

【本资产评估报告书依据中国资产评估准则编制】

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的  
赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值  
资产评估报告

联合中和评报字（2024）第 5012 号

（共一册，第一册）



联合中和土地房地产资产评估有限公司

二〇二四年九月二日

## 声 明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用本资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用本资产评估报告的，本资产评估机构及本资产评估报告签名资产评估师不承担责任。

三、本资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为本资产评估报告的使用人。

四、本资产评估机构及本资产评估报告签名资产评估师特别提示本资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，本资产评估报告使用人应当知晓评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

五、本资产评估机构及本资产评估报告签名资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

六、本资产评估报告签名资产评估师出具的资产评估报告中的分析、判断和结论受本资产评估报告中假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制，本资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

七、本次资产评估对象涉及的资产、负债清单由委托人或者其他相关当事人申报。依法提供本次资产评估业务需要的资料并保证资料的真实性、完整性、合法性，是委托人和其他相关当事人的责任；委托人、其他相关当事人应当对其提供的资产评估明细表及其他重要资料的真实性、完整性、合法性进行确认，确认方式包括签字、盖章。

八、本资产评估报告签名资产评估师在评估对象中没有现存的或者预期的利益；同时与委托人和相关当事人没有个人利益关系，对委托人和相关当事人不存在偏见。

九、本资产评估报告签名资产评估师已对本次资产评估对象及其所涉及资产的法律权属状况及与资产评估相关证明材料给予必要的关注。限于客观条件资产评估师对被评估资产的权属及与资产评估相关证明材料是根据专业判断采用一般性调查，未进行实质性核查和验证，并对已经发现的问题在本次资产评估报告中进行了如实披露。但资产评估师的关

注、调查结论并不能减轻或替代委托人、其他相关当事人提供真实证明资料的责任。亦不能视为一种保证和认可。

十、本次资产评估结论仅在本资产评估报告载明的评估结论使用有效期内使用。本资产评估报告使用者应当根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况合理确定资产评估报告使用期限。通常，只有当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，才可以使用资产评估报告。

十一、本资产评估报告签名资产评估师及其所在资产评估机构具备本资产评估业务所需的执业资质和相关专业评估经验。除报告中已披露的资产评估涉及的相关事项外，本资产评估过程中没有运用其他评估机构和专家的工作成果。

十二、未征得本资产评估机构同意，本资产评估报告的全部或者部分内容不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

十三、本资产评估报告为财政部门为主管部门的资产评估报告，并遵循财政部门制定、颁布的相关法规、制度、评估准则。任何部门、单位、自然人不得以财政部门制定、颁布之外的相关部门制定的有关评估法规来约束或规范本资产评估报告的相关内容及评估机构执业规范。

十四、本次资产评估中，对被评估资产的部分参数、指标的取值受本项目资产评估专业人员的专业判断、经验水平的影响，不同资产评估专业人员可能有所差异，提请报告使用者注意。报告使用者应当知晓不同专业、不同教育背景的人得出的结论可能有所差异。

# 厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的 赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值 资产评估报告目录

|   |    |
|---|----|
| 资产评估报告摘要.....                             | 5  |
| 资产评估报告.....                               | 11 |
| 一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况..... | 11 |
| 二、评估目的.....                               | 20 |
| 三、评估对象和评估范围.....                          | 20 |
| 四、价值类型及其定义.....                           | 25 |
| 五、评估基准日.....                              | 25 |
| 六、评估依据.....                               | 26 |
| 七、评估方法.....                               | 28 |
| 八、评估程序实施过程和情况.....                        | 32 |
| 九、评估假设.....                               | 35 |
| 十、评估结论.....                               | 36 |
| 十一、特别事项说明.....                            | 36 |
| 十二、资产评估报告使用限制说明.....                      | 38 |
| 十三、资产评估报告日.....                           | 41 |
| 资产评估机构与签字资产评估师签章.....                     | 41 |
| 资产评估报告附件.....                             | 42 |

以下内容摘自资产评估报告书，欲了解本评估项目的全面情况，应认真阅读资产评估报告书全文。本摘要需与声明、资产评估报告、资产评估明细表配套使用，不得单独使用，资产评估师及其所在资产评估机构不承担因摘要使用不当所造成后果的责任。

## 厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的 赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值

# 资产评估报告摘要

联合中和评报字（2024）第 5012 号

### 一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况

委托人为厦门钨业股份有限公司，被评估单位为赣州市豪鹏科技有限公司（以下简称“赣州豪鹏”）。

资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人：本报告仅供委托人及被评估单位根据国家法律、法规规定为实现本次目的的相关经济行为需要而使用本报告，无其他资产评估报告使用人。

### 二、评估目的

根据 2024 年 4 月 19 日《厦门钨业股份有限公司专题会议纪要》【厦钨（专）字（2024）82 号】及《福建省冶金（控股）有限责任公司关于厦门钨业非公开协议转让赣州豪鹏 47%股权的函》【闽冶企（2024）130 号】，委托人拟非公开协议转让赣州豪鹏 47%股权。根据国有资产管理相关规定，需对赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权进行评估。

本次资产评估的目的是公允反映赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权于基准日的市场价值，为厦门钨业股份有限公司拟股权转让之经济行为提供价值参考依据。

### 三、评估对象和评估范围

评估对象为赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权。

评估范围为赣州市豪鹏科技有限公司申报并经审计的截止 2024 年 6 月 30 日的全部资产及相关负债。

### 四、价值类型及其定义

本次资产评估的价值类型为市场价值。

## 五、评估基准日

评估基准日为 2024 年 6 月 30 日。

## 六、评估方法

根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次分别采用收益法和市场法进行评估，经综合分析后确定评估值。

## 七、评估结论

本资产评估机构本着独立、公正、科学、客观的原则，运用资产评估法定的程序和公允的方法，采用了收益法和市场法对委托资产评估的赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值进行了资产评估。

### （一）收益法的评估结果

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币 14,116.53 万元，经采用收益法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币 25,071.00 万元（大写人民币贰亿伍仟零柒拾壹万元整），增值 10,954.47 万元，增值率 77.60%。

### （二）市场法的评估结果

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币14,116.53万元，经采用市场法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币25,461.00万元（大写人民币贰亿伍仟肆佰陆拾壹万元整），增值11,344.47万元，增值率80.36%。

### （三）评估结论的确定

经采用收益法评估后赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值为人民币25,071.00万元，经采用市场法评估后赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值评估值为人民币25,461.00万元，两种方法结果差异390.00万元，差异率为1.56%。

收益法和市场法差异产生原因主要是两种评估方法考虑的途径不同，所选取的评估参数不同导致评估结果的差异。收益法立足于企业本身的获利能力来预测企业的价值，是企业的内在价值。收益法是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。市场法评估采用了上市公司比较法，即将评估对象与同行业的上市公司进行

比较，对这些上市公司已知价格和经营数据作适当的修正，以此估算评估对象的合理价值。市场法反映了在正常公平交易的条件下公开市场对于企业价值的评定。

虽然收益法和市场法评估结果均能客观体现了评估基准日被评估企业的市场价值，但受俄乌战争、全球通货膨胀等的影响，其未来收益将会受到不同程度的影响。从评估参数可靠性考虑，市场法结果更能体现出赣州市豪鹏科技有限公司的整体价值。

综上所述，本次资产评估采用市场法评估结果作为评估最终结果。

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币14,116.53万元，经采用市场法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币25,461.00万元（大写人民币贰亿伍仟肆佰陆拾壹万元整），增值11,344.47万元，增值率80.36%。

赣州豪鹏 47%股权的评估值=25,461.00×47% =11,966.67(万元)

根据赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值估算，厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司47%股权的评估值为11,966.67万元(大写人民币壹亿壹仟玖佰陆拾陆万陆仟柒佰元整)。

## 八、评估结论使用有效期

本评估结论使用有效期限为一年，即自评估基准日 2024 年 6 月 30 日起至 2025 年 6 月 29 日止。

## 九、对评估结论有重大影响的特别事项

### （一）引用报告事项

本次资产评估中除按规定使用华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的华兴审字【2024】24008820020 号无保留意见审计报告作为评估前账面价值外，评估过程中没有运用其他机构和专家的工作成果。

### （二）权属资料不全面或者存在瑕疵事项

本次评估未发现权属资料不全面或者存在瑕疵事项。

### （三）评估程序受到限制事项

本次评估未发现评估程序受到限制事项。

### （四）评估资料不完整事项

本次评估未发现评估资料不完整事项。

### （五）评估基准日存在的法律、经济等未决事项

本次资产评估，未发现评估基准日存有未决事项、法律纠纷等不确定因素。

(六) 抵押、质押、担保、租赁及或有负债（或有资产）等事项

本次资产评估，未发现评估基准日存有抵押、质押、担保、租赁及或有负债（或有资产）等事项。

(七) 其他需要说明的事项。

1. 本资产评估机构和签名资产评估师在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据本资产评估机构和签名资产评估师在执业过程中收集的资料、履行的适当程序，资产评估报告陈述的内容是客观的，本资产评估机构和签名资产评估师对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2. 评估对象涉及的资产、负债清单、有关事项说明、盈利预测数据、与评估有关的重要资料均由被评估单位申报并经其签章确认。

3. 本资产评估报告中的有关委托人、被评估单位和相关当事方相关描述性的文字均摘自委托人和相关当事方提供给资产评估师的有关介绍资料，报告阅读者应将此视同一般性的文字说明，而不应视作本资产评估机构与签名资产评估师对其有关情况的认同或宣传报道，本资产评估机构与签名资产评估师不对因有关介绍与实际可能不符而产生的所有责任。

4. 限于客观条件及资产评估机构、资产评估师的专业能力，本资产评估机构未对委托人和被评估单位提供的有关经济行为批文、法律文书、历史沿革、资质证书、营业执照、权属证明、会计凭证、财务报表、账簿记录、控制关系、历史增资认缴、盈利预测、审计报告等证据资料或所牵涉的责任进行独立审查，亦不会对上述资料的真实性负责。

5. 本次资产评估师限于客观条件对被评估资产的权属及与资产评估相关证明材料是基于资产评估师专业判断并采用一般性调查，未进行实质性核查和验证，但资产评估师的专业判断和调查结论并不能减轻或替代委托人和相关当事方提供真实权属及与资产评估相关证明资料的责任。

6. 本资产评估机构和签名资产评估师在评估对象中没有现存的或者预期的利益；同时与委托人和相关当事方没有个人利益关系，对委托人和相关当事方亦不存在偏见。

7. 本评估结论仅在本资产评估报告载明的评估基准日有效。资产评估报告使用者应当根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况合理确定评估报告使用期限。通常，只有当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，才可以使用资产评估报告。

8. 本次签名资产评估师及其所在资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结论受资产评估报告中评估假设和限定条件的限制，资产评估报告使用人应当知悉和充分考虑报告中载明的假设、限定条件及其对评估结论的影响。

9. 对被评估单位存在的可能影响资产评估值的瑕疵事项及期后事项，在委托人和相关当事方委托时未作特殊说明而资产评估专业人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，本资产评估机构及签名资产评估师不承担相关责任。

10. 被评估单位根据历史市场情况的调研，结合自身情况，对被评估对象未来进行规划并提供盈利预测数据及相关资料；被评估单位对被评估对象未来进行经营的合法、合规及所提供相关资料的真实性、准确性、完整性，承担责任。

11. 资产评估师及其所在资产评估机构的工作是对被评估单位提交的未来企业发展规划、盈利预测数据及相关资料所涉及的相关重大方面的预测逻辑和计算过程进行分析，并采用通行的资产评估模型进行测算。资产评估师在评估过程中主要执行了询问、市场调研、检查分析和计算等程序。

12. 本资产评估报告的观点仅基于财务分析，未将商业、法律、税务、监管环境、未来企业开发政策和规划调整等其他因素纳入考虑。

13. 本次资产评估结论建立在被评估单位及管理层对企业未来发展趋势的准确判断及相关规划落实的基础上，如企业未来实际经营状况与经营规划发生偏差，且产权持有者及时任管理层未采取相应有效措施弥补偏差，则评估结论将会发生重大变化。特别提请报告使用者对此予以关注。

14. 被评估企业提供未来盈利预测数据和分析是本资产评估报告收益法的基础。资产评估师对被评估企业提供的盈利预测数据资料进行了必要的调查、分析、判断，被评估企业在此基础上对盈利预测方案进一步修正、完善后，资产评估机构采信了经被评估企业确认的盈利预测的数据。资产评估机构对被评估企业提供的盈利预测的数据在评估报告中的测算、分析并不能视为对被评估企业未来盈利能力实现程度和可行性的保证。

15. 资产评估专业人员已知晓资产的流动性、控制权因素对评估对象价值可能产生的影响，本次市场法评估中已考虑流动性及控制权溢价对评估对象的影响，由于收益法受客观条件限制，未考虑控制权溢价或者少数股权折价、流动性折扣可能对评估价值的影响。

#### 16. 期后事项

(1) 报告提交日以后发生重大期后事项时，不能直接使用本报告的评估结论。

(2) 在评估基准日后，有效期以内，如果资产数量及价格标准发生变化时，应按如下原则处理：

①资产数量发生变化，应根据原评估方法对资产数量及金额进行相应调整。

②资产价格标准发生变化，对资产评估价产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估值。

③由于评估基准日后资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

至资产评估报告提出之日，除上述事项外，资产评估专业人员在本项目的资产评估过程中没有发现，且委托人和相关当事方也没有提供有关可能影响评估结论并需要明确揭示的特别事项情况。上述事项，提请有关报告使用人在使用报告时予以关注。

以上内容摘自资产评估报告书正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读资产评估报告书正文，并考虑评估假设和前提，特别事项说明对评估值可能产生的影响。

# 厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的 赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值 资产评估报告

联合中和评报字（2024）第 5012 号

厦门钨业股份有限公司：

联合中和土地房地产资产评估有限公司（以下简称“本资产评估机构”）接受贵公司的委托，根据中华人民共和国有关资产评估的行政法规和资产评估准则的规定，本着客观、独立、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，对贵公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权在 2024 年 6 月 30 日的市场价值进行了资产评估。本资产评估机构和签名资产评估师按照必要的评估程序对委托资产评估的资产实施了现场勘察、核查验证、市场调查，现将资产评估情况及评估结果报告如下。

## 一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况

委托人为厦门钨业股份有限公司，被评估单位为赣州市豪鹏科技有限公司。

### （一）委托人基本情况

公司名称：厦门钨业股份有限公司

社会统一机构代码证：91350200155013367M

注册地址：福建省厦门市海沧区柯井社

注册资本：141,828.52 万元人民币

法定代表人：黄长庚

公司类型：其他股份有限公司（上市）

经营范围：钨、稀土投资；钨及有色金属冶炼、加工；钨合金、钨深加工产品和稀有稀土金属深加工产品的生产和销售；金属、木料、塑料、布包装制品的生产和销售；粉末、硬质合金、精密刀具、钨钼丝材、新能源材料和稀有稀土金属的制造技术、分析检测以及科技成果的工程化转化；房地产开发与经营；出口本企业生产加工的产品和进口本企业生产所需的生产技术、设备、原辅材料及备品备件（计划、配额、许可证及自动登记的商品另行报批）；加工贸易。

## (二) 被评估单位概况

### 1. 被评估单位基本情况

公司名称：赣州市豪鹏科技有限公司（以下简称“赣州豪鹏”）

社会统一机构代码证：913607025610818831

注册地址：江西省赣州市章贡区水西钴钼稀有金属产业基地

注册资本：8947.3685 万元人民币

法定代表人：钟可祥

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：废旧二次电池回收、处置、再生利用与销售；新能源汽车动力电池回收、梯次利用与销售；硫酸镍、硫酸钴、碳酸锂的研发、生产与销售；动力电池回收利用技术及装备研发与销售；资源再生利用技术研发；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属废料和碎屑加工处理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生产性废旧金属回收；再生资源加工；再生资源销售；电池销售；工程和技术研究和试验发展；有色金属压延加工；计算机软硬件及外围设备制造；智能输配电及控制设备销售；输配电及控制设备制造；光伏设备及元器件销售；光伏设备及元器件制造；国内一般贸易（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目需取得行政许可后方可经营）；经营进出口业务（实行国营贸易管理的货物除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 2. 历史沿革及股权结构

#### (1) 2010年9月，公司设立

赣州豪鹏系深圳市豪鹏科技有限公司于2010年9月21日设立的子公司，注册资本为200万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），深圳豪鹏科技有限公司为公司唯一股东，赣州市豪鹏科技有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东          | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------------|---------------|---------------|------|------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 200           | 200           | 100% | 货币   |
|    | 合计          | 200           | 200           | 100% |      |

#### (2) 2012年1月，第一次增资至3000万元

2012年1月7日，经深圳市豪鹏科技有限公司原股东会议决议，同意吸收区汉成、桂金鸣、祝捷、李先柏为新股东，将注册资本200万人民币增加至3000万，其中，原股东深

圳市豪鹏科技有限公司认缴新增注册资本 1600 万元，新股东区汉成、桂金鸣、祝捷、李先柏分别认缴新增注册资本 600 万元、300 万元、210 万元、90 万元。上述认缴出资，经 2013 年 4 月 18 日公司股东会通过决议，同意股东区汉成、桂金鸣、祝捷、李先柏分别以专利技术出资 300 万元、150 万元、105 万元和 45 万元，合计 600 万元。本次增资后的股权结构如下：

| 序号 | 股东          | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 | 出资方式  |
|----|-------------|---------------|---------------|------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 1800          | 1800          | 60%  | 货币    |
| 2  | 区汉成         | 600           | 600           | 20%  | 货币+专利 |
| 3  | 桂金鸣         | 300           | 300           | 10%  | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷          | 210           | 210           | 7%   | 货币+专利 |
| 5  | 李先柏         | 90            | 90            | 3%   | 货币+专利 |
| 合计 |             | 3000          | 3000          | 100% |       |

### (3) 2014 年 10 月，第二次增资至 4000 万元

2014 年 10 月 31 日，公司股东会通过决议，同意将注册资本从 3000 万元增加至 4000 万元，此次增资由股东深圳市豪鹏科技有限公司以货币增加出资 1000 万元。本次增资后的股权结构如下：

| 序号 | 股东          | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例  | 出资方式  |
|----|-------------|---------------|---------------|-------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 2800          | 2800          | 70%   | 货币    |
| 2  | 区汉成         | 600           | 600           | 15%   | 货币+专利 |
| 3  | 桂金鸣         | 300           | 300           | 7.5%  | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷          | 210           | 210           | 5.25% | 货币+专利 |
| 5  | 李先柏         | 90            | 90            | 2.25% | 货币+专利 |
| 合计 |             | 4000          | 4000          | 100%  |       |

### (4) 2016 年 10 月，第一次股权转让

2016 年 10 月，公司召开股东会，同意股东桂金鸣、祝捷、李先柏分别将其持有的 4.5%、3.25%、2.25%的股权分别转让给北京新能源汽车股份有限公司，本次股权变更后的股权结构如下：

| 序号 | 股东          | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 | 出资方式  |
|----|-------------|---------------|---------------|------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 2800          | 2800          | 70%  | 货币    |
| 2  | 区汉成         | 600           | 600           | 15%  | 货币+专利 |
| 3  | 桂金鸣         | 120           | 120           | 3%   | 专利    |

|    |               |      |      |      |    |
|----|---------------|------|------|------|----|
| 4  | 祝捷            | 80   | 80   | 2%   | 专利 |
| 5  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400  | 400  | 10%  | 货币 |
| 合计 |               | 4000 | 4000 | 100% |    |

**(5) 2017年12月，第二次股权转让**

2017年12月，桂金鸣将持有公司的3%股权转让股东区汉成，股权转让安排及股权结构分别如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让注册资本（万元） | 转让价款（万元） |
|----|-----|-----|------------|----------|
| 1  | 桂金鸣 | 区汉成 | 120        | 225      |

转让后的股权结构如下：

| 序号 | 股东            | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式  |
|----|---------------|-----------|-----------|------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司   | 2800      | 2800      | 70%  | 货币    |
| 2  | 区汉成           | 720       | 720       | 18%  | 货币+专利 |
| 3  | 祝捷            | 80        | 80        | 2%   | 专利    |
| 4  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400       | 400       | 10%  | 货币+专利 |
| 合计 |               | 4000      | 4000      | 100% |       |

**(6) 2018年1月，第三次增资至8947.3685万**

2018年1月13日在赣州豪鹏科技有限公司召开股东会，出席本次会议的股东共5人，代表公司股东100%的表决权，一致同意公司注册资本由4000万变更为8947.3685万，增资后的股权出资比列如下：

| 序号 | 股东            | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例     | 出资方式  |
|----|---------------|-----------|-----------|----------|-------|
| 1  | 厦门钨业股份有限公司    | 4205.2632 | 4205.2632 | 47%      | 货币    |
| 2  | 深圳市豪鹏科技有限公司   | 2800      | 2800      | 31.2941% | 货币    |
| 3  | 区汉成           | 1462.1053 | 1462.1053 | 16.3412% | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷            | 80        | 80        | 0.8941%  | 专利    |
| 5  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400       | 400       | 4.4706%  | 货币    |
| 合计 |               | 8947.3685 | 8947.3685 | 100%     |       |

经过历次变更，截止评估基准日2024年6月30日，赣州市豪鹏科技有限公司的股本结构如下：

| 序号 | 股东          | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例     | 出资方式 |
|----|-------------|-----------|-----------|----------|------|
| 1  | 厦门钨业股份有限公司  | 4205.2632 | 4205.2632 | 47%      | 货币   |
| 2  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 2800      | 2800      | 31.2941% | 货币   |

|    |               |           |           |          |       |
|----|---------------|-----------|-----------|----------|-------|
| 3  | 区汉成           | 1462.1053 | 1462.1053 | 16.3412% | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷            | 80        | 80        | 0.8941%  | 专利    |
| 5  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400       | 400       | 4.4706%  | 货币    |
| 合计 |               | 8947.3685 | 8947.3685 | 100%     |       |

### 3. 近年资产、财务及经营状况

赣州豪鹏是国内早期从事废旧新能源汽车动力电池回收及梯次利用，废旧电池无害化和资源循环利用的企业之一。是首批工业和信息化部新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（再生利用）准入公告企业之一，也是工业和信息化部第二批新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（梯次利用）准入公告企业之一；国家首批绿色工厂、第二批专精特新小巨人企业、高新技术企业、江西省专精特新企业、江西省科技进步奖一等奖第一完成单位、江西省“科技创新示范企业”、赣州市“创新型成长型”企业、赣州市“发展升级示范”企业、赣州市“主攻工业成长型企业”、中国电池回收再生企业十强、电池回收领跑之星、资源循环利用名优企业、年度绿色发展企业。

赣州市豪鹏科技有限公司近年的财务状况主要指标如下表所示（金额单位：人民币元）：

近年资产负债表

| 项目/年份         | 2021/12/31           | 2022/12/31           | 2023/12/31           | 2024/6/30            |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                      |                      |                      |                      |
| 货币资金          | 949,713.16           | 933,633.40           | 193,728.30           | 241,417.25           |
| 交易性金融资产       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 应收票据          | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 应收账款          | 44,603,099.14        | 9,248,717.25         | 17,451,551.66        | 11,771,571.20        |
| 应收账款融资        | 4,517,082.19         |                      |                      | 1,423,371.95         |
| 预付款项          | 7,490,879.86         | 2,647,619.25         | 3,201,958.69         | 12,265,686.94        |
| 其他应收款         | 14,876,127.93        | 29,021,205.19        | 16,858,437.29        | 22,966,288.81        |
| 存货            | 13,234,633.85        | 31,246,016.56        | 22,839,952.06        | 14,558,902.71        |
| 一年内到期的非流动资产   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动资产        | 2,088,019.42         | 562,283.70           | 33,503.32            | -                    |
| <b>流动资产合计</b> | <b>87,759,555.55</b> | <b>73,659,475.35</b> | <b>60,579,131.32</b> | <b>63,227,238.86</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 持有至到期投资       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 长期应收款         | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 长期股权投资        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 投资性房地产        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产          | 47,562,673.93        | 42,235,884.98        | 67,724,090.41        | 64,045,548.27        |
| 在建工程          | 11,407,719.02        | 22,505,161.72        | 4,560,841.33         | 6,713,135.35         |
| 工程物资          | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产清理        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 生产性生物资产       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 使用权资产         | 271,322.40           | -                    | -                    | -                    |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估报告

| 项目/年份            | 2021/12/31            | 2022/12/31            | 2023/12/31            | 2024/6/30             |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 无形资产             | 9,476,655.75          | 9,009,114.94          | 8,541,574.06          | 8,307,803.62          |
| 开发支出             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 商誉               | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期待摊费用           | 4,180,847.17          | 4,211,766.22          | 4,226,651.84          | 3,787,660.04          |
| 递延所得税资产          | 9,513,535.92          | 11,020,032.38         | 13,430,910.45         | 13,732,858.03         |
| 其他非流动资产          | 625,660.31            | -                     | 688,907.10            | 670,270.86            |
| <b>非流动资产合计</b>   | <b>83,038,414.50</b>  | <b>88,981,960.24</b>  | <b>99,172,975.19</b>  | <b>97,257,276.17</b>  |
| <b>资产总计</b>      | <b>170,797,970.05</b> | <b>162,641,435.59</b> | <b>159,752,106.51</b> | <b>160,484,515.03</b> |
| <b>流动负债:</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付票据             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付账款             | 22,192,630.42         | 21,844,918.67         | 21,544,430.19         | 12,821,203.17         |
| 预收款项             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 合同负债             | 3,397,375.06          | 7,911,230.69          | 524,726.57            | 1,357,896.30          |
| 应付职工薪酬           | 1,930,432.82          | 1,834,809.96          | 1,506,111.55          | 2,340,975.26          |
| 应交税费             | 3,369,989.28          | 2,622,592.75          | 190,767.69            | 2,114,045.32          |
| 应付利息             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付股利             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他应付款            | 29,899,501.93         | 1,089,826.35          | 1,445,912.40          | 508,846.71            |
| 一年内到期的非流动负债      | 276,006.91            | -                     | -                     | -                     |
| 递延收益             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动负债           | 1,573,040.81          | 600,045.34            | 52,741.49             | 176,230.58            |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>62,638,977.23</b>  | <b>35,903,423.76</b>  | <b>25,264,689.89</b>  | <b>19,319,197.34</b>  |
| <b>非流动负债:</b>    |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 租赁负债             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期应付款            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 专项应付款            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 预计负债             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 递延收益             | 500,000.00            | 500,000.00            | -                     | -                     |
| 递延所得税负债          | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他非流动负债          | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>500,000.00</b>     | <b>500,000.00</b>     | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>负债合计</b>      | <b>63,138,977.23</b>  | <b>36,403,423.76</b>  | <b>25,264,689.89</b>  | <b>19,319,197.34</b>  |
| <b>股东权益:</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 实收资本(或股本)        | 89,473,685.00         | 89,473,685.00         | 89,473,685.00         | 89,473,685.00         |
| 资本公积             | 43,289,473.00         | 43,289,473.00         | 43,289,473.00         | 43,289,473.00         |
| 减:库存股            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他综合收益           | -27,980.14            | -                     | -                     | -9,097.76             |
| 专项储备             | 354,297.59            | 98,872.15             | 56,340.91             | 429,973.11            |
| 盈余公积             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 未分配利润            | -25,430,482.63        | -6,624,018.32         | 1,667,917.71          | 7,981,284.34          |
| 归属于母公司的股东权益      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 少数股东权益           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>107,658,992.82</b> | <b>126,238,011.83</b> | <b>134,487,416.62</b> | <b>141,165,317.69</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>170,797,970.05</b> | <b>162,641,435.59</b> | <b>159,752,106.51</b> | <b>160,484,515.03</b> |

赣州市豪鹏科技有限公司近年的经营业绩主要指标如下表所示(金额单位:人民币元):

近年利润表

| 项目          | 2021年          | 2022年          | 2023年          | 2024年1-6月      |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入      | 226,678,816.64 | 275,209,932.56 | 247,891,117.35 | 110,468,374.70 |
| 减：营业成本      | 194,640,773.61 | 234,641,086.17 | 219,189,277.60 | 98,436,716.82  |
| 税金及附加       | 1,450,204.45   | 844,972.69     | 1,064,608.82   | 626,814.48     |
| 销售费用        | 879,493.94     | 839,304.72     | 674,208.21     | 390,183.49     |
| 管理费用        | 8,737,335.23   | 9,863,624.09   | 8,147,600.89   | 3,903,003.44   |
| 研发费用        | 9,184,579.26   | 12,380,653.13  | 8,305,975.48   | 3,712,872.81   |
| 财务费用        | 517,376.07     | 245,753.74     | 300,788.14     | -28,876.30     |
| 资产减值损失      | -              | 1,026,833.67   | 6,152,115.65   | 2,156,127.92   |
| 信用减值损失      | 463,159.88     | -732,777.34    | -72,670.08     | -160,008.98    |
| 加：公允价值变动净收益 | -              | -              | -              | -              |
| 其他收益        | 4,992,658.06   | 1,379,832.36   | 1,855,568.20   | 4,750,331.66   |
| 投资收益        | -              | -              | -              | -              |
| 资产处置收益      | 108,115.86     | -              | -              | -              |
| 二、营业利润      | 15,906,668.12  | 17,480,314.05  | 5,984,780.84   | 6,181,872.68   |
| 加：营业外收入     | 280,774.39     | 9,991.38       | 11,417.07      | 10,292.26      |
| 减：营业外支出     | 1,071,012.55   | 195,275.25     | 115,139.95     | 179,140.40     |
| 三、利润总额      | 15,116,429.96  | 17,295,030.18  | 5,881,057.96   | 6,013,024.54   |
| 减：所得税       | 187,008.46     | -1,511,434.13  | -2,410,878.07  | -300,342.09    |
| 四、净利润       | 14,929,421.50  | 18,806,464.31  | 8,291,936.03   | 6,313,366.63   |

上述 2021-2023 年度数据经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2024 年 1-6 月数据经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均出具了无保留意见审计报告。

#### 4. 企业的业务活动情况简介

##### (1) 公司业务概述

赣州豪鹏是国内早期从事废旧新能源汽车动力电池回收及梯次利用，废旧电池无害化和资源循环利用的企业之一。是首批工业和信息化部新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（再生利用）准入公告企业之一，也是工业和信息化部第二批新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（梯次利用）准入公告企业之一；国家首批绿色工厂、第二批专精特新小巨人企业、高新技术企业、江西省专精特新企业、江西省科技进步奖一等奖第一完成单位、江西省“科技创新示范企业”、赣州市“创新型成长型”企业、赣州市“发展升级示范”企业、赣州市“主攻工业成长型企业”、中国电池回收再生企业十强、电池回收领跑之星、资源循环利用名优企业、年度绿色发展企业。

##### (2) 企业的业务情况

赣州豪鹏拥有从电池包到金属盐，整套的处理技术，已拥有一套成熟、可复制的电池无害化处理处置工艺。经过十余年在电池回收综合利用行业的深耕，目前已建立主机厂、新能源汽车运营商、电池制造商、汽车拆解厂商、电池收集商、保险公司等多条回收渠道；

为丰田、长城、东风、小鹏、北汽新能源等主机厂商提供电池回收服务多年，并在多年的回收经验中，和国内几家电池制造商探索出从电池到电池（即废电池或电池废料-电池原材料-电池）的闭环回收业务模式，为回收客户的可持续发展提供助力。

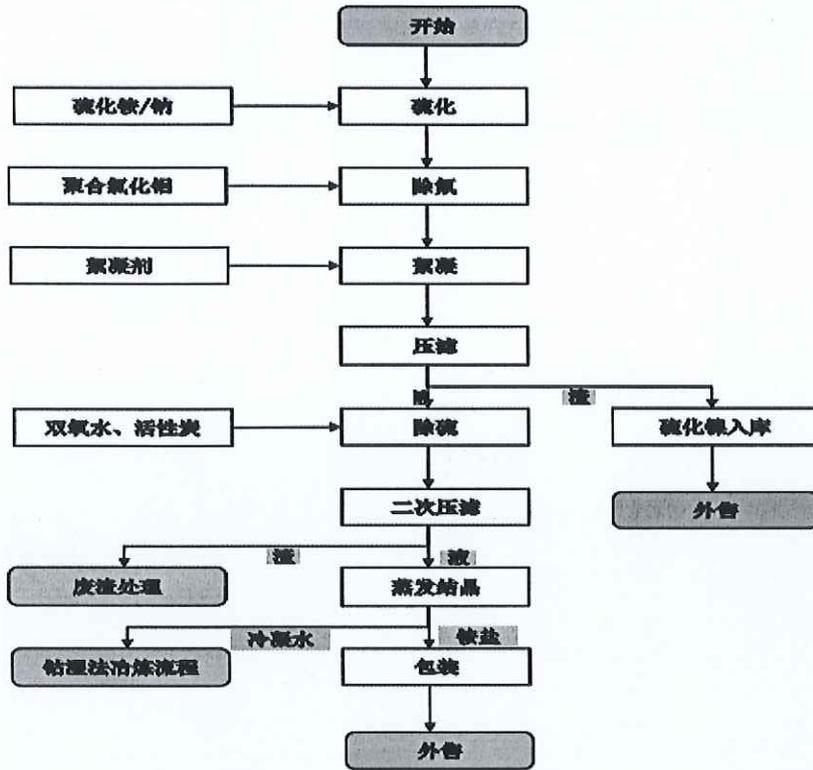
钴镍回收品（氯化钴产品）：基于厦钨集团下游新能源正极材料产业的发展，对氯化钴需求量逐步增加，公司聚焦氯化钴产品，销售为关联交易。氯化钴供应保量，成为新能源的重要且稳定的供应来源，确保基本收益。技术开发方面，由于原料端的多样性，包括原生料及回收料，未来技术开发方向应是低成本（收率、消耗、环保治理）、多种原料（废料）适应性、多金属及副产品的回收利用的技术开发。

电池资源化产品：通过抢占回收渠道、提升加工技术能力、为事业部的氯化钴及钴镍混合料冶炼提供原料。销售市场为内部关联交易、价格定位随行就市、市场和渠道关注的回收领域以及产业链合作的可能。技术开发方面，产品基本用于下游钴镍盐的生产，低杂质元素含量的电池资源化产品生产技术是未来主流趋势；加之本产品毛利率较低及国家对碳排放的要求，低碳化及低成本化也是未来技术的主流趋势。

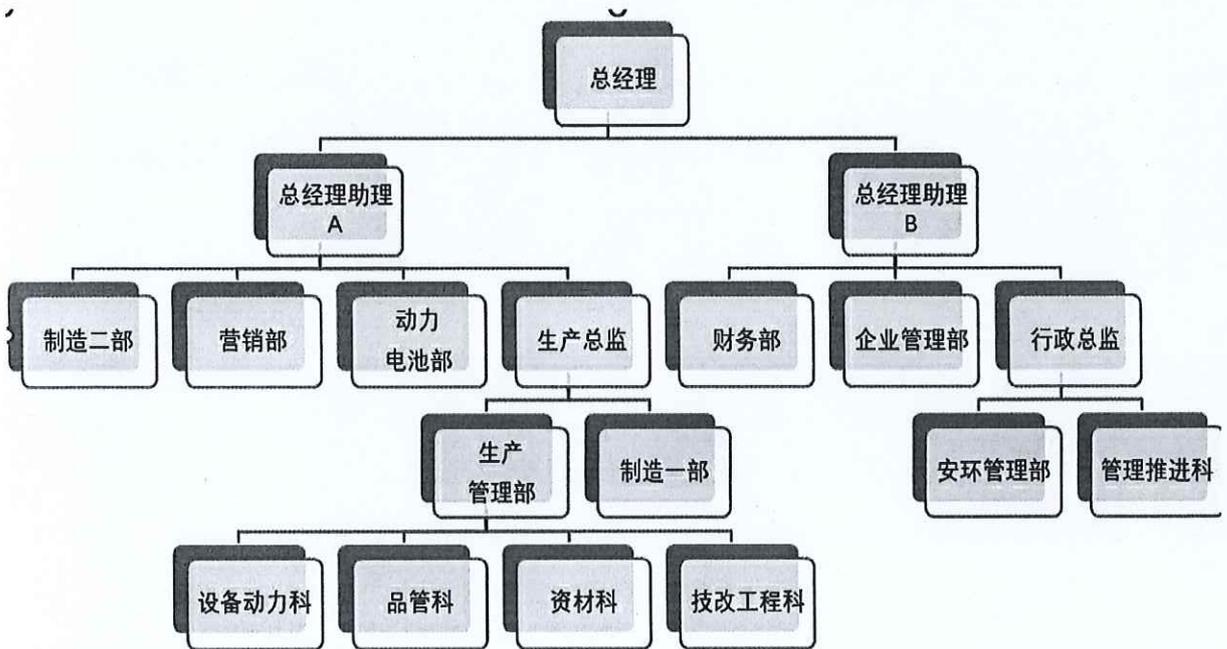
电池梯次利用品：梯次电池的特性，适用于小储能、低速车等产品；自产梯次产品不适用的部分电池或电池包直接销售。目标市场和用户基本锁定在光储、低速车、国内外小储能等领域，光储发展前景乐观，光伏厂家有强烈的电池需求，可战略合作；国外家庭小储能销量大，产品要求不高，关键在于销售渠道建设；低速车需求量大，但普遍采用租赁方式，可与此类经营公司和大客户合作；梯次电池市场需求量大，可直销。通过集团产业链优势和回收资质优势，降低回收成本，抢占市场、拓展销售渠道。采取大客户战略，稳生产、稳发展、增销量；电池贸易求量，抢渠道、争份额、补毛利；低速车租赁和国外家庭小储能，拓市场、差异化、求利润。

### （3）主要生产工艺流程

赣州市豪鹏科技有限公司现有主要产品的工艺流程图如下：



5. 企业的组织管理结构



6. 其他资产评估报告使用人

本项目资产评估委托合同载明,除委托人、被评估单位及国家法律、行政法规规定的资产评估报告使用人以外,无其他资产评估报告使用人。

## 二、评估目的

根据 2024 年 4 月 19 日《厦门钨业股份有限公司专题会议纪要》【厦钨（专）字（2024）82 号】及《福建省冶金（控股）有限责任公司关于厦门钨业非公开协议转让赣州豪鹏 47%股权的函》【闽冶企（2024）130 号】，委托人拟非公开协议转让赣州豪鹏 47%股权。根据国有资产管理相关规定，需对赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权进行评估。

本次资产评估的目的是公允反映赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权于基准日的市场价值，为厦门钨业股份有限公司拟股权转让之经济行为提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

评估对象为赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权。

评估范围为赣州市豪鹏科技有限公司的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产（包括房屋建筑物、设备类固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产、其他非流动资产）、流动负债。按照赣州市豪鹏科技有限公司申报的基准日财务报表反映，资产、负债及净资产的账面价值分别为 16,048.45 万元、1,931.92 万元、14,116.53 万元。具体内容列表如下（金额单位：人民币万元）：

资产评估申报表

| 项  | 目           | 账面价值             |
|----|-------------|------------------|
| 1  | 流动资产        | 6,322.72         |
| 2  | 非流动资产       | 9,725.73         |
| 3  | 其中：长期股权投资   | -                |
| 4  | 其他权益工具投资    | -                |
| 5  | 投资性房地产      | -                |
| 6  | 固定资产        | 6,404.55         |
| 7  | 其中：建 筑 物    | 3,101.89         |
| 8  | 设 备         | 3,302.66         |
| 9  | 在建工程        | 671.31           |
| 10 | 无形资产        | 830.78           |
| 11 | 其中：土地使用权    | 628.28           |
| 12 | 长期待摊费用      | 378.77           |
| 13 | 递延所得税资产     | 1,373.29         |
| 14 | 其他非流动资产     | 67.03            |
| 15 | <b>资产总计</b> | <b>16,048.45</b> |
| 16 | 流动负债        | 1,931.92         |

|    |       |           |
|----|-------|-----------|
| 17 | 非流动负债 | -         |
| 18 | 负债总计  | 1,931.92  |
| 19 | 股东权益  | 14,116.53 |

赣州市豪鹏科技有限公司于评估基准日的资产、负债和净资产已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计核实，并出具了华兴审字【2024】24008820020号无保留意见审计报告。

列入评估范围的主要资产包括货币资金、应收账款、应收款项融资、预付款项、其他应收款、存货、房屋建筑物、设备类固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产及其他非流动资产。公司的主要资产情况分别如下：

1. 货币资金

货币资金为企业的银行存款。

2. 应收账款

应收账款为企业经营发生的货款。

3. 应收款项融资

应收款项融资为企业经营发生的货款。

4. 预付账款

预付款项主要为预付货款。

5. 其他应收款

其他应收款主要为保证金及往来款等。

6. 存货

存货包括原材料、产成品、在产品及周转材料。

7. 房屋建筑物类固定资产

评估范围内的房屋建筑物类资产主要为赣州市豪鹏科技有限公司拥有的相关资产，账面原值 39,226,772.44 元，账面净值 31,018,947.49 元。各类房屋建筑物类资产账面价值如下：

| 序号 | 资产名称       | 项数 | 账面原值（元）       | 账面净值（元）       |
|----|------------|----|---------------|---------------|
| 1  | 固定资产-房屋建筑物 | 7  | 39,226,772.44 | 31,018,947.49 |
|    | 房屋建筑物类合计   | 7  | 39,226,772.44 | 31,018,947.49 |

(1) 总体概况

赣州市豪鹏科技有限公司列入《固定资产—房屋建筑物清查评估明细表》的房屋共 7 项，合计建筑面积 24,932.69 平方米。

以上建筑物类固定资产主要系厂区内的生产、办公及辅助用房，位于江西省赣州市章贡区水西钴钼稀有金属产业基地内。

房屋建筑物主要为建于2014年及2023年的框架、钢结构建筑物，包括单层的生产厂房及车间，多层的办公楼及研发楼等。除办公楼、研发楼及车间室内装饰较好之外，其余建筑物装饰水平一般，布局合理。经现场实地勘察，房屋建筑物目前均可正常使用未见异常、维护保养情况一般。

(2) 权属状况

截至评估基准日，列入评估范围的以下房屋建筑物均已取得《房屋所有权证》，合计建筑面积24,932.69平方米，主要情况如下：

| 序号 | 权证编号                      | 建筑物名称                | 位置                    | 结构  | 建筑面积(M <sup>2</sup> ) |
|----|---------------------------|----------------------|-----------------------|-----|-----------------------|
| 1  | 赣房权证第 S 00377719 号        | 研发楼                  | 江西省赣州市章贡区水西钴钼稀有金属产业基地 | 框架  | 2038.84               |
| 2  | 赣房权证第 S 00377720 号        | 主厂房                  |                       | 框架  | 6965.96               |
| 3  | 赣房权证第 S 00377721 号        | 办公大楼                 |                       | 框架  | 3406.25               |
| 4  | 赣房权证第 S 00377722 号        | 原材料仓库                |                       | 框架  | 2967.41               |
| 5  | 赣房权证第 S 00377723 号        | 预处理车间、锅炉房            |                       | 钢结构 | 1790.45               |
| 6  | 赣房权证第 S 00377724 号        | 渣库、净化站               |                       | 钢结构 | 1769.78               |
| 7  | 赣(2023)赣州市不动产权第 0050626 号 | 退役动力电池回收与梯次利用项目-1#车间 |                       | 钢混  | 5994.00               |

委估资产均为被评估企业所有，权属清晰，不存在抵押、查封等他项权利受限情况。

8. 设备类固定资产

列入评估范围的设备类固定资产为被评估单位所申报的机器设备、车辆及电子设备，共计 979 项，账面原值共计 71,104,028.71 元，账面净值共计 33,026,600.78 元。

机器设备主要为萃取槽、离心泵、压滤机、钴(镍)液槽等，主要于 2013 年至 2023 年期间购置；

车辆为别克商务车、奔驰商务车、长城汽车等，主要于 2018 年至 2021 年期间购置。

电子设备主要为电磁流量计、空调、电脑及打印机等，主要于 2010 年至 2023 年期间购置；

以上设备均为赣州市豪鹏科技有限公司所有，截止评估基准日设备均未见异常。

9. 在建工程

在建工程为生产车间自动化改造项目、提锂线改造项目、退役动力电池回收与梯次利用项目等。

10. 长期待摊费用

长期待摊费用主要为萃取剂、烷烃熔剂油 Escaid110、轻质白油等摊余费用。

### 11. 递延所得税资产

递延所得税资产系因资产减值准备、可抵扣亏损、信用减值准备及公允价值计量变动计入其他综合收益的金融资产形成的可抵扣暂时性差异。

### 12. 其他非流动资产

其他非流动资产主要为预付设备款。

### 13. 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产

#### (1) 企业申报的账面记录的无形资产

截至评估基准日，被评估企业账面记录的无形资产为土地使用权和其他无形资产。

①纳入本次资产评估范围的无形资产——土地使用权共 1 宗，土地面积合计为 58,668.61 平方米，原始入账价值为 8,377,067.27 元，账面价值为 6,282,803.62 元。

土地使用权登记状况如下：

| 序号 | 土地权证编号   | 土地位置     | 用途   | 准用年限     | 用地性质 | 面积(m <sup>2</sup> ) |
|----|----------|----------|------|----------|------|---------------------|
| 1  | 20120036 | 水西有色金属基地 | 工业用地 | 2062/1/4 | 出让   | 58668.61            |

②账面记录的其他无形资产账面值 2,025,000.00 元，主要为 1 项发明专利，发明人为桂金鸣，李先柏，祝捷，区汉成。具体详细内容如下：

| 序号 | 发明人            | 类型 | 专利名称    | 专利号              | 申请日        |
|----|----------------|----|---------|------------------|------------|
| 1  | 桂金鸣、李先柏、祝捷、区汉成 | 发明 | 硫酸钴制备方法 | ZL201010283334.6 | 2010.09.16 |

#### (2) 企业申报的账面未记录的无形资产

截止 2024 年 6 月 30 日，赣州豪鹏申报的经授权的有效专利共 30 件，其中发明专利 11 件，实用新型专利 19 件；商标共 6 件，作品著作权 1 件，网站备案 2 件。具体详细内容如下：

#### ①专利

| 序号 | 所有权人 | 类型   | 专利名称                | 专利号              | 申请日        |
|----|------|------|---------------------|------------------|------------|
| 1  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧二次电池的处理方法       | ZL201410023627.9 | 2014.1.20  |
| 2  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 硫酸镍的制备方法            | ZL201210479472.0 | 2012.11.22 |
| 3  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 硫酸钴制备方法             | ZL201110101859.8 | 2011.04.22 |
| 4  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 高锰钴比镍钴锰原料中镍钴与锰分离的方法 | ZL201210392293.3 | 2012.10.16 |
| 5  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 电池回收处理系统及方法         | ZL201310342270.6 | 2013.08.07 |
| 6  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种稳定型动力电池破碎机        | ZL201610715896.0 | 2016.08.24 |
| 7  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种动力电池高效破碎机         | ZL201610718962.X | 2016.08.24 |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估报告

|    |      |      |                           |                  |            |
|----|------|------|---------------------------|------------------|------------|
| 8  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种锂电池回收预处理方法              | ZL201910182213.3 | 2019.03.12 |
| 9  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线浸出过滤系统      | ZL201910165620.3 | 2019.03.06 |
| 10 | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线物理分选方法及设备   | ZL201910165619.0 | 2019.03.06 |
| 11 | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线正极材料预处理筛选机构 | ZL201910173643.9 | 2019.03.08 |
| 12 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种废旧锂电池焙烧料高效破碎装置          | ZL201520024667.5 | 2015.01.15 |
| 13 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种便于清理的锂电池回收用洗渣装置         | ZL201821818112.8 | 2018.11.6  |
| 14 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种定量添料的锂电池回收用搅拌装置         | ZL201821818612.1 | 2018.11.6  |
| 15 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种可调速的锂电池回收浸泡装置           | ZL201821818133.X | 2018.11.6  |
| 16 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用高脱水压滤装置           | ZL201821847073.4 | 2018.11.10 |
| 17 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用快速干燥装置            | ZL201821847084.2 | 2018.11.10 |
| 18 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种防粉末结块的锂回收用混料装置          | ZL201920022868.X | 2019.01.08 |
| 19 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用拆卸装置              | ZL201920022869.4 | 2019.01.08 |
| 20 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用的压滤装置             | ZL201920036647.8 | 2019.01.10 |
| 21 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用防沉淀洗渣釜            | ZL201920048726.0 | 2019.01.12 |
| 22 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种便于动力电池稳定传输的传输带          | ZL201920368599.2 | 2019.3.22  |
| 23 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种方便使用的锂回收用混料装置           | ZL201920411801.5 | 2019.3.29  |
| 24 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种电池包绝缘测试用进给装置            | ZL201920368598.8 | 2019.3.22  |
| 25 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种方便移动的动力电池梯次利用消防箱        | ZL201920700965.X | 2019.05.16 |
| 26 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种检验效率高的动力电池梯次利用材料质量检验装置  | ZL201920708745.1 | 2019.05.16 |
| 27 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂回收烧结炉用成品转运装置           | ZL201920834697.0 | 2019.06.04 |
| 28 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂回收烧结炉用进料装置             | ZL201920835420.X | 2019.06.04 |
| 29 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种电池箱体防水密封结构              | ZL202222499306.9 | 2022.09.21 |
| 30 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种从废旧锂离子电池反萃液中回收铜的连续高效反应器 | ZL202222668770.6 | 2022.10.11 |

②商标

| 序号 | 所有权人 | 标识  | 核定使用商品/服务项目 | 注册有效期限                  |
|----|------|---|-------------|-------------------------|
| 1  | 赣州豪鹏 |  | 40          | 2019-07-14 至 2029-07-13 |
| 2  | 赣州豪鹏 |  | 1           | 2019-07-07 至 2029-07-06 |

|   |      |   |    |                         |
|---|------|---|----|-------------------------|
| 3 | 赣州豪鹏 |  | 42 | 2019-06-14 至 2029-06-13 |
| 4 | 赣州豪鹏 |  | 40 | 2019-06-14 至 2029-06-13 |
| 5 | 赣州豪鹏 |  | 1  | 2019-06-14 至 2029-06-13 |
| 6 | 赣州豪鹏 | 鹏绿  | 40 | 2017-07-21 至 2027-07-20 |

### ③作品著作权

| 序号 | 作品名称 | 登记号                      | 登记日期     | 首次发表日期   |
|----|------|--------------------------|----------|----------|
| 1  | 鹏绿环保 | 渝作登字<br>-2015-F-00090227 | 2015/6/5 | 2015/4/5 |

