

# 目 录

注册资产评估师声明 .....	1
摘 要 .....	2
正 文 .....	4
一、 绪言 .....	4
二、 资产评估委托方、产权持有人概况及其他评估报告使用者 .....	4
三、 评估目的 .....	6
四、 评估对象和评估范围 .....	6
五、 价值类型和定义 .....	7
六、 评估基准日 .....	7
七、 评估依据 .....	7
八、 评估方法 .....	9
九、 评估程序实施过程及情况 .....	13
十、 评估假设 .....	14
十一、 评估结论 .....	14
十二、 特别事项说明 .....	15
十三、 评估报告使用限制 .....	15
十四、 评估报告日 .....	16
十五、 签字盖章 .....	16

## 附件

1. 委托方及产权持有人法人营业执照复印件
2. 产权持有人提供的权属证明资料
3. 评估委托方及产权持有人承诺函
4. 评估机构资格证书复印件
5. 评估机构法人营业执照副本复印件
6. 签字注册资产评估师资格证书复印件
7. 资产评估汇总及明细表

## 注册资产评估师声明

1. 我们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；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。我们已经核对了所有资料的原件，报告中所附附件复印件与原件完全一致。

2. 评估对象涉及的资产清单由被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

3. 我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

4. 遵守相关法律、法规和资产评估准则，对评估对象价值进行估算并发表专业意见，是注册资产评估师的责任；提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性和完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

5. 我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益；同时与委托方和相关当事方没有个人利益关系，对委托方和相关当事方不存在偏见。

6. 注册资产评估师及其所在评估机构具备本评估业务所需的执业资质和相关专业评估经验。除已在评估报告中披露的运用评估机构或专家的工作外，评估过程中没有运用其他评估机构或专家的工作成果。

7. 我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

8. 评估结论仅对评估报告载明的评估基准日有效。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。

9. 我们执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

10. 评估报告的使用仅限于评估报告中载明的使用者及评估目的，因使用不当造成的后果与签字注册资产评估师及其所在评估机构无关。

# 江苏四环生物股份有限公司了解新疆爱迪新能源科技有限公司 煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止涉及的部分资产价值 评估报告

苏中资评报字(2015)第 C2093 号

## 摘 要

江苏中天资产评估事务所有限公司接受江苏四环生物股份有限公司委托, 对其子公司新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止涉及的部分资产在评估基准日的市场价值进行了评估。

1. 评估目的: 确定新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止所涉及的部分资产的市场价值, 为江苏四环生物股份有限公司拟了解终止项目所涉及部分资产价值提供参考意见。

2. 评估对象与评估范围: 评估对象为新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止所涉及的部分资产, 由此而涉及的评估范围为新疆爱迪新能源科技有限公司所申报的相关固定资产、在建工程、其他无形资产。

3. 评估基准日: 2015 年 10 月 31 日。

4. 评估方法与价值标准: 本次评估遵照中国有关资产评估的法令、法规, 遵循独立、客观、科学的工作原则和持续经营原则、替代性原则、公开市场原则等有关经济原则, 依据委估资产的实际状况、现行市场价格标准, 以公开市场为前提, 采用重置成本法和市场法进行评估, 评估的价值类型为市场价值。

5. 评估结论: 本公司评估人员对纳入评估范围的全部资产进行了必要的勘察核实, 对企业经营、财务、规划等方面进行了必要的尽职调查, 对委托方和产权持有者提供的法律性文件、财务记录等相关资料进行了核实、查证、估算、分析和调整等必要的评估程序, 所得出的评估结论如下:

在新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止前提下, 评估后的总资产价值 3,629.43 万元, 减值 7,620.48 万元, 减值率 67.74%。评估结论具体情况见资产评估结果汇总表及评估明细表。

