

**关于对《安徽雷鸣科化股份有限公司拟发行股份及支付现金  
购买资产并募集配套资金暨关联交易之经济行为而涉及的淮北  
矿业股份有限公司股东全部权益项目资产评估报告书》（皖中联  
国信评报字(2017)第 179 号）进行调整的说明**

淮北矿业（集团）有限责任公司、安徽雷鸣科化股份有限公司：

安徽中联国信资产评估有限公司接受贵单位的共同委托，对安徽雷鸣科化股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之经济行为而涉及淮北矿业股份有限公司股东全部权益在 2017 年 7 月 31 日及相关前提下的市场价值进行了评估，并于 2017 年 12 月 13 日出具了皖中联国信评报字(2017)第 179 号评估报告。

在皖中联国信评报字(2017)第 179 号评估报告中，淮北矿业股份有限公司及其控制的下属企业矿业权评估结论系引用北京天健兴业资产评估有限公司出具的矿业权评估报告，矿业权评估依据《煤炭资源储量核实报告》载明的资源储量进行测算得出，该储量报告在评估报告出具日尚未经过国土资源部进行备案，本机构在上述评估报告中已作如下披露：

“本次矿业权评估利用的部分《煤炭资源储量核实报告》需经国土资源部进行备案。截至本说明出具日，国土资源部的备案证明文件正在办理中。评估利用的保有资源储量最终应以国土资源部备案结果为准。若国土资源部备案结果与本次评估机构利用的各煤矿《煤炭资源储量核实报告》提交的资源储量估算结果有差异，将影响矿业权评估值。”

截至目前，淮北矿业股份有限公司已完成矿权储量国土资源部备案，北京天健兴业资产评估有限公司出具了桃园煤矿、袁店一井煤矿、临涣煤矿、祁南煤矿、桃园祁南煤矿深部、孙疃煤矿、孙疃煤矿深部、童亭煤矿、涡北煤矿、许疃煤矿、许疃煤矿深部、朱仙庄煤矿、袁店二井煤矿、信湖（花沟）煤矿、邹庄煤矿、杨柳煤矿、青东煤矿、朱庄煤矿、芦岭煤矿、杨庄煤矿、海孜煤矿矿业权评估报告书调整说明。根据上述情况，本机构的具体调整如下：

一、主要调整事项

## 1、资源储量变化

截至评估报告出具日，矿权评估中涉及的 18 宗采矿权及 1 宗探矿权利用的资源储量核实报告未经国土资源部备案，目前上述资源储量核实报告已全部完成国土资源部备案。备案后资源储量核实报告载明的储量与原依据的未经备案的资源储量核实报告载明的储量存在一定的差异。鉴于资源储量应以国土资源部备案结果为准，因此矿权评估结果需做相应调整；同时本机构对相应单位的部分固定资产评估值进行相应调整。

## 2、孙疃煤矿、安徽亳州煤业下属的袁店二井煤矿产能变动

根据安徽省经济和信息化委员会分别公布的《淮北矿业集团有限责任公司孙疃煤矿核减生产能力的公告》、《关于袁店二井煤矿生产能力核定结果的批复》，孙疃煤矿产能由原来的 300 万吨/年变更为 270 万吨/年，袁店二井煤矿产能由 90 万吨/年变更为 150 万吨/年。因此，矿权评估结果需做相应调整；同时本机构对相应单位的部分固定资产评估值进行相应调整。

## 二、评估调整说明

### 1、评估结果

对上述调整事项，我们对皖中联信评报字(2017)第 179 号评估报告中有关资产科目的评估值和淮北矿业股份有限公司股东全部权益评估结果分别进行了相应的调整，调整后淮北矿业股份有限公司股东全部权益评估值由原 2,091,610.75 万元变更为 2,106,777.08 万元，评估值增加了 15,166.33 万元。

调整后的淮北矿业股份有限公司股东全部权益评估值详见附件 1：《调整后淮矿股份资产评估结果汇总表》。具体调整如下：

(1)长期股权投资评估值调增 45,259.20 万元，调整的原因主要系子公司安徽亳州煤业下属的袁店二井煤矿核定生产能力由 90 万吨/年变更为 150 万吨/年，以及部分子公司煤矿备案储量的变化引起的矿业权评估值和固定资产评估值的变化。

调整情况详见附件 2：《长期股权投资评估结果调整对比表》。

(2)固定资产调减 318.27 万元，调整的原因系由于母公司下属煤矿备案储量的变化引起部分固定资产评估值的变化。

调整情况详见附件 3：《母公司固定资产评估结果调整对比表》。

(3)无形资产调减 29,774.59 万元,调整的原因主要系孙疃煤矿核定生产能力由原来的 300 万吨/年变更为 270 万吨/年,以及母公司下属煤矿储量的变化引起的矿业权评估值的变化。

调整情况详见附件 4:《母公司无形资产-矿业权评估结果调整对比表》。

2、矿业权评估结果的调整情况详见:北京天健兴业资产评估有限公司出具的桃园煤矿、袁店一井煤矿、临涣煤矿、祁南煤矿、桃园祁南煤矿深部、孙疃煤矿、孙疃煤矿深部、童亭煤矿、涡北煤矿、许疃煤矿、许疃煤矿深部、朱仙庄煤矿、袁店二井煤矿、信湖(花沟)煤矿、邹庄煤矿、杨柳煤矿、青东煤矿、朱庄煤矿、芦岭煤矿、杨庄煤矿、海孜煤矿矿业权评估报告书调整说明。