### ④网站备案

| 序号 | 审核日期     | 域名               | 网站备案/许可证号            |
|----|----------|------------------|----------------------|
| 1  | 2020/1/7 | gzhighpower.com  | 赣 ICP 备 15003345 号-1 |
| 2  | 2020/1/7 | ganpowertech.com | 赣 ICP 备 15003345 号-1 |

13. 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额(或评估值)。

本次资产评估中除按规定使用华兴会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具的华兴审字【2024】24008820020号无保留意见审计报告作为评估前账面价值外,评估过程中没有运用其他机构和专家的工作成果。

经委托人与被评估单位共同确认,上述评估对象和评估范围与上述经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

## 四、价值类型及其定义

1. 基于本次资产评估目的,本次资产评估的价值类型为市场价值。
2. 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。
3. 价值类型选取的理由及依据:根据本次资产评估目的、特定市场条件及评估对象状况,确定本次资产评估所选取的价值类型为市场价值。

## 五、评估基准日

本次资产评估基准日为2024年6月30日。

确定评估基准日的相关事项说明:

1. 本项目评估基准日确定的理由:该日期与评估目的实现的日期接近,经委托人书面确认,确定本项目资产评估基准日为2024年6月30日。

2. 本次资产评估的一切取价标准和利率、税率均为评估基准有效的价格标准和利率、税率。

## 六、评估依据

本次资产评估的依据主要包括资产评估经济行为依据、法律法规依据、准则依据、权属依据、取价依据及其他参考资料，具体如下：

### （一）经济行为依据

1. 《厦门钨业股份有限公司专题会议纪要》【厦钨（专）字（2024）82号】；
2. 《福建省冶金（控股）有限责任公司关于厦门钨业非公开协议转让赣州豪鹏 47%股权的函》【闽冶企（2024）130号】。

### （二）主要法律法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》（2016年7月2日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过，自2016年12月1日起施行）；
2. 《中华人民共和国公司法》（2023年12月29日中华人民共和国主席令第15号，自2024年7月1日起施行）
3. 《国有资产评估管理办法》（中华人民共和国国务院令第732号，2020年11月29日起施行）；
4. 《国有资产评估管理若干问题的规定》（财政部令第14号，2001年12月31日发布）；
5. 《企业国有资产评估管理暂行办法》国务院国有资产监督管理委员会令第12号（2005年8月25日）；
6. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》（国资委产权[2006]274号）；
7. 《中华人民共和国企业国有资产法》（由第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议于2008年10月28日通过，自2009年5月1日起施行）；
8. 《关于促进企业国有产权流转有关事项的通知》（国资发产权[2014]95号）；
9. 《企业国有资产交易监督管理办法》（国务院国有资产监督管理委员会 财政部令 第32令，2016年6月24日起公布施行）；
10. 《资产评估基本准则》（财资〔2017〕43号）；
11. 《资产评估行业财政监督管理办法》（2019年财政部令第97号）；
12. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》（国资产权[2009]941号）；
13. 《企业国有资产评估项目备案工作指引》（国资发产权[2013]64号）；
14. 《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第691号）；
15. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（中华人民共和国财政部令第65号，

2011年11月1日起施行)；

16. 其他与资产评估有关的法律法规。

### (三) 评估准则依据

1. 《资产评估职业道德准则》(中评协(2017)30号)；
2. 《资产评估执业准则——资产评估程序》(中评协(2018)36号)；
3. 《资产评估执业准则——资产评估报告》(中评协(2018)35号)；
4. 《资产评估执业准则——资产评估委托合同》(中评协(2017)33号)；
5. 《资产评估执业准则——资产评估档案》(中评协(2018)37号)；
6. 《资产评估执业准则——企业价值》(中评协(2018)38号)；
7. 《资产评估执业准则——资产评估方法》(中评协(2019)35号)；
8. 《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协(2017)46号)；
9. 《资产评估价值类型指导意见》(中评协(2017)47号)；
10. 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协(2017)48号)；
11. 《企业国有资产评估报告指南》(中评协[2017]42号)；
12. 《资产评估执业准则——机器设备》(中评协(2017)39号)；
13. 《资产评估执业准则——不动产》(中评协(2017)38号)；
14. 《资产评估执业准则——无形资产》(中评协[2017]37号)；
15. 《知识产权资产评估指南》(中评协[2017]44号)；
16. 《专利资产评估指导意见》(中评协(2017)49号)；
17. 《商标资产评估指导意见》(中评协(2017)51号)。

### (四) 权属依据

1. 赣州市豪鹏科技有限公司营业执照复印件；
2. 赣州市豪鹏科技有限公司财务报表复印件；
3. 赣州市豪鹏科技有限公司历年审计报告复印件；
4. 设备购置合同及发票复印件；
5. 国有土地使用权证复印件；
6. 不动产相关权属资料；
7. 专利证书；
8. 商标注册证；
9. 委托人、被评估单位承诺函；
10. 相关财务、经营销售资料；

11. 纳入评估范围的资产所对应的其他权属证明文件等。

### （五）取价依据

1. 《资产评估常用方法与参数手册》；
2. 中国人民银行发布的金融机构人民币贷款基准利率；
3. 万得金融终端查阅的相关资料；
4. 网上查阅的价格资料；
5. 赣州市豪鹏科技有限公司提供的其他有关资料。

### （六）参考依据

1. 《企业价值市场法评估实务及案例分析》（赵强）；
2. 有关市场价格资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法的选择

依据现行资产评估准则及有关规定，企业价值评估的基本方法包括市场法、收益法和资产基础法。具体评估时需根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择评估方法，合理形成评估结果。

#### 1. 市场法

市场法指将评估对象在市场上已有交易案例的资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。其使用的基本前提有：

- （1）存在一个活跃的公开市场，且市场数据比较充分；
- （2）公开市场上有合理比较基础的可比的交易案例；
- （3）能够收集可比的交易案例的相关资料。

#### 2. 收益法

收益法是指通过将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。应用收益法必须具备的基本前提有：

- （1）评估对象的预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- （2）获得预期收益所承担的风险可以预测并可用货币衡量；
- （3）评估对象预期获利年限可以预测。

#### 3. 资产基础法

资产基础法是指在重新取得资产的基础上确定评估对象价值的评估思路。采用资产基础的前提条件有：

- （1）评估对象处于持续使用状态；

(2) 可以调查取得购建评估对象的现行途径及相应的社会平均成本资料。

本评估项目的评估对象为股东全部权益，由于搜集股权交易市场相关的公开信息资料较为困难，难以取得与本次资产评估对象相同或类似的股权在公开市场的交易案例详细资料。但资本市场上存在较多同行业的上市公司，能通过计算适当的价值比率，与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值，故本次资产评估采用市场法进行评估。

根据资产评估专业人员对被评估单位经营现状、经营计划及发展规划的了解，以及对其所依托的相关行业、市场的研究分析，资产评估专业人员认为赣州市豪鹏科技有限公司在同行业中具有竞争力，在未来时期里具有可预期的持续经营能力和盈利能力，企业未来收益的风险程度相对应的收益率也能够合理估算，适宜采用收益法进行评估。

赣州市豪鹏科技有限公司各项资产负债权属基本清晰，且相关资料较为齐全，具备可利用的历史资料，虽然能够采用资产基础法评定估算各项资产负债的价值，也可以采用收益法对表外无形资产进行评估，但无法对被评估企业存有的科研团队、管理团队、经营资质、商誉等无形资产价值进行合理量化，故本次评估不选用资产基础法。

根据以上分析，本次资产评估确定分别采用收益法和市场法进行评估，经综合分析，最终确定赣州市豪鹏科技有限公司的股东全部权益的评估价值。

## (二) 收益法评估程序实施情况

收益法是通过估算被评估资产在未来的预期收益，并采用适宜的折现率折算成现值，然后累加求和，得出被评估资产的评估值的一种资产评估方法。具体评估情况如下：

### 【评估程序】

#### 1. 预备工作

在资产评估专业人员向被评估单位提交收益法评估所需资料 and 需要了解问题的清单，辅导企业有关人员搜集资料和填制企业未来盈利预测材料。利用有关资料了解企业情况，并初步确定评估的具体途径和方法。

#### 2. 市场调查

资产评估专业人员对宏观经济信息、相关法律及法规、行业发展信息、市场及竞争情况、企业所处行业中的地位及自身发展情况等进行调查分析，并汇总记录市场调查分析结果。

#### 3. 现场调研

资产评估专业人员听取企业管理人员的情况介绍，与管理层及主管人员就公司情况进行讨论，收集具体信息及相关资料，汇总整理取得的资料并验证其真实性。

#### 4. 财务分析与财务预测

在市场调查和现场调研工作的基础上，对被评估单位财务及经营情况进行分析，对被评

估单位的财务报表进行必要的分析和调整，根据被评估单位提供的未来盈利预测材料，结合被评估单位的实际与可能，讨论修正有关方法、假设和参数，提出资料和盈利预测表的修改意见，协助企业修正企业未来盈利预测表。

### 5. 评定估算

根据被评估单位提供的修正预测结果，查阅有关资料，选择评估途径和具体方法，计算得到评估结果。

#### 【收益模型的选取】

结合本次评估目的和评估对象实际情况，采用企业自由现金流折现法确定企业经营性资产价值，并分析考虑企业溢余资产、非经营性资产负债的价值，修正确定公司的整体价值，并扣除公司的付息债务确定公司的股东全部权益价值。计算式为：

股东全部权益价值 = 企业整体价值 - 付息债务

企业整体价值 = 企业经营性资产价值 + 溢余资产价值 + 非经营性资产的价值（减负债）

用符号表示的计算公式为：

$$E = B - D = P + \sum C_i - D = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_n}{r(1+r)^n} + \sum C_i - D$$

式中：

$E$ ：股东全部权益价值；

$B$ ：企业价值；

$D$ ：付息债务价值；

$P$ ：经营性资产价值；

$R_i$ ：未来第*i*年的预期收益（自由现金流量）；

$R_n$ ：永续期的预期收益（自由现金流量）；

$r$ ：折现率；

$n$ ：明确的预测期；

$\sum C_i$ ：基准日存在的溢余资产和非经营性资产负债的价值

#### 【评估计算过程】

##### 1. 收益期与预测期的确定

本次评估假设公司的存续期间为永续期。采用分段法对公司的收益进行预测，即将公司未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益。明确的预测期在综合考虑

了企业所在行业的周期性和企业自身发展的周期性等因素的基础上确定。

## 2. 未来收益的确定

本次评估采用企业的自由现金流量作为收益指标，计算公式如下：

企业自由现金流=净利润+财务费用（扣除税务影响后）+折旧及摊销—营运资金净增加额—资本性支出

净利润=营业收入—营业成本—税金及附加—管理费用—销售费用—研发费用—财务费用+营业外收入—营业外支出—所得税

资产评估专业人员根据公司的经营历史、未来发展规划、市场状况、宏观经济及行业发展概况等，预测公司未来经营期内的各项经营收入和成本费用，确定各期企业自由现金流量。

## 3. 折现率的确定

根据收益口径，折现率采用加权平均资本成本（WACC），计算公式如下：

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

式中：WACC——加权平均资本成本；

$K_e$ ——权益资本成本；

$K_d$ ——债务资本成本；

$T$ ——企业所得税税率；

$\frac{D}{E}$ ——企业目标资本结构。

其中债务成本 $K_d$ 即为债务资本市场回报率，采用现时的平均利率水平。

股权资本成本 $K_e$ 按国际通常使用的CAPM模型求取，计算公式如下：

$$K_e = R_f + Beta \times MRP + R_c = R_f + Beta \times (R_m - R_f) + R_c \quad \text{式中：}$$

$K_e$ ——权益资本成本

$R_f$ ——无风险利率

$R_m$ ——市场回报率

Beta——权益的系统风险系数

MRP——市场的风险溢价

$R_c$ ——企业特定风险调整系数

## 4. 溢余资产、非经营性资产负债的确定

溢余资产是指与企业经营收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产；非经营性资产负债是指与企业正常经营收益无直接关系的，包括不产生收益的资产和评估预测收益无关的资产负债，第一类资产不能为企业带来直接经营收益，第二类资产虽然产生利润能为企业带来收益但在收益预测中未加以考虑。

#### 5. 付息债务评估值的确定

付息债务即为企业的债务资本，具体为评估基准日被评估企业需要付息的债务。

#### 6. 企业股东全部权益价值的确定

根据上述测算数据，套用收益法计算公式，计算确定企业股东全部权益价值评估值。

### (三) 市场法评估程序实施情况

#### 1. 概述

根据《资产评估准则——企业价值》中的定义：市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法也被称为相对估值法，是国际上广泛运用的一种评估方法。

#### 2. 基本模型

市场法所依据的基本原理是市场替代原则，即一个正常的投资者为一项资产支付的价格不会高于市场上具有相同用途的替代品的现行市价。根据这一原则，相似的企业应该具有类似的价值。因此，具有相似性的被评估企业价值与可比对象价值可以通过同一个经济指标联系在一起，即：

$$\frac{V_1}{X_1} = \frac{V_2}{X_2}$$

$$V_1 = \frac{V_2}{X_2} \times X_1$$

其中： $\frac{V}{X}$  为价值比率；

V1 为被评估企业的价值；

V2 为可比对象的价值；

X 为其计算价值比率所选用的经济指标。

由于价值的体现较为复杂，不能直接观测到，而在有效市场中，企业的市场交易价格可以在一定程度上反映其价值。因此对于可比对象，资产评估专业人员一般使用其交易价格作为替代，计算价值比率。

对上市公司比较法，首先选择与被评估企业处于同一行业且股票交易活跃的上市公司作为对比公司，然后通过交易股价计算对比公司的市场价值。其次再选择被评估的资产组或资产组组合的一个或几个收益性、资产类参数或其他特殊类价值比率，作为“分析参数”。最后计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系—称之为比率乘数，将上述比率乘数应用到被评估企业的相应的分析参数中从而得到被评估企业的市场价值。

具体步骤：

- (1) 根据总资产、总资产收益率、业务类型等比较因素选择对比上市公司。
- (2) 选择对比公司的收益性、资产类、特定的非财务指标参数，如净利润、总资产、净资产、总收入、研发支出等作为分析参数。
- (3) 计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系—称为比率乘数。
- (4) 将对比公司比率乘数的算术平均值乘以被评估企业相应的分析参数，再视情况考虑其他调整因素，从而得到被评估企业的市场价值。

计算公式为：

股权价值 = (全投资价值比率 × 被评估单位相应参数 - 付息负债) × (1 - 缺少流通性折价率) × (1 + 控股权溢价率) + 非经营性、溢余资产净值 - 少数股东权益

或

股权价值 = (股权投资价值比率 × 被评估单位相应参数) × (1 - 缺少流通性折价率) × (1 + 控股权溢价率) + 非经营性、溢余资产净值 - 少数股东权益

评估单位相应价值比率 = 可比公司价值比率 × 修正系数

## 八、评估程序实施过程和情况

本资产评估机构接受委托后，按照双方约定，选派资产评估专业人员，结合被评估单位的资产分布情况，组成评估项目组。整个资产评估工作分四个阶段进行：

### (一) 接受委托、前期准备阶段

1. 请委托人明确评估目的、评估范围和对象、评估基准日等评估业务基本事项，进行项目调查与风险评估；
2. 接受委托人的资产评估项目委托；
3. 确定项目负责人和项目组成员，制定资产评估工作计划，提出评估计划时间安排，确定评估方法等，并对项目组成员进行培训；
4. 根据初步了解的情况和评估对象的特点，有针对性地布置资产评估申报明细表，并设计主要资产调查表、主要业务盈利情况调查表等，对被评估单位参与资产评估配合人员

进行业务培训，指导被评估单位清查资产、准备评估资料，填写资产评估申报表和各类调查表。

## （二）资产核实阶段

在企业如实申报资产并对被评估资产进行全面自查的基础上，资产评估专业人员对列入评估范围的资产和负债进行了全面清查核实，对企业财务、经营情况进行系统调查。

1. 对于实物性资产，依据资产评估申报表在被评估单位有关人员的陪同下进行现场实物勘查核实，了解实物性资产状况，并向资产管理人员了解资产的使用、维护、管理情况，作出相应记录；

2. 对非实物性资产和负债了解其情况，查阅相关财务资料，收集合同、协议等资料；

3. 收集资产的有关产权登记文件及其他有关证明文件，调查核实资产产权状况；

4. 及时与被评估单位管理层进行沟通，协调解决现场评估中出现的有关问题；

5. 听取被评估单位工作人员关于业务基本情况及资产财务状况的介绍，收集有关经营和基础财务数据；

6. 调查了解被评估单位的历史经营情况，收入、成本和费用的构成及其变化原因，分析其获利能力及发展趋势；

7. 按照核查验证资料的类别、来源、获取方式、对评估结果的影响程度等因素，选择适当的形式或实质核查验证程序及方法（包括观察、询问、书面审查、检查记录或文件、实地调查、查询和函证、分析、计算、复核等），对现场调查及资料收集所获得的资料进行核查和验证。

## （三）评定估算、汇总阶段

1. 根据评估目的及评估资产的特点，选择评估途径及具体方法、选取相关参数；

2. 开展市场调研、询价工作，收集市场价格信息资料及评估的相关资料；

3. 采用适当的收益法模型对企业未来获利能力进行评估，确定收益法评估结果；

4. 采用适当的市场法模型将评估对象与可比上市公司进行比较，确定市场法评估结果；

5. 分析评估方法及评估结果的合理性，资产评估师形成专业评估意见，撰写资产评估报告；

6. 按资产评估机构内部规定程序进行三级复核，根据复核意见进行有关修改。

## （四）出具资产评估报告阶段

在不影响对最终评估结果进行独立判断的前提下，将复核后的资产评估报告发给委托人或者委托人许可的相关当事人就资产评估报告有关内容进行必要沟通、征求意见，经沟通、汇报后，经过最终审核、签发，出具正式资产评估报告并提交给委托人。

## 九、评估假设

1. 评估前提：本次资产评估是以委托资产评估的资产产权完备合法，并按目前设定用途、按现状趋势持续经营为评估假设前提。

### 2. 基本假设：

2.1 以委托人、被评估单位提供的全部文件材料真实、有效、准确为假设条件。

2.2 以国家宏观经济政策和所在地区社会经济环境没有发生重大变化为假设条件。

2.3 以经营业务及资产评估所依据的税收政策、信贷利率、汇率变动等没有发生足以影响评估结论的重大变化为假设条件。

2.4 以没有考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也没有考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响为假设条件。

2.5 本资产评估报告书没有考虑将来可能出现的拍卖、变卖、抵质押物对资产评估价格的影响，也未考虑发生产权变动时特殊交易方式可能追加付出的价格等对资产评估价格的影响，亦未考虑该资产出售应承担的费用和税项可能影响其价值的因素。

2.6 除已知悉并披露的事项外，本次资产评估以不存在其他未被申报的账外资产和负债、抵押或担保事项、重大诉讼或期后事项，且被评估单位对列入评估范围的资产拥有合法权利为假设条件。

2.7 交易假设：假设所有待评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2.8 公开市场假设：假设在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。

2.9 企业持续经营假设：假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规，在可预见的将来持续不断地经营下去。

### 3. 具体假设：

3.1 被评估单位在未来经营期内的所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

3.2 被评估单位在未来经营期内的管理层尽职，并继续保持基准日现有的经营管理模式持续经营。

3.3 假设未来被评估单位生产方式、产品结构、投资和开发技术水平稳定、持续经营。

3.4 无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

3.5 假设所选择的同行业的上市公司相关数据均是可靠和可以信赖的。

3.6 假设被评估单位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。

3.7 被评估企业有足够的人才储备，人力需求能够得以基本满足。

3.8 本次资产评估假设委托人及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。

3.9 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准，未考虑被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债。

3.10 本次资产评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

3.11 本次资产评估中，我们参考和采用了被评估单位历史及评估基准日的财务报表，以及我们在万得金融终端中寻找的有关对比公司的财务报告和交易数据。我们的估算工作在很大程度上依赖上述财务报表数据和交易数据，我们假定上述财务报表数据和有关交易数据均真实可靠。

3.12 假设各预测期发生的收入、费用支出等，均在对应预测期中实现。

3.13 本资产评估结论是以列入评估范围的资产按现有规模、现行用途不变的条件下，在评估基准日价值的反映为假设条件。

3.14 假设现有研发费用加计扣除政策在预测期不会发生改变。

3.15 赣州市豪鹏科技有限公司于 2023 年被认定为高新技术企业。未来赣州市豪鹏科技有限公司的高新认定主要就是高新企业要求的研发费及研发人员及专利的一些正常要求。每次高新认定的要求是一样的，未发现存在障碍。本次评估假设未来期间企业一直能够获得高新技术企业资格，预测期内的企业所得税税率为 15%。

本资产评估报告书及资产评估结论是依据上述评估前提、基本假设和具体假设，以及本资产评估报告中确定的原则、依据、条件、方法和程序得出的结果，若上述前提和假设条件发生变化时，本资产评估报告书及资产评估结论一般会自行失效。

## 十、评估结论

本资产评估机构本着独立、公正、科学、客观的原则，运用资产评估法定的程序和公允的方法，采用了收益法和市场法对委托资产评估的赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值进行了资产评估。

### （一）收益法的评估结果

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币 14,116.53 万元，经采用收益法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币

25,071.00 万元（大写人民币贰亿伍仟零柒拾壹万元整），增值 10,954.47 万元，增值率 77.60%。

## （二）市场法的评估结果

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币14,116.53万元，经采用市场法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币25,461.00万元（大写人民币贰亿伍仟肆佰陆拾壹万元整），增值11,344.47万元，增值率80.36%。

## （三）评估结论的确定

经采用收益法评估后赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值为人民币25,071.00万元，经采用市场法评估后赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值评估值为人民币25,461.00万元，两种方法结果差异390.00万元，差异率为1.56%。

收益法和市场法差异产生原因主要是两种评估方法考虑的途径不同，所选取的评估参数不同导致评估结果的差异。收益法立足于企业本身的获利能力来预测企业的价值，是企业的内在价值。收益法是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。市场法评估采用了上市公司比较法，即将评估对象与同行业的上市公司进行比较，对这些上市公司已知价格和经营数据作适当的修正，以此估算评估对象的合理价值。市场法反映了在正常公平交易的条件下公开市场对于企业价值的评定。

虽然收益法和市场法评估结果均能客观体现了评估基准日被评估企业的市场价值，但受俄乌战争、全球通货膨胀等的影响，其未来收益将会受到不同程度的影响。从评估参数可靠性考虑，市场法结果更能体现出赣州市豪鹏科技有限公司的整体价值。

综上所述，本次资产评估采用市场法评估结果作为评估最终结果。

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币14,116.53万元，经采用市场法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币25,461.00万元（大写人民币贰亿伍仟肆佰陆拾壹万元整），增值11,344.47万元，增值率80.36%。

赣州豪鹏 47%股权的评估值=25,461.00×47% =11,966.67(万元)

根据赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值估算，厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司47%股权的评估值为11,966.67万元(大写人民币壹亿壹仟玖佰陆拾陆万陆仟柒佰元整)。

## 十一、特别事项说明

(一) 引用报告事项

本次资产评估中除按规定使用华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的华兴审字【2024】24008820020号无保留意见审计报告作为评估前账面价值外，评估过程中没有运用其他机构和专家的工作成果。

(二) 权属资料不全面或者存在瑕疵事项

本次评估未发现权属资料不全面或者存在瑕疵事项。

(三) 评估程序受到限制事项

本次评估未发现评估程序受到限制事项。

(四) 评估资料不完整事项

本次评估未发现评估资料不完整事项。

(五) 评估基准日存在的法律、经济等未决事项

本次资产评估，未发现评估基准日存有未决事项、法律纠纷等不确定因素。

(六) 抵押、质押、担保、租赁及或有负债（或有资产）等事项

本次资产评估，未发现评估基准日存有抵押、质押、担保、租赁及或有负债（或有资产）等事项。

(七) 其他需要说明的事项。

1. 本资产评估机构和签名资产评估师在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据本资产评估机构和签名资产评估师在执业过程中收集的资料、履行的适当程序，资产评估报告陈述的内容是客观的，本资产评估机构和签名资产评估师对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2. 评估对象涉及的资产、负债清单、有关事项说明、盈利预测数据、与评估有关的重要资料均由被评估单位申报并经其签章确认。

3. 本资产评估报告中的有关委托人、被评估单位和相关当事方相关描述性的文字均摘自委托人和相关当事方提供给资产评估师的有关介绍资料，报告阅读者应将此视同一般性的文字说明，而不应视作本资产评估机构与签名资产评估师对其有关情况的认同或宣传报道，本资产评估机构与签名资产评估师不对因有关介绍与实际情况可能不符而产生的所有责任。

4. 限于客观条件及资产评估机构、资产评估师的专业能力，本资产评估机构未对委托人和被评估单位提供的有关经济行为批文、法律文书、历史沿革、资质证书、营业执照、权属证明、会计凭证、财务报表、账簿记录、控制关系、历史增资认缴、审计报告、股权交易定价等证据资料或所牵涉的责任进行独立审查，亦不会对上述资料的真实性负责。

5. 本次资产评估师限于客观条件对被评估资产的权属及与资产评估相关证明材料是基于资产评估师专业判断并采用一般性调查，未进行实质性核查和验证，但资产评估师的专业判断和调查结论并不能减轻或替代委托人和相关当事方提供真实权属及与资产评估相关证明资料的责任。

6. 本资产评估机构和签名资产评估师在评估对象中没有现存的或者预期的利益；同时与委托人和相关当事方没有个人利益关系，对委托人和相关当事方亦不存在偏见。

7. 本评估结论仅在本资产评估报告载明的评估基准日有效。资产评估报告使用者应当根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况合理确定评估报告使用期限。通常，只有当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，才可以使用资产评估报告。

8. 本次签名资产评估师及其所在资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结论受资产评估报告中评估假设和限定条件的限制，资产评估报告使用人应当知悉和充分考虑报告中载明的假设、限定条件及其对评估结论的影响。

9. 对被评估单位存在的可能影响资产评估值的瑕疵事项及期后事项，在委托人和相关当事方委托时未作特殊说明而资产评估专业人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，本资产评估机构及签名资产评估师不承担相关责任。

10. 被评估单位根据历史市场情况的调研，结合自身情况，对被评估对象未来进行规划并提供盈利预测数据及相关资料；被评估单位对被评估对象未来进行经营的合法、合规及所提供相关资料的真实性、准确性、完整性，承担责任。

11. 资产评估师及其所在资产评估机构的工作是对被评估单位提交的未来企业发展规划、盈利预测数据及相关资料所涉及的相关重大方面的预测逻辑和计算过程进行分析，并采用通行的资产评估模型进行测算。资产评估师在评估过程中主要执行了询问、市场调研、检查分析和计算等程序。

12. 本资产评估报告的观点仅基于财务分析，未将商业、法律、税务、监管环境、未来企业开发政策和规划调整等其他因素纳入考虑。

13. 本次资产评估结论建立在被评估单位及管理层对企业未来发展趋势的准确判断及相关规划落实的基础上，如企业未来实际经营状况与经营规划发生偏差，且产权持有者及时任管理层未采取相应有效措施弥补偏差，则评估结论将会发生重大变化。特别提请报告使用者对此予以关注。

14. 被评估企业提供未来盈利预测数据和分析是本资产评估报告收益法的基础。资产评估师对被评估企业提供的盈利预测数据资料进行了必要的调查、分析、判断，被评估企业在此基础上对盈利预测方案进一步修正、完善后，资产评估机构采信了经被评估企业确

认的盈利预测的数据。资产评估机构对被评估企业提供的盈利预测的数据在评估报告中的测算、分析并不能视为对被评估企业未来盈利能力实现程度和可行性的保证。

15. 资产评估专业人员已知晓资产的流动性、控制权因素对评估对象价值可能产生的影响，本次市场法评估中已考虑流动性及控制权溢价对评估对象的影响，由于收益法受客观条件限制，未考虑控制权溢价或者少数股权折价、流动性折扣可能对评估价值的影响。

#### 16. 期后事项

(1) 报告提交日以后发生重大期后事项时，不能直接使用本报告的评估结论。

(2) 在评估基准日后，有效期以内，如果资产数量及价格标准发生变化时，应按如下原则处理：

①资产数量发生变化，应根据原评估方法对资产数量及金额进行相应调整。

②资产价格标准发生变化，对资产评估价产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估值。

③由于评估基准日后资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

至资产评估报告提出之日，除上述事项外，资产评估专业人员在本项目的资产评估过程中没有发现，且委托人和相关当事方也没有提供有关可能影响评估结论并需要明确揭示的特别事项情况。上述事项，提请有关报告使用人在使用报告时予以关注。

## 十二、资产评估报告使用限制说明

1. 本资产评估报告只能用于资产评估报告载明的评估目的和用途，以及资产评估报告载明的评估报告使用者使用。不得作为包括且不限于股份改制、质押、抵押、融资担保、财报目的、单项资产或资产组处置或收购、承包、抵债等其他实质性经济鉴证目的、其他用途使用，亦不得与其他资产评估报告混用。不得拆零使用，亦不得使用评估结论对应的中间过程或中间内容。

2. 委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其签名资产评估师不承担责任。

3. 除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

4. 资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

5. 未征得出具资产评估报告的资产评估机构同意，本资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

6. 本资产评估报告的评估结论使用有效期限为一年，自评估基准日 2024 年 6 月 30 日起计算，至 2025 年 6 月 29 日止。

7. 本资产评估报告按国资监管规定，需按程序报送有关国有资产管理部门核准后评估结论方可使用。

### 十三、资产评估报告日

本次资产评估报告日为二〇二四年九月二日，为评估结论形成日。

本资产评估报告书文号为联合中和评报字（2024）第5012号，根据赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值估算，厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司47%股权的评估值为11,966.67万元(大写人民币壹亿壹仟玖佰陆拾陆万陆仟柒佰元整)。



联合中和土地房地产资产评估有限公司

资产评估师：

|  |   |
|--|---|
|  |  |
|--|---|

二〇二四年九月二日

# 厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的 赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值 资产评估报告附件

- (一) 经济行为文件复印件；
- (二) 被评估单位审计报告复印件；
- (三) 委托人和被评估单位法人营业执照复印件；
- (四) 委托人和其他相关当事人的承诺函复印件；
- (五) 签名资产评估师的承诺函复印件；
- (六) 资产评估机构公示备案公告复印件；
- (七) 资产评估机构单位会员证书复印件；
- (八) 资产评估机构法人营业执照副本复印件；
- (九) 签字资产评估师会员证书复印件；
- (十) 资产评估委托合同；
- (十一) 资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明。

# 福建省冶金(控股)有限责任公司文件

闽冶企〔2024〕130号

## 福建省冶金（控股）有限责任公司关于厦门钨业 非公开协议转让赣州豪鹏 47% 股权的函

厦门钨业股份有限公司：

你司《关于拟向厦钨新能转让持有的赣州豪鹏 47% 股权的函》（厦钨政〔2024〕105 号）悉。经研究，同意你司将持有的赣州市豪鹏科技有限公司 47% 股权非公开协议转让给厦门厦钨新能源材料股份有限公司，转让价格不低于经省国资委评估备案的价格。请按规定程序办理。

福建省冶金（控股）有限责任公司

2024年6月13日

---

抄送：福建省稀有稀土（集团）有限公司。

---

福建省冶金（控股）有限责任公司办公室      2024年6月13日印发

---



# 厦门钨业股份有限公司 专题会议纪要

厦钨（专）字（2024）82号

会议议题：关于厦钨向厦钨新能转让持有的赣州豪鹏 47%股权的议案

出席人员：吴高潮、钟可祥、洪超额、钟炳贤

列席人员：黄长庚、许火耀、周羽君、伯春杨、林浩、王玉龙、  
张崑、张济柳、张东强、陈小林、汤加发、刘履阳、  
苏丽玉

会议记录：陈俊宏

会议时间：2024年4月15日

2024年4月15日，吴高潮总裁主持召开总裁班子专题会，会议决定如下：

会议同意公司以非公开协议形式向厦钨新能或其下属公司转让厦钨持有的赣州豪鹏 47%股权，转让价格在福建省国资委评审备案的评估结果基础上，厦钨和厦钨新能合法合规协商确定，评估基准日次日至股权交割日的期间损益，由厦钨与厦钨新能协商处理。

2024年4月19日

---

分送：福建省冶金（控股）有限责任公司

厦门钨业股份有限公司总裁办公室

2024年4月19日印发



# 赣州市豪鹏科技有限公司

## 审计报告

华兴审字[2024]24008820020号

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

www.fjhxcpa.com

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：闽240S0ZLJPO





# 华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

## HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼  
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574  
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354  
邮政编码(Postcode): 350003

### 审 计 报 告

华兴审字[2024]24008820020号

赣州市豪鹏科技有限公司:

#### 一、 审计意见

我们审计了赣州市豪鹏科技有限公司财务报表,包括2024年6月30日的资产负债表,2024年度1-6月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则中与编制财务报表相关的规定编制,公允反映了赣州市豪鹏科技有限公司2024年6月30日的财务状况以及2024年度1-6月的经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于赣州市豪鹏科技有限公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 管理层和治理层对财务报表的责任

赣州市豪鹏科技有限公司管理层(以下简称管理层)负责按照企业会计准则中与编制财务报表相关的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。





# 华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

## HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼  
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574  
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354  
邮政编码(Postcode): 350003

在编制财务报表时,管理层负责评估赣州市豪鹏科技有限公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算赣州市豪鹏科技有限公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督赣州市豪鹏科技有限公司的财务报告过程。

#### 四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。





# 华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

## HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼  
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574  
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354  
邮政编码(Postcode): 350003

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对赣州市豪鹏科技有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致赣州市豪鹏科技有限公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国注册会计师:

中国注册会计师:

二〇二四年八月二十六日



# 资产负债表

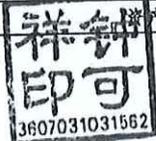
2024年6月30日

编制单位：赣州海家鹏科技有限公司

金额单位：人民币元

| 项目            | 附注     | 期末余额           | 年初余额           |
|---------------|--------|----------------|----------------|
| <b>流动资产：</b>  |        |                |                |
| 货币资金          | 五、(一)  | 241,417.25     | 193,728.30     |
| △结算备付金        |        |                |                |
| △拆出资金         |        |                |                |
| 交易性金融资产       |        |                |                |
| 衍生金融资产        |        |                |                |
| 应收票据          |        |                |                |
| 应收账款          | 五、(二)  | 11,771,571.20  | 17,451,551.66  |
| 应收款项融资        | 五、(三)  | 1,423,371.95   |                |
| 预付款项          | 五、(四)  | 12,265,686.94  | 3,201,958.69   |
| △应收保费         |        |                |                |
| △应收分保账款       |        |                |                |
| △应收分保合同准备金    |        |                |                |
| 应收资金集中管理款     |        |                |                |
| 其他应收款         | 五、(五)  | 22,966,288.81  | 16,858,437.29  |
| 其中：应收股利       |        |                |                |
| △买入返售金融资产     |        |                |                |
| 存货            | 五、(六)  | 14,558,902.71  | 22,839,952.06  |
| 其中：原材料        | 五、(六)  | 7,764,021.36   | 17,933,932.64  |
| 库存商品(产成品)     | 五、(六)  | 1,529,506.91   | 1,257,343.10   |
| 合同资产          |        |                |                |
| 持有待售资产        |        |                |                |
| 一年内到期的非流动资产   |        |                |                |
| 其他流动资产        | 五、(七)  |                | 33,503.32      |
| 流动资产合计        |        | 63,227,238.86  | 60,579,131.32  |
| <b>非流动资产：</b> |        |                |                |
| △发放贷款及垫款      |        |                |                |
| 债权投资          |        |                |                |
| 其他债权投资        |        |                |                |
| 长期应收款         |        |                |                |
| 长期股权投资        |        |                |                |
| 其他权益工具投资      |        |                |                |
| 其他非流动金融资产     |        |                |                |
| 投资性房地产        |        |                |                |
| 固定资产          | 五、(八)  | 64,045,548.27  | 67,724,090.41  |
| 其中：固定资产原价     | 五、(八)  | 110,330,801.15 | 108,975,845.32 |
| 累计折旧          | 五、(八)  | 46,285,252.88  | 41,251,754.91  |
| 固定资产减值准备      |        |                |                |
| 在建工程          | 五、(九)  | 6,713,135.35   | 4,560,841.33   |
| 生产性生物资产       |        |                |                |
| 油气资产          |        |                |                |
| 使用权资产         |        |                |                |
| 无形资产          | 五、(十)  | 8,307,803.62   | 8,541,574.06   |
| 开发支出          |        |                |                |
| 商誉            |        |                |                |
| 长期待摊费用        | 五、(十一) | 3,787,660.04   | 4,226,651.84   |
| 递延所得税资产       | 五、(十二) | 13,732,858.03  | 13,430,910.45  |
| 其他非流动资产       | 五、(十三) | 670,270.86     | 688,907.10     |
| 其中：特准储备物资     |        |                |                |
| 非流动资产合计       |        | 97,257,276.17  | 99,172,975.19  |
| 资产总计          |        | 160,484,515.03 | 159,752,106.51 |

单位负责人：



主管会计工作负责人：

公晓钦

会计机构负责人：

林银



# 资产负债表(续)

2024年6月30日

金额单位:人民币元

| 项目            | 附注      | 期末余额           | 年初余额           |
|---------------|---------|----------------|----------------|
| 流动资产:         |         |                |                |
| 短期借款          |         |                |                |
| △货币资金         |         | 981,284.34     |                |
| △拆入资金         |         |                |                |
| 交易性金融资产       |         |                |                |
| 衍生金融资产        |         |                |                |
| 应付票据          |         |                |                |
| 应付账款          | 五、(十四)  | 12,821,203.17  | 21,544,430.19  |
| 预收款项          |         |                |                |
| 合同负债          | 五、(十五)  | 1,357,896.30   | 524,726.57     |
| △卖出回购金融资产款    |         |                |                |
| △吸收存款及同业存放    |         |                |                |
| △代理买卖证券款      |         |                |                |
| △代理承销证券款      |         |                |                |
| 应付职工薪酬        | 五、(十六)  | 2,340,975.26   | 1,506,111.55   |
| 其中:应付工资       | 五、(十六)  | 1,760,221.56   | 1,016,055.91   |
| 应付福利费         |         |                |                |
| #其中:职工奖励及福利基金 |         |                |                |
| 应交税费          | 五、(十七)  | 2,114,045.32   | 190,767.69     |
| 其中:应交税金       | 五、(十七)  | 2,114,045.32   | 190,767.69     |
| 其他应付款         | 五、(十八)  | 508,846.71     | 1,445,912.40   |
| 其中:应付股利       |         |                |                |
| △应付手续费及佣金     |         |                |                |
| △应付分保账款       |         |                |                |
| 持有待售负债        |         |                |                |
| 一年内到期的非流动负债   |         |                |                |
| 其他流动负债        | 五、(十九)  | 176,230.58     | 52,741.49      |
| 流动负债合计        |         | 19,319,197.34  | 25,264,689.89  |
| 非流动负债:        |         |                |                |
| △保险合同准备金      |         |                |                |
| 长期借款          |         |                |                |
| 应付债券          |         |                |                |
| 其中:优先股        |         |                |                |
| 永续债           |         |                |                |
| 租赁负债          |         |                |                |
| 长期应付款         |         |                |                |
| 长期应付职工薪酬      |         |                |                |
| 预计负债          |         |                |                |
| 递延收益          |         |                |                |
| 递延所得税负债       |         |                |                |
| 其他非流动负债       |         |                |                |
| 其中:特准储备基金     |         |                |                |
| 非流动负债合计       |         |                |                |
| 负债合计          |         | 19,319,197.34  | 25,264,689.89  |
| 股东权益:         |         |                |                |
| 股本            | 五、(二十)  | 89,473,685.00  | 89,473,685.00  |
| 国家资本          |         |                |                |
| 国有法人资本        | 五、(二十)  | 42,052,632.00  | 42,052,632.00  |
| 集体资本          |         |                |                |
| 民营资本          | 五、(二十)  | 47,421,053.00  | 47,421,053.00  |
| 外商资本          |         |                |                |
| #减:已归还投资      |         |                |                |
| 股本净额          | 五、(二十)  | 89,473,685.00  | 89,473,685.00  |
| 其他权益工具        |         |                |                |
| 其中:优先股        |         |                |                |
| 永续债           |         |                |                |
| 资本公积          | 五、(二十一) | 43,289,473.00  | 43,289,473.00  |
| 减:库存股         |         |                |                |
| 其他综合收益        |         | -9,097.76      |                |
| 其中:外币报表折算差额   |         |                |                |
| 专项储备          | 五、(二十二) | 429,973.11     | 56,340.91      |
| 盈余公积          |         |                |                |
| 其中:法定公积金      |         |                |                |
| 任意公积金         |         |                |                |
| #储备基金         |         |                |                |
| #企业发展基金       |         |                |                |
| #利润归还投资       |         |                |                |
| △一般风险准备       |         |                |                |
| 未分配利润         | 五、(二十三) | 7,981,284.34   | 1,667,917.71   |
| 归属于母公司股东权益合计  |         | 141,165,317.69 | 134,487,416.62 |
| *少数股东权益       |         |                |                |
| 股东权益合计        |         | 141,165,317.69 | 134,487,416.62 |
| 负债和股东权益总计     |         | 160,484,515.03 | 159,752,106.51 |

单位负责人:



主管会计工作负责人:

公晓钦

会计机构负责人:

林银





利润表

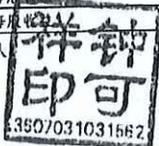
2024年度1-6月

编制单位: 赣州祥坤科技有限公司

金额单位: 人民币元

| 项目                        | 附注      | 本期金额           | 上年金额           |
|---------------------------|---------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入                   |         | 110,468,374.70 | 247,891,117.35 |
| 其中: 营业收入                  | 五、(二十四) | 110,468,374.70 | 247,891,117.35 |
| △利息收入                     |         |                |                |
| △已赚保费                     |         |                |                |
| △手续费及佣金收入                 |         |                |                |
| 二、营业总成本                   |         | 107,040,714.74 | 237,682,469.14 |
| 其中: 营业成本                  | 五、(二十四) | 98,436,716.82  | 219,189,277.60 |
| △利息支出                     |         |                |                |
| △手续费及佣金支出                 |         |                |                |
| △退保金                      |         |                |                |
| △赔付支出净额                   |         |                |                |
| △提取保险责任准备金净额              |         |                |                |
| △保单红利支出                   |         |                |                |
| △分保费用                     |         |                |                |
| 税金及附加                     |         | 626,814.48     | 1,064,608.82   |
| 销售费用                      | 五、(二十五) | 390,183.49     | 674,208.21     |
| 管理费用                      | 五、(二十五) | 3,903,003.44   | 8,147,600.89   |
| 研发费用                      | 五、(二十五) | 3,712,872.81   | 8,305,975.48   |
| 财务费用                      | 五、(二十五) | -28,876.30     | 300,788.14     |
| 其中: 利息费用                  | 五、(二十五) | 4,165.44       | 1,329.16       |
| 利息收入                      | 五、(二十五) | 575.24         | 3,584.87       |
| 汇兑净损失(净收益以“-”号填列)         | 五、(二十五) | -40,046.34     | 286,409.12     |
| 其他                        |         |                |                |
| 加: 其他收益                   | 五、(二十六) | 4,750,331.66   | 1,855,568.20   |
| 投资收益(损失以“-”号填列)           |         |                |                |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益       |         |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益        |         |                |                |
| △汇兑收益(损失以“-”号填列)          |         |                |                |
| 净敞口套期收益(损失以“-”号填列)        |         |                |                |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)       |         |                |                |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列)         | 五、(二十七) | 160,008.98     | 72,670.08      |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列)         | 五、(二十八) | -2,156,127.92  | -6,152,115.65  |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列)         |         |                |                |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列)         |         | 6,181,872.68   | 5,984,780.84   |
| 加: 营业外收入                  | 五、(二十九) | 10,292.26      | 11,417.07      |
| 其中: 政府补助                  |         |                |                |
| 减: 营业外支出                  | 五、(三十)  | 179,140.40     | 115,139.95     |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)       |         | 6,013,024.54   | 5,881,057.96   |
| 减: 所得税费用                  | 五、(三十一) | -300,342.09    | -2,410,878.07  |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列)         |         | 6,313,366.63   | 8,291,936.03   |
| (一) 按所有权归属分类              |         |                |                |
| 归属于母公司所有者的净利润             |         | 6,313,366.63   | 8,291,936.03   |
| *少数股东损益                   |         |                |                |
| (二) 按经营持续性分类              |         |                |                |
| 持续经营净利润                   |         | 6,313,366.63   | 8,291,936.03   |
| 终止经营净利润                   |         |                |                |
| 六、其他综合收益的税后净额             |         | -9,097.76      |                |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额     |         | -9,097.76      |                |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益       |         |                |                |
| 1、重新计量设定受益计划变动额           |         |                |                |
| 2、权益法下不能转损益的其他综合收益        |         |                |                |
| 3、其他权益工具投资公允价值变动          |         |                |                |
| 4、企业自身信用风险公允价值变动          |         |                |                |
| 5、其他                      |         |                |                |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益        |         | -9,097.76      |                |
| 1、权益法下可转损益的其他综合收益         |         |                |                |
| 2、其他债权投资公允价值变动            |         |                |                |
| 3、可供出售金融资产公允价值变动损益        |         |                |                |
| 4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |         | -9,097.76      |                |
| 5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |         |                |                |
| 6、其他债权投资信用减值准备            |         |                |                |
| 7、现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) |         |                |                |
| 8、外币财务报表折算差额              |         |                |                |
| 9、其他                      |         |                |                |
| *归属于少数股东的其他综合收益的税后净额      |         |                |                |
| 七、综合收益总额                  |         | 6,304,268.87   | 8,291,936.03   |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额          |         | 6,304,268.87   | 8,291,936.03   |
| *归属于少数股东的综合收益总额           |         |                |                |
| 八、每股收益                    |         |                |                |
| 基本每股收益                    |         |                |                |
| 稀释每股收益                    |         |                |                |

单位负责人



主管会计工作负责人:

公晓钦

会计机构负责人:

林银



# 现金流量表

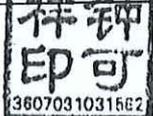
2024年度1-6月

编制单位：赣州市家鹏科技有限公司

金额单位：人民币元

| 项                             | 附注             | 本期金额                  | 上年金额                  |
|-------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>         |                |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金                |                | 130,161,657.35        | 254,115,806.46        |
| △客户存款和同业存放款项净增加额              |                |                       |                       |
| △向中央银行借款净增加额                  |                |                       |                       |
| △向其他金融机构拆入资金净增加额              |                |                       |                       |
| △收到原保险合同保费取得的现金               |                |                       |                       |
| △收到再保业务现金净额                   |                |                       |                       |
| △保户储金及投资款净增加额                 |                |                       |                       |
| △处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 |                |                       |                       |
| △收取利息、手续费及佣金的现金               |                |                       |                       |
| △拆入资金净增加额                     |                |                       |                       |
| △回购业务资金净增加额                   |                |                       |                       |
| △代理买卖证券收到的现金净额                |                |                       |                       |
| 收到的税费返还                       |                |                       |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金                |                | 7,194,539.50          | 13,870,915.47         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>             |                | <b>137,356,196.85</b> | <b>267,986,721.93</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金                |                | 108,149,543.31        | 223,200,344.32        |
| △客户贷款及垫款净增加额                  |                |                       |                       |
| △存放中央银行和同业款项净增加额              |                |                       |                       |
| △支付原保险合同赔付款项的现金               |                |                       |                       |
| △拆出资金净增加额                     |                |                       |                       |
| △支付利息、手续费及佣金的现金               |                |                       |                       |
| △支付保单红利的现金                    |                |                       |                       |
| 支付给职工及为职工支付的现金                |                | 7,247,814.68          | 17,502,387.47         |
| 支付的各项税费                       |                | 1,328,436.44          | 6,759,375.04          |
| 支付其他与经营活动有关的现金                |                | 8,579,533.21          | 17,547,416.93         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>             |                | <b>125,305,327.64</b> | <b>265,009,523.76</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>          | <b>五、(三十二)</b> | <b>12,050,869.21</b>  | <b>2,977,198.17</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>         |                |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                     |                |                       |                       |
| 取得投资收益收到的现金                   |                |                       |                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额     |                |                       |                       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额           |                |                       |                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金                |                |                       |                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>             |                |                       |                       |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金       |                | 5,136,115.20          | 11,821,019.09         |
| 投资支付的现金                       |                |                       |                       |
| △质押贷款净增加额                     |                |                       |                       |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额           |                |                       |                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金                |                |                       |                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>             |                | <b>5,136,115.20</b>   | <b>11,821,019.09</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>          |                | <b>-5,136,115.20</b>  | <b>-11,821,019.09</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>         |                |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                     |                |                       |                       |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金           |                |                       |                       |
| 取得借款收到的现金                     |                |                       |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金                |                | 191,924,572.06        | 264,999,449.72        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>             |                | <b>191,924,572.06</b> | <b>264,999,449.72</b> |
| 偿还债务支付的现金                     |                | 198,787,471.68        |                       |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金             |                | 4,165.44              | 654.19                |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润           |                |                       |                       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金                |                |                       | 256,894,879.71        |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>             |                | <b>198,791,637.12</b> | <b>256,895,533.90</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>          |                | <b>-6,867,065.06</b>  | <b>8,103,915.82</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>     |                |                       |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>         | <b>五、(三十二)</b> | <b>47,688.95</b>      | <b>-739,905.10</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额                | <b>五、(三十二)</b> | 193,728.30            | 933,633.40            |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>         | <b>五、(三十二)</b> | <b>241,417.25</b>     | <b>193,728.30</b>     |

