

贵研铂业股份有限公司

关于举行股权分置改革投资者网上路演公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

为了与 A 股流通股股东进行充分沟通和协商,广泛征求 A 股流通股股东对公司股改的意见和建议,本公司计划就股权分置改革进行网上交流会,具体安排如下:

- 1、路演时间:2006 年 4 月 14 日(星期五)下午 14:00 - 16:00
- 2、路演网站:中国证券网(<http://www.cnstock.com>)
- 3、网上交流参加人员:本公司及保荐机构红塔证券股份有限公司相关人员。

欢迎流通股股东踊跃参加。

本次股权分置改革的相关公告于 2006 年 4 月 10 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上。敬请投资者关注。

特此公告。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 4 月 12 日

目 录

资产评估报告书（摘要）	2
资产评估报告书	5
一、绪言	5
二、委托方和其他评估报告使用者	5
三、被评估企业基本情况及财务状况	6
四、评估目的	8
五、评估范围和对象	8
六、评估价值类型和定义	9
七、评估基准日	9
八、评估假设和限制条件	9
九、评估依据	10
十、评估方法	11
十一、评估过程	14
十二、评估结论	16
十三、特别事项说明	17
十四、评估报告基准日期后的重大事项	20
十五、评估报告法律效力	20
十六、评估报告提出日期	21
资产评估报告书备查文件	22

云南锡业公司拟转让持有的 云锡元江镍业有限责任公司股权项目 资产评估报告书（摘要）

本摘要的内容摘自《云南锡业公司拟转让持有的云锡元江镍业有限责任公司股权项目资产评估报告书》，欲了解本项目的全面情况，应认真阅读《云南锡业公司拟转让持有的云锡元江镍业有限责任公司股权项目资产评估报告书》全文。

中保资产评估有限公司接受云南锡业公司的委托，对云锡元江镍业有限责任公司的全部股东权益价值进行评估。本次评估目的为确定委评的云锡元江镍业有限责任公司全部股东权益价值在评估基准日的市场价值，为云南锡业公司拟转让其持有的云锡元江镍业有限责任公司的股权提供价值参考依据。

本次评估范围为云锡元江镍业有限责任公司的全部股东权益价值，即在评估基准日，云锡元江镍业有限责任公司的全部资产扣除全部负债后的股东权益价值。上述资产、负债及股东权益已由中和正信会计师事务所有限公司进行了审计。

本项目资产评估基准日为 2005 年 12 月 31 日，一切取价标准均为基准日有效的价格标准。

本次评估结合评估目的及评估操作的可行性，采用成本法进行。

评估人员本着客观、独立、公正、科学的原则，根据国家有关资产评估的法律法规以及产权文件资料、询价资料等，用与此次评估目的相匹配的评估标准与方法。从 2006 年 2 月 6 日开始进入现场，在评估过程中实施了必要的评估程序，依据委托方特点制定了评估的具体工作计划、对委托评估的资产进行了检查核实、实地查勘、询价、评定估算、复核分析、汇总计算、汇集资料、编写报告文件等工作过程。本项目评估于 2006 年 3 月 24 日结束并提交报告，对委估资产在 2005 年 12 月 31 日所表现的市场价值做出了公允反映。

云锡元江镍业有限责任公司资产评估结果汇总表
(不含采矿权评估价值)

资产类别	账面价值 (万元)	清查调整后 账面值(万 元)	评估值 (万元)	增减值 (万元)	增减率 %
流动资产	6,008.80	6,025.34	5,984.57	-40.77	-0.68
固定资产	9,704.07	9,704.07	8,831.51	-872.56	-8.99
其中：在建工程	2,786.11	2,786.11	2,526.35	-259.77	-9.32
建筑物	3,440.87	3,440.87	3,018.81	-422.07	-12.27
设备	3,477.08	3,477.08	3,286.36	-190.72	-5.49
无形资产	1,178.98	1,178.98	2,646.55	1,467.57	124.48
其中：土地使用权	1,178.98	1,178.98	2,646.55	1,467.57	124.48
资产总计	16,891.84	16,908.39	17,462.63	554.24	3.28
流动负债	6,843.52	6,860.07	6,860.07	0.00	0.00
长期负债	2,003.12	2,003.12	2,003.12	0.00	0.00
负债总计	8,846.65	8,863.19	8,863.19	0.00	0.00
净资产	8,045.20	8,045.20	8,599.44	554.24	6.89

云锡元江镍业有限责任公司资产评估结果汇总表
(含采矿权评估价值)

资产类别	账面价值 (万元)	清查调整后账 面值(万元)	评估值 (万元)	增减值 (万元)	增减率%
流动资产	6,008.80	6,025.34	5,984.57	-40.77	-0.68
固定资产	9,704.07	9,704.07	8,831.51	-872.56	-8.99
其中：在建工程	2,786.11	2,786.11	2,526.35	-259.77	-9.32
建筑物	3,440.87	3,440.87	3,018.81	-422.07	-12.27
设备	3,477.08	3,477.08	3,286.36	-190.72	-5.49
无形资产	1,178.98	1,178.98	3,459.03	2,280.05	193.39
其中：土地使用权	1,178.98	1,178.98	2,646.55	1,467.57	124.48
资产总计	16,891.84	16,908.39	18,275.11	1,366.72	8.08
流动负债	6,843.52	6,860.07	6,860.07	0.00	0.00
长期负债	2,003.12	2,003.12	2,003.12	0.00	0.00
负债总计	8,846.65	8,863.19	8,863.19	0.00	0.00
净资产	8,045.20	8,045.20	9,411.92	1,366.72	16.99

评估结论的详细情况见本报告书的评估明细表。

按现行国家政策规定，本评估结果的有效期为壹年，即 2005 年 12 月 31 日至 2006 年 12 月 30 日，自 2006 年 12 月 31 日起失效。评估目的在评估基准日后的壹年内实现时，可以本评估结果作为股权转让的价值参考依据。如超过一年，则需要重新进行资产评估。

中保资产评估有限公司

中国注册资产评估师：

法定代表人：

中国注册资产评估师：

报告提出日期：二 六年三月二十四日

云南锡业公司关于拟转让持有的 云锡元江镍业有限责任公司股权项目

资产评估报告书

中保评报字（2006）第 001101 号

一、绪言

中保资产评估有限公司接受云南锡业公司的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着客观、独立、公正、科学的原则，按照公认的评估方法，对云锡元江镍业有限责任公司的全部资产扣除全部负债后的股东权益价值进行了评估。本所评估人员按照必要的评估程序对委托评估的资产和相关负债实施了实地查勘、市场调查、询价、询证，对委托评估的资产和相关负债在 2005 年 12 月 31 日所表现的市场价值做出了公允反映。现将资产评估情况及评估结果报告如下：

二、委托方和其他评估报告使用者

此次资产评估委托方为云南锡业公司。

云南锡业公司注册地址及总部地址：云南省个旧市金湖东路 121 号；注册资本：94129 万元；法定表人：肖建明。

云南锡业公司前身是清光绪九年（1883 年）清政府建办的个旧厂务招商局，1940 年 9 月，由云南锡矿工程处、个旧锡务公司、云南炼锡公司联合组建成立云南锡业股份有限公司。新中国成立后，1950 年 3 月，云南锡业股份有限公司收归国有，更名为云南锡业公司，作为全国 156 个重点建设项目之一加以投资建设。国务院进行管理体制改革，2000 年 7 月 1 日起云南锡业公司由中央所属有色金属企业下划为云南省管理。2001 年 4 月，云南省人民政府明确“云南锡业公司作为省直管企业并授权经营其管辖范围内的国有资产”。2002 年 2 月，中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司实施债转股，云南锡业公司与中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司共同组建成立了云南锡业集团有限责任公司。经过 100 多年的发展，云南锡业公司已发展成为集地质勘

探、采矿、选矿、冶炼、锡化工、砷化工、锡材深加工、有色金属新材料、贵金属材料、建筑建材、房地产开发、机械制造、仓储运输、国际物流、科研设计和产业化开发等为一体的国有特大型有色金属联合企业。

云南锡业公司拥有云南锡业股份有限公司、贵研铂业股份有限公司两个上市公司。公司现有总资产近 90 亿元，年销售收入 50 多亿元，在香港、美国、德国、印度尼西亚、新加坡均有下属公司及机构。公司占地近 200 平方公里。有国有企业职工 2.4 万人，集体职工 7000 人，离退休人员 2.6 万人。全部管辖人口近 15 万。

其他报告使用者可能有国有资产管理部、涉及证券业务的相关管理部门等和与该经济行为有关的利益各方。

三、被评估企业基本情况及财务状况

被评估企业，即资产占有方为云锡元江镍业有限责任公司，云锡元江镍业有限责任公司成立于 2005 年 3 月 28 日。注册地：云南省元江县国营甘庄华侨农场甘花路；注册资本 8000 万元；公司董事长杨超；总经理曹国华；党委书记朱鸿亮。公司性质：有限责任公司。

公司经营范围：镍及其他有色金属、黑色金属，稀贵金属，非金属等矿产资源开发、加工、销售；技术研发、新材料开发、生产等。

云锡元江镍业有限责任公司基准日的股东和股权结构如下：云南锡业公司以现金出资，出资额 7840 万元，占总股本的 98%；曹国华以现金出资，出资额 160 万元，占总股本的 2%。

2005 年 12 月 25 日以前公司名称为云南锡业集团元江镍业有限责任公司。股东为云南锡业集团有限责任公司，出资额 7840 万元，占总股本的 98%；曹国华以现金出资，出资额 160 万元，占总股本的 2%。

2005 年 12 月 25 日云南锡业集团有限责任公司与云南锡业公司签订了股权转让协议，云南锡业集团有限责任公司将其所持有的云南锡业集团元江镍业有限责任公司的 98% 的股权按其出资额 7480 万元作价，全部转让给云南锡业公司。并且将云南锡业集团元江镍业有限责任公司名称变更为云锡元江镍业有限责任公司。

截止到 2005 年 12 月 31 日云锡元江镍业有限责任公司尚未取得变更后的营业执照。

元江镍矿资源于 1957 年发现，同年开始对矿区进行地质勘探，1959

年提交储量报告，于 1960 年通过全国储委批准。元江镍矿现已探明的镍金属储量为 53 万吨，居全国第二，并具有良好的探矿远景，是我国最早发现、勘探并列入开发计划的唯一大型红土镍矿床。该矿床为大型硅镁镍风化壳型红土镍矿，露天开采、开采难度小、成本低、采剥比 1 : 1。云锡元江镍业有限责任公司矿区按成矿地质结构划分为金厂矿区和安定矿区。

1958 年由国家计委、冶金部批准成立云南镍业公司。1963 年改为元江镍矿，直属省冶金厅。1988 年移交元江县管，1997 年并入元江金矿。

2001 年 8 月，引进外部资金“改造扩建元江镍矿年产 1000T 镍方案”的可行性报告通过了专家论证。在 2002 年昆交会上投资者与元江县政府正式签订了“元江镍矿开发协议书”，并成立了云南坤能矿冶研究有限公司。

云南坤能矿冶研究有限公司连年亏损。在玉溪市委、市政府，元江县委、县政府的大力支持下，云南锡业集团有限责任公司收购了云南坤能矿冶研究有限公司的部分资产，并投资组建了云南锡业集团元江镍业有限责任公司，云南锡业集团元江镍业有限责任公司于 2005 年 3 月 28 日成立。