产权持有者: 新疆爱迪新能源科技有限公司

金额单位: 人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
1 固定资产	20.27		-20.27	-100.00%
2 在建工程	7,611.54	3,629.43	-3,982.12	-52.32%
3 无形资产	3,618.09		-3,618.09	-100.00%
<b>资产总计</b>	<b>11,249.90</b>	<b>3,629.43</b>	<b>-7,620.48</b>	<b>-67.74%</b>

(小数点后保留两位小数)

6. 本评估结论仅对江苏四环生物股份有限公司了解终止项目所涉及部分资产市场价值之用，没有其他特定用途。本评估报告的有效期为一年，即自 2015 年 10 月 31 日至 2016 年 10 月 30 日止。超过一年，需重新进行资产评估。

7. 特别事项说明：

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的有关事项：

(1) 本次评估是在公司出具的声明基础上按照煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止的前提下进行的；

(2) 本次评估中，所申报的固定资产 2 项（账面金额 20.27 万元），经现场清查未见实物，评估值为零；

(3) 本次评估中，所申报的在建工程 - 土建工程一批，由于产权持有者内部管理人员变动较大，项目管理较差，账面记录内容与实物对应关系不清晰，也未提供相关建设工程方面的详细资料，故评估时只能根据现场勘察所见实际资产数量及状态进行价值估算；

(4) 本次评估中，所申报的在建工程 - 设备安装工程 8 项，其中 5 项（账面金额 1428.99 万元）查无实物，评估值为零；另有 1 项为半成品储罐（账面金额 260.36 万元）报废，按残值进行评估；其余 2 项为从江阴建禾钢品有限公司购买的 32 只储罐、2 套锅炉，目前实物存放于宁夏银川市，本次评估时未考虑相关运杂费、安装费等；

(5) 本次评估结果仅是委估资产在项目终止前提下的价值，同时也不考虑资产相关的负债或可能涉及诉讼事项的影响。

评估报告使用者应关注以上特别事项对评估结论可能产生的影响。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的全面情况，请认真阅读资产评估报告全文，同时提请评估报告使用者关注评估报告中的评估假设、限制使用条件以及特别事项说明。

# 江苏四环生物股份有限公司了解新疆爱迪新能源科技有限公司 煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止涉及的部分资产价值 评估报告

苏中资评报字(2015)第 C2093 号

## 正 文

### 一、 绪言

江苏四环生物股份有限公司：

江苏中天资产评估事务所有限公司接受贵公司委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用重置成本法和市场法，按照必要的评估程序，对贵公司拟了解子公司新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止涉及的部分资产在评估基准日的市场价值所涉及固定资产、在建工程、其他无形资产进行了评估，现将资产评估情况报告如下。

### 二、 资产评估委托方、产权持有者及业务约定书约定的其他评估报告使用者

#### (一) 资产评估委托方

公司名称：江苏四环生物股份有限公司

注册资本：102,955.6222 万元人民币

实收资本：102,955.6222 万元人民币

公司类型：股份有限公司（上市）

法定代表人：孙国建

注册地址：江苏省江阴市滨江开发区定山路 10 号

经营范围：

许可经营项目：大容量注射剂（含多层共挤膜输液袋）、小容量注射剂（含抗肿瘤药）、片剂（含抗肿瘤药）、硬胶囊剂、糖浆剂、口服溶液剂、酒剂、原料药、中药提取、二类精神药品的制造、雪域骨宝（胶囊、片剂）、博尔腾牌乃可菲胶囊、茵曼金牌硒化螺旋藻片的分包装。

一般经营项目：医药信息咨询；技术转让服务；医药中间体制造（化学危险品除外）；毛纺织品、羊绒产品、针织品、化学纤维、化工产品（危险品除外）的制造、销售；电子产品、通讯及广播电视设备（不含卫星电视广播地面接收设施及发射装置）的销售；产业投资；经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外），经营进料加工和“三来一补”业务；园林绿化