单位负责人：



主管会计工作负责人：

公晓钦

会计机构负责人：

林银



# 所有者权益变动表

2024年度1-6月

金额单位：人民币元

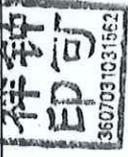


| 编制单位：赣州蓝宇新材料科技股份有限公司  | 本期金额          |        |      |               | 所有者权益合计 |            |      |      |              |                |
|-----------------------|---------------|--------|------|---------------|---------|------------|------|------|--------------|----------------|
|                       | 股本            | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库存股         |         | 其他综合收益     | 专项储备 | 盈余公积 | △一般风险准备      | 未分配利润          |
|                       | 优先股           | 永续债    | 其他   |               |         |            |      |      |              |                |
| 一、上年年末余额              | 89,473,685.00 |        |      | 43,289,473.00 |         | 56,340.91  |      |      | 1,667,917.71 | 134,487,416.62 |
| 加：会计政策变更              |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 前期差错更正                |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 其他                    |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 二、本年期初余额              | 89,473,685.00 |        |      | 43,289,473.00 |         | 56,340.91  |      |      | 1,667,917.71 | 134,487,416.62 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| （一）综合收益总额             |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 1. 所有者投入的普通股          |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 4. 其他                 |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| （三）专项储备提取和使用          |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 1. 提取专项储备             |               |        |      |               |         |            |      |      |              | 373,632.20     |
| 2. 使用专项储备             |               |        |      |               |         |            |      |      |              | 373,632.20     |
| （四）利润分配               |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 其中：法定公积金              |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 任意公积金                 |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| #储备基金                 |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| #企业发展基金               |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| #利润分配弥补亏损             |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 2. 提取一般风险准备           |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 3. 对股东的分配             |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 4. 其他                 |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| （五）所有者权益内部结转          |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 1. 资本公积转增股本           |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 2. 盈余公积转增股本           |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 4a. 其他综合收益结转留存收益      |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 6. 其他                 |               |        |      |               |         |            |      |      |              |                |
| 四、本年年末余额              | 89,473,685.00 |        |      | 43,289,473.00 |         | 429,973.11 |      |      | 7,981,284.34 | 141,165,317.69 |

单位负责人：林毅

主管会计工作负责人：公晓敏

会计机构负责人：林毅



单位负责人：祥钟





### 所有者权益变动表 (续)

2024年度1-6月

金额单位: 人民币元

|                    | 上年金额          |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
|--------------------|---------------|-----|--------|----|---------------|--------|--------|------------|-------|---------|---------------|--|-------|----------------|---------|--|
|                    | 股本            |     | 其他权益工具 |    | 资本公积          |        | 其他综合收益 |            | 专项储备  |         | 盈余公积          |  | 未分配利润 |                | 所有者权益合计 |  |
|                    | 优先股           | 普通股 | 永续债    | 其他 | 资本公积          | 其他综合收益 | 专项储备   | 盈余公积       | 未分配利润 | 所有者权益合计 |               |  |       |                |         |  |
| 一、上年年末余额           | 89,473.685.00 |     |        |    | 43,289,473.00 |        |        | 98,872.15  |       |         | -6,624,018.32 |  |       | 126,238,011.83 |         |  |
| 加: 会计政策变更          |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 前期差错更正             |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 其他                 |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 二、本年年初余额           | 89,473,685.00 |     |        |    | 43,289,473.00 |        |        | 98,872.15  |       |         | -6,624,018.32 |  |       | 126,238,011.83 |         |  |
| 三、本年年末余额           |               |     |        |    |               |        |        | -42,531.24 |       |         | 8,291,936.03  |  |       | 8,249,404.79   |         |  |
| (一) 综合收益总额         |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         | 8,291,936.03  |  |       | 8,291,936.03   |         |  |
| (二) 所有者投入和减少资本     |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 1. 所有者投入的普通股       |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本   |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额  |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 4. 其他              |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| (三) 专项储备提取和使用      |               |     |        |    |               |        |        | -42,531.24 |       |         |               |  |       | -42,531.24     |         |  |
| 1. 提取专项储备          |               |     |        |    |               |        |        | -42,531.24 |       |         |               |  |       | -42,531.24     |         |  |
| 2. 使用专项储备          |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| (四) 利润分配           |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 1. 提取盈余公积          |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 其中: 法定公积金          |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 任意公积金              |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 储备基金               |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 企业发展基金             |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 专项储备投资             |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 2. 提取一般风险准备        |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 3. 对股东的分配          |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 4. 其他              |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| (五) 所有者权益内部结转      |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 1. 资本公积转增股本        |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 2. 盈余公积转增股本        |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 6. 其他              |               |     |        |    |               |        |        |            |       |         |               |  |       |                |         |  |
| 四、本年年末余额           | 89,473,685.00 |     |        |    | 43,289,473.00 |        |        | 56,340.91  |       |         | 1,667,917.71  |  |       | 134,487,416.62 |         |  |

会计机构负责人: 林 敏

主管会计工作负责人: 公 晓 敏

单位负责人: 祥 钟 印



# 赣州市豪鹏科技有限公司

## 2024年度1-6月财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

赣州市豪鹏科技有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），由深圳市豪鹏科技有限公司出资成立，于2010年9月1日在赣州市工商行政管理局登记注册。

截至2023年12月31日，公司注册资本及实收资本为8,947.3685万元。

公司法人代表：钟可祥；公司地址：江西省赣州市章贡区水西钴钼稀有金属产业基地；公司统一社会信用代码：913607025610818831；公司主要从事废旧新能源汽车动力电池回收及梯次利用，以及废旧电池无害化和资源循环利用。

### 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、重要会计政策及会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2024年6月30日的财务状况以及2024年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3、营业周期

本公司的营业周期为12个月。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 6、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

## 7、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量

或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的**业务模式**，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的**业务模式**。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，**本金**是指金融资产在初始确认时的公允价值；**利息**包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的**业务模式**时，所有受影响的相关金融资产在**业务模式**发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

#### (4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、8。

#### (5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止

确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外)。

### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

### 应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按

照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

应收账款组合 1：应收厦门钨业股份有限公司（以下简称“厦门钨业”）合并报表范围内公司款项

应收账款组合 2：应收其他客户

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

#### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收厦门钨业合并报表范围内公司款项

其他应收款组合 2：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

#### 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约

的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

#### 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债

表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

### 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (1) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### (2) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 8、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或

负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最小层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 9、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品等。

### （2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### 10、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 类别     | 使用年限（年）     | 残值率% | 年折旧率%     |
|--------|-------------|------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 30.00-40.00 | 5.00 | 3.17-2.38 |
| 机器设备   | 10.00       | 5.00 | 9.50      |
| 运输设备   | 5.00        | 5.00 | 19.00     |

| 类别   | 使用年限(年)    | 残值率% | 年折旧率%      |
|------|------------|------|------------|
| 其他设备 | 5.00-10.00 | 5.00 | 19.00-9.50 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、14。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(5) 使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### 11、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、14。

#### 12、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

| 类别    | 使用寿命 | 摊销方法  |
|-------|------|-------|
| 土地使用权 | 50 年 | 直线摊销法 |
| 专利权   | 20 年 | 直线摊销法 |

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、14。

### 13、研发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

### 14、资产减值

对固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 15、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### 16、职工薪酬

##### (1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

## (2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## (3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## (4) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 17、收入

### (1) 一般原则

本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的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

(2) 具体方法本公司收入确认的具体方法如下：

销售商品：当商品运送至客户且客户已检验结算确认时，客户取得商品的控制权，本公司确认收入。

提供劳务：公司根据与客户签订的加工协议，收取加工费。加工完成后，公司根据协议约定将货物运送至客户指定地点，经客户检验签收后确认收入。

## 18、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### 19、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 20、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

### (2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、21。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

#### (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## 21、使用权资产

### (1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### (2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、14。

## 22、安全生产费用

本公司根据有关规定，按财资〔2022〕136号文提取安全生产费用。

安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项

储备”科目。

提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 23、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### 24、重要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

本公司本期无重要会计政策变更。

#### (2) 重要会计估计变更

本公司本期无重大会计估计变更

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

| 税 种     | 计税依据      | 法定税率% |
|---------|-----------|-------|
| 增值税     | 应纳税增值额    | 13    |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的流转税额 | 7     |
| 教育费附加   | 实际缴纳的流转税额 | 3     |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳的流转税额 | 2     |
| 企业所得税   | 应纳税所得额    | 15    |

本公司被认定为高新技术企业,2024 年 1-6 月享受减按 15.00%税率缴纳企业所得税的优惠政策。

### 五、财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“年初”指 2023 年 12 月 31 日,“期末”指 2024 年 6 月 30 日,“上年”指 2023 年度,“本期”指 2024 年度 1-6 月。

#### (一) 货币资金

| 项 目            | 期末余额       | 年初余额       |
|----------------|------------|------------|
| 库存现金           |            |            |
| 银行存款           | 241,417.25 | 193,728.30 |
| 其他货币资金         |            |            |
| 合 计            | 241,417.25 | 193,728.30 |
| 其中:存放境外的款项总额   |            |            |
| 其中:存放财务公司的款项总额 |            |            |
| 合 计            |            |            |

#### (二) 应收账款

##### 1、应收账款基本情况

##### (1) 按账龄披露应收账款

| 账 龄          | 期末余额          |           | 年初余额          |            |
|--------------|---------------|-----------|---------------|------------|
|              | 账面余额          | 坏账准备      | 账面余额          | 坏账准备       |
| 1 年以内(含 1 年) | 11,794,256.19 | 22,684.99 | 17,613,335.63 | 161,783.97 |
| 1 至 2 年      |               |           |               |            |
| 2 至 3 年      |               |           |               |            |
| 3 年以上        |               |           |               |            |
| 合 计          | 11,794,256.19 | 22,684.99 | 17,613,335.63 | 161,783.97 |

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

| 类别                   | 期末余额          |        |           |                      |               |
|----------------------|---------------|--------|-----------|----------------------|---------------|
|                      | 账面余额          |        | 坏账准备      |                      | 账面价值          |
|                      | 金额            | 比例 (%) | 金额        | 预期信用损失率/<br>计提比例 (%) |               |
| 按单项计提坏账准备的应收账款       |               |        |           |                      |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 11,794,256.19 | 100.00 | 22,684.99 |                      | 11,771,571.20 |
| 其中:                  |               |        |           |                      |               |
| 账龄组合                 | 477,578.68    | 4.05   | 22,684.99 | 4.75                 | 454,893.69    |
| 应收厦门钨业合并报表范围内公司款项    | 11,316,677.51 | 95.95  |           |                      | 11,316,677.51 |
| 合计                   | 11,794,256.19 | 100.00 | 22,684.99 |                      | 11,771,571.20 |

| 类别                   | 年初余额          |        |            |                      |               |
|----------------------|---------------|--------|------------|----------------------|---------------|
|                      | 账面余额          |        | 坏账准备       |                      | 账面价值          |
|                      | 金额            | 比例 (%) | 金额         | 预期信用损失率/<br>计提比例 (%) |               |
| 按单项计提坏账准备的应收账款       |               |        |            |                      |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 17,613,335.63 | 100.00 | 161,783.97 |                      | 17,451,551.66 |
| 其中:                  |               |        |            |                      |               |
| 账龄组合                 | 3,405,978.25  | 19.34  | 161,783.97 | 4.75                 | 3,244,194.28  |
| 应收厦门钨业合并报表范围内公司款项    | 14,207,357.38 | 80.66  |            |                      | 14,207,357.38 |
| 合计                   | 17,613,335.63 | 100.00 | 161,783.97 |                      | 17,451,551.66 |

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(3) 账龄组合

| 账龄            | 期末余额       |        |           | 年初余额         |        |            |
|---------------|------------|--------|-----------|--------------|--------|------------|
|               | 账面余额       |        | 坏账准备      | 账面余额         |        | 坏账准备       |
|               | 金额         | 比例(%)  |           | 金额           | 比例(%)  |            |
| 1 年以内 (含 1 年) | 477,578.68 | 100.00 | 22,684.99 | 3,405,978.25 | 100.00 | 161,783.97 |
| 1 至 2 年       |            |        |           |              |        |            |
| 2 至 3 年       |            |        |           |              |        |            |
| 3 年以上         |            |        |           |              |        |            |
| 合计            | 477,578.68 | 100.00 | 22,684.99 | 3,405,978.25 | 100.00 | 161,783.97 |

(4) 其他组合

| 组合名称              | 期末余额          |         |      | 年初余额          |         |      |
|-------------------|---------------|---------|------|---------------|---------|------|
|                   | 账面余额          | 计提比例(%) | 坏账准备 | 账面余额          | 计提比例(%) | 坏账准备 |
| 应收厦门钨业合并报表范围内公司款项 | 11,316,677.51 |         |      | 14,207,357.38 |         |      |
| 合计                | 11,316,677.51 |         |      | 14,207,357.38 |         |      |

2、按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| 债务人名称           | 账面余额          | 占应收账款合计的比例(%) | 坏账准备      |
|-----------------|---------------|---------------|-----------|
| 厦门钨业股份有限公司      | 6,125,624.84  | 51.94         |           |
| 厦门厦钨新能源材料股份有限公司 | 5,191,052.67  | 44.01         |           |
| 深圳市明德循环科技有限公司   | 335,456.20    | 2.84          | 15,934.17 |
| 福建省兴龙新材料有限公司    | 55,915.20     | 0.47          | 2,655.97  |
| 东莞市灿升金属有限公司     | 45,461.56     | 0.39          | 2,159.42  |
| 合计              | 11,753,510.47 | 99.65         | 20,749.56 |

(三) 应收款项融资

| 种类   | 期末余额         | 年初余额 |
|------|--------------|------|
| 应收票据 | 1,423,371.95 |      |
| 应收账款 |              |      |
| 合计   | 1,423,371.95 |      |

(四) 预付款项

1、按账龄列示

| 账龄        | 期末余额          |        |      | 年初余额         |        |      |
|-----------|---------------|--------|------|--------------|--------|------|
|           | 账面余额          |        | 坏账准备 | 账面余额         |        | 坏账准备 |
|           | 金额            | 比例(%)  |      | 金额           | 比例(%)  |      |
| 1年以内(含1年) | 12,259,206.94 | 99.95  |      | 3,145,179.29 | 98.23  |      |
| 1至2年(含2年) |               |        |      | 25,908.00    | 0.81   |      |
| 2至3年(含3年) |               |        |      | 15,503.76    | 0.48   |      |
| 3年以上      | 6,480.00      | 0.05   |      | 15,367.64    | 0.48   |      |
| 合计        | 12,265,686.94 | 100.00 |      | 3,201,958.69 | 100.00 |      |

1、按欠款方归集的年末余额前五名的预付账款情况

| 债务人名称              | 账面余额          | 占预付款项合计的比例(%) | 坏账准备 |
|--------------------|---------------|---------------|------|
| 紫金矿业集团(厦门)金属材料有限公司 | 3,655,132.18  | 29.80         |      |
| 江西睿达新能源科技有限公司      | 3,584,000.00  | 29.22         |      |
| 埃珂森(上海)企业管理有限公司    | 1,694,246.74  | 13.81         |      |
| 福建坤元循环新能源科技有限公司    | 954,088.83    | 7.78          |      |
| 惠州市恒创睿能环保科技有限公司    | 623,686.95    | 5.08          |      |
| 合计                 | 10,511,154.70 | 85.69         |      |

(五) 其他应收款

| 项目     | 期末余额          | 年初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 应收利息   |               |               |
| 应收股利   |               |               |
| 其他应收款项 | 22,966,288.81 | 16,858,437.29 |
| 合计     | 22,966,288.81 | 16,858,437.29 |

1、其他应收款项

(1) 其他应收款项基本情况

① 按账龄披露其他应收款项

| 账龄        | 期末余额          |           | 年初余额          |           |
|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|           | 账面余额          | 坏账准备      | 账面余额          | 坏账准备      |
| 1年以内(含1年) | 22,437,707.81 | 5,250.00  | 16,705,166.29 | 61,600.00 |
| 1至2年      | 537,590.00    | 53,759.00 | 183,190.00    | 18,319.00 |

| 账龄   | 期末余额          |            | 年初余额          |            |
|------|---------------|------------|---------------|------------|
|      | 账面余额          | 坏账准备       | 账面余额          | 坏账准备       |
| 2至3年 | 100,000.00    | 50,000.00  | 100,000.00    | 50,000.00  |
| 3年以上 | 306,554.00    | 306,554.00 | 306,554.00    | 306,554.00 |
| 合计   | 23,381,851.81 | 415,563.00 | 17,294,910.29 | 436,473.00 |

② 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

| 类别                     | 期末余额          |        |            |                    | 账面价值          |
|------------------------|---------------|--------|------------|--------------------|---------------|
|                        | 账面余额          |        | 坏账准备       |                    |               |
|                        | 金额            | 比例 (%) | 金额         | 预期信用损失率 / 计提比例 (%) |               |
| 单项计提坏账准备的其他应收款项        |               |        |            |                    |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项 | 23,381,851.81 | 100.00 | 415,563.00 | 1.78               | 22,966,288.81 |
| 合计                     | 23,381,851.81 | 100.00 | 415,563.00 |                    | 22,966,288.81 |

| 类别                     | 年初余额          |        |            |                    | 账面价值          |
|------------------------|---------------|--------|------------|--------------------|---------------|
|                        | 账面余额          |        | 坏账准备       |                    |               |
|                        | 金额            | 比例 (%) | 金额         | 预期信用损失率 / 计提比例 (%) |               |
| 单项计提坏账准备的其他应收款项        |               |        |            |                    |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项 | 17,294,910.29 | 100.00 | 436,473.00 | 2.52               | 16,858,437.29 |
| 合计                     | 17,294,910.29 | 100.00 | 436,473.00 |                    | 16,858,437.29 |

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

① 账龄组合

| 账龄        | 期末余额       |        |           | 年初余额         |        |           |
|-----------|------------|--------|-----------|--------------|--------|-----------|
|           | 账面余额       |        | 坏账准备      | 账面余额         |        | 坏账准备      |
|           | 金额         | 比例 (%) |           | 金额           | 比例 (%) |           |
| 1年以内(含1年) | 189,177.00 | 16.69  | 5,250.00  | 1,319,535.10 | 69.11  | 61,600.00 |
| 1至2年      | 537,590.00 | 47.44  | 53,759.00 | 183,190.00   | 9.59   | 18,319.00 |

| 账龄   | 期末余额         |        |            | 年初余额         |        |            |
|------|--------------|--------|------------|--------------|--------|------------|
|      | 账面余额         |        | 坏账准备       | 账面余额         |        | 坏账准备       |
|      | 金额           | 比例(%)  |            | 金额           | 比例(%)  |            |
| 2至3年 | 100,000.00   | 8.82   | 50,000.00  | 100,000.00   | 5.24   | 50,000.00  |
| 3年以上 | 306,554.00   | 27.05  | 306,554.00 | 306,554.00   | 16.06  | 306,554.00 |
| 合计   | 1,133,321.00 | 100.00 | 415,563.00 | 1,909,279.10 | 100.00 | 436,473.00 |

② 其他组合

| 组合名称             | 期末余额          |         |      | 年初余额          |         |      |
|------------------|---------------|---------|------|---------------|---------|------|
|                  | 账面余额          | 计提比例(%) | 坏账准备 | 账面余额          | 计提比例(%) | 坏账准备 |
| 应收厦门钨业合并报表范围内公司款 | 22,248,530.81 |         |      | 15,385,631.19 |         |      |
| 合计               | 22,248,530.81 |         |      | 15,385,631.19 |         |      |

③ 其他应收款坏账准备计提情况

| 坏账准备     | 第一阶段         | 第二阶段                     | 第三阶段                     | 合计         |
|----------|--------------|--------------------------|--------------------------|------------|
|          | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失<br>(已发生信用减值) |            |
| 年初余额     | 436,473.00   |                          |                          | 436,473.00 |
| 年初余额在本年: |              |                          |                          |            |
| --转入第二阶段 |              |                          |                          |            |
| --转入第三阶段 |              |                          |                          |            |
| --转回第二阶段 |              |                          |                          |            |
| --转回第一阶段 |              |                          |                          |            |
| 本年计提     |              |                          |                          |            |
| 本年转回     | 20,910.00    |                          |                          | 20,910.00  |
| 本年转销     |              |                          |                          |            |
| 本年核销     |              |                          |                          |            |
| 其他变动     |              |                          |                          |            |
| 年末余额     | 415,563.00   |                          |                          | 415,563.00 |

④ 其他应收款项账面余额变动

| 账面余额     | 第一阶段           | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计            |
|----------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|
|          | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |               |
| 年初余额     | 17,294,910.29  |                      |                      | 17,294,910.29 |
| 年初余额在本年： |                |                      |                      |               |
| --转入第二阶段 |                |                      |                      |               |
| --转入第三阶段 |                |                      |                      |               |
| --转回第二阶段 |                |                      |                      |               |
| --转回第一阶段 |                |                      |                      |               |
| 本年新增     | 6,086,941.52   |                      |                      | 6,086,941.52  |
| 本年终止确认   |                |                      |                      |               |
| 其他变动     |                |                      |                      |               |
| 年末余额     | 23,381,851.81  |                      |                      | 23,381,851.81 |

## (3) 按欠款方归集的年末金额前五名的其他应收款项情况

| 债务人名称               | 款项性质  | 账面余额          | 账龄    | 占其他应收款项合计的比例(%) | 坏账准备       |
|---------------------|-------|---------------|-------|-----------------|------------|
| 厦门钨业股份总部            | 关联方往来 | 22,248,530.81 | 1 年以内 | 95.15           |            |
| 赣州市水西有色冶金基地开发建设有限公司 | 保证金   | 300,000.00    | 3 年以上 | 1.28            | 300,000.00 |
| 芜湖天弋能源科技有限公司        | 保证金   | 300,000.00    | 1-2 年 | 1.28            | 30,000.00  |
| 重庆瑞阳鑫驰新能源汽车有限责任公司   | 保证金   | 151,200.00    | 1-2 年 | 0.65            | 15,120.00  |
| 上海卡耐新能源有限公司         | 保证金   | 100,000.00    | 2-3 年 | 0.43            | 50,000.00  |
| 合计                  |       | 23,099,730.81 |       | 98.79           | 395,120.00 |

## (六) 存货

1 □ □

| 项目        | 期末余额          |                   |              |
|-----------|---------------|-------------------|--------------|
|           | 账面余额          | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值         |
| 原材料       | 10,728,055.29 | 2,964,033.93      | 7,764,021.36 |
| 自制半成品及在产品 | 5,253,422.72  |                   | 5,253,422.72 |

| 项目               | 期末余额          |                   |               |
|------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                  | 账面余额          | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值          |
| 库存商品（产成品）        | 1,529,506.91  |                   | 1,529,506.91  |
| 周转材料（包装物、低值易耗品等） | 11,951.72     |                   | 11,951.72     |
| 合计               | 17,522,936.64 | 2,964,033.93      | 14,558,902.71 |

| 项目        | 年初余额          |                   |               |
|-----------|---------------|-------------------|---------------|
|           | 账面余额          | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值          |
| 原材料       | 20,986,996.00 | 3,053,063.36      | 17,933,932.64 |
| 自制半成品及在产品 | 4,350,825.16  | 702,148.84        | 3,648,676.32  |
| 库存商品（产成品） | 1,735,534.72  | 478,191.62        | 1,257,343.10  |
| 合计        | 27,073,355.88 | 4,233,403.82      | 22,839,952.06 |

## (七) 其他流动资产

| 项目     | 期末余额 | 年初余额      |
|--------|------|-----------|
| 待抵扣进项税 |      | 33,503.32 |
| 合计     |      | 33,503.32 |

## (八) 固定资产

| 项目     | 期末账面价值        | 年初账面价值        |
|--------|---------------|---------------|
| 固定资产   | 64,045,548.27 | 67,724,090.41 |
| 固定资产清理 |               |               |
| 合计     | 64,045,548.27 | 67,724,090.41 |

## 1、固定资产情况

| 项目       | 年初余额           | 本期增加         | 本期减少       | 期末余额           |
|----------|----------------|--------------|------------|----------------|
| 一、账面原值合计 | 108,975,845.32 | 1,586,362.99 | 231,407.16 | 110,330,801.15 |
| 其中：土地资产  |                |              |            |                |
| 房屋、建筑物   | 39,226,772.44  |              |            | 39,226,772.44  |
| 机器设备     | 38,121,774.55  |              | 75,154.29  | 38,046,620.26  |
| 运输工具     | 1,023,448.22   |              |            | 1,023,448.22   |
| 其他设备     | 30,603,850.11  | 1,586,362.99 | 156,252.87 | 32,033,960.23  |

| 项目       | 年初余额          | 本期增加         | 本期减少       | 期末余额          |
|----------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 二、累计折旧合计 | 41,251,754.91 | 5,178,889.73 | 145,391.76 | 46,285,252.88 |
| 其中：土地资产  |               |              |            |               |
| 房屋、建筑物   | 7,616,549.91  | 591,275.04   |            | 8,207,824.95  |
| 机器设备     | 16,061,703.62 | 1,769,681.75 | 52,038.98  | 17,779,346.39 |
| 运输工具     | 887,616.39    | 15,637.14    |            | 903,253.53    |
| 其他设备     | 16,685,884.99 | 2,802,295.80 | 93,352.78  | 19,394,828.01 |
| 三、账面净值合计 | 67,724,090.41 |              |            | 64,045,548.27 |
| 其中：土地资产  |               |              |            |               |
| 房屋、建筑物   | 31,610,222.53 |              |            | 31,018,947.49 |
| 机器设备     | 22,060,070.93 |              |            | 20,267,273.87 |
| 运输工具     | 135,831.83    |              |            | 120,194.69    |
| 其他设备     | 13,917,965.12 |              |            | 12,639,132.22 |
| 四、减值准备合计 |               |              |            |               |
| 其中：土地资产  |               |              |            |               |
| 房屋、建筑物   |               |              |            |               |
| 机器设备     |               |              |            |               |
| 运输工具     |               |              |            |               |
| 其他设备     |               |              |            |               |
| 五、账面价值合计 | 67,724,090.41 |              |            | 64,045,548.27 |
| 其中：土地资产  |               |              |            |               |
| 房屋、建筑物   | 31,610,222.53 |              |            | 31,018,947.49 |
| 机器设备     | 22,060,070.93 |              |            | 20,267,273.87 |
| 运输工具     | 135,831.83    |              |            | 120,194.69    |
| 其他设备     | 13,917,965.12 |              |            | 12,639,132.22 |

## (九) 在建工程

| 项目               | 期末余额      |      |      | 年初余额 |      |      |
|------------------|-----------|------|------|------|------|------|
|                  | 账面余额      | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 更换监控新增服务器等固定资产项目 | 15,652.45 |      |      |      |      |      |

| 项目              | 期末余额         |      |      | 年初余额         |      |      |
|-----------------|--------------|------|------|--------------|------|------|
|                 | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值 |
| 钴中间品低成本浸出线改造项目  | 84,513.10    |      |      |              |      |      |
| 母液处理线改造项目       | 98,897.52    |      |      |              |      |      |
| 生产车间自动化改造项目     | 1,226,720.92 |      |      | 1,255,996.20 |      |      |
| 梯次利用信息化建设       | 33,709.00    |      |      | 33,709.00    |      |      |
| 提锂线改造项目         | 1,321,378.29 |      |      | 1,321,378.29 |      |      |
| 退役动力电池回收与梯次利用项目 | 3,745,620.82 |      |      | 1,023,129.01 |      |      |
| 新车间行政固资投资项目     | 4,103.06     |      |      |              |      |      |
| 新建一条电池处理生产线     | 179,705.99   |      |      | 926,628.83   |      |      |
| 行政后勤固定资产更新、升级项目 | 2,834.20     |      |      |              |      |      |
| 合计              | 6,713,135.35 |      |      | 4,560,841.33 |      |      |

## (十) 无形资产

| 项目       | 年初余额          | 本期增加额      | 本期减少额 | 期末余额          |
|----------|---------------|------------|-------|---------------|
| 一、原价合计   | 14,377,067.27 |            |       | 14,377,067.27 |
| 其中：土地使用权 | 8,377,067.27  |            |       | 8,377,067.27  |
| 软件       |               |            |       |               |
| 专利权      | 6,000,000.00  |            |       | 6,000,000.00  |
| 二、累计摊销合计 | 5,835,493.21  | 233,770.44 |       | 6,069,263.65  |
| 其中：土地使用权 | 2,010,493.21  | 83,770.44  |       | 2,094,263.65  |
| 软件       |               |            |       |               |
| 专利权      | 3,825,000.00  | 150,000.00 |       | 3,975,000.00  |
| 三、减值准备合计 |               |            |       |               |
| 其中：土地使用权 |               |            |       |               |
| 软件       |               |            |       |               |
| 专利权      |               |            |       |               |
| 四、账面价值合计 | 8,541,574.06  |            |       | 8,307,803.62  |

| 项目       | 年初余额         | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额         |
|----------|--------------|-------|-------|--------------|
| 其中：土地使用权 | 6,366,574.06 |       |       | 6,282,803.62 |
| 软件       |              |       |       |              |
| 专利权      | 2,175,000.00 |       |       | 2,025,000.00 |

## (十一) 长期待摊费用

| 项目                 | 年初余额         | 本期增加额      | 本期摊销额        | 其他减少额 | 期末余额         |
|--------------------|--------------|------------|--------------|-------|--------------|
| 萃取剂 P204           | 230,819.38   |            | 78,071.28    |       | 152,748.10   |
| 萃取剂 P507           | 1,815,149.88 | 340,991.15 | 456,034.75   |       | 1,700,106.28 |
| 烷烃熔剂油<br>Escaid110 | 1,540,409.34 |            | 443,206.01   |       | 1,097,203.33 |
| 轻质白油               | 640,273.24   | 295,348.67 | 98,019.58    |       | 837,602.33   |
| 合计                 | 4,226,651.84 | 636,339.82 | 1,075,331.62 |       | 3,787,660.04 |

## (十二) 递延所得税资产

## 1、已确认递延所得税资产

| 项目                        | 期末余额           |                  | 年初余额           |                  |
|---------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                           | 递延所得税资产/<br>负债 | 可抵扣/应纳税暂时<br>性差异 | 递延所得税资产/<br>负债 | 可抵扣/应纳税暂时<br>性差异 |
| 一、递延所得税资产                 | 13,732,858.03  | 91,552,387.59    | 13,430,910.45  | 89,539,403.06    |
| 资产减值准备                    | 444,605.09     | 2,964,033.95     | 635,010.57     | 4,233,403.82     |
| 可抵扣亏损                     | 13,220,910.26  | 88,139,401.70    | 12,706,161.34  | 84,707,742.27    |
| 信用减值准备                    | 65,737.19      | 438,247.99       | 89,738.54      | 598,256.97       |
| 公允价值计量变动计入其<br>他综合收益的金融资产 | 1,605.49       | 10,703.95        |                |                  |

## (十三) 其他非流动资产

| 项目    | 期末余额       | 年初余额       |
|-------|------------|------------|
| 预付设备款 | 670,270.86 | 688,907.10 |
| 合计    | 670,270.86 | 688,907.10 |

## (十四) 应付账款

| 项 目     | 期末余额          | 年初余额          |
|---------|---------------|---------------|
| 货款      | 9,786,475.52  | 18,837,589.10 |
| 设备款或工程款 | 923,900.82    | 1,299,796.86  |
| 物流费     | 2,068,687.60  | 1,364,905.00  |
| 其他      | 42,139.23     | 42,139.23     |
| 合 计     | 12,821,203.17 | 21,544,430.19 |

## (十五) 合同负债情况

| 项 目  | 期末余额         | 年初余额       |
|------|--------------|------------|
| 预收货款 | 1,357,896.30 | 524,726.57 |
| 合 计  | 1,357,896.30 | 524,726.57 |

## (十六) 应付职工薪酬

## 1、应付职工薪酬列示

| 项 目            | 年初余额         | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额         |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 一、短期薪酬         | 1,506,111.55 | 7,403,277.74 | 6,604,917.10 | 2,304,472.19 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 |              | 610,938.48   | 574,435.41   | 36,503.07    |
| 三、辞退福利         |              |              |              |              |
| 四、一年内到期的其他福利   |              |              |              |              |
| 五、其他           |              |              |              |              |
| 合 计            | 1,506,111.55 | 8,014,216.22 | 7,179,352.51 | 2,340,975.26 |

## 1、短期薪酬列示

| 项 目           | 年初余额         | 本期增加额        | 本期减少额        | 期末余额         |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 1,016,055.91 | 6,253,265.11 | 5,509,099.46 | 1,760,221.56 |
| 二、职工福利费       |              | 551,933.30   | 551,933.30   |              |
| 三、社会保险费       |              | 302,228.37   | 291,062.94   | 11,165.43    |
| 其中：医疗保险费      |              | 277,212.78   | 268,674.51   | 8,538.27     |
| 工伤保险费         |              | 23,176.59    | 21,468.93    | 1,707.66     |
| 生育保险费         |              | 1,839.00     | 919.50       | 919.50       |
| 其他            |              |              |              |              |
| 四、住房公积金       |              | 172,924.00   | 157,582.00   | 15,342.00    |

| 项目            | 年初余额         | 本期增加额        | 本期减少额        | 期末余额         |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 五、工会经费和职工教育经费 | 490,055.64   | 122,926.96   | 95,239.40    | 517,743.20   |
| 六、短期带薪缺勤      |              |              |              |              |
| 七、短期利润分享计划    |              |              |              |              |
| 八、其他短期薪酬      |              |              |              |              |
| 合计            | 1,506,111.55 | 7,403,277.74 | 6,604,917.10 | 2,304,472.19 |

1、设定提存计划列示

| 项目        | 年初余额 | 本期增加       | 本期减少       | 期末余额      |
|-----------|------|------------|------------|-----------|
| 一、基本养老保险费 |      | 563,661.60 | 542,644.32 | 21,017.28 |
| 二、失业保险费   |      | 17,618.88  | 16,962.09  | 656.79    |
| 三、企业年金缴费  |      | 29,658.00  | 14,829.00  | 14,829.00 |
| 合计        |      | 610,938.48 | 574,435.41 | 36,503.07 |

(十七) 应交税费

| 项目              | 年初余额       | 本期应交         | 本期已交         | 期末余额         |
|-----------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 增值税             |            | 2,656,738.04 | 887,448.04   | 1,769,290.00 |
| 城市维护建设税         | 14,356.33  | 159,869.19   | 62,121.36    | 112,104.16   |
| 房产税             | 48,710.67  | 168,151.18   | 144,574.52   | 72,287.33    |
| 土地使用税           | 58,668.58  | 117,337.20   | 117,337.22   | 58,668.56    |
| 个人所得税           | 35,520.26  | 30,128.21    | 61,966.66    | 3,681.81     |
| 教育费附加(含地方教育费附加) | 10,254.52  | 114,192.28   | 44,372.40    | 80,074.40    |
| 印花税             | 23,257.33  | 66,653.14    | 71,971.41    | 17,939.06    |
| 其他              |            | 611.49       | 611.49       |              |
| 合计              | 190,767.69 | 3,313,680.73 | 1,390,403.10 | 2,114,045.32 |

(十八) 其他应付款

| 项目     | 期末余额       | 年初余额         |
|--------|------------|--------------|
| 应付利息   |            |              |
| 应付股利   |            |              |
| 其他应付款项 | 508,846.71 | 1,445,912.40 |
| 合计     | 508,846.71 | 1,445,912.40 |

1、其他应付款项

① 按款项性质列示其他应付款项

| 项目  | 期末余额       | 年初余额         |
|-----|------------|--------------|
| 保证金 | 345,702.70 | 1,300,000.00 |
| 暂收款 | 163,144.01 | 113,305.14   |
| 其他  |            | 32,607.26    |
| 合计  | 508,846.71 | 1,445,912.40 |

② 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

| 债权单位名称        | 期末余额       |
|---------------|------------|
| 代征手续费         | 207,201.27 |
| 党建经费          | 72,686.57  |
| 江西众通运输有限公司    | 64,352.70  |
| 赣州市盛发再生资源有限公司 | 50,000.00  |
| 待返还党费         | 39,839.96  |
| 合计            | 434,080.50 |

(十九) 其他流动负债

| 项目     | 期末余额       | 年初余额      |
|--------|------------|-----------|
| 待转销项税额 | 176,230.58 | 52,741.49 |
| 合计     | 176,230.58 | 52,741.49 |

(二十) 实收资本

| 投资者名称         | 年初余额          |         | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |         |
|---------------|---------------|---------|------|------|---------------|---------|
|               | 投资金额          | 所占比例(%) |      |      | 投资金额          | 所占比例(%) |
| 合计            | 89,473,685.00 | 100.00  |      |      | 89,473,685.00 | 100.00  |
| 厦门钨业股份有限公司    | 42,052,632.00 | 47.01   |      |      | 42,052,632.00 | 47.01   |
| 深圳市豪鹏科技有限公司   | 28,000,000.00 | 31.29   |      |      | 28,000,000.00 | 31.29   |
| 区汉成           | 14,621,053.00 | 16.34   |      |      | 14,621,053.00 | 16.34   |
| 北京新能源汽车股份有限公司 | 4,000,000.00  | 4.47    |      |      | 4,000,000.00  | 4.47    |
| 祝捷            | 800,000.00    | 0.89    |      |      | 800,000.00    | 0.89    |

(二十一) 资本公积

| 项目          | 年初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |
|-------------|---------------|------|------|---------------|
| 一、资本（或股本）溢价 | 43,289,473.00 |      |      | 43,289,473.00 |
| 二、其他资本公积    |               |      |      |               |
| 合计          | 43,289,473.00 |      |      | 43,289,473.00 |

(二十二) 专项储备

| 项目    | 年初余额            |                | 本期增加         | 本期减少       | 期末余额            |                | 备注 |
|-------|-----------------|----------------|--------------|------------|-----------------|----------------|----|
|       | 其中：归属于<br>母公司股东 | 其中：归属<br>于少数股东 |              |            | 其中：归属于母<br>公司股东 | 其中：归属<br>于少数股东 |    |
| 安全生产费 | 56,340.91       |                | 1,194,727.80 | 821,095.60 | 429,973.11      |                |    |
| 合计    | 56,340.91       |                | 1,194,727.80 | 821,095.60 | 429,973.11      |                |    |

(二十三) 未分配利润

| 项目           | 本期金额         | 上年金额          |
|--------------|--------------|---------------|
| 上年年末余额       | 1,667,917.71 | -6,624,018.32 |
| 年初调整金额       |              |               |
| 本年年初余额       | 1,667,917.71 | -6,624,018.32 |
| 本年增加额        | 6,313,366.63 | 8,291,936.03  |
| 其中：本年净利润转入   | 6,313,366.63 | 8,291,936.03  |
| 其他调整因素       |              |               |
| 本年减少额        |              |               |
| 其中：本年提取盈余公积数 |              |               |
| 本年提取一般风险准备   |              |               |
| 本年分配现金股利数    |              |               |
| 转增资本         |              |               |
| 其他减少         |              |               |
| 本年年末余额       | 7,981,284.34 | 1,667,917.71  |

(二十四) 营业收入、营业成本

| 项目        | 本期发生额         |               | 上年发生额          |                |
|-----------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|           | 收入            | 成本            | 收入             | 成本             |
| 1. 主营业务小计 | 95,910,801.55 | 84,535,179.28 | 227,626,967.66 | 205,747,278.98 |

| 项目        | 本期发生额          |               | 上年发生额          |                |
|-----------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|           | 收入             | 成本            | 收入             | 成本             |
| 交通运输业     |                |               |                |                |
| 销售业务      | 95,910,801.55  | 84,535,179.28 | 227,626,967.66 | 205,747,278.98 |
| 2. 其他业务小计 | 14,557,573.15  | 13,901,537.54 | 20,264,149.69  | 13,441,998.62  |
| 利息收入      | 165,895.26     |               | 396,065.77     |                |
| 让售材料      | 14,101,599.70  | 13,832,991.63 | 15,687,772.92  | 13,385,413.40  |
| 其他        | 290,078.19     | 68,545.91     | 4,180,311.00   | 56,585.22      |
| 合计        | 110,468,374.70 | 98,436,716.82 | 247,891,117.35 | 219,189,277.60 |

(二十五) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

1、销售费用

| 项目      | 本期发生额      | 上年发生额      |
|---------|------------|------------|
| 职工薪酬    | 272,449.59 | 380,614.95 |
| 业务招待费   | 51,827.00  | 90,817.50  |
| 差旅费     | 27,514.57  | 44,915.32  |
| 宣传广告费   | 20,617.92  | 41,368.87  |
| 其他      | 14,150.94  | 86,467.26  |
| 会务费     | 2,358.49   |            |
| 折旧及摊销   | 1,264.98   | 1,722.42   |
| 样品及产品损耗 |            | 28,301.89  |
| 合计      | 390,183.49 | 674,208.21 |

2、管理费用

| 项目    | 本期发生额        | 上年发生额        |
|-------|--------------|--------------|
| 职工薪酬  | 2,268,512.35 | 5,099,170.66 |
| 折旧及摊销 | 435,819.07   | 822,193.09   |
| 办公费   | 314,231.60   | 629,395.85   |
| 差旅费   | 169,360.49   | 556,694.01   |
| 业务招待费 | 45,143.47    | 238,039.80   |
| 维修费   | 131,747.09   | 208,420.30   |
| 咨询费   | 292,543.18   | 149,968.56   |

| 项目     | 本期发生额        | 上年发生额        |
|--------|--------------|--------------|
| 其他     | 7,374.30     | 443,718.62   |
| 财产保险费  | 39,337.69    |              |
| 党建经费   | 30,560.73    |              |
| 中介费    | 10,891.09    |              |
| 残疾人保障金 | 155,784.27   |              |
| 会务费    | 1,698.11     |              |
| 合计     | 3,903,003.44 | 8,147,600.89 |

### 3、研发费用

| 项目       | 本期发生额        | 上年发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 材料费      | 2,153,555.15 | 4,973,932.48 |
| 人工费      | 1,014,407.81 | 2,106,945.08 |
| 折旧费      | 249,314.48   | 591,683.45   |
| 水电燃气费    | 152,407.37   | 294,847.34   |
| 技术服务费    | 94,339.62    | 228,731.55   |
| 工装及检验费   | 19,108.38    | 66,495.23    |
| 研发成果相关费用 | 29,740.00    | 27,510.00    |
| 仪器设备租赁费  |              | 14,150.94    |
| 差旅费      |              | 1,679.41     |
| 合计       | 3,712,872.81 | 8,305,975.48 |

### 4、财务费用

| 项目     | 本期发生额      | 上年发生额      |
|--------|------------|------------|
| 利息支出   | 4,165.44   | 1,329.16   |
| 减：利息收入 | 575.24     | 3,584.87   |
| 汇兑损益   | -40,046.34 | 286,409.12 |
| 手续费    | 7,579.84   | 16,634.73  |
| 合计     | -28,876.30 | 300,788.14 |

### (二十六) 其他收益

| 项目 | 本期发生额 | 上年发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| 项目      | 本期发生额        | 上年发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 加计抵减    | 1,907,467.46 |              |
| 奖励及其他补助 | 3,011,072.00 | 1,855,568.20 |
| 合计      | 4,918,539.46 | 1,855,568.20 |

**(二十七) 信用减值损失**

| 项目   | 本期发生额      | 上年发生额     |
|------|------------|-----------|
| 坏账损失 | 160,008.98 | 72,670.08 |
| 合计   | 160,008.98 | 72,670.08 |

**(二十八) 资产减值损失**

| 项目     | 本期发生额         | 上年发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 存货跌价损失 | -2,156,127.92 | -6,152,115.65 |
| 合计     | -2,156,127.92 | -6,152,115.65 |

**(二十九) 营业外收入**

| 项目      | 本期发生额     | 上年发生额     | 计入当期非经常性损益的金额 |
|---------|-----------|-----------|---------------|
| 罚款/赔偿收入 | 5,700.00  | 3,050.00  |               |
| 其他利得    | 4,592.26  | 8,367.07  |               |
| 合计      | 10,292.26 | 11,417.07 |               |

**(三十) 营业外支出**

| 项目          | 本期发生额      | 上年发生额      | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 86,015.40  | 22,515.95  |               |
| 对外捐赠支出      |            | 2,000.00   |               |
| 赔偿/罚款/滞纳金支出 |            | 60,000.00  |               |
| 其他          | 93,125.00  | 30,624.00  |               |
| 合计          | 179,140.40 | 115,139.95 |               |

**(三十一) 所得税费用**

| 项目      | 本期发生额       | 上年发生额         |
|---------|-------------|---------------|
| 当期所得税费用 |             |               |
| 递延所得税调整 | -300,342.08 | -2,410,878.07 |
| 合计      | -300,342.08 | -2,410,878.07 |

(三十二) 现金流量表

1、按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

| 补充资料                             | 本期发生额         | 上年发生额          |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量：               |               |                |
| 净利润                              | 6,313,366.63  | 8,291,936.03   |
| 加：资产减值损失                         | 2,156,127.92  | 6,152,115.65   |
| 信用资产减值损失                         | -160,008.98   | -72,670.08     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 5,178,889.73  | 8,390,646.06   |
| 使用权资产折旧                          |               |                |
| 无形资产摊销                           | 233,770.44    | 467,540.88     |
| 长期待摊费用摊销                         | 1,075,331.62  | 1,834,780.06   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） |               |                |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | 86,015.40     | 22,515.95      |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |               |                |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 4,165.44      | 287,738.28     |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  |               |                |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -300,342.09   | -2,410,878.07  |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             |               |                |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | 6,124,921.43  | 2,253,948.85   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -3,471,720.37 | -11,792,959.37 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | -5,189,647.96 | -10,447,516.07 |
| 其他                               |               |                |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 12,050,869.21 | 2,977,198.17   |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：             |               |                |
| 债务转为资本                           |               |                |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |               |                |
| 融资租入固定资产                         |               |                |
| 3、现金及现金等价物净变动情况：                 |               |                |
| 现金的年末余额                          | 241,417.25    | 193,728.30     |
| 减：现金的年初余额                        | 193,728.30    | 933,633.40     |

| 补充资料         | 本期发生额     | 上年发生额       |
|--------------|-----------|-------------|
| 加：现金等价物的年末余额 |           |             |
| 减：现金等价物的年初余额 |           |             |
| 现金及现金等价物净增加额 | 47,688.95 | -739,905.10 |

1、现金和现金等价物的构成

| 项目                          | 期末余额       | 年初余额       |
|-----------------------------|------------|------------|
| 一、现金                        | 241,417.25 | 193,728.30 |
| 其中：库存现金                     |            |            |
| 可随时用于支付的银行存款                | 241,417.25 | 193,728.30 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              |            |            |
| 可用于支付的存放中央银行款项              |            |            |
| 存放同业款项                      |            |            |
| 拆放同业款项                      |            |            |
| 二、现金等价物                     |            |            |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |            |            |
| 三、年末现金及现金等价物余额              | 241,417.25 | 193,728.30 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物 |            |            |

六、关联方关系及其交易

(一) 母公司基本情况

| 母公司名称      | 注册地 | 业务性质   | 注册资本       | 母公司对本企业的持股比例 (%) | 母公司对本企业的表决权比例 (%) |
|------------|-----|--------|------------|------------------|-------------------|
| 厦门钨业股份有限公司 | 厦门市 | 有色金属冶炼 | 141,825.52 | 47.00            | 47.00             |

(二) 其他关联方

| 关联方名称           | 与本集团的关系  |
|-----------------|----------|
| 厦门厦钨新能源材料有限公司   | 受同一母公司控制 |
| 厦门谦鹭信息技术股份有限公司  | 受同一母公司控制 |
| 厦门鸣鹤管理咨询股份有限公司  | 受同一母公司控制 |
| 福建省兴龙新材料有限公司    | 受同一最终方控制 |
| 赣州腾远钴业新材料股份有限公司 | 母公司参股公司  |
| 深圳市豪鹏科技股份有限公司   | 少数股东     |

| 关联方名称          | 与本集团的关系  |
|----------------|----------|
| 惠州市豪鹏科技有限公司    | 少数股东控制公司 |
| 广东省豪鹏新能源科技有限公司 | 少数股东控制公司 |

1、关联方交易

(1) 销售商品

| 关联方名称           | 本期发生额         | 上年发生额         |
|-----------------|---------------|---------------|
| 厦门钨业股份有限公司      | 17,992,059.16 | 26,673,256.76 |
| 厦门厦钨新能源材料股份有限公司 | 28,083,132.82 | 40,367,735.79 |
| 厦门钨业股份总部        | 165,895.26    |               |
| 厦门璟鹭新能源材料有限公司   | 68,911.24     |               |
| 赣州腾远钴业新材料股份有限公司 |               | 70,610.62     |
| 福建省兴龙新材料有限公司    | 63,607.17     | 129,662.66    |

(2) 采购商品

| 关联方名称          | 本期发生额        | 上年发生额        |
|----------------|--------------|--------------|
| 厦门鸣鹤管理咨询股份有限公司 | 12,075.47    | 53,537.74    |
| 惠州市豪鹏科技有限公司    | 1,895,742.12 | 211,699.12   |
| 广东省豪鹏新能源科技有限公司 |              | 104,176.99   |
| 厦门钨业股份有限公司     | 5,318,275.67 | 5,435,868.25 |
| 厦门谦鹭信息技术股份有限公司 | 37,051.89    | 165,943.40   |
| 深圳市豪鹏科技股份有限公司  | 1,721,810.96 | 4,208,167.44 |

(3) 关联方资金拆借情况

① 资金拆入

本期关联方厦门钨业股份有限公司向公司提供资金，本公司按厦门钨业股份有限公司平均融资利率计提利息支出 4,165.44 元。

② 资金拆出

本期公司向关联方厦门钨业股份有限公司提供资金，按厦门钨业股份有限公司平均融资利率计提利息收入 165,895.26 元。

2、关联方应收应付款项余额

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| 项目              | 期末余额          | 年初余额          |
|-----------------|---------------|---------------|
| 应收账款            |               |               |
| 厦门钨业股份有限公司      | 6,125,624.84  | 9,049,472.38  |
| 厦门厦钨新能源材料股份有限公司 | 5,191,052.67  | 5,157,885.00  |
| 福建省兴龙新材料有限公司    | 55,915.20     | 8,810.10      |
| 合计              | 11,372,592.71 | 14,216,167.48 |
| 应收账款坏账准备        |               |               |
| 福建省兴龙新材料有限公司    | 2,655.97      | 418.48        |
| 合计              | 2,655.97      | 418.48        |
| 预付款项            |               |               |
| 厦门鸣鹤管理咨询股份有限公司  | 13,865.00     |               |
| 惠州市豪鹏科技有限公司     |               | 955,347.88    |
| 广东省豪鹏新能源科技有限公司  |               | 496,433.01    |
| 合计              | 13,865.00     | 1,451,780.89  |
| 其他应收款           |               |               |
| 厦门钨业股份有限公司      | 22,248,530.81 | 15,385,631.19 |
| 合计              | 22,248,530.81 | 15,385,631.19 |
| 应付账款            |               |               |
| 厦门钨业股份有限公司      | 351,394.00    | 891,009.11    |
| 合计              | 351,394.00    | 891,009.11    |

**七、承诺及或有事项**

1、重要的承诺事项

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

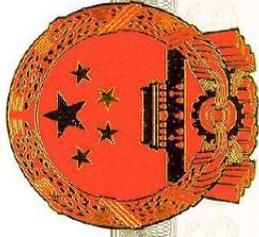
截至 2024 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

**八、资产负债表日后事项**

截至本报告日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

赣州市豪鹏科技有限公司

2024 年 8 月 26 日



# 营业执照

(副本) 副本编号: 1-1

统一社会信用代码

91350100084343026U



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称  
类型  
执行事务合伙人

华兴会计师事务所  
特殊普通合伙企业  
童益恭

出资额  
成立日期  
主要经营场所

壹仟玖佰柒拾万贰仟圆整  
2013年12月09日  
福建省福州市鼓楼区湖东路152号中山大厦B座7-9楼

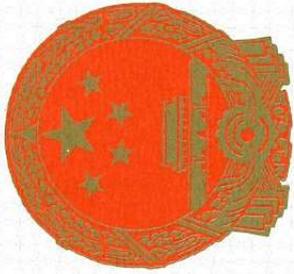
经营范围

审查会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

登记机关

2024年2月4日





# 会计师事务所 执业证书

名称：华兴会计师事务所（特殊普通合伙）  
 首席合伙人：童益恭  
 主任会计师：  
 经营场所：福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼  
 组织形式：特殊普通合伙  
 执业证书编号：35010001  
 批准执业文号：闽财会(2013)46号  
 批准执业日期：2013年11月29日



证书序号：0014303

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：福建省财政厅

二〇一四年二月五日

中华人民共和国财政部制



姓名 陈淑英  
 Full name 陈 女  
 Sex 女  
 出生日期 1970-07-19  
 Date of birth 1970-07-19  
 工作单位 福建华兴会计师事务所(特  
 Working unit 殊普通合伙)莆田分所  
 身份证号码 350321197007196043  
 Identity card No. 350321197007196043



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.





