

北京中企华资产评估有限责任公司关于中钨高新拟发行股份并
支付部分现金购买资产项目所涉及的湖南柿竹园有色金属有限
责任公司股东全部权益价值项目之
复核说明

北京中企华资产评估有限责任公司接受委托人五矿钨业集团有限公司（以下简称“五矿钨业”）、中钨高新材料股份有限公司（以下简称“中钨高新”）委托，就中钨高新材料股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产之经济行为，对所涉及的湖南柿竹园有色金属有限责任公司（以下简称“柿竹园公司”）的股东全部权益在评估基准日 2024 年 3 月 31 日的市场价值进行评估，并出具了《中钨高新拟发行股份并支付部分现金购买资产项目所涉及的湖南柿竹园有色金属有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字（2024）第 6377 号）。

我公司对上述中企华评报字（2024）第 6377 号评估报告及相关资料认真履行了全面复核程序，并出具本复核说明。

一、评估基本情况

（一）评估目的

中钨高新材料股份有限公司向五矿钨业集团有限公司发行股份并支付部分现金购买其持有的湖南柿竹园有色金属有限责任公司 97.36% 股权，向外部股东湖南沃溪矿业投资有限公司发行股份购买其

持有的湖南柿竹园有色金属有限责任公司 2.64% 股权，为此需要对评估基准日时湖南柿竹园有色金属有限责任公司股东全部权益的市场价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考。

目前以评估基准日为 2023 年 07 月 31 日出具的评估报告即将过一年有效期，因此，五矿钨业集团有限公司、中钨高新材料股份有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司以 2024 年 3 月 31 日为评估基准日对上述湖南柿竹园有色金属有限责任公司股东全部权益的市场价值进行补充评估，为上述经济行为提供价值参考。

(二) 评估基准日

本报告评估基准日是 2024 年 3 月 31 日。

(三) 评估对象和评估范围

1. 评估对象

评估对象是湖南柿竹园有色金属有限责任公司的股东全部权益价值。

2. 评估范围

评估范围是湖南柿竹园有色金属有限责任公司的全部资产及负债。评估基准日，评估范围内的资产包括流动资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他非流动资产，总资产账面价值为 289,755.49 万元；负债包括流动负债、非流动负债，总负债账面价值为 128,455.28 万元；净资产账面价值 161,300.21 万元。

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。评估基准日，评估范围内的资产、负债账面价值已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并发表了标准无保留意见。

(四) 评估范围的主要资产情况

1. 存货

纳入评估范围内的存货主要为原材料、在库周转材料、产成品、在产品。

原材料为日常生产所需的备品备件等，主要为前碳素无缝钢管、高铬钢球、电子雷管、光面轮胎等，产成品主要为铋精矿、钼精矿、萤石、铁精粉、白钨精矿、高纯铋等有色金属产品。

在库周转材料为日常生产所需的周转材料等，包括 LED 灯泡、尼龙扎带、风筒布、集装袋（萤石）、土工布袋子等。

产成品为被评估单位生产加工的产品，包括白钨精矿、钼精矿、铋精矿、萤石精矿等。

在产品包括多金属存窿矿石、白钨、硝酸铋、钒酸铋等。

2. 房屋建（构）筑物

房屋建筑物主要为生产及办公所需的建筑物、构筑物，建筑物主要为办公楼、车间、宿舍等，主要建筑结构为砖混、框架、砖木等，建成于 20 世纪 90 年代后，目前柴山及野鸡尾矿部分建筑物处于待报废状态，千吨尾矿库已闭库。

井巷工程包括竖井、斜巷、平巷、人行井、通风井、溜矿井等巷道。平巷主要作为运输和耙巷使用，竖井、人行井作为人行和提升材料使用。井巷的支护视围岩稳定情况而定。井巷工程使用正常。

房产办证情况如下：

委估范围内房产面积合计 222,392.18 平方米，已办证面积合计 217,368.32 平方米，办证率 97.74%。

3. 机器设备

机器设备为矿山生产设备，其中：采矿设备包括铲运机、振动放矿机、装药器、提升绞车、圆锥破碎机、卷扬机、矿车、电机车、竖井提升机、铲运机等。选矿设备主要包括：泥浆泵、螺旋分级机、圆锥粉碎机、球磨机、鄂式破碎机、过滤机等。通用设备主要包括：变配电设备、起重机械、运输设备和检测设备等。矿山生

产设备存放在被评估单位各个矿区生产现场。设备有专人维护管理，可满足正常生产需要。

运输设备主要包括：载货汽车、载客汽车及小轿车，为货物运输和日常办公使用。评估基准日使用正常，能满足生产办公要求。

电子设备主要包括：计算机、打印机、空调等办公用设备，存放在被评估单位办公场所，能满足生产办公要求。

4.土地使用权

纳入本次土地使用权评估范围的为湖南柿竹园有色金属有限责任公司所有的位于郴州市苏仙区白露塘镇、塘溪乡（现为望仙镇）的国有出让及作价入股的 44 宗土地使用权。详细情况如下：

