、子公司在生产经营过程中已制定了各项环境保护管理制度并组织实施。报告期内，标的公司下属子公司存在部分环保处罚情况，相关主体已根据有关法律法规要求足额缴纳罚款并落实了整改措施，该等处罚不会对标的公司生产经营造成重大影响，亦不构成本次重组的实质性障碍，详见本报告“第四节 被吸收合并方基本情况”之“七、主营业务发展情况”之“（八）环境保护情况”相关内容。本次交易符合有关环境保护法律和行政法规规定。

### （3）本次交易符合国家有关土地管理的相关规定

报告期内，标的公司下属子公司存在部分土地主管部门的一般性行政处罚，相关主体已根据有关法律法规要求足额缴纳罚款并落实了整改措施，该等处罚不会对标的公司生产经营造成重大影响，亦不构成本次重组的实质性障碍，详见本报告“第四节 被吸收合并方基本情况”之“九、诉讼、仲裁、行政处罚或刑事处罚及合法合规情况”之“（二）行政处罚”中相关内容。本次交易符合有关土地管理的相关规定。

### （4）本次交易符合反垄断的规定

根据《中华人民共和国反垄断法》第二十条的规定，经营者集中是指下列情形：（一）经营者合并；（二）经营者通过取得股权或者资产的方式取得对其他经营者的控制权；（三）经营者通过合同等方式取得对其他经营者的控制权或者能

够对其他经营者施加决定性影响。同时，根据第二十二的规定，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。

本次交易前，上市公司已持有标的公司 52.91%股权，本次交易系上市公司发行股份购买金隅集团持有的标的公司少数股权。

因此，本次交易不构成需进行经营者集中申报的情形，符合反垄断的规定。

经核查，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《重组管理办法》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

本次交易对上市公司股权结构的影响详见“重大事项提示”之“三、本次交易对上市公司的影响”之“（三）本次交易对上市公司股权结构的影响”。据测算，本次交易完成后，公司总股本超过 4 亿股，且社会公众股股份数量占本次发行后总股本的比例不低于 10%，满足相关法律法规规定的股票上市条件。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组管理办法》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

本次交易所涉及的标的资产定价以具有相关业务资格的资产评估机构出具的，并经北京市国资委核准的评估报告的评估结果为准。资产评估机构及经办人员与标的公司、交易对方及上市公司均没有利益关系或冲突，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。上市公司独立董事已就本次评估事宜发表了肯定的独立意见。

经核查，本独立财务顾问认为：标的资产定价公允，符合相关法律法规、规范性文件的规定，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）项的规定。

#### **4、本次交易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金隅集团合法持有的标的公司 47.09%的股权，该等标的资产产权权属清晰，不存在抵押、质押、权利担保等限制或者禁止转让的情形，不存在任何形式的权属纠纷或潜在纠纷的情形，标的公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，该等标的资产的过户或者转移不存在内部决策障碍或实质性法律障碍。

本次吸收合并完成后，合资公司将注销法人资格，冀东水泥为存续方，将承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

本次合并双方将按照《公司法》及相关法律、法规和规范性文件的规定向各自债权人发布有关冀东水泥本次吸收合并事宜的通知和公告，履行债权人的通知和公告程序，并依法按照各自债权人于法定期限内提出的要求向其债权人提前清偿债务或提供担保。在前述法定期限内，本次合并双方所有未偿还的债务、尚需履行的义务和/或责任在交割日后将由吸收合并完成后的上市公司承担。

对于冀东水泥已发行且在存续期内的公司债等债务融资工具，冀东水泥根据相关法律法规、募集文件及协议约定召开相关债权人会议审议债权人利益保护事项。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易所涉及的标的资产权属清晰，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，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

#### **5、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**

本次交易前，上市公司持有标的公司 52.91%股权，标的公司为上市公司合并报表范围内的控股子公司。通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司。标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司资产质量及盈利能力将得到进一步加强和提升。

经核查，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重组后主要资产为现金或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**

本次交易前，上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面与金隅集团、冀东集团及其控制的其他企业保持独立。本次交易完成后，上市公司将继续按照有关法律法规的规定保持规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，保持上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性。为此，金隅集团、冀东集团已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，详见本报告“重大事项提示”之“九、本次交易相关方所作出的重要承诺”之“（八）保持上市公司独立性的承诺”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易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保持健全有效的法人治理结构**

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、行政法规及规范性文件的规定，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘任了总经理、副总经理、财务总监、总法律顾问和董事会秘书等高级管理人员，并根据业务运作的需要设置了内部职能部门，具有健全的组织机构；上市公司已经制定了健全的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等工作制度。

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，上市公司将继续保持健全、有效的上市公司法人治理结构。

经核查，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）项的规定。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定。

## （二）本次交易不适用《重组管理办法》第十三条的规定

本次交易前三十六个月内，金隅集团始终为上市公司的间接控股股东，北京市国资委始终为上市公司的实际控制人；本次交易完成后，金隅集团成为上市公司的直接控股股东，北京市国资委仍为上市公司的实际控制人。本次交易未导致上市公司控制权发生变化。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不适用《重组管理办法》第十三条的规定。

## （三）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定

1、有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性

### （1）对上市公司资产质量、财务状况及盈利能力的影响

本次交易前，上市公司持有标的公司 52.91% 股权，通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司。根据经审计的财务数据，标的公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-2 月实现营业收入分别为 2,729,291.46 万元、2,810,898.04 万元和 174,745.44 万元，实现归属于母公司所有者的净利润分别为 397,080.33 万元、424,588.83 万元和 -29,575.16 万元，具有较强的盈利能力。同时，根据经审阅的上市公司最近一年及一期备考合并财务报表，通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。

综上，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力。

### （2）对上市公司关联交易、同业竞争及独立性的影响

本次交易前，上市公司的关联交易遵循公开、公平、公正的原则。上市公司已依照《公司法》、《证券法》及中国证监会的相关规定，制定了关联交易的相关制度，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、关

联交易的披露等均制定了相关规定并严格执行。本次交易完成后，上市公司将继续严格按照相关法律、法规的规定及公司的相关规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

本次交易前，金隅集团全部水泥资产的控制权和日常经营管理均已交由上市公司负责，上市公司与金隅集团之间的同业竞争问题已经解决。本次交易属于上市公司收购控股子公司少数股权，不会新增同业竞争。因此，交易完成后，金隅集团、冀东集团及其控制的其他企业与上市公司亦不存在同业竞争的情形。

本次交易前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与金隅集团、冀东集团及其控制的其他企业保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；本次交易完成后，上市公司将继续按照有关法律法规的规定保持规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，保持公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。

为减少和规范将来可能存在的关联交易，避免同业竞争，保持上市公司独立性，金隅集团、冀东集团已出具《承诺函》，详见本报告“重大事项提示”之“九、本次交易相关方所作出的重要承诺”部分相关承诺。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第（一）项的规定。

## **2、上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告**

上市公司 2020 年度财务报告已经信永中和审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（XYZH/2021BJAS10271）。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第（二）项的规定。

