

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

中化装备科技(青岛)股份有限公司  
拟发行股份购买资产涉及的  
益阳橡胶塑料机械集团有限公司  
股东全部权益评估项目

**资产评估报告**

天兴评报字[2025]第 1224 号  
(共 1 册, 第 1 册)



北京天健兴业资产评估有限公司  
PAN-CHINA ASSETS APPRAISAL CO .,LTD

二〇二五年八月十八日

# 中国资产评估协会

## 资产评估业务报告备案回执

报告编码:	1111020141202501523		
合同编号:	3082025039-2		
报告类型:	法定评估业务资产评估报告		
报告文号:	天兴评报字[2025]第1224号		
报告名称:	中化装备科技(青岛)股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的益阳橡胶塑料机械集团有限公司股东全部权益评估项目		
评估结论:	522,269,650.80元		
评估报告日:	2025年08月18日		
评估机构名称:	北京天健兴业资产评估有限公司		
签名人员:	刘天飞	(资产评估师)	正式会员 编号: 11020029
	胡月	(资产评估师)	正式会员 编号: 11190014

刘天飞、胡月已实名认可



(可扫描二维码查询备案业务信息)

说明: 报告备案回执仅证明此报告已在业务报备管理系统进行了备案, 不作为协会对该报告认识、认可的依据, 也不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

备案回执生成日期: 2025年12月19日

ICP备案号京ICP备2020034749号

## 目录

声明 .....	1
资产评估报告摘要 .....	2
一、委托人、被评估单位和评估委托合同约定的其他评估报告使用人概况 ..	5
二、评估目的 .....	13
三、评估对象和评估范围 .....	13
四、价值类型 .....	22
五、评估基准日 .....	22
六、评估依据 .....	22
七、评估方法 .....	27
八、评估程序实施过程和情况 .....	38
九、评估假设 .....	41
十、评估结论 .....	42
十一、特别事项说明 .....	44
十二、资产评估报告的使用限制说明 .....	46
十三、资产评估报告日 .....	47
资产评估报告附件 .....	49

## 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、行政法规规定及本资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，本资产评估机构及资产评估师不承担责任。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资产评估报告的使用人。本资产评估机构及资产评估师提示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对评估对象可实现价格的保证。

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

四、评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认；委托人和其他相关当事人依法对其提供资料的真实性、完整性、合法性负责。

五、本资产评估机构及资产评估师与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

六、资产评估师已经对资产评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；已经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，对已经发现的问题进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。

七、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中化装备科技(青岛)股份有限公司  
拟发行股份购买资产涉及的  
益阳橡胶塑料机械集团有限公司  
股东全部权益评估项目

## 资产评估报告摘要

天兴评报字[2025]第 1224 号

北京天健兴业资产评估有限公司接受中国化工装备有限公司（以下简称“装备公司”）和中化装备科技（青岛）股份有限公司（以下简称“中化装备”）的共同委托，按照有关法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观、公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对中化装备科技(青岛)股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的益阳橡胶塑料机械集团有限公司（以下简称“益阳橡机”）股东全部权益在 2025 年 4 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、评估目的：中化装备科技(青岛)股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的中国化工装备有限公司持有的益阳橡胶塑料机械集团有限公司 100% 股权，为此需对上述股权的市场价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

二、评估对象：益阳橡胶塑料机械集团有限公司的股东全部权益价值。

三、评估范围：益阳橡胶塑料机械集团有限公司的全部资产及相关负债，具体评估范围以被评估单位根据审计后的会计报表填写的资产评估申报表为准。

四、价值类型：市场价值。

五、评估基准日：2025 年 4 月 30 日。

六、评估方法：资产基础法、收益法。

七、评估结论：

本次评估，评估人员采用资产基础法和收益法对评估对象分别进行了评估，经分析最终选取资产基础法评估结果作为评估结论。

经资产基础法评估，益阳橡胶塑料机械集团有限公司总资产账面价值为 67,268.90 万元，评估价值为 101,138.45 万元，增值额为 33,869.55 万元，增值率为

50.35%；总负债账面价值为 57,673.05 万元，评估价值为 48,911.48 万元，减值额为 8,761.57 万元，减值率为 15.19%；净资产账面价值为 9,595.85 万元，评估价值为 52,226.97 万元，增值额为 42,631.12 万元，增值率为 444.27%。具体情况如下：

资产基础法评估结果汇总表

单位：万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	43,539.89	48,344.44	4,804.55	11.03
非流动资产	23,729.01	52,794.01	29,065.00	122.49
其中：长期股权投资	2,372.65	22,166.52	19,793.87	834.25
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	8,836.64	10,644.47	1,807.83	20.46
在建工程	174.90	179.42	4.52	2.58
无形资产	911.51	3,872.02	2,960.51	324.79
土地使用权	-	-	-	-
其他非流动资产	11,433.31	15,931.58	4,498.27	39.34
<b>资产总计</b>	<b>67,268.90</b>	<b>101,138.45</b>	<b>33,869.55</b>	<b>50.35</b>
流动负债	38,723.79	38,672.75	-51.04	-0.13
非流动负债	18,949.26	10,238.73	-8,710.53	-45.97
<b>负债总计</b>	<b>57,673.05</b>	<b>48,911.48</b>	<b>-8,761.57</b>	<b>-15.19</b>
<b>净资产</b>	<b>9,595.85</b>	<b>52,226.97</b>	<b>42,631.12</b>	<b>444.27</b>

报告使用者在使用本报告的评估结论时，请关注评估结论成立的评估假设及前提条件。并请注意本报告正文中第十一项“特别事项说明”对评估结论的影响，其中主要事项说明如下：

(一) 2016 年 9 月 7 日，益阳市土地储备发展中心、益阳橡胶塑料机械集团有限公司、益阳市城市建设投资开发有限公司共同签订了《土地使用权收回补偿协议》，益阳市国土资源局对益阳橡胶塑料机械集团有限公司所拥有土地使用权（益国用 2003 字第 300799 号）予以收回，收储包括土地、房屋及树木等。评估人员对土地使用权收储相关资料进行了核查，对益阳市土地储备发展中心就收储相关事宜进行了访谈，土地收储事项仍在正常执行，相关协议履行不存在实质性障碍。本次评估涉及益阳橡胶塑料机械集团有限公司位于老厂区的房屋建筑物的价值按《土地使用权收回补偿协议》和《搬迁补偿金分割协议》确定的金额为准。

但土地收储实际完成时间与剩余补偿金额收回的时点无法准确估计，本次评估未考虑收储完成时点和剩余补偿金额收回时点产生的货币时间价值的影响，也未考虑评估基准日至收储完成时点之间企业还需缴纳的房产税和土地使用税，提请报告使用者注意。

（二）益阳益神橡胶机械有限公司于 1995 年 8 月由益阳橡机、日本株式会社神户制钢所、日本神钢商事株式会社合资组建，截至评估基准日持股比例分别为 65%、25%、10%。由于益神橡机合营期至 2025 年 8 月 31 日，日本株式会社神户制钢所从公司自身战略规划及产品定位考虑，提出：合营到期后，从益神橡机退出。日本株式会社神户制钢所退出后益阳橡机与日本神钢商事株式会社拟继续以益神橡机的名义开展所有业务。该减资事项以 2024 年 12 月 31 日为审计、评估基准日。截至本次评估基准日 2025 年 4 月 30 日，该减资事项尚未完成，审计机构模拟该减资事项在 2025 年 4 月 30 日之前已完成，并将日本株式会社神户制钢所撤资款模拟至其他应付款中。减资完成后益阳橡机持有益神橡机股权比例为 86.67%。本次评估对于益阳橡机持有的益神橡机股权价值根据益神橡机经评估后的股东全部权益价值乘以减资完成后的持股比例确定，但未考虑减资事项评估基准日至交割日之间期间损益对评估结论的影响，提请报告使用者注意。

（三）根据益神橡机工商登记信息，企业营业期限为 1995 年 8 月 31 日至 2025 年 8 月 31 日，益神橡机尚未就营业期限到期后是否继续经营作出相关决议，本次评估假设益神橡机营业期限到期后继续经营。

我们特别强调：本评估意见仅作为委托人发行股份购买资产的股权价值参考依据，而不能取代委托人发行股份购买资产的交易价格的决定。

本报告及其结论仅用于本报告设定的评估目的，而不能用于其他目的。

根据国家的有关规定，本评估结论使用的有效期限为 1 年，自评估基准日 2025 年 4 月 30 日起，至 2026 年 4 月 29 日止。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的全面情况和正确理解评估结论，请报告使用者在征得评估报告所有者许可后，认真阅读评估报告全文，并请关注特别事项说明部分的内容。

**中化装备科技(青岛)股份有限公司  
拟发行股份购买资产涉及的  
益阳橡胶塑料机械集团有限公司  
股东全部权益评估项目  
资产评估报告**

天兴评报字[2025]第 1224 号

**中国化工装备有限公司、中化装备科技（青岛）股份有限公司：**

北京天健兴业资产评估有限公司接受中国化工装备有限公司（以下简称“装备公司”）和中化装备科技（青岛）股份有限公司（以下简称“中化装备”）的共同委托，按照有关法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观、公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对中化装备科技(青岛)股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的益阳橡胶塑料机械集团有限公司（以下简称“益阳橡机”）股东全部权益在 2025 年 4 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

**一、委托人、被评估单位和评估委托合同约定的其他评估报告使用人概况**

**(一) 委托人概况**

**1. 中国化工装备有限公司**

公司名称：中国化工装备有限公司

统一社会信用代码：91110000100001887C

注册地址：北京市海淀区北四环西路 62 号

法定代表人：张驰

注册资本：100000 万元

企业类型：有限责任公司（法人独资）

成立时间：1984-06-09

营业期限：2015-09-25 至 无固定期限

经营范围：化工机械、橡胶机械、环保机械、节能机械、工程机械、船舶、

汽车及汽车零部件的研究、开发、设计、生产、销售；石油化工工程设计、工程施工、工程总承包；国内、国际招标代理、机电设备成套服务；汽车、船舶承修；进出口业务；提供与上述业务有关的咨询、服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 2. 中化装备科技（青岛）股份有限公司

公司名称：中化装备科技（青岛）股份有限公司

统一社会信用代码：9137020071802356XK

注册地址：青岛市城阳区棘洪滩金岭工业园 3 号

法定代表人：张驰

注册资本：49471.2359 万元

企业类型：股份有限公司（港澳台投资、上市）

股票代码：600579.SH

成立时间：1999-06-30

营业期限：1999-06-30 至 无固定期限

经营范围：一般项目：机械设备研发；机械设备销售；塑料加工专用设备制造；塑料加工专用设备销售；塑料制品制造；塑料制品销售；机械电气设备制造；机械电气设备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；橡胶加工专用设备制造；橡胶加工专用设备销售；液压动力机械及元件制造；液压动力机械及元件销售；实验分析仪器制造；实验分析仪器销售；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；特种设备销售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；专用设备修理；通用设备修理；电子、机械设备维护（不含特种设备）；人工智能应用软件开发；销售代理；采购代理服务；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械设备租赁；企业管理咨询。（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）许可项目：特种设备制造。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

## （二）被评估单位概况

### 1. 基本信息

企业名称：益阳橡胶塑料机械集团有限公司

统一社会信用代码：91430900187082009Q

注册地址：益阳高新区东部产业园如舟路 78 号

法人代表：王志飞

注册资本：8500 万元

实收资本：8500 万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

成立时间：2000-07-17

营业期限：2000-07-17 至 无固定期限

经营范围：橡塑机械及机械制造；环保设备制造、技术开发、转让、咨询服务；设备安装调试；机电产品，船舶、成套设备及相关技术的出口业务；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进出口业务。