序号	土地权证编号	宗地名称	取得日期	终止日期	用地性质	土地用途	面积(m ²)
1	郴国用(2006)第 189 号	柿竹园高湾丘尾矿库	2006-03	2056-03	出让	工业	452336
2	郴国用(2016)第 0014 号	千吨选厂	2005-07	2055-07	作价入股	工业	253371.7
3	郴国用(2016)第 0016 号	柿区变电所	2005-07	2055-07	作价入股	工业	1442.4
4	郴国用(2016)第 0006 号	供应部	2005-07	2055-07	作价入股	工业	41759.7
5	郴国用(2016)第 0022 号	公司机关	2005-07	2055-07	作价入股	工业	21478.8
6	湘(2022) 苏仙不动产权第 0088971 号	试验车间	2005-07	2055-07	作价入股	工业	5541.8
7	郴国用(2016)第 0002 号	钼冶炼厂	2005-07	2055-07	作价入股	工业	13637.6
8	郴国用(2016)第 0007 号	铋冶炼厂	2005-07	2055-07	作价入股	工业	41614.9
9	郴国用(2016)第 0003 号	冶炼厂食堂	2005-07	2055-07	作价入股	工业	1478.3
10	郴国用(2016)第 0010 号	千吨尾矿库	2005-07	2055-07	作价入股	工业	566306.1
11	郴国用(2016)第 0021 号	野鸡尾水池	2005-07	2055-07	作价入股	工业	2102.5
12	郴国用(2016)第 0005 号	多金属采矿场井口	2005-07	2055-07	作价入股	工业	20191.9
13	郴国用(2016)第 0004 号	东波变电站	2005-07	2055-07	作价入股	工业	3325.7
14	郴国用(2016)第 0023 号	东波炸药库	2005-07	2055-07	作价入股	工业	15266
15	郴国用(2016)第 0013 号	野鸡尾水泵房	2005-07	2055-07	作价入股	工业	686.9
16	郴国用(2016)第 0019 号	多金属采矿场办公室	2005-07	2055-07	作价入股	工业	15513.8
17	郴国用(2016)第 0011 号	铅锌采选厂机修间	2005-07	2055-07	作价入股	工业	2473.4
18	郴国用(2016)第 0024 号	铅锌采选厂	2005-07	2055-07	作价入股	工业	13430.3
19	郴国用(2016)第 0009 号	铅锌采选厂过滤车间	2005-07	2055-07	作价入股	工业	3729.4
20	郴国用(2016)第 0020 号	多金属采矿场水泵房	2005-07	2055-07	作价入股	工业	60
21	郴国用(2016)第 0012 号	铅锌采选厂办公室	2005-07	2055-07	作价入股	工业	9292.7
22	郴国用(2016)第 0015 号	铅锌采选厂砂泵房	2005-07	2055-07	作价入股	工业	670.7
23	郴国用(2016)第 0017 号	柴山尾矿库 (560 米标高以下)	2005-07	2055-07	作价入股	工业	122733.3
24	郴国用(2016)第 0018 号	野鸡尾选厂	2005-07	2055-07	作价入股	工业	75499
25	湘国用(2005)第 181 号	牛角垅尾沙坝	2005-07	2055-07	作价入股	工业	81887.80
26	湘国用(2005)第 182 号	三八零选厂	2005-07	2055-07	作价入股	工业	66006.00
27	湘国用(2005)第 183 号	铅锌采选厂井口	2005-07	2055-07	作价入股	工业	5214.90
28	湘(2021)苏仙 不动产权第 0128447 号	高湾丘尾矿挥 废水处理站用地	2021-11	2068-12	出让	公共基础用地	17,789.00

序号	土地权证编号	宗地名称	取得日期	终止日期	用地性质	土地用途	面积(m ²)
29	湘(2022)苏仙不动产权第0019954号	380选厂萤石仓库	2022-03	2071-12	出让	工业	1,942.10
30	湘(2022)苏仙不动产权第0019785号	单身公寓	2022-03	2071-12	出让	工业	1,148.80
31	湘(2022)苏仙不动产权第0019846号	质检中心	2022-03	2071-12	出让	工业	4,445.10
32	湘(2022)苏仙不动产权第0073008号	柴山钨铋钨	2022-09	2071-12	出让	工业	134,795.20
33	湘(2022)苏仙不动产权第0073105号	东波110KV变电站	2022-09	2071-12	出让	工业	2,873.30
34	湘(2022)苏仙不动产权第0072914号	东波多金属选厂水处理	2022-09	2071-12	出让	工业	7,121.50
35	湘(2022)苏仙不动产权第0073099号	柴山多金属工业广场	2022-09	2071-12	出让	工业	7,229.80
36	湘(2022)苏仙不动产权第0072578号	东波多金属选厂办公室	2022-09	2071-12	出让	工业	12,969.20
37	湘(2022)苏仙不动产权第0075123号	东波多金属选厂胶带运输	2022-10	2071-12	出让	工业	19,221.30
38	湘(2022)苏仙不动产权第0072121号	东波多金属选厂萤石选厂	2022-09	2071-12	出让	工业	11,565.40
39	湘(2022)苏仙不动产权第0088359号	铋仓库	2022-11	2071-12	出让	工业	9,518.60
40	湘(2023)苏仙不动产权第0054934号	职工文体中心	2023-07	2072-05	出让	工业	6,349.00
41	郴国用(2005)第389号	柴山尾矿库	1996-09	2046-09	出让	工业	32,935.50
42	郴国用(2005)第390号	柴山尾矿库	1996-09	2046-09	出让	工业	23,088.60
43	郴国用(2005)第391号	柴山尾矿库	2000-10	2050-10	出让	工业	15,091.00
44	湘(2021)苏仙不动产权第0113421号	土地	2002-9-23	2052-8-26	出让	工业	119,056.40