云锡元江镍业有限责任公司下属两个生产单位是：安定镍矿和甘庄精炼厂，均为车间级建制，不独立核算。安定镍矿担负公司的红土镍矿的采选生产任务，甘庄精炼厂担负公司的电解镍加工生产任务。

云南锡业集团元江镍业有限责任公司成立后，在安定矿山投资 1302 万元，进行新建和改造，已基本上形成 2000 吨/年镍精矿的生产能力；在甘庄精炼厂投资 584 万元，进行了 1000 吨/年电解镍技改，并已基本完成。2005 年 9 月份开始，启动 5000 吨/年镍精矿改扩建工程，现正在实施当中。

云锡元江镍业有限责任公司截止到 2005 年 12 月 31 日，电解镍和镍精矿的产销量如下：

序号	项目名称	单位	本年实际产量	本年实际销量	备注
1	电解镍	吨	71.8316	32.3333	电解镍销量含收购坤能公司的 16 吨
2	镍精矿	吨	539.7210	452.6840	镍产量含精炼厂渣料生产的 13.47 吨

云锡元江镍业有限责任公司的详细财务情况详见报告备查文件中所附的，经中和正信会计师事务所有限公司对其基准日财务报表审计后出具的审计报告，该报告审计意见类型为无保留意见。

四、评估目的

根据国家股权分置改革的要求，贵研铂业股份有限公司拟进行股权分置改革。云南锡业公司作为贵研铂业股份有限公司的大股东，拟将其持有的云锡元江镍业有限责任公司 98%的股权作为对价转让给贵研铂业股份有限公司，因此需要对云锡元江镍业有限责任公司的全部股东权益价值进行评估。

因此本次评估目的为确定云锡元江镍业有限责任公司全部股东权益价值在评估基准日的市场价值，为云南锡业公司拟转让其持有的云锡元江镍业有限责任公司的股权提供价值参考依据。

云锡元江镍业有限责任公司股权的评估价值关系到贵研铂业股权分置改革方案的拟订，贵研铂业股份有限公司的股权分置改革尚处于方案初步拟定阶段，该方案尚未上报云南省国有资产管理委员会、中国证监会及相关单位和决策机构。也未获得贵研铂业股份有限公司其它非流通股、流通股同意，未获得相关单位和决策机构的同意。

五、评估范围和对象

根据本次评估目的及委托要求，本次评估范围是截止评估基准日 2005 年 12 月 31 日云锡元江镍业有限责任公司全部股东权益价值，即其全部资产扣除全部负债后的股东权益价值。因此本次评估对象包括流动资产、固定资产、无形资产、流动负债和长期负债等。

上述资产在评估基准日的账面价值如下：

流动资产：60,087,974.87 元，包括：货币资金、预付账款、其他应收款、存货、待摊费用；

固定资产：97,040,680.36 元，包括：房屋建筑物、机器设备和在建工程；

无形资产：11,789,789.63 元，为土地使用权账面价值。采矿权无账面价值；

流动负债：68,435,245.40 元，包括：短期借款、应付账款、预收账款、其他应付款、应付福利费、应交税金、其他未交款；

长期负债：20,031,210.96元，包括：长期借款。

其中采矿权的评估工作，委托方已经委托北京中锋资产评估有限责任公司进行评估，并出具了相应的《云锡元江镍业有限责任公司安定镍矿采矿权评估报告书》。

本次评估范围与委托评估时确定的评估范围相一致。

六、评估价值类型和定义

本次评估的评估价值类型为市场价值。市场价值为：自愿买方与自愿卖方在评估基准日进行正常的市场营销之后，所达成的公平交易中某项资产应当进行交易的价值的估计数额，当事人双方应当各自精明谨慎行事不受到任何强迫。

七、评估基准日

1、根据云南锡业公司提供《关于进行资产评估有关事项的说明》确定此次评估的基准日为二〇一五年十二月三十一日。该基准日为会计报表编制日，且与云南锡业公司与我所签订的《资产评估业务约定书》所约定的时间一致；

2、本项目评估的一切取价标准均为基准日有效的价格标准。

八、评估假设和限制条件

1、本评估报告成立的前提和假设条件为：

(1) 评估报告成立的前提条件适用于继续使用假设和公开市场假设。即对评估的资产、负债都是在持续经营和在公开市场的公允价格标准下，在现有的市场条件下进行作价评定。

(2) 评估基准日时外部经济环境状况无变化；国家现行的相关法律、法规未发生重大变化。

(3) 委托方提供的有关资料真实、可靠。

本评估报告只有在上述前提条件存在的情况下成立。

2、本次评估报告未考虑国家宏观经济政策发生重大变化及遇有自然力和其他不可抗力的影响，也未考虑特殊的交易方式对评估结论的影响。

3、若在评估基准日后，报告成立的前提条件和假设条件发生变化，以及影响报告结论的重大期后事项发生，则本报告不承担相应责任。

九、评估依据

1、评估行为依据

- (1) 云南锡业公司《关于进行资产评估有关事项的说明》；
- (2) 云锡元江镍业有限责任公司《关于进行资产评估有关事项的说明》；
- (3) 云南锡业公司与我所签订的《资产评估业务约定书》。

2、评估法规依据

资产评估依据以下法律、法规及制度、规定：

- (1) 国务院 1991 年 11 月 16 日发布的 91 号令《国有资产评估管理办法》；
- (2) 国家国有资产管理局 1992 年 7 月 12 发布的《国有资产评估管理办法施行细则》；
- (3) 国家国有资产管理局 1996 年 5 月 7 日发布的《资产评估操作规范意见（试行）》；
- (4) 财政部财评字（1999）91 号《关于印发 资产评估报告基本内容与格式的暂行规定 的通知》；
- (5) 《中华人民共和国公司法》；
- (6) 财政部 2004 年 2 月 24 日财企（2004）20 号《财政部关于印发〈资产评估准则——基本准则〉和〈资产评估职业道德准则——基本准则〉的通知》；
- (7) 《企业会计制度》；
- (8) 中国资产评估协会 2004 年 12 月 30 日《中国资产评估协会〈关于印发〈企业价值评估指导意见（试行）〉的通知》；
- (9) 中国注册会计事协会 2003 年 1 月 28 日会协（2003）18 号《中国注册会计师协会关于印发〈注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见〉的通知》；
- (10) 国务院国有资产监督管理委员会第 12 号令《企业国有资产评估管理暂行办法》。

- (11) 其他与资产评估有关的政策、规定及法律、法规文件。

3、产权依据

- (1) 云南锡业公司提供的企业国有资产产权登记证。
- (2) 云锡元江镍业有限责任公司提供的房屋所有权证、车辆行驶证、土地使用权证及其他有关产权证明。

4、 取价依据

- (1)《资产评估常用数据与参数手册》(北京科学出版社);
- (2)《机电产品报价手册》(2004-2005年,机械工业出版社);
- (3)《中国机电产品报价大全》(2005年,机械工业出版社、中国机械工业审计学会);
- (4)《全国汽车报价及评估》2005年期刊、《价格行情评估》及汽车网上询价;
- (5)《云南省建筑工程消耗量定额》(云南省建设厅,云建标[2003]第668号);
- (6)《云南省建筑装饰装修工程消耗量定额》(云南省建设厅,云建标[2003]第668号);
- (7)《云南省安装工程消耗量定额》(云南省建设厅,云建标[2003]第668号);
- (8)《工程勘察、设计收费管理规定》国家计委建设部计价格(2002)10号;
- (9)云南省工程建设材料设备《价格信息》(云南省建设厅、物价局、统计局);
- (10)《机械工业建设项目概预算编制办法及各项概算指标》;
- (11)向有关生产厂家查询的近期价格资料及网上询价,以及企业提供的有关价格资料;
- (12)其他相关的价格资料。

十、 评估方法

云锡元江镍业有限责任公司的矿产资源是我国唯一大型红土镍矿,红土镍矿生产工艺和相关的资产配置在全国范围内无与其相似的参考企业,故不能采用市场法进行评估。

云锡元江镍业有限责任公司于2005年3月成立至今未满一年,根据现有会计资料预测未来五年收益不确定性较大,没有采用收益法对企业进行资产评估的条件。

根据评估目的,本次对云锡元江镍业有限责任公司整体资产的评估决定采用成本法对云锡元江镍业有限责任公司进行评估,即以重置各项生产要素为假设,先对评估范围内的各单项资产运用相适宜的评估方法分别求得其评估值,累加求和后,再扣减相关负债的评估值,最后得出

云锡元江镍业有限责任公司全部股东权益的评估值，即净资产的评估值。具体评估方法如下：

1、流动资产

(1) 货币资金按核实后的账面价值作为评估值。

(2) 预付账款、其他应收款在核实无误的基础上，根据账龄分析，按预计可收回金额确定评估值。

(3) 存货

对外购原材料等根据清查核实的数量乘以现行市场购买价，再加上合理的运杂费、损耗、验收整理入库费及其他合理费用，得出各项资产的评估值。

产成品及委托代销商品以其市场销售价格为基础，按其销售情况的好坏，扣除相关销售税金、销售费用和适当的税后净利润，得出其评估值。

在产品确定的产成品的重置成本的基础上，按其完工程度折算为产成品的约当量计算评估值。

在用低值易耗品按成本法进行评估，即根据清查盘点情况，将各项低值易耗品的现行购置价加上合理的其他费用得出重置价值，再根据实际状况确定成新率，相乘后最后得出评估值。

2、固定资产

对机器设备、房屋建筑物等固定资产的评估，均采用成本法。计算表达式为：评估值=重置成本×成新率 其中：

(1) 房屋建筑物：

重置价值的确定

重置价值 = 建筑建安造价 + 前期费用 + 其他费用 + 资金成本

A、建筑建安造价的计算：

a、决算调整法

建筑物建安造价的计算采用决算调整法，即：根据所收集到的建筑物工程决算，采用评估基准日当地主材、当地建材价格及取费标准进行调整计算出评估基准日建筑物重置建安造价。

b、类比法

根据被评估建筑物的特点，选择竣工决算资料齐全，并与被评估建筑物类似的同地区或相似价格水平地区，评估基准日近期的房屋建筑物每平方米单位造价作为参照，进行比较调整，修正各项差异因素，推算出各个被评估建筑物造价，并计入工程前期费用及资金成本，从而得出

被评估建筑物的重置价值。

c、概算法

对结构简单，或无法搜集到其他经济数据资料的建筑物，通过查阅技术图纸或采用现场勘查、测量获取的主要工程量数据，套用现行工程定额，并考虑漏算因素，估算得出该项目的工程造价。

B、对前期费用，对照相关文件规定进行核实、测算。本次评估考虑的前期费包括城市规划费和勘查设计费。

C、对其他费用，考虑工程质检费、工程监理费和建设单位管理费。

D、对资金成本：按照完成整个建设项目的合理工期内，资金投入为均匀投入的情况，考虑计算该工程的资金成本。

资金成本=（前期费用+建安总造价）×利息率×正常建设期×1/2

建筑物成新率的确定

成新率采用综合成新率，即

综合成新率=（打分法成新率+年限法成新率）÷2

打分法成新率：根据对房屋的实地勘察，询价房屋的历史情况，借助于《房屋完损等级评定标准》按分部打分确定建筑物的成新率。具体公式如下：

打分法成新率=结构部分各分部得分×G+装修部分得分×S+建筑设备部分得分×B

G：结构部分权重

S：装修部分权重

B：建筑设备部分权重

年限法成新率：参照房屋建筑物已使用年限及施工质量、使用、维护等，对建筑物尚可使用年限进行评定，确定成新率。具体公式如下：

年限法成新率=尚可使用年限÷（已使用年限+尚可使用年限）×100%

（2）机器设备

重置价值的确定

A、通用设备重置价值的确定

重置价值=设备自身购置价格+运输费用+安装调试费用+(进口设备关税、增值税等)+(大型设备一定期间安装周期内的资金成本)+其他必要的、合理的费用(如手续费、车辆购置税)