### 2. 公司股权结构及变更情况

1999 年 7 月 3 日，湖南省人民政府办公厅下发湘政办函[1999]80 号《关于同意益阳橡胶机械厂建立现代企业制度实施方案的批复》，同意益阳橡胶机械厂改组为益阳橡胶塑料机械集团有限公司，改制后公司的性质为国有独资公司，湖南省政府授权湖南省石油化学工业局为投资主体。益阳橡机改制设立时的注册资本已经缴足，并经益阳众旺有限责任会计师事务所出具益众会师[2000]验字第 022 号《验资报告》验证。

改制设立时，益阳橡机股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	湖南省石油化学工业局	5,000.00	100%
	合计	5,000.00	100%

2003 年 1 月 27 日，国家经济贸易委员会核发了国政贸企改[2003]110 号《关于同意益阳橡胶塑料机械集团有限公司和桂林橡胶机械厂划转中国昊华化工（集

团)总公司管理的批复》，同意益阳橡胶塑料机械集团有限公司和桂林橡胶机械厂自2002年1月1日起无偿划转中国昊华化工(集团)总公司(以下简称“中国昊华”)管理。2003年11月13日，国务院国资委出具国资产函[2003]353号《关于益阳橡胶塑料机械集团有限公司资产划转问题的批复》，同意自2002年1月1日起，将益阳橡机的资产划转中国昊华管理。益阳橡机股东由湖南省石油化学工业厅变更为中国昊华。

2007年5月31日，中国昊华下发了中昊财发[2007]177号《关于将借款转为投资的批复》，同意以2007年1月1日为基准日，将提供给益阳橡机的借款3,500万元转为益阳橡机的注册资本。该次变更完成之后，益阳橡机注册资本为8,500万元，实收资本为8,500万元，中国昊华持股100%。本次增资所涉的新增注册资本已经缴足，并经益阳资元天台会计师事务所出具益资元天台会所验字(2007)第101号《验资报告》验证。

2008年2月29日，根据中国化工《关于集团公司业务板块重组的专题会议纪要》，益阳橡机由装备公司负责归口管理。2008年3月7日，中国昊华、中国化工出具《关于管理关系变更的通知》，将益阳橡机100%股权划入装备公司。益阳橡机股东由中国昊华变更为装备公司。

截至评估基准日，益阳橡机股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	中国化工装备有限公司	8,500.09	100%
	合计	8,500.09	100%

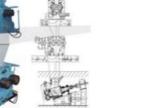
### 3. 公司主营业务概况

#### (1) 益阳橡机业务介绍

益阳橡机主要产品有密炼机、轮胎硫化机、平板硫化机、双螺杆挤出机等。通过近五十年的技术积累和沉淀，益阳橡机具备了雄厚的产品研发和制造能力。益阳橡机拥有国家认定企业技术中心、博士后科研工作站和湖南省橡胶塑料机械工程技术研究中心等科研开发平台。益阳橡机形成了以大容量密炼机、高精度轮胎硫化机、大规格平板硫化机、双锥双螺杆挤出机等大重型橡胶机械为主的产品格局。产品应用领域涉及轮胎、输送带、电线电缆、摩擦材料、医用橡胶、冶金、林业等行业。产品销售到日本、美国、意大利、新西兰、巴西等40多个国家和地区。

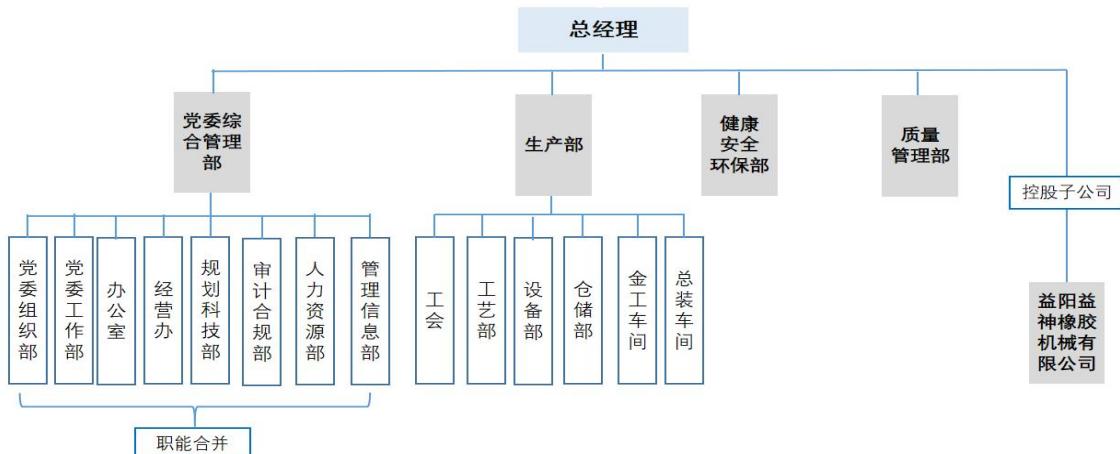
☒。

## （2）标的公司主要产品和服务

密炼机	轮胎定型硫化机	平板硫化机组	双螺杆挤出压片机
			
适用于轮胎、橡胶行业对各种胶料及橡塑共混等所需原料的塑炼、混炼和终炼，尤其是对子午胎胶料的混炼	汽车外胎硫化专有设备，可用于各种普通轮胎和子午线轮胎的硫化。具备从装胎、合膜、卸胎及后充气的全过程自动化生产能力，亦可实现手动操作	国内自动化水平较高，结构紧凑、可硫化大型输送带的机组。适应于硫化普通橡胶输送带、尼龙输送带、钢丝绳输送带和阻燃输送带	满足现代橡胶工业大规模生产所需重要设备，特别是对全钢子午线轮胎胶料加工具有很好的优越性。是供密炼机作为下辅机挤出压片机配套使用的关键性设备
开放式炼胶机	鼓式硫化机	子午胎一、二次法轮胎成型机	轮胎硫化罐
			
用于橡胶的热炼、塑炼、混炼和压片	适用于生产对表面形状和表面质量有特殊要求的大型、宽幅、薄型的胶带和胶板，如花纹胶板、印刷胶板、印染导带等	根据现行的轮胎工艺开发的子午胎成型设备。设备可成型冠带条缠绕的宽断面轮胎。电气及气动系统采用世界名牌公司产品，性能优越	主要用于硫化大型工程胎

#### 4. 公司组织结构

益阳橡机组织结构如下：



## 5. 财务状况表及经营成果

益阳橡机、益神橡机、株式会社神户制钢所（以下简称“神户制钢”）与神钢商事株式会社拟签订《关于益阳益神橡胶机械有限公司的减资协议》，神户制钢以 2024 年 12 月 31 日为基准日通过定向减资方式从益神橡机退股。

根据中国中化控股有限责任公司 2025 年 6 月 18 日下发的《关于同意益阳橡机无偿划转部分非经营性固定资产的批复》（办函[2025]42 号）决议，益阳橡机部分房产、土地以 2025 年 4 月 30 日作为基准日进行无偿划转，由中国化工装备有限公司全资子公司桂林橡胶机械有限公司作为承接平台。

审计基础为假设上述减资、无偿划转事项已于 2025 年 4 月 30 日前完成，同时模拟不考虑相关税金、过渡期损益的影响。以下披露数据系模拟剥离后的经审计的数据，且已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具天职业字[2025]34115 号标准无保留意见审计报告。

### （1）益阳橡机合并口径

财务状况表

单位：万元

项目	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2025-4-30
流动资产	62,580.39	68,954.14	75,296.94	82,508.47
非流动资产合计	25,953.83	27,306.54	24,430.30	23,698.23
其中：固定资产	11,846.94	10,940.20	9,969.56	9,525.14
在建工程	478.42	325.04	100.29	174.90
使用权资产	5,882.90	5,503.77	5,076.25	4,933.74
无形资产	295.69	962.57	1,020.93	974.02
长期待摊费用	113.08	107.16	98.24	95.91
递延所得税资产	1,666.00	3,690.31	2,388.05	2,220.70
其他非流动资产	5,670.81	5,777.48	5,776.98	5,773.81
资产总计	<b>88,534.23</b>	<b>96,260.68</b>	<b>99,727.24</b>	<b>106,206.70</b>
流动负债	49,871.07	50,285.57	62,265.25	68,693.73
非流动负债	33,073.96	35,292.67	19,534.13	20,570.87
负债总计	<b>82,945.04</b>	<b>85,578.23</b>	<b>81,799.38</b>	<b>89,264.59</b>
归属于母公司所有者权益	<b>3,302.88</b>	<b>7,812.35</b>	<b>14,251.61</b>	<b>15,646.58</b>
少数股东权益	2,286.31	2,870.09	3,676.25	1,295.53

项目	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2025-4-30
所有者权益合计	5,589.19	10,682.44	17,927.86	16,942.11

### 经营成果表

单位：万元

项目	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-4 月
<b>一、营业收入</b>	<b>40,570.37</b>	<b>46,488.73</b>	<b>78,916.69</b>	<b>25,952.66</b>
减：营业成本	31,962.29	37,288.18	61,628.07	21,418.38
税金及附加	344.13	476.86	493.95	224.97
销售费用	906.89	872.35	1,446.36	358.92
管理费用	3,603.06	3,479.34	4,592.25	1,228.85
研发费用	517.70	110.54	610.03	249.75
财务费用	741.38	1,118.16	512.11	-69.42
加：其他收益	343.22	302.93	432.83	276.05
投资收益	-	-	-47.45	-
信用减值损失	-471.68	204.82	-590.64	-734.45
资产减值损失	-122.39	176.95	-433.58	-638.45
资产处置收益	12.80	-25.67	-	-11.69
<b>二、营业利润</b>	<b>2,256.87</b>	<b>3,802.33</b>	<b>8,995.08</b>	<b>1,432.68</b>
加：营业外收入	89.93	140.83	12.70	8.10
减：营业外支出	14.32	15.90	61.36	-
<b>三、利润总额</b>	<b>2,332.48</b>	<b>3,927.26</b>	<b>8,946.41</b>	<b>1,440.77</b>
减：所得税费用	-257.78	-1,198.74	1,546.42	379.41
<b>四、净利润</b>	<b>2,590.26</b>	<b>5,126.00</b>	<b>7,399.99</b>	<b>1,061.36</b>
减：少数股东损益	454.38	707.36	1,037.75	451.31
<b>五、归属于母公司净利润</b>	<b>2,135.88</b>	<b>4,418.65</b>	<b>6,362.24</b>	<b>610.05</b>

上表中列示的合并口径财务数据，已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具天职业字[2025]34115 号标准无保留意见审计报告。

### (2) 益阳橡机母公司口径

### 财务状况表

单位：万元

项目	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2025-4-30
流动资产	43,368.39	39,359.66	44,737.81	43,539.89
非流动资产	25,229.27	26,865.08	24,409.97	23,729.01

项目	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2025-4-30
其中：长期股权投资	2,372.65	2,372.65	2,372.65	2,372.65
固定资产	11,050.15	10,187.50	9,284.80	8,836.64
在建工程	478.42	305.50	100.29	174.90
使用权资产	4,679.28	4,333.65	3,988.03	3,872.82
无形资产	259.10	925.41	950.72	911.51
递延所得税资产	835.13	3,061.06	2,011.34	1,856.88
其他非流动资产	5,554.55	5,679.32	5,702.14	5,703.61
<b>资产总计</b>	<b>68,597.67</b>	<b>66,224.74</b>	<b>69,147.79</b>	<b>67,268.90</b>
流动负债	35,661.08	28,849.21	41,502.91	38,723.79
非流动负债	31,507.06	32,520.71	17,847.93	18,949.26
<b>负债总计</b>	<b>67,168.14</b>	<b>61,369.91</b>	<b>59,350.84</b>	<b>57,673.05</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,429.52</b>	<b>4,854.83</b>	<b>9,796.95</b>	<b>9,595.85</b>