工程。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可进行）。

## （二）产权持有者

### 1、概况

企业名称：新疆爱迪新能源科技有限公司

注册号：652326050002619

住所：阜康市天山街 78 号招商大厦四楼

法定代表人姓名：江永红

注册资本：34000 万元

实收资本：34000 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：煤化工产品及技术的研发及生产；工业及生活污水处理；煤化工催化剂产品的研发及生产；工程设计及工程总承包。生物医药开发研究；技术转让；咨询服务（不含中介服务）。

### 2、历史沿革

新疆爱迪新能源科技有限公司成立于 2008 年 6 月，是由太原天海恒达科技有限公司、北京大河之洲集团有限公司共同出资组建，注册资本 100 万人民币，其中太原天海恒达科技有限公司出资人民币 20 万元、北京大河之洲集团有限公司出人民币资 80 万元。

2010 年 11 月，根据新疆爱迪新能源科技有限公司股东会决议和修改后的章程规定，新疆爱迪新能源科技有限公司申请增加注册资本 5000 万元，由北京大河之洲集团有限公司缴足，增资后注册资本变更为 5100 万元，至此，北京大河之洲集团有限公司出资 5080 万元，占注册资本的 99.61%；太原天海恒达科技有限公司出资 20 万元，占注册资本的 0.39%。

2010 年 12 月，根据新疆爱迪新能源科技有限公司股东会决议和修改后的章程规定，新疆爱迪新能源科技有限公司申请增加注册资本 28900 万元，由太原天海恒达科技有限公司、江苏四环生物股份有限公司缴足，其中：太原天海恒达科技有限公司以知识产权“煤焦油加氢制柴油用催化剂及利用该催化剂制备柴油的工艺”专利技术出资 13900 万元，江苏四环生物股份有限公司以货币出资 15000 万元。增资后注册资本变更为 34000 万元，至此，其股权结构如下表所示：

序号	股东名称	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	江苏四环生物股份有限公司	15000.00	44.12

2	太原天海恒达科技有限公司	13920.00	40.94
3	北京大河之洲集团有限公司	5080.00	14.94
	合 计	34000.00	100

2011年12月，根据新疆爱迪新能源科技有限公司股东会决议和修改后的章程，股东一致同意，太原天海恒达科技有限公司将其持有的4050万元股权、北京大河之洲集团有限公司将其持有的5080万元股权转让给江苏四环投资有限公司。

截至评估基准日，公司的股权结构如下所示：

序号	股东名称	实收资本（万元）	持股比例（%）
1	江苏四环生物股份有限公司	15000.00	44.12
2	太原天海恒达科技有限公司	9870.00	29.03
3	江苏四环投资有限公司	9130.00	26.85
	合 计	34000.00	100.00

### （3）近年来企业的资产、财务、负债状况

金额单位：元

财务指标	2013年	2014年	2015年10月
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00
净利润	-99,041,323.77	-52,162,759.85	-55,611,569.99
总负债	29,427,545.38	53,971,996.48	65,507,269.79
总资产	221,185,005.33	193,566,696.58	77,401,600.44
股东全部权益	191,757,459.95	139,594,700.10	11,894,330.65

企业自2008年6月成立至今，项目一直未能竣工，未能开展生产经营活动。

### （三）业务约定书约定的其他评估报告使用者

除委托方外，无其他评估报告使用者。

## 三、 评估目的

确定新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止所涉及的部分资产的市场价值，为江苏四环生物股份有限公司拟了解终止项目所涉及部分资产价值提供价值参考意见。

## 四、 评估对象和评估范围

评估对象为新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止所涉及的部分资产，由此而涉及的评估范围为新疆爱迪新能源科技有限公司所申报的相关固定资产、在建工程、其他无形资产。具体资产类型如下：

