

中国铝业股份有限公司兴县苏家吉铝矿铝土矿 采矿权出让收益评估报告摘要

晋迈评报字[2022]第 058 号

评估机构：山西迈达资产评估事务所有限公司

评估委托方：山西省自然资源厅

采矿权申请人：中国铝业股份有限公司

评估对象：中国铝业股份有限公司兴县苏家吉铝矿铝土矿采矿权（探转采）

评估范围：山西省自然资源厅《划定矿区范围批复》（晋自然资行审字[2021]378号）批复的矿区范围，开采深度由 1018 米至 1076 米，面积 0.44 平方公里。铝土矿资源量（探明+控制+推断）327.27 万吨，伴生镓推断资源量 622 吨。

评估目的：山西省自然资源厅拟出让中国铝业股份有限公司兴县苏家吉铝矿铝土矿采矿权（探转采），按照国家现行有关矿业权出让收益评估的法律法规规定，需要对该采矿权出让收益进行评估。本次评估目的是为委托方出让中国铝业股份有限公司兴县苏家吉铝矿铝土矿采矿权提供采矿权出让收益参考意见。

评估基准日：2022 年 7 月 31 日（储量基准日 2020 年 12 月 31 日）

评估方法：折现现金流量法

评估主要参数：截止储量基准日 2020 年 12 月 31 日，矿区保有铝土矿资源量（探明+控制+推断）327.27 万吨（ Al_2O_3 60.66%，A/S 8.09，并伴生镓 622 吨，Ga 0.019%），评估利用资源量 327.27 万吨，设计利用资源量 211.49 万吨；采矿回采率 85%；可采储量 179.77 万吨，贫化率 15%；生产能力 33.0 万吨/年，矿山服务年限 6.4 年，基建期 1.5 年，评估计算期 7.9 年。

产品方案为铝土矿原矿，采出矿石平均品位 Al_2O_3 51.56%，A/S 6.87。铝土矿（含伴生镓）原矿平均销售价格 538.00 元/吨（不含税）。

固定资产投资 29395.13 万元；正常年份单位总成本 281.47 元/吨，正常年份单位经营成本 217.59 元/吨；折现率 8%。

地质风险调整系数：1.0000。

评估结论：经评估人员现场调查和对当地市场分析，按照采矿权评估的原则和程序，选取适当的评估方法和评估参数，经认真计算，确定中国铝业股份有限公司兴县苏家吉铝矿铝土矿采矿权（铝土矿 327.27 万吨，伴生镓 622 吨）评估基准日 2022 年 7 月 31 日出让收益评估值 9111.12 万元，大写人民币玖仟壹佰壹拾壹万壹仟贰佰元整，其中铝土矿出让收益评估值 8840.89 万元，单位出让收益 27.01 元/吨，伴生镓出让收益评估值 270.23 万元，单位出让收益 4345 元/金属吨。

根据山西省自然资源厅《关于修订〈山西省矿业权出让收益市场基准价〉的通知》（晋自然资函[2022]515号），铝土矿（A/S≥8.0）基准价为 26.70 元/吨，镓基准价 4292 元/吨金属。本次评估值不低于上述标准。

评估有关事项声明：

1、关于探矿权价款缴纳情况的说明

2010 年 5 月 23 日，在山西省国土资源厅矿业权公开招标会上，中国铝业股份有限公司以 2300 万元中标“兴县苏家吉铝土矿探矿权”，面积 3.27km²，矿区范围坐标详见“探矿权出让合同”（附件 8）。中国铝业股份有限公司于 2011 年 7 月 11 日缴纳探矿权价款 2300 万元。特此说明。

2、关于年生产规模的说明

矿区保有铝土矿资源量 327.27 万吨，属于小矿山，适合小规模开采。根据《有色金属采矿设计规范》（GB50771-2012）规定，建设规模需小于 30 万吨/年，服务年限不小于 8 年。苏家吉矿区铝土矿系山西华兴铝业有限公司氧化铝生产线的配套矿山，公司尚有 400 万吨/年的铝土矿缺口，为解决矿石缺口问题，企业要求矿山建设规模为 33 万吨/年。企业需求建设规模与矿区内保有资源量不完全匹配，但“四合一方案”已通过评审。特此说明。

3、评估结论使用有效期

评估结果自公开之日起有效期一年。超过此有效期使用本评估结论造成的一切损失或产生的其他后果，本评估机构不承担任何责任。

4、评估报告使用范围

本评估报告是应委托方要求，为本报告所列明之目的而作。本评估报告及其

附件仅供委托方实施评估目的经济情形所涉及的当事人使用，不得提供给其他任何部门、单位或个人使用。非为法律、行政法规规定，未经委托方、本评估机构书面同意，不得向他人提供和公开。除依据法律须公开的情形外，报告的全部或部分内容不得发表于任何公开的媒体上。

重要提示：

以上内容摘自《中国铝业股份有限公司兴县苏家吉铝矿铝土矿采矿权出让收益评估报告》，欲了解该评估项目的全面情况，应认真阅读该采矿权出让收益评估报告书全文。

法定代表人： 卢文丽

矿业权评估师： 卢文丽



矿业权评估师： 李春电



山西迈达资产评估事务所有限公司
二〇二二年九月十三日