姓名 陈鸿强  
Full name 男  
性别  
出生日期 1977-03-15  
Sex  
Date of birth  
工作单位 福建华兴会计师事务所(特  
殊普通合伙)莆田分所  
Working unit  
身份证号码 350321197703153071  
Identity card No.



年检检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



证书编号: 350400060007  
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2005 年 01 月 17 日  
Date of Issuance

年 月 日  
/ /



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
91350200155013367M



扫描二维码  
登录国家企业信用信息公示系统  
了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 厦门钨业股份有限公司  
类型 法人商事主体【其他股份有限公司(上市)】  
法定代表人 黄长庚

注册资本 壹拾肆亿壹仟捌佰贰拾捌万伍仟贰佰元整

成立日期 1997年12月30日

住所 福建省厦门市海沧区柯井社(法律文书送达地址)

经营范围

商事主体的经营范围、经营场所、投资人信息、年报信息和监管信息等请至厦门市商事主体登记及信用信息公示平台查询。经营范围中涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。



登记机关

2023年 1月 27日



## 被评估单位承诺函

联合中和土地房地产资产评估有限公司：

因 股权转让 之经济行为，厦门钨业股份有限公司 委托你公司对涉及该经济行为的我公司截止 2024 年 6 月 30 日的 股东全部权益 进行资产评估，为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应法律责任：

1、资产评估的经济行为是符合国家规定；

2、我单位所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；

3、我单位纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；

4、我单位所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；

5、不干预评估工作。

公司(盖章)：赣州市豪鹏科技有限公司



法人签章：



年 月 日

## 资产评估委托人承诺函

联合中和土地房地产资产评估有限公司：

因股权转让事宜，我单位特委托你公司对涉及该经济行为的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值进行评估，为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应法律责任：

- 1、资产评估的经济行为符合国家规定；
- 2、我单位所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
- 3、我单位纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 4、我单位所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 5、不干预评估工作。

公司(盖章)：厦门钨业股份有限公司



法人签章：



年 月 日



# 单位会员证书

联合中和土地房地产资产评估有限  
公司

资产评估机构名称：

资产评估机构代码：35020042

统一社会信用代码：913501007173080101



扫码查看电子证书

评估发现价值

诚信铸就行



2023年10月31日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913501007173080101

扫描二维码登录  
“国家企业信用信  
息公示系统”了解  
更多登记、备案、  
许可、监管信息。



副本编号：1-1

名称 联合中和土地房地产资产评估有限公司

类型 有限责任公司

法定代表人 商光大

注册资本 伍仟万圆整

成立日期 2000年01月31日

营业期限 2000年01月31日 至 2050年01月31日

经营范围 一般项目：资产评估；房地产评估；土地调查评估服务；  
艺（美）术品、收藏品鉴定评估服务；二手车鉴定评估；  
社会稳定风险评估；企业信用调查和评估；物业服务评  
估；矿业权评估服务；财政资金项目预算绩效评价服务；  
市场调查（不含涉外调查）；财务咨询；税务服务；企业  
管理咨询；市场营销策划；咨询策划服务；破产清算服  
务；房屋拆迁服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业  
执照依法自主开展经营活动）

住所 福州市鼓楼区湖东路168号宏利大厦写字  
楼27D



登记机关

2022年6月24日



# 中国资产评估协会 正式执业会员证书

会员编号：39170009

会员姓名：李小英

证件号码：350824\*\*\*\*\*7



所在机构：联合中和土地房地产资产评估有限  
公司厦门分公司

年检情况：通过（2024-04-15）

职业资格：资产评估师



扫码查看详细信息

评估发现价值 诚信铸就品牌

本人印鉴：



签名：

李小英



(有效期至2025-10-30日止)



# 中国资产评估协会 正式执业会员证书

会员编号：39130017

会员姓名：陈世琴

证件号码：350702\*\*\*\*\*6



所在机构：联合中和土地房地产资产评估有限  
公司厦门分公司

年检情况：通过（2024-04-15）

职业资格：资产评估师



扫码查看详细信息

评估发现价值 诚信铸就行业

本人印鉴：



签名：

陈世琴



(有效期至 2025-04-30 日止)

合同编号：(2024)

# 资产评估委托合同

二〇二四年七月八日

# 资产评估委托合同

本资产评估委托合同在下述两方当事人之间签订，即：

甲方：厦门钨业股份有限公司

地址：福建省厦门市展鸿路 81 号特房波特曼财富中心 A 座 21-22 层

邮编：361009

乙方：联合中和土地房地产资产评估有限公司

地址：福州市湖东路 168 号宏利大厦写字楼五楼

邮编：350003

甲方因拟转让赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权，特委托乙方就该经济行为所涉及的资产进行资产评估；甲方和乙方根据国家有关资产评估的规定，经协商一致，订立本资产评估委托合同。

## 第一条 评估目的、评估对象和评估范围、评估基准日

(一) 评估目的：公允反映赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权于基准日的市场价值，为甲方拟转让股权提供价值参考。

(二) 评估对象和评估范围：评估对象为赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权，评估范围为截止 2024 年 6 月 30 日赣州市豪鹏科技有限公司所申报并经审计的全部资产及负债。

(三) 评估基准日：2024 年 6 月 30 日。

## 第二条 双方的责任和义务

### (一) 甲方的责任和义务

1. 甲方应为乙方执行资产评估业务提供必要的工作条件、给予充分的配合与协助；甲方应当根据资产评估业务需要，负责乙方及其资产评估专业人员与相关当事人之间的协调。

2. 甲方和其他相关当事人应于乙方开始资产评估工作前，对被评估资产进行全面的清查核实，填制资产评估明细表，并按照国家有关规定和乙方的要求，向乙方提供资产评估过程中所需的各种资料。

3. 依法提供资产评估业务需要的资料并保证资料的真实性、完整性、合法性，恰当使用资

产评估报告是甲方和其他相关当事人的责任，甲方和其他相关当事人对其提供资料的真实性、合法性、完整性负责，并以签字或者盖章的方式对其提供的资产评估明细表及其它重要资料的真实性、完整性、合法性进行确认。

4. 甲方不得向乙方作虚假、误导性陈述，不得干涉乙方资产评估专业人员的工作。
5. 甲方应确保乙方能够不受限制地接触到任何与被评估资产有关的资料和人员。
6. 甲方应按约定的评估服务费总额、支付时间和方式向乙方按时、足额支付评估服务费。
7. 甲方应正确、恰当使用资产评估报告。
8. 甲方负责处理与本次资产评估相关的其他事宜。

## （二）乙方的责任和义务

1. 乙方应遵守相关法律、行政法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并出具资产评估报告。
2. 乙方应根据需要指派具有专业胜任能力的评估专业人员执行本次资产评估业务。
3. 乙方不得向甲方或产权持有者提出与本次资产评估工作不相关的要求。
4. 乙方负责指导甲方或者产权持有者进行资产清查和评估申报工作。
5. 乙方应按照本资产评估委托合同约定的时间按时完成资产评估业务，提交资产评估报告。
6. 乙方在执行资产评估业务过程中，对甲方提供的资料负有妥善保管的义务。
7. 甲方和其他相关当事人如果拒绝提供或者不如实提供开展资产评估业务所需的权属证明、财务会计信息或者其他相关资料的，乙方有权拒绝履行资产评估委托合同。
8. 乙方协助甲方处理与本次资产评估相关的其他事宜。

## 第三条 保密

（一）乙方资产评估专业人员对在评估工作过程中接触到的涉及甲方或产权持有单位重大经营决策、商业及其他秘密资料和信息负有保密的义务；乙方资产评估专业人员在资产评估报告中依据法律、法规和资产评估准则的规定披露有关问题或依法律、法规的规定向特定的部门和人士汇报情况、交换意见、协调沟通，不应视为泄密。

（二）甲方对其知悉或获取的乙方的资产评估资料、文件、信息、咨询性意见或任何商业秘密，负有保密的义务。

（三）本资产评估委托合同终止后，甲乙双方应当继续履行上述保密义务。

#### **第四条 资产评估报告的出具和使用**

(一) 乙方应按照国家法规规定的格式出具资产评估报告书 柒 份。

(二) 资产评估报告的使用者为甲方。

(三) 资产评估报告仅供甲方及本资产评估委托合同约定的和法律、行政法规规定的使用人使用，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。评估结论的有效期为自评估基准日起一年有效。甲方或其他资产评估报告使用人应当在载明的评估结论的使用有效期内使用资产评估报告。

(四) 除法律、法规另有规定及甲乙双方另有约定外，未经乙方及其资产评估专业人员书面同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或者披露公开媒体。

(五) 除法律、法规另有规定外，未经甲方书面许可，乙方及其资产评估专业人员不得将资产评估报告的内容向第三方提供或公开。

(六) 甲方或其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用目的及用途使用资产评估报告。

甲方或其他资产评估报告使用人违反前述约定使用资产评估报告的，乙方及其资产评估专业人员不承担责任。

#### **第五条 时间要求**

(一) 甲方应于本资产评估委托合同签订之日起 10 日内向乙方提供经清查核实后的“资产评估明细表”（按乙方提供的格式填写）及评估所需的全部资料（资料清单由乙方提供。）

(二) 乙方应于甲方提供上述全部资料后 10 日内出具资产评估报告初稿，并在双方意见一致的情况下按照约定的时间和份数向甲方提交正式资产评估报告。

(三) 评估过程中，如果出现不可预见、不可避免的情况以及由于甲方未履行本资产评估委托合同中第二条规定的责任和义务，致使乙方未能按照约定如期出具资产评估报告的，甲方应予准许，并不得认为乙方违约；如甲方要求加快资产评估工作进度、提前出具资产评估报告，需经乙方同意。

#### **第六条 评估服务费用、支付时间及方式**

(一) 经甲乙双方协商，本资产评估委托合同项下的项目评估服务费用为 （含增值税）人

**人民币肆万伍仟元整 (RMB45,000.00)**。该评估服务费用含乙方资产评估专业人员在评估工作期间必需的食宿、交通、翻译、复制资料等费用的支出。

(二) 甲方要求扩大本资产评估委托合同第一条第二款约定的评估对象和评估范围的, 评估服务费用在原约定费用的基础上予以增加, 增加的费用数额由甲乙双方协商确定并签订补充协议。

(三) 甲方应于乙方完成现场外勤工作时支付评估服务费用总额的 30%; 于乙方提交评估报告送审稿时支付评估服务费用总额的 40%; 在乙方资产评估报告通过省国资委审核备案后支付剩余的评估服务费用。

(四) 乙方授权其厦门分公司结算本次评估费用, 甲方采用转账方式将评估费转入乙方厦门分公司账户。

账户名称: 联合中和土地房地产资产评估有限公司厦门分公司

开户行: 建行文灶支行

账号: 35101511001052512260

## **第七条 资产评估委托合同的生效及履行**

(一) 本资产评估委托合同生效后, 若发现相关事项没有约定、约定不明确或者在合同履行中约定内容发生变化的, 或者履行评估程序受到限制需要追加、调整约定事项的, 甲方双方应当签订补充协议或重新签订资产评估委托合同。

(二) 本资产评估委托合同生效后, 如果评估目的、评估对象、评估基准日发生变化, 或者评估范围发生重大变化, 甲乙双方应当签订补充协议或重新签订资产评估委托合同。

## **第八条 资产评估委托合同的中止及终止**

(一) 有下列情形之一的, 乙方可以中止履行本资产评估委托合同, 并以书面形式通知甲方。如甲方在合理期限内未能排除干涉, 乙方可以终止资产评估业务, 解除资产评估委托合同。

1. 甲方提前终止资产评估业务、解除资产评估委托合同的。

2. 乙方在执行资产评估业务过程中受到甲方或其他当事人的限制或干涉, 无法完整实施评估计划、执行评估程序, 所受限制对与评估目的相对应的评估结论构成重大影响时。

3. 甲方要求出具虚假资产评估报告或者有其他非法干预评估结论情形的, 乙方有权单方

解除资产评估委托合同。

(二) 有下列情形之一的，本资产评估委托合同终止。

1. 甲乙双方已履行完结本资产评估委托合同第二条约定的义务。
2. 甲乙双方同意终止。
3. 因本条第(一)款的原因乙方解除本资产评估委托合同。
4. 因发生不可抗力事件，协议必须终止。

(三) 发生本资产评估委托合同中止或终止情形的，甲乙双方应当履行与资产评估委托合同中止或终止相关的告知、协助义务以及本资产评估委托合同规定的其他义务。

(四) 因上述各款事项而导致乙方业务受阻无法继续工作的，造成本资产评估委托合同中止或终止的，经双方协商后由甲方按照乙方已经开展资产评估业务的时间、进度、已经完成的工作量支付乙方相应的评估服务费。

## 第九条 违约责任

(一) 凡甲方、乙方违反本资产评估委托合同规定内容的行为，即视为违约。

(二) 本资产评估委托合同生效后，评估工作开始前，一方不履行约定义务的，违约方向另一方支付违约金（违约金按约定的全部评估服务费用的 10% 计算）。

(三) 资产评估工作开始后，乙方违约或无故不履行协议的，应退还已收取的评估服务费用；资产评估工作开始后，因甲方违约或中止履行本资产评估委托合同的，乙方收取的评估服务费用不予退还，经双方协商后由甲方还应按照乙方已经开展资产评估业务的时间、进度、已经完成的工作量支付乙方相应的评估服务费。

(四) 乙方因执业过错延误资产评估工作并造成甲方损失的，不收取评估服务费用并应依法给予补偿，赔偿的金额不超过本资产评估委托合同中所约定的评估服务费用总额。

(五) 甲乙双方中任何一方不履行本资产评估委托合同约定的义务或者履行约定义务不符合约定的，在履行义务或者采取补救措施后，对方还有其他损失的，应当赔偿损失。赔偿的金额不超过本资产评估委托合同中所约定的评估服务费用总额。

(六) 甲乙双方中任何一方因不可抗力无法履行资产评估委托合同的，根据不可抗力的影响，部分或者全部免除责任，法律另有规定的除外。

## 第十条 争议的解决

(一) 甲乙双方对在履行本资产评估委托合同过程中产生的争议，应当协商解决。

(二) 经协商无法解决的，提交甲方所在地的资产评估行业协会仲裁。

### 第十一条 其他

(一) 本资产评估委托合同的签订地点为厦门，签订时间为2024年7月8日。

(二) 本资产评估委托合同一式贰份，双方各执壹份，具有同等的法律效力。

(三) 本资产评估委托合同未尽事宜，双方另行协商，另行协商的内容由双方签订补充协议后作为资产评估委托合同的组成部分。

(四) 本资产评估委托合同所涉及的资产评估是指财政部门为主管部门的资产评估机构从事的资产评估业务。

甲方(公章):



法定代表人或授权代表签字:

日期: 年 月 日

乙方(公章):



法定代表人或授权代表签字:



日期: 年 月 日

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的  
赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值

资产评估说明

联合中和评报字（2024）第 5012 号

联合中和土地房地产资产评估有限公司

二〇二四年九月二日

# 厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的 赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值 资产评估说明目录

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 第一部分. 关于资产评估说明使用范围的声明 ..... | 3  |
| 第二部分. 关于进行资产评估有关事项的说明 ..... | 4  |
| 第三部分. 资产清查核实情况说明 .....      | 5  |
| 一、评估对象与评估范围说明.....          | 5  |
| 二、资产核实总体情况说明.....           | 10 |
| 第四部分. 收益法评估技术说明 .....       | 12 |
| 一、评估对象.....                 | 12 |
| 二、收益法应用前提及选择的理由和依据.....     | 12 |
| 三、预测的假设条件.....              | 12 |
| 四、宏观经济分析及行业分析.....          | 14 |
| 五、企业生产经营的历史情况分析.....        | 27 |
| 六、评估计算及分析过程.....            | 32 |
| 七、评估测算过程与结果.....            | 52 |
| 第五部分 市场法评估说明 .....          | 54 |
| 一、评估对象.....                 | 54 |
| 二、市场法的定义、原理、应用前提.....       | 54 |
| 三、选取具体评估方法的理由.....          | 54 |
| 四、市场法的模型.....               | 55 |
| 五、市场法相关因素分析.....            | 55 |
| 六、评估过程.....                 | 55 |
| 第六部分. 评估结论与分析 .....         | 54 |
| 一、评估结论.....                 | 77 |
| 二、特别事项说明.....               | 77 |

## 第一部分. 关于资产评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供国有资产监督管理机构（含所出资企业）、相关监管机构和部门使用。除法律法规规定外，材料的全部或者部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸公开媒体。

## 第二部分. 关于进行资产评估有关事项的说明

(该内容 by 委托人和被评估单位共同撰写, 详见附件)

### 第三部分. 资产清查核实情况说明

#### 一、评估对象与评估范围说明

评估对象为赣州市豪鹏科技有限公司（以下简称“赣州豪鹏”）47%股权。

评估范围为赣州市豪鹏科技有限公司的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产（包括房屋建筑物、设备类固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产、其他非流动资产）、流动负债。按照赣州市豪鹏科技有限公司申报的基准日财务报表反映，资产、负债及净资产的账面价值分别为 16,048.45 万元、1,931.92 万元、14,116.53 万元。具体内容列表如下(金额单位：人民币万元)：

资产评估申报表

| 项  | 目           | 账面价值             |
|----|-------------|------------------|
| 1  | 流动资产        | 6,322.72         |
| 2  | 非流动资产       | 9,725.73         |
| 3  | 其中：长期股权投资   | -                |
| 4  | 其他权益工具投资    | -                |
| 5  | 投资性房地产      | -                |
| 6  | 固定资产        | 6,404.55         |
| 7  | 其中：建 筑 物    | 3,101.89         |
| 8  | 设 备         | 3,302.66         |
| 9  | 在建工程        | 671.31           |
| 10 | 无形资产        | 830.78           |
| 11 | 其中：土地使用权    | 628.28           |
| 12 | 长期待摊费用      | 378.77           |
| 13 | 递延所得税资产     | 1,373.29         |
| 14 | 其他非流动资产     | 67.03            |
| 15 | <b>资产总计</b> | <b>16,048.45</b> |
| 16 | 流动负债        | 1,931.92         |
| 17 | 非流动负债       | -                |
| 18 | <b>负债总计</b> | <b>1,931.92</b>  |
| 19 | <b>股东权益</b> | <b>14,116.53</b> |

赣州市豪鹏科技有限公司于评估基准日的资产、负债和净资产已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计核实，并出具了华兴审字【2024】24008820020号无保留意见审计报告。

列入评估范围的主要资产包括货币资金、应收账款、应收款项融资、预付款项、其他应收款、存货、房屋建筑物、设备类固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产及其他非流动资产。公司的主要资产情况分别如下：

1. 货币资金

货币资金为企业的银行存款。

2. 应收账款

应收账款为企业经营发生的货款。

3. 应收款项融资

应收款项融资为企业经营发生的货款。

4. 预付账款

预付款项主要为预付货款。

5. 其他应收款

其他应收款主要为保证金及往来款等。

6. 存货

存货包括原材料、产成品、在产品及周转材料。

7. 房屋建筑物类固定资产

评估范围内的房屋建筑物类资产主要为赣州市豪鹏科技有限公司拥有的相关资产，账面原值 39,226,772.44 元，账面净值 31,018,947.49 元。各类房屋建筑物类资产账面价值如下：

| 序号 | 资产名称       | 项数 | 账面原值（元）       | 账面净值（元）       |
|----|------------|----|---------------|---------------|
| 1  | 固定资产-房屋建筑物 | 7  | 39,226,772.44 | 31,018,947.49 |
|    | 房屋建筑物类合计   | 7  | 39,226,772.44 | 31,018,947.49 |

(1) 总体概况

赣州市豪鹏科技有限公司列入《固定资产—房屋建筑物清查评估明细表》的房屋共 7 项，合计建筑面积 24,932.69 平方米。

以上建筑物类固定资产主要系厂区内的生产、办公及辅助用房，位于江西省赣州市章贡区水西钴钼稀有金属产业基地内。

房屋建筑物主要为建于2014年及2023年的框架、钢结构建筑物，包括单层的生产厂房及车间，多层的办公楼及研发楼等。除办公楼、研发楼及车间室内装饰较好之外，其余建筑物装饰水平一般，布局合理。经现场实地勘察，房屋建筑物目前均可正常使用未见异常、维护保养情况一般。

## (2) 权属状况

截至评估基准日，列入评估范围的以下房屋建筑物均已取得《房屋所有权证》，合计建筑面积24,932.69平方米，主要情况如下：

| 序号 | 权证编号                      | 建筑物名称                | 位置                    | 结构  | 建筑面积(M <sup>2</sup> ) |
|----|---------------------------|----------------------|-----------------------|-----|-----------------------|
| 1  | 赣房权证第 S 00377719 号        | 研发楼                  | 江西省赣州市章贡区水西钨钼稀有金属产业基地 | 框架  | 2038.84               |
| 2  | 赣房权证第 S 00377720 号        | 主厂房                  |                       | 框架  | 6965.96               |
| 3  | 赣房权证第 S 00377721 号        | 办公大楼                 |                       | 框架  | 3406.25               |
| 4  | 赣房权证第 S 00377722 号        | 原材料仓库                |                       | 框架  | 2967.41               |
| 5  | 赣房权证第 S 00377723 号        | 预处理车间、锅炉房            |                       | 钢结构 | 1790.45               |
| 6  | 赣房权证第 S 00377724 号        | 渣库、净化站               |                       | 钢结构 | 1769.78               |
| 7  | 赣(2023)赣州市不动产权第 0050626 号 | 退役动力电池回收与梯次利用项目-1#车间 |                       | 钢混  | 5994.00               |

委估资产均为被评估企业所有，权属清晰，不存在抵押、查封等他项权利受限情况。

### 8. 设备类固定资产

列入评估范围的设备类固定资产为被评估单位所申报的机器设备、车辆及电子设备，共计 979 项，账面原值共计 71,104,028.71 元，账面净值共计 33,026,600.78 元。

机器设备主要为萃取槽、离心泵、压滤机、钴（镍）液槽等，主要于 2013 年至 2023 年期间购置；

车辆为别克商务车、奔驰商务车、长城汽车等，主要于 2018 年至 2021 年期间购置。

电子设备主要为电磁流量计、空调、电脑及打印机等，主要于 2010 年至 2023 年期间购置；

以上设备均为赣州市豪鹏科技有限公司所有，截止评估基准日设备均未见异常。

### 9. 在建工程

在建工程为生产车间自动化改造项目、提锂线改造项目、退役动力电池回收与梯次利用项目等。

### 10. 长期待摊费用

长期待摊费用主要为萃取剂、烷烃熔剂油 Escaid110、轻质白油等摊余费用。

### 11. 递延所得税资产

递延所得税资产系因资产减值准备、可抵扣亏损、信用减值准备及公允价值计量变动计入其他综合收益的金融资产形成的可抵扣暂时性差异。

### 12. 其他非流动资产

其他非流动资产主要为预付设备款。

### 13. 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产

#### (1) 企业申报的账面记录的无形资产

截至评估基准日，被评估企业账面记录的无形资产为土地使用权和其他无形资产。

①纳入本次资产评估范围的无形资产——土地使用权共 1 宗，土地面积合计为 58,668.61 平方米，原始入账价值为 8,377,067.27 元，账面价值为 6,282,803.62 元。

土地使用权登记状况如下：

| 序号 | 土地权证编号   | 土地位置     | 用途   | 准用年限     | 用地性质 | 面积(m <sup>2</sup> ) |
|----|----------|----------|------|----------|------|---------------------|
| 1  | 20120036 | 水西有色金属基地 | 工业用地 | 2062/1/4 | 出让   | 58668.61            |

②账面记录的其他无形资产账面值 2,025,000.00 元，主要为 1 项发明专利，发明人为桂金鸣，李先柏，祝捷，区汉成。具体详细内容如下：

| 序号 | 发明人                | 类型 | 专利名称    | 专利号              | 申请日        |
|----|--------------------|----|---------|------------------|------------|
| 1  | 桂金鸣、李先柏、<br>祝捷、区汉成 | 发明 | 硫酸钴制备方法 | ZL201010283334.6 | 2010.09.16 |

#### (2) 企业申报的账面未记录的无形资产

截止 2024 年 6 月 30 日，公司申报的经授权的有效专利共 30 件，其中发明专利 11 件，实用新型专利 19 件；商标共 6 件，作品著作权 1 件，网站备案 2 件。具体详细内容如下：

##### ①专利

| 序号 | 所有权人 | 类型   | 专利名称                      | 专利号              | 申请日        |
|----|------|------|---------------------------|------------------|------------|
| 1  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧二次电池的处理方法             | ZL201410023627.9 | 2014.1.20  |
| 2  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 硫酸镍的制备方法                  | ZL201210479472.0 | 2012.11.22 |
| 3  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 硫酸钴制备方法                   | ZL201110101859.8 | 2011.04.22 |
| 4  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 高锰钴比镍钴锰原料中镍钴与锰分离的方法       | ZL201210392293.3 | 2012.10.16 |
| 5  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 电池回收处理系统及方法               | ZL201310342270.6 | 2013.08.07 |
| 6  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种稳定型动力电池破碎机              | ZL201610715896.0 | 2016.08.24 |
| 7  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种动力电池高效破碎机               | ZL201610718962.X | 2016.08.24 |
| 8  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种锂电池回收预处理方法              | ZL201910182213.3 | 2019.03.12 |
| 9  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线浸出过滤系统      | ZL201910165620.3 | 2019.03.06 |
| 10 | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线物理分选方法及设备   | ZL201910165619.0 | 2019.03.06 |
| 11 | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线正极材料预处理筛选机构 | ZL201910173643.9 | 2019.03.08 |

|    |      |      |                           |                  |            |
|----|------|------|---------------------------|------------------|------------|
| 12 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种废旧电池焙烧料高效破碎装置           | ZL201520024667.5 | 2015.01.15 |
| 13 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种便于清理的锂电池回收用洗渣装置         | ZL201821818112.8 | 2018.11.6  |
| 14 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种定量添料的锂电池回收用搅拌装置         | ZL201821818612.1 | 2018.11.6  |
| 15 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种可调速的锂电池回收浸泡装置           | ZL201821818133.X | 2018.11.6  |
| 16 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用高脱水压滤装置           | ZL201821847073.4 | 2018.11.10 |
| 17 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用快速干燥装置            | ZL201821847084.2 | 2018.11.10 |
| 18 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种防粉末结块的锂回收用混料装置          | ZL201920022868.X | 2019.01.08 |
| 19 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用拆卸装置              | ZL201920022869.4 | 2019.01.08 |
| 20 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用的压滤装置             | ZL201920036647.8 | 2019.01.10 |
| 21 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用防沉淀洗渣釜            | ZL201920048726.0 | 2019.01.12 |
| 22 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种便于动力电池稳定传输的传输带          | ZL201920368599.2 | 2019.3.22  |
| 23 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种方便使用的锂回收用混料装置           | ZL201920411801.5 | 2019.3.29  |
| 24 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种电池包绝缘测试用进给装置            | ZL201920368598.8 | 2019.3.22  |
| 25 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种方便移动的动力电池梯次利用消防箱        | ZL201920700965.X | 2019.05.16 |
| 26 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种检验效率高的动力电池梯次利用材料质量检验装置  | ZL201920708745.1 | 2019.05.16 |
| 27 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂回收烧结炉用成品转运装置           | ZL201920834697.0 | 2019.06.04 |
| 28 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂回收烧结炉用进料装置             | ZL201920835420.X | 2019.06.04 |
| 29 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种电池箱体防水密封结构              | ZL202222499306.9 | 2022.09.21 |
| 30 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种从废旧锂离子电池反萃液中回收铜的连续高效反应器 | ZL202222668770.6 | 2022.10.11 |

②商标

| 序号 | 所有权人 | 标识  | 核定使用商品/服务项目 | 注册有效期限                  |
|----|------|---|-------------|-------------------------|
| 1  | 赣州豪鹏 |  | 40          | 2019-07-14 至 2029-07-13 |
| 2  | 赣州豪鹏 |  | 1           | 2019-07-07 至 2029-07-06 |

|   |      |   |    |                         |
|---|------|---|----|-------------------------|
| 3 | 赣州豪鹏 |  | 42 | 2019-06-14 至 2029-06-13 |
| 4 | 赣州豪鹏 |  | 40 | 2019-06-14 至 2029-06-13 |
| 5 | 赣州豪鹏 |  | 1  | 2019-06-14 至 2029-06-13 |
| 6 | 赣州豪鹏 | 鹏绿  | 40 | 2017-07-21 至 2027-07-20 |

### ③作品著作权

| 序号 | 作品名称 | 登记号                      | 登记日期     | 首次发表日期   |
|----|------|--------------------------|----------|----------|
| 1  | 鹏绿环保 | 渝作登字<br>-2015-F-00090227 | 2015/6/5 | 2015/4/5 |

### ④网站备案

| 序号 | 审核日期     | 域名               | 网站备案/许可证号            |
|----|----------|------------------|----------------------|
| 1  | 2020/1/7 | gzhighpower.com  | 赣 ICP 备 15003345 号-1 |
| 2  | 2020/1/7 | ganpowertech.com | 赣 ICP 备 15003345 号-1 |

13. 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额(或评估值)。

本次资产评估中除按规定使用华兴会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具的华兴审字【2024】24008820020号无保留意见审计报告作为评估前账面价值外,评估过程中没有运用其他机构和专家的工作成果。

经委托人与被评估单位共同确认,上述评估对象和评估范围与上述经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

## 二、资产核实总体情况说明

### (一) 资产核实人员组织、实施时间和过程说明

#### 1. 资产核实人员组织

接受评估委托后,资产评估专业人员首先向被评估企业提供了评估明细表、填表说明、资料清单等电子文档,要求被评估企业进行资产申报和资料准备;然后成立了以现场项目负责人为主的清查小组,根据制定的现场清查实施计划进行核查。

#### 2. 资产核实过程

清查过程分三个阶段进行,第一阶段对评估申报明细表进行初步审核,了解被评估资产的概况;第二阶段进行现场清查盘点工作,对申报表中与实际不符项目经被评估企业确认后,进行修正完善;第三阶段编写清查核实情况说明。

#### 3. 资产核实方法

主要通过核对企业财务总账、各科目明细账、会计凭证，对非实物性流动资产进行清查。资产评估专业人员对重要记账凭证进行了重点核验，发现企业财务管理比较严格，账目清楚，未发现重大异常情况。

## （二）影响资产核实的事项及处理方法

1. 本次评估对象涉及的资产、负债清单、有关事项说明、盈利预测数据、与评估有关的重要资料均由委托人或被评估单位申报并经其签章确认。

2. 本次资产评估师限于客观条件对被评估资产的权属及与其它与本次资产评估相关证明材料是基于专业判断并采用一般性调查，未进行实质性核查和验证，但资产评估师的专业判断和调查结论并不能减轻或替代委托人和相关当事方提供真实权属及其它与资产评估相关证明资料的责任。

## （三）核实结论

### 1. 资产核实结论

资产评估专业人员经履行以上评估清查核实程序，对委托资产评估资产和相关负债情况有了全面的了解。除上述第（二）点所述可能影响事项外，清查结果与被评估单位所申报的资料一致。

### 2. 资产核实结果

除上述事项外，其他委托资产评估资产使用未见异常，未见与账面记录存在重大差异，未见资产权属不完整情形，未见存在抵押、质押、担保、诉讼等或有负债。

### 3. 资产清查中发现的需要说明的情况

未发现。

## 第四部分. 收益法评估技术说明

### 一、评估对象

本次收益法评估对象为赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权。

### 二、收益法应用前提及选择的理由和依据

#### (一) 收益法的定义、原理：

收益法是指将被评估企业的预期未来收益依一定折现率资本化或折成现值以确定其价值的评估方法。收益法以决定企业内在价值的根本依据——未来盈利能力为基础评价企业价值，反应了企业对于所有者具有价值的本质方面。

#### (二) 收益法的应用前提：

收益法是指通过将评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。运用收益法进行评估需具备以下三个前提条件：

1. 评估对象的预期收益可以预测并可以用货币衡量；
2. 获得预期收益所承担的风险可以预测并可用货币衡量；
3. 评估对象预期获利年限可以预测。

#### (三) 收益法选择的理由、依据：

本次资产评估中，对能否采用收益法进行估算，资产评估专业人员从赣州市豪鹏科技有限公司总体情况、本次资产评估目的和赣州市豪鹏科技有限公司前几年财务报表分析等三个方面对其进行了分析判断：

根据资产评估专业人员对被评估单位经营现状、经营计划及发展规划的了解，以及对其所依托的相关行业、市场的研究分析，资产评估专业人员认为赣州市豪鹏科技有限公司在同行业中具有竞争力，在未来时期里具有可预期的持续经营能力和盈利能力，企业未来收益的风险程度相对应的收益率也能够合理估算，适宜采用收益法进行评估。

### 三、预测的假设条件

收益预测是整体资产评估的基础，而任何预测都是在一定假设条件下进行的，对企业未来收益的预测建立在下列条件下：

#### (一) 收益法一般假设

##### 1. 企业持续经营假设

企业持续经营假设是假定被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用。

## 2. 资产持续使用假设

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。

## 3. 交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

## 4. 公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

### (二) 收益法特殊假设

1. 国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

2. 被评估单位在未来经营期内的所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

3. 被评估单位在未来经营期内的管理层尽职，并继续保持基准日现有的经营管理模式持续经营。

4. 假设未来被评估单位生产方式、产品结构、投资和开发技术水平稳定、持续经营。

5. 无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

6. 假设所选择的同行业的上市公司相关数据均是可靠和可以信赖的。

7. 假设被评估单位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。

8. 被评估企业有足够的人才储备，人力需求能够得以基本满足。

9. 本次评估假设委托人及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。

10. 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准，未考虑被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债。

11. 假设各预测期发生的收入、费用支出等，均在对应预测期期中实现；同时我们没有考虑应收款项无法回收的风险。

12. 本资产评估结论是以列入评估范围的资产按现有规模、现行用途不变的条件下，在评估基准日价值的反映为假设条件。

13. 假设现有研发费用加计扣除政策在预测期不会发生改变。

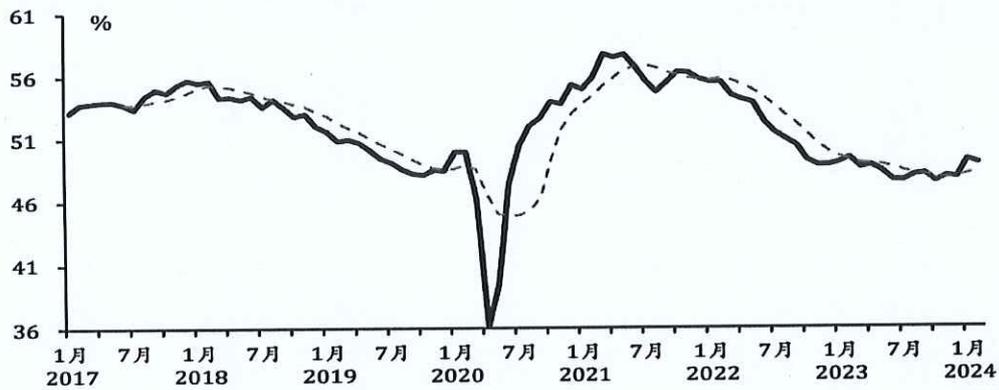
14. 赣州市豪鹏科技有限公司于 2023 年被认定为高新技术企业。未来赣州市豪鹏科技有限公司的高新认定主要就是高新企业要求的研发费及研发人员及专利的一些正常要求。每次高新认定的要求是一样的，未发现存在障碍。本次评估假设未来期间企业一直能够获得高新技术企业资格，预测期内的企业所得税税率为 15%。

#### 四、宏观经济分析及行业分析

##### A. 国际宏观经济分析

2024年1季度，中国外部经济综合 CEEM-PMI指数”继续低于荣枯线。美国经济继续扩张，欧洲经济双速复苏，日本经济运行大势稳定。印度经济继续强劲增长，巴西经济继续缓慢复苏，南非复苏态势疲弱，俄罗斯经济延续短期韧性。东盟六国和韩国金融市场呈现汇率相对较弱、股票市场整体表现较强的格局。

图表 1 中国外部经济综合 CEEM - PMI



数据来源：CEIC，世界经济预测与政策模拟实验室。

美国制造业 PMI 重返扩张，非制造业 PMI 继续扩张。1-3月美国制造业 ISM 编撰的 PMI 分别为 49.1、47.8 和 50.3，时隔 16 个月重返荣枯线之上；非制造业 PMI 分别为 53.4、52.6 和 51.4，连续 15 个月处于荣枯线之上，且高于去年 4 季度的均值 51.7。此前美国制造业 PMI，创下互联网泡沫危机以来、最近二十年最长萎缩周期，目前整体需求积极，产出增强。

美国失业率维持在低位，劳动力市场基本面依然强劲。2024 年 1 月至 3 月，美国失业率分别为 3.7%、3.9% 和 3.8%，失业率已连续 26 个月保持在 4% 以下，创下 20 世纪 60 年代末以来最长纪录；新增非农就业分别为 25.6 万、27 万和 30.3 万人；劳动参与率分别为 62.5%、62.5% 和 62.7%；平均时薪同比增速分别为 4.4%、4.3% 和 4.1%，环比增速分别为 0.5%、0.2% 和 0.4%。分行业看，医疗保健、休闲和酒店以及政府部门是非农就业增长的重要来源。劳动力供给增加的同时，失业率下降，似乎暗示美国劳动力市场需求旺盛、就业市场十分紧

张。3月就业数据公布后，市场推迟美联储首次降息时点和减少年内降息次数的预期。

美元指数震荡回升。2023年4季度，在市场对美联储降息预期的推动下，美元指数深度回调，从 106.2 下跌至 101.4，下跌了 4.5%。2024年1季度，在美联储降息预期推迟和欧央行降息预期前置的推动下，美元指数明显反弹，回升了3.1%。在经济基本面健康、美联储降息预期以及人工智能热潮的带动下，美股创下历史新高。

欧洲 PMI 温和回升。综合 PMI 季度均值为 49.1，较 2023 年第 4 季度 47.2 的季度均值小幅上行。其中，欧元区的商业活动在3月实现了自2023年5月以来的首次扩张，综合 PMI 由2月的 49.2 上升至 50.3，超出市场预期。欧元区制造业仍在持续收缩，制造业 PMI 从1月的 46.6 连续经历了两个月的下滑来到3月的 46.1。欧元区服务业则显示出强劲的复苏势头，PMI 季度均值为 50.0，高于前一个季度的 48.4。

欧元区通胀水平持续下降。2024年3月份欧元区消费者调和价格指数(HICP)同比增长 2.4%，较2月的2.6%下行了0.2个百分点。剔除波动较大的食品和能源价格后，3月欧元区核心 HICP 同比增速为 2.9%，低于2月的 3.1%，达到 2022年3月以来的最低水平。

欧元区消费者信心改善，企业投资继续低迷。在经历1月的小幅下探之后，欧元区消费者信心在 2月和3月不断改善，最终从1月的-16.1上行至3月的-14.9。其中，对家庭财务状况看法的改善以及对整体经济状况负面估计的减轻是支持消费者的信心回升的主要动力。企业投资的收缩主要是由于积压订单的消耗以及新订单的减少，反映出整体经济活动的疲弱和货币政策在经济中较为强烈的传导效果。同时，2024年1月欧洲央行调查显示，企业对用于固定资本投资的长期贷款需求有望在1季度转入正值区间，表明尽管短期内欧元区企业投资依旧难逃低迷的命运，但在中长期得到修复的可能性有所增加。

欧洲央行降息预期降温。2024年3月7日，欧洲中央银行召开货币政策会议，继续按兵不动，维持三大关键政策利率不变，与此前市场预期一致。在此次货币政策会议上，欧洲央行下调了其对欧元区通胀水平的预期。欧洲央行行长拉加德会后表示，欧洲央行内部已开始讨论缓和限制性立场的问题，并且指出不会等到通胀率达到2%才采取行动。

日本经济整体表现不温不火状态。1月到3月，日本制造业 PMI 分别为 48.0、47.2 和 48.2，三个月的均值为47.8。相较于 2023 年第四季度的 48.5有所下降。1月到3月，日本服务业 PMI 有所反弹，分别为53.1、52.9和51.7，均在荣枯线之上，平均值为52.6。虽然该值较 2023年第四季度的 51.5有所上升，但仍低于 2023年前三季度的平均水平。并且，前三个月数值呈现出下降态势。

日本消费继续较弱。2024年1月，日本消费数据继续保持低迷，其背后也反映出收入问题的严峻性。第一季度(1月)，日本二人以上家庭消费金额的实际同比增速为6.3%，实际环比增速为-2.1%。与此同时，日本居民收入的实际增速也同样在减少。2024年1月，劳动者家庭实际收入同比下降2.1%，连续第16个月实际萎缩。1月份，日本机械订单情况表现也不理想。总订单金额同比增速为-2.9%。其中私人部门机械订单需求减少11.0%，官方部门机械订单需求金额同比大增24.4%。

日本银行显著调整货币政策不改经济运行大势。2024年第一季度，日本货币政策出现显著调整。但整体而言可以定为“信号意义大于实际意义”。此次日本央行的货币政策调整主要表现在以下几方面。第一是，在有关利率调节方面做出明显改变。另外两项关键指标，无担保隔夜拆借利率(短期市场)和10年期国债(长期市场)在3月会议之前也基本稳定。3月19日，日本央行会议对货币政策做出了如下主要更改。一是，取消了所谓“政策负利率”，二是取消10年期国债收益率波动区间的限制，三是取消了对部分资产的购买计划。

日本金融市场趋势主要受外部因素影响。日元对美元汇率受到日美利差影响较大。这期间两国的10年期国债收益率走势都比较稳定，利差也就比较稳定，随着美联储降息的时间和力度的预期不断被推后和减弱，日元就很难强势。再者，无论是政策层面还是市场层面，日本相关利率的变动幅度都很小，与美国市场的波动相比，幅度几乎可以忽略不计。

东盟六国和韩国整体处于景气区间。从PM数据来看，东盟整体仍处于荣枯线以上，季度平均读数为50.7；从月度PMI数据来看，东盟整体经济景气程度不断上升，1-3月份读数分别为50.3，50.4和51.5。不过这一上升主要由内需为主的国家印尼拉动，区内三个前沿经济体—新加坡、越南、韩国则有触顶回落态势，预示外需带来周期性下行可能性上升。

东盟区内货币本季对美元总体贬值。第1季度，美元指数升值3.1%，在此背景下区内货币本季对美元总体贬值，值得关注的是，有些货币对美元出现超贬。本季度贬值幅度较大的货币是泰铢和韩元，两国货币贬值幅度分别为5.9%和3.6%，均超过美元指数的贬值幅度。马来西亚、印度尼西亚和菲律宾的货币分别贬值了2.7%、2.4%和1.8%，新加坡和越南货币有较多管理，但也整体贬值，分别贬值了1.8%和0.6%。

韩国股市波动性较强，政府和外资买入发挥较大作用。2023年11月以来，韩国股市呈现大涨-下跌后-大涨的N型态势。2023年11月至年底，韩国综合指数从2301.56波动上涨至2655.28，上涨幅度达到15.37%；2024年1月17日，韩国综合指数从年初2699.81下

跌至 2435.90, 下跌幅度为 8.79%, 之后触底反弹至3月底的 2746.63, 上涨幅度为 12.76%。政府政策带动两波股市上涨行情。

俄罗斯经济短期韧性明显, 中长期不确定性较大。2023年, 俄罗斯经济同比增速为 3.6%, 超过国际货币基金组织 2023 年 10 月预测值 2.2%。2022-2023 年两年平均增速为 1.2%, 仍显著低于乌克兰危机爆发之前。2024年1、2、3月, 俄罗斯综合 PMI分别为 55.1、52.2 和 52.7。制造业 PMI 分别为 52.4、54.7和 55.7, 服务业 PMI 分别为55.8、51.1 和 51.4, 显示俄罗斯经济景气度仍高。2024年 1-2月俄罗斯失业率进一步降至 2.9%与 2.8%的极低水平, 这部分反映了乌克兰危机以来的人才外流与征兵造成的劳动力短缺。总体来看, 俄罗斯经济呈现出典型的军事与公共部门推动的经济增长模式。

巴西经济延续缓慢复苏, 贸易顺差增速下降。2023年4季度, 巴西实际 GDP同比增速为 2.1%, 环比增长-0.04%, 相对于2019年同期的四年平均同比增速为1.7%, 经济继续缓慢复苏。分解来看, 对4季度 GDP 增长贡献最大的仍是净出口增长。私人消费固定资产投资同比增速分别为 2.4%、-4.4%, 消费同比增速较上季度下滑, 投资继续显著拖累增长, 净出口仍保持大幅顺差, 同比显著扩大。国际货币基金组织1月最新报告预测, 巴西 2024年经济增速为 1.7%, 较10月预测上调 0.2个百分点。世界银行近期也预测巴西 2024 年增速为 1.7%。

印度经济继续强劲增长, 投资强劲为主要带动因素。2023年4季度, 印度实际GDP 同比增速为 8.4%, 环比增长 3.4%, 前三季度同比增长 7.1%, 增长较为强劲。其中私人消费同比增速为 3.5%, 固定资产投资同比增速为10.6%, 投资保持强劲, 为当前印度经济增长的主要拉动项。根据印度经济监测中心数据, 2024年1、2、3月印度失业率分别为6.8%、7.6%和8%, 较上季度有所下降, 表明印度劳动力市场继续恢复。2024年 1、2、3月, 印度制造业 PMI分别为56.5、56.9、59.1, 服务业PMI分别为 61.8、60.6、61.2, 综合 PMI 分别为 61.2、60.6、61.8, 均较上季度明显上升, 显示1季度印度经济景气度较高。

南非经济复苏动能依然不足, 投资继续下滑。2023年4季度, 南非实际GDP同比增长 1.2%, 为 2021 年以来首次季度同比负增长。其中私人消费同比增速为 0.3%。投资同比增速分别为-3.0%, 投资继续负增长, 但幅度较前一季度收窄, 2023年4季度实际投资仍显著低于 2019年同期水平。4季度南非出口同比增速显著回升至 6%, 进口增速由负转正到 2.5%, 贸易逆差同比显著缩小。2024年1、2、3月, 南非制造业PMI分别为41.8、51.9和 50.3, 略有改善, 返回扩张区间。南非出口增速略有上升, 进口增速有所下降。

图表 2 CEEM 大宗商品价格指数



大宗商品价格环比下降，不同品种分化。美国软着陆、中国制造业回暖和新兴市场复苏推动受益品种(能源、铜等金属)上行。美联储降息预期也推动乐观情绪。原油方面，由于 OPEC 持续减产，供给处于低位，需求边际企稳，加上地缘政治事件频发，但本季度油价持续上行，动能较强。金属方面，铜受全球宏观改善、制造业需求改善、供给收紧的影响而出现上涨。铁矿石受中国房地产行业需求减弱而下跌。国内国际农产品价格整体先跌后涨，市场供给充裕是价格下跌的主要原因。

### B. 国内宏观经济分析

4月份，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，扎实推动高质量发展，加大宏观政策实施力度，生产需求平稳增长，就业物价总体向好，社会预期持续改善，高质量发展扎实推进，国民经济运行总体稳定，延续回升向好态势。

#### 1. 工业生产加快，装备制造业和高技术制造业较快增长

4月份，全国规模以上工业增加值同比增长6.7%，比上月加快2.2个百分点；环比增长0.97%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长2.0%，制造业增长7.5%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长5.8%。装备制造业增加值增长9.9%，比上月加快3.9个百分点；高技术制造业增加值增长11.3%，加快3.7个百分点。分经济类型看，国有控股企业增加值增长5.4%；股份制企业增长6.9%，外商及港澳台投资企业增长6.2%；私营企业增长6.3%。分产品看，3D打印设备、新能源汽车、集成电路产品产量同比分别增长55.0%、39.2%、31.9%。1—4月份，全国规模以上工业增加值同比增长6.3%，比1—3月份加快0.2个百分点。4月份，

