

股票简称：酒钢宏兴

股票代码：600307

上市地点：上海证券交易所



甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司

重大资产购买暨关联交易报告书

(摘要)

交易对方名称：酒泉钢铁（集团）有限责任公司

住所及通讯地址：甘肃省嘉峪关市雄关东路 12 号

独立财务顾问



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

签署日期：二〇〇九年五月十一日

公司重要声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确和完整，并对本报告书中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别和连带的法律责任。本次向特定对象发行股份拟购买的资产已经具有证券期货从业资格的审计、评估机构进行审计、评估。本公司全体董事保证相关数据的真实性和合理性。

酒泉钢铁（集团）有限责任公司出具了承诺，保证其为本次重大资产重组所提供的有关信息真实、准确和完整；保证上述信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，否则愿意承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中的财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会及其他政府部门对本次重大资产购买暨关联交易所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证，任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产购买暨关联交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于 www.sse.com.cn 网站；备查文件的查阅方式为：

1、甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司

联系人：宋之国（董事会秘书）、齐晓东（证券事务代表）

联系电话：0937-6715370

联系地址：甘肃省嘉峪关市雄关东路 12 号

2、国泰君安证券股份有限公司

联系人：赵宏、温治、刘启群、夏泉贵、宋志勇、吴倩、高静、杨智中

联系电话：021-38676666

联系地址：上海市浦东新区银城中路 168 号 29 层

3、报纸

2009 年 5 月 13 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

重大事项提示

1、本次重大资产重组存在的重大不确定因素

本次非公开发行股份购买资产事项须经公司股东大会非关联股东批准；其他尚须呈报批准的程序包括相关国有资产监督管理部门批准本次非公开发行股份购买资产事宜，以及中国证监会核准本次非公开发行股份购买资产事项；酒钢集团就本次认购本公司非公开发行股份而提出的豁免要约收购义务的申请需经本公司股东大会批准以及中国证监会核准。

截止本报告书公告之日，上述审批事项仍在进行中，能否获得相关的批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性。

2、本次交易标的包括酒钢集团本部钢铁主业的铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及榆中钢铁 100%股权。本次资产购买的交易总金额为 678,633.57 万元，占本公司 2008 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额 468,893.11 万元的 144.73%。按照《重组办法》中关于重大资产重组的确定标准，本次交易构成重大资产重组行为。

3、本次交易方案涉及酒钢宏兴向控股股东、实际控制人发行股份购买资产。根据《重组办法》和《上市规则》，本次交易构成关联交易。

4、采矿权评估增值

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的采矿权评估报告（天兴评报字[2009]72号、73号、74号、75号），拟注入的镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿和白云岩矿四项采矿权账面价值为 24,294.45 万元，评估价值为 67,627.39 万元，评估增值 43,332.94 万元，增幅 178.37%。镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿和白云岩矿目前均系正常生产的矿山。由于目前矿石价格波动较大、矿石的开采受许多不可控因素的影响，上述采矿权的价值和开发效益在矿山未来生产期存在较大的不确定性。

5、盈利预测

本公司编制了 2009 年度的盈利预测报告，五联方圆审核了上述盈利预测报告，并出具了（五联方圆核字[2009]05054 号）盈利预测审核报告。公司主要生产的钢材产品受国家宏观经济政策的支配和影响，价格波动较大，从而对公司的盈利产生较大影响，公司在盈利预测时并未预测价格有可能进一步发生较大波动；公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，公司提醒投资者进行投资决策时应谨慎使用。

6、重组后对上市公司生产经营、财务状况和持续盈利能力相关风险提示

（1）行业风险

钢铁行业作为国民经济的基础原材料行业，受经济周期的影响较大，行业整体效益与国家的经济景气和基础建设规模有较大的相关性，因此行业整体效益也表现出一定的周期性。2008 年下半年以来，钢铁行业受金融危机后实体经济衰退的影响，需求锐减，市场竞争加剧，行业景气度进入下降周期，极大程度影响钢铁企业盈利能力。虽然 2009 年一季度钢材价格已止跌，有小幅回暖的趋势，但未来钢材市场价格走势存在不确定因素，可能影响重组后公司的利润。尽管本公司预计通过本次交易能够提升企业盈利水平，但投资者仍需关注行业周期性可能导致的风险。

（2）环保风险

钢铁行业的资源和能源耗费较大，生产过程中在炼铁、炼钢和轧钢工序中会产生废水、废气，在炼铁、炼钢工序中会产生废渣。经严格监测和系统治理，本公司目前各项环保指标都已达标。但随着政府对环保工作的日益重视，对企业的环保要求将更加严格，如果环保标准进一步提高，本公司在环保方面投入也将相应加大，从而对生产经营将产生一定影响。

（3）经营风险

本公司生产所需的原辅材料主要有烧结矿、块铁矿、废钢铁、石灰石和白云石等，生产过程中能源的消耗量较大，主要利用焦炭、电力、煤炭、煤气等能源。上述产品供给情况及价格波动将直接影响到公司的生产成本和经济效益。因此请投资者关注上游原辅料及燃料价格波动影响公司产品销售的风险。

本公司提请投资者对上述重大事项予以关注,并结合其他信息披露资料适当判断及进行投资决策。

目录

公司重要声明	2
重大事项提示	4
释 义.....	9
第一节 本次交易概述	12
一、本次交易的背景和目的	12
二、本次交易的原则	13
三、本次交易的决策过程.....	14
四、本次交易的主要内容.....	14
第二节 上市公司基本情况	17
一、公司概况	17
二、公司设立及最近三年控股权变动情况.....	18
三、主营业务	20
四、主要财务指标	22
五、主要子公司概况	22
六、控股股东及实际控制人概况.....	23
第三节 交易对方情况	24
一、酒钢集团概况	24
二、历史沿革	24
三、最近三年主营业务发展状况.....	26
四、主要财务数据及指标.....	30
五、产权及控股关系情况	31
六、酒钢集团与本公司的关联关系说明	32
七、酒钢集团向本公司推荐的董事和高级管理人员的情况	33
八、酒钢集团及其主要管理人员最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况	33
第四节 交易标的	34
一、交易标的基本情况	34
二、本次交易标的的具体情况	40
二、交易标的业务与技术情况	88
三、技术研发与环境保护	100

四、资产交易涉及债权债务转移的情况	108
五、重大会计政策和会计估计	110
第五节 本次发行基本情况	114
一、发行概要	114
二、本次发行对上市公司的影响	115
第六节 财务会计信息	118
一、酒钢宏兴简要会计报表	118
二、交易标的简要财务信息	120
三、酒钢宏兴最近两年的备考财务信息	124
四、本次交易后酒钢宏兴盈利预测	127

释 义

在本报告书中，除非另有说明，下列词语或简称具有如下特定含义：

本公司、公司、上市公司、酒钢宏兴	指	甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司
酒钢集团、集团	指	酒泉钢铁（集团）有限责任公司
榆中钢铁	指	酒钢集团榆中钢铁有限责任公司
翼城钢铁	指	酒钢集团翼城钢铁有限责任公司
技术中心	指	酒泉钢铁（集团）有限责任公司技术中心
宏晟电热	指	嘉峪关宏晟电热有限责任公司
西部重工	指	甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司
酒钢冶建	指	酒钢集团冶金建设有限公司
大舜物流	指	陕西大舜物流有限公司
中兴铁路	指	额济纳中兴铁路运输有限责任公司
宏达建材	指	酒钢（集团）宏达建材有限责任公司
宏丰实业	指	嘉峪关宏丰实业有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
甘肃省国资委	指	甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会
交易标的、标的资产、注入资产	指	酒钢集团持有的集团本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及酒钢集团榆中钢铁有限责

		任公司 100%股权
重大资产重组、非公开发行股份购买资产、本次交易	指	根据酒钢宏兴第四届董事会第七次会议审议通过的《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》，酒钢宏兴非公开发行股份购买酒钢集团持有的集团本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及酒钢集团榆中钢铁有限责任公司 100%股权
重组报告书、重大资产重组报告书	指	《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》
独立财务顾问、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
法律顾问、竞天公诚	指	北京市竞天公诚律师事务所
审计机构、五联方圆	指	北京五联方圆会计师事务所有限公司
中锋	指	北京中锋资产评估有限责任公司
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
方家不动产	指	甘肃方家不动产评估咨询有限公司
评估机构	指	北京中锋资产评估有限责任公司、北京天健兴业资产评估有限公司和甘肃方家不动产评估咨询有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
铁前系统	指	钢铁生产工艺中“采矿、选矿、烧结、焦化”等炼铁生产之前的生产工艺系统

CSP	指	CSP工艺是紧凑式热带生产工艺，主要特点是连铸连轧
高炉	指	用铁矿石为原料连续炼出生铁的一种竖炉
转炉	指	利用鼓入的纯氧氧化液态金属中的杂质，并产生所需热能的可以转动的冶炼炉
烧结	指	粉状或粒状物料经加热至一定温度范围而固结的过程
热轧	指	在再结晶温度以上进行的轧制过程
冷轧	指	在再结晶温度以下对金属材料进行轧制的过程，同热轧比较，冷轧可以得到尺寸准确、表面光洁和强度较高的产品
评估基准日	指	2008年12月31日

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

酒钢集团位于我国甘肃省嘉峪关市，始建于 1958 年，经过 50 余年的建设和发展，集团依托区域资源优势，已逐步形成从采矿、选矿、烧结、焦化到炼铁、炼钢、轧钢的完整配套的钢铁工业生产体系和以嘉峪关本部钢铁生产线为基础、翼城钢铁和榆中钢铁为延伸的三个钢铁生产基地。目前酒钢集团拥有镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿和白云岩矿等优质矿产资源，具备年产铁、钢、材 800 万吨的装备生产能力，是国内大型钢铁联合企业之一。

目前，酒钢集团钢铁业务资产中，炼铁、炼钢、线棒及中板厂相关经营性资产在上市公司酒钢宏兴，而采矿、选矿、烧结、焦化和后续扩展的热轧卷板、碳钢冷轧（在建项目）等业务的相关经营性资产以及储运、动力等辅助设施的资产仍保留在酒钢集团内，影响了上市公司的独立性和资产完整性，并且造成了酒钢集团与酒钢宏兴之间存在一定程度的同业竞争和关联交易。为完善酒钢宏兴的公司治理结构与运作机制的规范性和独立性，提高上市公司的独立性和资产完整性，本公司拟通过非公开发行股份购买酒钢集团持有的集团本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及榆中钢铁 100%股权，以有效整合酒钢集团钢铁产业资源，提升公司的核心竞争力和可持续发展能力。

（二）本次交易的目的

1、完善企业产业链条，提升企业核心竞争力

本次交易完成后，酒钢集团本部钢铁主业的铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及榆中钢铁 100%股权等资产将一并注入本公司，本公司将拥有完整的钢铁生产系统和辅助生产系统，有利于统筹规划、统一布局。交易完成后，本公司钢铁主业将达到年产 700 万吨生铁、800 万吨钢、700 万吨材的装备

生产能力，公司核心竞争力大幅度提升。

2、减少关联交易，避免同业竞争，加强独立运作能力

通过本次交易，酒钢宏兴在原燃料、辅助材料、动力供应和运输等方面主要依赖于酒钢集团的局面将彻底得到改善，加之采矿权、土地使用权、商标专用权及专利权等资产也一并注入上市公司，酒钢宏兴与酒钢集团原有的经常性关联交易将大幅度减少。同时，本次重组拟将酒钢集团持有的榆中钢铁 100%股权全部注入酒钢宏兴，从而有效地避免同业竞争，未来上市公司的独立运作能力及规范经营能力将进一步加强。

3、注入矿山等优良资产，保证企业长期发展

本公司地处西北内陆，周边及集团所属可利用的铁矿资源和煤炭资源丰富，目前集团拥有年产 300 万吨和 200 万吨的铁矿山、年处理原矿 650 万吨的选矿厂、年产 120 万吨的石灰石矿、年产 15 万吨白云岩矿，以及与之配套的全线自用铁路运输线系统。本次交易酒钢集团将其拥有的镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿、白云岩矿的采矿权及其配套的辅助生产设施等优质资产一并注入本公司，从而形成成本竞争优势，为公司的长期健康发展提供了可靠的资源保障。

二、本次交易的原则

坚持“公开、公平、公正”以及诚实信用、协商一致的原则；

保护本公司全体股东特别是中小股东利益的原则；

兼顾上市公司持续发展能力原则；

避免同业竞争、规范关联交易的原则；

社会效益和经济效益兼顾的原则；

遵守国家法律、法规和相关政策的原则。

三、本次交易的决策过程

2009年2月初，本公司与酒钢集团进行初步研究，协商本次交易事宜。本次交易决策过程如下：

（一）经上交所批准，因本次重大资产重组事项，2009年2月6日起本公司股票停牌。

（二）2009年2月10日，酒钢集团就启动集团钢铁主业整体上市召开董事会会议，会议成立了整体上市工作领导小组，由上市工作领导小组讨论整体上市方案并授权小组组长或副组长签订相关协议。

（三）2009年3月5日，本公司与酒钢集团签订了《非公开发行股份购买资产之协议》，对本次重大资产重组相关事项进行约定。

（四）2009年3月5日，本公司第四届董事会第五次会议通过《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司关于非公开发行股份购买资产暨重大资产重组（关联交易）预案》，同意本公司拟向酒钢集团非公开发行股份作为支付方式购买其相关资产，并于2009年3月6日予以公告。

（五）2009年5月11日，本次交易获得本公司第四届董事会第七次会议决议通过。

四、本次交易的主要内容

2009年3月5日，酒钢宏兴与酒钢集团签订《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司非公开发行股份购买资产之协议》，2009年5月11日，酒钢宏兴与酒钢集团签订了《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司非公开发行股份购买资产之补充协议》。本次交易的主要内容如下：

（一）交易对方

本次非公开发行股份购买资产的交易对方为酒钢集团。

（二）本次交易方案

本公司拟向酒钢集团非公开发行股票 1,172,078,712 股以购买其持有的本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及榆中钢铁 100% 股权。具体包括镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿、白云岩矿四个矿山的采矿权，采矿、选矿、烧结、焦化等铁前系统资产，热轧卷板厂、碳钢冷轧厂（在建工程）等碳钢轧钢系统资产，储运、动力、检修等辅助系统资产，以及相关国有土地使用权、商标专用权、专利权、债权、债务和榆中钢铁 100% 股权。

（三）交易标的

本次非公开发行股份购买的资产为酒钢集团持有的集团本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及榆中钢铁 100% 股权。

（四）交易价格及溢价情况

本次交易资产以评估值作为作价依据，根据中锋出具的《酒泉钢铁（集团）有限责任公司作价出资项目资产评估报告书》的资产评估结果（最终评估值以国有资产管理部门备案确认为准），本次交易标的净资产账面值为 498,504.65 万元，调整后净资产账面值 498,504.65 万元，评估值为 678,633.57 万元，与调整后账面值相比评估增值 180,128.92 万元，增值率为 36.13%。具体情况见下表：

单位：万元

项目名称	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	574,223.99	574,223.99	573,995.10	-228.89	-0.04
非流动资产	1,188,819.23	1,188,819.23	1,369,177.04	180,357.81	15.17
长期投资	80,000.00	80,000.00	107,768.93	27,768.93	34.71
固定资产	795,563.26	795,563.26	893,671.16	98,107.90	12.33
其中：在建工程	330,591.50	330,591.50	330,591.50	-	-
建筑物	168,516.05	168,516.05	216,349.09	47,833.04	28.38
设备	294,861.67	294,861.67	345,136.53	50,274.86	17.05
无形资产	307,737.53	307,737.53	362,218.51	54,480.98	17.70
其中：土地使用权	280,706.52	280,706.52	291,550.50	10,843.98	3.86

其他资产	5,518.44	5,518.44	5,518.44	-	-
资产总计	1,763,043.22	1,763,043.22	1,943,172.14	180,128.92	10.22
流动负债	1,027,380.97	1,027,380.97	1,027,380.97	-	-
长期负债	237,157.60	237,157.60	237,157.60	-	-
负债总计	1,264,538.57	1,264,538.57	1,264,538.57	-	-
净资产	498,504.65	498,504.65	678,633.57	180,128.92	36.13

本次公司拟发行 1,172,078,712 股作为支付对价，发行价格为本公司第四届董事会第五次会议决议公告日前 20 个交易日本公司股票交易均价，即 5.79 元/股。上述价格按照《重组办法》第四十二条的规定计算。

（五）本次交易构成关联交易

本次交易方案涉及酒钢宏兴向其控股股东酒钢集团发行股份购买资产。根据《公司法》、《重组办法》和《上市规则》的规定，本次交易构成关联交易。

本次交易是以独立的具备证券从业资格的资产评估机构出具的资产评估报告确定的评估值为基准，交易价格由双方协商确定，作价公允、程序公正，不存在损害本公司及非关联股东利益的情况。

（六）本次交易构成重大资产重组

根据中锋出具的资产评估报告（中锋评报字[2009]第 019 号），标的资产于评估基准日的净资产评估价值为 678,633.57 万元，交易价格以评估价值为基准确定为 678,633.57 万元，标的资产交易价格占本公司 2008 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额 468,893.11 万元的 144.73%。按照《重组办法》中关于重大资产重组的确定标准，本次交易构成重大资产重组行为。

（七）相关会议表决情况

由于本公司与交易对方存在关联关系，本次交易将构成关联交易，本公司在召开董事会审议本次交易相关事项时，独立董事发表了意见，关联董事回避表决，相关事项经非关联董事表决通过；同时在股东大会审议相关议案时，本公司将提请关联股东回避表决相关议案。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

中文名称：甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司

英文名称：Gansu Jiu Steel Group Hongxing Iron & Steel Co., Ltd.