B、非标设备

非标设备采用吨重量法确定槽体和储罐的制作费用,再加上外购配

件的购置价和设备的防腐费确定这类设备的制作成本，再加上非标设备的设计费、安装费和室外设备的设备基础费和资金成本等其它必要的合理的费用确定重置价值。公式如下：

重置价值=非标设备的吨造价×非标设备的重量+设备的防腐费+非标设备的设计费+安装费+室外设备的设备基础费+资金成本等其它必要的合理的费用

C、对于购置年代较远、型号规格不全，无法采集到现价的少数设备用系数调整法确定重置成本。即：

重置成本=设备账面价值×（1+此类设备调整系数）。

设备成新率的确定：重点、关键设备采用综合分析法确定其成新率；对于非重点、关键设备，成新率直接采用年限法进行确定。汽车成新率的确定采用分部鉴定法。

（3）在建工程

评估方法采用成本法。分析在建工程是否正常施工，工程款项是否正常支付，从而将实际支付工程款中不合理费用剔除，计入正常应发生的费用，再按照各类费用的价格变动幅度进行调整，得出在建工程评估值。

5、无形资产

（1）土地使用权

土地使用权采用成本逼近法进行评估。

成本逼近法是取得和开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的投资利润、投资利息、应缴纳的税金和土地增值收益来确定土地价格的估价方法。其基本计算公式为：

土地价格=（土地取得费+土地开发费+投资利息+投资利润+土地增值收益）×土地使用年限修正系数

（2）采矿权：采矿权由云南锡业公司另行委托北京中锋资产评估有限责任公司评估。

6、负债：根据评估目的实现后的产权持有评估者实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

十一、评估过程

整个评估工作共分五个阶段进行。（2005年2月6日至2006年3月24日）

1、接受委托：

(1) 与云南锡业公司有关人员就其评估要求座谈，明确了此次评估的目的、对象及范围，根据有关规定，确定了评估基准日，之后签订了业务约定书；

(2) 根据评估需要，评估人员进入企业，指导企业进行资产清查、填报资产评估申报明细表，并提供企业准备有关评估资料的清单；

(3) 依据初步调查了解的情况，拟定了评估的总体方案和现场实施方案；

2、资产清查：

(1) 听取公司有关人员对委估资产的简要介绍；

(2) 对企业填报的资产评估申报表进行核查，并与财务账表进行核对，对有关情况进行询问、了解；

(3) 根据评估要求搜集企业产权证明文件、其他有关证明文件及资料；

(4) 查阅委估资产的工程合同、工程预决算等有关资料；

(5) 进行现场勘查实物，对资产状况进行察看，对固定资产做到逐一勘察核实，向资产管理人员了解资产的经营、使用、管理状况，并对有关情况做出记录；

(6) 现场工作期间，就评估工作与有关人员及时协调、协商；

3、评定估算：

(1) 根据委估资产的实际状况和特点，制定各类资产具体的评估方法；

(2) 查阅委估资产的产权证明文件、设备购置合同以及有关往来账款、发票等财会资料；

(3) 查阅工程概预算及决算材料，调阅资产移交清册、设备运行记录、维修及事故记录等有关资料；

(4) 收集价格信息资料，开展市场调研询价工作；

(5) 对企业的全部资产扣除全部负债后的股东权益价值进行了评估，测算其评估价值。

4、评估汇总

(1) 对各项委估资产进行微机数据处理，分项做出评定估算，并初步汇总计算出评估价值；

(2) 根据各专业评估小组对各类评估的初步结果，进行汇总分析，检查并确认有无错、漏、重评的情况，进行必要的调整修改和完善。

5、提交报告

评估小组组织讨论并分析评估结果，撰写评估报告，组织审查评估报告及评估说明，汇集工作底稿。最后，向委托方提交资产评估报告书。

十二、评估结论

我们依照国家有关法律、法规的规定，遵循独立、客观、公正的评估原则，在对所评估的资产进行必要的勘察、核实、抽查以及产权核实的基础上，经过收集价格信息资料，进行评定估算和微机数据处理，最终得出评估值。

由于云南锡业公司另行委托北京中锋资产评估有限责任公司对其采矿权进行评估。根据中锋评报字(2006)第 013 号《云锡元江镍业有限责任公司安定镍矿采矿权评估报告书》中所载明的采矿权评估值为 812.48 万元，为确定云锡元江镍业有限责任公司 2005 年 12 月 31 日的净资产价值，将采矿权评估价值汇入整体资产评估结果汇总表。不包含和包含采矿权的评估价值的评估结果分别具体如下：

云锡元江镍业有限责任公司资产评估结果汇总表
(不含采矿权评估价值)

资产类别	账面价值 (万元)	清查调整后 账面值(万 元)	评估值 (万元)	增减值 (万元)	增减率 %
流动资产	6,008.80	6,025.34	5,984.57	-40.77	-0.68
固定资产	9,704.07	9,704.07	8,831.51	-872.56	-8.99
其中：在建工程	2,786.11	2,786.11	2,526.35	-259.77	-9.32
建筑物	3,440.87	3,440.87	3,018.81	-422.07	-12.27
设备	3,477.08	3,477.08	3,286.36	-190.72	-5.49
无形资产	1,178.98	1,178.98	2,646.55	1,467.57	124.48
其中：土地使用权	1,178.98	1,178.98	2,646.55	1,467.57	124.48
资产总计	16,891.84	16,908.39	17,462.63	554.24	3.28
流动负债	6,843.52	6,860.07	6,860.07	0.00	0.00
长期负债	2,003.12	2,003.12	2,003.12	0.00	0.00
负债总计	8,846.65	8,863.19	8,863.19	0.00	0.00
净资产	8,045.20	8,045.20	8,599.44	554.24	6.89

云锡元江镍业有限责任公司资产评估结果汇总表
(含采矿权评估价值)

资产类别	账面价值 (万元)	清查调整后 账面值(万 元)	评估值 (万元)	增减值 (万元)	增减 率%
流动资产	6,008.80	6,025.34	5,984.57	-40.77	-0.68
固定资产	9,704.07	9,704.07	8,831.51	-872.56	-8.99
其中：在建工程	2,786.11	2,786.11	2,526.35	-259.77	-9.32
建筑物	3,440.87	3,440.87	3,018.81	-422.07	-12.27
设备	3,477.08	3,477.08	3,286.36	-190.72	-5.49
无形资产	1,178.98	1,178.98	3,459.03	2,280.05	193.39
其中：土地使用权	1,178.98	1,178.98	2,646.55	1,467.57	124.48
资产总计	16,891.84	16,908.39	18,275.11	1,366.72	8.08
流动负债	6,843.52	6,860.07	6,860.07	0.00	0.00
长期负债	2,003.12	2,003.12	2,003.12	0.00	0.00
负债总计	8,846.65	8,863.19	8,863.19	0.00	0.00
净资产	8,045.20	8,045.20	9,411.92	1,366.72	16.99

评估结论的详细情况见本报告书的评估明细表。

十三、特别事项说明

1、2005年12月25日云南锡业集团有限责任公司与云南锡业公司签订了股权转让协议，云南锡业集团有限责任公司将其所持有的云南锡业集团元江镍业有限责任公司的98%的股权按其出资额7480万元作价，全部转让给云南锡业公司。并且将云南锡业集团元江镍业有限责任公司名称变更为云锡元江镍业有限责任公司。

截止评估基准日2005年12月31日云锡元江镍业有限责任公司未取得对应工商行政管理局核发的营业执照。

在评估基准日2005年12月31日，被评估企业所提供的评估基础资料和部分相关文件均是以云南锡业集团元江镍业有限责任公司提供和办理的。

2、依据中国注册会计师协会，会协[2003]18号《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》精神，注册资产评估师执行

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，对评估对象法律权属确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围。我所评估人员已履行了对资产产权进行关注的职责。云锡元江镍业有限责任公司应对提供给我所的各类资料的真实性、完整性、合法性负责。我所仅对评估对象价值进行估算并发表专业意见，并承担相应的责任。

(1)此次评估范围中有部分房屋建筑物未办理《房屋所有权证》，未办产权证房屋清单见下表：

未办理房屋所有权证书的房屋清单

明细表序号	名称	结构	竣工时间	建筑面积 (M ²)
一、甘庄精炼厂				
1	老大门及传达室	砖混	2003.01	5.76
2	精炼厂大门口厕所	砖混	2003.01	50.00
8	电解压滤机房	钢	1989.06	145.08
11	电解整流房	砖混	1988.01	52.00
14	精炼机修间	砖混	1988.01	105.84
18	精炼水泵房(化验室后山)	砖混	1989.01	6.00
25	精炼厂青砖房仓库	框架	1990.01	284.00
28	硅铝渣库	框架	1988.01	143.55
32	甘庄制液车间	钢	2005.10	1,622.24
35	萃取车间厂房	钢	2005.10	2,342.23
39	萃取车间备料仓库	钢	2005.10	187.20
二、安定矿山				
40	称量站房	砖木	2002.12	53.08
41	1号碎矿线框架厂房	框架	2002.12	12.00
42	2号碎矿线框架厂房	框架	2002.12	180.00
43	1#配电室(3#500方酸罐旁)	砖混	2002.12	46.25
44	破碎过滤车间(搅浸陶瓷过滤)	钢	2003.06	610.00
45	2#配电室(生活水源地)	砖木	2002.12	15.91
46	A栋办公宿舍楼(由4幢平房组成)	砖木	2002.12	499.76
47	B栋办公宿舍楼--办公楼	砖混	2002.12	604.13
48	B栋办公宿舍楼--宿舍	砖木	2002.12	235.32
49	1#堆浸场值班室(堆场东侧)	砖木	2002.12	63.93
50	机修车间房	砖混	2002.12	272.40
52	化验调度室	砖混	2002.12	390.58
54	样品加工室	砖木	2002.12	43.03
55	铁质矿浸出工段厂房(搅浸工段)	框架	2002.12	1,012.50
56	矿山一二次过滤厂房(板框压滤机房)	钢	2005.10	1,227.00
57	化工库房(五金库房)	砖混	2002.12	218.35

云南锡业公司关于拟转让持有的云锡元江镍业有限责任公司股权项目评估目的的资产评估报告书

58	沉镍厂房	框架	2002.12	163.20
59	过滤机房南部螺旋离心机房(镍液池东侧)	砖木	2002.12	922.13
60	矿山化工库房	排架	2005.10	372.40
61	矿山新除杂车间	钢	2005.10	700.00
62	预热槽厂房(后为水处理)	框架	2002.12	210.60
63	硫化钠库	砖木	2003.06	109.20
64	除杂工段\水冶厂房(老除杂)	框架	2002.12	519.47
65	1#带滤机房	排架	2003.08	392.00
66	2#带滤机房	排架	2003.09	392.00
67	过滤压风泵房(带滤机房南侧)	砖混	2002.12	257.25
68	矿山锅炉房	排架	2005.10	196.00
69	成品精矿压滤车间(带滤机房东部)	框架	2002.12	480.00
合 计				15,142.39