制造业采购经理指数为50.4%，企业生产经营活动预期指数为55.2%。1—3月份，全国规模以上工业企业实现利润总额15055亿元，同比增长4.3%。

## 2. 服务业持续恢复，现代服务业发展较好

4月份，全国服务业生产指数同比增长3.5%。分行业看，信息传输、软件和信息技术服务业，租赁和商务服务业，金融业，交通运输、仓储和邮政业生产指数同比分别增长10.8%、6.1%、5.4%、4.3%，分别快于服务业生产指数7.3、2.6、1.9、0.8个百分点。1—4月份，全国服务业生产指数同比增长5.0%。1—3月份，规模以上服务业企业营业收入同比增长8.5%。4月份，服务业商务活动指数为50.3%；服务业业务活动预期指数为57.4%。其中，铁路运输、道路运输、邮政、电信广播电视及卫星传输服务等行业商务活动指数位于55.0%以上较高景气区间。

## 3. 市场销售保持增长，服务消费增势良好

4月份，社会消费品零售总额35699亿元，同比增长2.3%；环比增长0.03%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额31026亿元，同比增长2.1%；乡村消费品零售额4673亿元，增长3.5%。按消费类型分，商品零售31784亿元，增长2.0%；餐饮收入3915亿元，增长4.4%。基本生活类和部分升级类商品销售增长较快，限额以上单位通讯器材类，体育、娱乐用品类，粮油、食品类，饮料类商品零售额分别增长13.3%、12.7%、8.5%和6.4%。1—4月份，社会消费品零售总额156026亿元，同比增长4.1%。全国网上零售额44110亿元，同比增长11.5%。其中，实物商品网上零售额37356亿元，增长11.1%，占社会消费品零售总额的比重为23.9%。1—4月份，服务零售额同比增长8.4%。

## 4. 固定资产投资规模扩大，高技术产业投资增长较快

1—4月份，全国固定资产投资（不含农户）143401亿元，同比增长4.2%；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长8.9%。分领域看，基础设施投资同比增长6.0%，制造业投资增长9.7%，房地产开发投资下降9.8%。全国新建商品房销售面积29252万平方米，同比下降20.2%；新建商品房销售额28067亿元，下降28.3%。分产业看，第一产业投资同比增长1.9%，第二产业投资增长13.0%，第三产业投资增长0.3%。民间投资增长0.3%；扣除房地产开发投资，民间投资增长7.2%。高技术产业投资同比增长11.1%，其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长9.7%、14.5%。高技术制造业中，航空、航天器及设备制造业，计算机及办公设备制造业投资分别增长49.6%、10.2%；高技术服务业中，电子商务服务业、信息服务业投资分别增长27.6%、19.9%。4月份，固定资产投资（不含农户）环比下降0.03%。

## 5. 货物进出口较快增长，贸易结构继续优化

4月份，货物进出口总额36389亿元，同比增长8.0%。其中，出口20762亿元，增长5.1%；

进口15627亿元，增长12.2%。进出口相抵，贸易顺差5135亿元。1—4月份，货物进出口总额138053亿元，增长5.7%。其中，出口78113亿元，增长4.9%；进口59940亿元，增长6.8%。1—4月份，一般贸易进出口增长5.3%，占进出口总额的比重为65.1%。民营企业进出口增长10.7%，占进出口总额的比重为54.6%，比上年同期提高2.5个百分点。机电产品出口增长6.9%，占出口总额的比重为59.2%。

#### 6. 就业形势总体稳定，城镇调查失业率下降

1—4月份，全国城镇调查失业率平均值为5.2%，比上年同期下降0.2个百分点。4月份，全国城镇调查失业率为5.0%，比上月和上年同月均下降0.2个百分点。本地户籍劳动力调查失业率为5.1%；外来户籍劳动力调查失业率为4.9%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为4.5%。31个大城市城镇调查失业率为5.0%。全国企业就业人员周平均工作时间为48.5小时。

#### 7. 居民消费价格同比涨幅稳中有升，工业生产者价格同比降幅收窄

4月份，全国居民消费价格（CPI）同比上涨0.3%，涨幅比上月扩大0.2个百分点；环比上涨0.1%，上月为下降1.0%。分类别看，食品烟酒价格同比下降1.4%，衣着价格上涨1.6%，居住价格上涨0.2%，生活用品及服务价格上涨1.4%，交通通信价格上涨0.1%，教育文化娱乐价格上涨1.8%，医疗保健价格上涨1.6%，其他用品及服务价格上涨3.8%。在食品烟酒价格中，鲜果价格下降9.7%，粮食价格上涨0.5%，鲜菜价格上涨1.3%，猪肉价格上涨1.4%。扣除食品和能源价格后的核心CPI同比上涨0.7%，涨幅比上月扩大0.1个百分点。1—4月份，全国居民消费价格同比上涨0.1%。

4月份，全国工业生产者出厂价格同比下降2.5%，降幅比上月收窄0.3个百分点；环比下降0.2%。全国工业生产者购进价格同比下降3.0%，环比下降0.3%。1—4月份，全国工业生产者出厂价格和购进价格同比分别下降2.7%和3.3%。

总的来看，4月份国民经济运行平稳，虽然部分指标受节假日错月、上年同期基数较高等因素影响增速有所放缓，但工业、出口、就业、物价等主要指标总体改善，新动能保持较快成长，国民经济延续回升向好态势，积极因素累积增多。但也要看到，外部环境复杂性、严峻性、不确定性明显上升，经济持续回升向好仍面临诸多困难挑战。下阶段，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实中央政治局会议精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，靠前发力有效落实已经确定的宏观政策，巩固和增强经济回升向好态势，持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

### C. 行业发展现状及前景分析

(一)行业概况

动力电池回收方式可分为梯次利用与再生利用。一般而言，若退役动力电池在其他领域仍具备使用价值的，可先进行梯次利用，不适用或不再符合梯次利用条件的，进入再生利用环节。梯次利用指的是将电动汽车上性能下降到初始性能 80%以下的电池退役、检测，然后将性能较好的电池筛选重组后在某些使用条件相对温和的场合进行二次利用。梯次利用下的退役电池主要运用在储能、电信基站与低速电动车等领域。动力电池再生利用指的是通过物理、化学等回收处理工艺循环利用电池或将电池中具备利用价值的金属元素如锂、钴、镍等提取出来，可重新应用于锂电池领域或粉末冶金等领域。

1. 动力电池产销量

近年来，中国动力电池销量稳步增长。2023 年中国动力电池累计销量为 616.3GWh，同比增长 32.4%。2024 年一季度，中国动力电池累计销量为 146.2GWh，同比增长 35.4%。



数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟、中商产业研究院整理

2. 动力电池装车量

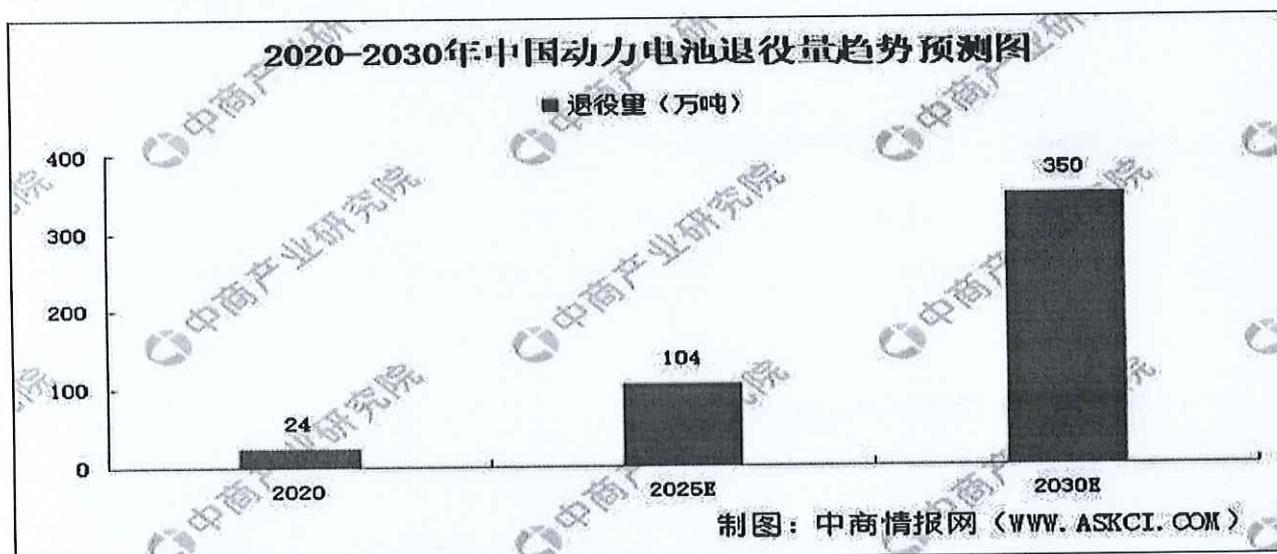
2023 年我国动力电池累计装车量 387.7GWh，同比增长 31.6%。1-3 月，我国动力电池累计装车量 85.2GWh，同比增长 29.4%。其中三元电池累计装车量 30.9GWh，占总装车量 36.2%，累计同比增长 47.8%；磷酸铁锂电池累计装车量 54.3GWh，占总装车量 63.8%，累计同比增长 20.9%。



数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟、中商产业研究院整理

### 3. 动力电池退役规模

随着我国新能源汽车产业的快速发展，动力蓄电池的退役量也将逐年攀升。中商产业研究院发布的《2022-2027年中国动力电池回收产业发展趋势及投资风险研究报告》显示，2020年全国共产生退役动力电池 24 万吨。中商产业研究院分析师预测，2025 年我国退役动力电池将达到 104 万吨，2030 年预测将达到 350 万吨。



数据来源：中国汽车工程学会、中商产业研究院整理

### 4. 动力电池竞争格局

中国动力电池市场格局较为集中，2024 年 1-3 月，TOP10 企业装车量占比 96.66%，TOP5 企业装车量占比 85.11%，TOP3 企业装车量占比 76.92%。其中，宁德时代装车量最高达 41.31GWh，占比 48.93%。比亚迪、中创新航排名第二和第三，装车量分别为 18.44GWh、5.19GWh，占比分别为 21.84%、6.15%。亿纬理能、国轩高科、蜂巢能源、欣旺达、LG 新能源、瑞浦兰钧、正力新能进入前十，依次排名第 4-10 名。

| 2024年1-3月中国动力电池企业装车量排行榜TOP10 |       |           |        |
|------------------------------|-------|-----------|--------|
| 排名                           | 企业名称  | 装车量 (GWh) | 占比     |
| 1                            | 宁德时代  | 41.31     | 48.93% |
| 2                            | 比亚迪   | 18.44     | 21.84% |
| 3                            | 中创新航  | 5.19      | 6.15%  |
| 4                            | 亿纬理能  | 3.79      | 4.49%  |
| 5                            | 国轩高科  | 3.12      | 3.70%  |
| 6                            | 蜂巢能源  | 2.92      | 3.46%  |
| 7                            | 欣旺达   | 2.51      | 2.97%  |
| 8                            | LG新能源 | 1.66      | 1.97%  |
| 9                            | 瑞浦兰钧  | 1.65      | 1.95%  |
| 10                           | 正力新能  | 1.02      | 1.20%  |

制图：中商情报网 (WWW.ASKCI.COM)

数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟、中商产业研究院整理

### 5. 动力电池回收量

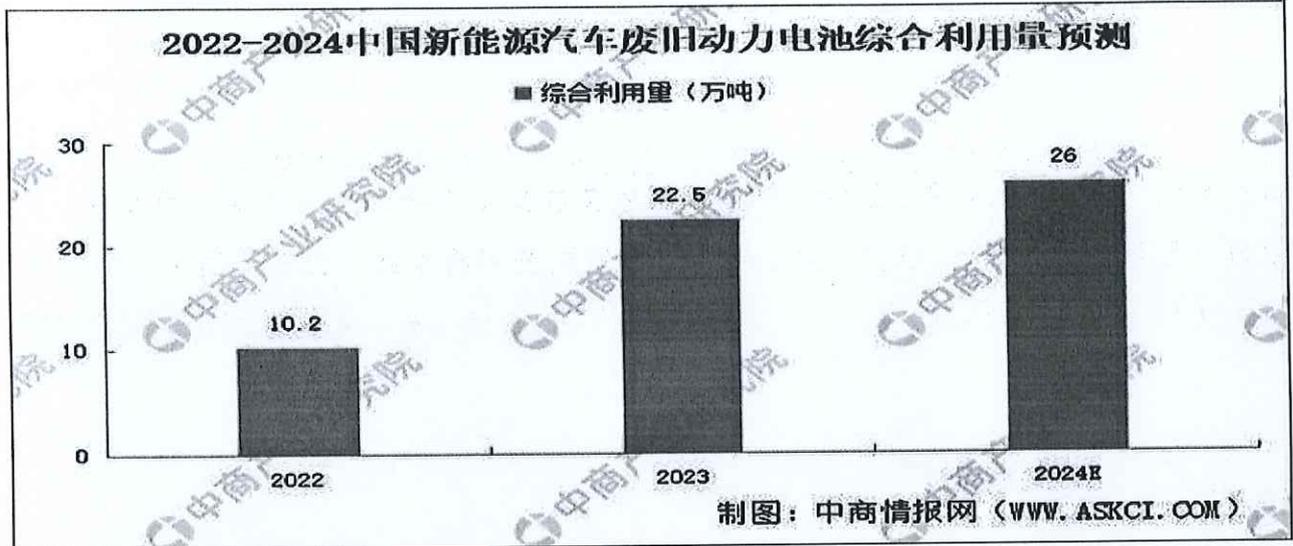
我国 2016 年开始大力推广新能源汽车电池，随着此批电池的集中退役，中国动力电池回收行业开始进入发展期。中商产业研究院发布的《2024-2028 年中国动力电池回收产业发展趋势及投资风险研究报告》显示，2019 年至 2022 年，中国动力电池实际回收量由 12.9 万吨上涨至 30 万吨，2023 年达到 32.4 万吨。中商产业研究院分析师预测，2024 年动力电池实际回收量将超 35 万吨。



数据来源：GGII、中商产业研究院整理

### 6. 动力电池综合利用量

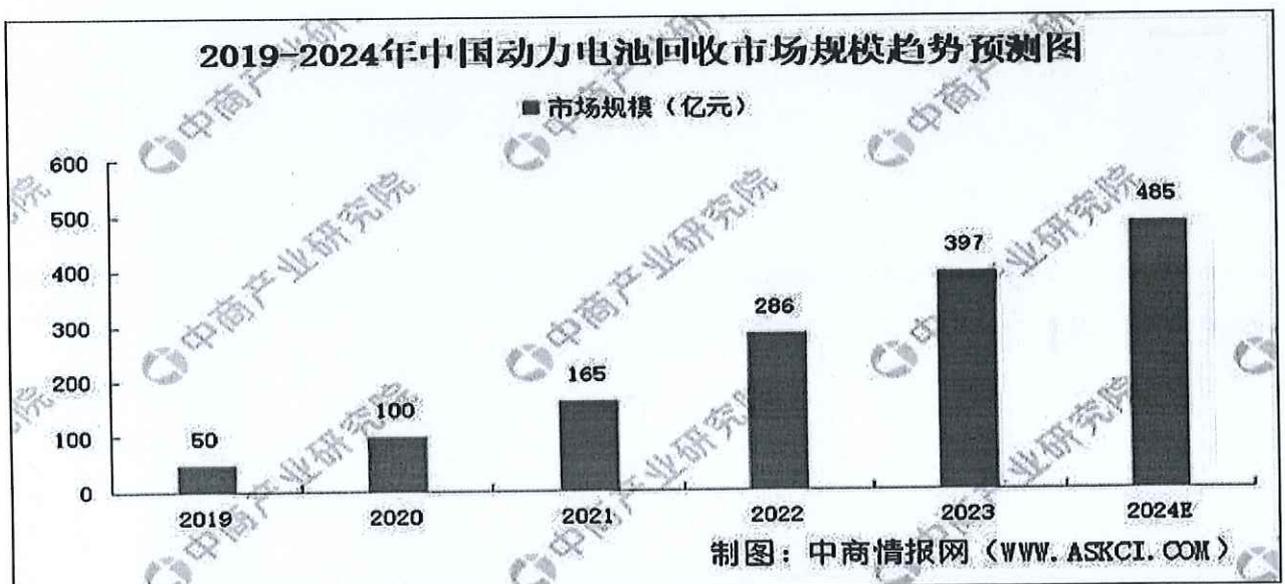
2023 年全年新能源汽车废旧动力电池的综合利用量已达到 22.5 万吨，同比增长了 121%。工信部提出，推动再生资源综合利用产业规范发展，2024 年主要品种再生资源综合利用量要稳中有升，完善新兴固废利用体系，力争年综合利用废旧动力电池量达到 26 万吨以上。



数据来源：工信部、中商产业研究院整理

### 7. 动力电池市场规模

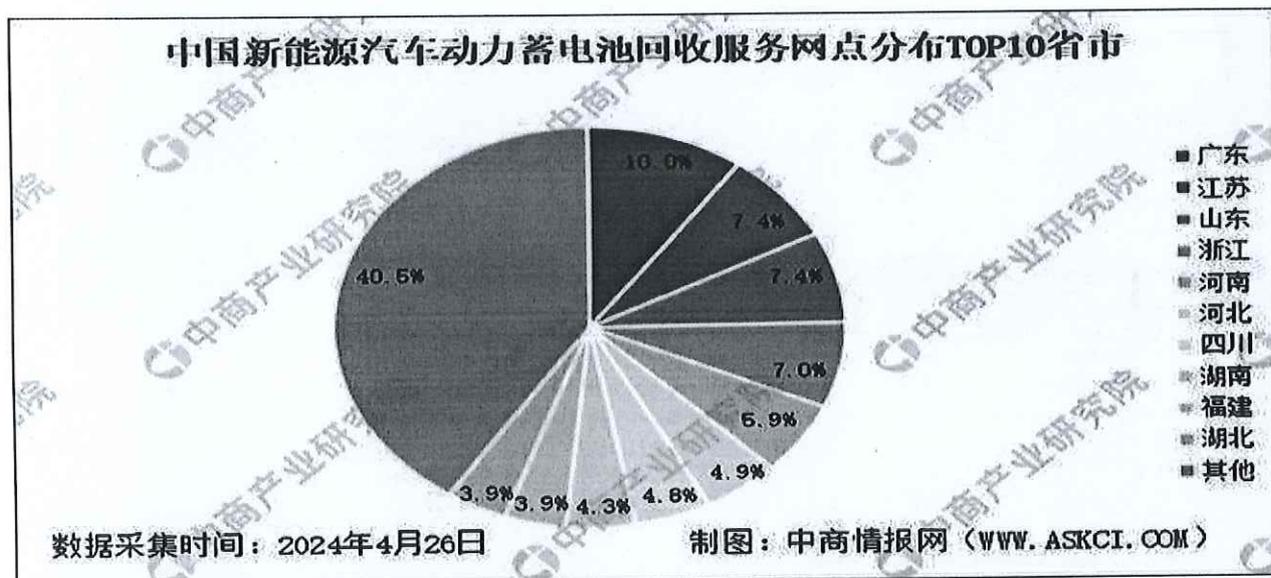
中商产业研究院发布的《2024-2028 年中国动力电池回收产业发展趋势及投资风险研究报告》显示，2023 年中国动力电池回收市场规模 397 亿元。动力电池普遍拥有 5-8 年的使用寿命，根据 2020-2022 年第二轮周期来推算，2025 年前后有望出现新一轮动力电池退役潮，同时叠加近期国务院推出的“以旧换新”补贴政策，动力电池回收行业有望迎来巨大需求。中商产业研究院分析师预测，2024 年中国动力电池回收市场规模将超 480 亿元。



数据来源：中国汽车技术研究中心、中商产业研究院整理

### 8. 动力电池回收服务网点

工信部认定的新能源汽车动力蓄电池回收服务网点共有 15446 个，电池回收利用体系初步建立。从区域分布来看，回收服务网点主要集中在东部地区。广东、江苏、山东、浙江回收服务网点超 1000 个，分别为 1547 个、1141 个、1138 个、1078 个，占比分别为 10.0%、7.4%、7.4%、7.0%。河南、河北、四川、湖南、福建、湖北进入前十，依次排名第 4-10 名。



数据来源：工信部、中商产业研究院整理

#### (二) 行业相关政策规定

随着新能源车保有量不断增长、电池拆解回收技术逐渐进步、渠道的逐步规范，电池回收将成为电池材料来源的重要渠道。对动力电池进行回收利用，不仅符合新能源汽车绿色环保的定位，而且有利于对锂钴等资源的循环利用，降低对自然资源的依赖，意义重大。

近年来，中国动力电池回收行业受到各级政府的高度重视和国家产业政策的重点支持。国家陆续出台了多项政策，鼓励动力电池回收行业发展与创新《关于做好锂离子电池产业链供应链协同稳定发展工作的通知》《信息通信行业绿色低碳发展行动计划（2022-2025年）》《关于加快推动新型储能发展的指导意见》等产业政策为动力电池回收行业的发展提供了明确、广阔的市场前景，为企业提供了良好的生产经营环境。具体情况列示如下：

| 动力电池回收行业最新政策汇总一览表 |                   |  |   |
|-------------------|-------------------|--|---|
| 发布时间              | 发布单位              | 政策名称                                   | 主要内容  |
| 2022年11月          | 国家工信部             | 《关于做好锂离子电池产业链供应链协同稳定发展工作的通知》           | 引导上下游企业加强对接交流，推动形成稳定高效的协同发展机制。鼓励锂电（电芯及电池组）生产企业、锂电一阶材料企业、锂电二阶材料企业、锂镍钴等上游资源企业、锂电回收企业、锂电终端应用企业及系统集成、渠道分销、物流运输等企业深度合作，通过签订长单、技术合作等方式建立长效机制，引导上下游稳定预期、明确量价、保障供应、合作共赢。                      |
| 2022年8月           | 国家工信部、发改委、财政部等部门  | 《信息通信行业绿色低碳发展行动计划（2022-2025年）》         | 鼓励企业利用人工智能、大数据等多种技术手段实施网络设施智能化改造和绿色升级，重点针对电池等基础设施产品，有序开展退网，逐步形成科学完备的老旧设备回收、处理及循环利用体系  |
| 2021年7月           | 国家发改委、能源局         | 《关于加快推动新型储能发展的指导意见》                    | 坚持储能技术多元化，推动锂离子电池等相对成熟新型储能技术成本持续下降和商业化规模应用，加快钠离子电池等技术开展规模化试验示范，以需求为导向，探索开展储氢、储热及其他创新储能技术的研究和示范应用。   |
| 2021年7月           | 国家工信部             | 《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023年）》           | 大力推动绿色数据中心创建、运维和改造，引导新型数据中心走高效、清洁、集约、循环的绿色发展道路。支持探索利用锂电池、储氢和飞轮储能等作为数据中心多元化储能和备用电源装置，加强动力电池梯次利用产品推广应用。   |
| 2021年3月           | 国务院               | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》 | 聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。  |
| 2020年12月          | 国家财政部、工信部、科技部、发改委 | 《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》            | 落实新能源汽车生产企业产品质量主体责任，鼓励企业积极开展缺陷调查及主动召回。推动建立跨部门信息共享和监管机制，强化对新能源汽车生产、销售、运营、报废等全流程监管。   |
| 2020年11月          | 国务院               | 《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》              | 推动动力电池全价值链发展。鼓励企业提高锂、镍、钴、铂等关键资源保障能力。完善动力电池回收、梯级利用和再资源化的循环利用体系，鼓励共建共用回收渠道。建立健全动力电池退役退出、回收利用等环节管理制度，加强全生命周期监管，加快推动动力电池回收利用立法。   |
| 2018年6月           | 国务院               | 《打赢蓝天保卫战三年行动计划》                        | 推广使用新能源汽车。2020年新能源汽车产销量达到200万辆左右。加快推进城市建成区新增和更新的公交、环卫、邮政、出租、通勤、轻型物流配送车辆使用新能源或清洁能源汽车，重点区域使用比例达到80%；重点区域港口、机场、铁路货场等新增或更换作业车辆主要使用新能源或清洁能源汽车。2020年底前，重点区域的直辖市、省会城市、计划单列市建成区公交车全部更换为新能源汽车。 |
| 2018年2月           | 国家发改委、工信部、科技部、财政部 | 《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》             | 根据动力电池技术进步情况，进一步提高纯电动乘用车、非快充类纯电动客车、专用车动力电池系统能量密度门槛要求，鼓励高性能动力电池应用。根据成本变化等情况，调整优化新能源乘用车补贴标准，合理降低新能源客车和新能源专用车补贴标准。   |
| 2017年4月           | 国家发改委、工信部、科技部     | 《汽车产业中长期发展规划》                          | 推进汽车领域绿色供应链建设，生产企业在设计生产阶段应采取环境友好的设计方案，确保产品具有良好的可拆解、可回收性。逐步扩大汽车零部件再制造范围，提高回收利用效率和效益。落实生产者责任延伸制度，制定动力电池回收利用管理办法，推进动力电池梯级利用  |

制图：中商情报网WWW.ASKCI.COM

### (三)行业发展的有利及不利因素

#### 1. 有利因素

**环境效益：**动力电池中含有大量可回收的高价值金属，如锂、钴、镍等，回收后能够产生较大的经济效益，促进节能减排。此外，回收动力电池有助于减少环境污染，因为虽然动力电池主要材料中不包含汞、镉、铅等毒害性较大的重金属元素，但含有钴、镍、铜、锰、有机碳酸酯等具有一定毒害性的化学物质，部分难降解的有机溶剂及其分解和水解产物会对大气、水、土壤造成严重污染并对生态系统产生破坏。

**经济效益：**随着新能源汽车市场的快速增长，废旧动力电池的数量也在不断增加，这些电池中含有大量可回收的高价值金属，如锂、钴、镍等，回收后能够产生较大的经济效益。特别是在疫情等因素的影响下，部分金属价格的涨幅甚至超过了200%，显示了废旧动力电池中高价值金属回收利用的经济效益之大。

#### 2. 不利因素

**技术成熟度：**动力电池退役判定标准及检测技术、可梯次利用电池剩余价值评估技术、单体电池的自动化拆解和材料分选技术等产业化关键技术的发展不成熟，不利于回收

拆解利用的规模化和高效化发展。目前，电池拆解主要依靠人工拆解，效率较低。

**市场稳定性：**动力电池原材料价格浮动影响动力电池回收利用空间，在市场环境不稳定的情况下，一旦原材料价格下降和电池生产技术路线改变，将直接影响动力电池回收利用的可持续性。

**监管挑战：**政府和相关部门应加大监管力度，提高入行门槛，打击非法回收行为。同时，要加强动力电池回收的法律法规和监管体系建设，制定相关政策明确企业的回收责任和义务，并建立统一的回收渠道和管理平台，确保电池的规范回收和处理。然而，监管体系的建立和完善是一个挑战，需要政府、企业和消费者共同努力。

## 五、企业生产经营的历史情况分析

### （一）企业基本情况

赣州豪鹏是国内早期从事废旧新能源汽车动力电池回收及梯次利用，废旧电池无害化和资源循环利用的企业之一。是首批工业和信息化部新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（再生利用）准入公告企业之一，也是工业和信息化部第二批新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（梯次利用）准入公告企业之一；国家首批绿色工厂、第二批专精特新小巨人企业、高新技术企业、江西省专精特新企业、江西省科技进步奖一等奖第一完成单位、江西省“科技创新示范企业”、赣州市“创新型成长型”企业、赣州市“发展升级示范”企业、赣州市“主攻工业成长型企业”、中国电池回收再生企业十强、电池回收领跑之星、资源循环利用名优企业、年度绿色发展企业。

### （二）企业的业务情况

赣州豪鹏拥有从电池包到金属盐，整套的处理技术，已拥有一套成熟、可复制的电池无害化处理处置工艺。经过十余年在电池回收综合利用行业的深耕，目前已建立主机厂、新能源汽车运营商、电池制造商、汽车拆解厂商、电池收集商、保险公司等多条回收渠道；为丰田、长城、东风、小鹏、北汽新能源等主机厂商提供电池回收服务多年，并在多年的回收经验中，和国内几家电池制造商探索出从电池到电池（即废电池或电池废料-电池原材料-电池）的闭环回收业务模式，为回收客户的可持续发展提供助力。

**钴镍回收品（氯化钴产品）：**基于厦钨集团下游新能源正极材料产业的发展，对氯化钴需求量逐步增加，公司聚焦氯化钴产品，销售为关联交易。氯化钴供应保量，成为新能源的重要且稳定的供应来源，确保基本收益。技术开发方面，由于原料端的多样性，包括原生料及回收料，未来技术开发方向应是低成本（收率、消耗、环保治理）、多种原料（废料）适应性、多金属及副产品的回收利用的技术开发。



近年资产负债表

| 项目/年份          | 2021/12/31            | 2022/12/31            | 2023/12/31            | 2024/6/30             |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                       |                       |                       |                       |
| 货币资金           | 949,713.16            | 933,633.40            | 193,728.30            | 241,417.25            |
| 交易性金融资产        |                       |                       |                       |                       |
| 应收票据           |                       |                       |                       |                       |
| 应收账款           | 44,603,099.14         | 9,248,717.25          | 17,451,551.66         | 11,771,571.20         |
| 应收账款融资         | 4,517,082.19          |                       |                       | 1,423,371.95          |
| 预付款项           | 7,490,879.86          | 2,647,619.25          | 3,201,958.69          | 12,265,686.94         |
| 其他应收款          | 14,876,127.93         | 29,021,205.19         | 16,858,437.29         | 22,966,288.81         |
| 存货             | 13,234,633.85         | 31,246,016.56         | 22,839,952.06         | 14,558,902.71         |
| 一年内到期的非流动资产    |                       |                       |                       |                       |
| 其他流动资产         | 2,088,019.42          | 562,283.70            | 33,503.32             |                       |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>87,759,555.55</b>  | <b>73,659,475.35</b>  | <b>60,579,131.32</b>  | <b>63,227,238.86</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                       |                       |                       |                       |
| 可供出售金融资产       |                       |                       |                       |                       |
| 持有至到期投资        |                       |                       |                       |                       |
| 长期应收款          |                       |                       |                       |                       |
| 长期股权投资         |                       |                       |                       |                       |
| 投资性房地产         |                       |                       |                       |                       |
| 固定资产           | 47,562,673.93         | 42,235,884.98         | 67,724,090.41         | 64,045,548.27         |
| 在建工程           | 11,407,719.02         | 22,505,161.72         | 4,560,841.33          | 6,713,135.35          |
| 工程物资           |                       |                       |                       |                       |
| 固定资产清理         |                       |                       |                       |                       |
| 生产性生物资产        |                       |                       |                       |                       |
| 使用权资产          | 271,322.40            |                       |                       |                       |
| 无形资产           | 9,476,655.75          | 9,009,114.94          | 8,541,574.06          | 8,307,803.62          |
| 开发支出           |                       |                       |                       |                       |
| 商誉             |                       |                       |                       |                       |
| 长期待摊费用         | 4,180,847.17          | 4,211,766.22          | 4,226,651.84          | 3,787,660.04          |
| 递延所得税资产        | 9,513,535.92          | 11,020,032.38         | 13,430,910.45         | 13,732,858.03         |
| 其他非流动资产        | 625,660.31            |                       | 688,907.10            | 670,270.86            |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>83,038,414.50</b>  | <b>88,981,960.24</b>  | <b>99,172,975.19</b>  | <b>97,257,276.17</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>170,797,970.05</b> | <b>162,641,435.59</b> | <b>159,752,106.51</b> | <b>160,484,515.03</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款           |                       |                       |                       |                       |
| 应付票据           |                       |                       |                       |                       |
| 应付账款           | 22,192,630.42         | 21,844,918.67         | 21,544,430.19         | 12,821,203.17         |
| 预收款项           |                       |                       |                       |                       |
| 合同负债           | 3,397,375.06          | 7,911,230.69          | 524,726.57            | 1,357,896.30          |
| 应付职工薪酬         | 1,930,432.82          | 1,834,809.96          | 1,506,111.55          | 2,340,975.26          |
| 应交税费           | 3,369,989.28          | 2,622,592.75          | 190,767.69            | 2,114,045.32          |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

| 项目/年份            | 2021/12/31            | 2022/12/31            | 2023/12/31            | 2024/6/30             |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付利息             |                       |                       |                       |                       |
| 应付股利             |                       |                       |                       |                       |
| 其他应付款            | 29,899,501.93         | 1,089,826.35          | 1,445,912.40          | 508,846.71            |
| 一年内到期的非流动负债      | 276,006.91            |                       |                       |                       |
| 递延收益             |                       |                       |                       |                       |
| 其他流动负债           | 1,573,040.81          | 600,045.34            | 52,741.49             | 176,230.58            |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>62,638,977.23</b>  | <b>35,903,423.76</b>  | <b>25,264,689.89</b>  | <b>19,319,197.34</b>  |
| <b>非流动负债:</b>    |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款             |                       |                       |                       |                       |
| 租赁负债             |                       |                       |                       |                       |
| 长期应付款            |                       |                       |                       |                       |
| 专项应付款            |                       |                       |                       |                       |
| 预计负债             |                       |                       |                       |                       |
| 递延收益             | 500,000.00            | 500,000.00            |                       |                       |
| 递延所得税负债          |                       |                       |                       |                       |
| 其他非流动负债          |                       |                       |                       |                       |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>500,000.00</b>     | <b>500,000.00</b>     | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>负债合计</b>      | <b>63,138,977.23</b>  | <b>36,403,423.76</b>  | <b>25,264,689.89</b>  | <b>19,319,197.34</b>  |
| <b>股东权益:</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 实收资本(或股本)        | 89,473,685.00         | 89,473,685.00         | 89,473,685.00         | 89,473,685.00         |
| 资本公积             | 43,289,473.00         | 43,289,473.00         | 43,289,473.00         | 43,289,473.00         |
| 减:库存股            |                       |                       |                       |                       |
| 其他综合收益           | -27,980.14            |                       |                       | -9,097.76             |
| 专项储备             | 354,297.59            | 98,872.15             | 56,340.91             | 429,973.11            |
| 盈余公积             |                       |                       |                       |                       |
| 未分配利润            | -25,430,482.63        | -6,624,018.32         | 1,667,917.71          | 7,981,284.34          |
| 归属于母公司的股东权益      |                       |                       |                       |                       |
| 少数股东权益           |                       |                       |                       |                       |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>107,658,992.82</b> | <b>126,238,011.83</b> | <b>134,487,416.62</b> | <b>141,165,317.69</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>170,797,970.05</b> | <b>162,641,435.59</b> | <b>159,752,106.51</b> | <b>160,484,515.03</b> |

赣州市豪鹏科技有限公司近年的经营业绩主要指标如下表所示(金额单位:人民币元):

近年利润表

| 项目     | 2021年          | 2022年          | 2023年          | 2024年1-6月      |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 226,678,816.64 | 275,209,932.56 | 247,891,117.35 | 110,468,374.70 |
| 减:营业成本 | 194,640,773.61 | 234,641,086.17 | 219,189,277.60 | 98,436,716.82  |
| 税金及附加  | 1,450,204.45   | 844,972.69     | 1,064,608.82   | 626,814.48     |
| 销售费用   | 879,493.94     | 839,304.72     | 674,208.21     | 390,183.49     |
| 管理费用   | 8,737,335.23   | 9,863,624.09   | 8,147,600.89   | 3,903,003.44   |
| 研发费用   | 9,184,579.26   | 12,380,653.13  | 8,305,975.48   | 3,712,872.81   |
| 财务费用   | 517,376.07     | 245,753.74     | 300,788.14     | -28,876.30     |

| 项目            | 2021年                | 2022年                | 2023年               | 2024年1-6月           |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 资产减值损失        |                      | 1,026,833.67         | 6,152,115.65        | 2,156,127.92        |
| 信用减值损失        | 463,159.88           | -732,777.34          | -72,670.08          | -160,008.98         |
| 加：公允价值变动净收益   |                      |                      |                     |                     |
| 其他收益          | 4,992,658.06         | 1,379,832.36         | 1,855,568.20        | 4,750,331.66        |
| 投资收益          |                      |                      |                     |                     |
| 资产处置收益        | 108,115.86           |                      |                     |                     |
| <b>二、营业利润</b> | <b>15,906,668.12</b> | <b>17,480,314.05</b> | <b>5,984,780.84</b> | <b>6,181,872.68</b> |
| 加：营业外收入       | 280,774.39           | 9,991.38             | 11,417.07           | 10,292.26           |
| 减：营业外支出       | 1,071,012.55         | 195,275.25           | 115,139.95          | 179,140.40          |
| <b>三、利润总额</b> | <b>15,116,429.96</b> | <b>17,295,030.18</b> | <b>5,881,057.96</b> | <b>6,013,024.54</b> |
| 减：所得税         | 187,008.46           | -1,511,434.13        | -2,410,878.07       | -300,342.09         |
| <b>四、净利润</b>  | <b>14,929,421.50</b> | <b>18,806,464.31</b> | <b>8,291,936.03</b> | <b>6,313,366.63</b> |

上述 2021-2023 年度数据经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2024 年 1-6 月数据经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均出具了无保留意见审计报告。

### 主要指标分析

| 项目              | 计算公式       | 2021/12/31      | 2022/12/31 | 2023/12/31 |         |
|-----------------|------------|-----------------|------------|------------|---------|
| <b>一、盈利能力分析</b> |            |                 |            |            |         |
| 1               | 净资产收益率(%)  | 净利润/平均净资产       | 14.91%     | 16.08%     | 6.36%   |
| 2               | 总资产报酬率(%)  | 息税前利润/平均资产总额    | 9.30%      | 10.99%     | 7.46%   |
| 3               | 主营业务利润率(%) | 主营业务利润/主营业务收入   | 7.02%      | 6.35%      | 2.41%   |
| 4               | 主营业务成本率(%) | 主营业务成本/主营业务收入   | 85.87%     | 85.26%     | 88.42%  |
| <b>二、营运能力分析</b> |            |                 |            |            |         |
| 1               | 总资产周转率(次)  | 主营业务收入/平均资产总额   | 1.40       | 1.65       | 1.54    |
| 2               | 流动资产周转率(次) | 主营业务收入/平均流动资产总额 | 3.00       | 3.41       | 3.69    |
| 3               | 应收帐款周转率(次) | 主营业务收入/平均应收账款余额 | 7.53       | 10.22      | 18.57   |
| <b>三、偿债能力分析</b> |            |                 |            |            |         |
| 1               | 资产负债率(%)   | 负债总额/资产总额       | 36.97%     | 22.38%     | 15.81%  |
| 2               | 流动比率       | 流动资产/流动负债       | 140.10%    | 205.16%    | 239.78% |
| 3               | 速动比率       | (流动资产-存货)/流动负债  | 118.98%    | 118.13%    | 149.38% |

#### 1. 盈利能力分析

由上表可以看出，受产品销售价格波动的影响，各项盈利能力指标略有下降。

#### 2. 营运能力分析

近年各项营运指标平稳。

#### 3. 偿债能力分析

由上表可以看出，流动比率和速动比率指标均较高，偿债能力强。

#### (四) 资产配置分析

##### 1. 经营性资产分析

经营性资产是指与被赣州市豪鹏科技有限公司正常生产经营相关的，企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。

经分析，赣州市豪鹏科技有限公司的经营性资产包括货币资金、经营性债权和债务、固定资产(包括房屋及设备类资产)以及其他经营性资产。

##### 2. 非经营性资产分析

非经营性资产是指与企业正常经营无关的，企业自由现金流量预测未涉及的资产和负债。

经分析，赣州市豪鹏科技有限公司的非经营性资产主要为其他应收款-关联方往来、在建工程及其他非流动资产，非经营性负债为应付账款-应付设备款或工程款。

##### 3. 溢余资产分析

溢余资产是指超过企业正常经营所需的，企业自由现金流量预测未涉及的资产。

经分析，赣州市豪鹏科技有限公司无溢余资产。

#### 六、评估计算及分析过程

##### (一) 收益模型的选取

本次资产评估采用的收益法，是指通过将企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。具体评估方法是未来收益折现法，通过估算企业将来的预期经济收益，并以一定的折现率折现得出其价值。本次采用间接法对企业价值进行评估，即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，具体计算公式如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值。

企业整体价值=企业自由现金流现值+溢余资产+非经营性资产-非经营性负债

企业自由现金流=净利润+折旧与摊销+税后付息债务利息-资本性支出-运营资本净增加额

企业自由现金流折现值计算公式为：

$$P = \sum_{I=1}^N Ai(1 + R)^{-N}$$

其中：P——企业自由现金流折现值

N——企业收益年限

Ai——未来第 I 年预期收益（企业自由现金流量）

R——折现率

(二) 企业未来收益年限 N 的确定

本次资产评估采用的折现年限确定为无限期，收益期限确定的理由如下：

1. 从现行公司法规定，被评估单位只要在经营期限届满前 6 个月向工商行政管理部门申请，可以延长其经营期限，因此，被评估单位本身具备永续经营的前提。

2. 在执行评估程序的过程中，通过与被评估单位的管理层进行讨论和分析，没有发现企业终止经营的理由。因此假设被评估单位持续经营，收益期按永续确定，即收益期限为持续经营假设前提下的无限经营年期。

3. 本次资产评估采用分段法对被评估单位的现金流进行预测，即将企业未来现金流分为明确预测期期间的现金流和明确预测期之后的现金流。因考虑赣州市豪鹏科技有限公司可抵扣亏损的抵扣年度，明确的预测期为评估基准日后九年，即预测到 2033 年，2034 年及以后为永续期。

(三) 未来收益预测

本次资产评估预测是在分析企业历史数据的基础上确定基期数据，然后遵循我国现行的有关法律、法规，根据国家宏观政策及地区的宏观经济状况，考虑企业的发展规划、经营计划及所面临的市场环境和未来的发展前景等因素。

本次资产评估的预测数据由赣州市豪鹏科技有限公司提供，资产评估专业人员对其提供的预测进行了独立、客观分析。分析工作包括充分理解编制预测的依据及其说明，分析预测的支持证据、预测的基本假设、预测选用的会计政策以及预测数据的计算方法等，并与国家宏观经济和行业发展趋势进行了比较分析。

1. 营业收入的测算

根据赣州市豪鹏科技有限公司经营资料显示，营业收入主要来源于氯化钴加工收入、电池粉收入、动力电池产品收入、其他副产品收入等。近几年的营业收入如下表：（金额单位：人民币万元）

| 序号 | 项目明细   | 历史数据       |            |            |           |
|----|--------|------------|------------|------------|-----------|
|    |        | 2021/12/31 | 2022/12/31 | 2023/12/31 | 2024/6/30 |
| 1  | 氯化钴加工  | 3,485.26   | 3,579.07   | 2,893.80   | 2,197.94  |
| 2  | 电池粉（钴） | 4,760.10   | 3,829.62   | 410.40     | 251.32    |
| 3  | 电池粉（镍） | 3,925.25   | 1,928.99   | 572.94     | 228.28    |
| 4  | 电池粉（锂） | -          | -          | 1,162.08   | 270.77    |
| 5  | 动力电池产品 | 2,355.51   | 7,641.85   | 6,545.68   | 4,064.48  |
| 6  | 其他副产品  | 8,065.22   | 10,464.81  | 13,162.75  | 4,034.05  |
| 7  | 其他业务收入 | 76.55      | 76.66      | 41.48      | -         |

|   |     |           |           |           |           |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 8 | 合 计 | 22,667.88 | 27,520.99 | 24,789.11 | 11,046.84 |
|   | 增长率 |           | 20.55%    | 21.41%    | -9.93%    |

从上表历史数据可见，赣州市豪鹏科技有限公司营业收入中，电池粉及动力电池产品收入占绝大部分。结合赣州市豪鹏科技有限公司的历史数据分析可知，赣州市豪鹏科技有限公司营业收入受产品价格的影响略有波动。

赣州豪鹏是国内早期从事废旧新能源汽车动力电池回收及梯次利用，废旧电池无害化和资源循环利用的企业。是首批工业和信息化部新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（再生利用）准入公告企业，也是工业和信息化部第二批新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（梯次利用）准入公告企业。拥有从电池包到金属盐，整套的处理技术，已拥有一套成熟、可复制的电池无害化处理处置工艺。目前已建成2500吨高纯硫酸镍、500吨高纯硫酸钴、4000实物吨电池粉、5000吨动力电池产品生产线。

经过十余年在电池回收综合利用行业的深耕，目前已建立主机厂、新能源汽车运营商、电池制造商、汽车拆解厂商、电池收集商、保险公司等多条回收渠道；为丰田、长城、东风、小鹏、北汽新能源等主机厂商提供电池回收服务多年，并在多年的回收经验中，和国内几家电池制造商探索出从电池到电池（即废电池或电池废料-电池原材料-电池）的闭环回收业务模式，为回收客户的可持续发展提供助力。

目前赣州豪鹏涉足领域未来的发展方向如下：

**钴镍回收品（氯化钴产品）：**基于厦钨集团下游新能源正极材料产业的发展，对氯化钴需求量逐步增加，公司聚焦氯化钴产品，销售为关联交易。氯化钴供应保量，成为新能源的重要且稳定的供应来源，确保基本收益。技术开发方面，由于原料端的多样性，包括原生料及回收料，未来技术开发方向应是低成本（收率、消耗、环保治理）、多种原料（废料）适应性、多金属及副产品的回收利用的技术开发。

**电池资源化产品：**通过抢占回收渠道、提升加工技术能力、为事业部的氯化钴及钴镍混合料冶炼提供原料。销售市场为内部关联交易、价格定位随行就市、市场和渠道关注的回收领域以及产业链合作的可能。技术开发方面，产品基本用于下游钴镍盐的生产，低杂质元素含量的电池资源化产品生产技术是未来主流趋势；加之本产品毛利率较低及国家对碳排放的要求，低碳化及低成本化也是未来技术的主流趋势。

**电池梯次利用品：**梯次电池的特性，适用于小储能、低速车等产品；自产梯次产品不适用的部分电池或电池包直接销售。目标市场和用户基本锁定在光储、低速车、国内外小储能等领域，光储发展前景乐观，光伏厂家有强烈的电池需求，可战略合作；国外家庭小储能销量大，产品要求不高，关键在于销售渠道建设；低速车需求量大，但普遍采用租赁

方式，可与此类经营公司和大客户合作；梯次电池市场需求量大，可直销。通过集团产业链优势和回收资质优势，降低回收成本，抢占市场、拓展销售渠道。采取大客户战略，稳生产、稳发展、增销量；电池贸易求量，抢渠道、争份额、补毛利；低速车租赁和国外家庭小储能，拓市场、差异化、求利润。

公司将继续布局动力电池回收的再生利用和梯次利用方向；规划建设 2 万吨新能源动力电池回收与综合利用项目；在闽赣两省，各建设两个电池回收贮存型网点，并辐射至周边省份，电池回收 3500 吨以上；新建一条预处理产线，增加电池处理能力；生产线自动化改造，提升产品质量和保证产量。

技术研发布局从再生利用和梯次利用方向开展，再生利用围绕新产品开发研发工艺，如：从废电池中制备镍豆、钴馒头、碱式碳酸钴、碱式碳酸镍等产品的工艺；梯次利用主要开发梯次过程的技术工艺，辅以开发新产品，如：废电池检测、拆解、正负极再制造工艺的开发和便携式储能产品的研发。

2021 年-2024 年 6 月产品不含税销售价格如下表[单价（元/公斤）]：

| 产品/年份    | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 1-6 月 |
|----------|--------|--------|--------|--------------|
| 氯化钴加工    | 34.18  | 32.48  | 28.87  | 24.12        |
| 电池粉(氯化钴) | 232.89 | 440.99 | 115.72 | 99.63        |
| 电池粉(硫酸镍) | 103.47 | 197.35 | 90.61  | 87.28        |
| 电池粉(锂)   |        |        | 833.17 | 335.18       |
| 动力电池产品   | 222.76 | 299.79 | 206.13 | 215.47       |

上表历史数据可见，2023 年电池粉的价格呈下降趋势，2024 年正逐步趋于平稳。动力电池产品价格 2024 年略有上升。

上海有色金属网 2024 年 1-7 月氯化钴、硫酸镍、锂（工碳）的价格如下表[单价（元/公斤）]：

| 产品/月份 | 202401 | 202402 | 202403 | 202404 | 202405 | 202406 | 202407 | 平均值   | 钴、镍含量  | 钴、镍单价  |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 氯化钴   | 34.51  | 35.40  | 35.40  | 34.51  | 33.63  | 33.63  | 32.74  | 34.26 | 0.242  | 141.57 |
| 硫酸镍   | 23.45  | 24.78  | 26.55  | 26.55  | 28.05  | 27.43  | 25.22  | 26.01 | 0.205  | 126.85 |
| 锂(碳)  | 77.88  | 79.65  | 92.04  | 95.58  | 92.04  | 82.30  | 75.22  | 84.96 | 0.1875 | 453.10 |

上表历史数据可见，氯化钴、硫酸镍、锂（工碳）的价格近半年较为平稳，故本次评估以 2024 年上半年氯化钴、硫酸镍、锂（工碳）销售平均单价作为基础结合目前市场行情进行预测。

氯化钴加工主要为厦钨集团加工新能源材料，其他副产品主要为除钴、镍、锂外其他

金属收入，本次评估主要结合各年度各产品收入占主营业务收入的比重平均值作为预测依据。

综上所述，随着新能源电池退役潮的到来及动力电池回收行业相关产品的蓬勃发展，赣州豪鹏 2025 年营业收入约 16% 的增长，后续几年保持较为稳定的增长。

赣州市豪鹏科技有限公司未来营业收入预测结果如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 项目明细   | 未来预测数据    |           |           |           |           |           |           |
|----|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    |        | 2024.7-12 | 2025      | 2026      | 2027      | 2028      | 2029-3033 | 永续期       |
| 1  | 氯化钴加工  | 2,208.85  | 4,995.00  | 5,200.47  | 5,356.48  | 5,356.48  | 5,356.48  | 5,356.48  |
| 2  | 电池粉（钴） | 280.00    | 1,704.00  | 1,767.48  | 1,868.88  | 2,032.47  | 2,093.45  | 2,093.45  |
| 3  | 电池粉（镍） | 245.00    | 3,570.00  | 4,158.63  | 4,452.92  | 4,603.22  | 4,741.32  | 4,741.32  |
| 4  | 电池粉（锂） | 340.00    | 2,499.00  | 2,649.68  | 2,814.57  | 2,899.00  | 2,985.97  | 2,985.97  |
| 5  | 动力电池产品 | 3,490.00  | 10,440.00 | 11,649.30 | 12,306.44 | 12,675.63 | 13,055.90 | 13,055.90 |
| 6  | 其他副产品  | 4,790.20  | 2,755.36  | 2,858.48  | 3,120.67  | 3,279.81  | 3,279.81  | 3,279.81  |
| 7  | 其他业务收入 | 55.00     | 55.00     | 55.00     | 55.00     | 55.00     | 55.00     | 55.00     |
| 8  | 合计     | 11,409.05 | 26,018.36 | 28,339.03 | 29,974.96 | 30,901.62 | 31,567.93 | 31,567.93 |
|    | 增长率    | 3.28%     | 15.86%    | 8.92%     | 5.77%     | 3.09%     | 2.16%     | 0.00%     |

