

北京中企华资产评估有限责任公司
关于深圳证券交易所《关于对湖南南岭民用爆破器材股份有限公司的重组问询函》相关问题之核查意见

深圳证券交易所上市公司管理二部：

湖南南岭民用爆破器材股份有限公司于 2022 年 8 月 1 日披露了《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》，并于 2022 年 8 月 15 日收到贵所下发的《关于对湖南南岭民用爆破器材股份有限公司的重组问询函》（许可类重组问询函（2022）第 11 号）。根据贵所问询函的相关要求，北京中企华资产评估有限责任公司对有关问题进行了认真分析与核查，具体如下：

如无特别说明，本核查意见中的简称均与《湖南南岭民用爆破器材股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》（以下简称“《重组报告书》”）中的简称含义相同。

问题 10

关于标的公司瑕疵资产及境外资产。根据报告书“标的资产的评估及作价情况”部分，标的公司易普力存在部分自有房产未取得产权证书等 9 项资产瑕疵，同时，对于纳入评估范围内的境外公司，评估人员无法进行现场核实，本次评估主要通过视频、照片、访谈、资料收集等进行相关核查工作。（1）请说明前述资产瑕疵事项具体解决计划及预计解决时间。（2）请结合前述境外公司的所在位置、主营业务、盈利情况、评估价值等，说明未对相关资产进行现场核实对本次标的资产评估结果的影响是否重大，并充分提示相关风险。请独立财务顾问对上述事项核查并发表明确意见。

回复：

一、前述资产瑕疵事项具体解决计划及预计解决时间

根据《资产评估报告》，易普力的评估瑕疵事项共 9 项。截至本回复出具日，该等瑕疵事项的解决计划及相关进展情况如下：

（一）威宇爆破 4 台车辆

根据《资产评估报告》，威宇爆破委估车辆中 4 台车辆证载权利人与被评估单位不符，具体如下：

序号	车辆名称	车牌号	证载权利人	所属单位
1	中型厢式货车	桂 MB3606	河池市志力运输有限公司	威宇爆破
2	轻型厢式货车	桂 M94920	河池市志力运输有限公司	威宇爆破
3	中型厢式货车	桂 R89705	平南县环球汽车运输公司	威宇爆破
4	中型厢式货车	桂 P00276	防城港市安泰汽车运输服务有限公司	威宇爆破

其中，桂 MB3606 中型厢式货车已于 2022 年 4 月 12 日转移登记至威宇爆破名下，证载权利人与被评估单位不符情形已得到解决；桂 R89705 和桂 P00276 中型厢式货车目前正在办理转移登记至威宇爆破的手续，由于疫情影响暂未办理完毕；桂 M94920 轻型厢式货车无法办理转移登记，拟进行报废处理。

鉴于上述车辆并非威宇爆破的核心生产经营资产，该等未办理转移登记的情形不会对易普力的生产经营造成重大不利影响。

（二）葛洲坝易普力利比亚矿业服务公司 7 项无证房屋建筑物

根据《资产评估报告》，截至评估基准日，葛洲坝易普力利比亚矿业服务公司 11 项、建筑面积合计为 1,410.00 平方米的房屋建筑物尚未办理房屋所有权证。

上述房屋所在土地系葛洲坝易普力利比亚矿业服务公司依据与中利联投资（利比亚）邦矿有限公司签订的《土地租赁协议》租赁使用的土地，租赁用途为建设商用炸药厂及其他辅助设施。根据 GBAINTOR LAW FIRM 出具的境外法律意见书，葛洲坝易普力利比亚矿业服务公司所使用的不动产均系基于现行有效且符合利比亚法律的租赁协议所得。根据易普力出具的说明，依据利比亚当地法律法规，在该等合法租赁土地上建设的房屋无需办理房屋所有权证。

（三）新疆爆破塔土国用（2013）第 024 号土地

根据《资产评估报告》，新疆爆破塔土国用（2013）第 024 号用地已被划定为自然保护区，地上建筑物已拆除并完成生态恢复工作。根据塔什库尔干县政府办公室 2019 年 7 月下发的《关于请求给予塔县分公司设施拆除补偿费的复函》，该土地完成生态恢复后政府暂无法依法进行补偿，预计后续存在获取补偿的权益。经葛洲坝同意，相应资产已于 2019 年度进行核销，因此，该事项不涉及进一步整改需要。