### 经营成果表

单位：万元

项目	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年 1-4 月
<b>一、营业收入</b>	<b>19,306.87</b>	<b>24,090.93</b>	<b>42,131.29</b>	<b>13,950.33</b>
减：营业成本	12,355.72	18,559.09	29,332.05	10,897.55
税金及附加	312.83	417.36	369.98	179.58
销售费用	643.84	678.55	1,187.84	323.26
管理费用	3,195.19	3,060.95	3,911.31	1,049.81
研发费用	-	-	549.58	225.61
财务费用	930.41	737.97	545.45	90.75
加：其他收益	315.16	272.63	124.34	178.61
投资收益	325.00	325.00	472.55	-
信用减值损失	-468.13	380.89	-408.46	-806.28
资产减值损失	-136.00	135.38	-421.77	-641.30
资产处置收益	12.80	-25.67	-	-11.69
<b>二、营业利润</b>	<b>1,917.71</b>	<b>1,725.24</b>	<b>6,001.73</b>	<b>-96.89</b>
加：营业外收入	45.69	140.76	12.49	5.98
减：营业外支出	14.30	11.90	61.36	-
<b>三、利润总额</b>	<b>1,949.10</b>	<b>1,854.10</b>	<b>5,952.86</b>	<b>-90.91</b>
减：所得税费用	332.08	-1,575.88	997.88	137.19
<b>四、净利润</b>	<b>1,617.02</b>	<b>3,429.98</b>	<b>4,954.99</b>	<b>-228.09</b>

上表中列示的母公司口径财务数据，已经天职国际会计师事务所(特殊普通合

伙)审计并出具天职业字[2025]34115 号标准无保留意见审计报告。

### （三）资产评估委托合同约定的其他评估报告使用人

根据资产评估委托合同的约定，除委托人上级单位、相关政府行业监管部门外，无其他评估报告使用者。

### （四）委托人和被评估单位的关系

装备公司为益阳橡机的母公司，中化装备为益阳橡机股权受让方。

## 二、评估目的

中化装备科技(青岛)股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的中国化工装备有限公司持有的益阳橡胶塑料机械集团有限公司 100% 股权，为此需对上述股权的市场价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。该经济行为批准情况如下：

(1) 2025 年 7 月 14 日，中国中化控股有限责任公司《2025 年第 5 次董事长专题会议纪要》，同意中化装备科技(青岛)股份有限公司发行股份购买益阳橡胶塑料机械集团有限公司 100% 股权和蓝星(北京)化工机械有限公司 100% 股权并募集配套资金。

(2) 2025 年 7 月 25 日，中国化工装备有限公司《中国化工装备有限公司执行董事决定》([2025]21 号)，同意中国化工装备有限公司就向中化装备科技(青岛)股份有限公司出售所持的益阳橡胶塑料机械集团有限公司 100% 股权事项根据证券监管相关要求签署所需的相关协议、声明与承诺。

(3) 2025 年 7 月 29 日，中化装备科技(青岛)股份有限公司《第八届董事会第十九次会议决议公告》，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》。

## 三、评估对象和评估范围

### （一）评估对象

评估对象为益阳橡胶塑料机械集团有限公司的股东全部权益价值。

### （二）评估范围

评估范围为益阳橡胶塑料机械集团有限公司于评估基准日纳入评估范围的全部资产及负债，其中总资产账面价值 67,268.90 万元，负债账面价值 57,673.05 万

元，净资产账面价值 9,595.85 万元。各类资产及负债的账面价值见下表：

资产评估申报汇总表

单位：万元

项目名称	账面价值
流动资产	43,539.89
非流动资产	23,729.01
其中：长期股权投资	2,372.65
投资性房地产	-
固定资产	8,836.64
在建工程	174.90
无形资产	911.51
土地使用权	-
其他	11,433.31
<b>资产总计</b>	<b>67,268.90</b>
流动负债	38,723.79
非流动负债	18,949.26
<b>负债总计</b>	<b>57,673.05</b>
<b>净资产</b>	<b>9,595.85</b>

1. 委托人和被评估单位已承诺委托评估对象和评估范围与经济行为所涉及的评估对象和评估范围一致，数据经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具天职业字[2025]34115 号标准无保留意见审计报告。

## 2. 公司主要资产概况

益阳橡机申报纳入评估范围的资产包括：货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、递延所得税资产、其他非流动资产等。主要资产的类型及特点如下：

### (1) 长期股权投资

截至评估基准日，纳入评估范围的长期股权投资 1 项，为控股子公司益阳益神橡胶机械有限公司（以下简称“益神橡机”）。

### (2) 固定资产

纳入评估范围的固定资产为房屋建筑物、构筑物、机器设备、车辆、电子设备。

①房屋建筑物：为锦都花园的一套商品房。

②构筑物：主要为租赁厂房的装修改造，包括淬火池、冷却坑、试压区、给排水等。

③机器设备：主要包括数控双龙门移动铣床、镗铣加工中心、卧式镗铣加工中心 WRD160Q、6000 卧式车铣复合加工中心、欧式行车等资产，均购置于 1972 年以后，机器设备均可正常使用。

④车辆

纳入评估范围的车辆共计 11 台，均已办理了车辆行驶证。截至评估基准日，除 1 辆别克小型越野车电瓶损坏车辆闲置，其他车辆均保养良好，可以正常使用。

⑤电子设备

纳入评估范围内的电子设备主要为弱电工程、打印机、扫描仪、广域网设备等，均购置于 1994 年以后。设备由各部门分别管理、定期进行维修保养，使用状态正常。

### （3）在建工程

在建工程主要为纳入评估范围内的 EPC MES 系统和 ERP 软件（博科）等。

### （4）使用权资产

使用权资产主要为益阳橡机和其子公司租赁的生产厂房和办公场所，租赁厂房为东部产业园 K9 栋厂房约 39500 m<sup>2</sup>、K7 栋标准化北面一半厂房 4434 m<sup>2</sup>，租赁期自 2019 年 9 月 1 日至 2039 年 8 月 31 日止。租赁办公场所为 K 区办公楼 1-7 层，租赁期自 2022 年 5 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日止。

## 3. 企业申报的表外资产的情况

纳入评估范围的表外无形资产主要包括益阳橡机本部及子公司益神橡机申报的专利权、软件著作权、域名和商标权。截至评估报告日专利及软件著作权正常使用，未对外进行许可，未发生诉讼、抵押、无效请求。申报人、专利权、软件著作权、域名、商标权的统计情况如下表所示：

申报人	专利权	软件著作权	商标权	域名
益阳橡胶塑料机械集团有限公司	87 项	20 项	3 项	1 项

申报人	专利权	软件著作权	商标权	域名
益阳益神橡胶机械有限公司	31 项	4 项	1 项	1 项
合计	118 项	24 项	4 项	2 项

### (1) 益阳橡机申报的表外无形资产

#### ① 益阳橡机申报的表外专利权

序号	专利权名称	权利人	专利类型	专利号	专利申请日	授权公告日
1	一种卸料结构及密炼机	益阳橡机	发明专利	ZL201811571600.8	2018/12/21	2025/5/30
2	一种密炼机耐磨加料筒	益阳橡机	发明专利	ZL201910717543.8	2019/8/5	2025/4/22
3	一种密炼机活塞杆密封结构	益阳橡机	发明专利	ZL202110939349.1	2021/8/16	2025/4/8
4	可调水冷硫化机	益阳橡机	发明专利	ZL202111542967.9	2021/12/16	2024/7/16
5	转子免拆清洗密炼机	益阳橡机	发明专利	ZL202111555310.6	2021/12/17	2024/7/9
6	一种用于密炼机的压料装置	益阳橡机	实用新型	ZL202223473418.3	2022/12/26	2023/12/19
7	一种柱式硫化机的清洁装置	益阳橡机	实用新型	ZL202223522362.6	2022/12/29	2023/8/11
8	密炼机穿轴转子的双重密封结构及其安装方法	益阳橡机	发明专利	ZL202110158542.1	2021/2/4	2023/7/11
9	一种可升降的密炼机垫铁	益阳橡机	实用新型	ZL202223381907.6	2022/12/16	2023/6/6
10	一种硫化机的除尘装置	益阳橡机	实用新型	ZL202223522355.6	2022/12/29	2023/6/6
11	一种密炼机加料门底部密封结构	益阳橡机	实用新型	ZL202223351490.9	2022/12/12	2023/6/6
12	一种转子体试压工装	益阳橡机	实用新型	ZL202223559144.X	2022/12/30	2023/6/6
13	一种桥板夹具	益阳橡机	实用新型	ZL202223363828.2	2022/12/14	2023/6/6
14	一种用于硫化机的自动升降装置	益阳橡机	实用新型	ZL202223508125.4	2022/12/28	2023/6/6
15	一种平板硫化机冷却装置	益阳橡机	实用新型	ZL202223303170.6	2022/12/9	2023/5/5
16	密炼机用新式液压密封结构	益阳橡机	实用新型	ZL202222747041.X	2022/10/19	2023/4/7
17	一种密炼机加料筒与密炼机	益阳橡机	实用新型	ZL202222324478.2	2022/9/1	2023/3/21
18	一种GN剪切型密炼机转子体加工方法和加工设备	益阳橡机	发明专利	ZL202111565532.6	2021/12/20	2023/3/10
19	一种密炼机上顶栓新型冷却结构	益阳橡机	实用新型	ZL202222342537.9	2022/9/2	2023/1/3
20	一种密炼机安全防护装置	益阳橡机	实用新型	ZL202122941247.1	2021/11/26	2022/9/23
21	一种密炼机废气处理装置	益阳橡机	实用新型	ZL202122939611.0	2021/11/26	2022/9/23
22	一种自动给料装置及平板硫化机	益阳橡机	发明专利	ZL202011502848.6	2020/12/18	2022/9/23
23	一种快速冷却脱模的平板硫化机	益阳橡机	发明专利	ZL202011500319.2	2020/12/17	2022/9/23
24	一种密炼机的进料装置	益阳橡机	实用新型	ZL202122927021.6	2021/11/25	2022/8/12
25	一种平板硫化机用降噪装置	益阳橡机	实用新型	ZL202122996053.1	2021/12/1	2022/8/12