## 2. 营业成本的测算

营业成本近期发生情况如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 项目明细          | 历史数据       |            |            |           |
|----|---------------|------------|------------|------------|-----------|
|    |               | 2021/12/31 | 2022/12/31 | 2023/12/31 | 2024/6/30 |
| 1  | 氯化钴加工         | 3,617.60   | 3,527.76   | 2,723.10   | 3,588.43  |
| 2  | 电池粉（钴）        | 3,799.58   | 2,556.24   | 448.32     | 305.01    |
| 3  | 电池粉（镍）        | 3,300.86   | 1,263.40   | 622.87     | 216.60    |
| 4  | 电池粉（锂）        | -          | -          | 1,059.73   | 277.47    |
| 5  | 动力电池产品        | 2,071.33   | 7,197.69   | 6,142.87   | 4,044.71  |
| 6  | 其他副产品         | 6,674.72   | 8,919.02   | 10,922.03  | 1,411.45  |
| 7  | 其他业务收入        | -          | -          | -          | -         |
| 8  | 合计            | 19,464.08  | 23,464.11  | 21,918.93  | 9,843.67  |
|    | 营业成本/营业收入 (%) | 85.87%     | 85.26%     | 88.42%     | 89.11%    |

营业成本主要包含：原料、辅料、折旧、直接人工、间接人工、机物料、能耗、安全生产费、设备维护费、搬运费、其他费用等。由于各产品历史年度毛利率水平较为平稳，本次评估以各产品历史毛利率水平对未来年度的营业成本进行预测。

赣州市豪鹏科技有限公司未来营业成本预测结果如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 项目明细   | 未来预测数据    |           |           |           |           |           |           |
|----|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    |        | 2024.7-12 | 2025      | 2026      | 2027      | 2028      | 2029-3033 | 永续期       |
| 1  | 氯化钴加工  | 1,744.99  | 3,896.10  | 4,004.36  | 4,124.49  | 4,124.49  | 4,124.49  | 4,124.49  |
| 2  | 电池粉（钴） | 266.00    | 1,584.72  | 1,626.08  | 1,719.37  | 1,869.87  | 1,925.97  | 1,925.97  |
| 3  | 电池粉（镍） | 232.75    | 3,284.40  | 3,784.35  | 4,052.15  | 4,188.93  | 4,314.60  | 4,314.60  |
| 4  | 电池粉（锂） | 323.00    | 2,274.09  | 2,411.20  | 2,561.26  | 2,638.09  | 2,717.24  | 2,717.24  |
| 5  | 动力电池产品 | 3,141.00  | 9,291.60  | 10,251.38 | 10,829.67 | 11,154.56 | 11,489.19 | 11,489.19 |
| 6  | 其他副产品  | 4,051.50  | 2,279.04  | 2,361.56  | 2,579.88  | 2,711.97  | 2,711.97  | 2,711.97  |
| 7  | 其他业务收入 | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 8  | 合计     | 9,759.24  | 22,609.95 | 24,438.94 | 25,866.82 | 26,687.92 | 27,283.46 | 27,283.46 |
|    | 占比入比重  | 85.54%    | 86.90%    | 86.24%    | 86.29%    | 86.36%    | 86.43%    | 86.43%    |

### 3. 税金及附加费的预测

税金及附加费主要为城建税、教育费附加、印花税、房产税、土地使用税等。近年历史数据如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 税项        | 历史数据       |            |            |           |
|----|-----------|------------|------------|------------|-----------|
|    |           | 2021/12/31 | 2022/12/31 | 2023/12/31 | 2024/6/30 |
| 1  | 城市维护建设税   | 58.60      | 16.44      | 24.76      | 17.36     |
| 2  | 教育附加费     | 25.12      | 7.04       | 10.61      | 7.44      |
| 3  | 地方教育附加费   | 16.74      | 4.70       | 7.08       | 4.96      |
| 4  | 印花税       | 14.08      | 16.86      | 16.12      | 6.67      |
| 5  | 房产税       | 9.74       | 17.86      | 24.20      | 14.46     |
| 6  | 土地使用税     | 20.33      | 21.51      | 23.47      | 11.73     |
| 7  | 环境保护税     | 0.41       | 0.09       | 0.22       | 0.06      |
| 8  | 合计        | 145.02     | 84.50      | 106.46     | 62.68     |
|    | 占营业收入 (%) | 0.64%      | 0.31%      | 0.43%      | 0.57%     |

税金及附加的预测主要根据历史年度占营业收入比重对未来年度的城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加进行预测；房产税从价计征，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴，土地使用税按土地使用面积结合税率预测。

赣州市豪鹏科技有限公司税金及附加预测结果如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 项目明细    | 未来预测数据    |        |        |        |        |           |        |
|----|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|
|    |         | 2024.7-12 | 2025   | 2026   | 2027   | 2028   | 2029-3033 | 永续期    |
| 1  | 城市维护建设税 | 11.40     | 25.99  | 28.31  | 29.95  | 30.87  | 31.54     | 31.54  |
| 2  | 教育附加费   | 4.88      | 11.14  | 12.13  | 12.83  | 13.23  | 13.52     | 13.52  |
| 3  | 地方教育附加费 | 3.26      | 7.43   | 8.09   | 8.56   | 8.82   | 9.01      | 9.01   |
| 4  | 印花税     | 6.35      | 14.59  | 15.83  | 16.75  | 17.28  | 17.66     | 17.66  |
| 5  | 房产税     | 14.46     | 28.91  | 28.91  | 28.91  | 28.91  | 28.91     | 28.91  |
| 6  | 土地使用税   | 11.73     | 23.47  | 23.47  | 23.47  | 23.47  | 23.47     | 23.47  |
| 7  | 环境保护税   | 0.14      | 0.14   | 0.14   | 0.14   | 0.14   | 0.14      | 0.14   |
| 8  | 合计      | 52.22     | 111.67 | 116.89 | 120.61 | 122.72 | 124.24    | 124.24 |
|    | 占比入比重   | 0.46%     | 0.43%  | 0.41%  | 0.40%  | 0.40%  | 0.39%     | 0.39%  |

#### 4. 销售费用的预测

销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、业务招待费、办公费等，近年历史数据如下（金额单位：人民币万元）

| 序号 | 费用明细项 | 历史数据       |            |            |           |
|----|-------|------------|------------|------------|-----------|
|    |       | 2021/12/31 | 2022/12/31 | 2023/12/31 | 2024/6/30 |
| 1  | 职工薪酬  | 57.60      | 58.35      | 38.06      | 27.24     |
| 2  | 折旧费   | 0.27       | 0.09       | 0.17       | 0.13      |
| 3  | 业务招待费 | 3.42       | 5.30       | 9.08       | 5.18      |
| 4  | 差旅费   | 8.85       | 6.01       | 4.49       | 2.75      |
| 5  | 宣传广告费 | 9.46       | 4.28       | 4.14       | 2.06      |
| 6  | 会务费   | 0.45       | -          | -          | 0.24      |
| 7  | 包装费   | -          | -          | 0.04       | -         |
| 8  | 保险费   | 1.42       | 2.83       | -          | -         |
| 9  | 办公费   | 0.73       | 0.16       | 0.38       | -         |
| 10 | 运杂费   | 0.08       | -          | -          | -         |

|           |    |       |       |       |       |
|-----------|----|-------|-------|-------|-------|
| 11        | 其他 | 5.67  | 6.91  | 11.06 | 1.42  |
| 合计        |    | 87.95 | 83.93 | 67.42 | 39.02 |
| 占营业收入 (%) |    | 0.39% | 0.30% | 0.27% | 0.35% |

对于固定费用根据赣州市豪鹏科技有限公司未来的经营计划及费用发生的合理性进行分析后进行预测；对于变动费用，根据该类费用发生与业务量的依存关系进行预测。

赣州市豪鹏科技有限公司销售费用预测结果如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号        | 费用明细项 | 未来预测数据    |       |       |       |       |           |       |       |
|-----------|-------|-----------|-------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|
|           |       | 2024.7-12 | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029-2032 | 2033  | 永续期   |
| 1         | 职工薪酬  | 28.00     | 58.01 | 60.91 | 63.95 | 67.15 | 70.51     | 70.51 | 70.51 |
| 2         | 折旧费   | 0.34      | 0.67  | 2.43  | 2.43  | 2.09  | 2.09      | 1.92  | 1.92  |
| 3         | 业务招待费 | 3.00      | 8.35  | 8.51  | 8.68  | 8.86  | 9.03      | 9.03  | 9.03  |
| 4         | 差旅费   | 3.00      | 5.87  | 5.98  | 6.10  | 6.23  | 6.35      | 6.35  | 6.35  |
| 5         | 宣传广告费 | 2.00      | 4.14  | 4.23  | 4.31  | 4.40  | 4.48      | 4.48  | 4.48  |
| 6         | 会务费   | 0.30      | 0.55  | 0.56  | 0.57  | 0.58  | 0.59      | 0.59  | 0.59  |
| 7         | 包装费   | -         | -     | -     | -     | -     | -         | -     | -     |
| 8         | 保险费   | -         | -     | -     | -     | -     | -         | -     | -     |
| 9         | 办公费   | -         | -     | -     | -     | -     | -         | -     | -     |
| 10        | 运杂费   | -         | -     | -     | -     | -     | -         | -     | -     |
| 11        | 其他    | 1.40      | 3.00  | 3.00  | 3.00  | 3.00  | 3.00      | 3.00  | 3.00  |
| 合计        |       | 38.04     | 80.58 | 85.62 | 89.05 | 92.30 | 96.06     | 95.89 | 95.89 |
| 占营业收入 (%) |       | 0.33%     | 0.31% | 0.30% | 0.30% | 0.30% | 0.30%     | 0.30% | 0.30% |

### 5. 管理费用的预测

管理费用主要包括管理员工资、办公费、差旅费、租赁费、业务招待费、折旧费等，近年历史数据如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 费用明细项  | 历史数据       |            |            |           |
|----|--------|------------|------------|------------|-----------|
|    |        | 2021/12/31 | 2022/12/31 | 2023/12/31 | 2024/6/30 |
| 1  | 职工薪酬   | 516.17     | 675.70     | 509.92     | 226.85    |
| 2  | 无形资产摊销 | 67.01      | 46.75      | 46.75      | 23.38     |
| 3  | 折旧费    | 45.95      | 50.61      | 35.47      | 20.20     |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|           |          |        |        |        |        |
|-----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 4         | 办公费      | 77.37  | 66.74  | 62.94  | 31.42  |
| 5         | 差旅费      | 42.79  | 30.87  | 55.67  | 16.94  |
| 6         | 业务招待费    | 12.66  | 18.73  | 23.80  | 4.51   |
| 7         | 维修费      | 64.28  | 14.63  | 20.84  | 13.17  |
| 8         | 咨询费      | 8.30   | 43.73  | 15.00  | 29.25  |
| 9         | 中介费      | 4.51   | 4.53   | 8.74   | 1.09   |
| 10        | 财产保险费    | 1.97   | 3.18   | 3.57   | 3.93   |
| 11        | 残疾人就业保障金 | -      | 2.03   | 2.03   | 15.58  |
| 12        | 车辆运行费    | 14.53  | 7.37   | 9.20   | -      |
| 13        | 党建经费     | 0.39   | 0.45   | 0.21   | 3.06   |
| 14        | 会务费      | 2.45   | 0.38   | 1.48   | 0.17   |
| 15        | 劳动保护费    | 1.06   | -      | -      | -      |
| 16        | 绿化费      | 0.26   | 0.40   | 0.37   | -      |
| 17        | 员工招聘及管理费 | 0.43   | -      | -      | -      |
| 18        | 租赁费      | 6.50   | 3.78   | 1.94   | -      |
| 19        | 董监事、股东会费 | -      | 0.11   | 0.55   | -      |
| 20        | 其他       | 7.09   | 0.99   | 3.03   | 0.74   |
| 21        | 工程结算     | -      | 0.94   | 1.58   | -      |
| 22        | 预付款核销    | -      | 14.45  | -      | -      |
| 23        | 网络费      | -      | -      | 11.67  | -      |
| 合计        |          | 873.73 | 986.36 | 814.76 | 390.30 |
| 占营业收入 (%) |          | 3.85%  | 3.58%  | 3.29%  | 3.53%  |

对于固定费用根据赣州市豪鹏科技有限公司未来的经营计划及费用发生的合理性进行分析后进行预测；对于变动费用，根据该类费用发生与业务量的依存关系进行预测。

赣州市豪鹏科技有限公司管理费用预测结果如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 费用明细项  | 未来预测数据    |        |        |        |        |           |        |        |
|----|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|--------|
|    |        | 2024.7-12 | 2025   | 2026   | 2027   | 2028   | 2029-2032 | 2033   | 永续期    |
| 1  | 职工薪酬   | 240.00    | 490.19 | 514.70 | 540.44 | 567.46 | 595.83    | 595.83 | 595.83 |
| 2  | 无形资产摊销 | 21.87     | 43.75  | 43.75  | 43.75  | 43.75  | 43.75     | 69.32  | 69.32  |
| 3  | 折旧费    | 33.94     | 66.68  | 82.05  | 76.11  | 71.09  | 71.09     | 129.37 | 129.37 |
| 4  | 办公费    | 37.59     | 70.40  | 71.80  | 73.24  | 74.71  | 76.20     | 76.20  | 76.20  |
| 5  | 差旅费    | 26.17     | 43.97  | 44.85  | 45.75  | 46.66  | 47.60     | 47.60  | 47.60  |
| 6  | 业务招待费  | 13.88     | 18.77  | 19.14  | 19.53  | 19.92  | 20.31     | 20.31  | 20.31  |
| 7  | 维修费    | 13.00     | 26.70  | 27.23  | 27.78  | 28.33  | 28.90     | 28.90  | 28.90  |
| 8  | 咨询费    | 15.00     | 40.00  | 41.20  | 42.44  | 43.71  | 45.02     | 45.02  | 45.02  |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|    |           |        |        |        |        |        |        |          |          |
|----|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|
| 9  | 中介费       | -      | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.50     | 4.50     |
| 10 | 财产保险费     | -      | 4.00   | 4.12   | 4.24   | 4.37   | 4.50   | 4.50     | 4.50     |
| 11 | 残疾人就业金    | -      | 15.58  | 15.58  | 15.58  | 15.58  | 15.58  | 15.58    | 15.58    |
| 12 | 车辆运行费     | 1.50   | 1.55   | 1.59   | 1.64   | 1.69   | 1.74   | 1.74     | 1.74     |
| 13 | 党建经费      | -      | 0.50   | 0.50   | 0.50   | 0.50   | 0.50   | 0.50     | 0.50     |
| 14 | 会务费       | 0.20   | 0.38   | 0.39   | 0.40   | 0.42   | 0.43   | 0.43     | 0.43     |
| 15 | 劳动保护费     | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -        | -        |
| 16 | 绿化费       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -        | -        |
| 17 | 员工招聘管理费   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -        | -        |
| 18 | 租赁费       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -        | -        |
| 19 | 董监事、股东会费  | -      | 0.50   | 0.50   | 0.50   | 0.50   | 0.50   | 0.50     | 0.50     |
| 20 | 其他        | 2.50   | 3.50   | 3.50   | 3.50   | 3.50   | 3.50   | 3.50     | 3.50     |
| 21 | 工程结算      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -        | -        |
| 22 | 预付款核销     | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -        | -        |
| 23 | 网络费       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -        | -        |
|    | 合计        | 405.66 | 830.96 | 875.42 | 899.89 | 926.67 | 959.94 | 1,043.80 | 1,043.80 |
|    | 占营业收入 (%) | 3.43%  | 3.12%  | 3.09%  | 3.03%  | 3.03%  | 3.04%  | 3.31%    | 3.31%    |

6. 研发费用的预测

研发费用主要包括研发人员工资、材料费、检验费、差旅费、福利及社保费用等，近年历史数据如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 费用明细项      | 历史数据       |            |            |           |
|----|------------|------------|------------|------------|-----------|
|    |            | 2021/12/31 | 2022/12/31 | 2023/12/31 | 2024/6/30 |
| 1  | 职工薪酬       | 218.51     | 139.58     | 210.69     | 101.44    |
| 2  | 折旧         | 76.13      | 59.31      | 59.17      | 24.93     |
| 3  | 材料         | 525.15     | 958.32     | 497.39     | 215.36    |
| 4  | 动力         | 25.13      | 27.73      | 29.48      | 15.24     |
| 5  | 差旅费        | -          | 0.70       | 0.17       | -         |
| 6  | 工装及检验费     | 8.26       | 5.80       | 6.65       | 1.91      |
| 7  | 技术服务费      | 56.73      | 28.87      | 22.87      | 9.43      |
| 8  | 图书资料及翻译费   | -          | 0.04       | -          | -         |
| 9  | 委托外部研究开发费用 | -          | -          | -          | -         |
| 10 | 其他         | 8.54       | 17.71      | 4.17       | 2.97      |
|    | 合计         | 918.46     | 1,238.07   | 830.60     | 371.29    |
|    | 占营业收入 (%)  | 4.05%      | 4.50%      | 3.35%      | 3.36%     |

对于固定费用根据赣州市豪鹏科技有限公司未来的经营计划及费用发生的合理性进行分析后进行预测；对于变动费用，根据该类费用发生与业务量的依存关系进行预测。

赣州市豪鹏科技有限公司研发费用预测结果如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 费用明细项     | 未来预测数据    |        |        |        |          |           |          |          |
|----|-----------|-----------|--------|--------|--------|----------|-----------|----------|----------|
|    |           | 2024.7-12 | 2025   | 2026   | 2027   | 2028     | 2029-2032 | 3033     | 永续期      |
| 1  | 职工薪酬      | 102.00    | 213.61 | 224.29 | 235.51 | 247.28   | 259.65    | 259.65   | 259.65   |
| 2  | 折旧        | 39.00     | 59.95  | 60.62  | 55.81  | 45.23    | 45.23     | 83.71    | 83.71    |
| 3  | 材料        | 215.00    | 473.39 | 520.73 | 572.80 | 630.08   | 693.09    | 693.09   | 693.09   |
| 4  | 动力        | 13.37     | 30.89  | 33.37  | 36.04  | 38.92    | 42.03     | 42.03    | 42.03    |
| 5  | 差旅费       | -         | 0.50   | 1.00   | 1.00   | 1.00     | 1.00      | 1.00     | 1.00     |
| 6  | 工装及检验费    | 4.32      | 6.73   | 7.26   | 7.84   | 8.47     | 9.15      | 9.15     | 9.15     |
| 7  | 技术服务费     | 9.43      | 24.00  | 25.92  | 27.99  | 30.23    | 32.65     | 32.65    | 32.65    |
| 8  | 图书资料翻译费   | -         | -      | -      | -      | -        | -         | -        | -        |
| 9  | 委外研究费用    | -         | -      | -      | -      | -        | -         | -        | -        |
| 10 | 其他        | 2.00      | 5.00   | 7.00   | 8.00   | 8.00     | 8.00      | 8.00     | 8.00     |
|    | 合计        | 385.11    | 814.07 | 880.19 | 945.00 | 1,009.22 | 1,090.81  | 1,129.29 | 1,129.29 |
|    | 占营业收入 (%) | 3.26%     | 3.05%  | 3.11%  | 3.18%  | 3.30%    | 3.46%     | 3.58%    | 3.58%    |

### 7. 营业外收入的预测

营业外收入属于企业的偶然性损益，无法合理预测，在收益法测算中不予考虑。

### 8. 利润表中其他项目

#### (1) 营业外支出

营业外支出属于企业的偶然性损益，无法合理预测，在收益法测算中不予考虑。

#### (2) 财务费用

本次资产评估采用的收益法折现模型为 WACC，不考虑财务费用影响，不做预测。

### 9. 企业所得税的预测

对于所得税费用的预测除按相关规定考虑了研发费用加计扣除处不考虑其他事项的纳税调整。根据财税〔2018〕76号文：自2018年1月1日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以下统称资格）的企业，其具备资格年度之前5个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由5年延长至10年。赣州豪鹏科技的可抵扣亏损年限为10年。

计算公式为：

所得税=息税前利润总额×当年企业所得税税率

赣州市豪鹏科技有限公司于 2023 年被认定为高新技术企业。未来赣州市豪鹏科技有限公司的高新认定主要就是高新企业要求的研发费及研发人员及专利的一些正常要求。每次高新认定的要求是一样的，未发现存在障碍。本次评估假设未来期间企业一直能够获得高新技术企业资格，预测期内的企业所得税税率为 15%。

企业所得税的预测过程如下：

历年允许弥补亏损的明细如下：

| 序号 | 年份/金额  | 可弥补金额（元）      | 备注                             |
|----|--------|---------------|--------------------------------|
| 1  | 2016 年 | 5,398,081.79  | 2023 年税审报告数据                   |
| 2  | 2019 年 | 58,347,097.22 |                                |
| 3  | 2020 年 | 4,843,225.22  |                                |
| 4  | 2021 年 | 2,397,328.74  |                                |
| 5  | 2022 年 | 5,880,190.12  |                                |
| 6  | 2023 年 | 7,914,725.84  |                                |
| 7  | 2024 年 | 3,358,752.80  | 2024 年 1-6 月审计报告与 2023 年税审报告差额 |
| 合计 |        | 88,139,401.73 |                                |

各年度应纳税所得额计算过程如下：（单位：人民币万元）

| 项目/年份  | 2024.<br>7-12 | 2025     | 2026     | 2027     | 2028     | 2029-<br>2032 | 2033     | 永续期      |
|--------|---------------|----------|----------|----------|----------|---------------|----------|----------|
| 利润总额   | 768.77        | 1,571.12 | 1,941.98 | 2,053.59 | 2,062.79 | 2,013.42      | 1,891.26 | 1,891.26 |
| 减：研发费用 | 385.11        | 814.07   | 880.19   | 945.00   | 1,009.22 | 1,090.81      | 1,129.29 | 1,129.29 |
| 实际弥补亏损 | 383.66        | 757.05   | 1,061.79 | 1,108.59 | 1,053.56 | 922.62        | 758.82   | -        |
| 应纳税所额  | -             | -        | -        | -        | -        | -             | 3.15     | 761.97   |
| 税率     | 15%           | 15%      | 15%      | 15%      | 15%      | 15%           | 15%      | 15%      |
| 应纳所得额  | -             | -        | -        | -        | -        | -             | 0.47     | 114.30   |

### 10. 折旧及摊销的预测

折旧及摊销为固定资产的折旧、无形资产及长期待摊费用的摊销。按固定资产原值及未来需更新设备的原值、折旧年限来预测未来年度的平均年折旧额；根据企业资产折旧政策及资产使用情况，未来年度折旧摊销具体预测如下（金额单位：人民币万元）：

| 项目/年份 | 预测数据          |          |        |        |        |               |          |          |
|-------|---------------|----------|--------|--------|--------|---------------|----------|----------|
|       | 2024.<br>7-12 | 2025     | 2026   | 2027   | 2028   | 2029-<br>2032 | 2033     | 永续期      |
| 折旧与摊销 | 674.77        | 1,094.49 | 840.49 | 742.51 | 583.87 | 583.87        | 1,365.06 | 1,365.06 |
| 其中：折旧 | 521.35        | 787.66   | 770.33 | 695.75 | 537.12 | 537.12        | 1,078.89 | 1,078.89 |

|    |        |        |       |       |       |       |        |        |
|----|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 摊销 | 153.42 | 306.83 | 70.16 | 46.75 | 46.75 | 46.75 | 286.17 | 286.17 |
|----|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|

11. 资本性支出的预测

资本性支出是为了保证企业生产经营可以正常发展的情况下，企业每年需要进行的资本性支出。被评估单位需投入的资本性支出为更新性支出，永续期的资产更新支出以年金化确定。资本性支出预测情况如下（金额单位：人民币万元）：

| 项目/年份            | 预测数据      |      |        |      |       |        |        |       |        |          |        |
|------------------|-----------|------|--------|------|-------|--------|--------|-------|--------|----------|--------|
|                  | 2024.7-12 | 2025 | 2026   | 2027 | 2028  | 2029   | 2030   | 2031  | 2032   | 2033     | 永续期    |
| 用于现有生产设备的维护方面的支出 | -         | -    | 134.05 | -    | 76.95 | 135.48 | 131.47 | 66.78 | 439.24 | 2,441.96 | 633.71 |

12. 营运资本的增加

营运资金增加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，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。

营运资金估算方法：

营运资金需求量=最低现金持有量+应收款项平均余额+存货平均余额-应付款项平均余额

营运资金增加额=当期营运资金需求量-上期营运资金需求

最低现金持有量=年付现成本/现金周转率

现金周转率=360/现金周转期

现金周转期=应收款项周转期+存货周转期-应付款项周转期

本次资产评估取被评估单位的财务资料计算上述各项财务指标，计算过程如下：

年付现成本=营业成本+期间费用+所得税-折旧及摊销=9,965.51（万元）

现金周转期=应收款项周转期+存货周转期-应付款项周转期=31.02（天）

现金周转率=360/现金周转期=11.61（次）

最低现金持有量=9,965.51/11.61=858.66（万元）

基准日营运资金需求量=基准日货币资金余额+应收款项平均余额+预付账款平均余额

（含合同资产）+存货平均余额-应付款项平均余额-预收账款平均余额（含合同负债）  
=1,819.92（万元）

根据以上计算，未来营运资金增加量预测如下：（单位：人民币万元）

|           |          |      |           |      |      |      |      |      |
|-----------|----------|------|-----------|------|------|------|------|------|
| 项目/年份     | 2024.1-6 | 2024 | 2024.7-12 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
| 年度付现成本\费用 |          |      |           |      |      |      |      |      |

|                     |           |           |          |           |           |           |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业成本                | 9,843.67  | 19,602.91 | 9,759.24 | 22,609.95 | 24,438.94 | 25,866.82 | 26,687.92 | 27,283.46 |
| 税金及附加               | 62.68     | 114.90    | 52.22    | 111.67    | 116.89    | 120.61    | 122.72    | 124.24    |
| 销售费用                | 39.02     | 77.05     | 38.04    | 80.58     | 85.62     | 89.05     | 92.30     | 96.06     |
| 管理费用                | 390.30    | 795.96    | 405.66   | 830.96    | 875.42    | 899.89    | 926.67    | 959.94    |
| 研发费用                | 371.29    | 756.40    | 385.11   | 814.07    | 880.19    | 945.00    | 1,009.22  | 1,090.81  |
| 财务费用                | -2.89     | -2.89     | 0.00     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 折旧\摊销               | 648.80    | 1,323.57  | 674.77   | 1,094.49  | 840.49    | 742.51    | 583.87    | 583.87    |
| 所得税                 | -30.03    | -30.03    | 0.00     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 合计                  | 10,025.24 | 19,990.75 | 9,965.51 | 23,352.75 | 25,556.57 | 27,178.86 | 28,254.96 | 28,970.64 |
| 现金周转率               | -         | 11.61     | 11.61    | 11.61     | 11.61     | 11.61     | 11.61     | 11.61     |
| 营运资金需求量             |           |           |          |           |           | -         | -         | -         |
| 最低现金持有量             | 24.14     | 1,722.46  | 858.66   | 2,012.14  | 2,202.03  | 2,341.81  | 2,434.53  | 2,496.19  |
| 应收款项平均余额            | 1,319.49  | 1,980.14  | 1,006.04 | 2,294.27  | 2,498.91  | 2,643.16  | 2,724.87  | 2,783.63  |
| 预付账款平均余额<br>(含合同资产) | 1,226.57  | 397.01    | 197.65   | 457.91    | 494.95    | 523.87    | 540.50    | 552.56    |
| 存货平均余额              | 1,455.89  | 1,939.52  | 965.59   | 2,237.04  | 2,418.00  | 2,559.28  | 2,640.52  | 2,699.44  |
| 应付款项平均余额            | 1,282.12  | 2,077.80  | 1,034.43 | 2,396.53  | 2,590.39  | 2,741.74  | 2,828.77  | 2,891.90  |
| 预收账款平均余额<br>(含合同负债) | 135.79    | 341.66    | 173.59   | 395.87    | 431.18    | 456.07    | 470.17    | 480.30    |
| 合计                  | 2,608.19  | 3,619.67  | 1,819.92 | 4,208.97  | 4,592.32  | 4,870.32  | 5,041.49  | 5,159.63  |
| 营运资金增加额             | -         |           | 1,011.48 | 589.30    | 383.35    | 277.99    | 171.17    | 118.14    |

### 13. 溢余资产、非经营性资产及负债

溢余资产、非经营性资产及负债是与企业的生产经营活动无直接关系的资产及负债，一般不产生营业利润，可以从企业中提出且不损害企业的正常经营，与预测收益的未来现金流无关。主要包括超额持有的货币资金、闲置资产、关联往来以及因这些资产而产生的负债等。

#### (1) 溢余资产

溢余资产系多余的货币资金，根据公司的收付款政策，以及基准日存在的债务情况，并结合 2024 年的实际付款情况，确定基准日的营运资金需要量，多余部分为溢余资产。即：

$$\begin{aligned} \text{溢余资产} &= \text{评估基准日企业现金余额} - \text{最低现金持有量} \\ &= 24.14 - 858.66 = -834.52 \text{ (万元)} \end{aligned}$$

故，溢余资产为 0 元。

#### (2) 非经营性资产及非经营性负债

非经营性资产是指与被评估单位正常经营收益无直接关系的资产，包括不产生收益的资产以及与评估预测收益无关联的资产。

非经营性负债是指与被评估单位正常经营收益无直接关系的债务。

经分析，非经营性资产及非经营性负债如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 项目                  | 账面值             | 评估值             |
|----|---------------------|-----------------|-----------------|
| 一  | 非现金类非经营性资产          |                 |                 |
| 1  | 其他应收款—关联往来          | 2,224.85        | 2,224.85        |
| 2  | 在建工程                | 671.31          | 671.31          |
| 3  | 其他非流动资产             | 67.03           | 67.03           |
|    | <b>非现金类非经营性资产小计</b> | <b>2,963.19</b> | <b>2,963.19</b> |
| 二  | 非经营性负债              |                 |                 |
| 1  | 应付账款—设备款或工程款        | 92.39           | 92.39           |
|    | <b>非经营性负债小计</b>     | <b>92.39</b>    | <b>92.39</b>    |

#### 14. 有息负债价值

赣州市豪鹏科技有限公司在评估基准日的有息负债为 0 元。

#### （四）折现率的预测

##### 1. 折现率计算公式

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次资产评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。公式：

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

式中：

Ke 为权益资本成本；

Kd 为债务资本成本；

D/E：根据市场价值估计的被评估企业的目标债务与股权比率；

其中：Ke = Rf + β × RPM + Rc

Rf：无风险报酬率；

β：企业风险系数；

RPM：市场风险溢价；

Rc：企业特定风险调整系数。

##### 2. 具体参数的确定

###### （1）无风险报酬率Rf的确定

无风险报酬率反映的是在本金没有违约风险、期望收入得到保证时资金的基本价值。在此情形下，投资者仅仅牺牲了某一时期货币的使用价值或效能。对一般投资者而言，国债利率通常成为无风险报酬率的参考标准。这不仅因为各国的国债利率是金融市场上同类金融产品中最低的，而且还因为国债具有有期性、安全性、收益性和流动性等特点。

资产评估专业人员通过查询WIND软件中公布的评估基准日至“国债到期日”的剩余期限超过10年的国债作为估算国债到期收益率，经查询为2.52%。

(2) 权益系统风险系数  $\beta$  值确定

$\beta$  被认为是衡量公司相对风险的指标，投资股市中一个公司，如果其  $\beta$  值为1.1，则意味着股票风险比整个股票市场平均风险高10%；相反，如果公司  $\beta$  为0.9，则表示其股票风险比股票市场平均风险低10%。

个股的合理回报率 = 无风险回报率 +  $\beta \times$  (整体股市回报率 - 无风险回报率) + 企业特定风险调整系数

$\beta = 1$ 时，代表该个股的系统风险 = 大盘整体系统风险；

$\beta > 1$ 时代表该个股的系统风险高于大盘，一般是易受经济周期影响；

$\beta < 1$ 时代表该个股风险低于大盘，一般不易受经济周期影响。

权益的系统风险系数  $\beta$ ：

$$\beta = \beta_u \times [ 1 + (1-t)D/E ]$$

其中： $\beta$ ：权益系统风险系数（有财务杠杆的  $\beta$ ）

$\beta_u$ ：无财务杠杆的  $\beta$

D/E：债务市值/权益市值

t：所得税率

资产评估专业人员选取委估公司的业务范围相同、经营规模相近、资本结构相似的国内A股上市的同行业公司3家，查行业的可比上市公司的有财务杠杆贝塔系数、带息债务与权益资本比值、企业所得税率，并求取可比上市公司无财务杠杆贝塔系数的平均数作为委估企业无财务杠杆  $\beta_u$  的系数为0.9106，如下表：

可比上市公司无财务杠杆的贝塔系数  $\beta_u$  一览表

| 序号   | 代码        | 名称   | 剔除财务杠杆贝塔系数 |
|------|-----------|------|------------|
| 1    | 002340.SZ | 格林美  | 0.7964     |
| 2    | 002709.SZ | 天赐材料 | 1.1340     |
| 3    | 300919.SZ | 中伟股份 | 0.8013     |
| 算术平均 |           |      | 0.9106     |

计算标准：时间范围评估基准日前五年，计算周期以周为单位，收益率计算方法为普通收益率。

上述三家同行业可比上市公司的带息债务/股权价值平均值为 52.39%，则权益系统风险系数  $\beta$  值取 1.2967，如下表：

|          |        |
|----------|--------|
| beta 平均值 | 0.9106 |
| 目标公司 D/E | 52.39% |
| 目标公司所得税率 | 15%    |
| 有杠杆 BETA | 1.2967 |

### (3) 市场风险溢价ERP的确定

股市投资收益率是资本市场收益率的典型代表，股市风险收益率是投资者投资股票市场所期望的超过无风险报酬率的部分，亦可认为是市场风险溢价的典型代表。正确地估算股市风险收益率一直是许多股票分析师的研究课题。例如：在美国，Ibbotson Associates 的研究发现：从 1926 年到 1997 年，股权投资到大企业的年均复利回报率为 11.0%，超过长期国债收益率约 5.8%左右；这个差异的几何平均值被业界认为是成熟市场股权投资的风险收益率 ERP。

参照美国相关机构估算 ERP 的思路，我们按如下方式估算中国股市的投资收益率及风险收益率 ERP（以下简称 ERP）：

① 选取衡量股市 ERP 的指数：估算股票市场的投资回报率首先需要确定一个衡量股市波动变化的指数，中国目前沪、深两市有许多指数，但是我们选用的指数应该是能最好反映市场主流股票变化的指数，参照美国相关机构估算美国股票市场的 ERP 时选用标准普尔 500 (S & P500) 指数的思路和经验，我们在估算中国股票市场的 ERP 时选用沪深 300 作为衡量股市 ERP 的指数。

② 指数年期的选择：众所周知，中国股市始于上世纪 90 年代初期，最初几年发展较快但不够规范，直到 1996 年之后才逐渐走上正规，考虑到上述情况，我们在测算中国股市 ERP 时的计算年期从 1998 年开始，即指数的时间区间选择为 1998-1-1 到 2023-12-31 之间。

③ 指数成分股及其数据采集：沪深 300 指数的成分股每年是发生变化的，因此我们在估算时采用每年年底的沪深 300 指数的成分股。对于沪深 300 指数没有推出之前的 1999~2003 年，我们采用外推的方式推算其相关数据，即采用 2004 年年底沪深 300 指数的成分股外推到上述年份，亦即假定 1997~2003 年的成分股与 2004 年年末一样。在相关数据的采集方面，为简化本次评估的 ERP 测算中的测算过程，我们借助同花顺资讯的数据系统选择每年末成分股的各年末交易收盘价作为基础数据进行测算。由于成分股收益中应该包括每年分红、派息和送股等产生的收益，因此我们选用的成份股年末收盘价是包含了每年分红、派息和送股等产生的收益的复权年末收盘价，以全面反映各成份股各年的收益状况。

④ 市场平均收益率的计算采用长期几何平均收益率平均值

设第 1 年到第 i 年的几何平均收益率为  $C_i$ ，则：

$$C_i = -1 \sqrt[i]{\frac{P_i}{P_0}} \quad (i=1, 2, 3, \dots)$$

上式中： $P_i$  为第 i 年年末收盘价（复权）

$P_0$  为基期 1997 年末收盘价（复权）

按上述方式计算得到的沪深 300 全部成份股票各年几何平均投资收益率，再将成份股各年几何平均投资收益率以 10 年（上市不足 10 年的以该成份上市以来）为一个测算周期进行滚动平均，得到测算基准日该成份股多年几何平均投资收益率，根据投资风险分散的原理，再将计算得到沪深 300 全部成份股多年几何平均投资收益率进行简单算术平均，以该平均值作为测算年度整体资本市场投资收益率参考值。

⑤ 计算期每年年末的无风险报酬率  $R_{fi}$  的估算：为了估算每年的 ERP，需要估算计算期内每年年末的无风险报酬率  $R_{fi}$ ，本次评估我们采用国债的到期收益率（Yield to Maturity Rate）作为无风险报酬率；样本的选择标准是每年年末在沪、深证券交易所上市流通的距到期日的剩余年限超过 10 年的国债，最后以选取的全部国债的到期收益率的平均值作为每年年末的无风险报酬率  $R_{fi}$ 。

⑥ 根据上述方式计算得到测算年度整体资本市场投资收益率参考值与测算年末的无风险报酬率  $R_{fi}$  的差额作为该年度资本市场超额风险收益率，然后再将测算的多年资本市场超额风险收益率进行算术平均，以此计算结果作为市场风险溢价（ERP）。

⑦估算结论：

经上述计算分析，本项目的市场风险溢价（ERP）为 6.64%。

#### （4）公司特定风险调整系数 $R_c$ 的确定

采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合（Portfolio）的组合收益，对于单个公司的投资风险一般认为要高于一个投资组合的风险，因此，在考虑一个单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司的特有风险所产生的超额收益。公司的特有风险目前国际上比较多的是考虑公司的规模对投资风险大小的影响，公司资产规模小、投资风险就会增加，反之，公司资产规模大，投资风险就会相对减小，企业资产规模与投资风险这种关系已广泛被投资者接受。

在国际上有许多知名的研究机构发表过有关文章详细阐述了公司资产规模与投资回报率之间的关系。如美国的 Ibbotson Associate 在其 SBBI 每年度研究报告中就有类似的

论述。美国研究公司规模超额收益的另一个著名研究是 Grabowski-King 研究，下表就是该研究的结论：

| 组别  | 净资产账面价值<br>(百万美元) | 规模超额收益率<br>算术平均值 | 规模超额收益率平<br>滑处理后算术平均值 |
|-----|-------------------|------------------|-----------------------|
| 1   | 16,884            | 5.70%            | 4.20%                 |
| 2   | 6,691             | 4.90%            | 5.40%                 |
| 3   | 4,578             | 7.10%            | 5.80%                 |
| --- | ---               | ---              | ---                   |
| 20  | 205               | 10.30%           | 9.80%                 |
| 21  | 176               | 10.90%           | 10.00%                |
| 22  | 149               | 10.70%           | 10.20%                |
| 23  | 119               | 10.40%           | 10.50%                |
| 24  | 84                | 10.50%           | 11.00%                |
| 25  | 37                | 13.20%           | 12.00%                |

从上表可看出公司规模超额收益率随着资产规模的降低由 4.2%逐步增加到 12%左右。

参考 Grabowski-King 研究的思路，有关机构对沪、深两市的 1,000 多家上市公司 1999~2013 年的数据进行了分析研究，得出以下结论：

我们将样本点按调整后净资产账面价值进行排序并分组，得到下表数据：

| 组别 | 样本点数量 | 规模指标范围 (亿元) | 规模超额收益<br>(原始 Beta) | 股东权益 (亿元) |
|----|-------|-------------|---------------------|-----------|
| 1  | 7     | 0-0.5       | 3.22%               | 2.28      |
| 2  | 20    | 0.50-1.0    | 2.79%               | 2.04      |
| 3  | 28    | 1.0-1.5     | 2.49%               | 2.47      |
| 4  | 98    | 1.5-2.0     | 2.27%               | 3.08      |
| 5  | 47    | 2.0-2.5     | 2.02%               | 3.56      |
| 6  | 53    | 2.5-3.0     | 1.78%               | 4.43      |
| 7  | 88    | 3.0-4.0     | 1.49%               | 5.62      |
| 8  | 83    | 4.0-5.0     | 1.31%               | 6.37      |
| 9  | 57    | 5.0-6.0     | 0.99%               | 8.35      |
| 10 | 47    | 6.0-7.0     | 0.84%               | 10.09     |
| 11 | 34    | 7.0-8.0     | 0.64%               | 10.16     |
| 12 | 41    | 8.0-10.0    | 0.54%               | 11.11     |
| 13 | 79    | 10.0-15.0   | 5.05%               | 16.63     |
| 14 | 35    | 15.0-20.0   | 5.90%               | 24.52     |

从上表可以看出规模超额收益率在净资产规模低于 10 亿时呈现下降趋势，当净资产规模超过 10 亿后不再符合下降趋势。根据上表中的数据，可以采用线性回归分析的方式得出超额收益率与净资产之间的回归方程如下：

$$R_s = 3.139\% - 0.2485\% \times NA \quad (R^2 = 90.89\%)$$

其中：Rs 为公司规模超额收益率；NA 为公司净资产账面值（NA≤10 亿）

同时，以上研究还得出结论：当公司规模达到一定程度后，公司规模再增加，对于投资者来说承担的投资风险不会有进一步的加大。因此，采用 10 亿元估算超过 10 亿元公司超额收益率也是合理的。

企业特定风险调整系数 Rc 指的是企业相对于同行业企业的特定风险，影响因素主要有：

- (1) 企业规模；
- (2) 市场风险；
- (3) 税收风险；
- (4) 行业政策风险；
- (5) 管理风险；
- (6) 财务风险等。

本次资产评估我们综合考虑了影响企业特定风险的各种因素，根据被评估企业的具体情况，确定企业特定的风险调整系数 Rc 为 3.46%。

| 序号 | 风险因素     |          | 权重  | 分值   | 备注                   |                |
|----|----------|----------|-----|------|----------------------|----------------|
| 1  | 企业规模     |          | 0.1 | 4.5  | 企业规模小，抗风险很小          |                |
| 2  | 市场<br>风险 | 区域市场容量风险 | 0.3 | 0.4  | 4.5                  | 区域市场容量较小，风险很大  |
|    |          | 市场竞争风险   |     | 0.4  | 4.5                  | 处于同行业中游地位，风险很大 |
|    |          | 销售网络     |     | 0.2  | 3.0                  | 销售渠道一般         |
| 3  | 税收风险     |          | 0.1 | 3.0  | 税收风险较大               |                |
| 4  | 政策风险     |          | 0.1 | 3.0  | 具有一定的污染性，政策风险较大      |                |
| 5  | 管理风险     |          | 0.2 | 2.5  | 经营管理者具有行业经验，经营管理风险一般 |                |
| 6  | 财务<br>风险 | 资金风险     | 0.2 | 0.5  | 3.5                  | 经营资金需求较大       |
|    |          | 坏账风险     |     | 0.5  | 3.0                  | 坏账风险较大         |
|    | 合计       |          | 1.0 | 3.46 |                      |                |

#### (5) 权益资本成本Re的确定

根据上述确定的参数，权益资本成本Re计算如下：

$$\begin{aligned}
 Re &= R_f + \beta \times ERP + R_c \\
 &= 2.52\% + 1.2967 \times 6.64\% + 3.46\% \\
 &= 14.59\%
 \end{aligned}$$

#### (6) 债务资本成本Rd的确定

本次评估取评估基准日的中长期贷款利率3.95%为债务资本成本。

#### (7) 加权平均资本成本WACC的确定

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

$$= 10.73\%$$

### 七、评估测算过程与结果

按预期未来企业自由现金流折算成现值再加减非经营性资产及负债(M)扣除有息负债后的余额即为本次资产评估的股东全部权益价值评估值。

经测算，赣州市豪鹏科技有限公司的股东全部权益价值评估值为 25,071.00 万元，测算过程如下（金额单位：人民币万元）：

| 序号 | 项目         | 2024.<br>7-12 | 2025      | 2026      | 2027      | 2028      | 2029      | 2030      | 2031      | 2032      | 2033      | 永续期       |
|----|------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1  | 一、营业收入     | 11,409.05     | 26,018.36 | 28,339.03 | 29,974.96 | 30,901.62 | 31,567.93 | 31,567.93 | 31,567.93 | 31,567.93 | 31,567.93 | 31,567.93 |
| 2  | 减：营业成本     | 9,759.24      | 22,609.95 | 24,438.94 | 25,866.82 | 26,687.92 | 27,283.46 | 27,283.46 | 27,283.46 | 27,283.46 | 27,283.46 | 27,283.46 |
| 3  | 减：税金及附加    | 52.22         | 111.67    | 116.89    | 120.61    | 122.72    | 124.24    | 124.24    | 124.24    | 124.24    | 124.24    | 124.24    |
| 4  | 减：销售费用     | 38.04         | 80.58     | 85.62     | 89.05     | 92.30     | 96.06     | 96.06     | 96.06     | 96.06     | 95.89     | 95.89     |
| 5  | 减：管理费用     | 405.66        | 830.96    | 875.42    | 899.89    | 926.67    | 959.94    | 959.94    | 959.94    | 959.94    | 1,043.80  | 1,043.80  |
| 6  | 减：研发费用     | 385.11        | 814.07    | 880.19    | 945.00    | 1,009.22  | 1,090.81  | 1,090.81  | 1,090.81  | 1,090.81  | 1,129.29  | 1,129.29  |
| 7  | 减：财务费用     | 0.00          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 8  | 减：资产减值损失   | 0.00          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 9  | 加：投资收益     | 0.00          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 10 | 二、营业利润     | 768.77        | 1,571.12  | 1,941.98  | 2,053.59  | 2,062.79  | 2,013.42  | 2,013.42  | 2,013.42  | 2,013.42  | 1,891.26  | 1,891.26  |
| 11 | 加：营业外收入    | 0.00          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 12 | 减：营业外支出    | 0.00          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 13 | 三、利润总额     | 768.77        | 1,571.12  | 1,941.98  | 2,053.59  | 2,062.79  | 2,013.42  | 2,013.42  | 2,013.42  | 2,013.42  | 1,891.26  | 1,891.26  |
| 14 | （所得税率%）    | 15.00%        | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 115.00%   | 215.00%   |
| 15 | 减：所得税      | 0.00          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.47      | 114.30    |
| 16 | 四、净利润      | 768.77        | 1,571.12  | 1,941.98  | 2,053.59  | 2,062.79  | 2,013.42  | 2,013.42  | 2,013.42  | 2,013.42  | 1,890.79  | 1,776.96  |
| 17 | 五、加：折旧及摊销  | 674.77        | 1,094.49  | 840.49    | 742.51    | 583.87    | 583.87    | 583.87    | 583.87    | 583.87    | 1,365.06  | 1,365.06  |
| 18 | 六、加：税后利息费用 | 0.00          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 19 | 七、减：资本性支出  | 0.00          | 0.00      | 134.05    | 0.00      | 76.95     | 135.48    | 131.47    | 66.78     | 439.24    | 2,441.96  | 633.71    |
| 20 | 八、减：营运资本增加 | 1,011.48      | 589.30    | 383.35    | 277.99    | 171.17    | 118.14    | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 21 | 九、企业自由现金流  | 432.06        | 2,076.31  | 2,265.07  | 2,518.10  | 2,398.55  | 2,343.68  | 2,465.83  | 2,530.52  | 2,158.05  | 813.88    | 2,508.31  |
| 22 | 折现率        | 10.73%        | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    | 10.73%    |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

| 序号 | 项目         | 2024.<br>7-12  | 2025     | 2026     | 2027     | 2028     | 2029     | 2030     | 2031     | 2032   | 2033   | 永续期      |
|----|------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|----------|
| 23 | 折现期(期中折现)  | 0.2500         | 1.0000   | 2.0000   | 3.0000   | 4.0000   | 5.0000   | 6.0000   | 7.0000   | 8.0000 | 9.0000 | 10.0000  |
| 24 | 折现系数       | 0.9748         | 0.9031   | 0.8156   | 0.7366   | 0.6652   | 0.6007   | 0.5425   | 0.4899   | 0.4425 | 0.3996 | 0.3609   |
| 25 | 十、折现值      | 421.19         | 1,875.11 | 1,847.36 | 1,854.72 | 1,595.46 | 1,407.90 | 1,337.74 | 1,239.80 | 954.86 | 325.22 | 9,341.02 |
| 26 | 十一、累计现值    | 22,200.37      |          |          |          |          |          |          |          |        |        |          |
| 27 | 加：溢余资产价值   | 0.00           |          |          |          |          |          |          |          |        |        |          |
| 28 | 加：非经营性资产价值 | 2,963.19       |          |          |          |          |          |          |          |        |        |          |
| 29 | 减：非经营性负债   | 92.39          |          |          |          |          |          |          |          |        |        |          |
| 30 | 减：有息负债     | 0.00           |          |          |          |          |          |          |          |        |        |          |
| 31 | 十二、股东权益价值  | 25,071.00 (取整) |          |          |          |          |          |          |          |        |        |          |

## 第五部分 市场法评估说明

### 一、评估对象

本次市场法的评估对象为赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权。

### 二、市场法的定义、原理、应用前提

#### (一) 市场法定义及原理

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指通过对资本市场上与被评估企业处于同一或类似行业的上市公司的经营和财务数据进行分析，计算适当的价值比率或经济指标，在与被评估企业比较分析的基础上，得出评估对象价值的方法。

交易案例比较法是指通过分析与被评估企业处于同一或类似行业的公司的买卖、收购及合并案例，获取并分析这些交易案例的数据资料，计算适当的价值比率或经济指标，在与被评估企业比较分析的基础上，得出评估对象价值的方法。