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：酒钢宏兴

股票代码：600307

成立日期：1999年4月21日

注册资本：人民币87,360万元

法定代表人：秦治庚

公司法人营业执照注册号：620000000006659

公司税务登记号码：甘国税嘉字620200710375659

住 所：甘肃省嘉峪关市雄关东路12号

董事会秘书：宋之国

邮政编码：735100

电话号码：0937-6715370

传真号码：0937-6715507

互联网网址：<http://www.jiugang.com>

经营范围：钢铁压延加工，金属制品的生产、批发零售，科技开发、服务；进出口贸易（国家限制禁止项目除外）。

二、公司设立及最近三年控股权变动情况

（一）发起设立

1999年4月14日，经甘肃省经济体制改革委员会以《关于设立甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司的复函》（甘体改发[1999]031号）以及甘肃省人民政府以《甘肃省人民政府关于同意设立甘肃省酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司的批复》（甘证函[1999]21号）批准，由酒泉钢铁（集团）有限责任公司、兰州铁路局、甘肃省电力公司、金川有色金属公司、西北永新化工股份有限公司以发起方式设立甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司，设立时的注册资本为52,800万元。股本结构如下：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）
1	酒泉钢铁（集团）有限责任公司	51,500.00	97.54
2	兰州铁路局	500.00	0.95
3	甘肃省电力公司	500.00	0.95
4	金川有色金属公司	250.00	0.47
5	西北永新化工股份有限公司	50.00	0.09
合计		52,800.00	100

（二）首次公开发行

经中国证券监督管理委员会证监发字[2000]157号文核准，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股20,000万股，并经上海证券交易所上证上字[2000]第109号文批准，公司首次公开发行的20,000万股人民币普通股于2000年12月20日在上海证券交易所上市流通。该次发行后注册资本变更为72,800万元。首次公开发行后公司股本结构如下：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）	股份类别
1	酒泉钢铁（集团）有限责任公司	51,500.00	70.74	非流通股
2	兰州铁路局	500.00	0.69	非流通股

3	甘肃省电力公司	500.00	0.69	非流通股
4	金川有色金属公司	250.00	0.34	非流通股
5	西北永新化工股份有限公司	50.00	0.07	非流通股
6	社会公众股	20,000.00	27.47	流通股
合计		72,800.00	100	

(三) 公司近三年控股股权变动情况

本公司近三年控股股东均为酒钢集团，未发生控股权变化，亦未发生重大资产重组情况。截止本预案公告之日，酒钢集团持有本公司的股份比例为 61.91%，近三年具体股权变动情况如下：

1、公司股权分置改革方案

2006 年 4 月 17 日，本公司实施了《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司股权分置改革方案》，该项股权分置方案于 2006 年 3 月 25 日经甘肃省国资委甘国资产权函[2006]50 号文批准，于 2006 年 4 月 5 日经股东大会决议通过。

股权分置改革方案为：非流通股股东向流通股股东每 10 股送 3.2 股。股权分置改革完成后，股本结构如下：

股份类别	持股数量（股）	占总股本比例(%)
一、有限售条件流通股		
国家持股（酒钢集团）	450,730,303	61.91
其他法人持股	13,269,697	1.83
二、无限售条件流通股	264,000,000	36.26
三、总股本	728,000,000	100.00

2、派送红股及股利

2006 年 6 月 29 日，公司实施了每 10 股派发现金 1 元人民币（含税）及每 10 股转增 2 股的分配方案，总股本由 72,800 万股增加到 87,360 万股。股本结

构如下：

股份类别	持股数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件流通股		
国家持股（酒钢集团）	540,876,363	61.91
其他法人持股	15,923,637	1.83
二、无限售条件流通股	316,800,000	36.26
三、总股本	873,600,000	100.00

3、截止本报告书公告日，本公司股本结构

目前，本公司总股本为 87,360 万股，股本结构如下：

股份类别	持股数量（股）	占总股本比例(%)
一、有限售条件流通股		
国家持股（酒钢集团）	540,876,363	61.91
二、无限售条件流通股	332,723,637	38.09
三、股份总数	873,600,000	100.00

三、主营业务

本公司主要从事钢、铁及其压延产品的生产和销售，最终产品主要有高速线材、棒材和中厚板材及部分连铸钢坯。公司的主导产品有各种规格的炼钢生铁、铸造生铁，普碳钢、高碳钢、焊条钢、焊丝钢、钢棉钢、桥梁钢、管线钢、B 级船板钢等 30 多种品种，经过近几年快速发展，本公司已具有年产生铁 600 万吨、钢 700 万吨、钢材 360 万吨的装备生产能力，是我国西北地区实力最强、设备装备最优、经济效益最佳的大型钢铁企业之一。

（一）主要产品及产量

1、酒钢宏兴本部

产品	2008年	2007年	2006年
生铁(万吨)	419	464	343
转炉钢(万吨)	445	469	380
钢材(万吨)	223	214	235

2、翼城钢铁

产品	2008年	2007年	2006年
生铁(万吨)	98	100	85
钢(万吨)	123	134	120
钢材(万吨)	124	121	99

(二) 营业收入按产品分类

单位：元

产品	2008年	2007年	同比增长(%)
生铁	709,848,191.38	625,155,014.00	13.55
钢坯	8,165,005,908.27	7,255,192,561.51	12.54
板材	4,536,977,325.43	3,651,487,696.96	24.25
线材	5,517,576,223.26	3,519,229,832.83	56.78
棒材	9,252,789,576.16	5,269,747,471.04	75.58
卷板	3,489,078,186.72	1,196,823,329.37	191.53
焦炭	71,946,567.43	268,725,165.68	-73.23
化产	82,823,391.24	86,832,313.05	-4.62
其他	655,083,953.34	446,118,111.80	46.84
合计	32,481,129,323.23	22,319,311,496.24	45.53

四、主要财务指标

经审计，酒钢宏兴最近三年主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项 目	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
总资产	997,584.88	958,948.92	765,926.25
总负债	528,691.77	477,431.30	350,288.28
股东权益	468,893.11	481,517.63	415,637.96
资产负债率(%)	53.00	49.79	45.73
项 目	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
主营业务收入	3,248,112.93	2,231,931.15	1,408,391.61
利润总额	1,913.00	98,207.69	59,734.24
归属于母公司所有者的净利润	4,429.35	77,128.47	47,765.67
全面摊薄净资产收益率(%)	0.97	16.34	11.68
加权平均净资产收益率(%)	0.95	17.51	12.26
基本每股收益(元/股)	0.05	0.88	0.55

五、主要子公司概况

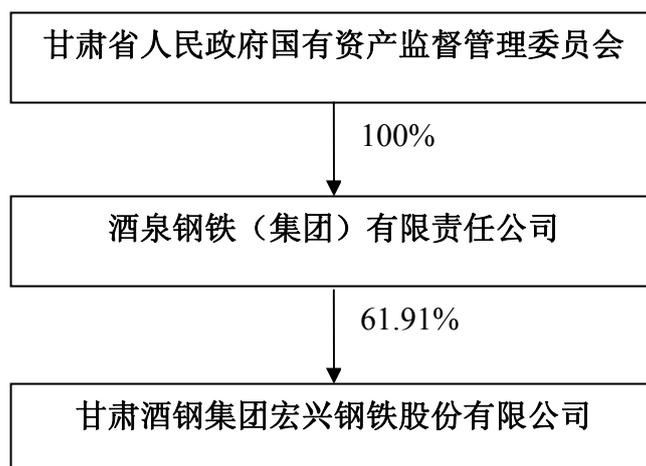
酒钢集团翼城钢铁有限责任公司为本公司控股子公司，其经营范围为：钢铁冶炼、钢压延加工及销售，钢坯、金属制品（国家限制项目除外）、化工产品、氧气、氮气、氩气、粗苯、煤焦油、冶金机制焦炭、冶金炉料的产销，废旧物资回收及销售（国家限制项目除外），物资仓储，起重吊装，住宿。

翼城钢铁注册资本 50,000 万元，其中本公司投资 45,000 万元，占注册资本 90%。截至 2008 年 12 月 31 日，翼城钢铁总资产 205,754.73 万元，净资产 84,954.27 万元，2008 年度实现营业收入 529,164.89 万元，净利润-10,178.12 万元。

六、控股股东及实际控制人概况

截至本报告书签署之日，酒钢集团持有酒钢宏兴 61.91%的股份，为酒钢宏兴的控股股东、实际控制人。（酒钢集团的概况见本报告书第三节 交易对方情况）。

酒钢宏兴与其控股股东、实际控制人之间的股权关系图：



第三节 交易对方情况

一、酒钢集团概况

公司名称：酒泉钢铁（集团）有限责任公司

企业类型：有限责任（国有独资）

法定代表人：虞海燕

注册资本：人民币 359,196 万元

营业执照编号：620200000000232

税务登记证编号：甘国税嘉字 620200224641202 号

住 所：甘肃省嘉峪关市雄关东路 12 号

主要办公地点：甘肃省嘉峪关市雄关东路 12 号

成立日期：1998 年 5 月 26 日

经营范围：制造业，采矿业，农、林、牧、渔业，电力、燃气及水的生产和供应业，建筑业，交通运输、仓储、信息传输、计算机服务和软件业、批发与零售业，住宿和餐饮业，房地产业，租赁与商务服务业，科学研究、技术服务与地质勘查业，水利、环境和公共设施管理业，居民服务和其他服务业，教育、卫生、文化、体育与娱乐业（以上属国家专控专卖的项目均凭资质证或许可证经营）。

二、历史沿革

（一）公司的设立

酒钢集团的前身为原酒泉钢铁公司，最初设立于 1958 年。1996 年 7 月 19 日，甘肃省人民政府以《甘肃省人民政府关于酒泉钢铁公司建立现代企业制度试点实施方案的批复》（甘政发[1996]81 号）批准原酒泉钢铁公司改制为国有独资

的有限责任公司，注册资本为人民币 171,165 万元。

根据《酒泉钢铁（集团）有限责任公司章程》，酒钢集团“经甘肃省人民政府授权，享有公司全部国有资产所有者权益，为国有资产投资主体，是兼有生产经营管理和资产经营管理的资产经营公司，依法经营授权范围内的全部国有资产，对国有资产的保值增值负责。”

1999 年 2 月 2 日，嘉峪关市会计师事务所出具《验资报告》（嘉会验字[99]第 032 号），验证前述注册资本已缴足。

经 2002 年 3 月 15 日酒钢集团董事会决议，并经原中华人民共和国国家经济贸易委员会以《关于同意唐山钢铁集团公司等 96 户企业实施债转股的批复》（国经贸产业[2000]1238 号）批准，酒钢集团的注册资本于 2002 年 3 月 15 日增加至人民币 359,196 万元。

2002 年 3 月 13 日，嘉峪关市中信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（嘉中信验字[2002]第 052 号），验证前述注册资本已缴足。

（二）近三年注册资本变化情况

2009 年 4 月 23 日，甘肃省国土资源厅以《甘肃省国土资源厅关于酒泉钢铁（集团）有限责任公司建立现代企业制度和整体上市所涉国有土地资产处置的批复》（甘国土资发[2009]80 号）批准将酒钢集团使用的 79 宗面积为 93,371,511.70 平方米的以划拨方式取得的国有土地使用权以经评估备案的价格，即人民币 704,408.94 万元，按 50 年的使用期限以国家作价出资的方式投入酒钢集团，转增酒钢集团的国家资本金人民币 704,408.94 万元，转增的国家资本金由甘肃省国资委行使出资人权利。

2009 年 4 月 26 日，酒钢集团董事会做出决议，决定根据上述批复增加酒钢集团的注册资本，增资后酒钢集团的注册资本将增加至人民币 9,739,316,187.88 元。

2009 年 4 月 27 日，甘肃省国资委以《关于同意酒泉钢铁（集团）有限责任

公司国有土地资产和黑沟矿采矿权转增国家资本金的批复》（甘国资产权[2009]105号）批准酒钢集团的该等增资方案。

酒钢集团尚在办理因该等增资而需办理的工商登记变更手续。

三、最近三年主营业务发展状况

（一）钢铁主业情况

酒钢集团是西北地区规模最大、实力最强的钢铁联合企业之一，已形成了从“采、选、烧”到“铁、钢、材”完整配套的钢铁生产体系。前身是成立于1958年的酒泉钢铁公司，1998年5月改制为国有独资的酒泉钢铁（集团）有限责任公司。主导产品主要有高速线材、中厚板、钢带、热轧光圆钢筋、热轧带肋钢筋、热轧薄板，钢材产品品种达40多个；同时，还生产焦炭、焦化苯、工业萘、改制沥青、硫酸铵等30余种化工产品。

2008年，酒钢集团（包括酒钢宏兴）全年生铁产量656万吨、钢产量758万吨、钢材产量723万吨。

（二）其他产业情况

1、化工产业

主要生产和销售有硫酸铵、焦化苯、焦化甲苯、焦化二甲苯、工业萘、重苯、粗苯、煤焦油、粗酚、粗萘、工业甲基萘、改质沥青、大块焦、中块焦、小块焦、粉焦、洗油、一萘油。综合产能19.4万吨。

2、水泥与建材制品

酒钢（集团）宏达建材有限责任公司是一家开发、研制、生产高标号水泥熟料、通用水泥、特种水泥、水泥制品和各种新型墙体材料等多类建材产品的建筑企业，是甘肃省河西地区目前技术力量、产品品种、发展潜力较强的新型建材企业。

3、火力发电业

嘉峪关宏晟电热有限责任公司，现总装机容量 1060 兆瓦，属嘉酒地区最大主力电厂。在满足酒钢工业生产，服务市政和职工住宅小区电力与供热需要的同时，已初步具备支持河西公共电网的能力。

4、酿酒业

集团下属的甘肃嘉峪关紫轩酒业有限公司，是以葡萄酒、纯净水、碳酸饮料、茶饮料、果汁饮料、粮食白酒生产及销售为一体的综合性企业，13700 m²的紫轩 1 号酒窖是目前亚洲单体面积最大的葡萄酒酒窖。现有美尔诺、品丽珠、赤霞珠、蛇龙珠、霞多丽等多个名贵酿酒葡萄品种。

5、机械制造业

(1) 大型冶金设备制造

甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司，在兰州市、瓜州县和山西翼城设有分厂，在新疆、青海、陕西、甘肃兰州等设有营销部。生产和销售大型冶金成套设备、工矿设备及备件，主要有选矿设备、烧结设备、转炉设备、高炉设备、焦炉设备、焦化化产塔类设备、铁水车、渣罐车、平板运输车、钢包车、堆取料机、皮带输送机、50 吨以下门型及桥式起重机、轧辊、渣罐、钢包、钢结构及一、二类压力容器等。1500KW 及以下风力发电塔筒及法兰、骨架等，各种橡胶制品。

(2) 专业环保设备制造与技术服务

集团下属兰州环保设备厂，专业从事环保设备的设计、制造和销售，已有 50 多年发展历史。目前生产供应的主要产品有除尘、水处理、风机、输送、电控、消声等六大类设备，还可承担除尘和水处理工程的设计、安装和运营。

6、工业与民用建筑及房地产开发业

酒钢（集团）冶金建设有限公司，是建设部核准相关资质的企业，具有冶炼工程施工承包一级、土石方专业承包一级、钢结构工程专业承包一级、炉窑工程专业承包一级、房屋建筑施工总承包二级、机电安装工程总承包二级、起重设备安装专业二级、预制砼构件二级、市政公用工程总承包等资质，综合实力居甘肃

省河西地区前列。

集团下属酒钢房地产分公司和兰州房地产分公司，在组织开发建设酒钢职工住宅的同时，积极参与社会住宅和商业楼宇的开发建设。

7、高科技种植、养殖业及副食加工业

集团下属嘉峪关宏丰实业有限责任公司高科技种植园和高科技养殖园。种植园是集反季节蔬菜、水果花卉生产和休闲观光为一体的现代化农业生态园区，占地 2800 亩，现有日光温室 356 座，1200 吨保鲜库一座，可生产各类蔬菜、水果、食用菌 1600 吨，东方香水百合等鲜切花 50 万支。

养殖园占地约 8666 亩，是集养殖、屠宰、副食加工等为一体的综合性工业化养殖产业区，被列为国家活畜储备基地。年出栏商品生猪 5 万头；存栏蛋鸡 4 万只，年产肉杂鸡 15 万只、鲜蛋 56 万公斤；存栏奶牛 3300 头。

食品厂年产优质酱油 1000 吨、醋 200 吨、熟肉等副食品 200 吨。园区配套建有 800 亩防风林带，形成了循环生态产业链。

嘉峪关宏丰实业有限责任公司粮油加工厂经过 5 年时间的重组和扩建，目前已发展成为集面粉、食用油、挂面为一体的综合性粮食加工产业区，年产优等级面粉 13000 吨，精制胡麻油 350 吨，营养挂面 50 吨。在为员工提供高品质、绿色、健康的福利供应基础上，还将积极开拓和服务周边社会市场。

8、服务业

(1) 物流与配送服务

集团下属上海聚嘉源车业有限公司，拥有的高精度全进口纵剪生产线两套，高精度全进口横切生产线一套，适合于不锈钢卷、冷热轧钢卷、铜、铝、镀铝锌、矽钢等高精板材的剪切加工。仓储面积 1100 m²，年加工量能力达到 13 万吨以上，仓储能力可达 5 万吨以上。