序号	专利权名称	权利人	专利类型	专利号	专利申请日	授权公告日
26	一种立车加工大中型混炼室的装置	益阳橡机	实用新型	ZL202123235694.1	2021/12/21	2022/6/14
27	一种具有吸尘机构的密炼机	益阳橡机	发明专利	ZL202011508941.8	2020/12/18	2022/6/14
28	一种下顶栓加工用定位工装	益阳橡机	实用新型	ZL202123232809.1	2021/12/21	2022/6/14
29	一种用于平板硫化机可移动式的安全装置	益阳橡机	实用新型	ZL202122924005.1	2021/11/25	2022/6/14
30	一种用于平板硫化机安全型的人工辅助装置	益阳橡机	实用新型	ZL202123152112.3	2021/12/15	2022/6/14
31	一种细长轴多轴同时加热淬火工装	益阳橡机	实用新型	ZL202123152115.7	2021/12/15	2022/6/14
32	一种新型密炼机活塞杆密封结构	益阳橡机	实用新型	ZL202121916131.6	2021/8/16	2022/4/15
33	一种密炼机加料门轴密封结构	益阳橡机	实用新型	ZL202121551088.8	2021/7/8	2022/2/1
34	一种上顶栓位移控制装置	益阳橡机	实用新型	ZL202120085877.0	2021/1/13	2021/11/26
35	加料筒除尘装置及密炼机	益阳橡机	实用新型	ZL202120085864.3	2021/1/13	2021/11/26
36	密炼机用限位装置及密炼机	益阳橡机	实用新型	ZL202120085881.7	2021/1/13	2021/11/26
37	密炼机的轴端密封结构	益阳橡机	实用新型	ZL202120541904.0	2021/3/16	2021/11/9
38	一种密炼机联轴器防护罩支撑架	益阳橡机	实用新型	ZL202021916513.4	2020/9/4	2021/7/13
39	一种锭子盘安装结构	益阳橡机	实用新型	ZL202021605185.6	2020/8/5	2021/6/18
40	一种密炼机用可调垫铁	益阳橡机	实用新型	ZL202021914889.1	2020/9/4	2021/6/18
41	密炼机下顶栓防倒支架	益阳橡机	实用新型	ZL202021874612.0	2020/9/1	2021/6/8
42	密炼机转子预紧装置	益阳橡机	实用新型	ZL202021877315.1	2020/9/1	2021/6/8
43	密炼机上顶栓摆放架	益阳橡机	实用新型	ZL202021874592.7	2020/9/1	2021/6/8
44	密炼机转子 O 型密封圈预紧工具	益阳橡机	实用新型	ZL202021827977.8	2020/8/27	2021/5/18
45	一种密炼机转子的 O 形密封圈的装配工装	益阳橡机	实用新型	ZL202021888073.6	2020/9/2	2021/5/18
46	联轴节拉马摆放架	益阳橡机	实用新型	ZL202021827961.7	2020/8/27	2021/5/18
47	吊绳防脱钩装置	益阳橡机	实用新型	ZL202021914887.2	2020/9/4	2021/5/4
48	一种剖分式动耐磨环车削用夹具	益阳橡机	实用新型	ZL201922060817.9	2019/11/26	2020/10/27
49	一种密炼机耐磨加料筒	益阳橡机	实用新型	ZL201921254241.3	2019/8/5	2020/7/24
50	平板硫化机的维护方法	益阳橡机	发明专利	ZL201711351085.8	2017/12/15	2020/7/24
51	一种密炼机转子体穿轴工装	益阳橡机	实用新型	ZL201921152348.7	2019/7/22	2020/7/24
52	炼胶工艺方法及装置	益阳橡机	发明专利	ZL201711351082.4	2017/12/15	2020/7/21
53	一种卸料结构及密炼机	益阳橡机	实用新型	ZL201822158098.X	2018/12/21	2019/11/1
54	密炼机用 PLC 的电源电路及抗干扰方法	益阳橡机	发明专利	ZL201510995230.0	2015/12/24	2018/11/9
55	具有混合加热源的平板硫化机	益阳橡机	实用新型	ZL201721755150.9	2017/12/15	2018/9/25
56	切线型转子用密炼室及使用该密炼室混炼的混炼方法	益阳橡机	发明专利	ZL201610548302.1	2016/7/13	2018/8/28

序号	专利权名称	权利人	专利类型	专利号	专利申请日	授权公告日
57	挤出压片机的多功能切刀装置	益阳橡机	实用新型	ZL201721755154.7	2017/12/15	2018/8/21
58	密炼机转子液压密封机构中密封油缸的安装装置	益阳橡机	实用新型	ZL201721583418.5	2017/11/23	2018/7/6
59	橡胶连续混炼机用转子及橡胶连续混炼机和应用	益阳橡机	发明专利	ZL201610698414.5	2016/8/22	2018/6/1
60	钢丝绳输送带冷压机成型车预热装置	益阳橡机	实用新型	ZL201721303901.3	2017/10/11	2018/5/18
61	橡塑密炼机双密封装置	益阳橡机	实用新型	ZL201721134512.2	2017/9/6	2018/4/17
62	自动提板码垛机	益阳橡机	实用新型	ZL201721220938.X	2017/9/22	2018/4/17
63	串联式密炼机的联接料斗	益阳橡机	实用新型	ZL201720690242.7	2017/6/14	2018/1/19
64	一种连续混炼挤出螺杆的芯轴	益阳橡机	实用新型	ZL201720697113.0	2017/6/15	2018/1/19
65	大型滚齿机滚刀座吊装装置	益阳橡机	实用新型	ZL201621420497.3	2016/12/23	2017/12/22
66	一种密炼机转子	益阳橡机	实用新型	ZL201620672328.2	2016/6/30	2017/2/1
67	切线型转子用密炼室	益阳橡机	实用新型	ZL201620734098.8	2016/7/13	2016/12/14
68	盲孔透水砖用液压制砖机的板仓	益阳橡机	实用新型	ZL201620462331.1	2016/5/20	2016/12/14
69	钢丝绳芯输送带冷压成型方法及冷压机成型车	益阳橡机	发明专利	ZL201410463493.2	2014/9/12	2016/8/17
70	密炼机转子密封装置中动、静环的研磨方法及研磨辅助装置	益阳橡机	发明专利	ZL201410414064.6	2014/8/21	2016/6/29
71	密炼机高压电机高压变频器调速装置	益阳橡机	实用新型	ZL201521089764.9	2015/12/24	2016/5/25
72	胶带引导装置	益阳橡机	发明专利	ZL201110235519.4	2011/8/17	2016/1/20
73	胶带纠偏装置	益阳橡机	发明专利	ZL201210351030.8	2012/9/20	2016/1/6
74	密炼机卸料门锁紧装置	益阳橡机	实用新型	ZL201520536577.4	2015/7/23	2015/12/16
75	胶带冷却装置	益阳橡机	发明专利	ZL201210351168.8	2012/9/20	2015/11/18
76	密炼机转子体	益阳橡机	发明专利	ZL201210255307.7	2012/7/23	2014/8/13
77	轴类工件辅助测量夹具	益阳橡机	发明专利	ZL201010224324.5	2010/7/7	2011/11/9
78	平板硫化机中的胶带卷取装置	益阳橡机	发明专利	ZL200910225311.7	2009/11/14	2011/8/10
79	边胶牵引引导装置	益阳橡机	发明专利	ZL201010224292.9	2010/7/7	2011/7/27
80	密炼机上顶栓压砣的驱动方法及驱动装置	益阳橡机	发明专利	ZL200910206135.2	2009/10/10	2011/4/20
81	翻转挡胶板及其翻转装置	益阳橡机	发明专利	ZL200810030631.2	2008/2/2	2011/4/13
82	轮胎硫化机的卸胎装置	益阳橡机	发明专利	ZL200810030630.8	2008/2/2	2010/12/22
83	密炼机转子液压密封装置	益阳橡机	发明专利	ZL200810107579.6	2008/12/23	2010/12/1
84	一种硬面堆焊材料及其应用	益阳橡机	发明专利	ZL200710036179.6	2007/11/19	2010/9/15
85	喷丸机工作台齿轮箱	益阳橡机	发明专利	ZL200810107581.3	2008/12/23	2010/9/1
86	平板硫化机用胶带剥离装置	益阳橡机	发明专利	ZL200810030629.5	2008/2/2	2010/6/9

序号	专利权名称	权利人	专利类型	专利号	专利申请日	授权公告日
87	密炼机转子窜动量检测装置	益阳橡机	发明专利	ZL200810031456.9	2008/6/4	2009/11/18

#### ②益阳橡机申报的表外软件著作权

序号	无形资产名称和内容	著作权人	首次发表日期	登记号	取得方式
1	橡塑机械物料编码管理系统	益阳橡机	/	2025SR0397220	原始取得
2	橡塑机械预约管理系统	益阳橡机	/	2024SR1383571	原始取得
3	远程运维与智能诊断平台	益阳橡机	/	2024SR1383555	原始取得
4	智能炼胶自动机器学习建模系统	益阳橡机	/	2024SR1838263	原始取得
5	橡塑机械定额管理系统 V1.0	益阳橡机	/	2024SR1382590	原始取得
6	橡塑机械不合格品管理系统 V1.0	益阳橡机	2022/2/25	2022SR0896104	原始取得
7	橡塑机械工票管理系统	益阳橡机	2021/10/20	2022SR0896105	原始取得
8	橡塑机械二维码台账管理系统	益阳橡机	2020/4/15	2020SR0864645	原始取得
9	橡塑机械 360 度员工考评系统	益阳橡机	2017/8/3	2018SR137207	原始取得
10	橡塑机械薪酬管理系统	益阳橡机	2018/6/5	2018SR792868	原始取得
11	橡塑机械生产进度管理系统	益阳橡机	2015/2/10	2016SR169593	原始取得
12	橡塑机械质量信息反馈系统	益阳橡机	2015/2/15	2016SR241728	原始取得
13	橡塑机械生产管理系统	益阳橡机	2015/2/28	2016SR242644	原始取得
14	车间工资软件	益阳橡机	2014/6/3	2015SR029039	原始取得
15	内网信息软件	益阳橡机	2010/5/1	2011SR053088	原始取得
16	人事档案管理系统软件	益阳橡机	2010/6/1	2011SR053084	原始取得
17	工艺劳动定额及工艺路线管理系统 V1.0	益阳橡机	2009/4/1	2009SR042562	原始取得
18	生产进度管理系统 V1.0	益阳橡机	2007/11/20	2008SR02805	原始取得
19	工资管理系统软件	益阳橡机	2007/11/20	2008SR02806	原始取得
20	橡塑机械物料编码管理系统	益阳橡机	2009/3/10	2009SR042646	原始取得

#### ③益阳橡机申报的表外域名

序号	网站名称	网址	域名	网站备案/许可证号	审核日期
1	益阳橡胶塑料机械集团有限公司	www.chinamixing.com	chinamixing.com	湘 ICP 备 19021577 号-1	2023/04/20

#### ④益阳橡机申报的表外商标权

序号	商标权名称	权利人	商标注册证号	核定使用商品类别	商标申请日	续展有效期
1		益阳橡胶塑料机械集团有限公司	5125445	7 类机械设备	2006/01/18	2029/01/13
2		益阳橡胶塑料机械集团有限公司	220051	7 类机械设备	1984/06/20	2035/02/14

序号	商标权名称	权利人	商标注册证号	核定使用商品类别	商标申请日	续展有效期
3		益阳橡胶塑料机械集团有限公司	908086	7类橡胶机械	2006/07/12	2026/07/12