(2)在核实车辆行驶证时我们发现,云锡元江镍业有限责任公司所申报评估的云 F16973 东风货车、云 F20793 解放货车、湘 AB3699 百富利轻客、湘 A48783 面包车、云 A68867 本田车、湘 L05522 三菱吉普、云 F44553 依维柯客车、湘 A05988 凌志 300、云 F47453 桑塔纳共九辆车的产权所有者不是云锡元江镍业有限责任公司,据介绍,以上九辆车为云南锡业集团元江镍业有限责任公司向云南坤能矿冶研究有限公司收购的资产,截止评估基准日仍未办理过户手续。

3、云南锡业集团元江镍业有限责任公司收购云南坤能矿冶研究有限公司的部分资产是以中和正信会计师事务所有限公司截止 2005 年 3 月 15 日的评估报告的评估值入账的。

4、云南锡业集团元江镍业有限责任公司以浸出设备,洗涤、过滤设备,沉镍设备,萃取设备,电解镍设备作抵押,向中国农业银行元江县支行借款 2000 万元,抵押合同:(元)农银抵字(2005)第 53902200500021219,借款期限自 2005 年 9 月 9 日至 2006 年 9 月 9 日;

云南锡业集团元江镍业有限责任公司以制液设备,除杂设备、水破线设备,采矿设备作抵押,向中国农业银行元江县支行借款 900 万元,抵押合同:(元)农银抵字(2005)第 53902200500029783,借款期限自 2005 年 12 月 20 日至 2006 年 12 月 20 日。

5、本次评估的建筑物评估值除“昆明办事处购房”外,均为建筑物本身的价值,不含其占用土地的土地使用权价值,即不是“房地产”的价值,建筑物所处的区位优势价值均未在本次建筑物的评估价值中体现。

6、云锡元江镍业有限责任公司的采矿权由云南锡业公司另行委托北京中锋资产评估有限责任公司进行评估，我所将评估结果汇入本评估报告中，详情请参阅北京中锋资产评估有限责任公司出具的中锋评报字(2006)第 013 号《云锡元江镍业有限责任公司安定镍矿采矿权评估报告书》。凡涉及该部分采矿权评估价值及相关法律责任由北京中锋资产评估有限责任公司负责解释并承担相应法律责任。

7、云南锡业公司委托中和正信会计师事务所有限公司对其 2005 年 12 月 31 日的资产负债表进行了审计并出具了审计报告（审计报告详见本报告书备查文件）。

8、在评估流动资产---其他应收款的过程中，评估人员发现其他应收款中有 22 户属于云南锡业集团元江镍业有限责任公司收购的云南坤能矿冶研究有限公司的债权，金额合计 603,626.21 元。未发现云锡元江镍业有限责任公司采取了有效的催收措施，部分债务人已不在公司内工作。因受收集资料的限制，现虽无确切证据表明不可回收，但在评估时我们综合考虑了预计不可回金额。

9、根据国有资产管理的有关规定，本评估报告应由国有资产管理部门核准后方为有效。

以上特别事项，提请报告使用者予以关注。

十四、评估报告基准日期后的重大事项

评估报告基准日期后重大事项是指评估基准日至报告提出日之间发生的重大事项。

2005 年 12 月 25 日云南锡业集团有限责任公司与云南锡业公司签订了股权转让协议，云南锡业集团有限责任公司将其所持有的云南锡业集团元江镍业有限责任公司的 98%的股权按其出资额 7480 万元作价，全部转让给云南锡业公司。并且将云南锡业集团元江镍业有限责任公司名称变更为云锡元江镍业有限责任公司。

云锡元江镍业有限责任公司于 2006 年 2 月 18 日取得由云南元江哈尼族彝族傣族自治县工商行政管理局核发的营业执照。

十五、评估报告法律效力

1、本评估报告依照国家法律法规的有关规定发生法律效力，按现行国家政策规定，本评估结果的有效期为壹年，即自 2005 年 12

月 31 日至 2006 年 12 月 30 日，自 2006 年 12 月 31 日起失效。评估目的在有效期内实现时，可以本评估结果作为股权转让的价值参考依据，如超过壹年，需重新进行资产评估。

2、本评估报告（包括报告、评估说明、评估明细表）仅供云南锡业公司为本报告书所列评估目的和送交国有资产管理等相关部门审查使用。若作他用，造成的一切后果，我公司概不负责。本报告书的使用权归委托方所有，未经委托方许可评估机构不得随意向他人提供或公开。

十六、评估报告提出日期

本评估报告于 2006 年 3 月 24 日提交云南锡业公司。

中保资产评估有限公司

中国注册资产评估师：

法定代表人：

中国注册资产评估师：

报告提出日期：二 六年三月二十四日

资产评估报告书备查文件

- 1、有关经济行为文件；
- 2、被评估企业前三年会计报表；
- 3、委托方与资产占有方营业执照复印件；
- 4、产权证明文件复印件；
- 5、委托方、资产占有方的承诺函；
- 6、资产评估人员和评估机构的承诺函；
- 7、资产评估机构资格证书复印件；
- 8、评估机构营业执照复印件；
- 9、参加本评估项目的人员名单及其资格证书复印件；
- 10、资产评估业务约定合同；
- 11、重要合同；
- 12、其他文件。

审计报告

中和正信审字(2006)第 5—97 号

云南锡业公司：

我们审计了后附的云锡元江镍业有限责任公司（以下简称“元江镍业”）2005 年 12 月 31 日的资产负债表及 2005 年度的利润表及利润分配表和现金流量表。这些会计报表的编制是元江镍业管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了元江镍业 2005 年 12 月 31 日的财务状况以和 2005 年度的经营成果和现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2006 年 3 月 20 日



利 润 表

会企02表

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

2005年度

单位：人民币元

项 目	注释	本期累计数
一、主营业务收入	4.17	44,056,057.01
减：主营业务成本	4.17	35,215,817.38
主营业务税金及附加	4.18	545,953.83
二、主营业务利润		8,294,285.80
加：其他业务利润		19,931.09
减：营业费用		1,972,458.93
管理费用		3,611,028.84
财务费用	4.19	1,935,280.37
三、营业利润		795,448.75
加：投资收益		
补贴收入		
营业外收入	4.20	4,109.15
减：营业外支出	4.21	222,862.21
四、利润总额		576,695.69
减：所得税		124,707.19
少数股东收益		
五、净利润		451,988.50

补充资料：

1、出售处置部门或被投资单位所得收益		
2、自然灾害发生的损失		
3、会计政策变更增加或减少利润总额		
4、会计估计变更增加或减少利润总额		
5、债务重组损失		

单位负责人：曹国华

主管会计工作负责人：董建勇

会计机构负责人：朱永华

利润分配表

会企02表附表1

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

2005年度

单位：人民币元

项 目	注释	本期累计数
净 利 润		451,988.50
加：年初未分配利润		
盈余公积转入		
其他转入		
可供分配的利润		451,988.50
减：提取法定盈余公积		45,198.85
提取法定公益金		22,599.43
可供股东分配的利润		384,190.22
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股利		
转作股本的普通股利		
未分配利润	4.24	384,190.22

单位负责人：曹国华

主管会计工作负责人：董建勇

会计机构负责人：朱永华

资 产 负 债 表

会企01表

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

2005年12月31日

单位：人民币元

资 产	注 释	期 末 数
流动资产：		
货币资金	4.1	24,425,382.11
短期投资		-
应收票据		-
应收股利		-
应收利息		-
应收账款		-
其他应收款	4.2	1,411,022.43
预付账款	4.3	5,658,448.70
应收补贴款		-
存货	4.4	28,504,578.16
待摊费用	4.5	88,543.47
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计		60,087,974.87
长期投资：		
长期股权投资		
长期债权投资		
合并价差		
长期投资合计		-
固定资产：		
固定资产原值	4.6	71,245,760.86
减：累计折旧	4.6	2,066,227.22
固定资产净值		69,179,533.64
减：固定资产减值准备		
固定资产净额		69,179,533.64
工程物资		
在建工程	4.7	27,861,146.72
固定资产清理		
固定资产合计		97,040,680.36
无形资产及其他资产：		
无形资产	4.8	11,789,789.63
长期待摊费用		
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计		11,789,789.63
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计		168,918,444.86

单位负责人：曹国华

主管会计工作负责人：董建勇

会计机构负责人：朱永华

资 产 负 债 表 (续)

会企01表
单位：人民币元

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司 2005年12月31日

负债及股东权益	注释	期末数
流动负债：		
短期借款	4.9	42,800,000.00
应付票据		-
应付账款	4.10	3,882,478.38
预收账款		750.20
应付工资		-
应付福利费		94,441.78
应付股利		-
应交税金	4.11	-1,887,543.32
其他应交款	4.12	113,614.32
其他应付款	4.13	23,431,504.04
预提费用	4.14	
预计负债		
一年内到期的长期负债		
其他流动负债		
流动负债合计		68,435,245.40
长期负债：		
长期借款	4.15	20,031,210.96
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
其他长期负债		
长期负债合计		20,031,210.96
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计		88,466,456.36
少数股东权益		
股东权益：		
股本	4.16	80,000,000.00
减：已归还投资		-
股本净额		80,000,000.00
资本公积		
盈余公积		67,798.28
其中：法定公益金		22,599.43
未分配利润	4.24	384,190.22
股东权益合计		80,451,988.50
负债及股东权益合计		168,918,444.86

单位负责人：曹国华

主管会计工作负责人：董建勇

会计机构负责人：朱永华

现金流量表（续）

2005年度

会企03表续表

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

单位：人民币元

补充资料	行次	金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	57	451,988.50
加：计提的资产减值准备	58	43,639.87
固定资产折旧	59	2,066,227.22
无形资产摊销	60	197,806.50
长期待摊费用摊销	61	
待摊费用的减少（减：增加）	64	-88,543.47
预提费用的增加（减：减少）	65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	66	175,962.21
固定资产报废损失	67	
财务费用	68	2,057,352.74
投资损失（减：收益）	69	
递延税款贷项（减：借项）	70	
存货的减少（减：增加）	71	-28,504,578.18
经营性应收项目的减少（减：增加）	72	-6,169,471.13
经营性应付项目的增加（减：减少）	73	4,389,009.01
其他	74	-163,299.23
经营活动产生的现金流量净额	75	-25,543,905.96
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	76	
一年内到期的可转换公司债券	77	
融资租入固定资产	78	
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	79	24,425,382.11
减：现金的期初余额	80	
加：现金等价物的期末余额	81	
减：现金等价物的期初余额	82	
现金及现金等价物净增加额	83	24,425,382.11