5.矿业权

纳入评估范围的采矿权许可证证号:

C4300002015123220140644; 采矿权人: 湖南柿竹园有色金属有限责任公司(以下简称“柿竹园公司”); 矿山名称: 湖南柿竹园有色金属有限责任公司; 开采矿种: 钨矿、钼矿、铋矿、锡矿、铜矿、铅矿、锌矿、萤石; 开采方式: 露天/地下开采; 生产规模: 350.00万吨/年; 矿区面积: 30.669平方公里。

6.专利、商标、著作权

企业申报的纳入评估范围的发明专利共52项, 其中15项为共有专利, 具体明细如下:

序号	专利名称	专利类别	专利授权日期	专利号	专利权人
1	从硫化钼浮选尾矿中回收白钨氧化钼矿的选矿方法	发明	2013-9-18	2011103897477	柿竹园公司
2	从易浮脉石类难选钼矿中浮选回收钼的选矿方法	发明	2014-2-26	2012101478435	柿竹园公司
3	可用于选矿的选择性絮凝多段脱泥工艺	发明	2014-7-23	2012102950029	柿竹园公司
4	一种低品位微细粒级嵌布难选铁矿的选矿工艺	发明	2014-6-4	2012102950014	柿竹园公司
5	一种用碳酸钡制备氢氧化钡的方法	发明	2014-7-23	2012105064918	柿竹园公司
6	一种合成片状珠光氧钼铋的方法	发明	2012-7-4	ZL 2010 1 0147080.5	柿竹园公司
7	一种钨矿的分级分支串流浮选方法(已转让)	发明	2015-4-22	ZL 2013 1 0257035.9	柿竹园公司
8	一种萤石与钨浮选分离的选矿方法	发明	2015-4-22	ZL 2014 1 0326910.9	柿竹园公司、湖南有色金属研究院、
9	一种低品位细粒锡矿石的选矿方法	发明	2015-11-18	ZL201310479140.7	北京矿冶研究总院、柿竹园公司
10	一种软质 PVC 制品用环保型阻燃添加剂及其制备和应用方法	发明	2015-11-18	ZL201210406081.6	中南大学、柿竹园公司
11	一种综合回收铋冶炼反射炉渣中钨、钼的方法	发明	2010-12-29	ZL200910043895.6	湖南有色金属研究院、柿竹园公司
12	一种钨粗精矿精选提纯的方法	发明	2018-1-12	ZL201511022319.5	中南大学、湖南柿竹园有色金属有限责任公司
13	一种金属离子配合物捕收剂及其制备方法和应用	发明	2018-2-26	ZL201511027104.2	中南大学、湖南柿竹园有色金属有限责任公司
14	一种煤油在硫化矿分离的应用方法	发明	2020-9-1	ZL201810909886.x	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
15	颜色可控的大尺寸多彩铋晶体的制备方法	发明	2019-9-6	ZL201810335783.7	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
16	一种新式磁选机及使用方法	发明	2020-6-23	2019107171117	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
17	一种多金属选厂尾矿取样设备	发明	2020-10-2	2018110870822	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
18	一种固定式破碎站	发明	2020-10-30	2018107569454	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
19	井下独头巷道通风系统	发明	2020-10-30	2019106944705	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
20	一种带有激光扫描功能的球磨机	发明	2020-11-17	2018110879992	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
21	一种高效型圆锥破碎机	发明	2020-10-25	201910795649X	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
22	一种高黏土含量低品位钨矿的选矿方法	发明	2021-2-26	2018116032528	柿竹园公司、中南大学
23	一种无机纤维态铋化合物及其应用	发明	2021-2-26	2018112207190	柿竹园公司、矿冶院

序号	专利名称	专利类别	专利授权日期	专利号	专利权人
24	一种防止皮带输送机断裂的保护装置	发明	2021-2-26	2019108478461	柿竹园公司
25	一种机械式浮选机	发明	2021-3-26	2019107121272	柿竹园公司
26	一种从白钨尾矿中综合回收有价金属矿物的方法	发明	2021-7-13	2018115834019	柿竹园公司、中南大学
27	铋精选一种代替氰化钠的选矿方法	发明	2021-8-3	2018109889067	柿竹园公司
28	一种高效回收选厂尾矿中铷、锡、铁的选矿方法	发明	2021-8-3	2019113463220	柿竹园公司、矿冶院
29	一种利用矿山尾矿制备铁基石榴子石装饰材料的方法	发明	2021-8-10	2018115833976	柿竹园公司、中南大学
30	硫化矿钼粗选工艺	发明	2021-8-16	2020102907752	柿竹园公司
31	一种铷的预富集的选矿方法	发明	2021-8-24	2019107016802	柿竹园公司
32	一种便于拆装球磨机衬板的装置	发明	2021-11-23	2020109770888	柿竹园公司
33	一种柠檬酸铋的制备方法	发明	2022-2-11	2019107121404	柿竹园公司
34	一种可进行两次破碎的颚式破碎机	发明	2022-3-8	2020109768854	柿竹园公司
35	一种废水电催化阳极及其制备方法和应用	发明	2022-4-22	2019102334813	柿竹园公司、中南大学
36	一种铜锡多金属矿选矿废水分段回用的方法	发明	2022-8-30	2020106892440	柿竹园公司
37	一种多金属资源浮选钼的方法	发明	2022-9-6	2020115324884	柿竹园公司
38	一种无动力气体搅拌式浮选装置及浮选方法	发明	2022-9-16	2021106956080	柿竹园公司、中南大学
39	圆形井筒扩井布孔方法	发明	2023-3-28	2021112521550	柿竹园公司
40	一种爆破上向孔混装炸药起爆药的填装方法	发明	2023-3-28	2021112520666	柿竹园公司
41	深孔孔内分段聚能起爆一次成井方法	发明	2023-4-4	2021112521546	柿竹园公司
42	一种适用于膜袋法堆坝的管道平移抬升装置及操作方法	发明	2023-4-25	2020113266916	柿竹园公司
43	矿用设备中玻璃镜片精密模压成型方法	发明	2023-5-9	2021110490666	柿竹园公司
44	孔外延时智能起爆网络系统及其起爆方法	发明	2023-6-9	ZL 2021 1 1449370.X	湖南柿竹园有色金属有限责任公司 长沙矿山研究院有限责任公司
45	一种高钙钨矿常温浮选富集的方法	发明	2023-8-22	ZL 2022 1 0892240.1	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
46	多金属伴生萤石矿采用分质浮选一步抑制的选矿方法	发明	2023-10-13	ZL 2021 1 1494659.3	湖南柿竹园有色金属有限责任公司