## (2) 益神橡机申报的表外无形资产

### ① 益神橡机申报的表外专利权

序号	专利权名称	权利人	专利类型	专利号	专利申请日	授权公告日
1	一种轮胎硫化机的中心机构胶囊高度控制装置及方法	益神橡机	发明专利	ZL201911315421.2	2019/12/19	2024/10/11
2	一种后充气对中工装	益神橡机	实用新型	ZL202323424753.9	2023/12/14	2024/10/11
3	一种锁紧轴圆柱销装配工装	益神橡机	实用新型	ZL202323361193.7	2023/12/8	2024/8/6
4	一种杠杆式升降机械手装置	益神橡机	实用新型	ZL202320399366.5	2023/3/6	2023/8/8
5	一种硫化机上工作台防脱落装置	益神橡机	实用新型	ZL202320329035.4	2023/2/27	2023/7/18
6	一种硫化机安全装置	益神橡机	实用新型	ZL202223437924.7	2022/12/15	2023/5/9
7	一种轮胎硫化机框架改良装置	益神橡机	实用新型	ZL202123232893.7	2021/12/21	2022/8/23
8	一种轮胎硫化机的新型中心机构装置	益神橡机	实用新型	ZL202123336848.6	2021/12/27	2022/8/23
9	一种紧凑实用的活络模驱动装置	益神橡机	实用新型	ZL202123268405.8	2021/12/23	2022/6/3
10	轮胎硫化机滑动总成的出口真空包装固定装置	益神橡机	实用新型	ZL202022893294.9	2020/12/4	2021/9/21
11	后充气导向装置	益神橡机	实用新型	ZL202022888336.X	2020/12/3	2021/9/21
12	机械手转进出三工位装置	益神橡机	实用新型	ZL202022776640.5	2020/11/26	2021/9/17
13	一种后充气卸胎机械手	益神橡机	实用新型	ZL201922299302.4	2019/12/19	2021/1/1
14	一种轮胎硫化机的中心机构胶囊高度控制装置	益神橡机	实用新型	ZL201922292866.5	2019/12/19	2020/12/15
15	一种轮胎硫化机安全装置	益神橡机	实用新型	ZL201921905170.9	2019/11/6	2020/9/15
16	框架式轮胎硫化机的液压站控制系统	益神橡机	实用新型	ZL201822124989.3	2018/12/18	2019/8/13
17	一种硫化机辅助卸胎装置及硫化机	益神橡机	实用新型	ZL201821780852.7	2018/10/31	2019/8/9
18	多工位后充气装置及轮胎硫化机	益神橡机	实用新型	ZL201821819620.8	2018/11/6	2019/8/9
19	轮胎硫化机定型压力控制装置	益神橡机	发明专利	ZL201611196823.1	2016/12/22	2018/8/17
20	机械手转进转出双作用缓冲装置	益神橡机	实用新型	ZL201721801480.7	2017/12/21	2018/7/31
21	硫化机卸胎装置的输送臂	益神橡机	实用新型	ZL201721810917.3	2017/12/22	2018/7/31
22	轮胎硫化机集中控制装置	益神橡机	实用新型	ZL201721817307.6	2017/12/22	2018/7/31
23	轮胎硫化机卸胎机械手驱动装置	益神橡机	实用新型	ZL201621414681.7	2016/12/22	2017/7/4

序号	专利权名称	权利人	专利类型	专利号	专利申请日	授权公告日
24	轮胎硫化机活络模具的推模装置	益神橡机	实用新型	ZL201621414665.8	2016/12/22	2017/7/4
25	轮胎硫化机的后充气锁紧调节装置	益神橡机	实用新型	ZL201521120882.1	2015/12/31	2016/6/1
26	硫化机活络模联接装置	益神橡机	实用新型	ZL201521120888.9	2015/12/31	2016/6/1
27	轮胎硫化机的后充气中间传送装置	益神橡机	实用新型	ZL201521120886.X	2015/12/31	2016/6/1
28	轮胎硫化机后充气的翻转驱动装置	益神橡机	发明专利	ZL201210557541.5	2012/12/20	2015/4/15
29	轮胎硫化机卸胎臂的运动控制装置	益神橡机	发明专利	ZL201210557586.2	2012/12/20	2015/3/25
30	轮胎硫化机卸胎机构的传动装置	益神橡机	发明专利	ZL201010144267.X	2010/4/8	2012/7/4
31	轮胎硫化机的机械手	益神橡机	发明专利	ZL201010144269.9	2010/4/8	2011/12/7

#### ②益神橡机申报的表外软件著作权

序号	无形资产名称和内容	著作权人	首次发表日期	登记号	取得方式
1	45、51 寸轮胎硫化机监控软件 V1.0.0.0	益神橡机	2007/6/1	2009SR07399	原始取得
2	52 寸液压轮胎硫化机监控软件 V1.0.0.0	益神橡机	未发表	2012SR000026	原始取得
3	半钢轮胎机械式硫化机生产管理软件 V1.0	益神橡机	2013/8/28	2014SR035886	原始取得
4	液压轮胎硫化机生产管理软件 V1.0	益神橡机	2023/12/1	2024SR0225041	原始取得

#### ③益神橡机申报的表外域名

序号	网站名称	网址	域名	网站备案/许可证号	审核日期
1	益阳益神橡胶机 械有限公司	www.yishen.net.cn	yishen.net.cn	湘 ICP 备 12004432 号-1	2019-11-19

#### ④益神橡机申报的表外商标权

序号	商标权名称	权利人	商标注册证号	核定使用商品类别	商标申请日	续展有效期
1		益阳益神橡胶机 械有限公司	3338331	第 7 类	2022/10/17	2034/5/27

#### 4. 引用其他机构出具的报告情况

本次评估利用了天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)于 2025 年 8 月 15 日出具的天职业字[2025]34115 号无保留意见审计报告, 上述审计报告的意见: 益阳橡机的模拟财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了益阳橡机 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 4 月 30 日的合并及母公司模拟财务状况以及 2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1-4 月的合并及母公司的模拟经营成果和现金流量。

除引用天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了天职业字

[2025]34115 号无保留意见的审计报告外, 本次评估不存在引用其他机构出具的报告结论所涉及的益阳橡机资产或负债。

## 四、价值类型

根据本次评估目的确定本次评估的价值类型为市场价值。

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

## 五、评估基准日

评估基准日是 2025 年 4 月 30 日。

评估基准日是由委托人在考虑经济行为的实现、会计期末、利率和汇率变化等因素的基础上确定的, 与资产评估委托合同约定的评估基准日一致。

## 六、评估依据

本次评估工作中所遵循的经济行为依据、法律法规依据、评估准则依据、资产权属依据和评估取价依据为:

### (一) 经济行为依据

1. 中国中化控股有限责任公司《2025 年第 5 次董事长专题会议纪要》;
2. 中国化工装备有限公司《中国化工装备有限公司执行董事决定》([2025]21 号);
3. 中化装备科技(青岛)股份有限公司《第八届董事会第十九次会议决议公告》。

### (二) 法律法规依据

1. 《中华人民共和国企业国有资产法》(2008 年 10 月 28 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过);
2. 《中华人民共和国民法典》(2020 年 5 月 28 日第十三届全国人民代表大会第三次会议通过);
3. 《中华人民共和国公司法》(2023 年 12 月 29 日第十四届全国人民代表大会常务委员会第七次会议第二次修订);
4. 《国务院关于实施〈中华人民共和国公司法〉注册资本登记管理制度的规

定》（国务院令于 2024 年 7 月 1 日公布）；

5. 《中华人民共和国城市房地产管理法》（2019 年 8 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十二次会议第三次修正）；

6. 《中华人民共和国土地管理法》（2019 年 8 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十二次会议通过）；

7. 《中华人民共和国企业所得税法》（2018 年 12 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议第二次修正）；

8. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2007 年 12 月 6 日中华人民共和国国务院令第 512 号公布，根据 2019 年 4 月 23 日《国务院关于修改部分行政法规的决定》第一次修订，根据 2024 年 12 月 6 日《国务院关于修改和废止部分行政法规的决定》第二次修订）；

9. 《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）；

10. 《中华人民共和国专利法》（根据 2020 年 10 月 17 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十二次会议第四次修正）；

11. 《中华人民共和国著作权法》（根据 2020 年 11 月 11 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十三次会议第三次修正）；

12. 《中华人民共和国土地管理法实施条例》（国务院令第 743 号）；

13. 《国有资产评估管理办法》（国务院 1991 年 91 号令，国务院 2020 年 732 号令修订）；

14. 《国有资产评估管理办法实施细则》（原国家国有资产管理局发布的国资办发[1992]36 号）；

15. 《企业国有资产监督管理暂行条例》（国务院 2003 年 378 号令，国务院令第 588 号修订，国务院令第 709 号修订）；

16. 《企业国有资产评估管理暂行办法》（2005 年国务院国资委第 12 号令）；

17. 《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）；

18. 《关于优化中央企业资产评估管理有关事项的通知》（国资发产权规

(2024) 8 号) ;

19. 《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) ;
20. 《企业国有资产评估项目备案工作指引》(国资发产权[2013]64 号) ;
21. 《资产评估行业财政监督管理办法》(财政部令第 97 号) ;
22. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(国务院令 714 号) ;
23. 《中华人民共和国增值税暂行条例》(国务院令 134 号) ;
24. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部 国家税务总局令第 65 号) ;
25. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税(2018)32 号) ;
26. 《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号) ;
27. 其它相关的法律法规文件。

### (三) 评估准则依据

1. 《资产评估基本准则》(财资(2017)43 号) ;
2. 《资产评估职业道德准则》(中评协(2017)30 号) ;
3. 《资产评估执业准则——资产评估程序》(中评协(2018)36 号) ;
4. 《资产评估执业准则——资产评估报告》(中评协(2018)35 号) ;
5. 《资产评估执业准则——资产评估委托合同》(中评协(2017)33 号) ;
6. 《资产评估执业准则——利用专家工作及相关报告》(中评协(2017)35 号) ;
7. 《资产评估执业准则——资产评估档案》(中评协(2018)37 号) ;
8. 《资产评估执业准则——资产评估方法》(中评协(2019)35 号) ;
9. 《资产评估执业准则——企业价值》(中评协(2018)38 号) ;
10. 《资产评估执业准则——无形资产》(中评协(2017)37 号) ;
11. 《资产评估执业准则——不动产》(中评协(2017)38 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——知识产权》（中评协〔2023〕14号）；
14. 《专利资产评估指导意见》（中评协〔2017〕49号）；
15. 《著作权资产评估指导意见》（中评协〔2017〕50号）；
16. 《商标资产评估指导意见》（中评协〔2017〕51号）；
17. 《企业国有资产评估报告指南》（中评协〔2017〕42号）；
18. 《资产评估专家指引第8号——资产评估中的核查验证》（中评协〔2019〕39号）；
19. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协〔2017〕46号）；
20. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协〔2017〕47号）；
21. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协〔2017〕48号）；
22. 《资产评估准则术语2020》（中评协〔2020〕31号）；
23. 《中国资产评估协会资产评估业务报备管理办法》（中评协〔2021〕30号）。

#### （四）资产权属依据

1. 国有产权登记证、企业法人营业执照、公司章程；
2. 房屋所有权证、土地使用权证；
3. 机动车行驶证及登记证；
4. 主要设备购置合同、发票，以及有关协议、合同等资料；
5. 专利证书；
6. 软件著作权证书；
7. 商标权证书；
8. 域名证书；
9. 其他权属文件。

#### （五）评估取价依据

1. 被评估单位提供的《资产评估申报表》、《收益预测表》；
2. 《机动车强制报废标准规定》（商务部、发改委、公安部、环境保护部令2012年第12号，自2013年5月1日起施行）；

3. 评估基准日银行存贷款基准利率及外汇汇率；
4. 国家有关部门发布的统计资料和技术标准资料及价格信息资料，以及我公司收集的有关询价资料和取价参数资料等；
5. 《财政部关于印发<基本建设项目建设成本管理规定>的通知》（财建〔2016〕504 号）；
6. 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）；
7. 《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》（机械计〔1995〕1041 号）；
8. 《2025 机电产品报价查询系统》；
9. 《资产评估常用数据与参数手册》；
10. 设备厂家、销售商及网上询价记录；
11. 《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协〔2020〕38 号）；
12. 被评估单位提供的历史年度审计报告、未来年度经营计划、盈利预测等资料；
13. 评估人员现场勘察记录及收集的其他相关评估价格信息资料；
14. 被评估单位提供的会计报表、财务会计经营方面的资料、以及有关协议、合同书、发票等财务资料；
15. 国家有关部门发布的统计资料和技术标准资料及价格信息资料，以及我公司收集的有关询价资料和取价参数资料等；
16. 益阳市土地储备发展中心、益阳橡机、益阳市城市建设投资开发有限公司共同签订的《土地使用权收回补偿协议》；
17. 益阳橡胶塑料机械集团有限公司和益阳益神橡胶机械有限公司签订的《搬迁补偿金分割协议》；
18. 评估人员收集的其他资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法简介