单位负责人：曹国华

主管会计工作负责人：董建勇

会计机构负责人：朱永华

现金流量表

2005年度

会企03表

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

单位：人民币元

项 目	行次	金 额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1	55,591,025.39
收到的税费返还	3	
收到的其他与经营活动有关的现金	8	2,709,155.44
现金流入小计	9	58,300,180.83
购买商品、接受劳务支付的现金	10	80,521,651.75
支付给职工以及为职工支付的现金	12	1,679,113.38
支付的各项税费	13	308,473.23
支付的其他与经营活动有关的现金	18	1,334,848.43
现金流出小计	20	83,844,086.79
经营活动产生的现金流量净额	21	-25,543,905.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	22	
取得投资收益所收到的现金	23	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金	25	206,836.95
收到的其他与投资活动有关的现金	28	
现金流入小计	29	206,836.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30	66,260,332.62
投资所支付的现金	21	
支付的其他与投资活动有关的现金	35	
现金流出小计	36	66,260,332.62
投资活动产生的现金流量净额	37	-66,053,495.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	38	80,000,000.00
借款所收到的现金	40	76,548,925.52
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	
现金流入小计	44	156,548,925.52
偿还债务所支付的现金	45	38,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46	2,026,141.78
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	
现金流出小计	53	40,526,141.78
筹资活动产生的现金流量净额	54	116,022,783.74
四、汇率变动对现金的影响	55	
五、现金及现金等价物净增加额	56	24,425,382.11

单位负责人：曹国华

主管会计工作负责人：董建勇

会计机构负责人：朱永华

云锡元江镍业有限责任公司

会计报表附注

2005年12月31日

(单位：人民币元)

一、公司简介

云锡元江镍业有限责任公司(以下简称本公司),成立于2005年3月29日。公司注册资本为:8000万元人民币,本公司性质:有限责任公司,本公司的股权结构为:云南锡业公司7840万元,持股比例为98%;曹国华出资160万元,持股比例为2%。本公司注册地址:元江县国营甘庄华侨农场甘花路。公司董事长:杨超。

本公司经营范围为:生产镍及其他有色金属、黑色金属、稀有金属、非金属矿产资源开发、加工、销售、技术研发、新材料开发生产等。

二、主要会计政策

1、会计制度

本公司执行中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司记账基础为权责发生制原则,采用历史成本为计价原则。

5、外币业务的折算及外币会计报表的折算

本公司以人民币为记账本位币。对发生的外币经济业务,按发生当日的汇率折合为人民币入账,月末对货币性外币账户的外币余额按期末汇率调整,差额计入当期财务费用。

本公司目前尚无外币会计报表的折算问题。

6、现金等价物的确定标准。

本公司现金等价物的确定标准为：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。

7、短期投资核算方法

取得短期投资时以取得投资的实际成本入账；投资收益的确认以投资转让或到期兑付时作为收益的实现，计入当期经营成果；在期末时对短期投资按成本与市价孰低计量，对市价低于成本的差额，计提短期投资跌价准备。

8、坏账核算方法

(1)确认坏账的标准：

- a. 因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项。
- b. 因债务人逾期未履行偿债义务，有明显特征不能收回的应收款项。

(2)坏账核算方法

坏账准备的计提采用账龄分析法，按期末应收款项(应收账款、其他应收款)的余额分账龄计提，具体计提比例为：账龄 1 年以内的按 3%计提，账龄 1-2 年的按 10%计提，账龄 2-3 年的按 20%计提，账龄 3 年以上的按 40%计提，确有证据证明收不回的按 100%计提。

9、存货核算方法

(1)公司存货分类如下：

- a. 原材料
- b. 低值易耗品
- c. 在产品
- d. 产成品
- e. 发出商品
- f. 包装物

(2)原材料中贵金属原料按计划成本计价(发出时按月分摊材料成本差异)；其余原材料购入时按实际成本计价，发出时按加权平均法计价；

(3)低值易耗品购入时按实际成本计价，领用时按一次摊销法进行摊销；

(4)产成品发出时按加权平均法计价；

(5)期末，按成本与可变现净值孰低计量，由于存货遭到毁损、全部或部份陈旧过时或销售价格低于成本时，对可变现净值低于存货成本的差额，按单个存货项目或重要存货类别计提存货跌价准备。

10、长期投资及其减值准备的核算方法

(1)长期股权投资：如持股低于 20%，或虽持有 20%及以上，但不具有重大影响的，按成本法核算；持股 20%及以上，或虽不足 20%但具有重大影响的，按权益法进行核算。长期股权投资的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按规定的期限摊销计入损益；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额之间的

差额，转入“资本公积——股权投资准备”处理。

(2)长期债权投资:按取得时的实际成本入账；溢价或折价按直线法进行摊销；收益的确认根据权责发生制原则，当期应计的利息，无论是否收到，均计入当期收益。

(3)期末，按照长期投资账面价值与可收回金额孰低计量，如由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值且该降低价值在可预计的未来期间内不可恢复，公司对可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

11、委托贷款核算方法

委托贷款视同短期投资核算，并按期计提利息记入当期损益。

本公司目前尚未开展委托贷款业务。

12、固定资产计价和折旧政策及固定资产减值准备的计提方法

(1)本公司固定资产标准为:使用期限在一年以上，单位价值在 2000 元以上的实物资产。

(2)固定资产按历史成本计价。

(3)固定资产折旧采用年限平均法，并按固定资产原值和估计使用年限扣除净残值(残值率为 4%)确定其折旧率如下:

固定资产类别	折旧年限	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-35	3.2-2.74
通用设备	12-20	8-4.8
化工专用设备	12	8
电子、通讯设备	8	12
交通运输设备	10	9.6

(4)期末，对固定资产逐项进行检查，如果固定资产的市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值，则对可收回金额低于账面价值的部分计提固定资产减值准备，提取时按单个固定资产项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

13、在建工程核算方法

为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本；所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，应当自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理竣工决算手续后再作调整。

期末对在建工程逐项进行检查，如果存在:(1)在建工程长期停建并且预计在未来 3 年

内不重新开工的；(2)所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性的；(3)其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。则对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备，提取时按单个在建工程项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

14、借款费用的核算方法

除为建造固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期计入财务费用。为购建固定资产而借入的款项，在固定资产达到预定可使用状态前计入固定资产成本，在固定资产达到预定可使用状态后计入期间费用。

15、无形资产计价和摊销政策

无形资产在取得时，按实际成本计量。取得时的实际成本按《企业会计制度》规定的方法确定。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，无形资产的摊销年限按如下原则确定：合同规定受益年限而法律没有规定有效年限的，按不超过合同规定受益年限的期限摊销；合同未规定而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；合同规定了受益年限，法律规定了有效年限的，摊销年限不超过二者中较短者；合同和法律均未规定的，按不超过 10 年的期限摊销。

期末对无形资产逐项进行检查，如果：(1)某项无形资产已被其他新技术等所代替，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2)某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；(3)某项无形资产已超过法律保护期限，但仍具有部分使用价值；(4)其他足以证明某项无形资产已经发生减值的情形。则对可收回金额低于账面价值的部分按单个无形资产项目计提无形资产减值准备。

16、长期待摊费用摊销政策

本公司长期待摊费用按受益期平均摊销。

17、应付债券核算

本公司应付债券核算为筹集长期资金而实际发行的债券及应付的利息，借款费用的处理原则比照长期借款费用资本化的规定办理。

18、销售商品、提供劳务等日常活动取得的收入确认方法

(1)商品销售：公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成

本能够可靠地计量，确认营业收入的实现。

(2)提供劳务(不包括长期合同)，按照完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供的劳务合同在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认营业收入的实现。课题收入的确认原则为按课题进度采用完工百分比法确认相关的课题费收入，无法确定课题进度时，于课题结题验收合格后确认相关的课题费收入。

19、本公司所得税的会计处理采用应付税款法。

20、合并财务报表的编制方法

(1)合并范围

- a. 本公司拥有其过半数以上(不包括半数)权益性资本的下属企业。
- b. 通过与被投资企业其他投资者达成协议，持有被投资企业半数以上表决权。
- c. 根据章程或协议，有权控制被投资企业的财务和经营政策；有权任免董事会等类似权力机构半数以上成员。
- d. 在被投资企业董事会等类似权力机构会议上有半数以上投票权。

(2)编制方法

以母公司和纳入合并范围的子公司个别会计报表及其会计资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制合并会计报表。在编制合并会计报表时，如子公司的主要会计政策与母公司的会计政策不一致，则按母公司的会计政策进行调整。

在合并会计报表时对下列事项进行抵销：

- a. 母公司权益性投资与并表子公司所有者权益中有关的部份。
- b. 母公司与并表子公司之间的债权与债务项目。
- c. 母公司与并表子公司之间未实现的内部销售。

合并范围内各公司间的重大交易和往来账项均予以抵销。

三、税项

- 1、增值税：电镍产品税率 17%；镍精矿产品 13%；其他适用增值税项的材料销售、税率 17%；
- 2、营业税：运输 5%，建筑安装税率 3%，其他税率 5%；
- 3、城市维护建设税税率 1%；
- 4、教育费附加费率 3%，地方教育费附加 1%；
- 5、所得税根据元地税政字[2005]31 号文，享受西部大开发税收优惠政策，按 15%税率

执行，执行时间：从 2005 年 3 月 29 日起。

四、会计报表主要项目注释

以下注释年末数是指 2005 年 12 月 31 日余额；本年累计数是指本公司成立日 2005 年 3 月 29 日至 12 月 31 日累计金额。

1、货币资金

项目	年末数
现金	33,032.49
银行存款	24,392,349.62
合计	24,425,382.11

2、其他应收款

账龄分析	年末数	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	1,454,662.30	100.00	43,639.87	1,411,022.43
1~2 年				
2~3 年				
3~4 年				
4~5 年				
5 年以上				
合计	1,454,662.30	100.00	43,639.87	1,411,022.43

(1) 无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款

(2) 欠款单位前五名情况：

单位名称	金额	账龄	欠款原因
元江因远镇	500,000.00	1 年以内	零户统管矿款
天津兰馨工贸有限公司	124,518.00	1 年以内	工程保证金
云锡机械装潢公司	199,000.00	1 年以内	工程保证金
张波	65,843.95	1 年以内	借款
任意兰	55,539.57	1 年以内	职工借款

3、预付账款

账龄分析	年末数	比例%
1 年以内	5,658,448.70	100.00
合计	5,658,448.70	100.00

注：(1)无持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款

(2)预付帐款前五名情况：

单位名称	金额	账龄	欠款原因
云锡机械制造有限公司	1,028,100.00	1 年以内	设备款
云锡供水建安公司	900,000.00	1 年以内	材料款
云南玉溪石油分公司	746,575.62	1 年以内	油料款
云南铜业有限公司	430,055.80	1 年以内	硫酸款
安徽铜都环保设备公司	300,000.00	1 年以内	设备款

4、存货

存货类别	年末数	跌价准备
原材料	4,564,316.66	
产成品	19,812,529.00	
在产品	3,722,613.07	
在用低值易耗品	78,993.15	
委托代销商品	326,126.28	
合计	28,504,578.16	

5、待摊费用

项 目	年初数	本期增加	本期摊销	年末数
办公楼租金		100,000.00	100,000.00	
财产保险		177,100.00	88,556.53	88,543.47
合计		277,100.00	188,556.53	88,543.47

6、固定资产及累计折旧

资产类别		年初数	本期增加	本期减少	年末数
原 值	房屋建筑物		34,864,163.49		34,864,163.49
	通用设备		29,615,819.85		29,615,819.85
	车辆		6,293,664.80		6,293,664.80
	电子设备		472,112.72		472,112.72
	合计		71,245,760.86		71,245,760.86
累 计 折 旧	房屋建筑物		455,436.85		455,436.85
	通用设备		1,212,271.23		1,212,271.23
	车辆		366,947.72		366,947.72
	电子设备		31,571.42		31,571.42
	合计		2,066,227.22		2,066,227.22
固定资产净值			69,179,533.64		69,179,533.64
固定资产减值准备					
固定资产净额			69,179,533.64		69,179,533.64