序号	专利名称	专利类别	专利授权日期	专利号	专利权人
47	一种回采高阶段矿房间柱及顶柱的采矿装置	发明	2023-9-22	ZL 2020 1 1368569.5	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
48	一种等比错位拉槽及非线性定向控制爆破回采矿柱的回采方法	发明	2023-11-10	ZL 2021 1 1252086.3	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
49	一种海绵铋直接低温熔析精炼的方法	发明	2023-12-15	ZL 2021 1 1457149.9	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
50	一种复杂高硅高钙伴生萤石精选尾矿再回收萤石的方法	发明	2024-3-1	ZL 2021 1 1515361.6	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
51	一种铲车自动计量的溜井倒矿防作弊系统	发明	2024-6-7	2021113212836	湖南柿竹园有色金属有限责任公司
52	一种钨钼铋多金属尾矿基胶凝材料及其制备方法和应用	发明	2024-6-7	ZL 2022 1 1518980.5	湖南柿竹园有色金属有限责任公司;中南大学

企业申报的纳入评估范围的实用新型专利共 44 项，其中 1 项为共有专利，具体明细如下：

序号	专利名称	专利类别	专利授权日期	专利号	专利权人
1	大型球磨机传动系统小齿轮轴的支撑装置	实用新型	2015-9-9	ZL 2015 2 0288624.8	柿竹园公司
2	大型球磨机传动系统中间轴的支撑装置	实用新型	2015-9-9	ZL 2015 2 0288579.6	柿竹园公司
3	矿用电机车	实用新型	2018-7-3	ZL 2017 2 1797999.2	柿竹园公司
4	一种报警装置	实用新型	2019-2-1	2018212881916	柿竹园公司
5	一种浮筒液位控制阀	实用新型	2019-2-1	2018210785045	柿竹园公司
6	一种防爆标识牌	实用新型	2019-2-1	2018210796459	柿竹园公司
7	一种拧多种规格螺杆的扳手	实用新型	2019-2-1	2018210785789	柿竹园公司
8	一种延长料斗使用寿命的缓冲装置	实用新型	2019-2-1	2018210796957	柿竹园公司
9	自动下料斗	实用新型	2019-2-1	2018210791559	柿竹园公司
10	一种浮子阀	实用新型	2019-3-1	2018210944520	柿竹园公司
11	一种排水铁管内壁除锈装置	实用新型	2019-3-29	2018212382176	柿竹园公司
12	一种控制选厂药剂给药箱液位的浮子阀自动给药装置	实用新型	2019-5-3	2018212893824	柿竹园公司
13	一种圆锥破碎机自动给料控制系统	实用新型	2019-7-5	2018215239112	柿竹园公司
14	一种变频器一拖二控制电路	实用新型	2019-3-1	2018212892770	柿竹园公司
15	一种多功能浓密机	实用新型	2019-9-21	201821523850X	柿竹园公司
16	一种井用拼接式格筛	实用新型	2019-5-3	2018210797269	柿竹园公司
17	球磨机钢球自动筛分和装球装置	实用新型	2019-5-3	2018210791120	柿竹园公司
18	一种高效振动筛装置	实用新型	2019-7-5	2018215239127	柿竹园公司