## **3、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形**

截至本报告出具日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第（三）项的规定。

#### 4、上市公司发行股份所吸收合并的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易标的资产为金隅集团合法持有的标的公司 47.09%的股权，该等标的资产产权权属清晰，不存在抵押、质押、权利担保等限制或者禁止转让的情形，不存在任何形式的权属纠纷或潜在纠纷的情形，标的公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，该等标的资产的过户或者转移不存在内部决策障碍或实质性法律障碍。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第（四）项的规定。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

#### （四）本次交易募集配套资金符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见以及《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定

经核查，本独立财务顾问认为：本次募集配套资金总额不超过发行股份吸收合并标的公司交易作价的 100%，本次交易由证监会并购重组审核委员会予以审核，符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见的规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次募集配套资金拟用于上市公司偿还债务、补充流动资金等，其中用于偿还债务、补充流动资金合计比例不超过交易作价的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%，符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的相关规定。

#### （五）本次交易符合《若干问题的规定》第四条的要求

公司董事会经认真对比《若干问题的规定》第四条的规定，并经审慎判断，公司本次交易符合《若干问题的规定》第四条的规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《若干问题的规定》第四条的规定，具体说明如下：

1、“交易标的资产涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项的，应当在重大资产重组预案和报告书中披露是否已取得相应的许可证书或有关主管部门的批复文件；本次交易行为涉及有关报批事项的，应当在重大资产重组预案和报告书中详细披露已向有关主管部门报批的进展情况和尚需呈报批准的程序。重大资产重组预案和报告书中应当对报批事项可能无法获得批准的风险作出特别提示。”

本次交易标的资产为金隅集团所持有的标的公司 47.09%的股权，交易标的资产不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项。本次交易已履行的决策程序、已获得的批准或授权、尚需履行的决策程序已在本报告“重大事项提示”之“四、本次交易实施需履行的批准程序”中详细披露。本次交易的审批风险已在本报告“重大风险提示”之“一、本次交易相关的风险”之“（二）审批风险”中作特别提示。

2、“上市公司拟购买资产的，在本次交易的首次董事会决议公告前，资产出售方必须已经合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形。”  
“上市公司拟购买的资产为企业股权的，该企业应当不存在出资不实或者影响其合法存续的情况；上市公司在交易完成后成为持股型公司的，作为主要标的资产的企业股权应当为控股权。”

本次交易标的资产为金隅集团合法持有的标的公司 47.09%的股权，该等资产产权权属清晰，不存在抵押、质押、权利担保等限制或者禁止转让的情形，不存在任何形式的权属纠纷或潜在纠纷的情形，标的公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司，不存在上市公司在交易完成后成为持股型公司的情形。

3、“上市公司购买资产应当有利于提高上市公司资产的完整性（包括取得生产经营所需要的商标权、专利权、非专利技术、采矿权、特许经营权等无形资产），有利于上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。”

通过本次交易，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司资产质量及盈利能力将得到进一步加强和提升。本次交易前，上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面与金隅集团、冀东集团及其控制的其他企业保持独立。本次交易完成后，上市公司将继续按照有关法律法规的规定保持规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，保持上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性。上市公司通过本次交易获得资产有利于提高公司资产的完整性，有利于公司保持独立性。

4、“本次交易应当有利于上市公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力，有利于上市公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争。”

通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司，标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司主营业务及核心竞争优势进一步突出。标的公司盈利能力较强，资产质量较高，根据经审阅的上市公司最近一年及一期备考合并财务报表，通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。本次交易有利于上市公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力，有利于上市公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争。

## （六）上市公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形：

- 1、本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；
- 3、上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；

4、现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；

5、上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；

6、最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；

7、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

### 三、本次交易所涉及的资产定价和股份定价分析

#### （一）交易标的交易定价公允性分析

##### 1、本次交易作价市净率情况

根据天健兴业出具《资产评估报告》（天兴评报字[2021]第 0642 号），以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日，标的公司全部股权评估值为 2,893,040.38 万元，该评估结果已取得北京市国资委的核准。依据上述评估值，对应金隅集团所持标的公司 47.09% 股权价值为 1,362,332.72 万元。

根据信永中和出具的标的公司《审计报告》（XYZH/2021BJAS10571），截至 2021 年 2 月 28 日，标的公司母公司口径净资产为 2,724,626.50 万元。

根据上述数据，本次交易标的公司的市净率如下表所示：

项目	2021-2-28
标的公司全部股权评估值（万元）	2,893,040.38
标的公司净资产（万元）	2,724,626.50
市净率（倍）	1.06

##### 2、与可比同行业上市公司的市净率比较

根据标的公司所属的行业细分领域，按以下标准选取出具有充分可比性的同行业上市公司，选取标准具体为：（1）剔除 B 股上市公司；（2）剔除主营业务

收入熟料和水泥的比例低于 80%的上市公司；（3）剔除营业收入在 20 亿元以下和 1,000 亿元以上的上市公司；（4）选取资产负债率在 10%-60%的上市公司；（5）剔除毛利率在 30%以下的上市公司和毛利率高于 45%的上市公司；（6）剔除成长性差异较大的公司（2020 年营业收入增长为负的公司）的上市公司。

按上述标准选取的水泥行业可比上市公司市净率如下所示：

证券代码	证券简称	总市值（万元）	总股本（万股）	市净率（倍）
000401.SZ	冀东水泥	1,906,744.92	134,752.29	1.4022
000672.SZ	上峰水泥	1,587,372.36	81,361.98	2.5447
000789.SZ	万年青	1,060,530.18	79,739.11	1.9132
000877.SZ	天山股份	1,583,571.66	104,872.29	1.5431
002233.SZ	塔牌集团	1,518,958.37	119,227.50	1.4952
600425.SH	青松建化	510,152.33	137,879.00	1.0414
600449.SH	宁夏建材	634,068.06	47,818.10	1.0272
600720.SH	祁连山	1,054,202.20	77,629.02	1.3481
600801.SH	华新水泥	3,848,412.42	209,659.98	1.9612
平均值				<b>1.5863</b>
中值				<b>1.4952</b>

数据来源：上述数据截至 2020 年 12 月 31 日，wind 资讯

由上表可知，同行业可比上市公司市净率平均值为 1.5863，中值为 1.4952，波动范围为 1.0272 至 2.5447，因此，相比同行业上市公司，标的公司的市净率处于相对偏低位置，但考虑到上市公司股票的流动性溢价，标的公司作为非上市主体，市净率相对偏低具备合理性。