（四）乌市民爆、湖南科技、桃江民爆、重庆力能合计 15 项无证房屋

截至评估基准日，易普力下属部分控股子公司自有房屋存在未取得房屋所有权证的情形，包括：

1、乌市民爆 7 项、建筑面积合计为 1,124.00 平方米的房屋建筑物尚未取得房屋所有权证。根据易普力出具的说明，该等房屋由于建设规划手续不全原因，暂未办理房屋所有权证，相关公司正在积极补办相关建设规划手续，后续将向主管部门申请办理房屋所有权证，目前暂无法预计完成时间。该等无证房屋中，包括工业园配电房、民爆库房车库、民爆库房会议室等 768 平方米房屋不属于乌市民爆的主要生产经营场所，且乌市民爆的营业收入和净利润占易普力相关财务数据的比例均相对较低，该等房屋未取得权属证书的情形不会对易普力的生产经营产生重大不利影响。

2、湖南科技 4 项、建筑面积合计 774.20 平方米的房屋建筑物未取得房屋所有权证。截至本回复出具日，湖南科技已通过挂牌出让方式取得该等房屋所在的土地使用权，并与土地出让方浏阳市关口街道金湖村、双河村民小组签署了《农村集体经营性建设用地使用权出让合同》，目前正在办理该等土地及地上建筑物的所有权证。根据浏阳市住房和城乡建设局出具的《证明》，湖南科技部分自建房屋已履行报建手续，相关权属证书正在办理，预计取得不存在实质性障碍；湖南科技使用该等房屋不构成重大违法违规行为，浏阳市住房和城乡建设局不会对其进行行政处罚。因此，该等房屋未取得权属证书的情形不会对易普力的生产经营产生重大不利影响。

3、桃江民爆 3 项、面积合计 366.94 平方米的房屋建筑物未取得房屋所有权证。根据易普力出具的说明，该等房屋由于建设规划手续不全原因，暂未办理房屋所有权证，相关公司正在积极补办相关建设规划手续，后续将向主管部门申请办理房屋所有权证，暂无法预计完成时间。该等房屋面积较小，且桃江民爆的营业收入和净利润占易普力相关财务数据的比例均相对较低，该等房屋未取得权属证书的情形不会对易普力的生产经营产生重大不利影响。根据桃江县自然资源局出具的《证明》，桃江民爆在报告期内未出现因违反土地管理相关法律法规而受到处罚或被立案调查的情形。

4、重庆力能 1 项、面积 81.31 平方米房屋建筑物未取得房屋所有权证。该

等房屋系重庆力能通过协议转让所得，根据重庆市垫江八四化工有限公司（重庆力能前身）与邱万明、吴均签署的转让协议，邱万明、吴均拟将其所属的虹桥宾馆住宿楼及临街门市整体转让给重庆市垫江八四化工有限公司，其中包括 1 处面积 81.31 平方米、房屋所有权人登记为垫江县虹桥宾馆的房屋。根据易普力出具的说明，由于垫江县虹桥宾馆现已注销，重庆力能无法办理该等房屋的权属变更登记手续。该等房屋不属于重庆力能的主要生产经营场所，且面积较小，该等房屋未取得权属证书的情形不会对易普力的生产经营产生重大不利影响。根据垫江县规划和自然资源局出具的《证明》，重庆力能不存在违反国家有关土地管理、建设项目规范管理方面的法律、法规、规范性文件的规定受到处罚或被立案调查的情形。

（五）广西威奇柳州厂区土地

根据柳州市土地交易储备中心于 2022 年 1 月 27 日作出的《关于请予配合开展征收前期调查等相关工作的函》（柳土储函[2022]18 号），威奇化工位于柳北区北进路东侧的生产区在项目红线范围内。该项目已列入《柳州市 2022 年城市建设计划》，目前由柳北区征收中心负责实施征收补偿工作，威奇化工需配合柳北区征收中心开展生产区内地上建筑物及设备资产的评估、调查等相关工作。截至本回复出具日，威奇化工未收到柳州市相关政府部门要求其搬迁的通知或被告知任何搬迁计划。