集团下属兰州酒钢宏顺物流有限公司（以下简称“宏顺物流”）和陕西大舜物流有限公司。宏顺物流露天堆场面积 60000 m²，室内库房 4500 m²，与铁路专线对接；陕西大舜物流有限公司仓储面积 40200 m²。两个物流公司各有卷板开平

剪切加工车间 1 座，可开平、剪切 2.0-12.7mm 热轧卷板，年加工量各为 18 万吨。

（2）职业教育服务

承办有甘肃钢铁职业技术学院、甘肃省冶金高级技术学院、酒钢职业中等专业学校等学校，办有中央党校函授辅导站、北京科技大学函授辅导站、兰州理工大学成人教育学院酒钢函授部、北京航空航天大学 CAXA 认证教育培训中心、甘肃省特种作业酒钢培训站、甘肃省第 47 国家职业技能鉴定所、国家第 21 冶金职业技能鉴定站、甘肃省人事厅继续教育基地、全国计算机等级考试酒钢考点、全国英语等级考试考点等教学及培训等教育机构、国家（机电）项目高新技能人才培训基地等。

（3）医疗卫生服务

集团下属两家医院，其中酒钢医院为国家三级乙等医院，属全国百姓放心示范医院、国家级爱婴医院、卫生部国际紧急救援中心网络医院，现有床位 505 张，副高以上职称人员 57 人，中级职称人员 144 人，硕士研究生 7 名。医疗设备先进，专业科室齐全，其中内分泌、肿瘤血液、心内、消化、精神、骨科、腔镜专科、烧伤整形等专科的诊疗技术在河西地区处于领先水平，是嘉峪关市资产总额最大、设施齐全、技术力量最强、功能齐全的大型综合医院。

兰泰医院位于兰州市，为国家二级甲等综合医院。属甘肃省紧急救援中心网络医院，省市职工医保及工伤、生育医保定点医院，兰州市城镇居民医保和城关区新农合医保定点首诊医院，兰州大学口腔颌面外科中心，甘肃省预防医学会专家服务协作单位。

（4）保险经纪

集团下属甘肃吉安保险经纪有限公司，由国家保监会批准设立，总部位于兰州市，在甘肃省嘉峪关市和庆阳市设有业务部，可在全国开展投保、再保险经纪、保险咨询服务、理赔及保监会规定的其他业务。

（5）餐饮、旅游服务

集团下属 6 个宾馆，拥有甘肃河西地区最大的水上乐园及配套设施完善的游

泳馆、洗浴中心等休闲健身设施。体育馆、老年公寓面向社会服务，自主经营。新建的嘉峪关大剧院已于 2008 年 9 月投用。嘉峪关宾馆下属嘉峪关雄关国际旅行社，聚合当地人文古迹、自然景观、民俗文化、宾馆商住、餐饮服务、休闲健身、交通客运等资源，为社会提供全方位旅游服务。

四、主要财务数据及指标

(一) 最近三年简要合并资产负债表及财务指标

单位：万元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
总资产	5,703,073.68	4,142,909.45	3,334,906.66
总负债	3,739,260.17	2,872,598.88	2,525,522.18
股东权益	1,963,813.51	1,270,310.57	809,384.48
资产负债率 (%)	65.57	69.42	75.73

(二) 最近三年简要合并利润表

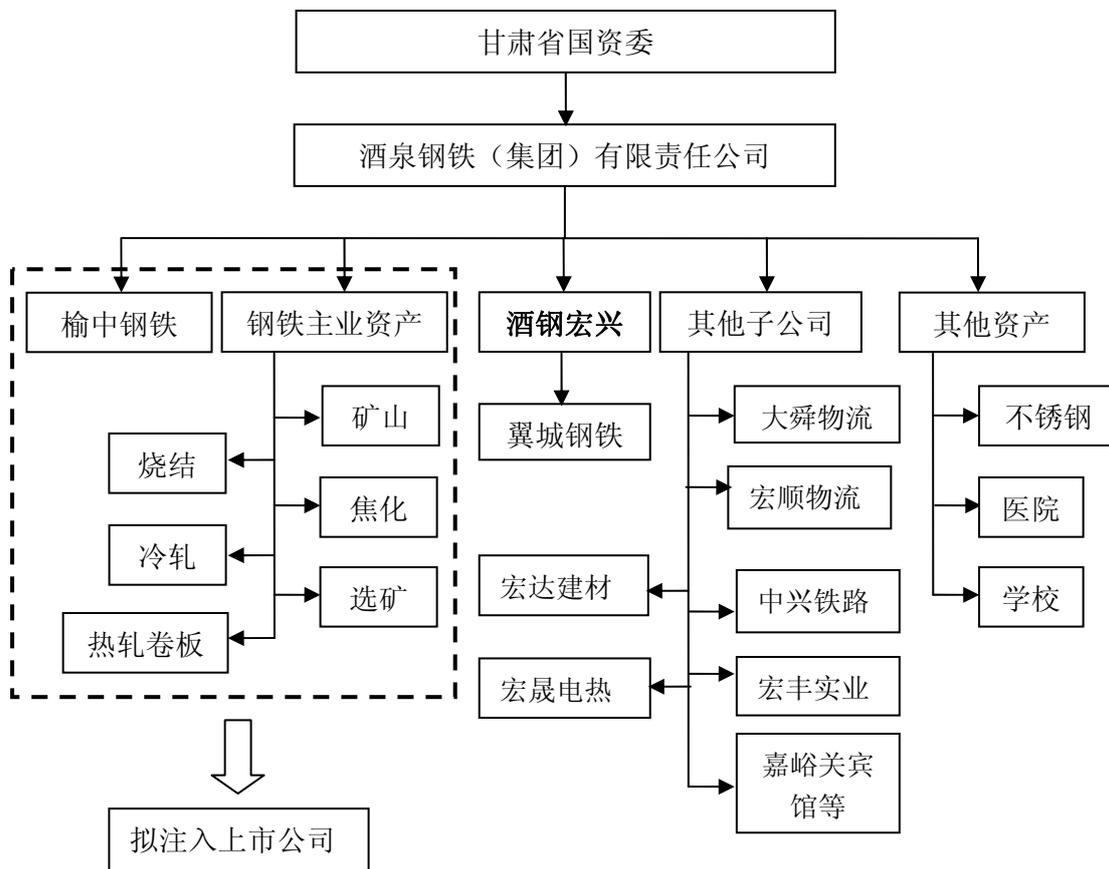
单位：万元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
主营业务收入	3,791,398.24	3,010,152.64	2,191,873.49
利润总额	22,149.73	129,924.02	84,450.83
净利润	16,248.22	110,236.37	72,730.33
归属于母公司所有者的净利润	-56,936.20	50,010.37	54,022.90
净资产收益率 (%)	0.83	8.39	8.99

五、产权及控股关系情况

酒钢集团控股股东暨实际控制人为甘肃省国资委。

1、酒钢集团组织结构图



2、酒钢集团主要控股、参股公司的基本情况（截至 2008 年 12 月 31 日）

企业全称	注册资本(万元)	持股比例	行业性质
甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	87,360	61.91%	制造业
酒钢集团榆中钢铁有限责任公司	80,000	100.00%	制造业
酒钢（集团）宏达建材公司有限责任公司	5,469	94.65%	制造业
酒钢（集团）宏联自控有限责任公司	1,000	51.00%	制造业
上海聚嘉源车业有限公司	1,000	100.00%	制造业
酒钢集团兰州长虹焊接材料有限责任公司	11,131	100.00%	制造业
兰州环保设备厂	2,210	100.00%	制造业
上海华昌源实业投资有限责任公司	3,368	100.00%	制造业
西藏酒钢龙泰矿业开发有限责任公司	10,000	100.00%	采矿业

西藏酒钢天龙矿业开发有限责任公司	10,000	60.00%	采矿业
青海酒钢龙泰矿业有限责任公司	10,000	40.00%	采矿业
酒钢集团华泰矿业投资有限责任公司	10,000	100.00%	采矿业
嘉峪关宏晟电热有限责任公司	228,675	22.53%	电力
嘉峪关宏丰实业有限责任公司	80,000	11.25%	混合
陕西大舜物流有限公司	1,000	80.00%	物流仓储业
兰州酒钢宏顺物流有限公司	3,000	100.00%	物流仓储业
甘肃吉安保险经纪有限责任公司	500	40.00%	保险业
酒钢集团庆华矿产贸易有限责任公司	2,000	80.00%	贸易业
佛山市酒钢博瑞钢业有限公司	5,000	100.00%	贸易业
无锡市酒钢博创钢业有限公司	5,000	100.00%	贸易业
天津市酒钢博泰钢业有限公司	5,000	100.00%	贸易业
酒钢（集团）宏运客运旅游有限责任公司	1,000	100.00%	服务业
酒钢（集团）嘉峪关宾馆有限责任公司	2,900	100.00%	酒店业
上海酒钢大酒店有限公司	200	87.50%	酒店业
兰州酒钢大厦	1,890	100.00%	酒店业
酒泉钢铁（集团）有限责任公司兰泰医院	2,122	100.00%	医疗业
新疆听昊达矿业有限责任公司	2,000	100.00%	矿业开发
甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司	10,000	50.00%	机械制造
酒钢（集团）冶金建设有限公司	6,000	51.00%	建筑业
额济纳中兴铁路运输有限责任公司	20,000	85.00%	铁路运输
宁夏嘉翔煤焦化有限责任公司	6,000	30.00%	煤化工业
酒钢集团嘉利鹏实业有限公司	700	85.71%	服务业

六、酒钢集团与本公司的关联关系说明

本次交易前，酒钢集团为本公司控股股东，根据《上市规则》有关规定，本次交易构成关联交易。

七、酒钢集团向本公司推荐的董事和高级管理人员的情况

截至本报告书签署之日，酒钢集团向本公司推荐董事七名，推荐秦治庚先生、田勇先生、夏添女士、郭继荣先生为公司第四届董事会董事，戚向东先生、陈新树先生、吴碧莲女士为公司第四届董事会独立董事。

八、酒钢集团及其主要管理人员最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，酒钢集团及其主要管理人员均承诺最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况。

第四节 交易标的

一、交易标的基本情况

(一) 交易标的总体情况介绍

本次交易标的的资产为酒钢集团本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及榆中钢铁 100%股权。公司聘请具有证券期货从业资格的审计和资产评估机构对拟购买资产进行审计和评估。

根据五联方圆出具的审计报告（五联方圆审字[2009]05099号），酒钢集团所持交易标的经审计的总资产为 1,763,043.22 万元、总负债为 1,264,538.57 万元、净资产为 498,504.65 万元；根据中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]019号），酒钢集团所持交易标的总资产评估值为 1,943,172.14 万元、总负债评估值为 1,264,538.57 万元、净资产评估值为 678,633.57 万元，净资产增值 180,128.92 万元，增值率为 36.13%。上述交易标的总体审计、评估情况如下表：

单位：万元

项目名称	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	574,223.99	574,223.99	573,995.10	-228.89	-0.04
非流动资产	1,188,819.23	1,188,819.23	1,369,177.04	180,357.81	15.17
长期投资	80,000.00	80,000.00	107,768.93	27,768.93	34.71
固定资产	795,563.26	795,563.26	893,671.16	98,107.90	12.33
其中：在建工程	330,591.50	330,591.50	330,591.50	-	-
建筑物	168,516.05	168,516.05	216,349.09	47,833.04	28.38
设备	294,861.67	294,861.67	345,136.53	50,274.86	17.05
无形资产	307,737.53	307,737.53	362,218.51	54,480.98	17.70
其中：土地使用权	280,706.52	280,706.52	291,550.50	10,843.98	3.86
其他资产	5,518.44	5,518.44	5,518.44	-	-
资产总计	1,763,043.22	1,763,043.22	1,943,172.14	180,128.92	10.22

流动负债	1,027,380.97	1,027,380.97	1,027,380.97	-	-
长期负债	237,157.60	237,157.60	237,157.60	-	-
负债总计	1,264,538.57	1,264,538.57	1,264,538.57	-	-
净资产	498,504.65	498,504.65	678,633.57	180,128.92	36.13

(二) 主要资产的权属情况、对外担保情况和主要负债情况

本次交易标的资产产权清晰，不存在债权债务纠纷问题。酒钢集团合法拥有标的资产的所有权，不存在产权纠纷或潜在的争议。

1、交易标的之主要生产设备、房屋建筑、无形资产

本次交易标的的主要生产设备、房屋建筑、无形资产的权属情况详见“第四节 交易标的 二、本次交易标的的具体情况”。

2、交易标的之主要负债情况

交易标的之合并资产负债表见本重组报告书之“第十节 财务会计信息”，主要负债情况如下所示：

(1) 短期借款

截至 2008 年 12 月 31 日短期借款余额为 2,260,000,000.00 元。

单位：元

借款类别	2008年12月31日	2007年12月31日
信用借款	1,630,000,000.00	1,400,000,000.00
保证借款	630,000,000.00	230,000,000.00
合计	2,260,000,000.00	1,630,000,000.00

(2) 应付票据

截止 2008 年 12 月 31 日应付票据的余额为 699,950,000.00 元。

单位：元

票据类别	2008年12月31日	2007年12月31日
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	699,950,000.00	1,194,198,953.75
合计	699,950,000.00	1,194,198,953.75

(3) 应付账款

截止 2008 年 12 月 31 日应付账款的余额为 4,741,133,667.77 元。

拟注入资产应付账款中应付关联单位的款项如下：

单位：元

项目		2008年12月31日		2007年12月31日	
往来项目	关联方名称	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付账款	酒钢宏兴	128,289,391.04	2.71		
应付账款	兰州环保	1,050,000.00	0.02		
合计		129,339,391.04	2.73		

拟注入资产期末应付账款中无逾期 1 年以上未偿还的款项。

(4) 预收款项

截止 2008 年 12 月 31 日预收款项的余额为 63,646,764.60 元。

拟注入资产预收账款中预收关联单位的款项如下：

单位：元

项目		2008年12月31日		2007年12月31日	
往来项目	关联方名称	金额	比例(%)	金额	比例(%)
预收账款	兰州环保			1,044.48	0.02
预收账款	庆华矿产			78,795.51	1.46
合计				79,839.99	1.48

拟注入资产期末预收账款中，逾期 1 年以上未偿还的款项为 137,379.87 元，系尚未结算的货款。

(5) 应付职工薪酬

截止 2008 年 12 月 31 日应付职工薪酬的余额为 255,350,205.32 元, 具体构成如下:

单位: 元

项 目	期初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	306,788,430.22	2,052,756,436.87	2,354,769,735.83	4,775,131.26
二、职工福利费		179,268,001.30	179,268,001.30	
三、社会保险费	137,797,343.78	876,964,765.26	887,987,528.63	126,774,580.41
1. 医疗保险费	87,195,515.16	128,417,492.32	139,766,884.27	75,846,123.21
2. 基本养老保险费	39,546,634.40	443,047,703.60	459,596,610.90	22,997,727.10
3. 年金缴费	8,417,652.60	235,477,120.00	221,718,164.69	22,176,607.91
4. 失业保险费	2,107,114.85	49,332,084.49	48,680,249.64	2,758,949.70
5. 工伤保险费	129,334.65	14,794,385.08	12,509,643.27	2,414,076.46
6. 生育保险费	401,092.12	5,895,979.77	5,715,975.86	581,096.03
四、住房公积金	6,171,489.67	87,247,437.84	92,186,814.03	1,232,113.48
五、工会经费和职工教育经费	111,409,464.06	109,050,947.05	97,892,030.94	122,568,380.17
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他		793,173.01	793,173.01	
其中: 以现金结算的股份支付				
合计	562,166,727.73	3,306,080,761.33	3,612,897,283.74	255,350,205.32

(6) 应交税费

截止 2008 年 12 月 31 日应交税费的余额为 108,992,285.02 元。

单位: 元

税费项目	2008年12月31日	2007年12月31日
1. 增值税	-205,627,938.02	81,760,147.82

税费项目	2008年12月31日	2007年12月31日
2. 营业税	13,284,609.12	12,182,141.81
3. 所得税	126,860,752.39	200,520,771.05
4. 资源税	28,372,467.76	14,238,309.21
5. 教育费附加	11,229,612.16	9,189,868.48
6. 代扣代缴个人所得税	71,040,795.66	85,707,672.98
7. 印花税	6,511,213.12	5,044,214.86
8. 城市维护建设税	29,882,158.27	24,397,909.68
9. 房产税	5,729,795.77	4,194,128.95
10. 土地使用税	21,284,045.67	21,346,419.50
11. 契税	256,378.17	256,378.17
12. 文化建设事业费	168,394.95	55,921.43
合 计	108,992,285.02	458,893,883.94

(7) 长期借款

截至 2008 年 12 月 31 日的长期借款余额为 2,367,076,000.00 元。具体构成如下：

单位：元

借款类别	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
信用借款		
抵押借款	2,367,076,000.00	2,307,667,400.00
保证借款		90,645,691.58
合 计	2,367,076,000.00	2,398,313,091.58

抵押及质押借款说明如下：

单位：元

借款方式	贷款单位	贷款金额	贷款期限	抵押物/质押物价值
抵押	中国进出口银行陕西省分行	300,000,000.00	2007.2.28-2013.11.30	46.33 亿元
抵押	中国进出口银行陕西省分行	200,000,000.00	2007.3.26-2013.11.30	
抵押	中国进出口银行陕西省分行	500,000,000.00	2006.11.30-2013.11.30	
抵押	中国进出口银行陕西省分行	457,000,000.00	2008.1.17-2013.11.30	