### 3、可比交易的市净率情况

通过收集近 5 年水泥行业上市公司并购重组的部分案例 16 例，可比交易具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方名称	受让方名称	基准日	标的公司名称	评估结果			市净率
					净资产	评估值	增值额	
1	宁波科环新型建材股份有限公司	浙江上峰建材有限公司	2020/11/30	宁波甬舜建材科技有限公司股权	4,937.24	4,957.72	20.48	1.00
2	新疆天业（集团）有限公司	新疆天业股份有限公司	2020/6/30	天伟水泥有限公司股权	15,969.10	23,385.81	7,416.71	1.46
3	中国建材股份有限公司等 26 名交易对方	新疆天山水泥股份有限公司	2020/6/30	中国联合水泥集团有限公司股权，南方水泥有限公司股权，西南水泥有限公司，中材水泥有限责任公司股权	6,508,686.03	9,889,754.61	3,381,068.58	1.52
4	四川双马水泥股份有限公司	贵州西南水泥有限公司	2019/12/31	遵义砺锋水泥有限公司股权	68,366.74	82,045.94	13,679.20	1.20
5	南方水泥有限公司	福建水泥股份有限公司、福建省建材（控股）有限责任公司	2019/6/30	福建省建福南方水泥有限公司股权	96,900.46	136,552.55	39,652.09	1.41
6	中粮屯河糖业股份有限公司	新疆天山水泥股份有限公司	2018/12/31	新疆屯河水泥有限责任公司股权	73,803.91	78,358.91	4,555.00	1.06
7	拉法基中国水泥有限公司	华新水泥股份有限公司	2017/12/31	重庆拉法基瑞安参天水泥有限公司的股权	71,875.72	25,821.34	-46,054.38	0.35
8	四川双马水泥股份有限公司	拉豪（四川）企业管理有限公司	2017/6/30	都江堰拉法基水泥有限公司股权	250,074.69	258,700.00	8,625.31	1.03
9	四川双马水泥	拉豪（四川）企业管理有限公司	2017/6/30	江油拉豪双马水泥有限公司股	29,794.78	29,900.00	105.22	1.00

序号	转让方名称	受让方名称	基准日	标的公司名称	评估结果			市净率
					净资产	评估值	增值额	
	股份有限公司	限公司		权				
10	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	驻马店市豫龙同力水泥有限公司股权	84,625.43	57,637.94	-26,987.49	0.68
11	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	洛阳黄河同力水泥有限责任公司股权	66,828.63	57,932.15	-8,896.48	0.87
12	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	新乡平原同力水泥有限责任公司股权	24,044.33	33,678.60	9,634.27	1.4
13	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	河南省同力水泥有限公司股权	21,808.28	31,198.44	9,390.16	1.43
14	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	河南省豫鹤同力水泥有限公司股权	13,846.96	20,516.17	6,669.21	1.48
15	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	三门峡腾跃同力水泥有限公司股权	8,149.84	6,122.00	-2,027.84	0.75
16	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	濮阳同力建材有限公司股权	2,712.83	2,950.00	237.17	1.09
<b>平均值</b>								<b>1.11</b>
<b>中值</b>								<b>1.08</b>

由上表可知,可比交易案例中标的公司市净率平均值为 1.11,中值为 1.08,波动范围为 0.35 至 1.52,因此,相比可比交易中的标的公司,本次交易标的公司的市净率处于合理范围。

通过上述同行业可比上市公司的市净率和可比交易案例市净率水平进行对比分析,本次评估结果具有合理性。

#### 4、本次交易作价市盈率情况

根据天健兴业出具《资产评估报告》(天兴评报字[2021]第 0642 号),以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日,标的公司全部股权评估值为 2,893,040.38 万元,该评估结果已取得北京市国资委的核准。依据上述评估值,对应金隅集团所持标的公司 47.09%股权价值为 1,362,332.72 万元。

根据信永中和出具的标的公司《审计报告》(XYZH/2021BJAS10571),2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-2 月份,标的公司归属于母公司所有者的净利润分别为 397,080.33 万元、424,588.83 万元和-29,575.16 万元。

根据上述数据,本次交易标的公司的市盈率如下表所示:

项目	2021 年 2 月 28 日
标的公司全部股权评估值(万元)	2,893,040.38
标的公司归属于母公司所有者的净利润(万元) <sup>注</sup>	424,588.83
市盈率(倍)	6.8137

注:标的公司归属于母公司所有者的净利润为标的公司于评估基准日前最近一个会计年度归属于母公司所有者的净利润。

#### 5、与可比同行业上市公司的市盈率比较

根据标的公司所属的行业细分领域,按以下标准选取出具有充分可比性的同行业上市公司,选取标准具体为:(1)剔除 B 股上市公司;(2)剔除主营业务收入熟料和水泥的比例低于 80%的上市公司;(3)剔除营业收入在 20 亿元以下和 1,000 亿元以上的上市公司;(4)选取资产负债率在 10%-60%的上市公司;

（5）剔除毛利率在 30%以下的上市公司和毛利率高于 45%的上市公司；（6）剔除成长性差异较大的公司（2020 年营业收入增长为负的公司）的上市公司。

按上述标准选取的水泥行业可比上市公司市盈率如下所示：

证券代码	证券简称	总市值（万元）	总股本（万股）	市盈率（倍）
000401.SZ	冀东水泥	1,906,744.92	134,752.29	7.1395
000672.SZ	上峰水泥	1,587,372.36	81,361.98	8.5786
000789.SZ	万年青	1,060,530.18	79,739.11	7.2437
000877.SZ	天山股份	1,583,571.66	104,872.29	10.9903
002233.SZ	塔牌集团	1,518,958.37	119,227.50	8.4027
600425.SH	青松建化	510,152.33	137,879.00	20.4821
600449.SH	宁夏建材	634,068.06	47,818.10	7.0325
600720.SH	祁连山	1,054,202.20	77,629.02	7.9192
600801.SH	华新水泥	3,848,412.42	209,659.98	7.2310
平均值				<b>9.4466</b>
中值				<b>7.9192</b>

数据来源：wind 资讯；

注 1：总市值、总股本截至 2020 年 12 月 31 日；

注 2：市盈率=2021 年 2 月 28 日收盘市值/2020 年度归属于母公司所有者的净利润。

由上表可知，同行业可比上市公司市盈率平均值为 9.4466，中值为 7.9192，波动范围为 7.0325 至 20.4821。因此，相比同行业上市公司，标的公司市盈率均处于相对偏低位置，但考虑到上市公司股票的流动性溢价，水泥行业明显的区域性特征对利润的影响，标的公司作为非上市主体，市盈率相对偏低具备合理性。

## 6、与可比交易的市盈率比较

通过收集近 5 年水泥行业上市公司并购重组的部分案例 16 例，现剔除（1）负市盈率；（2）未披露交易标的于评估基准日前最近一个会计年度归属于母公司所有者的净利润的部分案例后可比交易具体情况统计如下：