企业价值评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。采用资产基础法进行企业价值评估，各项资产的价值应当根据其具体情况选用适当的具体评估方法得出。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。收益法是从企业获利能力的角度衡量企业的价值，建立在经济学的预期效用理论基础上。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值评估。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。

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。

### （二）评估方法的选择

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法，结合本次评估情况，被评估单位可以提供、评估师也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次评估适用资产基础法。

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据—资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益

的风险可以合理量化，因此本次评估适用收益法。

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。本次评估，按照单体口径对被评估单位展开评估，由于单体口径公司与同一行业的上市公司所面对的细分市场、业务结构、企业规模、资产配置和使用情况、经营风险、财务风险等因素相差较大，且评估基准日附近中国同一行业的可比企业的买卖、收购及合并案例较少，相关可靠的可比交易案例的经营和财务数据很难取得，无法计算适当的价值比率，故本次评估不适用市场法。

因此，本次评估选用收益法和资产基础法进行评估。

### （三）具体评估方法介绍

#### 一）资产基础法

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。各类资产及负债的评估过程说明如下：

##### 1. 流动资产及负债的评估

被评估单位流动资产包括货币资金、应收票据、应收账款、预付款项、应收款项融资、其他应收款、存货、合同资产、其他流动资产；负债包括应付票据、应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、租赁负债、长期应付职工薪酬、递延收益、递延所得税负债、其他非流动负债。

（1）货币资金：为银行存款，通过核实银行对账单、银行函证等，人民币账户：以核实后账面值作为评估值，外币账户：查询该日中国人民银行公布的外汇牌价，将外币银行存款金额乘以评估基准日的汇率，得到以记账本位币（如人民币）表示的评估值。

（2）应收票据、应收款项融资：应收票据指企业因销售产品或提供劳务等而收到的汇票，纳入评估范围的应收票据全部为银行承兑汇票。对于应收票据，评估人员核对了账面记录，查阅了应收票据登记簿，并对票据进行了盘点核对，对于部分金额较大的应收票据，还检查了相应销售合同等原始记录。对应收票据核

实无误的基础上，对于银行承兑汇票，以核实后的账面价值确定评估值；对于航信流转单，结合其期后背书情况按账面净值确定评估值，对企业计提的坏账准备评估为零。

(3) 应收账款和其他应收款：各种应收款项在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于评估基准日期后已经回款的、关联企业无充分理由无法收回的、第三方业务往来有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于可能收不回部分款项的，在难以确定收不回账款的数额时，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照账龄分析法，估计出这部分可能收不回的款项，作为风险损失扣除后计算评估值；对于有确凿根据表明无法收回的，按零值计算；账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

(4) 预付款项：根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物的或权利的，按核实后的账面值作为评估值。

(5) 存货：外购存货：主要包括原材料等，对于库存时间短、流动性强、市场价格变化不大的外购存货，以核实后的账面价值确定评估值。

委托加工物资：为被评估单位委托外部单位进一步加工的半成品，以核实后的账面价值确定评估值。

在产品：为尚未完工的在制品、即将完工交付的产品。

①对于尚在加工的在产品，预计能够实现销售，但由于加工至完成品所需的成本无法准确估计，故在其已发生的账面成本基础上考虑一定的成本利润率作为评估值。

②对于基准日后至现场工作日期间加工完成并已发货的在产品，评估人员根据核实的数量、销售价格，以及加工至完工所追加的成本，采用市场法进行评估。计算公式为：

即将完工产品的评估值=产品数量×(不含税的销售单价-尚需投入成本)×[1-销售费用率-销售税金率-销售利润率×所得税税率-销售利润率×(1-所得税税率)×净利润折减率]

其中：产品不含税销售价格根据评估基准日销售情况确定；销售费用率、销

售税金率、销售利润率等指标均依据企业近年来的会计报表综合确定；净利润折减率根据产成品的销售状况确定，其中畅销产品为 0，一般销售产品为 50%，勉强可销售的产品为 100%，本次评估企业产品属于订单产品，净利润折减率取 0%。

（6）合同资产：在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对评估基准日期后已经回款、关联企业的往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失为 0；对于预计不能全额收回但又没有确凿证据证明不能收回或不能全额收回的款项，在逐笔分析业务内容的基础上，对于账龄计提部分，参考企业计算坏账准备的方法，以账龄迁徙率分析分别确定一定比例的风险损失，按账面余额扣除风险损失确定评估值。对企业计提的坏账准备评估为零。

（7）其他流动资产：核算内容为待抵扣增值税、预缴所得税。评估人员在核实无误的基础上，向被评估单位了解企业适用的税种、税率、税额以及缴费的费率等信息，通过查阅纳税申报表和缴税凭单确认申报数的正确性和真实性，以核实后账面值作为评估值。

（8）负债：各类负债在查阅核实的基础上，根据评估目的实现后的被评估企业实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。对于负债中并非实际需要承担的负债项目，按零值计算。

## 2. 非流动资产的评估

### （1）长期股权投资

截至评估基准日，纳入评估范围的长期股权投资为益阳益神橡胶机械有限公司，为控股子公司，本次对控股长期股权投资进行整体评估，首先评估获得被投资单位的股东全部权益价值，然后乘以所持股权比例计算得出股东部分权益价值。本次评估对于益阳益神橡胶机械有限公司采用收益法和资产基础法两种方法进行评估。

### （2）房屋建（构）筑物

纳入评估范围内的房屋建（构）筑物主要为商品房、租赁房屋装修改造等。

#### ①商品房

对于商品房，本次采用市场法进行评估。

市场法是指将委估资产与市场上交易过的具有可比性的资产进行比较，以参

考资产的交易价格为基础，加以调整修正后确定委估资产价值的评估方法。

市场法基本计算式如下：

待估房地产价格=参照物交易价格×正常交易情况/参照物交易情况×待估房地产区域因素值/参照物房地产区域因素值×待估房地产个别因素值/参照物房地产个别因素值×待估房地产估值基准日价格指数/参照物房地产交易日价格指数。

## ②构筑物

构筑物为在租赁厂房和办公楼进行的装修改造费用，因租赁厂房和办公楼仅有使用权，其实际为待摊费用。评估人员获取了构筑物评估申报明细表，与总账数和明细账合计数核对是否相符，抽查核实构筑物装修改造费用的发生日期，原始发生额，企业执行的折旧政策，对构筑物装修改造费用账面金额进行复核。查阅有关合同或协议，按照企业确认的折旧期限对构筑物装修改造费用的期末余额进行复核。在核实了其发生金额及入账的折旧原值无误后，按照其账面值确认评估值。

## （3）设备类资产

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合委估设备的特点和收集资料情况，采用重置成本法进行评估。

评估值=重置全价×综合成新率

### 1) 机器设备

#### ①重置全价的确定

重置全价计算公式：

重置全价=设备购置价+运杂费+安装调试费+工程建设前期及其他费用+资金成本-可抵扣的增值税进项税

对价值量较小、不需要安装以及运输费用较低的一般设备的重置全价，参照现行市场不含税购置价格确定。

#### A. 设备购置价

对于仍在现行市场流通的设备，直接按现行市场价确定设备的购置价格；对于已经淘汰、厂家不再生产、市场已不再流通的设备，则采用类似设备与委估设备比较，综合考虑设备的性能、技术参数、使用功能等方面差异，分析确定购

置价格；对于无法获取厂家报价的非标设备，采用物价指数法计算重置成本。

#### B. 运杂费

设备运杂费是指从产地到设备安装现场的运输费用。运杂费率以设备购置价为基础，根据生产厂家与设备安装所在地的距离不同，按不同运杂费率计取。对于设备购置价中已包含运杂费的，不再单独考虑运杂费。

#### C. 安装调试费

对于安装工程费，参考《资产评估常用数据与参数手册》等资料，按照设备的特点、重量、安装难易程度，以设备含税购置价为基础，按不同安装费率计取。若购置价中包含安装调试费用，则不再重复计算。

如果设备基础是独立的，或与建筑物密不可分，设备基础费在房屋建筑物类资产评估中考虑，其余情形的设备基础费在设备安装费中考虑。

#### D. 工程建设前期及其他费用

工程建设前期及其他费用包括建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、招投标管理费等，按照被评估单位的建设投资规模及相关标准计取，具体如下：

前期及其他费用表

序号	取费项目	取费基础	含税	取费依据
1	项目管理费	工程费用	1.19%	财政部-财建[2016]504 号
2	勘察及设计费	工程费用	2.07%	国家发改委-发改价格[2015]299 号)
3	工程监理费	工程费用	1.24%	国家发改委-发改价格[2015]299 号)
4	招投标代理费	工程费用	0.17%	国家发改委-发改价格[2015]299 号)
5	环境评价费	工程费用	0.11%	国家发改委-发改价格[2015]299 号)
6	项目咨询及可研究费	工程费用	0.19%	国家发改委-发改价格[2015]299 号)
	合计		<b>4.97%</b>	

#### E. 资金成本

根据建设项目的合理建设工期，按评估基准日适用的 LPR 利率，资金成本按建设期内均匀性投入计取。本次根据投资规模确定合理工期为 1.5 年。

#### F. 可抵扣增值税

根据相关税则，对于符合增值税抵扣条件的，重置成本中扣除相应的增值税。本次评估选用的计算公式及税率如下：

$$\text{可抵扣增值税} = \text{设备购置价} / 1.13 \times 13\% + \text{运杂费} / 1.09 \times 9\% + \text{安装工程费}$$

$1.09 \times 9\% + \text{前期及其他费用(可抵扣部分)} / 1.06 \times 6\%$

## ②成新率的确定

本次评估过程中，按照设备的经济使用寿命、现场勘查情况预计设备尚可使用年限，从而计算其综合成新率。其公式如下：

综合成新率=尚可使用年限 / (实际已使用年限+尚可使用年限)×100%

## ③评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

## 2) 车辆的评估

本次车辆的评估，对于工程车辆，由于市场交易案例难以查询，本次采用成本法进行评估，对于老旧且交易活跃的小型轿车等主要采用市场法进行评估，具体方法如下：

### ①市场法

主要通过调查或查询获取类似二手车的交易案例修正得到该类车辆的评估值。具体如下：

评估人员首先向当地二手车市场进行询价，找出与委估车辆车型类似的 3 个以上交易案例，查询其成交价格；然后以委估车辆类似的交易案例车辆作为参照，了解并分析各参照车辆的结构、配置、功能、性能、新旧程度、交易条件和成交价格等内容；最后，将影响类似车辆价格的各种因素与委估车辆进行对比，采用指数调整的形式计算得出评估值。

### ②成本法

#### A. 车辆重置成本

车辆重置成本由购置价、车辆购置税和牌照及杂费(如验车费、牌照费、手续费等)及可抵扣的增值税等构成。计算公式如下：

重置成本=车辆购置价+车辆购置税+牌照及杂费-可抵扣增值税

其中：购置价主要参照同类车型最新交易的市场价格确定。

#### B. 综合成新率的确定

对于运输车辆，以车辆行驶里程、使用年限两种方法根据孰低原则确定成新率，然后结合现场勘查情况进行调整，如果现场勘查情况与孰低法确定成新率差异不大的，则不调整。对于车辆的法定行驶年限，有规定法定行驶年限的按照其

规定，无规定法定行驶年限的非营运小型乘用车按照 15 年计算。

理论成新率=MIN(年限成新率，里程成新率)