抵押	中国进出口银行陕西省分行	68,346,000.00	2007.12.26-2013.6.30
抵押	中国进出口银行陕西省分行	150,361,200.00	2007.11.28-2012.12.31
抵押	中国进出口银行陕西省分行	200,000,000.00	2007.6.28-2011.12.30
抵押	中国进出口银行陕西省分行	300,000,000.00	2007.6.28-2012.6.30
抵押	中国进出口银行陕西省分行	191,368,800.00	2007.11.27-2012.12.31
	合 计	2,367,076,000.00	

3、对外担保情况

除上述抵押情况外，交易标的资产其他抵押情况如下：

序号	借款人	贷款银行	贷款本金金额	借款合同号	借款期限	抵押合同号	约定抵押财产价值
1	酒泉钢铁(集团)有限责任公司	中国银行股份有限公司嘉峪关分行	¥170,000,000	2008年嘉中银字02号	2008年4月1日至 2009年4月1日	2008年嘉中银字001号最高额抵押合同	¥1,596,777,408.79
			¥200,000,000	2008年嘉中银字03号	2008年5月9日至 2009年5月9日		
			¥300,000,000	2008年嘉中银字13号	2008年8月12日至 2009年8月12日		
			¥110,000,000	2008年嘉中银字14号	2008年11月至2009年11月		
2	酒泉钢铁(集团)有限责任公司	中国农业银行嘉峪关分行	¥1,500,000,000	编号: 62101200600005936	2006年7月18日至 2011年7月18日	编号: 62902200600012999	¥3,007,544,418.54
			¥1,000,000,000	编号: 62101200600007197	2006年8月18日至 2011年8月18日	编号: 62902200600014202	¥2,010,585,583.89
			¥200,000,000	编号: 62101200800000747	2008年4月18日至 2009年4月17日	编号: 62901200600013124	¥5,161,771,387.76
			¥140,000,000	编号: 62101200800001395	2008年7月9日至 2009年7月8日		
			¥100,000,000	编号: 62101200800001985	2008年9月24日至 2009年9月23日		
			¥100,000,000	编号: 62101200800002124	2008年10月24日至 2009年10月24日		
			¥200,000,000	编号: 62101200800002209	2008年11月7日至 2009年11月7日		
			¥200,000,000	编号: 62101200800002240	2008年11月13日至 2009年11月13日		
			¥80,000,000	编号: 62101200800002378	2008年11月27日至 2009年11月26日		
			¥150,000,000	编号: 62101200900000041	2008年12月28日至 2009年12月28日		
			¥75,000,000	编号: 62101200900000040	2009年1月7日至		

序号	借款人	贷款银行	贷款本金金额	借款合同号	借款期限	抵押合同号	约定抵押财产价值
					2010年1月7日		
3	酒泉钢铁 (集团)有 限责任公 司	中信银行股份 有限公司西安 分行	¥400,000,000	(2008)信银西长贷字第 08号	2008年10月16日至 2009年8月8日	(2007)信银西长最抵字 第08号	¥1,420,148,038.44
			¥200,000,000	(2008)信银西长贷字第 03号	2008年6月18日至 2009年6月17日		

对于由该等抵押机器设备担保的债务，抵押权人已出具同意函，表示在酒钢集团同意提供相当的担保的情况下，同意办理该等机器设备的解除抵押登记；酒钢集团已出具承诺函表示同意按抵押权人的要求提供相当的抵押担保。

本重组报告书“第四节 交易标的 一、交易标的基本情况 (二) 主要资产的权属情况、对外担保情况和主要负债情况”中所引用的数据经五联方圆审计，并出具了（五联方圆审字[2009]05099号）审计报告。

二、本次交易标的的具体情况

根据本公司与酒钢集团于2009年3月5日签订的《非公开发行股份购买资产之协议》，本公司拟收购酒钢集团本部钢铁主业的相关资产包括：

（一）本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产情况

1、相关资产情况

（1）采矿

①镜铁山矿

镜铁山矿位于甘肃省肃南裕固族自治县祁丰区桦树沟，距嘉峪关市铁路里程78公里。

根据国土资源部出具的《甘肃省肃南裕固族自治县镜铁山矿桦树沟矿区铁铜矿资源储量核实报告》矿产资源储量评审备案证明，酒钢集团镜铁山矿保有铁矿资源储量27,581.01万吨、平均品位为35.71%，铜矿资源储量663.26万吨、金

属量 14.697 吨、平均品位为 2.22%。可采储量:铁矿 21,367.97 万吨、铜矿 467.80 万吨。镜铁山矿采矿许可证号: 6200000820048,有效期至 2038 年 8 月 13 日。年生产能力分别为铁 300 万吨、铜 12 万吨。1958 年 10 月建设,1970 年 6 月 1 日建成投产,镜铁山矿为井下坑采矿山,采用无底柱分段崩落法。

镜铁山矿是酒钢集团主要的铁矿石生产基地,也是全国最大的黑色冶金坑采矿山,主要含铁矿为镜铁矿、菱铁矿、褐铁矿。该矿山采掘技术先进,设备装备水平优良,主要生产工艺为:采准、深孔、采矿、电机车运输、粗中碎、皮带运输等。

镜铁山矿铁矿石经矿山粗破、中破、皮带运输至矿山保温罐后,全部由铁路运至嘉峪关酒钢厂区内的酒钢选矿厂处理。

镜铁山矿主要设备明细

序号	资产名称	规格型号	计量单位	数量
1	电动铲运机	TORO-400E	台	5
2	电动铲运机	EST-5C	台	5
3	电动铲运机	EST-6C	台	4
4	柴油铲机	ST-5C	台	2
5	深孔凿岩台车	Simba H252	台	4
6	全液压掘进台车	BOOMER 282	台	4
7	旋回破碎机	SP-900	台	3
8	圆锥破碎机	Ø2200	台	4
9	皮带机	B=1000、B=1400	条	30
10	重板给矿机	1800X12000	台	2
11	中板机	B=1400	台	3
12	多绳提升机	Ø1750*6	台	1
13	卷扬机	JK2.5/30	台	1
14	强力磁选机	100X1500、600X1500、 300X1500	台	14
15	电机车		辆	20
16	罐笼提升系统		套	1
合计				103

②镜铁山矿黑沟矿区

镜铁山矿黑沟矿区位于甘肃省肃南裕固族自治县祁丰区黑沟。

根据国土资源部出具的《甘肃省肃南裕固族自治县镜铁山矿黑沟矿区铁矿资源储量核实报告》矿产资源储量评审备案证明，酒钢集团镜铁山矿黑沟矿区保有资源储量为 14629.82 万吨，可采储量为 13865.61 万吨，平均品位为 35.65%。镜铁山矿黑沟矿区采矿许可证号：6200000810005，有效期至 2038 年 2 月。黑沟矿区属山坡露天矿，露天开采 1998 年 9 月建设，2002 年 8 月投产。

镜铁山矿黑沟矿区主要生产工艺为：穿孔、爆破、剥岩、采矿、大车运输、电车机运输、粗中碎、皮带运输等。

镜铁山矿黑沟矿区铁矿石经矿山粗破、中破、皮带运输至矿山保温罐后，全部由铁路运至嘉峪关酒钢厂区内的酒钢选矿厂处理。

镜铁山矿黑沟矿区主要设备明细

序号	资产名称	规格型号	计量单位	数量
1	电动挖掘机	WK-4B	台	3
2	电动挖掘机	WD-400A	台	2
3	牙轮钻	KY-250D	台	3
4	潜孔钻	WZD-165A	台	2
5	矿用自卸汽车	TEREX3307A	台	6
6	液压挖掘机	PC-400	台	1
7	液压挖掘机	EX300	台	1
8	推土机		台	2
9	旋回破碎机	PXZ-900	台	1
10	破碎机	PYB-2200	台	2
11	重板给矿机	1800X12000	台	1
12	皮带机	B=1200	条	4
13	多绳提升机	Ø1750*6	台	1
14	电机车	20 吨	辆	4
15	罐笼提升系统		套	1
合计				34

③石灰石矿

石灰石矿是酒钢集团的冶炼熔剂辅料基地。该矿位于甘肃省肃南裕固族自治县祁丰区西沟，占地面积 25 平方公里，是一座现代化的大型山坡露天矿山，主要产品石灰石粉、生石灰粉是炼铁烧结辅料，采用公路运输和厂区内铁路运输至厂区，运距约 35 公里。

石灰石矿于 1959 年 5 月开工建设，1971 年 9 月建成投产，矿区面积 0.8817 平方公里，地质储量约为 2 亿吨，公司使用大型采剥机械设备进行露天开采。该矿目前设计生产能力为 120 万吨/年，采矿许可证号：6200000720074，有效期至 2037 年 12 月 2 日。根据国土资源部出具的《甘肃省肃南裕固族自治县西沟矿区熔剂用灰岩矿资源储量核实报告》矿产资源储量评审备案证明，酒钢集团石灰石矿保有资源储量为 20455.59 万吨，其中熔剂灰岩保有资源储量为 17571.72 万吨、水泥灰岩保有资源储量为 2883.87 万吨，可采储量 16638.36 万吨，其中：熔剂灰岩 14254.43 万、水泥灰岩 2383.93 万吨。

石灰石矿矿床开拓采用平峒-溜井开拓，矿石运输采用自卸汽车—电机车—胶带联合运输方式，目前主要设备有 67 台套，以及配套公辅设备设施。

石灰石矿主要设备明细

序号	资产名称	规格型号	计量单位	数量
1	电铲	WK-4	台	2
2	电铲	WK-4B	台	1
3	潜孔钻机	KQX-150	台	2
4	潜孔钻机	KQ-200	台	1
5	牙轮钻机	KY-200B	台	1
6	矿用自卸车	TEREX 3307	辆	3
7	寿力空压机	ERQ900HIEC	台	4
8	溜井	Φ6×210m	条	2
9	卷扬机	3m	台	1
10	卷扬人车	XRC15-9/6	台	2
11	气动放矿闸门	2500X2900	套	2
12	电机车	ZK20-9-550	台	3
13	矿车	KF10-9	节	3
14	矿车	KF-20	节	3
15	气翻矿车	SK10-T30	节	1
16	矿车	SQF10-9	节	2
17	矿车 4 节	SQ10-p	节	4

18	11m ³ 双侧气翻矿车	KF-20-1G	节	2
19	旋回破碎机	SP-900	台	1
20	标准圆锥破碎机	Ø2200	台	1
21	槽式给矿机	3×2	台	1
22	英格索兰空压机	HP200 18M ³	台	1
23	英格索兰空压机	XF200 23M ³	台	1
24	1#皮带运输机	B=1400mm	条	1
25	2#皮带运输机	B=1400mm	条	1
26	小溜井	Φ6×238m	条	1
27	给料机（2台）	ZWJ0800-D	台	2
28	B1 胶带机	DT II 122.5m	条	1
29	B2 胶带机	DT II 11546m	条	1
30	B3 胶带机	DT II 574m	条	1
31	B4 胶带机	DT II 2194m	条	1
32	B5 胶带机	DT II 3690m	条	1
33	B6 胶带机	DT II 3953m	条	1
34	5#皮带运输机	B=1000mm	条	1
35	7#皮带运输机	B=650mm	条	1
36	8#皮带运输机	B=1000mm	条	1
37	9#皮带运输机	B=800mm	条	1
38	10#皮带运输机	B=800mm	条	1
39	11#皮带运输机	B=1000mm	条	1
40	12#皮带运输机	B=1000mm	条	1
41	13#皮带运输机	B=1000mm	条	1
42	14#皮带运输机	B=1400mm	条	1
43	15#皮带运输机	B=1200mm	条	1
44	振动筛	2ZDS-50-550	台	2
主要生产设备合计				67

④白云岩矿

白云岩矿位于甘肃省肃南裕固族自治县祁丰区夹皮沟，主要产品被用作冶炼造渣的生产辅料。

该矿 1987 年 5 月开工建设，1988 年 4 月投产，矿区面积 0.7349 平方公里，矿石地质储量为 6169 万吨，平均品位 21.07%，采用露天开采方式生产规模 15 万吨/年，采矿许可证号：6200000730075，有效期至 2037 年 12 月 2 日。根据国土资源部出具的《甘肃省肃南裕固族自治县夹皮沟矿区冶金用白云岩矿资源储量

核实报告》矿产资源储量评审备案证明，酒钢集团白云岩矿保有资源储量为 5876.93 万吨，可采储量为 4537.04 万吨。

(2) 选矿厂

选矿厂生产功能是分选提炼入选粒级 100mm 以下的铁矿等矿物中的铁成份。装机总容量 50328 千瓦，年处理原矿量能力 650 万吨，铁精矿生产能力 300 万吨，采用 2 条皮带向烧结精矿库供料，其中红矿选矿技术在国内处于领先地位。2008 年处理矿石 658 万吨，其中块矿 355 万吨、粉矿 303 万吨。主要生产工艺有筛分、焙烧、磨矿、磁选、浓缩、浮选、过滤等。

选矿主要生产设备明细表

设备名称	数量	型号	生产过程
振动筛（一次）	10 台	1.8×3.6 直线	筛分
振动筛（二次）	2 台	1.8×3.6 自定中心	筛分
双层燃烧室竖炉	23 台	100m ³	焙烧
单层燃烧室竖炉	3 台	100m ³	焙烧
干选磁滑轮	3 台	800×1600	干选
	1 台	800×1400	
球磨机	11 台	3.2×3.1 格子湿式	磨矿
球磨机	7 台	3.2×3.5 格子湿式	磨矿
球磨机	1 台	3.2×3.5 溢流湿式	磨矿
分级机	5 台	Φ2.4m 高堰式	分级
旋流器	20 台	Φ500 水力旋流器	分级
旋流器	75 台	Φ350 水力旋流器	分级
弱磁磁选机	53 台	BX1024 筒式	选别
脱水槽	33 台	Φ3.0~2.0m 磁力脱水槽	脱泥
细筛	18 台	陆凯细筛	分级
磁选机	6 台	1050×2400 筒式	选别
粗选强磁选机	6 台	ShP-3200 琼斯式	选别
扫选强磁选机	4 台	ShP-3200 琼斯式	选别
立环磁选机	9 台	SSS-1-2000、SLON-2000 高梯度磁选机	选别
浓缩机	5 台	Φ50m 浓缩机	浓缩

浓缩机	3 台	HRC-25 高压浓密机	浓缩
浮选球磨机	2 台	MQY3600×6000 溢流型	磨矿
浮选机	38 台	XCF II -50 吸浆式、直流式充气机械搅拌浮选机	降杂
过滤机	12 台	GPT-72 盘式真空过滤机	脱水

(3) 烧结厂

烧结厂现已形成年产 530 万吨烧结矿、100 万吨酸性竖炉球团矿、35 万吨生石灰的生产规模。

目前拥有 130 M² 高碱度烧结机两台，115M² 酸性小球烧结机一台，250M³ 白灰竖窑四座，已形成年产 530 万吨烧结矿、100 万吨酸性竖炉球团矿、35 万吨生石灰的生产规模，其中 115M² 酸性小球烧结机采用酸性小球烧结工艺生产酸性烧结矿，工艺属国内首创。高碱度烧结矿采用了厚料层均质烧结技术，指标先进。高碱度烧结矿、竖炉球团通过皮带供料系统向 6 座高炉供料。烧结机综合利用系数、竖炉球团矿综合利用系数等主要技术经济指标处于国内同行业同类型烧结机、球团竖炉的领先水平。

两台 130M² 烧结机及原料系统建于七十年代，115M² 酸性小球烧结机于 1996 年投产，130M² 烧结机的主要工艺流程为：配料→一次混合→二次混合→三次混合（强化制粒及外配煤）→点火烧结→环式鼓风冷却→高炉矿槽，利用系数达到了 1.57t/m²·h；115M² 酸性小球烧结机的主要工艺流程为：配料→一次混合→造球→滚煤→点火烧结→环式鼓风冷却→高炉矿槽，利用系数达到 1.81t/m²·h。竖炉的主要工艺流程为：配料→烘干混合→润磨→造球→点火焙烧。

烧结主要生产设备明细表

设备名称	数量	型号	生产过程
烧结机及辅助设施	2	130m ²	原燃料准备、配料、混合、造球、烧结、成品处理
	1	115m ²	
竖炉及辅助设施	2	8m ²	配料、混合干燥、润磨、造球、焙烧、成品处理

(4) 焦化厂

焦化厂是我国西北地区大型的煤化工生产企业，现已形成年产 200 万吨焦炭的生产规模。现有 65 孔焦炉两座，50 孔和 60 孔焦炉各一座，采用风动选择粉碎备煤工艺和干熄焦等国内先进技术。该厂采用焦碳运输专用皮带向 6 座高炉提供冶金焦碳。配套设计有化工产品回收系统和焦油、轻苯加工系统，采用两苯塔生产轻苯工艺、以氨为碱源的一塔式脱硫工艺及 A2/O 酚氰污水处理工艺等国内先进技术，为工业生产与民用提供优质煤气，同时可生产苯类、酚类、萘类等 30 余种化工产品，年产各类化工产品 10 万吨，产品销往全国各地。