#### (二) 市场法应用前提

上市公司比较法和交易案例比较法，两种方法的共同特点是均需要使用相应的价值比率（乘数）进行对比，并最终以此为基础评估出被评估单位的价值。其适用前提如下：

- 1、有一个充分发展、活跃的资本市场；
- 2、资本市场中存在足够数量的与评估对象相同或类似的可比企业、或者在资本市场上存在着足够的交易案例；
- 3、能够收集并获得可比企业或交易案例的市场信息、财务信息及其他相关资料；
- 4、可以确信依据的信息资料具有代表性和合理性，且在评估基准日是有效的。

### 三、选取具体评估方法的理由

考虑到交易案例比较法由于受数据信息收集的限制而无法充分考虑评估对象与交易案例的差异因素对股权价值的影响，另一方面与证券市场上存在一定数量的与被评估企业类似的上市公司，且交易活跃，交易及财务数据公开，信息充分，故本次市场法评估采用上市公司比较法。

#### 四、市场法的模型

1、分析被评估单位所在的行业、经营、规模和财务状况等，确定可比上市公司。可比上市公司在运营上、财务上和被评估单位有相似的特征。

2、分析、比较被评估单位和可比上市公司的主要财务指标。

3、对可比上市公司选择适当的价值比率，并采用适当的方法对其进行修正、调整，进而估算出被评估单位的价值比率。

4、根据被评估单位的价值比率，确定被评估单位的股权价值。

#### 五、市场法相关因素分析

(一) 影响企业经营的宏观、区域经济因素分析

详见“收益法说明”部分。

(二) 企业所在行业现状与发展前景分析

详见“收益法说明”部分。

(三) 企业的业务分析情况

详见“收益法说明”部分。

(四) 企业的资产、财务情况

详见“收益法说明”部分。

(五) 对财务报表的重大调整

被评估单位和可比公司均属于化学原料和化学制品制造业行业，业务类型相似度高。会计核算均执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 39 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。经分析可比公司财务报表，可比公司与目标公司业务结构相似，因此无特别需要调整事项。

#### 六、评估过程

1、可比上市公司的选择

(1) 可比上市公司的筛选原则

1) 有一定时间的上市交易历史

考虑到上市公司比较法评估操作时需要进行一定的统计处理，需要一定的股票交易历史数据，因此一般需要对比对象要有一定时期的上市历史；另一方面，可比对象经营情况要相对稳定一些，有一定时间的交易历史将能有效保证可比对象的经营稳定性。

选取可比上市公司时要求有一定时间的上市交易历史，不选取新上市公司发行价的原因：

A、由于我国股票市场尚不成熟，从大多数 A 股上市公司上市交易后的价格变动情况来看，股票上市后往往要经过较长一段时间的波动调整才能趋于平稳。

B、考虑到上市公司比较法评估操作时需要进行一定的统计处理，因此一般需要对对比对象要有一定时期的上市历史；

C、有一定时间的交易历史将能有效保证可比对象的经营稳定性。

2) 经营业务相同或相似并且从事该业务的时间较长

经营业务相同或相似主要是为了满足可比对象与被评估企业从事相同或相似业务，企业生产的产品或提供的服务相同或相似，或企业的产品或服务都受相同经济因素的影响。

可比对象从事该经营业务的时间较长，主要是避免可比对象由于进行资产重组等原因而刚开始从事该业务的情况。

(2) 可比上市公司的选择

根据被评估单位自身的经营范围、经营状况、资产结构及未来拓展情况等因素，本次资产评估选择了格林美、中伟股份、天赐材料 3 家上市公司。

1) 可比公司一：格林美股份有限公司（以下简称“格林美”）

公司简介：

公司是中国开采“城市矿山”资源第一支股票、再生资源行业和电子废弃物回收利用行业的第一支股票。公司一直坚持“资源有限、循环无限”的产业理念，积极倡导开采“城市矿山”，以“城市矿山+新能源材料”为发展战略，建成废旧电池与动力电池大循环产业链，钴镍钨资源回收与硬质合金产业链，电子废弃物循环利用产业链，报废汽车综合利用产业链，废渣、废泥、废水循环利用产业链等五大产业链，循环再造钴、镍、铜、钨、金、银、钡、铯、锆、稀土等 25 种稀缺资源以及超细粉末、新能源汽车用动力电池原料和材料、塑木型材等多种高技术产品。公司形成了中国最完整的稀有金属资源化循环产业链，是世界最大钴镍钨资源循环利用基地、世界最大超细钴粉制造基地、世界最大三元动力原料再制造基地、世界领先的废旧电池、电子废物与报废汽车循环利用基地，成为国内一流、国际先进的国家城市矿山循环利用示范基地，被国家部委先后授予国家循环经济试点企业、全国循环经济工作先进单位、国家循环经济教育示范基地、国家“城市矿产”示范基地、国家技术创新示范企业、国家知识产权示范企业、全国中小学生环境教育社会实践基地等荣誉称号，成为践行中国绿色发展理念的优秀实践者。

资产评估专业人员在万得金融终端获取的格林美近二年及基准日的合并财务报表，具体内容列表如下(金额单位：人民币万元)：

资产负债表

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

| 年份                       | 2024/6/30           | 2023/12/31          | 2022/12/31          |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 报告期                      | 中报                  | 年报                  | 年报                  |
| <b>流动资产：</b>             |                     |                     |                     |
| 货币资金                     | 351,345.06          | 554,351.21          | 535,399.27          |
| 交易性金融资产                  |                     |                     |                     |
| 衍生金融资产                   |                     |                     |                     |
| 应收票据及应收账款                | 762,470.72          | 773,084.89          | 574,872.09          |
| 应收票据                     | 41,420.59           | 80,765.94           | 40,941.54           |
| 应收账款                     | 721,050.13          | 692,318.95          | 533,930.55          |
| 应收款项融资                   | 16,623.28           | 6,306.82            | 2,150.66            |
| 预付款项                     | 243,681.81          | 210,082.62          | 236,367.69          |
| 其他应收款(合计)                | 42,732.31           | 39,486.32           | 31,321.03           |
| 应收股利                     |                     |                     |                     |
| 应收利息                     |                     |                     |                     |
| 其他应收款                    | 42,732.31           | 39,486.32           | 31,321.03           |
| 买入返售金融资产                 |                     |                     |                     |
| 存货                       | 827,248.13          | 829,681.43          | 766,247.98          |
| 其中：消耗性生物资产               |                     |                     |                     |
| 其中：数据资源                  |                     |                     |                     |
| 合同资产                     |                     |                     |                     |
| 划分为持有待售的资产               |                     |                     |                     |
| 一年内到期的非流动资产              |                     |                     |                     |
| 待摊费用                     |                     |                     |                     |
| 其他流动资产                   | 99,002.39           | 45,006.35           | 58,125.44           |
| 其他金融类流动资产                |                     |                     |                     |
| <b>流动资产合计</b>            | <b>2,343,103.71</b> | <b>2,457,999.63</b> | <b>2,204,484.17</b> |
| <b>非流动资产：</b>            |                     |                     |                     |
| 发放贷款及垫款                  |                     |                     |                     |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 |                     |                     |                     |
| 以摊余成本计量的金融资产             |                     |                     |                     |
| 债权投资                     |                     |                     |                     |
| 其他债权投资                   |                     |                     |                     |
| 可供出售金融资产                 |                     |                     |                     |
| 其他权益工具投资                 | 16,690.86           | 16,489.26           | 39,728.18           |
| 持有至到期投资                  |                     |                     |                     |
| 其他非流动金融资产                | 126,813.10          | 149,621.57          | 10,635.67           |
| 长期应收款                    |                     |                     |                     |
| 长期股权投资                   | 182,776.15          | 165,068.97          | 127,789.74          |
| 投资性房地产                   |                     |                     |                     |
| 固定资产(合计)                 | 1,841,902.32        | 1,768,496.21        | 1,347,662.89        |
| 固定资产                     | 1,841,902.32        | 1,768,496.21        | 1,347,662.89        |
| 固定资产清理                   |                     |                     |                     |
| 在建工程(合计)                 | 804,935.64          | 273,045.75          | 365,188.50          |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|                |                     |                     |                     |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 在建工程           | 804,935.64          | 273,045.75          | 365,188.50          |
| 工程物资           |                     |                     |                     |
| 生产性生物资产        |                     |                     |                     |
| 油气资产           |                     |                     |                     |
| 使用权资产          | 688.79              | 783.84              | 1,103.86            |
| 无形资产           | 224,020.58          | 233,593.56          | 211,303.95          |
| 其中：数据资源        |                     |                     |                     |
| 开发支出           | 17,224.58           | 5,908.78            | 7,399.36            |
| 其中：数据资源        |                     |                     |                     |
| 商誉             | 5,971.10            | 5,971.10            | 8,270.77            |
| 长期待摊费用         | 7,093.16            | 7,394.35            | 8,140.43            |
| 递延所得税资产        | 11,060.37           | 12,265.82           | 18,750.78           |
| 其他非流动资产        | 343,147.90          | 166,599.11          | 62,502.44           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>3,582,324.53</b> | <b>2,805,238.34</b> | <b>2,208,476.57</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>5,925,428.24</b> | <b>5,263,237.98</b> | <b>4,412,960.74</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                     |                     |                     |
| 短期借款           | 714,979.23          | 660,378.97          | 439,378.78          |
| 交易性金融负债        |                     | 19.46               | 236.40              |
| 衍生金融负债         |                     |                     |                     |
| 应付票据及应付账款      | 596,687.46          | 542,915.11          | 393,229.86          |
| 应付票据           | 438,716.49          | 371,477.70          | 298,392.77          |
| 应付账款           | 157,970.97          | 171,437.41          | 94,837.09           |
| 预收款项           |                     |                     |                     |
| 合同负债           | 155,194.91          | 105,975.23          | 17,566.59           |
| 应付手续费及佣金       |                     |                     |                     |
| 应付职工薪酬         | 8,614.06            | 11,031.94           | 15,161.34           |
| 应交税费           | 4,209.98            | 6,299.40            | 18,375.20           |
| 其他应付款(合计)      | 561,640.10          | 350,686.21          | 259,375.70          |
| 应付利息           | -                   | -                   | -                   |
| 应付股利           | 16,712.35           | 26,375.46           | 50.00               |
| 其他应付款          | 544,927.76          | 324,310.75          | 259,325.70          |
| 划分为持有待售的负债     |                     |                     |                     |
| 一年内到期的非流动负债    | 674,548.24          | 502,534.76          | 324,008.32          |
| 预提费用           |                     |                     |                     |
| 递延收益-流动负债      |                     |                     |                     |
| 应付短期债券         |                     |                     |                     |
| 其他流动负债         | 55,913.25           | 40,988.09           | 41,778.57           |
| 其他金融类流动负债      |                     |                     |                     |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>2,771,787.24</b> | <b>2,220,829.17</b> | <b>1,509,110.74</b> |
| <b>非流动负债：</b>  |                     |                     |                     |
| 长期借款           | 754,273.76          | 786,263.31          | 750,773.86          |
| 应付债券           | 30,496.13           | 29,854.48           |                     |
| 租赁负债           | 486.09              | 613.17              | 865.54              |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|               |              |              |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 长期应付款(合计)     | 72,690.97    | 18,316.88    | 28,563.54    |
| 长期应付款         | 72,690.97    | 18,316.88    | 28,563.54    |
| 专项应付款         | -            | -            | -            |
| 长期应付职工薪酬      |              |              |              |
| 预计负债          |              |              |              |
| 递延所得税负债       | 13,723.86    | 9,919.21     | 5,231.81     |
| 递延收益-非流动负债    | 26,013.94    | 27,127.59    | 31,265.70    |
| 其他非流动负债       |              |              |              |
| 非流动负债合计       | 897,684.75   | 872,094.63   | 816,700.45   |
| 负债合计          | 3,669,471.98 | 3,092,923.80 | 2,325,811.19 |
| 所有者权益(或股东权益): |              |              |              |
| 实收资本(或股本)     | 513,129.16   | 513,558.66   | 513,558.66   |
| 其他权益工具        |              |              |              |
| 其中: 优先股       |              |              |              |
| 永续债           |              |              |              |
| 资本公积金         | 841,192.99   | 840,327.54   | 821,424.86   |
| 减: 库存股        | 21,075.54    | 22,617.87    | 15,306.51    |
| 其他综合收益        | -12,388.76   | -12,129.38   | 13,210.61    |
| 专项储备          | 3,480.95     | 2,532.37     | 2,712.78     |
| 盈余公积金         | 15,325.97    | 15,325.97    | 11,742.14    |
| 一般风险准备        |              |              |              |
| 未分配利润         | 609,305.45   | 539,155.90   | 501,043.69   |
| 外币报表折算差额      |              |              |              |
| 未确认的投资损失      |              |              |              |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,948,970.22 | 1,876,153.18 | 1,848,386.22 |
| 少数股东权益        | 306,986.04   | 294,160.99   | 238,763.33   |
| 所有者权益合计       | 2,255,956.26 | 2,170,314.17 | 2,087,149.55 |
| 负债和所有者权益总计    | 5,925,428.24 | 5,263,237.98 | 4,412,960.74 |

利润表

| 年份        | 2024/6/30    | 2023/12/31   | 2022/12/31   |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 报告期       | 中报           | 年报           | 年报           |
| 营业总收入     | 1,733,815.13 | 3,052,863.47 | 2,939,177.27 |
| 营业收入      | 1,733,815.13 | 3,052,863.47 | 2,939,177.27 |
| 其他类金融业务收入 |              |              |              |
| 营业总成本     | 1,630,577.15 | 2,961,469.48 | 2,757,158.53 |
| 营业成本      | 1,499,550.98 | 2,679,215.60 | 2,511,907.47 |
| 税金及附加     | 4,903.99     | 10,165.04    | 9,384.67     |
| 销售费用      | 5,245.75     | 9,968.14     | 9,431.00     |
| 管理费用      | 42,925.50    | 86,645.82    | 70,584.97    |
| 研发费用      | 48,136.00    | 120,284.34   | 113,748.04   |
| 财务费用      | 29,814.93    | 55,190.54    | 42,102.37    |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|                    |            |            |            |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 其中：利息费用            | 32,322.41  | 68,534.95  | 71,940.49  |
| 减：利息收入             | 3,873.36   | 7,007.14   | 7,693.50   |
| 其他业务成本(金融类)        |            |            |            |
| 加：其他收益             | 23,266.83  | 18,724.19  | 8,828.05   |
| 投资净收益              | 223.83     | -570.76    | 7,263.42   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -240.00    | -5,153.46  | 2,190.12   |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |            |            |            |
| 净敞口套期收益            |            |            |            |
| 公允价值变动净收益          | -22,789.02 | 126,515.39 | -300.97    |
| 资产减值损失             | -4,018.29  | -82,864.65 | -32,719.97 |
| 信用减值损失             | -2,648.31  | -9,715.11  | -8,194.75  |
| 资产处置收益             | -1,123.43  | -7,925.15  | -1,726.60  |
| 汇兑净收益              |            |            |            |
| 营业利润               | 96,149.58  | 135,557.90 | 155,167.91 |
| 加：营业外收入            | 443.74     | 2,793.64   | 636.65     |
| 减：营业外支出            | 347.27     | 2,260.80   | 1,078.66   |
| 利润总额               | 96,246.05  | 136,090.74 | 154,725.90 |
| 减：所得税              | 16,395.72  | 19,882.79  | 21,476.11  |
| 净利润                | 79,850.32  | 116,207.95 | 133,249.79 |

2) 可比公司二：中伟新材料股份有限公司（以下简称“中伟股份”）

公司简介：

公司主要从事锂电池正极材料前驱体的研发、生产、加工及销售，主要产品包括三元前驱体、四氧化三钴，分别用于生产三元正极材料、钴酸锂正极材料。三元正极材料、钴酸锂正极材料进一步加工制造成锂电池，最终应用于新能源汽车、储能及消费电子等领域。公司所属产业为战略性新兴产业。为进一步增强锂电池正极材料前驱体主要原材料的保障能力，公司向产业链上游延伸，已形成了镍、钴中间品湿法加工硫酸镍、硫酸钴以及锂离子电池循环回收产能，与前驱体产业形成了良好的产业链协同优势。公司凭借优异的技术研发实力、严苛的品质管控要求、快速的产业化能力，前驱体产销量稳居全球前三，与LG化学、厦门钨业、当升科技、振华新材、天津巴莫、北大先行等国内外一流正极材料客户建立了稳定合作关系。

资产评估专业人员在万得金融终端获取的中伟股份近二年及基准日的合并财务报表，具体内容列表如下(金额单位：人民币万元)：

资产负债表

| 年份    | 2024/6/30 | 2023/12/31 | 2022/12/31 |
|-------|-----------|------------|------------|
| 报告期   | 中报        | 年报         | 年报         |
| 流动资产： |           |            |            |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|                          |              |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 货币资金                     | 1,263,533.78 | 1,143,944.34 | 1,524,886.45 |
| 交易性金融资产                  | 10,520.68    | 12,246.23    | 424.67       |
| 衍生金融资产                   |              |              | -            |
| 应收票据及应收账款                | 398,280.45   | 410,428.88   | 487,937.72   |
| 应收票据                     | 22,644.50    | 35,139.59    | 44,318.96    |
| 应收账款                     | 375,635.96   | 375,289.29   | 443,618.76   |
| 应收款项融资                   | 35,124.99    | 103,554.90   | 19,807.43    |
| 预付款项                     | 246,194.33   | 192,120.19   | 82,364.24    |
| 其他应收款(合计)                | 80,756.19    | 67,443.98    | 10,249.41    |
| 应收股利                     |              |              | -            |
| 应收利息                     |              |              | -            |
| 其他应收款                    | 80,756.19    | 67,443.98    | 10,249.41    |
| 买入返售金融资产                 |              |              | -            |
| 存货                       | 843,714.01   | 792,907.29   | 962,020.54   |
| 其中：消耗性生物资产               |              |              |              |
| 其中：数据资源                  |              |              |              |
| 合同资产                     |              |              | -            |
| 划分为持有待售的资产               |              |              | -            |
| 一年内到期的非流动资产              |              |              | -            |
| 待摊费用                     |              |              |              |
| 其他流动资产                   | 287,647.83   | 274,019.11   | 171,345.46   |
| 其他金融类流动资产                |              |              | -            |
| 流动资产合计                   | 3,165,772.26 | 2,996,664.92 | 3,259,035.93 |
| 非流动资产：                   |              |              |              |
| 发放贷款及垫款                  |              |              | -            |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 |              |              |              |
| 以摊余成本计量的金融资产             |              |              |              |
| 债权投资                     |              |              | -            |
| 其他债权投资                   |              |              | -            |
| 可供出售金融资产                 |              |              |              |
| 其他权益工具投资                 | 66,941.35    | 83,698.87    | 49,766.92    |
| 持有至到期投资                  |              |              |              |
| 其他非流动金融资产                |              |              | 30,000.00    |
| 长期应收款                    |              |              | -            |
| 长期股权投资                   | 316,940.31   | 217,568.15   | 27,002.14    |
| 投资性房地产                   |              |              | -            |
| 固定资产(合计)                 | 1,719,458.93 | 1,398,246.76 | 811,507.70   |
| 固定资产                     | 1,719,458.93 | 1,398,246.76 | 811,507.70   |
| 固定资产清理                   |              |              |              |
| 在建工程(合计)                 | 1,044,916.40 | 1,007,762.77 | 665,747.88   |
| 在建工程                     | 998,061.11   | 857,091.65   | 640,154.49   |
| 工程物资                     | 46,855.28    | 150,671.12   | 25,593.39    |
| 生产性生物资产                  |              |              | -            |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|                |                     |                     |                     |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 油气资产           |                     |                     | -                   |
| 使用权资产          | 1,858.18            | 1,734.02            | 2,315.94            |
| 无形资产           | 164,639.76          | 166,252.87          | 107,508.84          |
| 其中：数据资源        |                     |                     |                     |
| 开发支出           |                     |                     | -                   |
| 其中：数据资源        |                     |                     |                     |
| 商誉             | 141,258.96          | 134,826.25          | 132,578.09          |
| 长期待摊费用         | 2,301.94            | 1,470.26            | 2,397.87            |
| 递延所得税资产        | 34,907.33           | 22,361.38           | 24,159.08           |
| 其他非流动资产        | 157,501.39          | 188,042.13          | 275,447.49          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>3,650,724.54</b> | <b>3,221,963.46</b> | <b>2,128,431.94</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>6,816,496.80</b> | <b>6,218,628.38</b> | <b>5,387,467.87</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                     |                     |                     |
| 短期借款           | 211,041.61          | 352,066.02          | 633,140.04          |
| 交易性金融负债        | 704.27              | 165.54              | 45,952.62           |
| 衍生金融负债         |                     |                     | -                   |
| 应付票据及应付账款      | 900,622.04          | 859,353.82          | 872,293.59          |
| 应付票据           | 237,819.04          | 443,603.13          | 427,479.25          |
| 应付账款           | 662,803.00          | 415,750.69          | 444,814.33          |
| 预收款项           |                     |                     | -                   |
| 合同负债           | 49,910.94           | 16,924.85           | 8,642.44            |
| 应付手续费及佣金       |                     |                     | -                   |
| 应付职工薪酬         | 22,352.71           | 29,359.79           | 20,371.34           |
| 应交税费           | 13,168.05           | 19,835.01           | 13,269.18           |
| 其他应付款(合计)      | 74,442.13           | 62,158.01           | 42,015.19           |
| 应付利息           |                     |                     | -                   |
| 应付股利           |                     |                     | -                   |
| 其他应付款          | 74,442.13           | 62,158.01           | 42,015.19           |
| 划分为持有待售的负债     |                     |                     | -                   |
| 一年内到期的非流动负债    | 459,988.36          | 301,456.43          | 107,688.95          |
| 预提费用           |                     |                     |                     |
| 递延收益-流动负债      |                     |                     |                     |
| 应付短期债券         |                     |                     |                     |
| 其他流动负债         | 6,014.46            | 6,900.54            | 15,692.84           |
| 其他金融类流动负债      |                     |                     | -                   |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>1,738,244.55</b> | <b>1,648,220.01</b> | <b>1,759,066.19</b> |
| <b>非流动负债：</b>  |                     |                     |                     |
| 长期借款           | 1,863,973.92        | 1,383,229.11        | 1,260,589.41        |
| 应付债券           | 173,294.11          | 172,037.29          | 168,738.67          |
| 租赁负债           | 1,054.15            | 860.49              | 872.66              |
| 长期应付款(合计)      |                     |                     | 1,995.86            |
| 长期应付款          |                     |                     | 1,995.86            |
| 专项应付款          |                     |                     | -                   |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|               |              |              |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 长期应付职工薪酬      |              |              | -            |
| 预计负债          |              |              | -            |
| 递延所得税负债       | 46,881.65    | 32,813.60    | 30,484.48    |
| 递延收益-非流动负债    | 37,653.59    | 36,719.03    | 42,509.08    |
| 其他非流动负债       | 125,736.24   | 152,379.54   | 88,893.54    |
| 非流动负债合计       | 2,248,593.66 | 1,778,039.07 | 1,594,083.70 |
| 负债合计          | 3,986,838.21 | 3,426,259.08 | 3,353,149.88 |
| 所有者权益(或股东权益): |              |              |              |
| 实收资本(或股本)     | 93,456.37    | 66,982.41    | 67,063.36    |
| 其他权益工具        |              |              | -            |
| 其中: 优先股       |              |              | -            |
| 永续债           |              |              | -            |
| 资本公积金         | 1,431,666.97 | 1,462,299.73 | 1,331,077.98 |
| 减: 库存股        | 29,535.33    | 33,985.35    | 25,548.56    |
| 其他综合收益        | 23,662.99    | 21,999.17    | -3,864.47    |
| 专项储备          | 615.53       | 699.80       | 600.28       |
| 盈余公积金         | 28,820.09    | 28,820.09    | 18,563.08    |
| 一般风险准备        |              |              | -            |
| 未分配利润         | 445,266.52   | 435,926.36   | 264,303.63   |
| 外币报表折算差额      |              |              |              |
| 未确认的投资损失      |              |              |              |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,993,953.13 | 1,982,742.21 | 1,652,195.30 |
| 少数股东权益        | 835,705.46   | 809,627.09   | 382,122.69   |
| 所有者权益合计       | 2,829,658.59 | 2,792,369.30 | 2,034,317.99 |
| 负债和所有者权益总计    | 6,816,496.80 | 6,218,628.38 | 5,387,467.87 |

利润表

| 年份          | 2024/6/30    | 2023/12/31   | 2022/12/31   |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 报告期         | 中报           | 年报           | 年报           |
| 营业总收入       | 2,008,618.58 | 3,427,322.26 | 3,034,374.16 |
| 营业收入        | 2,008,618.58 | 3,427,322.26 | 3,034,374.16 |
| 其他类金融业务收入   |              |              | -            |
| 营业总成本       | 1,896,644.46 | 3,221,290.58 | 2,898,849.89 |
| 营业成本        | 1,752,138.49 | 2,949,508.43 | 2,684,586.97 |
| 税金及附加       | 5,937.96     | 11,986.60    | 9,985.31     |
| 销售费用        | 5,013.36     | 8,669.47     | 5,627.68     |
| 管理费用        | 50,059.03    | 84,923.11    | 55,541.66    |
| 研发费用        | 45,053.48    | 105,568.65   | 92,916.37    |
| 财务费用        | 38,442.14    | 60,634.33    | 50,191.89    |
| 其中: 利息费用    | 48,246.38    | 78,400.00    | 52,777.25    |
| 减: 利息收入     | 10,415.87    | 21,828.88    | 8,993.30     |
| 其他业务成本(金融类) |              |              | -            |

|                    |            |            |            |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 加：其他收益             | 23,145.31  | 57,967.93  | 50,818.32  |
| 投资净收益              | -5,402.93  | -4,736.01  | -7,297.79  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 770.29     | -1,594.46  | -64.93     |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | -523.31    |            |            |
| 净敞口套期收益            |            |            |            |
| 公允价值变动净收益          | 2,570.77   | 542.38     | 471.59     |
| 资产减值损失             | 436.94     | -20,267.82 | -12,289.45 |
| 信用减值损失             | -1,344.45  | -1,628.18  | -518.07    |
| 资产处置收益             | -33.28     | -33.60     | -9.18      |
| 汇兑净收益              |            |            |            |
| 营业利润               | 131,346.49 | 237,876.38 | 166,699.69 |
| 加：营业外收入            | 463.52     | 2,044.41   | 2,590.13   |
| 减：营业外支出            | 791.25     | 1,930.43   | 553.28     |
| 利润总额               | 131,018.76 | 237,990.36 | 168,736.55 |
| 减：所得税              | 15,351.37  | 28,040.99  | 15,302.01  |
| 净利润                | 115,667.39 | 209,949.37 | 153,434.54 |

### 3) 可比公司三：广州天赐高新材料股份有限公司（以下简称“天赐材料”）

#### 公司简介：

公司成立于2000年6月，公司核心业务为锂离子电池材料和日化材料及特种化学品两大板块。公司深耕锂电池电解液业务十余载，基于强大的基础化学能力和工艺积累，紧抓锂电池产业链业务机会，沿着一体化布局的战略思路，同时布局了磷酸铁锂正极材料及电池材料再生业务，各业务板块间形成了强大的平台研发、循环经济等协同效应，取得了显著的成本控制效果。此外公司的电池材料再生业务目前聚焦于磷酸铁锂电池回收，已基本实现磷酸铁锂电池锂、铁、磷、氟、镍、钴、锰的全元素回收。天赐材料以绿色化学成就低碳美丽生活为使命，为社会提供品质稳定可靠的精细化工产品，致力于成为国际化一流的绿色化学运营企业。公司在生产经营中贯彻垂直一体化理念，沿着产品向上游核心原材料进行研发生产布局，自公司切入锂电池材料以来，先后通过自主研发布局液体六氟磷酸锂(LiPF<sub>6</sub>)、双氟磺酰亚胺锂(LiFSI)、碳酸亚乙烯酯(VC)、硫酸乙烯酯(DTD)、二氟草酸硼酸锂(LiODFB)等核心电解液原材料及添加剂，形成了以电解液原材料为主的一体化布局战略。

资产评估专业人员在万得金融终端获取的天赐材料近三年及基准日的合并财务报表，具体内容列表如下(金额单位：人民币万元)：

#### 资产负债表

| 年份 | 2024/6/30 | 2023/12/31 | 2022/12/31 |
|----|-----------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

| 报告期                      | 中报                | 年报                | 年报                  |
|--------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>流动资产：</b>             |                   |                   |                     |
| 货币资金                     | 136,920.39        | 229,019.67        | 466,382.03          |
| 交易性金融资产                  | 7,441.59          | 151.78            |                     |
| 衍生金融资产                   |                   |                   |                     |
| 应收票据及应收账款                | 414,602.92        | 429,462.73        | 463,370.96          |
| 应收票据                     |                   |                   |                     |
| 应收账款                     | 414,602.92        | 429,462.73        | 463,370.96          |
| 应收款项融资                   | 93,253.25         | 110,798.29        | 249,350.66          |
| 预付款项                     | 50,404.65         | 34,448.49         | 34,274.08           |
| 其他应收款(合计)                | 2,337.36          | 1,807.38          | 2,262.54            |
| 应收股利                     |                   |                   |                     |
| 应收利息                     |                   |                   |                     |
| 其他应收款                    | 2,337.36          | 1,807.38          | 2,262.54            |
| 买入返售金融资产                 |                   |                   |                     |
| 存货                       | 121,783.94        | 117,185.22        | 237,384.03          |
| 其中：消耗性生物资产               |                   |                   |                     |
| 其中：数据资源                  |                   |                   |                     |
| 合同资产                     |                   |                   |                     |
| 划分为持有待售的资产               |                   |                   |                     |
| 一年内到期的非流动资产              |                   |                   |                     |
| 待摊费用                     |                   |                   |                     |
| 其他流动资产                   | 143,351.69        | 70,747.35         | 64,918.42           |
| 其他金融类流动资产                |                   |                   |                     |
| <b>流动资产合计</b>            | <b>970,095.78</b> | <b>993,620.92</b> | <b>1,517,942.72</b> |
| <b>非流动资产：</b>            |                   |                   |                     |
| 发放贷款及垫款                  |                   |                   |                     |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 |                   |                   |                     |
| 以摊余成本计量的金融资产             |                   |                   |                     |
| 债权投资                     |                   |                   |                     |
| 其他债权投资                   |                   |                   |                     |
| 可供出售金融资产                 |                   |                   |                     |
| 其他权益工具投资                 | 44,814.43         | 45,863.78         | 47,061.47           |
| 持有至到期投资                  |                   |                   |                     |
| 其他非流动金融资产                |                   |                   |                     |
| 长期应收款                    |                   |                   |                     |
| 长期股权投资                   | 40,056.42         | 40,133.61         | 18,951.46           |
| 投资性房地产                   |                   |                   |                     |
| 固定资产(合计)                 | 721,856.10        | 739,463.55        | 438,137.65          |
| 固定资产                     | 721,856.10        | 739,463.55        | 438,137.65          |
| 固定资产清理                   | -                 | -                 | -                   |
| 在建工程(合计)                 | 241,472.66        | 201,310.47        | 258,849.53          |
| 在建工程                     | 198,826.24        | 178,231.71        | 237,025.76          |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|                |                     |                     |                     |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 工程物资           | 42,646.43           | 23,078.76           | 21,823.77           |
| 生产性生物资产        |                     |                     |                     |
| 油气资产           |                     |                     |                     |
| 使用权资产          | 3,308.13            | 3,531.89            |                     |
| 无形资产           | 126,868.86          | 121,483.42          | 82,378.28           |
| 其中：数据资源        |                     |                     |                     |
| 开发支出           |                     |                     |                     |
| 其中：数据资源        |                     |                     |                     |
| 商誉             | 21,471.92           | 21,471.92           | 1,431.77            |
| 长期待摊费用         | 2,615.86            | 3,619.69            | 4,805.62            |
| 递延所得税资产        | 14,800.63           | 9,316.10            | 13,227.06           |
| 其他非流动资产        | 163,977.32          | 217,871.65          | 170,307.35          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,381,242.34</b> | <b>1,404,066.07</b> | <b>1,035,150.17</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>2,351,338.12</b> | <b>2,397,686.99</b> | <b>2,553,092.89</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                     |                     |                     |
| 短期借款           | 138,648.71          | 124,853.25          | 79,756.34           |
| 交易性金融负债        |                     |                     |                     |
| 衍生金融负债         |                     |                     |                     |
| 应付票据及应付账款      | 307,711.17          | 342,095.38          | 472,052.43          |
| 应付票据           | 900.00              | 15,987.46           | 4,691.62            |
| 应付账款           | 306,811.17          | 326,107.93          | 467,360.81          |
| 预收款项           |                     |                     |                     |
| 合同负债           | 6,773.30            | 5,443.92            | 118,007.04          |
| 应付手续费及佣金       |                     |                     |                     |
| 应付职工薪酬         | 11,968.72           | 13,899.59           | 20,919.41           |
| 应交税费           | 11,892.95           | 25,684.64           | 60,756.96           |
| 其他应付款(合计)      | 22,406.40           | 38,157.77           | 56,649.77           |
| 应付利息           | -                   |                     | -                   |
| 应付股利           | 460.74              | 802.24              | 224.29              |
| 其他应付款          | 21,945.66           |                     | 56,425.48           |
| 划分为持有待售的负债     |                     |                     |                     |
| 一年内到期的非流动负债    | 55,592.46           | 43,277.86           | 19,392.79           |
| 预提费用           |                     |                     |                     |
| 递延收益-流动负债      |                     |                     |                     |
| 应付短期债券         |                     |                     |                     |
| 其他流动负债         | 6,615.39            | 1,018.05            | 25,279.76           |
| 其他金融类流动负债      |                     |                     |                     |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>561,609.10</b>   | <b>594,430.46</b>   | <b>852,814.50</b>   |
| <b>非流动负债：</b>  |                     |                     |                     |
| 长期借款           | 98,413.72           | 89,394.76           | 77,622.06           |
| 应付债券           | 335,849.27          | 330,223.12          | 318,865.11          |
| 租赁负债           | 3,087.71            | 3,125.42            |                     |
| 长期应付款(合计)      |                     |                     |                     |

厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权价值资产评估说明

|                      |              |              |              |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| 长期应付款                |              |              |              |
| 专项应付款                |              |              |              |
| 长期应付职工薪酬             |              |              |              |
| 预计负债                 |              |              | 564.68       |
| 递延所得税负债              | 9,432.12     | 8,424.15     | 7,904.65     |
| 递延收益-非流动负债           | 16,391.19    | 14,123.57    | 11,550.20    |
| 其他非流动负债              |              |              |              |
| 非流动负债合计              | 463,174.01   | 445,291.02   | 416,506.70   |
| 负债合计                 | 1,024,783.11 | 1,039,721.48 | 1,269,321.21 |
| <b>所有者权益(或股东权益):</b> |              |              |              |
| 实收资本(或股本)            | 191,882.37   | 192,415.67   | 192,665.61   |
| 其他权益工具               | 20,212.11    | 20,212.17    | 20,214.15    |
| 其中: 优先股              |              |              |              |
| 永续债                  |              |              |              |
| 资本公积金                | 170,548.10   | 181,845.32   | 194,423.31   |
| 减: 库存股               | 23,184.02    | 36,675.22    | 54,632.62    |
| 其他综合收益               | 20,552.36    | 20,232.42    | 20,819.19    |
| 专项储备                 | 7,303.31     | 7,303.31     | 5,600.00     |
| 盈余公积金                | 63,318.88    | 63,318.88    | 56,995.43    |
| 一般风险准备               |              |              |              |
| 未分配利润                | 853,377.47   | 886,801.84   | 818,511.83   |
| 外币报表折算差额             |              |              |              |
| 未确认的投资损失             |              |              |              |
| 归属于母公司所有者权益合计        | 1,304,010.59 | 1,335,454.39 | 1,254,596.90 |
| 少数股东权益               | 22,544.41    | 22,511.13    | 29,174.79    |
| 所有者权益合计              | 1,326,555.01 | 1,357,965.51 | 1,283,771.69 |
| 负债和所有者权益总计           | 2,351,338.12 | 2,397,686.99 | 2,553,092.89 |

利润表

| 年份        | 2024/6/30  | 2023/12/31   | 2022/12/31   |
|-----------|------------|--------------|--------------|
| 报告期       | 中报         | 年报           | 年报           |
| 营业总收入     | 545,002.72 | 1,540,463.95 | 2,231,693.56 |
| 营业收入      | 545,002.72 | 1,540,463.95 | 2,231,693.56 |
| 其他类金融业务收入 |            |              |              |
| 营业总成本     | 520,081.42 | 1,304,876.01 | 1,557,267.37 |
| 营业成本      | 442,288.96 | 1,141,159.89 | 1,384,338.56 |
| 税金及附加     | 3,012.18   | 10,146.72    | 15,784.03    |
| 销售费用      | 3,104.98   | 10,094.12    | 10,857.43    |
| 管理费用      | 31,577.92  | 64,009.24    | 54,745.63    |
| 研发费用      | 30,570.39  | 64,554.22    | 89,392.07    |
| 财务费用      | 9,526.99   | 14,911.82    | 2,149.64     |
| 其中: 利息费用  | 11,150.10  | 19,443.59    | 7,572.83     |

|                    |           |            |            |
|--------------------|-----------|------------|------------|
| 减：利息收入             | 1,511.82  | 4,606.13   | 3,883.84   |
| 其他业务成本(金融类)        |           |            |            |
| 加：其他收益             | 5,650.02  | 14,746.90  | 7,130.51   |
| 投资净收益              | 2,484.85  | 3,759.32   | 13,954.60  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -256.68   | 554.35     | 1,647.06   |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |           |            |            |
| 净敞口套期收益            |           |            |            |
| 公允价值变动净收益          | 2,626.40  | 107.24     |            |
| 资产减值损失             | -1,835.33 | -18,191.07 | -4,014.40  |
| 信用减值损失             | -1,708.85 | -2,523.99  | -4,833.20  |
| 资产处置收益             | 162.47    | 831.79     | 503.55     |
| 汇兑净收益              |           |            |            |
| 营业利润               | 32,300.86 | 234,318.13 | 687,167.25 |
| 加：营业外收入            | 312.52    | 708.05     | 707.03     |
| 减：营业外支出            | 494.52    | 2,592.52   | 724.28     |
| 利润总额               | 32,118.86 | 232,433.65 | 687,150.00 |
| 减：所得税              | 8,246.61  | 48,211.49  | 102,745.84 |
| 净利润                | 23,872.25 | 184,222.16 | 584,404.16 |

## (二) 对价值比率的确定

### 1、价值比率的定义

所谓价值比率，就是企业整体或股权价值除以企业自身一个与价值密切相关的能体现企业经营特点的参数的比率。通常包括盈利价值比率、资产类价值比率、收入价值比率和其他特殊类价值比率。

常用的价值比率如下：

#### (1) 盈利价值比率

盈利价值比率是在资产价值和盈利类指标之间建立的价值比率，可进一步分为全投资价值比率和股权投资价值比率。

$$1) \text{EV/EBIT} = (\text{股权价值} + \text{债权价值}) / \text{息税前利润}$$

$$2) \text{EV/EBITDA} = (\text{股权价值} + \text{债权价值}) / \text{息税折旧及摊销前利润}$$

$$3) \text{EV/NOIAT} = (\text{股权价值} + \text{债权价值}) / \text{税后现金流}$$

注：NOIAT = EBIT × (1 - T) + 折旧/摊销

$$4) \text{P/E(市盈率)} = \text{股权价值} / \text{税后利润}$$

#### (2) 收入价值比率

收入价值比率是在资产价值与销售收入之间建立的价值比率，包括全投资价值比率和股权投资价值比率。

$$1) \text{销售收入价值比率} = (\text{股权价值} + \text{债权价值}) / \text{销售收入}$$

2)  $P/S(\text{市销率}) = \text{股权价值} / \text{销售收入}$

### (3) 资产价值比率

资产价值比率是在资产价值与资产类指标之间建立的价值比率，包括全投资价值比率和股权投资价值比率。一般包括：

1) 总资产价值比率 =  $(\text{企业股权价值} + \text{债权价值}) / \text{总资产价值}$

2) 固定资产价值比率 =  $(\text{企业股权价值} + \text{债权价值}) / \text{固定资产价值}$

3) 净资产价值比率 =  $(\text{企业股权价值} + \text{债权价值}) / \text{经营性资产价值}$

### (4) 其他特殊类价值比率

其他特殊类价值比率是在资产价值与一些特定的非财务指标之间建立的价值比率，一般具有代表性的包括：

1) 仓库仓储容量价值比率 =  $(\text{企业股权价值} + \text{债权价值}) / \text{仓库储量}$

2) 矿山可开采储量价值比率 =  $(\text{企业股权价值} + \text{债权价值}) / \text{可开采储量}$

3) 专业人员数量价值比率 =  $(\text{企业股权价值} + \text{债权价值}) / \text{专业人员数量}$

4) 研发支出价值比率 =  $(\text{企业股权价值} + \text{债权价值}) / \text{研发支出}$

## 2、价值比率的确定

### (1) 价值比率种类的确定

被评估单位生产的电池材料等产品属于化学原料和化学制品制造业，被评估单位为高新技术企业，企业拥有大量账面未记录的无形资产，资产账面价值未包含专利、管理团队、客户关系、供应商关系等对企业价值存在重大贡献的相关资产，故不宜选用收入价值比率、资产价值比率、其他特殊类价值比率。

由于被评估单位与可比企业均处于收入稳定的盈利状态，因此可选用盈利基础价值比率。通过分析，我们发现可比公司和被评估单位可能在资本结构方面存在着较大的差异，也就是可比公司和被评估单位可能会支付不同的利息。这种差异会使我们的“对比”失去意义。为此必须要剔除这种差异产生的影响。剔除这种差异影响的最好方法是采用全投资口径指标。所谓全投资指标主要包括息税前收益 (EBIT)、息税折旧及摊销前收益 (EBITDA) 和税后现金流 (NOIAT)，上述收益类指标摒弃了由于资本结构不同对收益产生的影响。根据本次被评估单位的特点以及行业惯例，本次评估我们选用税后现金流 (NOIAT) 收益类比率乘数。税后现金流不但可以减少由于资本结构和折旧/摊销政策可能产生的可比性差异，还可以最大限度地减少由于企业不同税率等对价值的影响。

综上所述，本次评估采用盈利价值比率 (EV/NOIAT) 对被评估单位的股东全部权益价值进行评估。

(2) 价值比率的计算

1) 可比公司价值

可比上市公司全投资价值 = 调整后股权价值 + 债权价值 - 溢余（非经营性）资产负债调整 + 少数股东权益

首先按可比上市公司评估基准日前 30 日均价、股份数量，测算其股权市值：

| 指标名称                       | 格林美          | 中伟股份         | 天赐材料         |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 股本（万股）                     | 513,129.16   | 93,619.97    | 191,882.37   |
| 基准日前 30 日均价（元/股）           | 6.62         | 38.41        | 19.67        |
| 流通股                        | 508,701.46   | 90,737.60    | 138,501.57   |
| 非流通股                       | 4,427.70     | 2,882.37     | 53,380.81    |
| 股权公允市场价值<br>（考虑限售股折扣率）（万元） | 3,390,842.73 | 3,578,947.84 | 3,615,963.85 |

备注：

①根据我司收集的资料分析本次评估限售股流通性折扣率取 15%。

②为减少股价的波动性影响，本次资产评估采用基准日前 30 个交易日股票均价均值。

付息债务包括短期借款、一年内到期的长期借款、长期借款、应付债券等。付息债务的市场价值一般与账面值一致。可比上市公司付息债务如下：

| 指标名称     | 格林美          | 中伟股份         | 天赐材料       |
|----------|--------------|--------------|------------|
| 付息债务（万元） | 2,174,297.36 | 2,708,298.00 | 628,504.15 |

溢余（非经营性）资产负债调整的内容主要包括交易性金融资产、其他应收款、其它流动资产、长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、递延所得税资产、其他非流动资产、交易性金融负债、其他应付款、应付股利、长期应付款、递延所得税负债、递延收益等。可比上市公司溢余（非经营性）资产负债如下（单位：人民币万元）：

| 项目             | 格林美          | 中伟股份         | 天赐材料       |
|----------------|--------------|--------------|------------|
| 一、非经营性资产       |              |              |            |
| 合计             | 1,584,426.40 | 1,919,375.28 | 655,914.74 |
| 二、非经营性负债       |              |              |            |
| 合计             | 185,054.36   | 216,990.20   | 32,899.44  |
| 溢余（非经营性）资产负债净值 | 1,399,372.05 | 1,702,385.07 | 623,015.30 |

可比上市公司少数股东权益如下（单位：人民币万元）：

| 指标名称   | 格林美        | 中伟股份       | 天赐材料      |
|--------|------------|------------|-----------|
| 少数股东权益 | 306,986.04 | 835,705.46 | 22,544.41 |

经测算，可比上市公司全投资价值计算结果如下（单位：人民币万元）：

| 指标名称             | 格林美                 | 中伟股份                | 天赐材料                |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 调整后股权价值          | 3,390,842.73        | 3,578,947.84        | 3,615,963.85        |
| 加：付息债务价值         | 2,174,297.36        | 2,708,298.00        | 628,504.15          |
| 减：溢余（非经营性）资产负债净值 | 1,399,372.05        | 1,702,385.07        | 623,015.30          |
| 加：少数股东权益         | 306,986.04          | 835,705.46          | 22,544.41           |
| <b>全投资价值 EV</b>  | <b>4,472,754.09</b> | <b>5,420,566.22</b> | <b>3,643,997.12</b> |

## 2) 年化 NOIAT 的确定

根据可比上市公司公布的 2024 年中报数据等，可比上市公司年化 NOIAT 计算如下：

单位：人民币万元

| 指标名称/公司名称 | 格林美        | 中伟股份       | 天赐材料       |
|-----------|------------|------------|------------|
| 调整后的 EBIT | 135,560.40 | 160,220.50 | 36,071.40  |
| 企业所得税税率   | 15%        | 15%        | 15%        |
| 折旧/摊销     | 88,523.77  | 64,218.49  | 48,146.10  |
| NOIAT     | 203,750.10 | 200,405.91 | 78,806.79  |
| 年化 NOIAT  | 407,500.21 | 400,811.83 | 157,613.58 |

注：根据以往的评估经验，我们认为在计算比率乘数时限时选用与评估基准日相近的年报财务数据即可，因而本次评估我们根据数据的可采集性采用 2024 年中报数据年化后计算的比率乘数。

根据被评估单位历史审计报告及财务报表，被评估单位的 NOIAT 计算如下表：

单位：人民币万元

| 指标名称/年份   | 2024 年 1-6 月 |
|-----------|--------------|
| 调整后的 EBIT | 343.18       |
| 企业所得税税率   | 15%          |
| 折旧/摊销     | 648.80       |
| NOIAT     | 940.50       |
| 年化 NOIAT  | 1,881.01     |

## 3) 可比上市公司的价值比率

由此可计算得到可比上市公司的 EV/年化 NOIAT：

| 证券简称               | 格林美          | 中伟股份         | 天赐材料         |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 全投资价值 EV           | 4,472,754.09 | 5,420,566.22 | 3,643,997.12 |
| 年化 NOIAT           | 407,500.21   | 400,811.83   | 157,613.58   |
| <b>EV/年化 NOIAT</b> | <b>10.98</b> | <b>13.52</b> | <b>23.12</b> |

#### 4) 价值比率修正

由于被评估单位与对比公司之间存在差异，分析过程选用盈利价值比率对企业价值进行判断，使单一的价值比率计算不能充分体现公司经营/财务指标的好坏对公司整体价值的影响，因此，我们在此基础上进一步对初步评估结果基于经营/财务指标因素的比较进行了调整修正。

一般认为公司经营/财务指标包括盈利能力指标、成长能力指标、营运能力指标和偿债能力指标四类。

##### 个别因素修正系数的确定

不同的因素对企业价值影响的过程和效用是不一样的，对比被评估单位和各可比对象在个别因素差异的量化，采用综合分析法。以赣州市豪鹏科技有限公司作为比较基准和调整目标，将目标公司--赣州市豪鹏科技有限公司各指标系数均设为 100，可比对象各指标系数与目标公司比较后确定，劣于目标公司指标系数的则调整系数小于 100，优于目标公司指标系数的则调整系数大于 100，为降低评分过程中主观因素影响过大，评分分值变动区间设定为不大于 10%（含），各可比对象的个别因素指数如下表：

| 指 标    | 项 目       | 赣州豪鹏    | 格林美    | 中伟股份   | 天赐材料    |
|--------|-----------|---------|--------|--------|---------|
| 盈利能力指标 | 净资产收益率    | 4.58%   | 3.61%  | 4.11%  | 1.78%   |
|        | 销售（营业）利润率 | 5.60%   | 5.55%  | 6.54%  | 5.93%   |
|        | 成本费用利润率   | 5.62%   | 5.90%  | 6.91%  | 6.18%   |
| 成长能力指标 | 年化销售增长率   | -10.87% | 13.59% | 17.21% | -29.24% |
|        | 总资产增长率    | 0.46%   | 12.58% | 9.61%  | -1.93%  |
| 营运能力指标 | 总资产周转率    | 0.69    | 0.31   | 0.31   | 0.23    |
| 偿债能力指标 | 资产负债率     | 12.04%  | 61.93% | 58.49% | 43.58%  |
|        | 带息负债比率    | 0.00%   | 59.25% | 67.93% | 61.33%  |
| 个别因素评价 |           |         |        |        |         |
| 盈利能力指标 | 净资产收益率    | 100     | 100    | 100    | 99      |
|        | 销售（营业）利润率 | 100     | 100    | 101    | 100     |
|        | 成本费用利润率   | 100     | 100    | 101    | 100     |
| 成长能力指标 | 年化销售增长率   | 100     | 103    | 104    | 98      |
|        | 总资产增长率    | 100     | 103    | 103    | 100     |
| 营运能力指标 | 总资产周转率    | 100     | 100    | 100    | 100     |
| 偿债能力指标 | 资产负债率     | 100     | 104    | 104    | 104     |

|           |           |        |        |        |        |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|--------|
| 标         | 带息负债比率    | 100    | 104    | 103    | 104    |
| 个别因素调整系数表 |           |        |        |        |        |
| 盈利能力指标    | 净资产收益率    | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0101 |
|           | 销售（营业）利润率 | 1.0000 | 1.0000 | 0.9901 | 1.0000 |
|           | 成本费用利润率   | 1.0000 | 1.0000 | 0.9901 | 1.0000 |
| 成长能力指标    | 年化销售增长率   | 1.0000 | 0.9709 | 0.9615 | 1.0204 |
|           | 总资产增长率    | 1.0000 | 0.9709 | 0.9709 | 1.0000 |
| 营运能力指标    | 总资产周转率    | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 |
| 偿债能力指标    | 资产负债率     | 1.0000 | 0.9615 | 0.9615 | 0.9615 |
|           | 带息负债比率    | 1.0000 | 0.9615 | 0.9709 | 0.9615 |
| 个别因素修正系数  |           | 1.0000 | 0.8715 | 0.8543 | 0.9530 |