序号	专利名称	专利类别	专利授权日期	专利号	专利权人
19	一种运输机皮带防跑偏装置	实用新型	2019-3-1	2018210796942	柿竹园公司
20	一种自动剪断钢球打包装袋装置	实用新型	2019-5-3	2018210796444	柿竹园公司
21	聚能对冲爆破一次成井装药装置	实用新型	2020-4-7	2019212131717	柿竹园公司
22	一种黑钨精矿的脱水干燥装置	实用新型	2020-4-7	2019212131740	柿竹园公司
23	一种简易球磨机	实用新型	2020-6-23	2019212125646	柿竹园公司
24	一种新型磁选机	实用新型	2020-11-17	2019212131721	柿竹园公司
25	一种钨精矿回收装置	实用新型	2021-1-1	20202161707985	柿竹园公司
26	一种用于钨细泥回收作业的皮带摇床装置	实用新型	2021-4-6	2020205561291	柿竹园公司
27	一种矿山机械传输装置	实用新型	2021-4-31	2020220333802	柿竹园公司
28	一种矿山机械修补装置	实用新型	2021-4-31	2020220339086	柿竹园公司
29	一种轨道焊接辅助装置	实用新型	2021-4-31	2020220341828	柿竹园公司
30	一种新型的安全帽	实用新型	2021-5-28	2020211774967	柿竹园公司
31	一种带支架的搅拌桶	实用新型	2021-8-3	202022302348X	柿竹园公司
32	一种浮选柱排尾装备	实用新型	2021-8-3	2020223025663	柿竹园公司
33	应力计传感器安装工具	实用新型	2021-8-3	2020223062412	柿竹园公司
34	井下矿山安全用巡检装置	实用新型	2022-8-16	202220859069x	湖南柿竹园有色金属有限责任公司，长沙矿山研究院有限责任公司
35	井下特大空区群地压监测系统	实用新型	2022-11-29	2022219539521	柿竹园
36	一种爆破孔内柱药堵塞疏通杆	实用新型	2022-11-29	2022221100601	柿竹园
37	一种基于密度差的自动油水分离装置	实用新型	2023-3-21	2022230979139	柿竹园
38	一种井漏斗防垮斗装置	实用新型	2023-3-24	2022227974661	柿竹园
39	一种废旧矿山机械配件运输装置	实用新型	2023-3-24	2022228397835	柿竹园
40	一种皮带清洗系统	实用新型	2023-3-24	2022229251614	柿竹园
41	一种球磨机双向给料器	实用新型	2023-3-24	2022229926766	柿竹园
42	一种运矿皮带除铁装置	实用新型	2023-3-21	2022230978916	柿竹园
43	一种矿山机械用大型轴承加热装置	实用新型	2023-6-27	202222892949X	柿竹园
44	一种烘箱自动关紧装置	实用新型	2023-4-14	ZL 2022 2 3129925.5	柿竹园

企业申报的纳入评估范围内的软件著作权共 4 项，具体明细如下：

序号	软著名称	类别	专利号	授权日期
1	电气控制组态程序设计软件	软著	2021SR1611019	2021-11-2
2	柿竹园金属矿综合集控系统软件	软著	2022SR0148658	2022-1-24
3	拓扑地图构建与交换软件 V1.0	软著	2022SR1060200	2022-8-9
4	金属矿山生产安全环保管理信息系统	软著	2022SR0349161	2022-3-15

企业申报的纳入评估范围内的商标共 2 项，具体明细如下：

序号	商标名称	使用范围	类别	专利号	授权日期
1	柿竹园	铋；工业用硝酸铋；氧化铋；钨酸铋；仲钨酸铋；钨酸钙；氟石化合物；氧化钼（截止）	商标	第 4219751 号	2007-9-28
2	柿竹园	金属矿石；矿砂；钨；钨铁；钼；钼铁；普通金属铋；未加工或半加工普通金属；氧化钼（截止）	商标	第 4220757 号	2007-1-21

7.其他无形资产

企业申报的纳入评估范围的其他无形资产包括：财务软件、杀毒软件、SAP 财务业务一体化 ERP 系统等，均为被评估单位外购获得。

本资产评估报告中的无形资产-采矿权的评估结果引用了北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华矿评报字[2024]第 号采矿权评估报告。引用的评估报告概况如下：

①评估目的：中钨高新材料股份有限公司拟向五矿钨业发行股份并支付部分现金购买其持有的柿竹园 97.36%股权，向外部股东沃溪矿业发行股份购买柿竹园公司 2.64%股权，为此，需对此次经济行为涉及的湖南柿竹园有色金属有限责任公司采矿权进行价值评估。

②评估对象和评估范围：本项目评估对象是湖南柿竹园有色金属有限责任公司采矿权。

根据 2016 年 12 月 13 日湖南省国土资源厅颁发的采矿许可证，(证号：C4300002015123220140644)，采矿权人：湖南柿竹园有色金属有限责任公司(以下简称“柿竹园公司”)；矿山名称：湖南柿竹园有色金属有限责任公司；开采矿种：钨矿、钼矿、铋矿、锡矿、铜矿、铅矿、锌矿、萤石；开采方式：露天/地下开采；生产规模：350.00 万吨/年；矿区面积：30.669 平方公里。有效期限：壹拾年，自 2016 年 12 月 13 日至 2026 年 12 月 12 日。矿区范围共由 62 个拐点圈定，如表 1：