单位：万元

序号	转让方名称	受让方名称	基准日	标的公司名称	净利润	评估值	市盈率
1	新疆天业（集团）有限公司	新疆天业股份有限公司	2020/6/30	天伟水泥有限公司股权	9,795.72	23,385.81	2.39
2	中国建材股份有限公司等 26 名交易对方	新疆天山水泥股份有限公司	2020/6/30	中国联合水泥集团有限公司股权	128,173.29	2,196,451.38	17.14
				南方水泥有限公司股权	544,283.38	4,880,498.55	8.97
				西南水泥有限公司股权	117,310.05	1,680,855.86	14.33
				中材水泥有限责任公司股权	182,598.90	1,131,948.82	6.20
3	四川双马水泥股份有限公司	贵州西南水泥有限公司	2019/12/31	遵义砺锋水泥有限公司股权	6,412.70	82,045.94	12.79
4	四川双马水泥股份有限公司	拉豪（四川）企业管理有限公司	2017/6/30	都江堰拉法基水泥有限公司股权	9,499.95	258,700.00	27.23
5	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	洛阳黄河同力水泥有限责任公司股权	6,021.00	57,932.15	9.62
6	河南同力水泥股份有限公司	河南投资集团有限公司	2017/4/30	三门峡腾跃同力水泥有限公司股权	2.48	6,122.00	2,468.55
<b>平均值（剔除异常值）</b>							<b>13.75</b>
<b>中值</b>							<b>12.79</b>

注：市盈率=标的公司 100%股权评估值/标的公司评估基准日前最近一个会计年度归属于母公司所有者的净利润。

由上表可知，剔除可比交易案例中标的公司市盈率的最高、最低异常值，可比交易案例中标的公司市盈率平均值为 13.75，中值为 12.79，波动范围为 6.20 至 27.23，因此，相比可比交易标的公司，本次标的公司市盈率相对偏低，但处于合理范围之内。

通过上述同行业可比上市公司的市盈率和可比交易案例市盈率水平进行对比分析，本次标的公司市盈率处于合理范围内较低的位置，评估结果具有合理性。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易标的资产价格最终以经北京市国资委核准的评估值为作价依据，定价公平、合理，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

## （二）发行股份定价依据及合理性

### 1、发行股份吸收合并的定价依据和发行价格

#### （1）定价基准日

本次吸收合并中发行股份的定价基准日为冀东水泥审议本次交易相关事项的第九届董事会第三次会议决议公告日。

#### （2）定价依据及发行价格

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：定价基准日前若干个交易日的公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

经计算，上市公司本次吸收合并发行股份可选择的市场参考价为：

单位：元/股

股票交易均价计算期间	交易均价	交易均价的 90%
前 20 个交易日	15.3806	13.8425
前 60 个交易日	14.7517	13.2765
前 120 个交易日	15.2960	13.7664

经交易各方协商一致，本次吸收合并中发行股份的发行价格为**13.28元/股**，不低于定价基准日前**60**个交易日上市公司股票均价的**90%**，符合《重组管理办法》的相关规定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，本次吸收合并的股份发行价格将进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1 = P0 / (1 + n)$ ；

配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中，**P0** 为调整前有效的发行价格，**n** 为该次送股率或转增股本率，**k** 为配股率，**A** 为配股价，**D** 为该次每股派送现金股利，**P1** 为调整后有效的发行价格。

2021年6月2日，公司2020年度利润分配事项完成除息，公司向股权登记日在册的全体股东每股派发现金股利**0.50元**（含税），相应本次吸收合并的股份发行价格由**13.28元/股**调整为**12.78元/股**。

## 2、发行股份募集配套资金的定价依据和发行价格

本次募集配套资金的股份发行定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前**20**个交易日公司股票均价的**80%**，且不低于公司最近一期经审计的每股净资产。交易均价的计算公式为：定价基准日前**20**个交易日公司股票交易均价=定价基准日前**20**个交易日公司股票交易总额/定价基准日前**20**个交易日公司股票交易总量。

本次募集配套资金的具体发行价格，由公司董事会根据股东大会授权在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，按照《证券发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关规定，遵循价格优先的原则确定。北京国管不参与本

次发行定价的询价过程，但承诺接受其他发行对象的询价结果并与其他发行对象以相同价格认购。

在本次发行的发行期首日至发行日期间，上市公司发生派送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等除权除息情况，将根据深交所的相关规定对发行价格作相应调整。

经核查，本独立财务顾问认为：本次发行股份购买资产的定价原则符合《证券发行管理办法》、《重组管理办法》等规定，股份定价合理，不存在损害股东利益，尤其是中小股东利益的情形；本次发行股份募集配套资金部分的发行价格将根据竞价结果确定，符合《证券发行管理办法》等相关规定，不存在损害股东利益，尤其是中小股东利益的情形。

## 四、评估方法的适当性、评估假设前提的合理性、重要评估参数取值的合理性

### （一）选用的评估方法适当性

#### 1、评估方法

企业价值评估基本方法包括市场法、资产基础法和收益法。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值的方法，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观等特点。由于同一行业中与本次交易的被评估单位处于同一供求区域且在业务结构、经营模式、企业规模、资产状况、成长性、经营风险、财务风险等因素上可比的上市公司较少，并且同区域、同行业的可比企业股权交易案例较少，相关可靠的可比交易案例的经营和财务数据较难取得，无法计算适当的价值比率，差异难以进行准确量化衡量，故本次评估未采用市场法。

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。结合本次评估情况，被评估单位可以提

供、评估机构也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次评估适用资产基础法。

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但从资产的预期获利能力的角度评价资产，从而体现企业的整体价值。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，本次评估适用收益法。

综上，本次评估选用资产基础法和收益法进行评估。

## 2、评估结果差异分析

评估机构采用资产基础法对标的公司进行评估的股东全部权益评估值为 2,893,040.38 万元，采用收益法进行评估的股东全部权益评估值为 2,795,120.97 万元，两种方法评估结果相差 97,919.41 万元，差异率为 3.38%。两种评估方法差异主要原因如下：

### （1）两种评估方法的评估思路不同

资产基础法是在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，是从资产的再取得途径考虑的评估方法；收益法是通过被评估企业预期收益折现以确定评估对象价值的评估思路，是从企业的未来获利能力角度考虑的评估方法。两种评估方法对评估对象价值的反应角度、评估思路不同，因而得到了不同的评估结果。

### （2）收益法评估较为谨慎

由于被评估单位主营水泥生产销售，属于水泥建材制造业，该行业具有较强的周期性，对基础设施建设和房地产行业的依赖性较强，受国民经济的景气程度和城市化进程等宏观经济因素的综合影响较大，基于谨慎性原则，本次收益法下预测期的经营性资产价值评估结果较为谨慎。

### 3、本次交易选取资产基础法评估结果作为评估结论的合理性

本次评估中，标的公司为重资产型公司，评估机构能够收集到满足资产基础法所需的资料，从而实现对被评估单位资产及负债进行全面的清查和评估，资产基础法能够较为合理体现标的公司在评估基准日的整体价值；而收益法受限于水泥行业较强的周期性等宏观经济因素综合影响，收益法评估结果的准确性、合理性及稳健性相对有所降低。因此，本次交易选取资产基础法下评估结果作为评估结论具有合理性。

经核查，本独立财务顾问认为：本次评估选用的评估方法及依据是适当和合理的。

#### （二）评估假设合理性

本次评估中，评估机构遵循了以下评估假设：

##### 1、一般假设

###### （1）交易假设

假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估机构根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

###### （2）公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

###### （3）持续使用假设

持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态

的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

#### （4）企业持续经营假设

企业持续经营假设是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

## 2、收益法评估假设

（1）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；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；