金额单位：人民币万元

	项目	账面价值
1	固定资产	20.27
2	在建工程	7,611.54
2	无形资产	3,618.09

上述资产的评估范围与本次委托评估的范围一致。委估资产概况如下：

1、本次评估申报的固定资产均为机器设备，共申报 2 项，分别为箱式变电站、干式变压器。经查箱式变电站、干式变压器现场无实物。

2、本次评估申报的在建工程，包括在建工程-土建工程 1 项、在建工程-设备安装工程 8 项。由于产权持有者内部管理人员变动较大，项目管理较差，账面记录的内容与实物对应关系不清晰。由于在建工程建设时间已较长，维护保养情况较差，部分实物已遭受破坏毁损，另有部分账面记录的资产查无实物。

3、本次评估申报的其他无形资产为煤焦油加氢制清洁燃料油专利1项。目前利用该其他无形资产 - 煤焦油加氢制清洁燃料油专利的煤焦油加氢制清洁燃料油的项目因多种原因，已停工多时，受多种因素影响，企业决定终止该项目。

## 五、 价值类型和定义

根据评估目的、市场条件和被评估资产自身特点等因素，本次评估需要的结果是在正常市场条件下可以正常实现的公允价值，无任何特定背景及因素影响，故选取的价值类型为市场价值。

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

## 六、 评估基准日

本项目资产评估基准日为 2015 年 10 月 31 日。

该基准日是由资产评估委托方根据其自身需要及项目时间进度综合确定的。

## 七、 评估依据

### (一)行为依据

1. 我公司与委托方签订的《评估业务约定书》。

### (二)参考法律依据



1. 《中华人民共和国公司法》及相关的法律、法规；
2. 《企业会计准则》及国家有关财务会计的法律、法规；
3. 国家质量监督局、中华人民共和国建设部联合发布《房地产评估规范》(GB/T50291-1999)。
4. 《中华人民共和国增值税暂行条例》；
5. 《中华人民共和国城市房地产管理法》；
6. 江苏省机械工业厅《设备完好标准 JB/nJ015-90》和国家有关的行业专用设备完好等级标准等。

### (三)参考准则依据

#### 一)、基本准则

- 1、《资产评估准则—基本准则》(财企[2004]20号)；
- 2、《资产评估职业道德准则—基本准则》(财企[2004]20号)。

#### 二)、具体准则

- 1、《资产评估职业道德准则—独立性》(中评协〔2012〕248号)；
- 2、《资产评估准则——评估报告》(中评协[2011]230号)；
- 3、《资产评估准则——业务约定书》(中评协[2011]230号)；
- 4、《资产评估准则—评估程序》(中评协[2007]189号)；
- 5、《资产评估准则—工作底稿》(中评协[2007]189号)；
- 6、《资产评估准则—机器设备》(中评协[2007]189号)；
- 7、《资产评估准则—不动产》(中评协[2007]189号)；
- 8、《资产评估准则—无形资产》(中评协[2008]217号)等。

#### 三)、评估指南

- 1、《评估机构业务质量控制指南》(中评协[2010]214号)。

#### 四)、指导意见

- 1、《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2007]189号)；
- 2、《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》(会协[2003]18号)等。

### (四)产权依据

1. 产权持有者产权持有者提供的财务记录、专利证书等。

### (五)取价依据

1. 产权持有者提供的资产评估申报表；
2. 产权持有者提供的财务原始凭证；
3. 《2015年机电产品报价手册》；
4. 《资产评估常用数据与参数手册》；

5. 《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算结算》;
6. 《全国统一建筑工程基础定额》;
7. 阜康市 2015 年 10 月份建筑材料参考价;
8. 《资产评估常用资料与参数手册(最新版)》;
9. 评估人员现场勘察收集的资料;
10. 有关生产经营单位的网上询价;
11. 评估人员收集的其他资料。

## 八、 评估方法

评估的基本方法包括市场法、收益法和成本法。本次评估时根据委估资产的不同属性和特点采用了相应的评估方法。分项说明如下:

### 1.固定资产 - 机器设备评估:

本次评估申报的固定资产为有账面记录的机器设备包括箱式变电站、干式变压器共 2 项。现场未见实物,故评估值为零。

### 2.在建工程评估

本次评估申报的在建工程,账面总金额 9799.06 万元,包括在建工程-土建工程 1 项(账面金额 5624.46 万元)、在建工程-设备安装工程 8 项(账面金额 4174.60 万元)。