注：本公司固定资产无用于抵押担保的情况。

7、在建工程

工程项目名称	年初数			本期增加		本期转入固定资产		其他减少		年末数		
	金额	其中：资本化利息	减值准备	金额	其中：资本化利息	金额	其中：资本化利息	金额	其中：资本化利息	金额	其中：资本化利息	减值准备
萃取车间				11,679,891.52		9,082,197.84				2,597,693.68		
制液车间				6,074,563.79		6,074,563.79						
2号堆厂				3,864,040.87						3,864,040.87		
过滤房				3,511,123.77		3,511,123.77						
矿山工程				7,931,072.46	164,637.72					7,931,072.46	164,637.72	
除杂车间				3,620,620.95		3,620,620.95						
供水工程				5,820,000.00						5,820,000.00		
水破线				2,866,232.96						2,866,232.96		
其他				13,068,166.96		8,286,060.21				4,782,106.75		
合计				58,435,713.28	164,637.72	30,574,566.56				27,861,146.72	164,637.72	

注：本公司本期借款费用资本化金额为 164,637.72 元，资本化率为 5.58%。

8、无形资产

类别	权利类型	年初数	本期增加	本期摊销	年末数	剩余摊销期限
精炼厂土地	出让		10,637,596.13	197,806.50	10,439,789.63	41年7个月
安定村土地	出让		1,350,000.00		1,350,000.00	45年
合计			11,987,596.13	197,806.50	11,789,789.63	

9、短期借款

借款类别	年末数
保证借款	42,800,000.00
其中：元江县财政局	13,800,000.00
元江县农业银行	29,000,000.00

注：保证借款均为云南锡业集团有限责任公司(以下简称云锡集团)提供保证担保。

10、应付账款

账龄	年末数	占总额比例(%)
1年以内	3,882,478.38	100.00
1~2年		
3年以上		
合计	3,882,478.38	100.00

注：(1)无欠持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的款项；

(2)应付帐款前五名情况：

单位名称	金额	账龄	欠款原因
元江大宇商贸有限公司	1,657,803.70	1年以内	材料、运费
嵩明采矿队	528,375.12	1年以内	材料、采矿款
元江三和公司	415,234.60	1年以内	工程款
个旧云锡通达工程有限公司	330,000.00	1年以内	工程款
红河国际物流有限公司	150,832.12	1年以内	铁路运费

11、应交税金

税 种	年末数
增值税	-2,898,867.36
资源税	545,953.83
所得税	124,707.19
印花税	13,311.64
个人所得税	29,851.33
其他代扣税	297,500.05
合计	-1,887,543.32

12、其他应交款

类别	年初数	本期应交	本期已交	年末数
养老统筹金		87,651.13	15,038.66	72,619.47
失业保险金		9,389.80	1,614.00	7,775.80
住房公积金		9,442.00	9,442.00	
基本医保金		31,178.94	5,242.41	25,936.53
工伤保险金		6,261.30	1,059.50	5,201.80
生育保险金		2,504.52	423.80	2,080.72
合计		146,434.69	32,820.37	113,614.32

13、其他应付款

账 龄	年末数	占总额比例(%)
1年以内	23,431,504.04	100.00
1~2年		
3年以上		
合计	23,431,504.04	100.00

注：(1)无欠持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的款项：

(2)其他应付款前五名情况：

单位名称	金额	账龄	欠款原因
云南锡业集团有限责任公司	17,548,925.20	1年以内	借款
云锡供水建安公司	3,020,000.00	1年以内	工程款、质保金
云南第二安装公司	1,016,187.36	1年以内	工程款、质保金
个旧富源矿建公司	452,037.63	1年以内	工程款、质保金
天津昊泰公司	351,394.60	1年以内	工程款、质保金

14、长期借款

借款类别	年末数
保证借款	20,031,210.96
其中：元江县农业银行	20,031,210.96

注：借款由云南锡业集团有限责任公司提供保证担保。

15、实收资本

股东名称	年末数	股权比例(%)
云南锡业公司	78,400,000.00	98.00
曹国华	1,600,000.00	2.00
合计	80,000,000.00	100.00

注：各股东出资情况已经玉溪通力联合会计师事务所出具验字[2005]第34号验资报告书验证。

16、主营业务收入及成本

业务类别	主营业务收入	主营业务成本
电解镍	3,829,154.46	3,625,148.24
镍精矿	38,221,212.65	30,461,320.01
氢氧化镍	1,329,532.31	842,688.10
镍精矿含钴	676,157.59	286,661.03
合计	44,056,057.01	35,215,817.38

17、主营业务税金及附加

项目	本年累计数
资源税	545,953.83

注：本公司的资源税计缴方法为每月按镍精矿销售量(金属量)，以 1：150 的折合率还原成原矿量，然后以原矿量 11 元/吨优惠 70%计缴资源税。

18、财务费用

项目	本年累计数
利息支出	2,023,919.29
减：利息收入	95,906.42
金融机构手续费	7,267.50
合计	1,935,280.37

19、营业外收入

项目	本年累计数
罚款收入	4,109.15

20、营业外支出

项目	本年累计数
处理固定资产净损失	175,962.21
罚款支出	10,000.00
捐赠支出	36,900.00
合计	222,862.21

五、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
云南锡业公司	个旧市金湖东路	有色金属及矿产品等	母公司	国有	肖建明

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本期增加数	本期减少数	年末数
云南锡业公司	350,950,000.00	590,340,000.00		941,290,000.00

(3) 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	年初数		本年增加数		本年减少数		年末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
云南锡业公司			78,400,000.00	98.00			78,400,000.00	98.00

(4) 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司的联系
云南锡业集团有限责任公司	受同一母公司控制
云锡供水建安公司	受同一母公司控制
云锡机械制造有限公司	受同一母公司控制

2、关联交易

(1) 关联交易价格政策

本公司与关联方的交易遵循独立核算和以市价为基础的公允定价原则

(2) 借款

本公司向云南锡业集团有限责任公司借款余额 17,548,925.20 元，年利率为 5.58%。

(3) 关联方应收应付款项余额

项 目	年末数		期初数	
	金 额	占应收(付)款项余额的比重%	金 额	占应收(付)款项余额的比重%
预付帐款：				
云锡机械制造有限公司	1,028,100.00	18.17		
云锡供水建安公司	900,000.00	15.91		
其他应付款：				
云南锡业集团有限责任公司	17,548,925.20	74.89		
云锡供水建安公司	3,020,000.00	12.89		

(4) 抵押担保

云南锡业集团有限责任公司为本公司的长、短期贷款 62,800,000.00 元提供保证担保。

(5) 其他

本公司委托云锡供水建安公司进行工程施工 本年应付工程款合计 6,120,000.00 元，已付 3,100,000.00 元。

六、承诺事项

本公司报告期内没有应披露的重大承诺事项。

七、或有事项

本公司报告期内没有应披露的或有事项。

八、资产负债表日后事项

本公司报告期内没有应披露的资产负债表日后事项。

九、其他重大事项

1、本公司成立后，按评估价值 9,145.84 万元收购了云南坤能矿冶研究有限公司的生产经营性资产，同时承担了云南坤能矿冶研究有限公司 4,230.00 万元的债务。本公司

现有的生产经营业务是以所收购的资产为基础进行的。

2、根据 2005 年 12 月 25 日本公司的股东会决议及云南锡业公司与云南锡业集团有限责任公司同日签订的股权转让协议，本公司原股东云南锡业集团有限责任公司将其持有的本公司 98%的股权按其原始出资额 7840 万元转让给云南锡业公司。该股权转让行为于 2006 年 2 月 28 日完成工商登记。

云锡元江镍业有限责任公司

2006 年 3 月 20 日

盈利预测审核报告

中和正信审字(2006)第(5)-98号

云南锡业公司：

我们接受委托，审核了后附的云锡元江镍业有限责任公司（以下简称“元江镍业”）2006年盈利预测报告。合理编制并充分披露盈利预测是元江镍业的责任，我们的责任是对盈利预测所依据的基本假设、选用的会计政策及其编制基础进行审核，并发表审核意见。我们的审核是依据《独立审计实务公告第4号—盈利预测审核》进行的。在审核过程中，我们结合元江镍业的实际情况和所提供的盈利预测资料，实施了我们认为必要的审核程序。

我们认为，元江镍业2006年盈利预测是按确定的编制基础编制的，所依据的基本假设已充分披露，没有证据表明这些假设是不合理的，所选用的会计政策与实际采用的相关会计政策一致。

中和正信会计师事务所有限公司

中国 北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2006年3月20日

2006 年盈利预测报告

一、盈利预测的基准

本盈利预测是根据经中国注册会计师审计验证后的云锡元江镍业有限责任公司（以下简称“本公司”）2005 年 4-12 月及 2006 年 1-2 月的经营业绩，在充分考虑现实基础，生产经营能力，未来发展规划、生产计划、营销计划、采购计划及下列各项假设的前提下，采用求实、稳健的原则编制的。编制所依据的会计政策及采用的计算方法遵循了国家现行法律、法规，会计准则和会计制度，同本公司现行的会计政策相一致。

二、盈利预测的假设：

在盈利预测期内：

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、财经政策无重大变化。
- 2、本公司经营业务所涉及的信贷利率、税赋基准及外汇汇率将在正常范围内波动。
- 3、本公司主营产品的原料供应、销售市场及销售价格（国内、国外）无重大变化，能源供应无重大变化。
- 4、本公司的生产经营计划都能如期完成和实现。
- 5、无其他人力无法抗拒因素或无法预见因素对本公司造成重大不利影响。

三、盈利预测的说明

(一) 公司基本情况

本公司是 2005 年 3 月 29 日挂牌成立的我国第一家大型红土镍矿开发、研究并上规模生产的企业。公司注册资本为：人民币 8000 万元，股权结构为：云南锡业公司 7,840 万元，持股比例为 98%；曹国华出资 160 万元，持股比例为 2%。本公司注册地址：元江县国营甘庄华侨农场甘花路。公司董事长：杨超。

公司经营范围：以镍为主，兼营有色金属，黑色金属，稀有金属，非镍金属等矿产资源开发、加工、销售；新材料开发生产，技术研发等。

本公司下属两个生产单位是：安定镍矿和甘庄精炼厂，均为车间级建制，不独立核算，其主要业务和产能是：

安定镍矿担负公司的红土镍矿的采选生产任务，2005 年经过技改投资，年末产能为年产精矿含镍 2000 吨的水平。2005 年 4 月至 12 月生产精矿含镍 525.781 吨。2006 年 1 - 2 月生产精矿含镍 214.19 吨。

甘庄精炼厂担负公司的电解镍加工生产任务，经公司 2005 年投资建设，2005 年 8 月至 12 月产电解镍 71.8316 吨。由于生产工艺还需进一步改进，2006 年停产技改，预计 2007 开始正常生产，生产能力为 1000 吨/年。