焦化主要生产设备明细表

设备名称	数量	型号	生产过程
焦炉及辅助设施	2 座	JN43-58 I 型焦炉	配煤、选煤、粉碎（或煤粉碎）、干馏、熄焦、筛分
	1 座	JN60-6 型 50 孔焦炉	
	1 座	JN60-6 型 60 孔焦炉	
	1 套	1 座 380m ³ JNG90-2 干熄炉，1 套干熄焦锅炉热力系统	干熄焦

(5) 热轧卷板厂

热轧卷板厂于 2006 年 5 月建成投产，整条生产线设计能力为年产热轧卷板 200 万吨，产品厚度为 1.0~12.8mm，宽度 850~1680mm。主要钢种有普通碳素结构钢、优质碳素结构钢、耐大气腐蚀钢、高强度低合金钢、超低碳钢、冷轧基料等。

该厂主要设备有隧道式均热炉两座，由意大利德兴公司提供技术支持和关键部件；六机架连轧机组和地下卷取机及其控制系统均由德国 SMS 公司引进，已达到国内领先水平。

热轧卷板连铸轧钢主要生产设备明细表

设备名称	数量	型号	生产过程
连铸机	2 座	立弯式	浇注

摆剪	2台	液压式	剪切
加热炉	2座	辊底式	加热
事故剪	1台	液压式	事故剪切
除鳞机	1架	25MPa(380MPa)	除鳞
精轧机	6架	4辊轧机	轧制
层流冷却系统	1套	集管喷嘴式	冷却
地下卷取机	2台	全液压式, 3个助卷辊踏步控制	卷取
打捆机	2台	/	打捆
标印机	1台	/	标印
取样剪	1台	液压式	取样

(6) 碳钢冷轧厂（在建工程）

碳钢冷轧工程计划于 2009 年底建成投产，建成后将具备年产冷轧及热镀锌钢卷 150 万吨的能力。该产品广泛应用于建筑、家电、汽车（客货车用板及轿车内板）、轻工、制造、包装等行业。综合技术达到国际一流水平，产品质量达到国内一流水平。

主要设备内容如下

设备名称	数量	生产能力
酸轧机组	1条	能力 150 万吨/年
罩式退火炉	1组	能力 75 万吨/年
镀锌机组	2条	能力 150 万吨/年
平整机组	1条	能力 80 万吨/年
重卷机组	1条	能力 28 万吨/年
包装机组	1条	能力 100 万吨/年

(7) 储运部

储运部主要承担酒钢集团大宗原燃料、设备备件、材料、废钢铁、耐火材料等冶金物资的仓储、运输、供给及厂内运输和产品外运任务，是酒钢集团物流和物资信息流的中心。

(8) 动力厂

动力厂现有供电、给排水、通讯、氧气、煤气、污水处理六大专业的配套辅助设施，承担酒钢集团生产所需要的动力能源产品的生产转供任务。

(9) 检修工程部

检修工程部现为酒钢集团承担着生产主线重大工程检修任务，提供集冶金设备安装、维修、工业炉窑砌筑、钢结构加工、吊装运输于一体的专业施工。

2、土地使用权、采矿权、商标与专利

(1) 土地使用权

本次交易涉及的 10 宗土地使用权情况如下：

序号	土地使用权人	出资方式	土地使用权证号	土地用途	座落	使用权面积 (平方米)	终止日期
1	酒钢集团	国家作价出资	肃土国用(2009)第11号	采矿及附属设施	肃南县祁丰藏族乡	932,472.50	2059-4-23
2	酒钢集团	国家作价出资	肃土国用(2009)第12号	采矿及附属设施	肃南县祁丰藏族乡	627,400.00	2059-4-23
3	酒钢集团	国家作价出资	肃土国用(2009)第12号	采矿及附属设施	肃南县祁丰藏族乡	182,198.50	2059-4-23
4	酒钢集团	国家作价出资	榆国用(2009)第24号	工业	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	1,640,000.00	50年
5	酒钢集团	国家作价出资	嘉国用(2009)第3186号	城市基础设施	大桥西	5,182.34	2059-4-23
6	酒钢集团	国家作价出资	嘉国用(2009)第3187号	仓储	东环路	16,285.85	2059-4-23
7	酒钢集团	国家作价出资	嘉国用(2009)第0820-1号	工业	雄关东路	11,957,829.56	2059-4-23
8	酒钢集团	出让	嘉土国用(98)字第839号	工业	嘉峪关市雄关东路12号	257,663.00	2048-6-30
9	酒钢集团	出让	嘉土国用(98)字第840号	工业	嘉峪关市雄关东路12号	78,786.00	2048-6-30
10	酒钢集团	出让	嘉土国用(98)字第838号	工业	嘉峪关市雄关东路12号	185,122.00	2048-6-30

上述拟注入的 10 宗土地使用权作为集团本部铁前系统、碳钢轧钢系统及辅助系统等生产性资产所附着土地，同时包括榆中钢铁所占用的土地，与未来上

市公司的日常生产经营活动密切相关，通过注入上市公司，完善了上市公司资产结构，保证了企业未来的生产经营的完整性。

(2) 采矿权

四项采矿权基本情况如下：

名称	镜铁山矿	镜铁山矿黑沟矿区	石灰石矿	白云岩矿
采矿证号	6200000820048	6200000810005	6200000720074	6200000730075
有效期限	2008/08-2038/08	2008/02-2038/02	2007/12-2037/12	2007/12-2037/12
矿区面积(平方公里)	0.9474	2.3118	0.8817	0.7349
生产规模	铁 300 万吨/年 铜 12 万吨/年	200 万吨/年	120 万吨/年	15 万吨/年
开采方式	地下开采	露天开采	露天开采	露天开采
所有权人	酒钢集团	酒钢集团	酒钢集团	酒钢集团

镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿和白云岩矿采矿权为本次拟注入上市公司的四项采矿权，上述矿山生产的产品是酒钢宏兴主要的金属原料和非金属辅料的来源，对于保证公司原材料生产需要和降低生产成本、减少与集团的关联交易都将起到积极作用。

(3) 商标专用权

酒钢集团拥有的与本次拟注入标的资产相关的商标专用权将无偿转让给本公司。

注册号	分类	商标图像	核定使用商品	有效期截止日
3837465	37	酒钢	建筑施工监督；建筑；拆除建筑物；高炉的安装与修理；采矿；室内装潢修理；供暖设备的安装和修理；机械安装、保养和修理；电器设备的安装与修理；车辆保养和修理；电梯安装和修理（截止）	2016-5-27
3837466	37	JISCO	建筑施工监督；建筑；拆除建筑物；高炉的安装与修理；铺路；采矿；室内装潢修理；供暖设备的安装和修理；电器设备的安装与修理；车辆保养和修理；电梯安装和修理（截止）	2016-8-27
3837467	37	酒钢	建筑施工监督；建筑；拆除建筑物；高炉的安装与修理；采矿；室	2016-5-27

注册号	分类	商标 图像	核定使用商品	有效期截 止日
			内装潢修理；供暖设备的安装和修理；机械安装、保养和修理；电器设备的安装与修理；车辆保养和修理；电梯安装和修理（截止）	
3837468	37	JISCO	建筑施工监督；建筑；拆除建筑物；高炉的安装与修理；铺路；采矿；室内装潢修理；供暖设备的安装和修理；电器设备的安装与修理；车辆保养和修理	2016-8-27
3837469	37	JG	建筑施工监督；建筑；拆除建筑物；高炉的安装与修理；采矿；室内装潢修理；供暖设备的安装和修理；机械安装、保养和修理；电器设备的安装与修理；车辆保养和修理；电梯安装和修理（截止）	2016-5-27
3837470	6	JG	合金钢；铸钢；生铁或半锻造铁；大钢坯（冶金）；白铁皮；钢条；钢板；铁板；金属板条；钢管；金属管；金属井盖；钢丝；钉子；弹簧（金属制品）；存储和运输用金属容器；金属标志牌；金属焊条（截止）	2015-10-1 3
3837471	6	酒钢	合金钢；铸钢；生铁或半锻造铁；大钢坯（冶金）；白铁皮；钢条；钢板；铁板；金属板条；钢管；金属管；金属井盖；钢丝；钉子；弹簧（金属制品）；存储和运输用金属容器；金属标志牌；金属焊条（截止）	2015-10-1 3
3837472	6	JISCO	合金钢；铸钢；生铁或半锻造铁；大钢坯（冶金）；白铁皮；钢条；钢板；铁板；金属板条；钢管；金属管；金属井盖；钢丝；钉子；弹簧（金属制品）；存储和运输用金属容器	2016-1-20
3837473	6	酒钢	合金钢；铸钢；生铁或半锻造铁；大钢坯（冶金）；白铁皮；钢条；钢板；铁板；金属板条；钢管；金属管；金属井盖；钢丝；钉子；弹簧（金属制品）；存储和运输用金属容器；金属标志牌；金属焊条（截止）	2015-10-1 3
3837474	6	JISCO	金属焊条（截止）	2016-1-20
3837475	1	JISCO	氩；氧；硫磺；工业用白云石；重晶石；甲苯；甲基苯；工业用苯酚；水净化化学品（截止）	2016-4-6
3837476	4	JISCO	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡	
3837483	1	酒钢	氩；氧；硫磺；工业用白云石；重晶石；甲苯；甲基苯；工业用苯酚；水净化化学品；矿渣（肥料）（截止）	2015-10-2 7
3837484	4	酒钢	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡（商品截止）	2015-8-6
3837491	1	酒钢	氩；氧；硫磺；工业用白云石；重晶石；甲苯；甲基苯；工业用苯酚；水净化化学品；矿渣（肥料）（截止）	2015-10-2 7
3837492	4	酒钢	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡（商品截止）	2015-8-6
3837499	1	JG	氩；氧；硫磺；工业用白云石；重晶石；甲苯；甲基苯；工业用苯酚；水净化化学品；矿渣（肥料）（截止）	2015-10-2 7
3837500	4	JG	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡（商品截止）	2015-8-6
3837507	1	JISCO	氩；氧；硫磺；工业用白云石；重晶石；甲苯；甲基苯；工业用苯	2016-4-6

注册号	分类	商标 图像	核定使用商品	有效期截 止日
			酚；水净化化学品（截止）	
3837508	4	JISCO	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡	
4891037	37	JIS	建筑施工监督；建筑；拆除建筑物；高炉的安装与修理；采矿；室内装潢修理；供暖设备的安装和修理；机械安装、保养和修理；电器设备的安装与修理；车辆保养和修理	
4891038	37	JIS	建筑施工监督；建筑；拆除建筑物；高炉的安装与修理；采矿；室内装潢修理；供暖设备的安装和修理；机械安装、保养和修理；电器设备的安装与修理；车辆保养和修理	
4891054	4	JISCO	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡	
4891066	4	JISCO	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡	
4891067	4	JIS	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡	
4891068	4	JIS	煤焦油；煤石脑油；重油；二甲苯；苯；二甲苯（粗苯）；润滑剂；工业用凡士林；焦炭；工业用蜡	

4) 专利权

酒钢集团拥有的与本次拟注入标的资产相关的 11 项专利权将无偿转让给本公司。

序号	专利权人	类别	专利号	专利名称	申请日期
1	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	发明	99108042.4	采用熔剂分加技术生产酸性球团烧结矿的方法	1996-6-11
2	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	实用新型	02224486.7	带精选区的湿式圆筒磁选机	2002-1-18
3	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	实用新型	200720032996.X	一种双料钟装料设备的小钟装置	2007-9-28
4	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	实用新型	200720032995.5	电气联动双高炉鼓风系统	2007-9-28
5	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	发明	200310105913.1	微合金化高碳钢及其应用	2003-10-21
6	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	发明	200310105914.6	微合金化钢及其应用	2003-10-21
7	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	发明	200310118927.7	焦炉炭化室整墙热维修新工艺	2003-11-7
8	酒泉钢铁（集团）	实用新型	3262828.5	工业吸尘器	2003-9-3

	有限责任公司				
9	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	实用新型	200420085929	复合轧钢生产线	2004-9-2
10	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	实用新型	200520078790.1	一种卸矿装置	2005-5-10
11	酒泉钢铁（集团） 有限责任公司	实用新型	200520078908.0	旋转式导卫底座	2005-6-6

3、交易标的资产评估情况

根据中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]第019号），交易标的资产评估范围的具体资产类型有其他货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、长期投资、房屋建筑物、构筑物、管道沟槽、机器设备、车辆、电子设备、工程物资、在建工程、无形资产、递延所得税款、其他非流动资产、短期借款、交易性金融负债、应付票据、应付账款、预收账款、职工薪酬、其他应付款、应交税费、其他流动负债、长期借款、其他非流动负债等。截至评估基准日各类资产及负债的账面价值如下：

单位：万元

资产项目	账面价值
流动资产	574,223.99
非流动资产	1,188,819.23
长期投资	80,000.00
固定资产	795,563.26
其中：在建工程	330,591.50
建筑物	168,516.05
设备	294,861.67
无形资产	307,737.53
其中：土地使用权	280,706.52
其他资产	5,518.44
资产总计	1,763,043.22
流动负债	1,027,380.97
长期负债	237,157.60
负债总计	1,264,538.57
净资产	498,504.65

备注：表中列示的数据经过北京五联方圆会计师事务所有限公司审计。

根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次标的资产评估

分析了收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，选择了资产基础法进行评估。交易标的资产评估的具体情况如下：

(1) 流动资产评估情况

流动资产评估范围具体包括：货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、存货。具体数据见下表：

单位：元

科目名称	调整后账面值
货币资金	523,578,823.74
应收票据	411,838,679.93
应收账款	1,055,738,543.51
预付账款	1,200,577,721.89
其他应收款	396,014,225.44
存货	2,154,491,889.93
流动资产合计	5,742,239,884.44

其中，纳入评估范围的存货主要是包括原材料、产成品、在产品等。

单位：元

科目名称	账面价值	调整后账面值
原材料	2,149,339,938.73	2,149,339,938.73
产成品（库存商品）	179,414,623.73	179,414,623.73
在产品（自制半成品）	190,180,723.53	190,180,723.53
存货合计	2,518,935,285.99	2,518,935,285.99
减：存货跌价准备	364,443,396.06	364,443,396.06
存货净额	2,154,491,889.93	2,154,491,889.93

流动资产的评估方法如下：

- ① 货币资金。对评估基准日账面金额进行核实，在核实的基础上，以经核实的调整后账面值作为评估值，外币存款以核实后的基准日外币金额乘以基准日汇率确定评估值。
- ② 债权性资产。主要是应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款等，分析其业务内容、账龄、还款情况，并对主要债务人的资金使用、经营状况作重点调查了解，在核实的基础上，以可以收回金额作为评估值。
- ③ 存货。存货主要包括原材料、产成品、在产品等。对各类存货在核实数量、品质、使用价值的前提下，采用市价法进行评估。

流动资产评估结果如下表所示：

单位：元

科目名称	账面价值	调整后账面值	评估价值	增值额	增值率%
货币资金	523,578,823.74	523,578,823.74	523,578,823.74	-	-
应收票据	411,838,679.93	411,838,679.93	411,838,679.93	-	-
应收账款	1,055,738,543.51	1,055,738,543.51	1,055,738,543.51	-	-
预付账款	1,200,577,721.89	1,200,577,721.89	1,200,577,721.89	-	-
其他应收款	396,014,225.44	396,014,225.44	396,014,225.44	-	-
存货	2,154,491,889.93	2,154,491,889.93	2,152,202,987.59	-2,288,902.34	-0.11
流动资产合计	5,742,239,884.44	5,742,239,884.44	5,739,950,982.10	-2,288,902.34	-0.04

存货减值的主要原因为 2008 年下半年原材料、在产品和产成品市场价格有所下降引起。

(2) 长期股权投资评估情况

交易标的资产中长期股权投资账面价值为 800,000,000.00 元，长期股权投资共有 1 项，基本情况如下（有关该长期投资单位酒钢集团榆中钢铁有限责任公司的简介，请参阅本节二、本次交易标的的具体情况（二）中的相关介绍）：

单位：元

被投资单位名称	投资日期	投资比例%	调整后账面价值
酒钢集团榆中钢铁有限责任公司	2003-04	100.00%	800,000,000.00
长期投资净值合计			800,000,000.00

本次交易采用资产基础法对榆中钢铁进行评估，以其评估后的净资产和投资单位所占股权，根据《公司法》的规定确定长期投资评估值。长期投资评估结果如下表所示：

单位：元

科目名称	调整后账面值	评估价值	增值额	增值率%
长期投资—其他投资	800,000,000.00	1,077,689,324.14	277,689,324.14	34.71
长期投资合计	800,000,000.00	1,077,689,324.14	277,689,324.14	34.71
减：长期投资减值准备	0.00	0.00	0.00	
长期投资净额	800,000,000.00	1,077,689,324.14	277,689,324.14	34.71

长期投资评估增值主要原因是被投资单位经评估后所有者权益增加导致增值。

(3) 房屋建筑物评估情况

本次酒钢集团拟注入上市公司房屋建筑物资产主要是酒钢集团的采矿、选矿、烧结、焦化、动力及热轧卷板厂、储运、运输部等二级单位所使用的房屋建筑物 511 项、构筑物 974、管道沟槽 469 项，截止评估基准日 2008 年 12 月 31 日，调整后的账面价值详见下表：

单位：元

序号	科目名称	调整后账面原值	调整后账面净值
1	固定资产—房屋建筑物	866,180,605.73	569,049,874.92
2	固定资产—构筑物及其他辅助设施	1,489,812,425.07	880,279,409.64
3	固定资产—管道及沟槽	388,862,587.21	235,831,249.21
合计		2,744,855,618.01	1,685,160,533.77