表 1 矿区范围拐点坐标

1980 西安坐标系			2000 大地坐标系		
拐点号	X 坐标	Y 坐标	拐点号	X 坐标	Y 坐标
1	2854344.21	38417231.52	1	2854342.43	38417348.47
2	2854180.34	38417203.94	2	2854178.56	38417320.89
3	2854180.34	38416852.92	3	2854178.56	38416969.87
4	2852855.44	38416852.92	4	2852853.65	38416969.87
5	2853855.44	38417095.06	5	2853853.66	38417212.01
6	2853129.20	38417026.52	6	2853127.41	38417143.47
7	2851599.19	38417561.53	7	2851597.40	38417678.48
8	2850841.19	38417576.53	8	2850839.40	38417693.48
9	2850614.19	38417676.53	9	2850612.40	38417793.48
10	2850544.18	38417601.53	10	2850542.39	38417718.48
11	2850024.18	38417391.53	11	2850022.39	38417508.48
12	2850024.18	38418011.54	12	2850022.39	38418128.49
13	2849784.18	38418291.54	13	2849782.39	38418408.49
14	2849004.17	38418151.54	14	2849002.37	38418268.49
15	2849834.18	38419636.55	15	2849832.39	38419753.51
16	2847309.16	38419636.55	16	2847307.36	38419753.51
17	2846474.16	38418391.55	17	2846472.36	38418508.50
18	2846474.15	38417781.54	18	2846472.35	38417898.49
19	2845374.15	38417781.54	19	2845372.34	38417898.49
20	2844974.14	38416011.53	20	2844972.33	38416128.48
21	2845509.14	38415046.52	21	2845507.33	38415163.46
22	2845409.14	38413621.51	22	2845407.33	38413738.45
23	2846089.07	38413267.60	23	2846087.26	38413384.54
24	2846313.94	38412969.01	24	2846312.13	38413085.95
25	2846789.15	38412974.50	25	2846787.34	38413091.44
26	2847074.15	38413269.51	26	2847072.34	38413386.45
27	2846867.15	38413510.51	27	2846865.34	38413627.45
28	2847417.15	38414036.51	28	2847415.35	38414153.45
29	2846874.15	38414590.52	29	2846872.34	38414707.46
30	2846691.15	38415104.52	30	2846689.34	38415221.46

31	2847796.90	38415416.45	31	2847795.10	38415533.39
32	2848429.16	38415091.52	32	2848427.36	38415208.46
33	2848569.17	38415831.52	33	2848567.37	38415948.47
34	2848944.17	38415786.52	34	2848942.37	38415903.47
35	2849404.17	38416009.52	35	2849402.37	38416126.47
36	2850114.18	38416591.52	36	2850112.39	38416708.47
37	2850114.18	38417011.53	37	2850112.39	38417128.48
38	2850674.18	38417011.53	38	2850672.39	38417128.48
39	2850654.18	38416651.52	39	2850652.39	38416768.47
40	2850524.18	38416009.52	40	2850522.39	38416126.46
41	2851574.19	38415431.51	41	2851572.40	38415548.45
42	2851944.19	38416191.52	42	2851942.40	38416308.46
43	2853424.20	38415311.51	43	2853422.41	38415428.45
44	2854387.03	38414560.53	44	2854385.25	38414677.47
45	2855035.70	38416182.15	45	2855033.92	38416299.09
46	2854514.21	38416721.52	46	2854512.43	38416838.46
1220 米至 0 米			1220 米至 0 米		
47	2860849.26	38416161.50	47	2860847.50	38416278.44
48	2860224.26	38417286.51	48	2860222.50	38417403.45
49	2858989.89	38416627.90	49	2858988.12	38416744.84
50	2858524.24	38415971.50	50	2858522.47	38416088.44
51	2859074.25	38415761.50	51	2859072.48	38415878.44
52	2859274.25	38416036.50	52	2859272.48	38416153.44
53	2859674.25	38416011.50	53	2859672.48	38416128.44
54	2859249.25	38415761.50	54	2859247.48	38415878.44
55	2859499.25	38415561.50	55	2859497.48	38415678.44
56	2859174.25	38415311.50	56	2859172.48	38415428.44
57	2859474.25	38415011.49	57	2859472.48	38415128.43
58	2860624.26	38415261.49	58	2860622.50	38415378.43
300 米至 0 米			300 米至 0 米		
35	2849404.17	38416009.52	35	2849402.37	38416126.47
36	2850114.18	38416591.52	36	2850112.39	38416708.47
39	2850654.18	38416651.52	39	2850652.39	38416768.47
40	2850524.18	38416009.52	40	2850522.39	38416126.46
1220 米至 0 米			1220 米至 0 米		

本次评估范围即为截止评估基准日上述拐点圈定的范围。

③评估基准日：2024 年 3 月 31 日

④价值类型：市场价值

⑤评估方法

A. 柿竹园钨多金属矿区、柴山钨多金属矿区、野鸡尾矿区

评估对象为拟改扩建矿山，柿竹园钨多金属矿区目前处于正常生产，柴山钨多金属矿区已建设完毕矿山，其资源储量核实报告在国土资源部评审备案，采选资料及财务资料完备；同时，拟改扩建

工程已完成相应项目审批及核准，设计方案针对未来露天开采的设计技术、经济指标基本符合矿山未来开发水平。另外，野鸡尾矿区为拟建矿区，主矿种为铜锡，该区未来生产工艺与企业现有钨多金属采选工艺不同，选矿工艺相对独立，没有实际采选技术、经济指标，需单独开采并新建选厂。为此，企业委托长沙矿山研究院有限责任公司编制了补充开发方案，对该矿区资源储量利用、可采储量、生产规模、项目投资、技术经济进行了论证，有关参数能满足采用折现现金流量法评估的要求。根据本次评估目的和采矿权的具体特点，委托评估的采矿权具有一定规模、具有独立获利能力并能被测算，其未来的收益及承担的风险能用货币计量，其资源开发利用主要技术经济参数可参考企业开发利用方案、会计报表数据、企业预测数据等确定，能够满足采用折现现金流量法评估的要求。根据《矿业权评估技术基本准则(CMVS00001-2008)》和《收益途径评估方法规范(CMVS12100-2008)》确定本次评估采用折现现金流量法。另外，两矿统筹管理，评估中将两矿归入一个现金流系统估算。其计算公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n (CI - CO)_t \cdot \frac{1}{(1+i)^t}$$