（二）公司的经营方针

贯彻落实科学发展观，抓住西部大开发提供的良好机遇，改革创新、加快发展、规范管理、稳健经营，实现公司可持续发展。2007年前主要生产镍精矿、电解镍等产品，2010年产品品种达到八种以上，除生产上述产品外，还生产氢氧化镍、硫酸镍、高冰镍、镍球、镍块、镍片、镍箔等，增强企业抗风险能力和市场竞争能力。同时建设一支高素质的红土镍矿开发队伍，建立完善企业创新体系，优化红土镍矿冶炼技术，从采、选、冶到镍的深加工，形成一整套达到世界先进水平具有自主知识产权的核心技术，将元江镍业建成具有国际影响力的现代化、高科技的镍产品生产基地。

（三）2006年的生产、营销计划

1、生产：2006年计划生产合格精矿镍1500吨，镍精矿含钴10吨。

2、销售：2006年预计销售精矿镍1500吨，销售收入12,500.44万元；销售镍精矿含钴10吨，销售收入73.84万元；销售库存电镍55.5583吨，销售收入612.57万元；共计完成销售收入13,186.85万元。

因国内市场镍产品供不应求，预计公司当年生产的产品全部销售。

（四）主要会计政策

1、会计准则和会计制度

本公司编制的会计报表执行企业会计准则和《企业会计制度》及

其补充规定。

2、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司记账基础为权责发生制原则，采用历史成本为计价原则。

5、坏账核算方法

坏账准备的计提采用账龄分析法，按期末应收款项(应收账款、其他应收款)的余额分账龄计提，具体计提比例为：账龄 1 年以内的按 3%计提，账龄 1-2 年的按 10%计提，账龄 2-3 年的按 20%计提，账龄 3 年以上的按 40%计提，确有证据证明收不回的按 100%计提。

6、存货核算方法

(1)公司存货分类如下：

a. 原材料 b. 低值易耗品 c. 在产品 d. 产成品 e. 发出商品
f. 包装物

(2)原材料中贵金属原料按计划成本计价(发出时按月分摊材料成本差异)；其余原材料购入时按实际成本计价，发出时按加权平均法计价；

(3)低值易耗品购入时按实际成本计价，领用时按一次摊销法进行摊销；

(4)产成品发出时按加权平均法计价；

(5)期末，按成本与可变现净值孰低计量，由于存货遭到毁损、全部或部份陈旧过时或销售价格低于成本时，对可变现净值低于存货成本的差额，按单个存货项目或重要存货类别计提存货跌价准备。

7、固定资产计价和折旧政策及固定资产减值准备的计提方法

(1)本公司固定资产标准为：使用期限在一年以上，单位价值在2000元以上的实物资产。

(2)固定资产按历史成本计价。

(3)固定资产折旧采用年限平均法，并按固定资产原值和估计使用年限扣除净残值(残值率为4%)确定其折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-35	3.2-2.74
通用设备	12-20	8-4.8
化工专用设备	12	8
电子、通讯设备	8	12
交通运输设备	10	9.6

(4)期末，对固定资产逐项进行检查，如果固定资产的市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值，则对可收回金额低于账面价值的部分计提固定资产减值准备，提取时按单个固定资产项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

8、在建工程核算方法

为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本；所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，应当自达到预定可

使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理竣工决算手续后再作调整。

期末对在建工程逐项进行检查，如果存在：(1)在建工程长期停建并且预计在未来3年内不重新开工的；(2)所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性的；(3)其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。则对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备，提取时按单个在建工程项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

9、借款费用的核算方法

除为建造固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期计入财务费用。为购建固定资产而借入的款项，在固定资产达到预定可使用状态前计入固定资产成本，在固定资产达到预定可使用状态后计入期间费用。

10、无形资产计价和摊销政策

无形资产在取得时，按实际成本计量。取得时的实际成本按《企业会计制度》规定的方法确定。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，无形资产的摊销年限按如下原则确定：合同规定受益年限而法律没有规定有效年限的，按不超过合同规定受益年限的期限摊销；合同未规定而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；合同规定了受益年限，法律规定了有效年限的，摊销年限不超

过二者中较短者；合同和法律均未规定的，按不超过 10 年的期限摊销。

期末对无形资产逐项进行检查，如果：(1)某项无形资产已被其他新技术等所代替，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2)某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；(3)某项无形资产已超过法律保护期限，但仍具有部分使用价值；(4)其他足以证明某项无形资产已经发生减值的情形。则对可收回金额低于账面价值的部分按单个无形资产项目计提无形资产减值准备。

11、长期待摊费用摊销政策

本公司长期待摊费用按受益期平均摊销。

12、销售商品、提供劳务等日常活动取得的收入确认方法

(1)商品销售：公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量，确认营业收入的实现

(2)提供劳务(不包括长期合同)：按照完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供的劳务合同在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认营业收入的实现。课题收入的确认原则为按课题进度采用完工百分比法确认相关的课题费收入，无法确定课题进度时，于课题结题验收合格后确认相关的课题费收入。

13、本公司所得税的会计处理采用应付税款法。

(五) 各项预测依据和计算方法

1、主营业务收入

预计 2006 年国内、国际市场对镍金属的需求，根据本公司生产经营计划、对销售价格的预测，结合已实现销售收入的情况，预计 2006 年主营业务收入 13,186.85 万元，比 2005 年增长 199.32%。

2006 年预测期销售收入增长的主要原因是经过技术改造后生产能力提高，销售数量增加。

2、主营业务成本

根据本公司生产经营计划、对主要材料价格、单耗的预测，结合前期产品生产成本情况，预计 2006 年主营业务成本为 10,089.72 万元，比 2005 年上升 186.51%。主要原因为经过技术改造后生产能力提高，销售数量增加。

3、主营业务税金及附加

主要税(费)种类	税率	计税依据
增 值 税	17%、13%	应税销售额
营 业 税	5%	应税营业收入
城市维护建设税	1%	增值税、营业税的应纳税额
教育费附加	3%	增值税、营业税的应纳税额
地方教育费附加	1%	增值税、营业税的应纳税额
资 源 税	镍原矿 11 元/吨，并减按 70%征收。(按镍精矿销售量(金属量)，以 1:150 的折合率还原成原矿量计算)	

依据上述税率及计缴方法测算 2006 年主营业务税金及附加预计

为 205.60 万元。

4、营业费用

根据本公司生产经营计划、对单位运输费用的预测，结合前期经营费用发生的实际情况，预计 2006 年为 602.16 万元，比 2005 年上升 205.29%，主要原因为销售规模扩大，运输费用上升。

5、管理费用

根据本公司生产经营计划、对折旧、人工及无形资产摊销费用的预测，结合前期管理费用发生的实际情况，预计 2006 年管理费用为 729.49 万元，比 2005 年增加 102.02%，主要原因为 2005 年费用为 4-12 月发生额，2006 年为全年；同时 2006 年生产经营规模扩大人员工资、劳动保险费用增加，固定资产增加折旧同时增加，无形资产增加摊销金额加大。

6、财务费用

根据本公司筹资计划，2006 年财务费用预计为 363.00 万元，较 2005 年增加 90.64%，主要原因为借款增加、计息期增长。

7、所得税

根据元地税政字[2005]31 号文，本公司享受西部大开发税收优惠政策，按 15%的税率计缴所得税。2006 年所得税费用预计为 180.22 万元。

8、净利润

根据以上测算，2006 年净利润为 1,021.25 万元。

（六）影响盈利预测结果实现的主要问题和准备采取的措施：

在盈利预测期间可能影响预测结果实现的因素及措施如下：

1、镍金属价格趋势的影响：若镍价大幅下降，则需要加强技术投入，加大技改力度，提高选矿实收率，加强成本控制，降低产品成本。

2、外购原材料的价格趋势的影响：本公司产品镍精矿使用的主要材料为硫酸，为了防止硫酸价格上升过大，本公司 2006 年采用购买硫磺，委托加工的方式取得硫酸以降低成本。

（七）同行业公司比较

本公司所属行业为有色金属行业，主要业务领域为镍金属精矿及电解镍的生产、开发与销售。本公司开发的镍矿属红土镍矿（氧化矿），主导产品技术属本公司自行开发研究，国内、国际尚无同类技术。因所用原矿、工艺技术差异较大，目前在国内没有与本公司具有可比性的其他公司。

本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖该项资料。

附件：

表一：盈利预测表

附表 1：主营业务收入、主营业务成本和主营毛利预测表；

附表 2：生产成本预测表；

附表 2-1：生产成本-材料成本表；

附表 3：主营业务税金及附加预测表；

附表 4：营业费用预测表；

附表 5：管理费用预测表；

附表 6：财务费用预测表；

附表 7：固定资产折旧预测表。

云锡元江镍业有限责任公司

2006 年 3 月 20 日

云锡元江镍业有限责任公司盈利预测表

预测期间：2006年3-12月

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

单位：人民币元

项目	2005年实现数	2006年预测数		
		1 - 2月 已审实现数	3 - 12月 预测数	2006年 合计数
一、主营业务收入	44,056,057.01	17,780,182.65	114,088,278.88	131,868,461.53
减：主营业务成本	35,215,817.38	13,876,442.94	87,020,709.77	100,897,152.71
主营业务税金及附加	545,953.83	235,713.09	1,820,273.87	2,055,986.96
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	8,294,285.80	3,668,026.62	25,247,295.23	28,915,321.85
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	19,931.09	45,898.03		45,898.03
减：营业费用	1,972,458.93	788,864.92	5,232,760.69	6,021,625.61
管理费用	3,611,028.84	1,446,317.15	5,848,590.94	7,294,908.09
财务费用	1,935,280.37	485,292.36	3,144,707.64	3,630,000.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	795,448.75	993,450.22	11,021,235.96	12,014,686.18
加：投资收益（亏损以“-”号填列）				-
补贴收入				-
加：营业外收入	4,109.15			-
减：营业外支出	222,862.21			-
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	576,695.69	993,450.22	11,021,235.96	12,014,686.18
减：所得税	124,707.19	149,017.53	1,653,185.39	1,802,202.93
五、净利润（亏损以“-”号填列）	451,988.50	844,432.69	9,368,050.57	10,212,483.26

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

主营业务收入、成本和毛利预测表(一)

预测期间：2006年3-12月

附表1

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

单位：人民币元

产品 名称	计量 单位	销售数量					销售单价					主营业务收入				
		2005年 实际	2006年预测数			预测销量 增减率	2005年 实际	2006年预测数			预测售价 增减率	2005年 实际	2006年预测数			预测收入 增减率
			1-2月 已审实现数	3-12月 预测数	2006年 合计数			1-2月 已审实现数	3-12月 预测数	2006年 全年数			1-2月 已审实现数	3-12月 预测数	2006年 合计数	
镍精矿含镍	吨	440.3540	186.7670	1313.2330	1500.0000	240.64%	86,796.56	82,066.64	83,516.85	83,336.28	-3.99%	38,221,212.65	15,327,339.42	109,677,085.36	125,004,424.78	227.06%
镍精矿含钴	吨	13.0750	5.4499	4.5501	10.0000	-23.52%	51,713.77	73,837.80	73,837.80	73,837.80	42.78%	676,157.59	402,408.65	335,969.39	738,378.04	9.20%
氢氧化镍	吨	12.3300				-100.00%	107,829.06				-100.00%	1,329,532.31				-100.00%
电镍	吨	32.3333	17.3136	38.2447	55.5583	71.83%	118,427.58	118,429.13	106,556.57	110,256.41	-6.90%	3,829,154.46	2,050,434.58	4,075,224.12	6,125,658.70	59.97%
合计		498.09	209.53	1,356.03	1,565.56	214.31%						44,056,057.01	17,780,182.65	114,088,278.88	131,868,461.53	199.32%