通过上述修正方法计算修正系数如下：

|          |        |        |        |
|----------|--------|--------|--------|
| 项目       | 格林美    | 中伟股份   | 天赐材料   |
| 价值比率     | 10.98  | 13.52  | 23.12  |
| 个别因素修正系数 | 0.8715 | 0.8543 | 0.9530 |
| 调整后价值比率  | 9.57   | 11.55  | 22.03  |
| 价值比率取数   | 14.38  |        |        |

### （三）被评估单位经营性资产价值

依据被评估单位评估基准日数据计算，为使可比公司和被评估单位能更顺利地进行对比分析，需将可比公司和被评估单位的相关财务数据融合到一个相互可比的基础上，要进行财务数据可比性调整，主要包括溢余资产、非经营性资产、付息债务、非经营性负债、少数股东权益等调整。

#### 1、付息债务

被评估单位评估基准日付息债务为 0 万元。

#### 2、溢余（非经营性）资产净值（单位：人民币万元）

| 项目                  | 账面价值            | 评估值             |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| <b>非经营性资产：</b>      |                 |                 |
| 其他应收款--厦门钨业股份总部     | 2,224.85        | 2,224.85        |
| 在建工程                | 671.31          | 671.31          |
| 其他非流动资产             | 67.03           | 67.03           |
| <b>非现金类非经营性资产小计</b> | <b>2,963.19</b> | <b>2,963.19</b> |
| <b>非经营性负债：</b>      |                 |                 |
| 应付账款-设备款或工程款        | 92.39           | 92.39           |

|             |          |          |
|-------------|----------|----------|
| 非经营性负债小计    | 92.39    | 92.39    |
| 非经营性资产、负债净值 | 2,870.80 | 2,870.80 |

### 3、溢余资产

经分析,通过对被评估单位所在行业投资、生产经营情况及被评估单位的未来投资规划、生产经营情况的分析,被评估单位不存在溢余资产。

### 4、流动性折扣率的确定

流动性定义为资产、股权、所有者权益以及股票等以最小的成本,通过转让或者销售方式转换为现金的能力。股权的自由流动性对其价值有重要影响。经常评估的企业都是非上市公司,其股权无法在股票交易市场上竞价交易。股票在证券交易所交易平台上的竞价交易被认为是最为公开、流动性最好的交易,而非上市公司股权交易不能在这个平台上竞价交易,因此,流动性与可以在证券交易市场交易的股票相比存在流动性差异。本次采用非上市公式并购市盈率法确定流动性折扣,选用金属、非金属制造业的缺少流通性折扣率取值为 27.35%。

| 序号 | 行业名称              | 非上市公司并购 |        | 上市公司  |        | 非流动性折扣比率 |
|----|-------------------|---------|--------|-------|--------|----------|
|    |                   | 样本点数量   | 市盈率平均值 | 样本点数量 | 市盈率平均值 |          |
| 1  | 采掘业               | 23      | 26.32  | 65    | 35.20  | 25.23%   |
| 2  | 电力、热力、煤气、水的生产和供应业 | 65      | 26.06  | 64    | 31.32  | 16.79%   |
| 3  | 房地产业              | 54      | 30.90  | 60    | 39.63  | 22.02%   |
| 4  | 建筑业               | 41      | 37.42  | 48    | 46.20  | 19.00%   |
| 5  | 交通运输、仓储业          | 55      | 24.63  | 70    | 33.78  | 27.10%   |
| 6  | 银行业               | 25      | 0.51   | 27    | 0.57   | 11.21%   |
| 7  | 证券、期货业            | 49      | 26.68  | 33    | 32.31  | 17.41%   |
| 8  | 其他金融业             | 31      | 14.17  | 8     | 19.74  | 28.22%   |
| 9  | 社会服务业             | 313     | 32.84  | 106   | 48.51  | 32.30%   |
| 10 | 农、林、牧、渔业          | 15      | 45.05  | 23    | 70.66  | 36.25%   |
| 11 | 批发和零售贸易           | 121     | 35.01  | 99    | 46.51  | 24.72%   |
| 12 | 信息技术业             | 77      | 50.43  | 195   | 75.80  | 33.47%   |
| 13 | 电子制造业             | 28      | 42.22  | 163   | 59.56  | 29.11%   |
| 14 | 机械、设备、仪表制造业       | 68      | 39.42  | 569   | 50.77  | 22.36%   |
| 1  | 金属、非金属制造业         | 40      | 29.66  | 178   | 40.83  | 27.35%   |

|    |                |       |       |       |       |        |
|----|----------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 5  |                |       |       |       |       |        |
| 16 | 石油、化学、塑胶、塑料制造业 | 26    | 38.01 | 253   | 45.48 | 16.42% |
| 17 | 食品、饮料制造业       | 13    | 33.70 | 81    | 51.65 | 34.75% |
| 18 | 医药、生物制品制造业     | 10    | 25.99 | 165   | 42.01 | 38.13% |
| 19 | 其他制造行业         | 18    | 39.08 | 129   | 51.19 | 23.66% |
| 20 | 合计/平均值         | 1,072 | 31.48 | 2,336 | 43.25 | 25.55% |

原始数据来源：产权交易所、Wind 资讯、CVSource

### 5、控制权溢价的确定

由于可比公司都是上市公司，并且交易的市场价格采用的是证券交易市场上成交的流通股交易价格，上市公司流通股一般都是代表小股东权益，不具有对公司的控制权，本次评估系委托人拟转让其持有的赣州豪鹏 47%股权（具有控制权）。因此需要对上市公司比较法评估的价值进行控制权溢价调整。

| 序号 | 年份       | 少数股权交易 |          | 控股权交易  |          | 控股权溢价率 | 少数股权折扣率 |
|----|----------|--------|----------|--------|----------|--------|---------|
|    |          | 并购案例数量 | 市盈率(P/E) | 并购案例数量 | 市盈率(P/E) |        |         |
| 1  | 2023     | 641    | 33.45    | 290    | 37.84    | 13.12% | 11.60%  |
| 2  | 2022     | 578    | 24.59    | 356    | 28.97    | 17.81% | 15.12%  |
| 3  | 2021     | 465    | 21.90    | 585    | 25.47    | 16.30% | 14.02%  |
| 4  | 2020     | 523    | 19.43    | 468    | 22.98    | 18.27% | 15.45%  |
| 5  | 2019     | 435    | 18.77    | 286    | 21.35    | 13.75% | 12.09%  |
| 6  | 2018     | 286    | 22.78    | 389    | 25.12    | 10.28% | 9.32%   |
| 7  | 2017     | 527    | 15.47    | 547    | 18.04    | 16.63% | 14.26%  |
| 8  | 2016     | 471    | 19.91    | 452    | 21.85    | 9.77%  | 8.90%   |
| 9  | 2015     | 290    | 18.18    | 309    | 20.26    | 11.46% | 10.28%  |
| 10 | 2014     | 444    | 16.31    | 421    | 18.35    | 12.55% | 11.15%  |
| 11 | 2013     | 377    | 15.18    | 266    | 16.47    | 8.46%  | 7.80%   |
| 12 | 2012     | 456    | 13.16    | 266    | 14.8     | 12.49% | 11.10%  |
| 13 | 2011     | 498    | 19.36    | 408    | 21.35    | 10.26% | 9.31%   |
| 14 | 2010     | 461    | 16.67    | 346    | 18.54    | 11.22% | 10.09%  |
| 15 | 2009     | 470    | 13.82    | 251    | 17.32    | 25.37% | 20.24%  |
| 16 | 2008     | 450    | 14.82    | 257    | 17.31    | 16.75% | 14.34%  |
| 17 | 2007     | 408    | 15.81    | 244    | 20.23    | 27.91% | 21.82%  |
| 18 | 2006     | 130    | 15.01    | 83     | 19.49    | 29.89% | 23.01%  |
| 19 | 2005年及以前 | 231    | 17.73    | 119    | 19.22    | 8.40%  | 7.75%   |

|    |        |       |       |       |       |        |        |
|----|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 20 | 合计/平均值 | 8,141 | 18.54 | 6,343 | 21.31 | 14.93% | 12.99% |
|----|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|

原始数据来源：产权交易所、Wind 资讯、CVSource

如上表，控制权溢价的平均值大约为 14.93%，本次评估引用相关研究成果确定控制权溢价率为 14.93%。

#### 6、市场法评估结论的确定

金额单位：万元

| 序号 | 项目                            | EV/NOIAT 口径的评估价值 |
|----|-------------------------------|------------------|
| 1  | 被评估公司价值比率取值                   | 14.38            |
| 2  | 被评估公司对比参数                     | 1,881.01         |
| 3  | 被评估公司全投资计算价值                  | 27,055.97        |
| 4  | 减：被评估公司付息负债                   | 0.00             |
| 5  | 股权公允价值                        | 27,055.97        |
| 6  | 缺少流通性折价率                      | 27.35%           |
| 7  | 缺少流通性的全部股权公允价值                | 19,655.35        |
| 8  | 控制权溢价                         | 14.93%           |
| 9  | 被评估公司合并口径且尚未包含非经营性项目的股东全部权益价值 | 22,590.70        |
| 10 | 加：溢余(非经营性)资产净值                | 2,870.80         |
| 11 | 减：少数股东权益                      | 0.00             |
| 12 | 评估结果(取整万元)                    | 25,461.00        |

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币 14,116.53 万元，经采用市场法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币 25,461.00 万元（大写人民币贰亿伍仟肆佰陆拾壹万元整），增值 11,344.47 万元，增值率 80.36%。

## 第六部分. 评估结论与分析

### 一、评估结论

本资产评估机构本着独立、公正、科学、客观的原则，运用资产评估法定的程序和公允的方法，采用了收益法和市场法对委托资产评估的赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值进行了资产评估。

#### （一）收益法的评估结果

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币 14,116.53 万元，经采用收益法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币 25,071.00 万元（大写人民币贰亿伍仟零柒拾壹万元整），增值 10,954.47 万元，增值率 77.60%。

#### （二）市场法的评估结果

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币14,116.53万元，经采用市场法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币25,461.00 万元（大写人民币贰亿伍仟肆佰陆拾壹万元整），增值11,344.47万元，增值率80.36%。

#### （三）评估结论的确定

经采用收益法评估后赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值为人民币25,071.00 万元，经采用市场法评估后赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值评估值为人民币 25,461.00万元，两种方法结果差异390.00万元，差异率为1.56%。

收益法和市场法差异产生原因主要是两种评估方法考虑的途径不同，所选取的评估参数不同导致评估结果的差异。收益法立足于企业本身的获利能力来预测企业的价值，是企业的内在价值。收益法是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。市场法评估采用了上市公司比较法，即将评估对象与同行业的上市公司进行比较，对这些上市公司已知价格和经营数据作适当的修正，以此估算评估对象的合理价值。市场法反映了在正常公平交易的条件下公开市场对于企业价值的评定。

虽然收益法和市场法评估结果均能客观体现了评估基准日被评估企业的市场价值，但受俄乌战争、全球通货膨胀等的影响，其未来收益将会受到不同程度的影响。从评估参数可靠性考虑，市场法结果更能体现出赣州市豪鹏科技有限公司的整体价值。

综上所述，本次资产评估采用市场法评估结果作为评估最终结果。

赣州市豪鹏科技有限公司经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的评估基准日的股东全部权益账面值为人民币14,116.53万元，经采用市场法评估后，在满足本报告所有评估假设和前提下，其股东全部权益于本次资产评估基准日的评估价值为人民币25,461.00万元（大写人民币贰亿伍仟肆佰陆拾壹万元整），增值11,344.47万元，增值率80.36%。

赣州豪鹏 47%股权的评估值=25,461.00×47% =11,966.67(万元)

根据赣州市豪鹏科技有限公司股东全部权益价值估算，厦门钨业股份有限公司拟股权转让所涉及的赣州市豪鹏科技有限公司47%股权的评估值为11,966.67万元(大写人民币壹亿壹仟玖佰陆拾陆万陆仟柒佰元整)。

## 二、特别事项说明

### （一）引用报告事项

本次资产评估中除按规定使用华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的华兴审字【2024】24008820020号无保留意见审计报告作为评估前账面价值外，评估过程中没有运用其他机构和专家的工作成果。

### （二）权属资料不全面或者存在瑕疵事项

本次评估未发现权属资料不全面或者存在瑕疵事项。

### （三）评估程序受到限制事项

本次评估未发现评估程序受到限制事项。

### （四）评估资料不完整事项

本次评估未发现评估资料不完整事项。

### （五）评估基准日存在的法律、经济等未决事项

本次资产评估，未发现评估基准日存有未决事项、法律纠纷等不确定因素。

### （六）抵押、质押、担保、租赁及或有负债（或有资产）等事项

本次资产评估，未发现评估基准日存有抵押、质押、担保、租赁及或有负债（或有资产）等事项。

### （七）其他需要说明的事项。

1. 本资产评估机构和签名资产评估师在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据本资产评估机构和签名资产评估师在执业过程中收集的资料、履行的适当程序，资产评估报告陈述的内容是客观的，本资产评估机构和签名资产评估师对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2. 评估对象涉及的资产、负债清单、有关事项说明、盈利预测数据、与评估有关的重

要资料均由被评估单位申报并经其签章确认。

3. 本资产评估报告中的有关委托人、被评估单位和相关当事方相关描述性的文字均摘自委托人和相关当事方提供给资产评估师的有关介绍资料，报告阅读者应将此视同一般性的文字说明，而不应视作本资产评估机构与签名资产评估师对其有关情况的认同或宣传报道，本资产评估机构与签名资产评估师不对因有关介绍与实际情况可能不符而产生的所有责任。

4. 限于客观条件及资产评估机构、资产评估师的专业能力，本资产评估机构未对委托人和被评估单位提供的有关经济行为批文、法律文书、历史沿革、资质证书、营业执照、权属证明、会计凭证、财务报表、账簿记录、控制关系、历史增资认缴、审计报告、股权交易定价等证据资料或所牵涉的责任进行独立审查，亦不会对上述资料的真实性负责。

5. 本次资产评估师限于客观条件对被评估资产的权属及与资产评估相关证明材料是基于资产评估师专业判断并采用一般性调查，未进行实质性核查和验证，但资产评估师的专业判断和调查结论并不能减轻或替代委托人和相关当事方提供真实权属及与资产评估相关证明资料的责任。

6. 本资产评估机构和签名资产评估师在评估对象中没有现存的或者预期的利益；同时与委托人和相关当事方没有个人利益关系，对委托人和相关当事方亦不存在偏见。

7. 本评估结论仅在本资产评估报告载明的评估基准日有效。资产评估报告使用者应当根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况合理确定评估报告使用期限。通常，只有当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，才可以使用资产评估报告。

8. 本次签名资产评估师及其所在资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结论受资产评估报告中评估假设和限定条件的限制，资产评估报告使用人应当知悉和充分考虑报告中载明的假设、限定条件及其对评估结论的影响。

9. 对被评估单位存在的可能影响资产评估值的瑕疵事项及期后事项，在委托人和相关当事方委托时未作特殊说明而资产评估专业人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，本资产评估机构及签名资产评估师不承担相关责任。

10. 被评估单位根据历史市场情况的调研，结合自身情况，对被评估对象未来进行规划并提供盈利预测数据及相关资料；被评估单位对被评估对象未来进行经营的合法、合规及所提供相关资料的真实性、准确性、完整性，承担责任。

11. 资产评估师及其所在资产评估机构的工作是对被评估单位提交的未来企业发展规划、盈利预测数据及相关资料所涉及的相关重大方面的预测逻辑和计算过程进行分析，并采用通行的资产评估模型进行测算。资产评估师在评估过程中主要执行了询问、市场调研、

检查分析和计算等程序。

12. 本资产评估报告的观点仅基于财务分析，未将商业、法律、税务、监管环境、未来企业开发政策和规划调整等其他因素纳入考虑。

13. 本次资产评估结论建立在被评估单位及管理层对企业未来发展趋势的准确判断及相关规划落实的基础上，如企业未来实际经营状况与经营规划发生偏差，且产权持有者及时任管理层未采取相应有效措施弥补偏差，则评估结论将会发生重大变化。特别提请报告使用者对此予以关注。

14. 被评估企业提供未来盈利预测数据和分析是本资产评估报告收益法的基础。资产评估师对被评估企业提供的盈利预测数据资料进行了必要的调查、分析、判断，被评估企业在此基础上对盈利预测方案进一步修正、完善后，资产评估机构采信了经被评估企业确认的盈利预测的数据。资产评估机构对被评估企业提供的盈利预测的数据在评估报告中的测算、分析并不能视为对被评估企业未来盈利能力实现程度和可行性的保证。

15. 资产评估专业人员已知晓资产的流动性、控制权因素对评估对象价值可能产生的影响，本次市场法评估中已考虑流动性及控制权溢价对评估对象的影响，由于收益法受客观条件限制，未考虑控制权溢价或者少数股权折价、流动性折扣可能对评估价值的影响。

#### 16. 期后事项

(1) 报告提交日以后发生重大期后事项时，不能直接使用本报告的评估结论。

(2) 在评估基准日后，有效期以内，如果资产数量及价格标准发生变化时，应按如下原则处理：

①资产数量发生变化，应根据原评估方法对资产数量及金额进行相应调整。

②资产价格标准发生变化，对资产评估价产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估值。

③由于评估基准日后资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

至资产评估报告提出之日，除上述事项外，资产评估专业人员在本项目的资产评估过程中没有发现，且委托人和相关当事方也没有提供有关可能影响评估结论并需要明确揭示的特别事项情况。上述事项，提请有关报告使用人在使用报告时予以关注。

## 第二部分 关于进行资产评估有关事项的说明

### 一、委托人及被评估单位概况

委托人为厦门钨业股份有限公司，被评估单位为赣州市豪鹏科技有限公司。

#### (一) 委托人概况

公司名称：厦门钨业股份有限公司

社会统一机构代码证：91350200155013367M

注册地址：福建省厦门市海沧区柯井社

注册资本：141,828.52 万元人民币

法定代表人：黄长庚

公司类型：其他股份有限公司（上市）

经营范围：钨、稀土投资；钨及有色金属冶炼、加工；钨合金、钨深加工产品和稀有稀土金属深加工产品的生产和销售；金属、木料、塑料、布包装制品的生产和销售；粉末、硬质合金、精密刀具、钨钼丝材、新能源材料和稀有稀土金属的制造技术、分析检测以及科技成果的工程化转化；房地产开发与经营；出口本企业生产加工的产品和进口本企业生产所需的生产技术、设备、原辅材料及备品备件（计划、配额、许可证及自动登记的商品另行报批）；加工贸易。

#### (二) 被评估单位概况

##### 1. 被评估单位基本情况

公司名称：赣州市豪鹏科技有限公司（以下简称“赣州豪鹏”）

社会统一机构代码证：913607025610818831

注册地址：江西省赣州市章贡区水西钨钼稀有金属产业基地

注册资本：8947.3685 万元人民币

法定代表人：钟可祥

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：废旧二次电池回收、处置、再生利用与销售；新能源汽车动力电池回收、梯次利用与销售；硫酸镍、硫酸钴、碳酸锂的研发、生产与销售；动力电池回收利用技术及装备研发与销售；资源再生利用技术研发；专用化学产品制造（不

含危险化学品)；专用化学产品销售(不含危险化学品)；化工产品生产(不含许可类化工产品)；化工产品销售(不含许可类化工产品)；金属废料和碎屑加工处理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生产性废旧金属回收；再生资源加工；再生资源销售；电池销售；工程和技术研究和试验发展；有色金属压延加工；计算机软硬件及外围设备制造；智能输配电及控制设备销售；输配电及控制设备制造；光伏设备及元器件销售；光伏设备及元器件制造；国内一般贸易(法律、行政法规禁止的项目除外,法律、行政法规限制的项目需取得行政许可后方可经营)；经营进出口业务(实行国营贸易管理的货物除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

## 2. 历史沿革及股权结构

### (1) 2010年9月, 公司设立

赣州豪鹏系深圳市豪鹏科技有限公司于2010年9月21日设立的子公司, 注册资本为200万元, 公司类型为有限责任公司(法人独资), 深圳豪鹏科技有限公司为公司唯一股东, 赣州市豪鹏科技有限公司设立时的股权结构如下:

| 序号 | 股东          | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------------|---------------|---------------|------|------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 200           | 200           | 100% | 货币   |
|    | 合计          | 200           | 200           | 100% |      |

### (2) 2012年1月, 第一次增资至3000万元

2012年1月7日, 经深圳市豪鹏科技有限公司原股东会议决议, 同意吸收区汉成、桂金鸣、祝捷、李先柏为新股东, 将注册资本200万人民币增加至3000万, 其中, 原股东深圳市豪鹏科技有限公司认缴新增注册资本1600万元, 新股东区汉成、桂金鸣、祝捷、李先柏分别认缴新增注册资本600万元、300万元、210万元、90万元。上述认缴出资, 经2013年4月18日公司股东会通过决议, 同意股东区汉成、桂金鸣、祝捷、李先柏分别以专利技术出资300万元、150万元、105万元和45万元, 合计600万元。本次增资后的股权结构如下:

| 序号 | 股东          | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 | 出资方式  |
|----|-------------|---------------|---------------|------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 1800          | 1800          | 60%  | 货币    |
| 2  | 区汉成         | 600           | 600           | 20%  | 货币+专利 |
| 3  | 桂金鸣         | 300           | 300           | 10%  | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷          | 210           | 210           | 7%   | 货币+专利 |
| 5  | 李先柏         | 90            | 90            | 3%   | 货币+专利 |
| 合计 |             | 3000          | 3000          | 100% |       |

### (3) 2014年10月，第二次增资至4000万元

2014年10月31日，公司股东会通过决议，同意将注册资本从3000万元增加至4000万元，此次增资由股东深圳市豪鹏科技有限公司以货币增加出资1000万元。本次增资后的股权结构如下：

| 序号 | 股东          | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例  | 出资方式  |
|----|-------------|---------------|---------------|-------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 2800          | 2800          | 70%   | 货币    |
| 2  | 区汉成         | 600           | 600           | 15%   | 货币+专利 |
| 3  | 桂金鸣         | 300           | 300           | 7.5%  | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷          | 210           | 210           | 5.25% | 货币+专利 |
| 5  | 李先柏         | 90            | 90            | 2.25% | 货币+专利 |
| 合计 |             | 4000          | 4000          | 100%  |       |

### (4) 2016年10月，第一次股权转让

2016年10月，公司召开股东会，同意股东桂金鸣、祝捷、李先柏分别将其持有的4.5%、3.25%、2.25%的股权分别转让给北京新能源汽车股份有限公司，本次股权变更后的股权结构如下：

| 序号 | 股东            | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 | 出资方式  |
|----|---------------|---------------|---------------|------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司   | 2800          | 2800          | 70%  | 货币    |
| 2  | 区汉成           | 600           | 600           | 15%  | 货币+专利 |
| 3  | 桂金鸣           | 120           | 120           | 3%   | 专利    |
| 4  | 祝捷            | 80            | 80            | 2%   | 专利    |
| 5  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400           | 400           | 10%  | 货币    |
| 合计 |               | 4000          | 4000          | 100% |       |

(5) 2017年12月，第二次股权转让

2017年12月，桂金鸣将持有公司的3%股权转让给区汉成，股权转让安排及股权结构分别如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让注册资本（万元） | 转让价款（万元） |
|----|-----|-----|------------|----------|
| 1  | 桂金鸣 | 区汉成 | 120        | 225      |

转让后的股权结构如下：

| 序号 | 股东            | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式  |
|----|---------------|-----------|-----------|------|-------|
| 1  | 深圳市豪鹏科技有限公司   | 2800      | 2800      | 70%  | 货币    |
| 2  | 区汉成           | 720       | 720       | 18%  | 货币+专利 |
| 3  | 祝捷            | 80        | 80        | 2%   | 专利    |
| 4  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400       | 400       | 10%  | 货币+专利 |
| 合计 |               | 4000      | 4000      | 100% |       |

(6) 2018年1月，第三次增资至8947.3685万

2018年1月13日在赣州豪鹏科技有限公司召开股东会，出席本次会议的股东共5人，代表公司股东100%的表决权，一致同意公司注册资本由4000万变更为8947.3685万，增值后的股权出资比例如下：

| 序号 | 股东            | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例     | 出资方式  |
|----|---------------|-----------|-----------|----------|-------|
| 1  | 厦门钨业股份有限公司    | 4205.2632 | 4205.2632 | 47%      | 货币    |
| 2  | 深圳市豪鹏科技有限公司   | 2800      | 2800      | 31.2941% | 货币    |
| 3  | 区汉成           | 1462.1053 | 1462.1053 | 16.3412% | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷            | 80        | 80        | 0.8941%  | 专利    |
| 5  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400       | 400       | 4.4706%  | 货币    |
| 合计 |               | 8947.3685 | 8947.3685 | 100%     |       |

经过历次变更，截止评估基准日2024年6月30日，赣州市豪鹏科技有限公司的股本结构如下：

| 序号 | 股东          | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例     | 出资方式  |
|----|-------------|-----------|-----------|----------|-------|
| 1  | 厦门钨业股份有限公司  | 4205.2632 | 4205.2632 | 47%      | 货币    |
| 2  | 深圳市豪鹏科技有限公司 | 2800      | 2800      | 31.2941% | 货币    |
| 3  | 区汉成         | 1462.1053 | 1462.1053 | 16.3412% | 货币+专利 |
| 4  | 祝捷          | 80        | 80        | 0.8941%  | 专利    |

|    |               |           |           |         |    |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|----|
| 5  | 北京新能源汽车股份有限公司 | 400       | 400       | 4.4706% | 货币 |
| 合计 |               | 8947.3685 | 8947.3685 | 100%    |    |

### 3. 近年资产、财务及经营状况

赣州豪鹏是国内早期从事废旧新能源汽车动力电池回收及梯次利用，废旧电池无害化和资源循环利用的企业之一。是首批工业和信息化部新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（再生利用）准入公告企业之一，也是工业和信息化部第二批新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业（梯次利用）准入公告企业之一；国家首批绿色工厂、第二批专精特新小巨人企业、高新技术企业、江西省专精特新企业、江西省科技进步奖一等奖第一完成单位、江西省“科技创新示范企业”、赣州市“创新型成长型”企业、赣州市“发展升级示范”企业、赣州市“主攻工业成长型企业”、中国电池回收再生企业十强、电池回收领跑之星、资源循环利用名优企业、年度绿色发展企业。

赣州市豪鹏科技有限公司近年的财务状况主要指标如下表所示（金额单位：人民币元）：

近年资产负债表

| 项目/年份         | 2021/12/31           | 2022/12/31           | 2023/12/31           | 2024/6/30            |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                      |                      |                      |                      |
| 货币资金          | 949,713.16           | 933,633.40           | 193,728.30           | 241,417.25           |
| 交易性金融资产       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 应收票据          | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 应收账款          | 44,603,099.14        | 9,248,717.25         | 17,451,551.66        | 11,771,571.20        |
| 应收账款融资        | 4,517,082.19         |                      |                      | 1,423,371.95         |
| 预付款项          | 7,490,879.86         | 2,647,619.25         | 3,201,958.69         | 12,265,686.94        |
| 其他应收款         | 14,876,127.93        | 29,021,205.19        | 16,858,437.29        | 22,966,288.81        |
| 存货            | 13,234,633.85        | 31,246,016.56        | 22,839,952.06        | 14,558,902.71        |
| 一年内到期的非流动资产   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动资产        | 2,088,019.42         | 562,283.70           | 33,503.32            | -                    |
| <b>流动资产合计</b> | <b>87,759,555.55</b> | <b>73,659,475.35</b> | <b>60,579,131.32</b> | <b>63,227,238.86</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 持有至到期投资       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 长期应收款         | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 长期股权投资        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 投资性房地产        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产          | 47,562,673.93        | 42,235,884.98        | 67,724,090.41        | 64,045,548.27        |

| 项目/年份           | 2021/12/31            | 2022/12/31            | 2023/12/31            | 2024/6/30             |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 在建工程            | 11,407,719.02         | 22,505,161.72         | 4,560,841.33          | 6,713,135.35          |
| 工程物资            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 固定资产清理          | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 生产性生物资产         | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 使用权资产           | 271,322.40            | -                     | -                     | -                     |
| 无形资产            | 9,476,655.75          | 9,009,114.94          | 8,541,574.06          | 8,307,803.62          |
| 开发支出            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 商誉              | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期待摊费用          | 4,180,847.17          | 4,211,766.22          | 4,226,651.84          | 3,787,660.04          |
| 递延所得税资产         | 9,513,535.92          | 11,020,032.38         | 13,430,910.45         | 13,732,858.03         |
| 其他非流动资产         | 625,660.31            | -                     | 688,907.10            | 670,270.86            |
| <b>非流动资产合计</b>  | <b>83,038,414.50</b>  | <b>88,981,960.24</b>  | <b>99,172,975.19</b>  | <b>97,257,276.17</b>  |
| <b>资产总计</b>     | <b>170,797,970.05</b> | <b>162,641,435.59</b> | <b>159,752,106.51</b> | <b>160,484,515.03</b> |
| <b>流动负债：</b>    |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付票据            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付账款            | 22,192,630.42         | 21,844,918.67         | 21,544,430.19         | 12,821,203.17         |
| 预收款项            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 合同负债            | 3,397,375.06          | 7,911,230.69          | 524,726.57            | 1,357,896.30          |
| 应付职工薪酬          | 1,930,432.82          | 1,834,809.96          | 1,506,111.55          | 2,340,975.26          |
| 应交税费            | 3,369,989.28          | 2,622,592.75          | 190,767.69            | 2,114,045.32          |
| 应付利息            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付股利            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他应付款           | 29,899,501.93         | 1,089,826.35          | 1,445,912.40          | 508,846.71            |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | 276,006.91            | -                     | -                     | -                     |
| 递延收益            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动负债          | 1,573,040.81          | 600,045.34            | 52,741.49             | 176,230.58            |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>62,638,977.23</b>  | <b>35,903,423.76</b>  | <b>25,264,689.89</b>  | <b>19,319,197.34</b>  |
| <b>非流动负债：</b>   |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 租赁负债            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期应付款           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 专项应付款           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 预计负债            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 递延收益            | 500,000.00            | 500,000.00            | -                     | -                     |
| 递延所得税负债         | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他非流动负债         | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>  | <b>500,000.00</b>     | <b>500,000.00</b>     | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>负债合计</b>     | <b>63,138,977.23</b>  | <b>36,403,423.76</b>  | <b>25,264,689.89</b>  | <b>19,319,197.34</b>  |
| <b>股东权益：</b>    |                       |                       |                       |                       |

| 项目/年份       | 2021/12/31     | 2022/12/31     | 2023/12/31     | 2024/6/30      |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 实收资本（或股本）   | 89,473,685.00  | 89,473,685.00  | 89,473,685.00  | 89,473,685.00  |
| 资本公积        | 43,289,473.00  | 43,289,473.00  | 43,289,473.00  | 43,289,473.00  |
| 减：库存股       | -              | -              | -              | -              |
| 其他综合收益      | -27,980.14     | -              | -              | -9,097.76      |
| 专项储备        | 354,297.59     | 98,872.15      | 56,340.91      | 429,973.11     |
| 盈余公积        | -              | -              | -              | -              |
| 未分配利润       | -25,430,482.63 | -6,624,018.32  | 1,667,917.71   | 7,981,284.34   |
| 归属于母公司的股东权益 | -              | -              | -              | -              |
| 少数股东权益      | -              | -              | -              | -              |
| 股东权益合计      | 107,658,992.82 | 126,238,011.83 | 134,487,416.62 | 141,165,317.69 |
| 负债和股东权益总计   | 170,797,970.05 | 162,641,435.59 | 159,752,106.51 | 160,484,515.03 |

赣州市豪鹏科技有限公司近年的经营业绩主要指标如下表所示（金额单位：人民币元）：

#### 近年利润表

| 项目          | 2021年          | 2022年          | 2023年          | 2024年1-6月      |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入      | 226,678,816.64 | 275,209,932.56 | 247,891,117.35 | 110,468,374.70 |
| 减：营业成本      | 194,640,773.61 | 234,641,086.17 | 219,189,277.60 | 98,436,716.82  |
| 税金及附加       | 1,450,204.45   | 844,972.69     | 1,064,608.82   | 626,814.48     |
| 销售费用        | 879,493.94     | 839,304.72     | 674,208.21     | 390,183.49     |
| 管理费用        | 8,737,335.23   | 9,863,624.09   | 8,147,600.89   | 3,903,003.44   |
| 研发费用        | 9,184,579.26   | 12,380,653.13  | 8,305,975.48   | 3,712,872.81   |
| 财务费用        | 517,376.07     | 245,753.74     | 300,788.14     | -28,876.30     |
| 资产减值损失      | -              | 1,026,833.67   | 6,152,115.65   | 2,156,127.92   |
| 信用减值损失      | 463,159.88     | -732,777.34    | -72,670.08     | -160,008.98    |
| 加：公允价值变动净收益 | -              | -              | -              | -              |
| 其他收益        | 4,992,658.06   | 1,379,832.36   | 1,855,568.20   | 4,750,331.66   |
| 投资收益        | -              | -              | -              | -              |
| 资产处置收益      | 108,115.86     | -              | -              | -              |
| 二、营业利润      | 15,906,668.12  | 17,480,314.05  | 5,984,780.84   | 6,181,872.68   |
| 加：营业外收入     | 280,774.39     | 9,991.38       | 11,417.07      | 10,292.26      |
| 减：营业外支出     | 1,071,012.55   | 195,275.25     | 115,139.95     | 179,140.40     |
| 三、利润总额      | 15,116,429.96  | 17,295,030.18  | 5,881,057.96   | 6,013,024.54   |
| 减：所得税       | 187,008.46     | -1,511,434.13  | -2,410,878.07  | -300,342.09    |
| 四、净利润       | 14,929,421.50  | 18,806,464.31  | 8,291,936.03   | 6,313,366.63   |

上述 2021-2023 年度数据经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2024 年 1-6 月数据经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均出具了无保留意见审计

报告。

## 二、关于经济行为的说明

根据 2024 年 4 月 19 日《厦门钨业股份有限公司专题会议纪要》【厦钨（专）字（2024）82 号】及《福建省冶金（控股）有限责任公司关于厦门钨业非公开协议转让赣州豪鹏 47%股权的函》【闽冶企（2024）130 号】，委托人拟非公开协议转让赣州豪鹏 47%股权。根据国有资产管理相关规定，需对赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权进行评估。

本次资产评估的目的是公允反映赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权于基准日的市场价值，为厦门钨业股份有限公司拟股权转让之经济行为提供价值参考依据。

## 三、关于评估对象与评估范围的说明

评估对象为赣州市豪鹏科技有限公司 47%股权。

评估范围为赣州市豪鹏科技有限公司的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产（包括房屋建筑物、设备类固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产、其他非流动资产）、流动负债。按照赣州市豪鹏科技有限公司申报的基准日财务报表反映，资产、负债及净资产的账面价值分别为 16,048.45 万元、1,931.92 万元、14,116.53 万元。具体内容列表如下（金额单位：人民币万元）：

资产评估申报表

| 项  | 目         | 账面价值     |
|----|-----------|----------|
| 1  | 流动资产      | 6,322.72 |
| 2  | 非流动资产     | 9,725.73 |
| 3  | 其中：长期股权投资 | -        |
| 4  | 其他权益工具投资  | -        |
| 5  | 投资性房地产    | -        |
| 6  | 固定资产      | 6,404.55 |
| 7  | 其中：建筑物    | 3,101.89 |
| 8  | 设备        | 3,302.66 |
| 9  | 在建工程      | 671.31   |
| 10 | 无形资产      | 830.78   |
| 11 | 其中：土地使用权  | 628.28   |

|    |             |                  |
|----|-------------|------------------|
| 12 | 长期待摊费用      | 378.77           |
| 13 | 递延所得税资产     | 1,373.29         |
| 14 | 其他非流动资产     | 67.03            |
| 15 | <b>资产总计</b> | <b>16,048.45</b> |
| 16 | 流动负债        | 1,931.92         |
| 17 | 非流动负债       | -                |
| 18 | <b>负债总计</b> | <b>1,931.92</b>  |
| 19 | <b>股东权益</b> | <b>14,116.53</b> |

赣州市豪鹏科技有限公司于评估基准日的资产、负债和净资产已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计核实，并出具了华兴审字【2024】24008820020号无保留意见审计报告。

列入评估范围的主要资产包括货币资金、应收账款、应收款项融资、预付款项、其他应收款、存货、房屋建筑物、设备类固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产及其他非流动资产。公司的主要资产情况分别如下：

1. 货币资金

货币资金为企业的银行存款。

2. 应收账款

应收账款为企业经营发生的货款。

3. 应收款项融资

应收款项融资为企业经营发生的货款。

4. 预付账款

预付款项主要为预付货款。

5. 其他应收款

其他应收款主要为保证金及往来款等。

6. 存货

存货包括原材料、产成品、在产品及周转材料。

7. 房屋建筑物类固定资产

评估范围内的房屋建筑物类资产主要为赣州市豪鹏科技有限公司拥有的相关资产，账面原值 39,226,772.44 元，账面净值 31,018,947.49 元。各类房屋建筑物类资产账面价值如下：

| 序号 | 资产名称       | 项数 | 账面原值（元）       | 账面净值（元）       |
|----|------------|----|---------------|---------------|
| 1  | 固定资产-房屋建筑物 | 7  | 39,226,772.44 | 31,018,947.49 |
|    | 房屋建筑物类合计   | 7  | 39,226,772.44 | 31,018,947.49 |

### （1）总体概况

赣州市豪鹏科技有限公司列入《固定资产—房屋建筑物清查评估明细表》的房屋共7项，合计建筑面积24,932.69平方米。

以上建筑物类固定资产主要系厂区内的生产、办公及辅助用房，位于江西省赣州市章贡区水西钴钼稀有金属产业基地内。

房屋建筑物主要为建于2014年及2023年的框架、钢结构建筑物，包括单层的生产厂房及车间，多层的办公楼及研发楼等。除办公楼、研发楼及车间室内装饰较好之外，其余建筑物装饰水平一般，布局合理。经现场实地勘察，房屋建筑物目前均可正常使用未见异常、维护保养情况一般。

### （2）权属状况

截至评估基准日，列入评估范围的以下房屋建筑物均已取得《房屋所有权证》，合计建筑面积24,932.69平方米，主要情况如下：

| 序号 | 权证编号                    | 建筑物名称                | 位置                    | 结构  | 建筑面积（M <sup>2</sup> ） |
|----|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----|-----------------------|
| 1  | 赣房权证第S 00377719号        | 研发楼                  | 江西省赣州市章贡区水西钴钼稀有金属产业基地 | 框架  | 2038.84               |
| 2  | 赣房权证第S 00377720号        | 主厂房                  |                       | 框架  | 6965.96               |
| 3  | 赣房权证第S 00377721号        | 办公大楼                 |                       | 框架  | 3406.25               |
| 4  | 赣房权证第S 00377722号        | 原材料仓库                |                       | 框架  | 2967.41               |
| 5  | 赣房权证第S 00377723号        | 预处理车间、锅炉房            |                       | 钢结构 | 1790.45               |
| 6  | 赣房权证第S 00377724号        | 渣库、净化站               |                       | 钢结构 | 1769.78               |
| 7  | 赣（2023）赣州市不动产权第0050626号 | 退役动力电池回收与梯次利用项目-1#车间 |                       | 钢混  | 5994.00               |

委估资产均为被评估企业所有，权属清晰，不存在抵押、查封等他项权利受限情况。

### 8. 设备类固定资产

列入评估范围的设备类固定资产为被评估单位所申报的机器设备、车辆及电子设备，共计979项，账面原值共计71,104,028.71元，账面净值共计33,026,600.78元。

机器设备主要为萃取槽、离心泵、压滤机、钴（镍）液槽等，主要于 2013 年至 2023 年期间购置；

车辆为别克商务车、奔驰商务车、长城汽车等，主要于 2018 年至 2021 年期间购置。

电子设备主要为电磁流量计、空调、电脑及打印机等，主要于 2010 年至 2023 年期间购置；

以上设备均为赣州市豪鹏科技有限公司所有，截止评估基准日设备均未见异常。

#### 9. 在建工程

在建工程为生产车间自动化改造项目、提锂线改造项目、退役动力电池回收与梯次利用项目等。

#### 10. 长期待摊费用

长期待摊费用主要为萃取剂、烷烃熔剂油 Escaid110、轻质白油等摊余费用。

#### 11. 递延所得税资产

递延所得税资产系因资产减值准备、可抵扣亏损、信用减值准备及公允价值计量变动计入其他综合收益的金融资产形成的可抵扣暂时性差异。

#### 12. 其他非流动资产

其他非流动资产主要为预付设备款。

#### 13. 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产

##### (1) 企业申报的账面记录的无形资产

截至评估基准日，被评估企业账面记录的无形资产为土地使用权和其他无形资产。

①纳入本次资产评估范围的无形资产——土地使用权共 1 宗，土地面积合计为 58,668.61 平方米，原始入账价值为 8,377,067.27 元，账面价值为 6,282,803.62 元。

土地使用权登记状况如下：

| 序号 | 土地权证编号   | 土地位置     | 用途   | 准用年限     | 用地性质 | 面积(m <sup>2</sup> ) |
|----|----------|----------|------|----------|------|---------------------|
| 1  | 20120036 | 水西有色金属基地 | 工业用地 | 2062/1/4 | 出让   | 58668.61            |

②账面记录的其他无形资产账面值 2,025,000.00 元，主要为 1 项发明专利，

发明人为桂金鸣，李先柏，祝捷，区汉成。具体详细内容如下：

| 序号 | 发明人            | 类型 | 专利名称    | 专利号              | 申请日        |
|----|----------------|----|---------|------------------|------------|
| 1  | 桂金鸣、李先柏、祝捷、区汉成 | 发明 | 硫酸钴制备方法 | ZL201010283334.6 | 2010.09.16 |

(2) 企业申报的账面未记录的无形资产

截止 2024 年 6 月 30 日，赣州豪鹏申报的经授权的有效专利共 30 件，其中发明专利 11 件，实用新型专利 19 件；商标共 6 件，作品著作权 1 件，网站备案 2 件。

具体详细内容如下：

①专利

| 序号 | 所有权人 | 类型   | 专利名称                      | 专利号              | 申请日        |
|----|------|------|---------------------------|------------------|------------|
| 1  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧二次电池的处理方法             | ZL201410023627.9 | 2014.1.20  |
| 2  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 硫酸镍的制备方法                  | ZL201210479472.0 | 2012.11.22 |
| 3  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 硫酸钴制备方法                   | ZL201110101859.8 | 2011.04.22 |
| 4  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 高锰钴比镍钴锰原料中镍钴与锰分离的方法       | ZL201210392293.3 | 2012.10.16 |
| 5  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 电池回收处理系统及方法               | ZL201310342270.6 | 2013.08.07 |
| 6  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种稳定型动力电池破碎机              | ZL201610715896.0 | 2016.08.24 |
| 7  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种动力电池高效破碎机               | ZL201610718962.X | 2016.08.24 |
| 8  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种锂电池回收预处理方法              | ZL201910182213.3 | 2019.03.12 |
| 9  | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线浸出过滤系统      | ZL201910165620.3 | 2019.03.06 |
| 10 | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线物理分选方法及设备   | ZL201910165619.0 | 2019.03.06 |
| 11 | 赣州豪鹏 | 发明专利 | 一种废旧锂电池湿法回收生产线正极材料预处理筛选机构 | ZL201910173643.9 | 2019.03.08 |
| 12 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种废旧电池焙烧料高效破碎装置           | ZL201520024667.5 | 2015.01.15 |
| 13 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种便于清理的锂电池回收用洗渣装置         | ZL201821818112.8 | 2018.11.6  |
| 14 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种定量添料的锂电池回收用搅拌装置         | ZL201821818612.1 | 2018.11.6  |
| 15 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种可调速的锂电池回收浸泡装置           | ZL201821818133.X | 2018.11.6  |
| 16 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用高脱水压滤装置           | ZL201821847073.4 | 2018.11.10 |
| 17 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用快速干燥装置            | ZL201821847084.2 | 2018.11.10 |

|    |      |      |                           |                   |              |
|----|------|------|---------------------------|-------------------|--------------|
| 18 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种防粉末结块的锂回收用混料装置          | ZL201920022868. X | 2019. 01. 08 |
| 19 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用拆卸装置              | ZL201920022869. 4 | 2019. 01. 08 |
| 20 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用的压滤装置             | ZL201920036647. 8 | 2019. 01. 10 |
| 21 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂电池回收用防沉淀洗渣釜            | ZL201920048726. 0 | 2019. 01. 12 |
| 22 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种便于动力电池稳定传输的传输带          | ZL201920368599. 2 | 2019. 3. 22  |
| 23 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种方便使用的锂回收用混料装置           | ZL201920411801. 5 | 2019. 3. 29  |
| 24 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种电池包绝缘测试用进给装置            | ZL201920368598. 8 | 2019. 3. 22  |
| 25 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种方便移动的动力电池梯次利用消防箱        | ZL201920700965. X | 2019. 05. 16 |
| 26 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种检验效率高的动力电池梯次利用材料质量检验装置  | ZL201920708745. 1 | 2019. 05. 16 |
| 27 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂回收烧结炉用成品转运装置           | ZL201920834697. 0 | 2019. 06. 04 |
| 28 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种锂回收烧结炉用进料装置             | ZL201920835420. X | 2019. 06. 04 |
| 29 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种电池箱体防水密封结构              | ZL202222499306. 9 | 2022. 09. 21 |
| 30 | 赣州豪鹏 | 实用新型 | 一种从废旧锂离子电池反萃液中回收铜的连续高效反应器 | ZL202222668770. 6 | 2022. 10. 11 |

## ②商标

| 序号 | 所有权人 | 标识  | 核定使用商品/服务项目 | 注册有效期限                     |
|----|------|---|-------------|----------------------------|
| 1  | 赣州豪鹏 |  | 40          | 2019-07-14 至<br>2029-07-13 |
| 2  | 赣州豪鹏 |  | 1           | 2019-07-07 至<br>2029-07-06 |
| 3  | 赣州豪鹏 |  | 42          | 2019-06-14 至<br>2029-06-13 |
| 4  | 赣州豪鹏 |  | 40          | 2019-06-14 至<br>2029-06-13 |
| 5  | 赣州豪鹏 |  | 1           | 2019-06-14 至<br>2029-06-13 |
| 6  | 赣州豪鹏 | 鹏绿  | 40          | 2017-07-21 至<br>2027-07-20 |

## ③作品著作权

| 序号 | 作品名称 | 登记号 | 登记日期 | 首次发表日期 |
|----|------|-----|------|--------|
|----|------|-----|------|--------|

|   |      |                          |          |          |
|---|------|--------------------------|----------|----------|
| 1 | 鹏绿环保 | 渝作登字<br>-2015-F-00090227 | 2015/6/5 | 2015/4/5 |
|---|------|--------------------------|----------|----------|

#### ④网站备案

| 序号 | 审核日期     | 域名               | 网站备案/许可证号            |
|----|----------|------------------|----------------------|
| 1  | 2020/1/7 | gzhighpower.com  | 赣 ICP 备 15003345 号-1 |
| 2  | 2020/1/7 | ganpowertech.com | 赣 ICP 备 15003345 号-1 |

#### 四、关于评估基准日的说明

本次资产评估基准日为 2024 年 6 月 30 日。

确定评估基准日的相关事项说明：

1. 本项目评估基准日确定的理由：该日期与评估目的实现的日期接近，经委托人书面确认，确定本项目资产评估基准日为 2024 年 6 月 30 日。
2. 本次资产评估的一切取价标准和利率、税率均为评估基准有效的价格标准和利率、税率。

#### 五、可能影响评估工作的重大事项的说明

未发现有影响资产评估工作的其他重大事项。

#### 六、资产负债清查、未来经营和收益状况预测的说明

##### （一）资产负债清查情况

##### 1. 资产核实人员组织

接受评估委托后，资产评估专业人员首先向被评估企业提供了评估明细表、填表说明、资料清单等电子文档，要求被评估企业进行资产申报和资料准备；然后成立了以现场项目负责人为主的清查小组，根据制定的现场清查实施计划进行核查。

##### 2. 资产核实过程

清查过程分三个阶段进行，第一阶段对评估申报明细表进行初步审核，了解被评估资产的概况；第二阶段进行现场清查盘点工作，对申报表中与实际不符项目经被评估企业确认后修正完善；第三阶段编写清查核实情况说明。

##### 3. 资产核实方法

##### （1）固定资产的清查

对于设备类资产，采取全部清查。资产评估专业人员查阅和复印了设备的采购合同、发票等权属证明文件，对其账面原值的构成和设备管理制度进行了了解和调

查。

#### (2) 流动资产、负债的清查

主要通过核对企业财务总账、各科目明细账、会计凭证，对非实物性流动资产进行清查。资产评估专业人员对货币资金、其他应收款、其他应付款等科目的重要记账凭证进行了重点核验，发现企业财务管理比较严格，账目清楚，未发现有重大异常情况。

#### 4. 清查结论

通过以上资产清查核实程序，清查结果资产及负债，清查数与账面数一致。

#### (二) 未来经营和收益状况预测说明

详见收益预测申报表。

### 七、资料清单

委托人和被评估单位已向评估机构提供了以下资料：

1. 委托人营业执照复印件；
2. 被评估单位营业执照复印件；
3. 被评估单位近年及评估基准日财务报表复印件；
4. 资产权属证明文件；
5. 资产评估申报表；
6. 与本次评估有关的其他资料。

(此页无正文)



年 月 日

(此页无正文)

被评估单位（盖章）：



法定代表人或授权代表（签字盖章）：



年 月 日

CO.LTD