年限成新率=(经济寿命年限-已使用年限) / 经济寿命年限×100%

里程成新率=(引导报废里程-已行驶里程) / 引导报废里程×100%

C. 车辆评估值的确定

评估值=车辆重置成本×综合成新率

3) 电子设备的评估

对于电子设备的评估主要采用成本法，对于购置时间较早且市场交易活跃的电子设备，采用二手价进行评估，成本法具体如下：

① 电子设备重置全价的确定

电子设备多为企业办公用电脑、打印机、空调等设备，由经销商负责运送安装调试，重置成本直接以市场不含税采购价确定。

② 综合成新率的确定

针对办公电子设备，根据经济寿命年限，已使用年限确定成新率。公式如下：

综合成新率=(1-已使用年限/经济寿命年限)×100%

③ 评估价值的确定

评估值=重置全价×成新率

(4) 无形资产-其他无形资产

1) 企业外购软件

对于评估基准日市场上有销售且无升级版本的外购软件，按照同类软件评估基准日市场价格确认评估值。对于目前市场上有销售但版本已经升级的外购软件，以现行市场价格扣减软件升级费用确定评估值。对于定制软件，以向软件开发商的询价作为评估值。对于已没有市场交易但仍可以按原用途继续使用的软件，参考企业原始购置成本并参照同类软件市场价格变化趋势确定贬值率，计算评估价值，公式如下：

评估价值=原始购置价格×(1-贬值率)

2) 技术类无形资产

技术类无形资产的基本评估方法包括成本法、市场法和收益法。

本次评估对被评估单位申报的专利、软件著作权资产，共同发挥作用为企业产生贡献，本次收益法对技术类无形资产打包评估。

本次评估技术类无形资产采用收益法评估，收益法基本公式如下：

$$V = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：V—技术类无形资产评估值；

n—收益法年限；

Ri—未来第 i 年技术类资产的收益额；

r—折现率。

### 3) 商标类无形资产

委估的商标被评估单位正常使用，且能够为所有者带来收益，根据对未来市场分析，具有一定的市场价值。评估人员经综合分析，对其采用收益法—收入分成法确定评估价值，由于商标资产包在生产企业内共同发挥作用，无法分别估算其价值，本次评估将其打包进行整体评估。基本公式参照技术类无形资产评估模型。

### 4) 域名

域名系防御性域名、公司官网，主要包括被评估单位为杜绝同业竞争者注册类似域名而申请的域名；作为公司官网、仅用于简单形象展示的域名。由于域名未形成超额收益，本次采用成本法评估，以取得并正常使用域名发生实际成本确认其评估值。

### （5）在建工程

评估专业人员根据在建工程的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用成本法进行评估。

本次项目评估基准日均未完工使用，因此对于开工时间距基准日半年内的在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余额作为评估值；对于开工时间距评估基准日半年以上的在建项目，如果账面价值中

不包含资金成本，则按照合理建设工期加计资金成本；对于终止废弃项目，核实是否存在可回收的资产，以可回收的金额确定评估值。

#### （6）使用权资产

对于经营性租赁房屋建筑物，评估人员首先进行总账、明细账、会计报表及清查评估明细表的核对。其次，收集入账凭证及相关合同协议等原始资料，确定使用权资产的资产类别、租赁期、租赁期开始日期、到期日、折现率、账面构成等资料。核实使用权资产的真实性和完整性。评估人员查询了租赁房屋周边市场租金水平，被评估单位租赁房屋租金处于周边市场租金区间范围内。故在核实的基础上，以账面值确认为评估值。

#### （7）递延所得税资产

在核查账簿，原始凭证的基础上，以评估基准日后的被评估单位还享有的资产和权利价值作为评估值。

#### （8）其他非流动资产

其他非流动资产为待收储土地及地上物、历史发生的土地收储成本。对于收储范围内的土地及地上物、历史发生的土地收储成本，评估人员对《土地使用权收回补偿协议》进行核实，并对当地土地储备发展中心进行了访谈，《土地使用权收回补偿协议》仍在正常执行，相关协议履行不存在实质性障碍，故本次涉及益阳橡胶塑料机械集团有限公司位于老厂区的房屋建筑物的价值按《土地使用权收回补偿协议》和《搬迁补偿金分割协议》确定的金额扣减已收到的补偿款及还需承担的相关税费后确定评估值。

## 二）收益法

本次收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业自由现金流，通过对整体企业的评估来间接获得股东全部权益价值。

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

### 1. 计算模型

$$E = V - D$$

公式一

$$V = P + C_1 + C_2 + E' \quad \text{公式二}$$

上式中：

$E$ ：股东全部权益价值；

$V$ ：企业整体价值；

$D$ ：付息债务评估价值；

$P$ ：经营性资产评估价值；

$C_1$ ：溢余资产评估价值；

$C_2$ ：非经营性资产评估价值；

$E'$ ：（未在现金流中考虑的）长期股权投资评估价值。

其中，公式二中经营性资产评估价值  $P$  按如下公式求取：

$$P = \sum_{t=1}^n \left[ R_t \times (1 + r)^{-t} \right] + \frac{R_{n+1}}{(r - g)} \times (1 + r)^{-n} \quad \text{公式三}$$

上式前半部分为明确预测期价值，后半部分为永续期价值（终值）

公式三中：

$R_t$ ：明确预测期的第  $t$  期的企业自由现金流

$t$ ：明确预测期期数 1, 2, 3, …,  $n$ ；

$r$ ：折现率；

$R_{n+1}$ ：永续期企业自由现金流；

$g$ ：永续期的增长率，本次评估  $g = 0$ ；

$n$ ：明确预测期第末年。

## 2. 模型中关键参数的确定

### 1) 预期收益的确定

本次将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标。

企业自由现金流量就是在支付了经营费用和所得税之后，向公司权利要求者支付现金之前的全部现金流。其计算公式为：

企业自由现金流量 = 税后净利润 + 折旧与摊销 + 利息费用  $\times (1 - \text{税率 } T)$  - 资

本性支出—营运资金变动。

### 2) 收益期的确定

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益，根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等，可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

本次评估采用永续年期作为收益期。其中，第一阶段为 2025 年 5 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，在此阶段根据被评估企业的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中；第二阶段 2031 年 1 月 1 日起为永续经营，在此阶段被评估企业将保持稳定的盈利水平。

### 3) 折现率的确定

确定折现率有多种方法和途径，按照收益额与折现率口径一致的原则，本次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）确定。

### 4) 付息债务评估价值的确定

付息债务包括企业的长短期借款，按其市场价值确定。

### 5) 溢余资产及非经营性资产(负债)评估价值的确定

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，一般指超额货币资金等；非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。对该类资产单独进行评估。

## 八、评估程序实施过程和情况

根据国家有关部门关于资产评估的规定和会计核算的一般原则，依据国家有关部门相关法律规定和规范化要求，按照与委托人的资产评估委托合同所约定的事项，北京天健兴业资产评估有限公司业已实施了对委托人提供的法律性文件与会计记录以及相关资料的验证审核，按被评估单位提交的资产清单，对相关资产进行了必要的产权查验、实地察看与核对，进行了必要的市场调查和交易价格的比较，以及财务分析和预测等其他有必要实施的资产评估程序。资产评估的详细过程如下：

### 1. 接受委托及准备阶段

(1) 北京天健兴业资产评估有限公司于 2025 年 4 月接受委托人的委托，从事本资产评估项目。在接受委托后，北京天健兴业资产评估有限公司即与委托人就本次评估目的、评估对象与评估范围、评估基准日、委托评估资产的特点等影响资产评估方案的问题进行了认真讨论。

(2) 根据委托评估资产的特点，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，对委托人参与资产评估配合人员进行业务培训，填写资产评估清查表和各类调查表。

### (3) 评估方案的设计

依据了解资产的特点，制定评估实施计划，确定评估人员，组成资产评估现场工作小组。

### (4) 评估资料的准备

收集和整理评估对象市场交易价格信息、主要原料市场价格信息、评估对象产权证明文件等。

该阶段工作时间为 2025 年 5 月 1 日—5 月 5 日。

## 2. 现场清查阶段

### (1) 评估对象真实性和合法性的查证

根据委托人及被评估单位提供的资产和负债申报明细，评估人员针对实物资产和货币性债权和债务采用不同的核查方式进行查证，以确认资产和负债的真实准确。

对货币资金，我们通过查阅日记账，审核银行对账单及银行存款余额调节表等方式进行调查；

对债权和债务，评估人员采取核对总账、明细账、抽查合同凭证等方式确定资产和负债的真实性；

对固定资产的调查采用重点和一般相结合的原则，重点调查房屋建筑物、重要设备等资产。评估人员，查阅了相关工程的设计、施工文件，工程承包合同，工程款项结算资料、设备购置合同发票等，从而确定资产的真实性。

### (2) 资产实际状态的调查

设备运行状态的调查采用重点和一般相结合的原则，重点调查生产用机械设

备。主要通过查阅设备的运行记录，在被评估单位设备管理人员的配合下现场实地观察设备的运行状态等方式进行。在调查的基础上完善重要设备调查表。

### （3）实物资产价值构成及业务发展情况的调查

根据被评估单位的资产特点，调查其资产价值构成的合理性和合规性。重点核查固定资产账面金额的真实性、准确性、完整性和合规性。查阅了有关会计凭证、会计账簿以及工程决算、工程施工合同、设备采购合同等资料。

### （4）企业收入、成本等生产经营情况的调查

收集相关单位以前年度损益核算资料，进行测算分析；通过访谈等方式调查各单位及业务的现实运行情况及其收入、成本、费用的构成情况及未来发展趋势，为编制未来现金流预测做准备。

通过收集相关信息，对益阳橡胶塑料机械集团有限公司各项业务的市场环境、未来所面临的竞争、发展趋势等进行分析和预测。

该阶段的工作时间为 2025 年 5 月 6 日—5 月 30 日。

## 3. 选择评估方法、收集市场信息和估算过程

评估人员在现场依据针对本项目特点制定的工作计划，结合实际情况确定的作价原则及估值模型，明确评估参数和价格标准后，参考企业提供的历史资料和未来经营预测资料开始评定估算工作。

## 4. 评估汇总阶段

### （1）评估结果的确定

依据北京天健兴业资产评估有限公司评估人员在评估现场勘察的情况以及所进行的必要的市场调查和测算，确定委托评估资产的资产基础法和收益现值法结果。

### （2）评估结果的分析和评估报告的撰写

按照北京天健兴业资产评估有限公司规范化要求编制相关资产的评估报告。评估结果及相关资产评估报告按北京天健兴业资产评估有限公司规定程序进行三级复核，经签字资产评估师最后复核无误后，由项目组完成并提交报告。

### （3）工作底稿的整理归档

上述三四两阶段工作时间为 2025 年 6 月 3 日—2025 年 7 月 30 日。

## 九、评估假设

### (一) 一般假设:

1. 交易假设: 假定所有待评估资产已经处在交易过程中, 评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。
2. 公开市场假设: 公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件, 是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场, 在这个市场上, 买方和卖方的地位平等, 都有获取足够市场信息的机会和时间, 买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。
3. 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。
4. 企业持续经营假设: 是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体, 在所处的外部环境下, 按照经营目标, 持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任; 企业合法经营, 并能够获取适当利润, 以维持持续经营能力。

### (二) 收益法评估假设:

1. 国家现行的有关法律、法规及政策, 国家宏观经济形势无重大变化; 本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化; 无其他不可预测和不可抗力因素造成重大不利影响。
2. 针对评估基准日资产的实际状况, 假设企业持续经营。
3. 假设公司的经营者是负责的, 且公司管理层有能力担当其职务。
4. 除非另有说明, 假设公司完全遵守所有有关的法律和法规。
5. 假设公司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。
6. 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上, 经营范围、方式与现时方向保持一致。