为尽可能降低柳州市相关政府部门收回柳北区土地对威奇化工正常生产经营造成的不利影响，截至本回复出具日，威奇化工已在桂林市兴安县兴安镇取得合计约 381 亩的工业用地和仓储用地并在金秀县桐木镇取得合计约 267 亩的工业用地，且还在积极寻找其他合适替代用地。

（六）易普力 2 项土地使用权

易普力拥有的川（2020）彭州市不动产权第 0020124 号土地使用权的期限已于 2021 年 12 月 11 日届满，川（2020）彭州市不动产权第 0020121 号土地使用权的期限将于 2022 年 10 月 21 日届满。

易普力正在积极办理上述土地的续期手续。根据彭州市不动产登记中心出具的证明，上述土地正在办理不动产权证续期换证手续，上述两项不动产权证书换证手续的办理不存在实质性障碍。

二、结合前述境外公司的所在位置、主营业务、盈利情况、评估价值等，说明未对相关资产进行现场核实对本次标的资产评估结果的影响是否重大，并充分提示相关风险

未进行现场核查的境外公司为葛洲坝易普力纳米比亚矿业服务有限公司及葛洲坝易普力利比里亚矿业服务公司，其基本情况如下：

（一）葛洲坝易普力利比里亚矿业服务公司

所在位置：利比里亚首都蒙罗维亚

主营业务：民爆物品生产；爆破工程施工；爆破工程技术服务；国际贸易。

盈利情况：

葛洲坝易普力利比里亚矿业服务公司 2019 年-2021 年的盈利情况如下：

单位：元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
一、营业收入	107,615,716.98	105,672,686.56	20,123,010.65
二、营业利润	7,764,162.54	466,179.43	-18,959,600.12
三、利润总额	7,764,162.54	410,988.30	-18,993,365.73
四、净利润	6,189,655.89	-449,253.02	-13,192,835.95

100%股权评估价值：2,560.16 万元（尚需经有权国有资产监督管理部门备案）

（二）葛洲坝易普力纳米比亚矿业服务有限公司

所在位置：纳米比亚温得和克市

主营业务：生产乳化炸药（胶状）、膨化硝铵炸药、乳化粒状铵油炸药、多孔粒状铵油炸药；爆破作业设计施工、安全评估、安全监理；工程爆破设计、施工的技术咨询；普通货运及危险货物运输；从事建筑相关业务、矿山开采、砂石骨料生产销售业务、大宗物资贸易、国际贸易等。

盈利情况：

葛洲坝易普力纳米比亚矿业服务有限公司 2021 年度盈利情况如下：

单位：元

项目	2021 年
一、营业收入	3,217,080.00

二、营业利润	-5,393,522.23
三、利润总额	-5,394,096.19
四、净利润	-5,394,096.19

注：葛洲坝易普力纳米比亚矿业服务有限公司成立于 2021 年 5 月 21 日，故无 2019 年、2020 年财务数据。

100%股权评估价值：432.57 万元（尚需经有权国有资产监督管理部门备案）

根据《资产评估报告》，易普力股东全部权益价值评估值为 585,670.42 万元。其中，易普力持有的葛洲坝易普力利比里亚矿业服务公司 90%股权评估值为 2,304.14 万元，占易普力股东全部权益价值评估值的比例为 0.39%。易普力持有的葛洲坝易普力纳米比亚矿业服务有限公司 100%股权评估值为 432.57 万元，占易普力股东全部权益价值评估值的比例为 0.07%。

三、中介机构核查意见

经核查，评估机构对易普力持有的 2 家境外公司股权虽然未进行现场核查，但通过实时视频的方式进行了远程核查，核查范围和现场核实的核查范围一致，仅核查方式的差异不会对评估结论产生重大影响。同时，易普力持有的 2 家境外公司股权评估值合计仅占易普力股东全部权益价值评估值的 0.46%，占比较小，不会对易普力的整体评估结果造成重大影响。

北京中企华资产评估有限责任公司

2022年8月19日