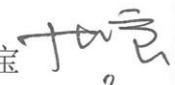
### 3、其他说明

(1)评估基准日后,淮矿股份对安徽亳州煤业的持股比例发生了变化。本次调整后的评估结果,仍以评估基准日的持股比例进行测算。

(2)其他详见各矿矿业权评估报告书调整说明。

此页无正文。



资产评估师：洪田宝 



资产评估师：王毅 

资产评估师：周典安 



安徽中联合国信资产评估有限责任公司

2018年 4 月 29 日



附件 1：《调整后淮矿股份资产评估结果汇总表》。

### 调整后淮矿股份资产评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	2,075,792.83	2,075,615.16	-177.67	-0.01
非流动资产	3,027,163.91	3,839,377.90	812,213.99	26.83
其中：可供出售金融资产	3,750.00	4,475.09	725.09	19.34
长期股权投资	881,843.46	792,225.37	-89,618.09	-10.16
固定资产	1,491,125.40	1,934,323.22	443,197.82	29.72
在建工程	171,442.27	157,968.64	-13,473.63	-7.86
无形资产	444,983.10	914,378.21	469,395.11	105.49
长期待摊费用	366.10	366.10		
递延所得税资产	33,653.57	35,641.26	1,987.69	5.91
<b>资产总计</b>	<b>5,102,956.74</b>	<b>5,914,993.05</b>	<b>812,036.31</b>	<b>15.91</b>
流动负债	2,306,690.03	2,306,690.03		
非流动负债	1,322,916.87	1,302,125.94	-20,790.94	-1.57
<b>负债总计</b>	<b>3,629,606.91</b>	<b>3,608,815.97</b>	<b>-20,790.94</b>	<b>-0.57</b>
<b>净资产</b>	<b>1,473,349.83</b>	<b>2,306,177.08</b>	<b>832,827.25</b>	<b>56.53</b>
<b>永续债</b>	<b>199,400.00</b>	<b>199,400.00</b>		
<b>扣除永续债后的所有者权</b>	<b>1,273,949.83</b>	<b>2,106,777.08</b>	<b>832,827.25</b>	<b>65.37</b>

附件 2：《长期股权投资调整对比表》

### 长期股权投资评估结果调整对比表

单位：万元

序号	被投资单位名称（简称）	投资日期	持股比例（%）	调整前评估价值	调整后评估价值	差异
1	安徽亳州煤业	2010.01	33	120,888.94	166,232.48	45,343.54
2	神源煤化工	2009.04	65	24,666.82	24,635.31	-31.51
3	青东煤业	2010.12	62.5	41,174.55	41,253.69	79.14
4	杨柳煤业	2010.07	57.88	362,270.43	362,138.46	-131.97
合 计				549,000.74	594,259.93	45,259.20

附件 3：《母公司固定资产评估结果调整对比表》。

### 母公司固定资产评估结果调整对比表

单位：万元

单位名称	明细科目名称	调整后评估价值		调整前评估价值		差异	
		重置全价	评估价值	重置全价	评估价值	重置全价	评估价值
临涣煤矿	房屋建筑物类	95,222.50	62,593.61	95,222.50	62,564.14	0.00	29.47
袁店一矿	房屋建筑物类	243,044.41	211,960.04	243,044.41	211,960.04	0.00	0.00
许疃煤矿	房屋建筑物类	145,275.96	111,380.01	145,275.96	111,439.90	0.00	-59.89
祁南煤矿	房屋建筑物类	162,148.16	125,147.83	162,148.16	125,147.83	0.00	0.00
孙疃煤矿	房屋建筑物类	113,353.49	87,168.11	113,353.49	86,141.31	0.00	1,026.81
桃园煤矿	房屋建筑物类	144,423.39	102,984.82	144,423.39	102,983.39	0.00	1.42
朱仙庄煤矿	房屋建筑物类	106,967.11	38,758.60	106,967.11	40,116.29	0.00	-1,357.69
铁运处	房屋建筑物类	273,533.86	152,830.55	273,533.86	152,782.52	0.00	48.03
朱庄煤矿	房屋建筑物类	39,107.22	17,327.41	39,107.22	17,336.71	0.00	-9.30
朱庄煤矿	设备类	19,100.66	5,857.34	19,100.66	5,854.46	0.00	2.88
合计		1,342,176.76	916,008.33	1,342,176.76	916,326.60	0.00	-318.27

附件 4：《母公司无形资产-矿业权评估结果调整对比表》。

序号	名称	矿业权评估值（万元）		
		调整前	调整后(国土部备案稿)	增减(-)额(调整后-调整前)
1	桃园煤矿	33,723.56	33,723.21	-0.35
2	袁店一矿煤矿	39,986.94	39,940.50	-46.44
3	临涣煤矿	18,533.88	18,504.41	-29.47
4	祁南煤矿	100,712.27	100,712.27	-
5	桃园祁南深部	42,999.28	42,893.89	-105.39
6	孙疃煤矿	100,279.43	75,609.05	-24,670.38
7	孙疃深部	24,191.84	18,237.25	-5,954.59
8	童亭煤矿	86,443.95	86,443.95	-
9	涡北煤矿	87,439.21	87,439.21	-
10	许疃煤矿	34,492.17	34,549.52	57.35
11	许疃深部	18,696.02	18,787.64	91.62
12	朱仙庄煤矿	29,529.45	30,412.51	883.06
13	朱庄煤矿	5,692.37	5,692.37	-
14	芦岭煤矿	7,534.07	7,534.07	-
15	杨庄煤矿	3,476.52	3,476.52	-
合计		633,730.96	603,956.37	-29,774.59