7. 有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。
8. 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。
9. 假设企业预测年度现金流均匀流入流出。
10. 假设评估基准日后企业的服务保持目前的市场竞争态势，行业竞争环境不发生重大变化。
11. 假设评估基准日后企业的研发能力和技术先进性继续保持目前的水平；
12. 假设被评估单位已取得的高新技术企业证书到期可正常延续，可以享受 15% 的企业所得税优惠税率。
13. 被评估单位主要经营场所为租赁房产，其中厂房租赁期至 2039 年，办公楼租赁期至 2027 年，假设被评估单位经营场地租用到期后可以在同等市场条件下续租，不因办公经营场所变化对生产经营产生重大影响。
14. 根据益神橡机工商登记信息，企业营业期限为 1995 年 8 月 31 日至 2025 年 8 月 31 日，益神橡机尚未就营业期限到期后是否继续经营作出相关决议，本次评估假设益神橡机营业期限到期后继续经营。

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 十、评估结论

### （一）资产基础法评估结论

经资产基础法评估，益阳橡胶塑料机械集团有限公司总资产账面价值为 67,268.90 万元，评估价值为 101,138.45 万元，增值额为 33,869.55 万元，增值率为 50.35%；总负债账面价值为 57,673.05 万元，评估价值为 48,911.48 万元，减值额为 8,761.57 万元，减值率为 15.19%；净资产账面价值为 9,595.85 万元，评估价值为 52,226.97 万元，增值额为 42,631.12 万元，增值率为 444.27%。具体情况如下：

### 资产基础法评估结果汇总表

单位：万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	43,539.89	48,344.44	4,804.55	11.03

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
非流动资产	23,729.01	52,794.01	29,065.00	122.49
其中：长期股权投资	2,372.65	22,166.52	19,793.87	834.25
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	8,836.64	10,644.47	1,807.83	20.46
在建工程	174.90	179.42	4.52	2.58
无形资产	911.51	3,872.02	2,960.51	324.79
土地使用权	-	-	-	-
其他非流动资产	11,433.31	15,931.58	4,498.27	39.34
<b>资产总计</b>	<b>67,268.90</b>	<b>101,138.45</b>	<b>33,869.55</b>	<b>50.35</b>
流动负债	38,723.79	38,672.75	-51.04	-0.13
非流动负债	18,949.26	10,238.73	-8,710.53	-45.97
<b>负债总计</b>	<b>57,673.05</b>	<b>48,911.48</b>	<b>-8,761.57</b>	<b>-15.19</b>
<b>净资产</b>	<b>9,595.85</b>	<b>52,226.97</b>	<b>42,631.12</b>	<b>444.27</b>

注：评估结论的详细情况见《资产评估明细表》。

## （二）收益法评估结果

经收益法评估，益阳橡胶塑料机械集团有限公司股东全部权益价值为 50,060.15 万元，评估增值 40,464.30 万元，增值率为 421.69%。

## （三）评估结果的最终确定

### 1、评估结果差异分析

资产基础法评估后的股东全部权益价值为 52,226.97 万元，收益法评估后的股东全部权益价值为 50,060.15 万元，两者相差 2,166.82 万元，差异率为 4.15%。

采用两种评估方法得出评估结果出现差异的主要原因是：采用资产基础法评估是以资产的重置成本为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化。收益法评估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。综上所述，由于两种评估方法价值标准不同，从而造成两种评估方法下评估结果的差异。

### 2、最终评估结论选取

益阳橡机是一家橡胶机械研发、制造企业，主要产品有密炼机、轮胎硫化机、平板硫化机、双螺杆挤出机等。属于资本密集型产业，固定资产占比高，虽然本次评估收益法基于现行市场情况，对于企业整体的发展进行了预测，但是橡胶机械需求与下游轮胎、汽车、橡胶制品等行业景气度高度相关，近年来受全球经济增速放缓、原材料价格波动、国际贸易摩擦等因素影响，行业整体需求存在波动性。而资产基础法从资产重置的角度反映了资产的公平市场价值，结合本次评估情况，被评估单位详细提供了其资产负债相关资料、评估师也从外部收集到满足资产基础法所需的资料，我们对被评估单位资产及负债进行全面的清查和评估。因此，我们认为针对本次评估目的和企业资产结构的现实情况，资产基础法也能体现委估资产的价值，所以本次评估采用资产基础法的评估结果作为本次评估结论。

综上所述，本次选取资产基础法的评估结果作为被评估单位股东全部权益价值的评估结论，即：益阳橡机的股东全部权益价值评估结果为 52,226.97 万元。

## 十一、特别事项说明

以下事项并非本公司评估人员执业水平和能力所能评定和估算，但该事项确实可能影响评估结论，提请本评估报告使用者对此应特别关注：

（一）本报告所称“评估价值”系指我们对所评估资产在现有用途不变并持续经营，以及在评估基准日之状况和外部经济环境前提下，为本报告书所列明的目的而提出的公允估值意见，而不对其它用途负责。

（二）报告中的评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的公允价值，未考虑该等资产进行产权登记或权属变更过程中应承担的相关费用和税项，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

（三）2016 年 9 月 7 日，益阳市土地储备发展中心、益阳橡胶塑料机械集团有限公司、益阳市城市建设投资开发有限公司共同签订了《土地使用权收回补偿协议》，益阳市国土资源局对益阳橡胶塑料机械集团有限公司所拥有土地使用权（益国用 2003 字第 300799 号）予以收回，收储包括土地、房屋及树木等。评估人员对土地使用权收储相关资料进行了核查，对益阳市土地储备发展中心就收储相关事宜进行了访谈，土地收储事项仍在正常执行，相关协议履行不存在实质性

障碍。本次评估涉及益阳橡胶塑料机械集团有限公司位于老厂区的房屋建筑物的价值按《土地使用权收回补偿协议》和《搬迁补偿金分割协议》确定的金额为准。但土地收储实际完成时间与剩余补偿金额收回的时点无法准确估计，本次评估未考虑收储完成时点和剩余补偿金额收回时点产生的货币时间价值的影响，也未考虑评估基准日至收储完成时点之间企业还需缴纳的房产税和土地使用税，提请报告使用者注意。

（四）益阳益神橡胶机械有限公司于 1995 年 8 月由益阳橡机、日本株式会社神户制钢所、日本神钢商事株式会社合资组建，截至评估基准日持股比例分别为 65%、25%、10%。由于益神橡机合营期至 2025 年 8 月 31 日，日本株式会社神户制钢所从公司自身战略规划及产品定位考虑，提出：合营到期后，从益神橡机退出。日本株式会社神户制钢所退出后益阳橡机与日本神钢商事株式会社拟继续以益神橡机的名义开展所有业务。该减资事项以 2024 年 12 月 31 日为审计、评估基准日。截至本次评估基准日 2025 年 4 月 30 日，该减资事项尚未完成，审计机构模拟该减资事项在 2025 年 4 月 30 日之前已完成，并将日本株式会社神户制钢所撤资款模拟至其他应付款中。减资完成后益阳橡机持有益神橡机股权比例为 86.67%。本次评估对于益阳橡机持有的益神橡机股权价值根据益神橡机经评估后的股东全部权益价值乘以减资完成后的持股比例确定，但未考虑减资事项评估基准日至交割日之间期间损益对评估结论的影响，提请报告使用者注意。

（五）根据益神橡机工商登记信息，企业营业期限为 1995 年 8 月 31 日至 2025 年 8 月 31 日，益神橡机尚未就营业期限到期后是否继续经营作出相关决议，本次评估假设益神橡机营业期限到期后继续经营。

（六）本次评估结论未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑委估股权流动性对评估结论的影响。

（七）在资产评估结论有效使用期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应当进行适当调整，而不能直接使用评估结论。

（八）本评估结果可能存在个别数据加总后与相关数据汇总数存在尾差情况，系电脑进行数据计算时四舍五入造成，并不影响评估结果的使用。

（九）中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2025 年 5 月 20 日，贷款市场报价利率（LPR）为：1 年期 LPR 为 3.00%，5 年期以上 LPR 为 3.50%，均较前期下调 10 个基点。本次评估未考虑上述期后事项的影响。

**(十) 利用相关报告情况:**

本次评估利用了天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)于 2025 年 8 月 15 日出具的天职业字[2025]34115 号无保留意见审计报告,上述审计报告的意见: 益阳橡机的模拟财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了益阳橡机 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 4 月 30 日的合并及母公司模拟财务状况以及 2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1-4 月的合并及母公司的模拟经营成果和现金流量。

资产评估专业人员根据所采用的评估方法对模拟财务报表的使用要求对其进行了分析和判断, 但对相关模拟财务报表是否公允反映评估基准日的财务状况和当期经营成果、现金流量发表专业意见并非资产评估专业人员的责任。

**(十一) 租赁事项:**

被评估单位及子公司主要租赁事项如下:

出租方	承租方	建筑物名称	租赁面积m <sup>2</sup>	租赁开始日期	租赁终止日期
益阳高新资产经营有限公司	益阳橡机、益神橡机	K9 厂房、K7 北面一半厂房、密炼车间、危化仓库	43,988.16	2019/9/1	2039/8/30
益阳高新资产经营有限公司	益阳橡机	K 区公寓 K2 栋 2-15 楼	1,702.00	2022/7/1	2027/12/31
益阳高新资产经营有限公司	益阳橡机	办公楼 1-5、7 楼	4,151.54	2022/5/1	2027/12/31
益阳高新资产经营有限公司	益神橡机	办公楼 6 楼	984.44	2022/5/1	2027/12/31

**(十二) 资产评估程序受限情况、处理方式及其对评估结论的影响:**

1. 本次评估中, 资产评估师未对各种设备在评估基准日的技术参数和性能做技术检测, 资产评估师在假定被评估单位提供的有关技术资料和运行记录是真实有效的前提下, 通过现场调查作出判断。

2. 本次评估中, 资产评估师未对各种建(构)筑物的隐蔽工程及内部结构(非肉眼所能观察的部分)做技术检测, 房屋、构筑物评估结论是在假定被评估单位提供的有关工程资料是真实有效的前提下, 在未借助任何检测仪器的条件下, 通过实地勘察作出判断。

资产评估报告使用人应注意以上特别事项对评估结论产生的影响。

**十二、资产评估报告的使用限制说明**

**(一) 本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途;**

（二）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，资产评估机构及其资产评估师不承担责任；

（三）除委托人、资产评估委托合同中委托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；

（四）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对评估对象可实现价格的保证。

（五）本评估报告需提交国有资产监督管理部门或者企业有关主管部门审查，备案后方可正式使用；

（六）本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有委托除外；

（七）本评估报告所揭示的评估结论仅对本项目对应的经济行为有效，资产评估结论使用有效期为自评估基准日起一年，即评估基准日 2025 年 4 月 30 日至 2026 年 4 月 29 日止。

### 十三、资产评估报告日

资产评估报告日为 2025 年 8 月 18 日。

(本页无正文)



资产评估机构：北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：

A handwritten signature in black ink.



资产评估师：

A handwritten signature in black ink.



资产评估师：

A handwritten signature in black ink.

二〇二五年八月十八日

## 资产评估报告附件

- 一、与评估目的相对应的经济行为文件（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副本（复印件）
- 四、委托人和被评估单位产权登记证（复印件）
- 五、委托人和被评估单位承诺函
- 六、签字资产评估师承诺函
- 七、资产评估机构备案文件或者资格证明文件（复印件）
- 八、资产评估机构法人营业执照副本（复印件）
- 九、签字资产评估师资格证明文件（复印件）
- 十、资产评估委托合同（复印件）
- 十一、资产评估结论较账面值增减值原因分析说明
- 十二、评估对象涉及的主要权属证明资料（复印件）