式中：P—矿业权评估价值；
 CI—年现金流入量；
 CO—年现金流出量；
 i—折现率；
 t—年序号(i=1, 2, 3, ..., n)；
 n—计算年限。

B. 蛇形坪—才观铅锌矿区、牛角垄铅锌银矿区和妹子垄钨多金属矿区

根据《湖南省郴州市柿竹园钨多金属矿矿产资源开发利用方案》及补充方案，“蛇形坪-才观铅锌矿区和牛角垄铅锌银矿区保有资源量少，与其他矿区距离很远，单独建设生产系统暂不具备开发价值；妹子垄钨多金属矿区保有资源量全部为（333）或（333低）”

级，除铍金属勉强达到边界品位外，其他各矿种品位均低于边界品位，均未达到工业品位，暂不具备开发条件”。故本次评估中上述三个矿区未展开评估测算。

⑥评估结论:

经估算得“湖南柿竹园有色金属有限责任公司采矿权”于2024年3月31日评估价值为305,566.73万元，大写人民币叁拾亿伍仟伍佰陆拾陆万柒仟叁佰元整。

⑦报告的有效期:资产评估报告的评估结论使用有效期为自评估基准日起一年。

⑧评估假设: A.假设矿山采矿许可证顺利延续且经核实后采矿权范围内资源储量不发生较大变化;

B.以设定的资源储量、生产方式、生产规模、产品结构、投资和开发技术水平为基准且持续经营;未来柿竹园钨多金属矿区露天改扩建项目和野鸡尾铜锡多金属矿区露天开采以“开发利用方案”设计有关达产时间和技术、经济参数为基础测算,同时假设矿山能够获得与其生产能力相匹配的钨矿开采总量控制指标;假设企业未来一直符合高新技术企业认定标准的要求,享受所得税优惠政策;

C.所遵循的有关政策、法律、制度仍如现状而无重大变化,所遵循的有关社会、政治、经济环境以及开发技术和条件等仍如现状而无重大变化;

D.不考虑将来可能承担的抵押、担保等他项权利或其他对产权的任何限制因素以及特殊交易方可能追加付出的价格等对其评估价值的影响;

E.无其它不可抗力及不可预见因素造成的重大影响。

⑨使用限制

A.本评估报告只能由在委托合同中载明的矿业权评估报告使用者使用或由评估管理机关或其授权的单位审查评估报告和检查评估时使用;

B.本评估报告仅供评估委托人了解矿权在评估条件下评估结果使用，以及矿业权评估委托合同中约定的其他评估报告使用人和法律、行政法规规定的评估报告使用人使用；除此之外，其它任何机构和个人不能成为评估报告使用人；

C.委托人以及矿业权评估委托合同中约定的其他评估报告使用人，只能按照本报告披露的评估目的，在披露的时间范围内使用本评估报告，除此之外，不得用于任何其他目的；

D.除法律法规规定以及相关当事方另有约定外，未征得本评估机构同意，评估报告的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。

(五) 价值类型

根据本次评估目的、市场条件、评估对象自身条件等因素，确定评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

(六) 评估结论及有效期

湖南柿竹园有色金属有限责任公司评估基准日总资产账面价值为 289,755.49 万元，评估价值为 655,890.97 万元，增值额为 366,135.48 万元，增值率为 126.36%；总负债账面价值为 128,455.28 万元，评估价值为 106,134.36 万元，减值额为 22,320.92 万元，减值率为 17.38%；净资产账面价值为 161,300.21 万元，评估价值为 549,756.61 万元，增值额为 388,456.40 万元，增值率为 240.83%。

资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2024 年 3 月 31 日

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	116,726.94	122,733.84	6,006.90	5.15

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
非流动资产	173,028.55	533,157.13	360,128.58	208.13
其中：长期股权投资	7,975.66	12,657.29	4,681.63	58.70
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	
固定资产	97,916.29	138,763.58	40,847.29	41.72
在建工程	24,794.52	25,384.35	589.83	2.38
油气资产	0.00	0.00	0.00	
无形资产	28,195.87	342,289.53	314,093.66	1,113.97
其中：土地使用权	19,926.49	32,647.30	12,720.81	63.84
其他非流动资产	14,146.21	14,062.38	-83.83	-0.59
资产总计	289,755.49	655,890.97	366,135.48	126.36
流动负债	68,371.24	68,371.24	0.00	0.00
非流动负债	60,084.04	37,763.12	-22,320.92	-37.15
负债总计	128,455.28	106,134.36	-22,320.92	-17.38
净资产	161,300.21	549,756.61	388,456.40	240.83

资产评估报告的评估结论使用有效期为自评估基准日起一年。

二、复核内容

- 1、资产评估报告（含说明、明细表）；
- 2、评估档案（含纸质版报告及工作底稿相关内容、我公司内部审核意见及回复）；
- 3、评估机构对监管机构出具的反馈意见的回复及相关工作档案。