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

主营业务收入、成本和毛利预测表(二)

预测期间：2006年3-12月

附表1

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

单位：人民币元

主营业务成本					销售毛利					主要变动原因说明
2005年 实际	2006年预测数			预测总成本 增减率	2005年 总毛利	2006年预测数			预测毛利 增减率	
	1 - 2月 已审实现数	3 - 12月 预测数	2006年 合计数			1 - 2月 已审实现数	3 - 12月 预测数	2006年 合计数		
30,524,151.17	11,349,637.13	81,439,147.96	92,788,785.09	203.98%	7,697,061.48	3,977,702.29	28,237,937.40	32,215,639.69	318.54%	
286,000.00				-100.00%	390,157.59	402,408.65	335,969.39	738,378.04	89.25%	2006年不核算钴成本
842,688.10				-100.00%	486,844.21	-	-	-	-100.00%	2006年不安排生产
3,562,978.11	2,526,805.81	5,581,561.81	8,108,367.62	127.57%	266,176.35	-476,371.23	-1,506,337.69	-1,982,708.92	-844.89%	2005年12月生产成本较高、预测售价下降
35,215,817.38	13,876,442.94	87,020,709.77	100,897,152.71	186.51%	8,840,239.63			30,971,308.82	250.34%	

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

产品成本预测表

预测期间：2006年3-12月

附表2

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

单位：人民币元

成本 项目	镍精矿成本计算表										增减变动的主要 原因	
	单位	2005年实现数		2006年预测数						预测单位成本		增减率
		单位成本	总成本	1-2月已审实现数		3-12月预计数		2006年合计数				
				单位成本	总成本	单位成本	总成本	单位成本	总成本			
一 原料(镍矿石)		5,826.79	3,054,301.91	3,580.93	766,996.73	2,738.37	3,521,027.27	2,858.68	4,288,024.00	-50.94%	经过技术改造 选矿回收率上 升较大,成本 控制力度加大 。	
二 材料		71,519.74	37,489,417.05	50,089.28	10,728,571.96	54,264.47	69,773,853.13	53,668.28	80,502,425.09	-24.96%		
三 动力		1,655.89	867,990.27	1,695.57	363,172.25	1,305.03	1,678,027.75	1,360.80	2,041,200.00	-17.82%		
四 工资及福利		1,399.96	733,830.90	2,011.56	430,853.85	948.15	1,219,146.15	1,100.00	1,650,000.00	-21.43%		
五 制造费用		6,372.10	3,340,143.06	3,134.78	671,434.78	2,827.55	3,635,701.22	2,871.42	4,307,136.00	-54.94%		
合计		86,774.48	45,485,683.19	60,512.12	12,961,029.57	62,083.58	79,827,755.52	61,859.19	92,788,785.09	-28.71%		
主要生产技术指标										预测增减率		
1 原矿产量	吨		272,936.40		112,838.10		238,421.90		351,260.00	28.70%	采矿生产时间增加	
其中：入堆处理量			284,093.60		56,642.40		249,557.60		306,200.00	7.78%		
2 原矿金属量	吨		3,129.91		1,260.40		2,252.60		3,513.00	12.24%		
其中：入堆处理量			3,014.71		607.62		2,454.38		3,062.00	1.57%		
3 原矿品位	%		1.15		1.12		0.94		1.00	-12.82%	根据开采实际情况而定	
4 选矿回收率	%		17.39		35.05		0.52		49.00	181.77%	技术改造	
5 镍精矿金属产量	吨		524.18		214.19		1,285.81		1,500.00	186.16%	回收率上升	

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

生产成本—材料成本预测表

预测期间：2006年3-12月

附表2-1

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

单位：人民币元

项目	单位用量				单位成本				总成本				增减变动的主要原因	
	2005年实际数	2006年预测数			2005年实际数	2006年预测数			2005年实际数	2006年预测数				变动率
		1-2月已审实现数	3-12月预计数	2006年合计数		1-2月已审实现数	3-12月预计数	2006年合计数		1-2月已审实现数	3-12月预计数	2006年合计数		
硫酸	76.933	65.320	64.947	65.000	48,203.43	35,924.80	37,237.43	37,050.00	25,267,408.94	7,694,698.00	47,880,302.00	55,575,000.00	119.95%	1、经过技术改造选矿回收率上升较大，成本控制力度加大，单耗下降，所以单位成本降低。 2、本年产量提高，所以总成本上升。
硫化钠	7.583	7.390	6.935	7.000	12,674.46	12,448.06	11,269.75	11,438.00	6,643,736.05	2,666,236.91	14,490,763.09	17,157,000.00	158.24%	
柴油	216.962	224.550	224.550	224.550	798.42	825.35	1,122.75	1,080.28	592,410.64	176,780.79	1,443,644.30	1,620,425.09	173.53%	
其他					3,350.54	891.06	4,634.54	4,100.00	1,582,407.79	190,856.26	5,959,143.74	6,150,000.00	288.65%	
合计					65,026.85	50,089.27	54,264.47	53,668.28	34,085,963.42			80,502,425.09	136.17%	

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

预测期间：2006年3-12月
 编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

附表3
 单位：人民币元

项目	适用税率	2005年 实现数	2006年预计数			增减变动率	增减变动 的主要原因
			1-2月已审实现数	3-12月预计数	2006年合计数		
资源税	7.7元/吨原矿	545,953.83	235,713.09	1,496,786.91	1,732,500.00	217.33%	产销量上升
教育附加	3%			194,092.18	194,092.18		销售收入增加
地方教育费附加	1%			64,697.39	64,697.39		销售收入增加
城建税	1%			64,697.39	64,697.39		销售收入增加
合计		545,953.83	235,713.09	1,820,273.87	2,055,986.96	276.59%	

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

营业费用预测表

预测期间：2006年3-12月

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

附表4

单位：人民币元

项目	2005年实际数	2006年预计数			增减变动率	增减变动的主要原因
		1-2月 已审实现数	3-12月 预计数	2006年 合计数		
差旅费	52,197.40	13,245.99	81,965.04	95,211.03	82.41%	1、2005期间为4 - 12月，2006年为全年； 2、2006年公司经营规模加大。
办公费	2,324.50	363.00	2,246.21	2,609.21	12.25%	
通讯费	6,247.77	1,523.54	9,427.53	10,951.07	75.28%	
修理费	22,020.80		63,880.24	63,880.24	190.09%	
运输费	1,592,157.16	661,097.92	4,278,456.64	4,939,554.56	210.24%	
装卸费	17,176.69	200.00	53,788.21	53,988.21	214.31%	
包装费	223,596.60	95,084.82	588,376.61	683,461.43	205.67%	
租赁费	385.00		20,000.00	20,000.00	5094.81%	
销售服务费	8,000.00		23,207.24	23,207.24	190.09%	
商品检验费	1,397.79		4,054.86	4,054.86	190.09%	
其他	46,955.22	17,349.65	107,358.13	124,707.78	165.59%	
合计	1,972,458.93	788,864.92	5,232,760.69	6,021,625.61	205.29%	

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

管理费用预测表

预测期间：2006年3-12月

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

附表5

单位：人民币元

项目	2005年实际数	2006年预测数			增减变动率	增减变动的 主要原因
		1-2月 已审实现数	3-12月 预测数	2006年合计数		
工资	707,991.11	560,877.74	484,122.26	1,045,000.00	47.60%	1、2005费用为4-12月发生的， 2006年为全年； 2、公司经营规模加大。
福利费	72,853.42	10,538.18	135,761.82	146,300.00	100.81%	
差旅费	408,644.40	67,465.54	337,327.70	404,793.24	-0.94%	
办公费	72,652.50	37,613.70	188,068.50	225,682.20	210.63%	
通讯费	79,504.64	28,440.09	142,200.45	170,640.54	114.63%	
折旧费	151,366.47	80,296.58	549,723.90	630,020.48	316.22%	
修理费	112,070.78	4,250.00	145,177.71	149,427.71	33.33%	
物料消耗	43,093.30	1,185.33	53,814.67	55,000.00	27.63%	
坏帐准备	43,639.87		556,360.13	556,360.13		
低耗品摊销	55,774.17		100,000.00	100,000.00	79.29%	
工会经费			20,900.00	20,900.00		
职工教育经费	4,225.00	339.00	15,336.00	15,675.00	271.01%	
劳动保险费	65,366.35	23,556.48	341,523.60	365,080.08	458.51%	
咨询费	33,000.00		100,000.00	100,000.00	203.03%	
审计费	3,000.00		100,000.00	100,000.00	3233.33%	
排污费	16,473.24		50,000.00	50,000.00	203.52%	
税金	57,155.54		60,000.00	60,000.00	4.98%	
无形资产摊销	197,806.50	108,250.37	839,387.55	947,637.92	379.07%	
租赁费	159,598.00		50,000.00	50,000.00	-68.67%	
业务招待费	334,787.22	207,481.80	424,909.00	632,390.80	88.89%	
财产保险费	127,275.76	29,514.50	270,485.50	300,000.00	135.71%	
运输费	140,525.26	74,488.14	145,511.86	220,000.00	56.56%	
其他支出	724,225.31	212,019.70	737,980.30	950,000.00	31.17%	
合 计	3,611,028.84	1,446,317.15	5,848,590.94	7,294,908.09	102.02%	

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

财务费用预测表

预测期间：2006年3-12月

编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

附表6

单位：人民币元

项目	2005年实际数	2006年预计数			增减变动率	增减变动的主要原因
		1-2月 已审实现数	3-12月 预计数	2006年合计数		
利息支出	2,026,141.78	484,389.86	3,255,610.14	3,740,000.00	84.59%	借款增加，计息期增长。
手续费	7,267.50	902.50	9,097.50	10,000.00	37.60%	
减：利息收入	98,128.91		120,000.00	120,000.00	22.29%	
合计	1,935,280.37	485,292.36	3,144,707.64	3,630,000.00	87.57%	

公司负责人：

主管会计工作负责人：

固定资产折旧预测表

预测期间：2006年3-12月
编制单位：云锡元江镍业有限责任公司

附表7
单位：人民币元

固定资产类别	2005年实际 折旧额	2006年预测数						增减变动率	增减变动的主要原因
		1 - 2月 实际折旧额	原值	折旧方法	平均折旧率	3 - 12月 预测折旧额	2006年合计数		
房屋建筑物	285,627.85	79,695.69	22,697,847.26	直线法	3.2-2.74%	476,206.54	555,902.22	94.62%	2005年折旧期为4-12月，2006年折旧为全年。
构筑物	154,576.61	44,042.14	7,833,325.17	直线法	3.2-2.74%	196,341.71	240,383.85	55.51%	
管道沟槽	15,232.39	4,256.71	883,894.70	直线法	3.2-2.74%	16,924.87	21,181.59	39.06%	
机械设备	1,212,271.23	171,071.86	11,430,140.40	直线法	8%	837,520.47	1,008,592.33	-16.80%	
车辆	366,947.72	109,629.10	6,063,176.80	直线法	9.6%	548,145.50	657,774.60	79.26%	
电子设备	31,571.42	8,665.20	479,185.72	直线法	12%	38,637.55	47,302.74	49.83%	
合计	2,066,227.22	417,360.70	49,387,570.05			2,113,776.64	2,531,137.34	22.50%	

公司法定代表人：

主管财务负责人：

会计机构负责人：