（2）针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；

（3）假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务；

（4）除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规；

（5）假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；

（6）假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致；

（7）有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化；

（8）无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；

（9）根据《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78号），纳入本次评估范围的水泥企业采用旋窑法工艺生产 42.5 及以上等级水泥的原料中废渣比例不低于 20%，其他水泥、水泥熟料的原料中

废渣比例不低于 40%的，可享受增值税即征即退 70%的政策。本次评估中假设上述政策预测期保持有效。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易相关评估报告的评估假设前提符合国家有关法规和规定，遵循了市场通用的惯例及资产评估准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

### （三）重要评估参数取值的合理性

本次评估采用资产基础法和收益法两种评估方法对标的资产进行了评估，并以资产基础法评估结果作为最终的评估结论，关于评估方法和重要评估参数取值的具体情况见本独立财务顾问报告“第六节 标的资产的评估情况”之“二、资产基础法评估情况”之“（二）评估具体情况”及“三、收益法评估情况”之“（二）评估具体情况”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次评估的重要评估参数符合标的资产实际情况，取值具备合理性。

## 五、结合上市公司管理层讨论与分析，分析说明本次交易完成后上市公司的盈利能力和财务状况、本次交易是否有利于上市公司的持续发展、是否存在损害股东合法权益的问题

冀东水泥 2020 年度及截至 2021 年 2 月 28 日止 2 个月期间备考合并财务报表已经由信永中和审阅，并出具了 XYZH/2021BJAS10586 号审阅报告。

### （一）本次交易对上市公司的持续经营能力影响的分析

#### 1、本次交易对上市公司盈利能力驱动因素及持续经营能力的影响

本次交易前，上市公司持有标的公司 52.91%股权，标的公司为上市公司合并报表范围内的控股子公司。通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司。

根据冀东水泥财务报告以及按本次交易完成后架构编制的上市公司备考财务报告，本次交易完成前后公司最近一年及一期的营业收入、净利润等盈利指标对比情况如下所示：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月份		变动情况	
	交易前	交易后	变动金额	变动幅度
资产总额	5,871,219.88	5,871,219.88	-	-
负债总额	2,878,139.20	2,741,578.20	-136,561.00	-4.74%
归属于母公司所有者权益	1,733,414.29	2,976,735.24	1,243,320.96	71.73%
营业收入	230,703.48	230,703.48	-	-
营业成本	179,534.82	179,534.82	-	-
利润总额	-56,765.53	-56,765.53	-	-
净利润	-49,090.78	-49,090.78	-	-
其中：归属于母公司所有者的净利润	-32,702.25	-44,672.76	-11,970.51	36.60%
项目	2020年12月31日/2020年度		变动情况	
	交易前	交易后	变动金额	变动幅度
资产总额	5,894,729.94	5,894,729.94	-	-
负债总额	2,679,792.87	2,679,792.87	-	-
归属于母公司所有者权益	1,771,101.46	3,026,557.55	1,255,456.10	70.89%
营业收入	3,547,963.13	3,547,963.13	-	-
营业成本	2,305,654.96	2,305,654.96	-	-
利润总额	675,273.03	675,273.03	-	-
净利润	518,367.25	518,367.25	-	-
其中：归属于母公司所有者的净利润	285,001.08	493,672.87	208,671.79	73.22%

本次交易完成后，上市公司 2020 年末归属于母公司所有者权益合计由 1,771,101.46 万元增至 3,026,557.55 万元，增长率为 70.89%，2020 年度归属于母公司所有者的净利润由 285,001.08 万元增至 493,672.87 万元，增长率为 73.22%。本次交易完成后，上市公司主营业务得到进一步巩固和加强，本次交易能够有效拓宽盈利来源，提升上市公司可持续发展能力、抗风险能力以及后续发展潜力，为整体经营业绩提升提供保证，符合上市公司全体股东的利益。

## 2、本次交易对上市公司资产负债率和财务安全性的影响

### （1）交易前后资产、负债结构变动分析

本次交易前后，上市公司最近一年及一期末的资产负债结构变动如下：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月份		变动情况	
	交易前	交易后	变动金额	变动幅度
流动资产	1,585,107.90	1,585,107.90	-	-
非流动资产	4,286,111.99	4,286,111.99	-	-
总资产	5,871,219.88	5,871,219.88	-	-
流动负债	1,507,345.22	1,370,784.22	-136,561.00	-9.06%
非流动负债	1,370,793.98	1,370,793.98	-	-
总负债	2,878,139.20	2,741,578.20	-136,561.00	-4.74%
项目	2020年12月31日/2020年度		变动情况	
	交易前	交易后	变动金额	变动幅度
流动资产	1,596,863.46	1,596,863.46	-	-
非流动资产	4,297,866.47	4,297,866.47	-	-
总资产	5,894,729.94	5,894,729.94	-	-
流动负债	1,376,384.54	1,376,384.54	-	-
非流动负债	1,303,408.33	1,303,408.33	-	-
总负债	2,679,792.87	2,679,792.87	-	-

本次交易为上市公司收购控股子公司的少数股权，因此交易后，除公司 2021 年 2 月 28 日因合资公司分配其 2020 年及 2021 年 1-2 月份未分配利润形成的应付金隅集团 13.66 亿元股利发生变动外，上市公司合并口径其他资产与负债与交易前无变化。

### （2）本次交易前后上市公司偿债能力分析

本次交易前后公司偿债能力指标如下表所示：

项目	2021年2月28日		
	交易完成前	交易完成后	变动
流动比率	1.05	1.16	0.11
速动比率	0.82	0.90	0.08
资产负债率	49.02%	46.72%	-2.32%
项目	2020年12月31日		

	交易完成前	交易完成后	变动
流动比率	1.16	1.16	-
速动比率	0.96	0.96	-
资产负债率	45.46%	45.46%	-

注：上述财务指标的计算公式为：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- （3）资产负债率=总负债/总资产

本次交易完成后，因公司 2021 年 2 月 28 日流动负债有所下降，流动比率、速动比率相应提升，资产负债率相应降低；整体来看，公司偿债风险可控。

## （二）本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析

公司主要业务为生产和销售水泥熟料、各类硅酸盐水泥和与水泥相关的建材产品等，是国家重点支持水泥结构调整的 12 家大型水泥企业集团之一，公司在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显。标的公司由上市公司在 2018 年重大资产重组中与金隅集团共同出资组建，并在 2019 年重大资产重组中上市公司与金隅集团共同对其增资。两次重大资产重组后，标的公司汇集了来自金隅集团、冀东水泥的近 50 家京津冀及周边地区优质水泥企业，是上市公司最主要经营资源。通过本次交易，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司的资产业务将整体注入上市公司，上市公司资产质量及盈利能力将得到进一步加强和提升。同时，本次交易完成后，标的公司层级消除，标的公司下属水泥企业由公司直接控股，有利于精简股权层级，提高管理效率。