#### (1) 在建工程 - 土建工程的评估:

由于产权持有者内部管理人员变动较大,项目管理较差,土建工程账面记录的内容与实物对应关系不清晰,也未提供相关建设工程方面的资料。本次评估时按照现场勘察结果进行,根据各项资产现场所见实际数量及状态进行价值估算。经现场核实具体包括有办公楼、食堂、仓库等 27 项。经清查,对应在建工程 - 土建工程在企业现场尚存可使用资产包括建(构)筑物 7 项,具体为食堂、办公楼、库房、循环水池、场地平整、厂区临时道路、企业广告牌各 1 项,其中场地平整、临时道路、企业广告牌已完成,其余 4 项主体完成,水电未安装,门窗尚未安装全,有少量装饰。另外 20 项为其他项目设计用房及储罐的基础工程,施工完成进度不等,部分完成梁柱的浇注及砌墙,外露的钢筋被切割偷盗。在项目终止且受破坏的前提下,上述 20 项基础已缺乏利用价值。

#### 评估方法:

对失去利用价值的土建工程评估值按零计(也不考虑恢复费用),对仍有利用价值的土建工程,采用重置成本法进行评估。

重置成本法:指用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评资产所需的全部成本,减去被评估资产已经发生的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值,得到的

差额作为被评估资产的评估值，从中确定委估对象价值的方法；或首先估算被评估资产与其全新状态相比有几成新，即求出成新率，然后用全部成本与成新率相乘，得到的乘积作为评估值，该方法基本公式如下：

委估对象价值 = 重置价值 × 成新率。

在评估中以工程决算、概算指标为依据，根据现场勘测，结合所评房产的结构构造情况，按现行工程造价计价程序，视具体情况考虑必要的前期费、各项规费，据以确定评估原值。

### 1. 计算公式

建筑工程造价 = 分部分项工程量清单项目费 + 措施项目清单费 + 规费 + 税金

评估原值 = 建筑工程造价 + 综合前期费 + 资金成本

评估净值 = 评估原值 × 成新率

### 2. 有关重置成本参数的确定

#### (1) 材料差价

依据《阜康市工程造价信息》公布的基准日的建筑工程材料指导价，确定本次评估材差系数及主要材料差价。

#### (2) 水电暖工程造价

有水电暖工程决算的，依据原工程决算调整确定其造价；没有水电暖工程决算的，根据现场了解、勘察所包括的内容，参考同类建筑的水电暖费用情况，同时结合被评估资产实际状态综合确定其造价。

#### (3) 综合前期费

前期费用考虑了设计勘探费、建设单位管理费、监理费、质监费、规划管理费、招标投标管理等。在评估中，依据委估建（构）筑物的实际情况，以适当的比例确定前期费用。

#### (4) 前期配套费

依据所在地有关部门的规定，有房产证或已办理建设用地规划许可证和建设工程规划许可证的在评估时需考虑相关前期配套费。由于本次评估未取得上述相关证件，故未考虑此配套费。

#### (5) 资金成本

建设周期按评估工程的工程量参照建设工程工期定额确定，采用银行所公布的贷款基准利率，确定本次评估建（构）筑物工程建设期为 1 年，根据银行同期贷款年利率，评估按照均匀投入的方式测算。

### 3. 成新率的确定

评估人员通过现场勘察，对建筑物的地基、柱梁、楼面、屋盖、墙体等承重构件、围护结构、内外粉刷、门窗、楼地面等装饰工程及水电配套设施等作了较为详细的观测记录，并区分不同的工程结构进行分析比较，同时结合所评物业的建造年限及平时的维护保养和使用状况等因素，参照建设部有关房屋建筑物的使用寿命年限和房屋新旧程度鉴定的有关规定，对房屋采用年限法和分值法相结合的方法确定其成新率，对构筑物采用年限法确定其成新率。