本次酒钢集团拟注入的房产具体情况如下：

序号	房屋所有权人	房产证号	房屋座落	建筑面积	结构	设计用途
1	酒钢集团	嘉房产证市字第 52843 号	酒钢厂区碳钢薄板厂	6,446.64	混合	工业用房
				535.60	混合	
				1,084.32	钢混	
				44,182.42	其它	
				2,544.00	混合	
2	酒钢集团	嘉房产证市字第 52844 号	嘉峪关市区	5,780.43	其它	综合
				33,196.05	钢混	
				292.22	混合	
				23,805.60	其它	
				1,076.71	其它	
3	酒钢集团	嘉房产证市字第 52846 号	嘉峪关市区	2,920.44	混合	综合
				1,666.17	混合	
				8,300.35	混合	
				8,551.20	钢混	
4	酒钢集团	嘉房产证市字第 54202 号	酒钢厂区储运公司	3,503.31	混合	工业用房
				4,608.50	混合	
				3,695.45	混合	
				1,308.44	混合	
				1,823.50	钢混	
5	酒钢集团	嘉房产证市字第 54203 号	酒钢厂区选烧厂	3,450.78	混合	工业用房
				2,600.02	钢混	
				502.55	混合	
				799.17	框架	
6	酒钢集团	嘉房产证市字第 54205 号	酒钢厂区选烧厂	586.80	混合	工业用房
				232.02	框架	
				470.23	混合	
				1,954.18	框架	

序号	房屋所有权人	房产证号	房屋座落	建筑面积	结构	设计用途
				5,882.19	其他	
7	酒钢集团	嘉房产证市字第54207号	酒钢厂区焦化厂	2,938.82	钢混	工业用房
				714.30	钢混	
				10,926.59	混合	
				444.60	混合	
				578.92	钢混	
8	酒钢集团	嘉房产证市字第54208号	酒钢厂区焦化厂	3,604.38	其它	工业用房
				2,204.20	混合	
				1,476.23	其它	
				1,682.24	混合	
				2,961.10	其它	
9	酒钢集团	嘉房产证市字第54211号	酒钢厂区动力厂	13,171.29	框架	工业用房
				1,778.29	钢混	
				15,073.56	混合	
				8,805.36	其它	
10	酒钢集团	嘉房产证市字第54213号	酒钢厂区及市区	7,278.50	混合	工业用房
				50.00	钢混	
				3,874.54	混合	办公
				2,274.00	混合	
11	酒钢集团	嘉房产证市字第54215号	酒钢厂区动力厂	965.64	混合	工业用房
				11,333.29	混合	
				1,962.68	混合	
				4,241.34	框架	
12	酒钢集团	嘉房产证市字第54216号	酒钢厂区储运公司	24,694.24	混合	工业用房
				2,918.67	钢混	
				1,224.99	砖木	
13	酒钢集团	嘉房产证市字第54218号	酒钢厂区储运公司	132.53	混合	工业用房
				6,235.90	混合	
				4,246.68	框架	
				112.00	混合	
				1,762.56	混合	
14	酒钢集团	嘉房产证市字第54220号	酒钢厂区选烧厂	6,132.19	混合	工业用房
				1,822.22	钢混	
				6,148.28	钢混	
				2,003.01	混合	
				4,834.45	混合	
15	酒钢集团	嘉房产证市字第54223号	酒钢厂区动力厂	1,594.42	其他	工业用房
				2,460.88	混合	
				802.29	框架	
				3,454.39	混合	
				9,073.30	其他	

序号	房屋所有权人	房产证号	房屋座落	建筑面积	结构	设计用途
16	酒钢集团	嘉房产证市字第 54225号	酒钢厂区动力厂	5,697.59	钢混	工业用房
				1,717.68	混合	
				781.56	混合	
				8,174.29	混合	
17	酒钢集团	嘉房产证市字第 54251号	酒钢厂区选烧厂	9,247.40	钢混	工业用房
				785.44	混合	
				486.67	混合	
				2,098.16	混合	
18	酒钢集团	嘉房产证市字第 54253号	酒钢厂区技术中心	2,385.00	其它	工业用房
				5,604.58	钢混	
				3,370.11	混合	
				1,357.20	混合	
19	酒钢集团	嘉房产证市字第 54259号	嘉峪关市区	2,421.85	混合	综合
				1,931.46	混合	
20	酒钢集团	嘉房产证市字第 54298号	酒钢厂区检修公司	5,124.04	混合	工业用房
				1,719.22	混合	
				12,064.36	混合	
				4,402.32	钢混	
21	酒钢集团	嘉房产证市字第 54299号	嘉峪关市区	1,847.26	混合	综合
				3,164.13	钢混	
				7,027.11	其它	
				6,428.39	混合	
				2,184.17	混合	
22	酒钢集团	肃房产证公字第 SN-235号	肃南县祁青工业园区 镜铁山	10,734.05	混合	工业用房
				2,691.55	混合	
				8,525.07	混合	
				32,784.40	混合	
				18,753.56	混合	
23	酒钢集团	肃房产证公字第 SN-236号	肃南县祁青工业园区 西沟矿	6,348.75	混合	工业用房
				6,324.17	混合	
24	酒钢集团	银房产证城区字第 029611号	城区文化东街10号 楼4-301, 401, 402, 501, 502室	461.20	混合	住

根据各房屋建筑物、构筑物、井巷工程的实际情况，采用重置成本法进行评估。房屋的重置价值是根据评估目的实现后的资产占有者，在评估基准日自行构建该项资产并投入使用所需发生的全部费用。

评估值 = 重置全价 × 成新率

重置全价 = 工程造价 + 其他费用 + 资金成本

①工程造价计算

根据资产占有方提供的资料和现场勘察资料，结合建筑物的实际状况，采用预决算调整法、单方造价类比法或者重编预算法确定建筑物的工程造价。

②其他费用的确定

根据当地政府的有关规定，结合本项目的具体情况确定。

③资金成本

根据施工工期定额确定该项目的合理工期，依据评估基准日的银行贷款利率，计算资金成本。假设在合理工期内资金均匀投入。

④成新率的确定

房屋建筑物采用综合成新率的方法。

综合成新率=现场勘察成新率×60%+理论成新率×40%

其中：理论成新率 = (1-已使用年限/设计使用年限) ×100%

勘察成新率：勘察成新率按结构、装修、配套设施的使用功能及维护情况采用计分法确定。

房屋建筑物评估结果如下：

单位：元

科目名称	调整后账面值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	866,180,605.73	569,049,874.92	937,591,190.00	753,284,753.00	71,410,584.27	184,234,878.08	8.24	32.38
构筑物	1,489,812,425.07	880,279,409.64	1,577,466,650.00	1,103,473,631.00	87,654,224.93	223,194,221.36	5.88	25.35
管道及沟槽	388,862,587.21	235,831,249.21	456,393,050.00	306,732,504.00	67,530,462.79	70,901,254.79	17.37	30.06
合计	2,744,855,618.01	1,685,160,533.77	2,971,450,890.00	2,163,490,888.00	226,595,271.99	478,330,354.23	8.26	28.38

评估增值的主要原因如下：

①纳入评估范围的房屋建筑物、井巷工程主要建筑于1958-2008年，具体建筑物年代分布如下表：

单位：项

	70年代及以前	80年代	90年代	2000年以后
固定资产-房屋建筑物	27	66	228	190
固定资产-构筑物及其他辅助设施	60	75	193	646
固定资产-管道及沟槽	72	30	45	322

其中部分房屋建筑物、井巷工程，建设年代早，受物价上涨趋势的影响，造

成不同程度增值。

②评估范围内的建筑物、井巷工程在使用期内，由于改造、大修等工程而增加了部分附属设施、设备和工程量，造成评估增值和部分资产评估单价较高。

③根据酒钢集团现行会计政策，房屋建筑物采用直线法按照 20 年计提折旧，普遍较经济耐用年限短，井巷工程开拓巷道计提维简费的年限远远小于实际服务年限和剩余服务年限之和，企业计提折旧或维简费速度快造成评估大幅增值。

④酒泉钢铁（集团）有限责任公司每年投入大量资金用于维修、改造，使得一部分房屋建筑物、构筑物的维护保养非常及时，其实物状态好于理论成新率或超过经济耐用年限后仍然在用，评估师按照实际状况经实地勘察和询问，最终确定的综合成新率较高，从而形成评估增值。

（4）机器设备评估情况

本次交易标的资产的机器设备主要是酒钢集团的采矿、选矿、烧结、焦化、动力及热轧卷板厂等工业专用设备，供电、供水、供暖、铁路运输等辅助生产设备，运输车辆及电子办公设备。

评估方法选用重置成本法。评估值 = 重置全价 × 成新率

1) 重置全价的确定

①设备购置价的确定

一般通用设备，主要参照国内市场同类型设备的现时市价。进口设备，对近期进口的（三年、五年以内的），根据进口设备合同书向代理商或代理机构询价；对五年以上的、技术性能不属最先进的设备，在难以询价时取国产同规格、同功能的设备价格。专用设备，向生产厂家询问现时价格或采用类比的方法确定。非标设备，依据《全国统一安装工程预算定额》对非标设备进行估算，并根据考虑非标设计费率等最终确定其购置价格。

取价标准均为基准日有效的价格标准。

②运杂费

设备国内运杂费，一般包括了设备从生产地或发货地到被评估单位所发生

的装卸、运输、采购、保管及其他有关费用，并包括本地区距铁路货场或码头等 50 公里以内的短途运输费，通常根据运输距离的远近和货物的重量、大小具体确定，根据《机械工业建设项目概算指标及编制办法》确定设备运杂费率为设备原价 1-7%。

按实估算：铁路运杂费率按运距分段计算，1000km 以内费率为 2.99%，每增运 500km 费率增加 0.7%；公路运杂费率 50km 以内费率为 1.85%，每增运 10km 费率增加 0.18%。分别按里程求得后叠加。

③安装、调试费率（含基础费率）

通用设备参考《资产评估常用参数手册》；专用设备参考设备安装决算书及有关资料确定。

④其他费用

其他费率是指企业建设期发生的建设单位管理费、勘查设计费等，根据企业的固定资产规模确定相应费率。本次评估根据评估基准日尚在执行的有关部门颁布的取费标准来确定，详见下表：

序号	费用项目名称	取费基数	费率	依据
1	建设单位管理费	建安工程造价	1.50%	财建[2002]394 号
2	勘察设计费	建安工程造价	2.00%	计价格[2002]10 号
3	工程建设监理费	建安工程造价	0.60%	发改价格（2007）670 号
4	招标代理服务费	建安工程造价	0.18%	计价格[2002]1980 号
5	环境评价费	建安工程造价	0.07%	计价格[2002]125 号
6	临时设施费	建安工程造价	1.00%	甘肃省安装工程定额 2004
	合计		5.35%	

⑤资金成本

资金成本即建设期财务费用，对于需要预选定货、制造时间较长的设备或生产线考虑资金成本。合理工期应按同类设备建设安装的社会平均水平计，一般取项目可研或工程设计书上规定工期，通常假定均匀投入。中国人民银行 2008 年 12 月 23 日公布的贷款利率：

项目	6 月以内	1 年以内（含 1 年）	1-3 年（含 3 年）	3-5 年（含 5 年）	5 年以上
年利率	4.86%	5.31%	5.4%	5.76%	5.94%

⑥重置全价的计算

A. 机器设备

重置全价 = 设备购置价 × (1 + 运杂费率 + 安装、调试费率) × (1 + 其他

费率) × (1 + 资金成本率)

其中：进口设备的重置全价为在 FOB 价的基础上加下列费用

a. 国外运费可按设备的重量、体积及海运公司的收费标准计算，也可按一定比例计取，取费基数为设备的 FOB 价，计算公式为：

海运费 = FOB 价 × 海运费率

b. 国外运输保险费的取费基数为：FOB 价 + 海运费，计算公式为：

国外运输保险费 = (FOB 货价 + 海运费) / (1 + 保险费率) × 保险费率

c. 银行财务费用的取费基数为 FOB 货价人民币数，计算公式为：

银行财务费用 = FOB 货价 × 费率

d. 商检费的取费基数为 FOB 货价人民币数，计算公式为：

商检费 = FOB 货价 × 费率

e. 外贸手续费也称公司手续费，取费基数为到岸价 (CIF 价) 人民币数，计算公式为：

外贸手续费 = 到岸价 (CIF 价) × 外贸手续费率

f. 关税的取费基数为设备到岸价，计算公式为：

关税 = 到岸价 × 关税税率

享受免征关税及进口环节增值税政策。

g. 消费税的计税基数为：关税完税价 + 关税，计算公式为：

消费税 = (关税完税价 + 关税) × 消费税率

仅对应纳消费税货物征收，本次为 0%。

h. 增值税的取费基数为：关税完税价 + 关税 + 消费税，计算公式为：

增值税 = (关税完税价 + 关税 + 消费税) × 增值税率

享受免征关税及进口环节增值税政策。

i. 安装调试费、基础费、其他费用、资金成本同国产设备。

B. 办公设备 (电子设备)

重置全价 = 设备购置价 + 运杂费 (需安装调试的设备考虑安装调试费)

C. 车辆

重置全价 = 设备购置价 + 购置附加税 + 牌照、检测、移动证工本费

上式中：购置附加税 = 设备购置价 ÷ 1.17 × 10%；牌照、检测、移动证工本

费按当地规定确定。

2) 成新率的评定

采用现场勘查成新率与年限法成新率相结合的综合成新率进行评定，综合考虑各种实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值。

$$\text{综合成新率} = \text{年限法成新率} \times 40\% + \text{现场勘查成新率} \times 60\%$$

① 机器设备的成新率确定

主要采用年限法确定，评估人员通过现场勘查，了解设备的使用、维修、保养状况，确定合理的经济使用年限和已使用年限，计算得出成新率，对于重大设备和经过大修、改造的主要设备通过现场勘查和年限法综合考虑确定成新率，或在年限法计算出的成新率的基础上进行调整。其基本计算公式为：

$$\text{成新率} = \frac{\text{尚可使用年限}}{\text{经济使用年限}} \times 100\%$$

② 电子设备成新率的确定

采用年限法并考虑电子设备更新速度快的特点综合确定。

③ 车辆成新率的确定

根据《关于调整汽车报废标准若干规定的通知》国经贸资源[2000]1202号确定，按照行驶公里数成新率和年限法成新率孰低法确定。

根据中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]第019号），机器设备评估结果如下：

科目名称	调整后账面值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	4,980,052,336.52	2,796,677,730.51	5,181,056,844.59	3,298,249,305.38	201,004,508.07	501,571,574.87	4.04	17.93
车辆	151,466,087.32	31,826,129.79	70,911,471.68	32,066,930.12	-80,554,615.64	240,800.33	-53.18	0.76
电子设备	341,112,847.93	120,112,809.01	231,258,378.86	121,049,110.77	-109,854,469.07	936,301.76	-32.20	0.78
合计	5,472,631,271.77	2,948,616,669.31	5,483,226,695.13	3,451,365,346.27	10,595,423.36	502,748,676.96	0.19	17.05

评估增值主要原因：

① 企业会计折旧年限低于经济寿命年限；

② 酒钢集团每年投入大量资金用于维修、改造，使得机器设备的维护保养及时，综合成新率较高。

(5) 工程物资评估情况

本次交易标的的工程物资为各项在建工程所用的机器设备。主要包括各种起重机、搅拌装置、过滤器、风机、变压器等，账面价值为经过审计确认的企业财务账面记载的价值。现有工程物资为近期购进，其账面价格基本为评估基准日的市场平均售价，价格相差不大。因此，以经过核实后的账面价值作为评估值。

经评估，工程物资评估价值为 15,940,419.91 元，评估增值 0.00%

(6) 在建工程评估情况

本次交易标的的在建工程共有 45 项，评估机构采用重置成本法对在建工程进行评估，即按照正常情况下在评估基准日重新形成该在建工程已经完成的工程量所需发生的全部费用确定重置价值，当明显存在较为严重的实体性、功能性和经济性贬值时，需确定贬值额，并从重置价值中扣除；如工程在建时间较短或者工程造价未发生明显的变化，则不考虑贬值因素。

本次评估涉及的在建工程是酒钢集团在本次交易标的中包括的正在建设的工程项目，截止评估基准日，在建工程评估结果如下：

单位：元

序号	项目名称	调整后账面值	评估价值	增值率
1	原自动化公司 2008 年中心技改项目	4,675,193.83	4,675,193.83	0.00%
2	原三轧厂环境美化项目	9,742,670.90	9,742,670.90	0.00%
3	冶金厂区环境整治项目	24,965,000.00	24,965,000.00	0.00%
4	选矿原料筛分除尘改造	3,595,252.39	3,595,252.39	0.00%
5	选矿设备优化	15,191,876.83	15,191,876.83	0.00%
6	选矿弱磁精矿提质降杂	101,004,144.49	101,004,144.49	0.00%
7	选矿球磨机主轴承及一分砂浓密机底流泵改造	5,295,271.37	5,295,271.37	0.00%
8	西沟矿采场固定帮外扩处理工程	10,058,333.00	10,058,333.00	0.00%
9	碳钢冷轧项目北环铁路迁移工程	20,387,941.39	20,387,941.39	0.00%
10	碳钢冷轧工程	2,245,626,551.94	2,245,626,551.94	0.00%
11	烧结工序蒸气系统复线改造项目	2,576,024.92	2,576,024.92	0.00%
12	绿化站至嘉北站铁路电气化改造工程	28,423,304.88	28,423,304.88	0.00%