本次交易将有利于进一步推进上市公司业务的深度整合，促进京津冀区域水泥市场的集约化发展，上市公司通过对合并双方管理团队、市场拓展、客户资源、产品研发与生产、供应链、财务管理、企业文化等方面的统筹管控，实现资源的高效整合，通过发挥协同效应提升公司价值，同时也有助于防范经营风险和优化资本结构，实现更加持续稳健的发展。

## （三）本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析

本次交易完成前后，上市公司反映盈利能力的主要财务指标变化情况如下表所示：

项目	2021年1-2月份		
	交易前	交易后	变动幅度
基本每股收益（元/股）	-0.2679	-0.1992	0.0687
项目	2020年度		
	交易前	交易后	变动幅度
基本每股收益（元/股）	1.9636	1.9609	-0.0027

本次交易完成后，上市公司 2020 年度基本每股收益为 1.9609 元/股，与交易前基本每股收益 1.9636 元/股相比未发生明显变化。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，上市公司的资产质量和盈利能力得到增强，本次交易有利于上市公司的持续发展，不存在损害股东合法权益的问题。

## 六、关于交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制的分析

### （一）本次交易完成后上市公司市场地位

本次交易前，上市公司持有标的公司 52.91% 股权，标的公司为上市公司合并报表范围内的控股子公司。通过本次交易，上市公司吸收合并标的公司。

上市公司主要业务为生产和销售水泥熟料、各类硅酸盐水泥和与水泥相关的建材产品等，是国家重点支持水泥结构调整的 12 家大型水泥企业集团之一，公司在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势明显。标的公司由上市公司在 2018 年重大资产重组中与金隅集团共同出资组建，并在 2019 年重大资产重组中上市公司与金隅集团共同对其增资。两次重大资产重组后，标的公司汇集了来自金隅集团、冀东水泥的近 50 家京津冀及周边地区优质水泥企业，是上市公司最主要经营资源。

目前市场上权威机构发布的水泥行业统计数据，均以上市公司加金隅集团作为统一口径进行统计排名。根据中国水泥网发布的 2020 年全国水泥熟料产能规模排名情况，上市公司位列中国建材集团有限公司和安徽海螺水泥股份有限公司之后，位居第三名。上市公司的水泥、熟料产能在国内处于领先地位，尤其是京津冀地区，上市公司的市场占有率达到 50% 以上，市场占有率较高。

## （二）本次交易完成后上市公司经营业绩及可持续发展能力

标的公司盈利能力较强，资产质量较高，通过吸收合并标的公司，上市公司合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润大幅提高，上市公司盈利能力得到增强。

根据公司 2020 年度和 2021 年 1-2 月财务数据以及信永中和出具的《备考审阅报告》（XYZH/2021BJAS10586），本次交易前后上市公司主要财务数据变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月		2020年12月31日/2020年度	
	交易完成前	交易完成后	交易完成前	交易完成后
资产总额	5,871,219.88	5,871,219.88	5,894,729.94	5,894,729.94
所有者权益	2,993,080.69	3,129,641.69	3,214,937.07	3,214,937.07
归属于母公司所有者权益	1,733,414.29	2,976,735.24	1,771,101.46	3,026,557.55
净利润	-49,090.78	-49,090.78	518,367.25	518,367.25
归属于母公司所有者的净利润	-32,702.25	-44,672.76	285,001.08	493,672.87
基本每股收益（元/股）	-0.2679	-0.1992	1.9636	1.9609

通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。2021 年 1-2 月为北方水泥传统淡季，上市公司及合资公司均有亏损。

吸收合并完成后，上市公司 2020 年度基本每股收益为 1.9609 元/股，与交易前基本每股收益 1.9636 元/股相比未发生明显变化。

### （三）本次交易完成后上市公司的治理机制

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市规则》等法律、行政法规及规范性文件的规定及中国证监会相关要求，建立健全法人治理结构和公司管理体制，包括设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘任了总经理、副总经理、财务总监、总法律顾问和董事会秘书等高级管理人员，并根据业务运作的需要设置了内部职能部门，具有健全的组织机构；上市公司已经制定了健全的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则及其他公司治理制度，建立了健全的组织机构和完善的法人治理结构。

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，上市公司将继续保持健全、有效的上市公司法人治理结构。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易有利于提升上市公司的资产质量和盈利水平，增强上市公司的持续经营能力，健全完善上市公司治理机制。

## 七、交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效

### （一）标的资产的交割和股份发行

冀东水泥与合资公司、金隅集团签署了《吸收合并协议》，其中对标的资产的交割和股份发行相关条款予以明确，具体如下：

#### “（七）资产交割和股份发行

各方确认，各方应尽各自最大努力促成于本次吸收合并并在合并生效日后的第 60 日或冀东水泥与合资公司协商确定的其他日期完成交割。于交割日，冀东水泥将作为合并后的存续公司承继及承接合资公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务。

于发行完成日，冀东水泥办理完成将本次发行的股份登记在交易对方名下的手续。发行股份交割手续由冀东水泥负责办理，交易对方应为冀东水泥办理发行股份的交割提供必要协助。冀东水泥应聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所就交易对方在本次吸收合并中认购的冀东水泥全部新增股份进行验资并出具验资报告，并办理本次吸收合并事项涉及冀东水泥工商变更登记手续。

于交割日，合资公司应将其持有的其他资产直接交付至冀东水泥，并由冀东水泥和合资公司签署资产（含负债）交接确认文件。

在本协议生效并且冀东水泥与合资公司办理完毕相关资产过户手续后，合资公司办理注销登记手续。”

## （二）违约责任

冀东水泥与合资公司、金隅集团签署了《吸收合并协议》，其中对违约责任相关条款予以明确，具体如下：

### “（十）违约责任

本协议签订后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何声明、保证、承诺或存在虚假陈述行为，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。

一方承担违约责任应当赔偿其他方由此所受到的全部损失，该等损失包括但不限于：对方为本次吸收合并事宜而发生的审计费用、财务顾问费用、律师费用、评估费用、差旅费用等。”

经核查，独立财务顾问认为：根据交易合同约定的资产交付安排，本次交易不存在上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险，相关违约责任约定切实有效。

## 八、本次交易是否构成关联交易

### （一）本次交易构成关联交易

本次交易构成关联交易，具体如下：

截至本报告出具日，金隅集团直接持有上市公司 7.56% 股份，通过控股子公司冀东集团间接控制上市公司 32.39% 股份，为上市公司间接控股股东。根据《上市规则》，金隅集团为上市公司关联法人，公司向金隅集团发行股份吸收合并合资公司构成关联交易。

本次募集配套资金的发行对象之一北京国管为金隅集团控股股东，公司向北京国管发行股份募集配套资金构成关联交易。

上市公司召开董事会审议本次交易相关议案时，关联董事均已回避表决；上市公司召开股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东亦已回避表决。