#### (1)年限法

成新率  $X_1 = \text{尚可使用年限} / (\text{尚可使用年限} + \text{已使用年限}) \times 100\%$

#### (2)分值法

成新率  $X_2 = \text{结构部分合计得分} \times G + \text{装修部分合计得分} \times S + \text{设备部分合计得分} \times B$

式中：G—结构部分的分值权数；

S—装修部分的分值权数；

B—设备部分的分值权数。

#### (3)综合成新率

成新率  $X = X_1 \times 40\% + X_2 \times 60\%$

### 4.评估值的确定

评估净值 = 评估原值 × 成新率

#### (2) 在建工程-设备安装工程的评估：

本次评估共申报有账面记录的设备安装工程 8 项，经现场清查，其中 5 项（账面金额 1428.99 万元）查无实物，另有 1 项为半成品储罐（账面金额 260.36 万元）报废，其余 2 项为从江阴建禾钢品有限公司购买的 32 只储罐、2 套锅炉，目前实物存放于宁夏银川市，评估过程如下：

A、对现场未见实物的评估为零。

B、对位于企业厂区的半成品储罐，因系未完工状态保管条件较差、项目终止而难以续用，需报废，本次评估采用市场法估算废钢残值。

C、对存放于宁夏银川的成品储罐和锅炉，按原地原状态采用重置成本法评估。

##### 1) 重置全价的确定

重置全价为现行市场购置价（不含增值税），因实物存放于外地，未考虑相关运杂费、安装费等。

##### 2) 成新率的确定

设备采用年限法和现场勘察法确定综合成新率，年限法通过已使用年限和经济使

用年限（经济寿命）计算年限成新率。现场勘察法通过现场勘察机器设备运行状况，同时考虑设备的维护保养情况、现有性能、精度状况、常用负荷率、原始制造质量、外观及完整性、大修技改情况、所处环境等确定勘察成新率。

设备成新率的计算公式如下：

年限成新率=（经济使用年限-已使用年限）÷经济使用年限×100%

综合成新率=年限成新率×40%+勘察成新率×60%

### 3) 评估净值的确定

评估净值的计算公式为：

评估净值=重置全价×综合成新率

### 3.其他无形资产评估

本次委托评估的无形资产为新疆爱迪新能源科技有限公司“煤焦油加氢制柴油用催化剂及利用该催化剂制备柴油的工艺”专利技术（共 1 项，指“煤焦油加氢制清洁燃料油”项目的专利及其相关专有技术）。

该无形资产账面价值 3618.09 万元，系太原天海恒达科技有限公司利用“煤焦油加氢制清洁燃料油”项目的相关专利及其专有技术于 2010 年 6 月 30 日作价 1.39 亿进行投资而得。

该无形资产主要情况如下：

发明专利名称：煤焦油加氢制柴油用催化剂及利用该催化剂制备柴油的工艺

发明人：王学军、王海存、温碧涛

专利号：ZL 2005 1 0012554.4

专利申请日：2005 年 5 月 25 日

专利权申请人：太原市普容得科贸有限公司（现为太原天海恒达科技有限公司）

专利权人：新疆爱迪新能源科技有限公司

本发明为煤焦油加氢制柴油用催化剂及利用该催化剂制备柴油的工艺。煤焦油加氢制柴油用催化剂，包括一级催化剂和二级催化剂，一级催化剂为加氢脱硫脱氮裂化催化剂，二级催化剂为加氢深度脱芳催化剂。利用所述煤焦油加氢制柴油用催化剂制备柴油的工艺包括煤焦油的常压蒸馏、燃料油的一级催化，燃料油的二级催化、气提、分离；燃料油的一级催化所用的一级催化剂是上述的加氢脱硫脱氮裂化催化剂，燃料油的二级催化所用的二级催化剂是上述的加氢深度脱芳催化剂。