13	酒钢一卡通项目	5,600,299.90	5,600,299.90	0.00%
14	酒钢冶金厂区5#门内相关道路建设工程	16,670,000.00	16,670,000.00	0.00%
15	酒钢污水处理厂建设工程	459,250.00	459,250.00	0.00%
16	酒钢铁块库改造项目	7,384,347.98	7,384,347.98	0.00%
17	酒钢输煤系统II段建设	39,183,587.40	39,183,587.40	0.00%
18	酒钢三总降改造工程	10,381,320.00	10,381,320.00	0.00%
18	酒钢厂区钢源路延伸工程	1,680,000.00	1,680,000.00	0.00%
20	酒钢产品结构调整炼铁系统建设项目	7,375,214.50	7,375,214.50	0.00%
21	酒钢 ERP 项目	12,096.00	12,096.00	0.00%
22	酒钢 1#翻车机改造及动力煤倒场工程	21,561,190.95	21,561,190.95	0.00%
23	镜铁山矿污水处理项目	7,486,100.00	7,486,100.00	0.00%
24	镜铁山矿铜铁联合选厂工程	200,000.00	200,000.00	0.00%
25	镜铁山矿桦树沟主斜坡道交通信号工程	663,130.00	663,130.00	0.00%
26	镜铁山夹皮沟白云石矿扩能改造项目	601.54	601.54	0.00%
27	焦化技改—煤气系统带压堵漏、4 座焦炉地下	2,921,554.53	2,921,554.53	0.00%
28	焦化干熄焦工程	227,472,295.12	227,472,295.12	0.00%
29	检修工程公司储运工序 08 年技改项目	4,436,971.54	4,436,971.54	0.00%
30	嘉东工业园采暖供热工程	24,726,014.53	24,726,014.53	0.00%
31	嘉北料场扩建工程	24,382,115.46	24,382,115.46	0.00%
32	桦树沟 II、V 矿体 2760—2880 开拓工程	61,332,748.45	61,332,748.45	0.00%
33	高、焦炉煤气管道改造及 10 万 m ³ 焦炉煤气柜建设工程	18,378,544.40	18,378,544.40	0.00%
34	粉煤灰综合利用	33,681,882.13	33,681,882.13	0.00%
35	粉煤灰扩建-蒸压砖	123,000.00	123,000.00	0.00%
36	粉煤灰扩建-加气砼	1,614,000.00	1,614,000.00	0.00%
37	大草滩水库防洪设施修缮工程	2,302,000.36	2,302,000.36	0.00%
38	储运公司中心技改项目	19,887,948.45	19,887,948.45	0.00%
39	储运公司化产罐车提速改造项目	2,919,675.64	2,919,675.64	0.00%
40	厂区换热站改造工程	7,075,848.14	7,075,848.14	0.00%
41	厂区防风林带绿化工程	2,541,616.00	2,541,616.00	0.00%
42	330KV 送变电工程	263,761,736.91	263,761,736.91	0.00%
43	200 万吨连铸连轧项目	6,848,095.55	6,848,095.55	0.00%
44	2#钢渣直立墙建设工程	4,583,700.00	4,583,700.00	0.00%
45	酒钢展览馆扩建工程	6,726,500.00	6,726,500.00	0.00%
合计		3,305,914,951.42	3,305,914,951.42	0.00%

经评估，在建工程无增减值。

(7) 无形资产评估情况

1) 土地使用权评估情况

根据（中锋评报字[2009]第 019 号）资产评估说明，拟注入的 10 宗土地的土地使用权调整后账面值为 2,807,065,200.00 元。本次评估直接引用甘肃方家不动产评估咨询有限公司出具的（甘方估字 2009003 号）估价报告中的结论，评估值为 2,915,505,000.00 元，增值额为 108,439,800.00 元，增值率为 3.86%。

根据方家不动产出具的《土地估价汇总报告》（甘方估字 2009003 号），评估机构根据《城镇土地估价规程》以及待估宗地的具体条件、用地性质及评估目的，按照《城镇土地估价规程》（GB18508/2001），结合当地地产市场发育状况，采用成本逼近法和基准地价修正法进行了综合测算。

2) 四项采矿权评估情况

根据中锋出具的（中锋评报字[2009]第 019 号）资产评估说明，本次交易拟注入的镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿、白云岩矿四项采矿权调整后账面值合计为 242,944,503.34 元。本次评估直接引用北京天健兴业资产评估有限公司出具的“天兴评报字[2009]72、73 号、74 号、75 号”评估报告中的结论，评估值合计为 676,273,900.00 元，合计增值额为 433,329,396.66 元，增值率为 178.37%。

根据天健兴业出具的《采矿权评估报告书》（天兴评报字[2009]72、73 号、74 号、75 号），本次拟注入的镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿和白云岩矿四项采矿权评估结果如下：

单位：元

项目	账面值	评估价值	增值率%
镜铁山矿	176,448,083.33	353,088,200.00	100.11
镜铁山矿黑沟矿区	57,458,086.67	308,551,500.00	437.00
石灰石矿	6,862,076.67	12,049,000.00	75.59
白云岩矿	2,176,256.67	2,585,200.00	18.79
合计	242,944,503.34	676,273,900.00	178.37

● 采矿权评估方法的说明

①镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区和石灰石矿采矿权评估方法

鉴于：评估对象于评估基准日为正常生产矿山，矿山经过历次勘查和实际生产，已详细探明了矿山的地质条件和资源条件，资源储量核实报告已通过审查，储量具有很高的可靠性、且矿山尚剩余有丰富的储量；虽然酒钢集团无法提交镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区和石灰石矿的审计报告（上述三座矿山不具备法人资格，只是酒钢集团的生产车间，无单独的审计报告），但酒钢集团属于国有大型企业，财务核算规范，能够提供采选生产成本等资料，其未来的预期收益及获得未来预期收益所承担的风险可以预测并可以用货币衡量。依据《中国矿业权评估准则》，确定上述三座矿山采矿权评估采用折现现金流量法，其计算公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n (CI - CO)_t \cdot \frac{1}{(1+i)^t}$$

其中：P —— 采矿权评估价值；

CI —— 年现金流入量；

CO —— 年现金流出量；

$(CI - CO)_t$ —— 年净现金流量；

i —— 折现率；

t —— 年序号（ $t=1,2,\dots,n$ ）；

n —— 评估计算年限。

据《中国矿业权评估准则》，折现系数 $[1/(1+i)^t]$ 中 t 的计算方式为：A、当评估基准日为年末时，下一年净现金流量折现到年初，如 2007 年 12 月 31 日为基准日时，2008 年 $t=1$ ；B、当评估基准日不为年末时，当年净现金流量折现到评估基准日，如 2007 年 9 月 30 日为基准日时，2007 年 $t=3/12$ ，2008 年时 $t=1+3/12$ ，依此推算。

本项目评估基准日为 2008 年 12 月 31 日，计算折现系数时，2009 年 $t=1$ 。

②白云岩矿采矿权评估方法

酒泉钢铁（集团）有限责任公司白云岩矿山为酒钢集团的自备辅料矿山，产

品均自用，不外售。由于白云岩矿山不具备法人资格，只是酒钢集团的生产车间，虽然酒钢集团有年度审计报告，但并不按每个车间出具审计报告，因此白云岩矿山只有生产成本报表，无资产负债表、利润表。鉴于白云岩矿生产规模为小型，所提供的财务资料有限，不具备采用折现现金流量法评估的条件，故确定本次评估采用收入权益法。

收入权益法是基于替代原则的一种间接估算采矿权价值的方法，是通过采矿权权益系数对销售收入现值进行调整，作为采矿权价值。计算公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n \left[SI_t \cdot \frac{1}{(1+i)^t} \right] K$$

式中： P —采矿权评估价值；

SI_t —一年销售收入；

K —采矿权权益系数；

i —折现率；

t —年序号 ($t=1,2,\dots,n$)；

n —评估计算年限。

据《中国矿业权评估准则》，折现系数 $[1/(1+i)^t]$ 中 t 的计算方式为：A、当评估基准日为年末时，下一年净现金流量折现到年初，如 2007 年 12 月 31 日为基准日时，2008 年 $t=1$ ；B、当评估基准日不为年末时，当年净现金流量折现到评估基准日，如 2007 年 9 月 30 日为基准日时，2007 年 $t=3/12$ ，2008 年时 $t=1+3/12$ ，依此推算。

本项目评估基准日为 2008 年 12 月 31 日，计算折现系数时，2009 年 $t=1$ 。

● 关于采矿权评估参数选择的情况说明

根据天健兴业出具的《采矿权评估报告书》(天兴评报字[2009]72、73 号、74 号、75 号)，上述四项采矿权本次评估所采用的主要参数如下：

评估参数/矿山名称	镜铁山矿	镜铁山矿黑沟矿区	石灰石矿	白云岩矿
可采储量(万吨)	铁矿21367.97 铜矿 467.80	铁矿13865.61	熔剂灰岩14254.43 水泥灰岩 2383.93	4537.04

生产能力（万吨/年）	铁矿300 铜矿 12	铁矿200	熔剂灰岩165 水泥灰岩 45	15
服务年限（年）	铁矿79.27 铜矿46.97	72.98	熔剂灰岩90.94 水泥灰岩55.76	318.39
平均含税销售价格（元/吨）	铁精矿 430 铜精矿7500	铁精矿430	熔剂灰岩43.64 水泥灰岩 15	42
正常生产年份销售收入（万元）	59903.98	35715.59	6731.40	488.60
固定资产投资原值估算（万元）	83705.88	56775.50	10721.97	—
无形资产投资估算（万元）	1020.91	680.60	2637.96	—
流动资金投资估算（万元）	15067.06	10219.59	1072.20	—
正常生产年份总成本费用估算（万元）	43008.39	26800.48	5331.88	—
折现率（%）	8	8	8	8
采矿权权益系数（%）	—	—	—	4.7

①可采储量

根据国土资源部矿产资源储量评审中心 2009 年 5 月 11 日出具的《矿产资源储量评审备案证明》（国土资储备字〔2009〕101 号、102 号、103 号、104 号），镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿、白云岩矿各矿资源储量评审结论如下：

镜铁山矿评估基准日保有资源储量

2008 年 12 月 31 日

单位：万吨

矿种	经济基础储量 (111b+121b+122b)	推断的内蕴经济资源量 (333)	资源储量合计
铁矿	20337.01	7547.58	27884.59
铜矿	331.08	332.18	663.26

黑沟矿评估基准日保有资源储量

2008 年 12 月 31 日

单位：万吨

矿种	经济基础储量 (111b+122b)	推断的内蕴经济资源量 (333)	资源储量合计
铁矿	14515.01	114.81	14629.82
平均地质品位	35.69%	29.51%	35.65%

西沟石灰石矿评估基准日保有资源储量

2008年12月31日

单位：万吨

项目	经济基础储量 (111b++122b)	推断的内蕴经济资源量 (333)	资源储量合计
熔剂灰岩	10090.45	7481.27	17571.72
水泥灰岩	1815.55	1068.32	2883.87
合计	11906.00	8549.59	20455.59

白云岩矿评估基准日保有资源储量

2008年12月31日

单位：万吨

矿种	经济基础储量 (122b)	推断的内蕴经济资源量 (333)	资源储量合计
白云岩矿石	2206.58	3670.35	5876.93

根据本次评估确定的资源储量可信度系数、设计损失量和采矿损失量，镜铁山矿评估利用的可采储量为铁矿 21367.97 万吨、铜矿 467.80 万吨，镜铁山矿黑沟矿区评估利用的可采储量为铁矿 13865.61 万吨，石灰石矿评估利用的可采储量为熔剂灰岩 14254.43 万吨、水泥灰岩 2383.97 万吨，白云岩矿评估利用的可采储量为 4537.04 万吨。

②生产能力

根据镜铁山矿采矿许可证，生产规模为：铁 300 万吨/年，铜 12 万吨/年。根据兰州有色冶金设计研究院有限公司编制的《酒泉钢铁（集团）有限责任公司镜铁山矿桦树沟矿产资源开发利用方案》，镜铁山矿未来生产能力将维持在铁 300 万吨、铜从 2016 年开始生产，到 2029 年可达到正常生产能力 12 万吨。镜铁山矿近几年实际原矿（铁矿）产量：2006 年 355.47 万吨、2007 年 263.27 万吨、2008 年 355.94 万吨。本次评估考虑到镜铁山矿实际生产能力与开采利用方案和采矿许可证载明的生产规模基本一致，生产能力均为 300 万吨，故评估选用镜铁山矿未来生产年限内铁矿年生产能力为 300 万吨。目前铜矿尚未开发利用，但铜的开采利用方案已经批准，故铜矿生产能力根据上述方案设计的生产规模确定，即铜 12 万吨/年。

根据镜铁山矿黑沟矿区采矿许可证，生产规模为 200 万吨/年。依据酒钢集

团镜铁山铁矿黑沟矿区开采初步设计说明书，黑沟矿设计生产规模为年产原矿300万吨，分期开采。黑沟矿2006年、2007年、2008年实际矿石开采量为100.06万吨、134.31万吨、198.14万吨。根据企业三年开采计划，2009年生产规模将达到200万吨/年。本次评估考虑到黑沟矿实际生产能力和采矿许可证载明的生产规模基本一致，生产能力为200万吨，故评估选用黑沟矿未来生产年限内年生产能力为200万吨。

依据石灰石采矿许可证和《酒泉钢铁（集团）有限责任公司西沟石灰石矿产资源开发利用方案》，石灰石矿生产能力为：熔剂灰岩120万吨/年、水泥灰岩40万吨/年。西沟石灰石矿近三年实际产量（熔剂用石灰岩和水泥灰岩）：2006年、2007年、2008年采出矿石量分别为192.70万吨、210.45万吨、209.63万吨。本次评估考虑到西沟矿实际生产能力大于采矿许可证载明的生产规模基本一致，且保持稳定生产，故本次评估按实际生产能力作为未来生产年限内年生产能力，即熔剂用石灰岩年生产能力为165万吨、水泥灰岩年生产能力为45万吨，合计年生产能力为210万吨。

根据白云岩采矿许可证开采矿种：冶金用白云岩，生产规模为15万吨/年。白云岩矿2006年、2007年、2008年实际产量分别为9.57万吨、10.52万吨、9.52万吨。据评估机构人员调查白云岩矿实际生产能力未达到采矿许可证载明的生产规模的原因，不是设计生产能力达不到，主要是其最终产品市场价格下跌幅度较大，企业调整生产计划造成。本次评估选用采矿许可证载明的生产规模15万吨/年作为本次评估的生产规模，即年生产能力为15万吨。

③服务年限

根据确定的矿山生产能力，由下列公式可计算矿山的 service 年限：

$$T = \frac{Q}{A(1-\rho)}$$

式中：T—矿山服务年限(年)

Q—矿山可采储量(万 T)

A—矿山生产能力(万/年)

ρ —废石混入率（以矿石贫化率代替）

经评估，镜铁山矿铁矿服务年限79.27年、铜矿服务年限46.97年，镜铁山

矿黑沟矿区服务年限为 79.94 年，石灰石矿熔剂灰岩服务年限 90.94 年、水泥灰岩服务年限 55.76 年，白云岩矿服务年限为 318.39 年。

④产品销售价格

根据《矿业权评估指南》（2006 年修订版）规定，矿业权评估中，产品销售价格应根据资源禀赋条件综合确定，一般采用当地平均销售价格，原则上以评估基准日前的三个年度内的价格平均值或回归分析后确定评估计算中的价格参数。对产品市场价格波动大、服务年限较长的大中型矿山，可向前延长至 5 年。

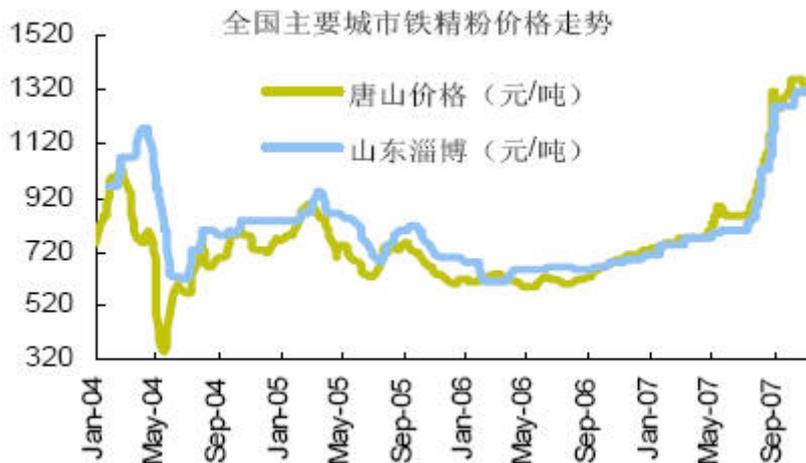
A、铁精矿产品售价的选取

酒钢集团生产的铁精矿为自用，不对外销售，自产铁精矿平均品位 52.50%，该品位铁精矿因其品位低在市场上无交易案例，因此无法直接找到该品位产品的价格。由于酒钢自产铁精矿产量和品位不能完全满足生产，每年还需从市场上外购铁精矿，依据酒钢集团提供的外购铁精矿价格资料，2006 年、2007 年、2008 年外购品位 63%的铁精矿平均含税价分别为 520 元/吨、668 元/吨、1108 元/吨，经测算三年平均含税价为 725.25 元/吨，折算不含税价为 641.81 元/吨。镜铁山矿铁精矿平均品位为 52.50%。