## （二）本次关联交易的必要性

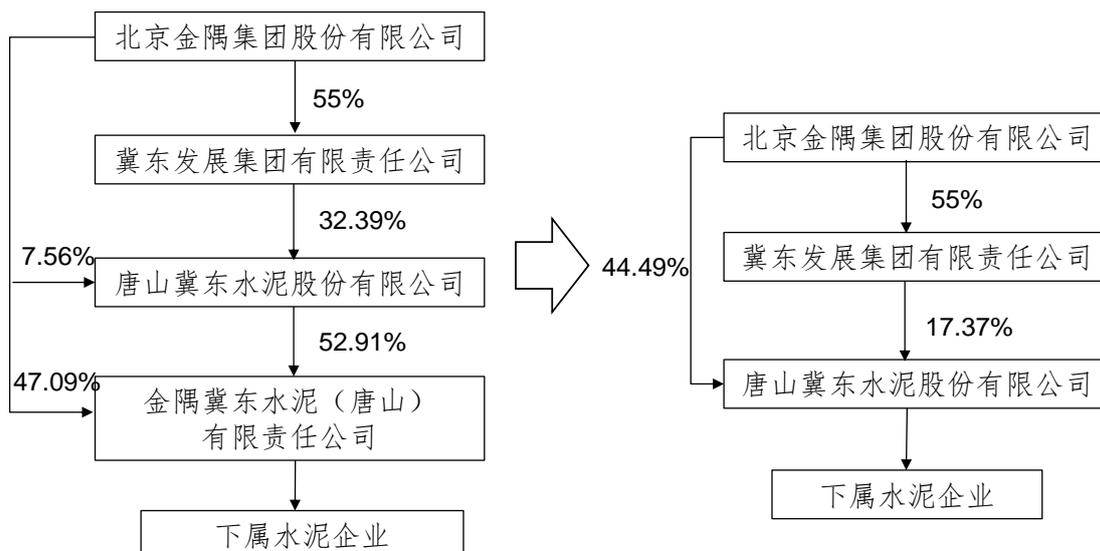
### 1、增强公司主业，提升盈利能力

标的公司及其下属企业多为公司在京津冀核心区域的优质水泥资产，目前标的公司由上市公司控股并负责日常经营管理，金隅集团参股。本次交易完成后，金隅集团退出对标的公司的参股，标的公司全部资产业务彻底纳入上市公司。根据经审阅的上市公司最近一年及一期备考合并财务报表，通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润分别由交易前的 1,771,101.46 万元、285,001.08 万元上升为交易后的 3,026,557.55 万元、493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。

### 2、精简股权层级，提高管理效率

本次交易完成后，上市公司吸收合并合资公司，合资公司下属企业由上市公司直接控股，有利于公司精简股权层级，提高管理效率，符合北京市国资委“压缩管理层级，减少法人户数”的相关要求。

本次交易完成前后的公司股权层级情况如下：



注：上图中本次交易完成后的股权比例为测算结果，具体测算情况详见“重大事项提示”之“三、本次交易对上市公司的影响”之“（三）本次交易对上市公司股权结构的影响”

### 3、响应供给侧结构性改革及碳达峰、碳中和政策号召，紧跟行业转型升级步伐

为积极响应行业继续深化供给侧改革的号召，加快落实碳达峰、碳中和的重大决策部署，上市公司将紧跟行业产能结构优化的步伐，进一步升级新建更具环保性和竞争力的优质生产线，在有效服务于行业供给侧结构性改革的同时实现企业转型升级，为尽早实现行业碳达峰、碳中和目标做好准备，也为进一步布局未来市场、提升产业集中度打好基础。同时，本次交易募集资金拟用于上市公司偿还债务、补充流动资金，为公司未来经营发展提供必要的资金支持。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易有利于上市公司增强公司主业，提升盈利能力，精简股权层级，提高管理效率，有利于上市公司加快行业转型升级步伐，并为未来经营发展提供必要的资金支持，本次交易具有必要性和合理性。

#### （三）本次交易不存在损害上市公司或其非关联股东利益的情形

为确保本次交易标的资产定价的公允性，上市公司已聘请符合《证券法》规定的审计机构、评估机构对标的资产进行审计和评估，以确保标的资产的定价公允、公平、合理。除业务关系外，本次交易审计、评估机构与上市公司及本次交易的其他交易主体无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性，且选聘程序符合法律及《公司章程》的规定。本次交易相关评估报告的

假设前提能按照国家有关法规和规定执行，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。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合评估目的及委托评估资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确，评估结论合理。

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，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。关联董事和关联股东在审议本次交易的董事会和股东大会上已回避表决。本次交易事项在提交董事会审议时，独立董事已就该事项发表了独立意见，本独立财务顾问已对本次交易出具了独立财务顾问核查意见。

经核查，独立财务顾问认为：本次交易相关审计、评估机构具有独立性，资产评估价值公允、准确，且评估结果已经北京市国资委核准，评估结论合理，标的资产定价公允。本次交易构成关联交易，关联交易程序履行符合相关规定，不存在损害上市公司和非关联股东合法权益的情形。本次交易完成后，金隅集团、冀东集团及其控制的企业与上市公司之间的关联交易将严格履行相关决策程序和信息披露义务，不会损害上市公司或其非关联股东的利益。

## 九、对本次交易业绩承诺和补偿安排的核查

标的公司所拥有的、采用了基于未来收益预期的方法进行评估的资产为 41 处矿业权（以下简称“标的矿业权”）。上市公司与交易对方根据相关法律法规要求，就标的矿业权业绩补偿事宜于 2021 年 6 月 25 日签订了《业绩补偿协议》，主要内容如下：

标的矿业权业绩补偿期间为本次吸收合并实施完毕后的 3 年（含本次吸收合并完成当年），即 2021 年度、2022 年度和 2023 年度，若本次吸收合并未能在 2021 年 12 月 31 日前（含当日）实施完毕，则业绩补偿期间将作相应顺延。

根据资产评估情况，标的矿业权于 2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年度的预测净利润数分别为 38,170.19 万元、47,058.08 万元、47,140.84 万元

和 46,955.38 万元。基于上述预测，标的矿业权于业绩补偿期间内各期承诺的净利润数为当期的预测净利润数，即标的矿业权于 2021 年度、2022 年度和 2023 年度的承诺净利润数分别为 38,170.19 万元、47,058.08 万元和 47,140.84 万元，若业绩补偿期限顺延，2024 年度承诺净利润数为 46,955.38 万元。

上市公司应在业绩补偿期间内每年会计年度结束后，聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所（以下简称“审计机构”）对标的矿业权的实际盈利情况出具专项审核意见。

业绩补偿期间内，标的矿业权各期实现的净利润以专项审核意见为准。如果标的矿业权在业绩补偿期间截至每个会计年度期末累计实际净利润数未能达到累计承诺净利润数，则金隅集团应按照《业绩补偿协议》约定履行矿业权业绩补偿义务。

金隅集团以股份方式对公司进行补偿。业绩补偿的计算公式如下：

当期补偿金额=（自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积承诺净利润-自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积实际净利润）÷业绩补偿期间内标的矿业权承诺净利润总和×标的矿业权交易作价-自业绩补偿期初至当期期末标的矿业权累积已补偿金额。