至 2014 年度的专利年费均已缴纳，专利未许可他人使用该项技术。2015 年度专利年费及相关费用尚未缴纳。

经了解，由于该技术研发时间较早，与同行业如长治市昌晋苑煤焦油加氢项目等

相比，工艺复杂，能耗较高，投入产出性价比低，建设周期长，在油价持续低位的大环境下逐步演化为落后淘汰技术。

新疆爱迪新能源科技有限公司自 2011 年开始项目建设以来，由于管理、资金、对行业前景的不乐观多方面不利因素的影响下，至今未能建成投产，目前已停工多时。

根据企业出具的最新声明：公司原先承诺新疆爱迪新能源科技有限公司将于 2015 年底完成项目建设，2016 年达到生产负荷的 70%、2017 年达到生产负荷的 90%、2018 年及以后生产满负荷运行并持续经营。但由于公司近期发现：该煤焦油加氢制备清洁燃料油技术落后的迹象已经日益明显；近期国际油价一直处于低位，炼油行业整体不景气，由于该项目的最终产成品为燃料油和沥青，油价的下跌严重影响了该项目的前景；同时，公司曾试图通过定向增发、融资租赁、银行贷款等渠道解决项目建设资金问题，但均未成功。故公司经通盘考量后，决定终止新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油工程的建设。

由于公司煤焦油加氢制备清洁燃料油工程项目已终止，该专利技术在目前油价低迷的背景下先进性、经济性劣势明显，难以转让，且公司未来也无法通过生产经营产生收益，故评估值为零。

## 九、 评估程序实施过程及情况

本公司接受资产评估委托后，选派资产评估人员，组成评估项目小组，于 2015 年 11 月 5 日开始评估前期准备工作，2015 年 11 月 8 日正式进驻企业，开始评估工作，2015 年 11 月 15 日完成现场工作，2015 年 11 月 28 日出具评估报告，具体过程如下：

### (一)明确评估业务基本事项

承接评估业务时，通过与委托方沟通、查阅资料或初步调查等方式，明确委托方和产权持有者、评估报告使用者等相关当事方、评估目的、评估对象基本情况和评估范围、价值类型、评估基准日、评估假设和限制条件等评估业务基本事项。

### (二)签订业务约定书

根据评估业务具体情况，综合分析专业胜任能力和独立性，评价项目风险，确定承接评估业务后，与委托方签订业务约定书。

### (三)编制资产评估计划

根据所承接的具体资产评估项目情况，重点考虑资产评估目的、资产评估对象状况，资产评估业务风险、资产评估项目的规模和复杂程度，资产评估人员的专业胜任能力、经验及专业后编制合理的资产评估计划，并根据执行资产评估业务过程中的具体情况及时修改、补充资产评估计划。

### (四)现场调查

根据评估业务的具体情况对评估对象进行必要的勘查，包括各类部分资产进行必

要的现场勘查，了解资产的使用状况及性能。

#### (五)收集资产评估资料

通过与委托方、产权持有者沟通并指导其对评估对象进行清查等方式，对评估对象资料进行了解，同时主动收集与资产评估业务有关的评估对象资料及其他资产评估资料，采取必要措施确信资料来源的可靠性，根据评估项目的进展情况及时补充收集所需要的评估资料。

#### (六)评定估算

对所收集的资产评估资料进行充分分析，在此基础上恰当选择资产评估方法并根据业务需要及时补充收集相关信息，根据评估基本原理和规范要求恰当运用评估方法进行评估形成初步评估结论，对信息资料、参数数量、质量和选取的合理性等进行综合分析形成资产评估结论，资产评估机构进行必要的内部复核工作。

#### (七)编制和提交资产评估报告

在执行必要的资产评估程序、形成资产评估结论后，按规范编制资产评估报告，与委托方等进行必要的沟通，听取委托方、产权持有者等对资产评估结论的反馈意见并引导委托方、产权持有者等合理理解资产评估结论，以恰当的方式提交给委托方。