三、复核工作过程

1、签字评估师对需复核项目进行严格复核，就评估人员是否具有独立性、风险控制情况、评估程序及步骤是否符合要求、工作档案是否能充分支持评估结论等进行复核。

2、由签字评估师组成复核工作小组准备复核。

3、签字评估师取得项目基本情况、评估报告、评估说明、工作底稿等复核资料。

4、复核人员初审后，组织召开评估报告复核工作会议，质控负责人、复核小组成员、项目负责人、签字评估师和项目主要经办人员均参加了复核工作会议。

5、项目组人员在复核工作会议上向复核工作小组汇报项目基本情况，复核工作小组就复核中的问题进行咨询，项目组人员逐条进行答复。

6、复核工作小组就相关问题答复进行讨论，达成一致意见，形成复核结论及复核说明初稿，并经质控负责人审核，出具复核说明。

四、评估复核分析

1. 评估报告的形式合理

本次资产评估报告主要由资产评估报告、资产评估说明、资产评估明细表及相关附件构成，满足相关经济行为需要，符合相关资产评估准则的要求。

2.委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

3.评估方法合理

原评估报告根据被评估单位特点选择收益法、资产基础法进行评估，符合相关准则的规定及监管机构的要求。

4.评估假设设定合理

本次评估遵循以下特殊假设：

(1) 假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

(2) 假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

(3) 以采矿许可证内经评审备案的资源储量为基础，且采矿许可证到期可以顺利延续；

(4) 被评估单位自2009年首次取得高新技术企业认定，之后每三年认定一次，均被认定为高新技术企业，目前被评估单位为高新技术企业，需要在2024年12月进行再次认定。根据被评估单位提供资料，目前企业拥有的专利、预测期研发费用占收入比等指标满足高新技术企业的要求，故本次评估假设被评估单位可以在经营期持续获得高新技术企业认定，享受所得税优惠政策；

(5) 假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

(6) 假设被评估单位提供的露天改扩建项目顺利完成并按计划达产；技改后生产经营的收入、成本指标与被评估单位提供的预测数据无重大差异；

(7) 假设预测年度未来金属价格与收益法预测采用价格一致。

5. 评估报告对特别事项进行了披露

(1) 本资产评估报告中，所有以万元为金额单位的表格或者文字表述，如存在总计数与各分项数值之和出现尾差，均为四舍五入原因造成。

(2)本次评估利用了天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于2024年6月15日出具的天职业字【2024】41161号审计报告。根据《资产评估执业准则—企业价值》第12条规定：资产评估专业人员根据所采用的评估方法对财务报表的使用要求对其进行了分析和判断，但对相关财务报表是否公允反映评估基准日的财务状况和当期经营成果、现金流量发表专业意见并非资产评估专业人员的责任。

(3)被评估单位纳入评估范围的房产委估范围内房产面积合计222,392.18平方米，已办证面积合计217,368.32平方米，办证率97.74%。。被评估单位承诺上述资产为其所有，如发生权属纠纷，与承做本次评估工作的评估机构和评估人员无关。

(4)根据《资产评估法》和《资产评估对象法律权属指导意见》，委托人和相关当事人委托资产评估业务，应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责。执行资产评估业务的目的是对资产评估对象价值进行估算并发表专业意见，对资产评估对象法律权属确认或者发表意见超出资产评估专业人员的执业范围。资产评估专业人员不对资产评估对象的法律权属提供保证。

五、评估结论及评估结论的选取

1、收益法

资产评估报告在明确评估对象为股东全部权益的基础上，分析了企业经营各项情况，选取企业自由现金流收益法评估模型，结合

企业情况分析了未来收益和折现率等，评估参数的选取过程和依据，符合《资产评估准则——企业价值》要求。

经复核，柿竹园公司收益法的结果是合理的。

2、资产基础法

柿竹园公司各项资产及负债权属清晰，通过采用合适方法评定估算各项资产、负债的价值，评估参数的选取过程和依据符合《资产评估准则——企业价值》要求。

经复核，柿竹园公司资产基础法的结果是合理的。

3、评估结论的选取

评估报告对采用收益法、资产基础法的评估结果进行分析，形成最终评估结论，符合《资产评估准则——企业价值》要求。经复核，柿竹园公司最终选取资产基础法的评估结果作为评估结论是合理的。

六、复核结论

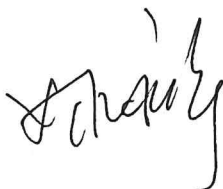
我公司已对《中钨高新拟发行股份并支付部分现金购买资产项目所涉及的湖南柿竹园有色金属有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字(2024)第6377号）履行了复核程序。

经复核，在上述评估报告所设定的评估假设及披露的特别事项前提下，基于相应评估目的所涉及的评估对象及范围，评估人员履行了必要的核查程序，选择了适当的评估方法，评估报告的评估结论能够分别反映评估对象于评估基准日的市场价值。《中钨高新拟

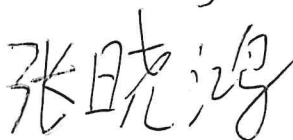
发行股份并支付部分现金购买资产项目所涉及的湖南柿竹园有色金属有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字(2024)第6377号）及中企华就本次交易出具的其他文件，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(此页无正文)

复核人员：姚永强



复核人员：张晓鸿



复核人员：王桂玲



复核人员：王军好



北京中企华资产评估有限责任公司

2024年09月02日