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额/本次吸收合并股份发行价格

按上述公式计算的当期补偿金额小于 0 的，按 0 计算，即已补偿的股份不冲回。

在业绩补偿期间届满时，由审计机构对标的矿业权进行减值测试并出具《减值测试报告》。如“标的矿业权的期末减值额/标的矿业权交易作价”大于“补偿期限内已补偿股份总数/吸收合并中发行的股份总数”，则金隅集团另行向公司补偿股份，补偿的股份数量为：

另需补偿的股份数量=期末减值额/本次吸收合并股份发行价格-补偿期限内已补偿股份总数。

经核查，独立财务顾问认为：本次交易的业绩承诺补偿安排具有可行性及合理性。

## 十、关于本次重组摊薄即期回报的填补措施及承诺

### （一）本次交易对上市公司当期每股收益摊薄的影响

根据信永中和出具的审计报告和上市公司备考财务报告，本次交易完成前后上市公司主要财务数据比较如下：

单位：万元

项目	2021年2月28日/2021年1-2月		2020年12月31日/2020年度	
	交易完成前	交易完成后	交易完成前	交易完成后
净利润	-49,090.78	-49,090.78	518,367.25	518,367.25
其中：归属于母公司所有者的净利润	-32,702.25	-44,672.76	285,001.08	493,672.87
基本每股收益（元/股）	-0.2679	-0.1992	1.9636	1.9609

通过吸收合并标的公司，上市公司 2020 年度合并财务报表中归属于上市公司股东的净利润由交易前的 285,001.08 万元上升为交易后的 493,672.87 万元，上市公司的盈利能力得到较大幅度增强。2021 年 1-2 月为北方水泥传统淡季，上市公司及合资公司均有亏损。

吸收合并完成后，上市公司 2020 年度基本每股收益为 1.9609 元/股，与交易前基本每股收益 1.9636 元/股相比未发生明显变化。

### （二）上市公司对防范本次交易摊薄即期回报的填补措施

为降低本次交易摊薄公司即期回报的风险，增强对股东利益的回报，公司承诺采取如下措施增厚未来收益，以填补被摊薄的即期回报：

#### （1）加强资源整合，提升盈利能力

本次吸收合并完成后，标的公司的全部资产业务彻底纳入上市公司，合并财务报表中归属于上市公司股东的所有者权益和净利润将大幅提高，公司将进一步加强水泥业务资源整合，推进生产技术和装备的升级改造，提升公司的盈利能力。

#### （2）加强经营管理和内部控制，提升经营效率

公司将进一步加强经营管理和内部控制建设，完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道控制资金成本，提高资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管理风险。

**（3）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

上市公司已根据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律、法规的规定建立、健全了法人治理结构，上市公司股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运作良好，相关机构和人员能够依法履行职责。本次交易完成后，上市公司将根据实际情况继续完善公司的治理体系和治理结构，以适应本次重组后的业务运作及法人治理要求。

**（4）严格执行利润分配制度、强化投资者回报机制**

公司将根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，严格执行《公司章程》明确的利润分配政策及公司未来三年分红回报规划，切实保障投资者尤其是中小投资者的合理投资回报。

公司采取上述填补即期回报措施不等同于公司对未来利润做出相应保证。

**（三）公司董事、高级管理人员关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺**

为防范公司即期回报被摊薄的风险，提高公司未来的回报能力，保障中小投资者的利益，公司董事、高级管理人员承诺如下：

“（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）对包括本人在内的董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

（3）不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

（4）董事会或其薪酬与考核委员会制订薪酬制度时，提议（如有权）并支持薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会、股东大会投票（如有投票权）赞成薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。

（5）如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。”

#### **（四）金隅集团、冀东集团关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺**

冀东集团作为公司控股股东、金隅集团作为公司间接控股股东，承诺如下（承诺引文中“本公司”特指承诺人）：

“（1）不越权干预冀东水泥经营管理活动，不侵占冀东水泥利益。

（2）本公司在股东大会投票赞成冀东水泥薪酬制度与填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本公司作出处罚或采取相关管理措施。”

经核查，独立财务顾问认为：上市公司所预计的即期回报摊薄情况、填补即期回报措施以及相关承诺主体的承诺事项，符合《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

## **十一、本次交易发行股份购买资产发行对象及募集配套资金认购对象是否属于私募基金及备案情况**

本次吸收合并中发行股份的发行对象为金隅集团，本次募集配套资金的发行对象为包括北京国管在内的不超过 35 名特定投资者。

经核查，独立财务顾问认为：金隅集团、北京国管均不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金，不需要按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行备案程序。

## 十二、本次交易中直接或间接有偿聘请其他第三方的相关情形

根据证监会发布的《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》第五条规定，证券公司在投资银行类业务中不存在各类直接或间接有偿聘请第三方行为的，项目申请时应在披露文件中说明不存在未披露的聘请第三方行为；第六条规定，证券公司应对投资银行类项目的服务对象进行专项核查，关注其在律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、评级机构等该类项目依法需聘请的证券服务机构之外，是否存在直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的行为，及相关聘请行为是否合法合规。证券公司应就上述核查事项发表明确意见。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易中本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请第三方的行为；上市公司在本次交易中聘请独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、财经公关的行为合法合规，符合中国证监会《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》的相关规定。

## 十三、独立财务顾问内部审查意见

本独立财务顾问内部审查部门在认真审核的基础上，同意出具本独立财务顾问报告。

## 十四、独立财务顾问结论意见

独立财务顾问一创投行认为：

“1、本次交易事项符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《若干问题的规定》、《26号准则》等法律、法规及规范性文件的规定；《重组报告书》及相关信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。

2、本次交易不影响上市公司的上市地位，本次交易后上市公司仍具备股票上市的条件。

3、本次交易完成后，上市公司实际控制权未发生变更，本次交易不构成《重组管理办法》十三条规定的重组上市。

4、本次交易构成关联交易，关联交易程序履行符合相关规定，不存在损害上市公司及其全体股东利益的情形。

5、本次交易标的资产的交易价格以资产评估机构出具的并经北京市国资委核准的评估结果为依据，资产定价原则公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

6、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。

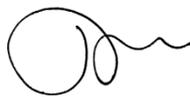
7、本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

8、本次交易将有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，符合上市公司及全体股东的利益。

9、本次交易中，独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为；上市公司在本次交易中除依法聘请独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、财经公关外，不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，符合中国证监会《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》的相关规定。”

（本页无正文，为第一创业证券承销保荐有限责任公司《关于唐山冀东水泥股份有限公司吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》之签章页）

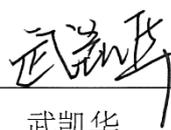
独立财务顾问主办人：



罗浩



刘宁

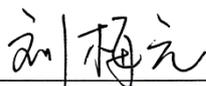


武凯华

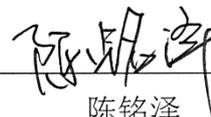


张茜

独立财务顾问协办人：



刘梅元

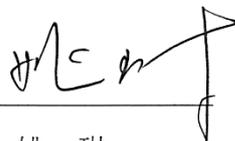


陈铭泽



程洋

内核负责人：



姚琳

投资银行部门负责人：



王勇

法定代表人：



王芳



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2021年10月11日