### 十、 评估假设

1. 新疆爱迪新能源科技有限公司在 2015 年 10 月 31 日后持续经营，煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止；
2. 新疆爱迪新能源科技有限公司完全是遵守有关的法律和法规合法经营的；
3. 新疆爱迪新能源科技有限公司提供的财务报表和其他各项基础资料均真实可靠；
4. 新疆爱迪新能源科技有限公司遵循的国家和地方现行法律、法规、政策和经济环境无重大改变；
5. 现行的信贷、利率、汇率及市场行情无重大变化；
6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响；
7. 新疆爱迪新能源科技有限公司提供的声明书中的内容可靠。

上述假设条件为本次评估结论成立的前提，当期后的实际情况与本次假设条件产生较大差异时，将导致本次评估结果不成立。

### 十一、 评估结论

本公司评估人员对纳入评估范围的全部资产进行了必要的勘察核实，对企业经营、财务、规划等方面进行了必要的尽职调查，对委托方和产权持有者提供的法律性文件、

财务记录等相关资料进行了核实、查证、估算、分析和调整等必要的评估程序，所得出的评估结论如下：

在新疆爱迪新能源科技有限公司煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止前提下，评估后的总资产价值 3,629.43 万元，减值 7,620.48 万元，减值率 67.74%。评估结论具体情况见资产评估结果汇总表及评估明细表。

产权持有者：新疆爱迪新能源科技有限公司

金额单位：人民币万元

	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
1	固定资产	20.27		-20.27	-100.00%
2	在建工程	7,611.54	3,629.43	-3,982.12	-52.32%
3	无形资产	3,618.09		-3,618.09	-100.00%
	<b>资产总计</b>	<b>11,249.90</b>	<b>3,629.43</b>	<b>-7,620.48</b>	<b>-67.74%</b>

(小数点后保留两位小数)

## 十二、 特别事项说明

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的有关事项：

(1) 本次评估是在公司出具的声明基础上按照煤焦油加氢制备清洁燃料油项目终止的前提下进行的；

(2) 本次评估中，所申报的固定资产 2 项（账面金额 20.27 万元），经现场清查未见实物，评估值为零；

(3) 本次评估中，所申报的在建工程 - 土建工程一批，由于产权持有者内部管理人员变动较大，项目管理较差，账面记录内容与实物对应关系不清晰，也未提供相关建设工程方面的详细资料，故评估时只能根据现场勘察所见实际资产数量及状态进行价值估算；

(4) 本次评估中，所申报的在建工程 - 设备安装工程 8 项，其中 5 项（账面金额 1428.99 万元）查无实物，评估值为零；另有 1 项为半成品储罐（账面金额 260.36 万元）报废，按残值进行评估；其余 2 项为从江阴建禾钢品有限公司购买的 32 只储罐、2 套锅炉，目前实物存放于宁夏银川市，本次评估时未考虑相关运杂费、安装费等；

(5) 本次评估结果仅是委估资产在项目终止的前提下的价值，同时也不考虑资产相关的负债或可能涉及诉讼事项的影响。

## 十三、 评估报告使用限制

1. 评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途；
2. 评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用；
3. 未征得出具评估报告的评估机构同意，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方另有约定的除外；

4. 本评估结论成立的基础为评估基准日的市场价格标准，按现行规定评估报告的有效期为壹年(从评估基准日算起，自 2015 年 10 月 31 日至 2016 年 10 月 30 日)。若日后资产数量发生变化或市场价格标准发生变化时，应按本评估报告中的程序及方法进行相应调整甚至重新评估，请报告使用者关注本评估报告的适用性。

#### **十四、 评估报告日**

本评估报告日为 2015 年 11 月 28 日。

(此页为签字盖章页)

评估机构法定代表人：

中国注册资产评估师：

江苏中天资产评估事务所有限公司

中国 江苏

二〇一五年十一月二十八日