评估机构人员按 2006-2008 年酒钢集团外购铁精矿的平均含税价 725.25 元/吨为基价，按外购矿的结算方式测算得出 52.50%的铁精矿含税价为 430.25 元/吨（63%-61%，降价 40 元/吨；60%-52.5%，降价 255 元/吨，合计应减价 295 元/吨），取整吨铁精矿含税价为 430 元/吨，折算不含税价为 367.52 元/吨。

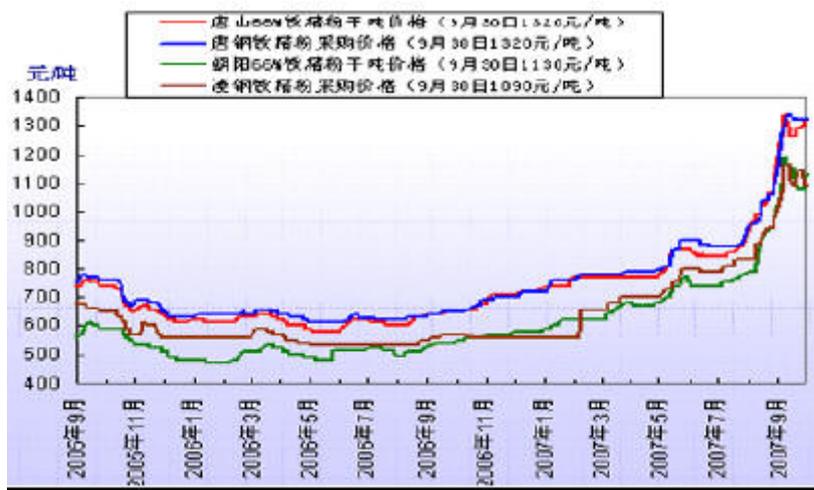
评估机构人员注意到铁精粉价格在 2004 年至 2007 年 5 月期间价格变化不大，含税价在 500-700 元/吨之间，从 2007 年 8 月开始价格直线上升，最高价曾达 1600 多元/吨，但从 2008 年 8 月开始价格下跌，2009 年 3 月铁精粉价格在 700 元/吨左右。评估机构人员从网上收集的价格信息如下：

2004-2007 年唐山和淄博铁精粉价格走势



资料来源：华经新信息网 (chinaeir.com.cn)

2005-2007 年国内铁精粉市场价格走势



资料来源：华经新信息网 (chinaeir.com.cn)



评估机构人员将酒钢提供的铁精粉外购价与产品市场价比较，认为酒钢提供的铁精粉外购价具有代表性，因此，采用酒钢集团最近三年外购铁精粉的平均价

格作为本项目铁精粉的基准价格，按镜铁山矿的铁精矿品位，确定铁精矿含税价为 430 元/吨，折算不含税价为 367.52 元/吨。

B、铜精矿售价选取

本次评估人员查询了五年来铜产品市场行情，从 2003 年 4 月份开始，铜价步入快速上升通道，评估人员从上海期货交易所查询到 1#电解铜现货价从年初的 16000 元/吨上升到 12 月年底的 21400 元/吨，每吨上涨 5400 元，涨幅 33.7%；2004 年电解铜平均售价为 27356 元/吨；2005 年电解铜平均售价为 34760 元/吨，比 2004 年上涨 7404 元/吨，涨幅 27.06%；2006 年在连续三年走高的基础上继续大幅攀升，从全年情况看，电解铜价格较 2005 年上涨了 58%，达 54921 元/吨。经测算，2006 年吨电解铜较 2003 年上涨 38921 元，上涨幅度达 243%。2007 年至 2008 年 7 月电解铜价格在 60000 元/吨左右摆动，从 2008 年 8 月开始价格下跌，到 08 年年底最低价不到 26500 元/吨。2009 年铜价有所上升，到 3 月平均价接近 36000 元/吨。总体来说，铜精矿价格近几年来价格波动大。1#电解铜价格走势图如下：



依据行业惯例，铜精矿计价是按电解铜价格乘以计价系数得出，因此电解铜价格的变化直接影响铜精矿价格。依据《矿业权评估指南》（2006年修订版）规定，矿业权评估中，对产品市场价格波动大、服务年限较长的大中型矿山，产品价格可向前延长至5年。

通过网上查询，近5年电解铜平均价格为48676元/金属吨（含税价），22%铜精矿计价系数按0.7考虑，折算吨铜精矿含税价为7500元，折算不含税价为6410.26元/吨。经综合考虑，最终选用铜精矿含税价为7500元/吨，折算不含税价为6410.26元/吨。

C、熔剂灰岩价格

酒钢集团西沟石灰岩矿有少量外销给嘉峪关大友企业公司镁冶炼厂，依据酒钢集团提供的销售发票，2007年、2008年不含税销售价分别为26.55元/吨、26.55元/吨。但由于集团生产需要，每年需外购部分品位较高的石灰石矿。

本次评估人员依据酒钢集团宏泰国际贸易有限责任公司提供了2004年至2006年榆中钢铁原料结算报表（外购石灰石块）。通过测算，近三年石灰石矿加权平均售价（不含税价）为29.96元/吨。评估人员从买卖合同技术标准推算，本项目石灰石矿含税价应为28.30元/吨（含税价）。从酒钢集团宏泰国际贸易有限责任公司提供了2004年至2006年榆中钢铁原料结算报表收集的资料看，酒钢外购石灰石矿价格2004年、2005年、2006年三年加权平均价为29.96元/吨，折算含税价33.85元/吨。依据酒钢提供的发票，2007年、2008年从嘉峪关大友企业公司镁冶炼厂外购石灰石粉不含税价均为39.50元，税率为13%，折算含税价为44.64元。据评估人员了解，外购的石灰石矿品位要比自产矿高。

本次评估综合考虑酒钢集团外销价和外购价，最终认为外购嘉峪关大友企业公司镁冶炼厂的价格应属同一产地更具参照性，但考虑到品级差异，最终选用产品综合售价为43.64元/吨，折算不含价37.30元/吨（从2009年1月1日起，税率调整为17%）。

D、水泥灰岩价格

水泥灰岩属于副产品，产品附加值不高，很难在当地市场寻找到参考价，评估人员注意到2007年8月因办理西沟矿采矿证延续工作及变更生产规模之需要，酒泉钢铁(集团)有限责任公司委托兰州有色冶金设计研究院有限公司编制了《酒

泉钢铁（集团）有限责任公司西沟石灰石矿产资源开发利用方案》，该方案选用水泥灰岩含税价为15元/吨。本次评估人员考虑该开发利用方案通过了评审，价格可以参考，故本次评估水泥灰岩价格选用开发利用方案中的取值，含税价为15元/吨，折算不含税价为12.82元/吨。

E、白云石价格

目前，白云岩矿的产品为酒钢集团自用，少量大块矿售给嘉峪关大友企业公司镁冶炼厂。依据酒钢集团提供的发票，2008年12月外销白云石粉不含税价为47.29元/吨，税率为13%，折算含税价53.44元/吨。

本次评估人员收集到了酒钢集团公司外购白云岩矿的价格资料及买卖合同。从买卖合同技术标准推算，本项目白云岩矿含税价应为29元/吨（含税价）。依据酒钢集团提供的发票，2007年外购白云石粉不含税价为39.30元，税率为6%，折算含税价为41.66元。从收集的资料看，酒钢外购白云岩块矿价格2004年、2005年、2006年不含税价分别为19.93元/吨、33.43元/吨、27.29元/吨。三年加权平均价为30.06元/吨，折算含税价33.97元/吨。

本次评估综合考虑酒钢集团外销价和外购价，最终选用产品综合售价为42元/吨，折算不含价35.90元/吨。

⑤固定资产投资估算

A、镜铁山矿

镜铁山矿最终产品为铁精矿及铜精矿，因此，固定资产投资估算包含了采矿用固定资产和选矿用固定资产。铁矿山在评估基准日为生产矿山，铜矿为铁矿的共生矿，铜选厂计划在2015年建设，2016年开始生产，2027年铜选厂扩建，2029年达到正常生产能力12万吨。评估基准日利用采矿及选矿固定资产汇总表如下：

评估基准日镜铁山矿利用原有采矿及选矿固定资产汇总表

单位：万元

序号	项目名称	原值	累计折旧	净值
1	房屋及构筑物	26746.00	16077.49	10668.51
2	井巷工程	20650.20	7632.59	13017.60
3	机器设备	31169.90	17424.31	13745.59
4	运输设备	872.58	397.80	474.79

序号	项目名称	原值	累计折旧	净值
	合计	79438.68	41532.19	37906.49

铜矿选厂新增固定资产投资汇总表

单位：万元

项目名称	2015年铜选厂投资	2027年铜选厂新增投资	铜选厂投资总额
房屋构筑物	115.00	866.46	981.46
机械设备	385.00	2900.74	3285.74
合计	500.00	3767.20	4267.20

经计算，评估最终利用固定资产投资原值合计为 83705.88 万元，净值为 42173.69 万元。

B、镜铁山矿黑沟矿区

镜铁山矿黑沟矿区最终产品为铁精矿，因此，固定资产投资估算包含了采矿用固定资产和选矿用固定资产。评估基准日利用采矿及选矿固定资产汇总表如下：

评估基准日黑沟利用采矿及选矿固定资产汇总表

单位：万元

序号	项目名称	原值	累计折旧	净值
1	井巷工程	16816.44	7357.95	9458.49
2	房屋建筑物	20129.07	9643.47	10485.60
3	机器设备	18070.45	9975.79	8094.66
4	运输设备	1759.54	922.14	837.40
	合计	56775.50	27899.35	28876.15

经计算，评估最终利用固定资产投资原值合计为 56775.50 万元，净值为 28876.15 万元。

C、石灰石矿

据评估人员调查了解，西沟石灰石矿为非重点石灰石矿山，未提取维简费，

固定资产只提取折旧，考虑到石灰石矿矿建工程和房屋建筑物折旧年限相同，评估人员将此进行了合并，归类到房屋建筑物类，重新分类后，评估基准日利用的固定资产如下：

评估基准日石灰石矿利用的固定资产汇总表

单位：万元

序号	项目名称	原值	净值
1	房屋建筑物	4286.82	1517.26
2	机器设备	4915.71	1697.96
3	运输设备	1519.44	457.61
合计		10721.97	3672.83

⑥流动资金估算

根据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，流动资金的估算方法有两种，一是扩大指标估算法，即参照同类矿山企业流动资金占固定资产投资额、年销售收入、总成本费用的比率估算；二是分项估算法，即对流动资金构成的各项流动资产和流动负债分别进行估算，然后以流动资产减去流动负债的差额作为流动资金额。

本项目评估流动资金估算采用扩大指标估算法，按固定资产投资额估算流动资金。依据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，黑色金属矿山和有色金属矿山固定资产资金率一般为15~20%。本次镜铁山矿和镜铁山矿黑沟矿区评估固定资产资金率按18%取值，则评估估算的流动资金分别为15067.06万元和10219.59万元；依据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，非金属矿山固定资产资金率一般为5~15%。本次石灰石矿评估固定资产资金率按10%取值，则评估估算的流动资金为1072.20万元。

⑦成本和费用

依据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008)，对生产矿山采矿权的评估，可参考矿山企业实际成本、费用核算资料，在了解企业会计政策（资产、成本费用确认标准和计量方法等）的基础上，详细分析后确定。对拟建、在建、改扩建矿山的采矿权评估，可参考接近评估基准日完成的、由具备相应资质

单位编写的矿产资源利用方案、(预)可行性研究报告或矿山设计等资料以及现行相关税费政策规定等分析估算成本费用。

总成本费用是指生产成本(制造成本)与期间费用之和。经营成本是指总成本费用扣除折旧费、折旧性质的维简费、摊销费用和利息支出后的全部费用。

经测算,镜铁山矿正常生产年份总成本费用为43008.39万元,经营成本38704.60万元。镜铁山矿黑沟矿区正常生产年份总成本费用为26800.48万元,经营成本24088.00万元。石灰石矿正常生产年份总成本费用为5331.88万元,经营成本4647.53万元。

⑧折现率

现阶段,国土资源部矿权价款评估折现率选取:采用国土资源部2006年第18号《关于实施〈矿业权评估收益途径评估方法修改方案〉的公告》,地质勘查程度为勘探以上的探矿权及(申请)采矿权评估折现率取8%,地质勘查程度为详查及以下的探矿权评估折现率取9%。评估人员通过对上述四项采矿权综合分析,最终均选用折现率为8%。

⑨采矿权权益系数

采矿权权益系数,是采矿权评估价值与销售收入现值之比。主要反映矿山成本水平。一般可以通过统计已评估的采矿权价值结果得到取值范围。具体取值应在分析地质构造复杂程度、矿体埋深、开采方式、开采技术条件、矿山选冶(洗选)难易等后确定。本次评估只在白云岩矿采矿权评估中使用。

根据《矿业权评估参数确定指导意见》(CMVS30800-2008),在折现率为8%时,其他非金属矿产采矿权权益系数原矿取值4%-5%。鉴于白云岩矿开采方式为露采、水文工程地质条件简单,本次评估采矿权权益系数原矿取值4.7%。

3) 软件

标的资产目前使用的各种软件系统按现行市价确定评估价值,包括ERP系统、SAP系统、酒钢信息化系统等。无形资产账面值为27,365,616.58元,评估价值为30,406,240.64元,评估增值3,040,624.06元,增值率11.11%。

(8) 负债的评估

标的资产范围内的负债主要包括长（短）期借款、交易性金融负债、应付票据、应付账款、预收款项、其他应付款、应付职工薪酬、应交税金、其他应付款、其它流动负债、其它非流动负债等。评估机构主要对企业的负债进行审查核实，在核实的基础上，以评估基准日企业实际需要承担的负债金额作为负债的评估值；对于将来不需支付的负债项目，按零值计算。

1) 流动负债评估结果汇总表

单位：元

科目名称	调整后账面值	评估价值	增值额	增值率%
短期借款	1,810,000,000.00	1,810,000,000.00	0.00	0.00%
交易性金融负债	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	0.00	0.00%
应付票据	699,950,000.00	699,950,000.00	0.00	0.00%
应付账款	4,600,099,636.35	4,600,099,636.35	0.00	0.00%
预收账款	63,646,764.60	63,646,764.60	0.00	0.00%
应付职工薪酬	246,878,788.79	246,878,788.79	0.00	0.00%
应交税金	159,879,267.28	159,879,267.28	0.00	0.00%
其它应付款	57,195,266.90	57,195,266.90	0.00	0.00%
其他流动负债	136,160,000.00	136,160,000.00	0.00	0.00%
流动负债合计	10,273,809,723.92	10,273,809,723.92	0.00	0.00%

2) 非流动负债评估结果汇总表

单位：元

科目名称	调整后账面值	评估价值	增值额	增值率%
长期借款	2,367,076,000.00	2,367,076,000.00	-	-
其他非流动负债	4,500,000.00	4,500,000.00	-	-
非流动负债合计	2,371,576,000.00	2,371,576,000.00	-	-

(二) 酒钢宏兴拟向酒钢集团购买的股权资产情况

1、榆中钢铁基本情况

公司名称：酒钢集团榆中钢铁有限责任公司

公司类型：有限责任（酒钢集团全资子公司）

法定代表人：王泽铭

注册资本：人民币 80,000 万元

营业执照编号：620123000000654

税务登记证编号：620123745891055

成立日期：2003年4月29日

公司住所：甘肃省兰州市榆中县来紫堡乡

经营范围：钢铁冶炼、钢铁轧制、金属制品加工、销售，冶金炉料生产（以上凭许可证有效期经营）；物业管理（凭资质证经营）；建筑施工、勘察设计（凭资质证经营）；物资仓储（不含危险化学品）；机电产品制造、维修；技术转让；园林绿化；食品加工（仅限分支机构经营）；种植，养殖（不含种子、种苗、种禽畜）；硫酸铵（化肥），压缩、液化气体产品（氧、氮、氩），焦化副产品（粗苯、焦油）生产与销售（以上凭许可证有效期经营）。

该公司目前具备年产生铁 95 万吨、钢 150 万吨、钢材 115 万吨的装备生产能力，是我国西北地区百万吨级钢铁企业。

2、历史沿革

2003年3月4日，经酒钢集团以《关于成立酒钢集团榆中钢铁有限责任公司的通知》（酒机编[2003]41号）决定由其独家出资设立酒钢集团榆中钢铁有限责任公司。榆中钢铁设立时的注册资本为2亿元人民币。

2003年4月7日，甘肃榆中中诚信会计师事务所出具《验资报告》（榆诚会事验字[2003]15号），验证前述注册资本已缴足。

2003年4月9日，榆中钢铁获发《企业法人营业执照》。

2004年8月20日酒钢集团决定将榆中钢铁的注册资本增加至人民币8亿元，五联联合会计师事务所出具《验资报告》（五联验字[2005]第1004号），验证前述注册资本已缴足。

3、最近两年主要财务数据

根据五联方圆出具的审计报告书（五联方圆甘审字[2009]009号），榆中钢铁主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	248,773.38	255,993.13
总负债	167,576.21	159,840.43
股东权益	81,197.17	96,152.71
资产负债率 (%)	67.36	62.44
项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
营业收入	424,304.96	334,031.68
净利润	-15,144.53	20,022.65
归属于母公司股东的净利润	-15,144.53	20,022.65

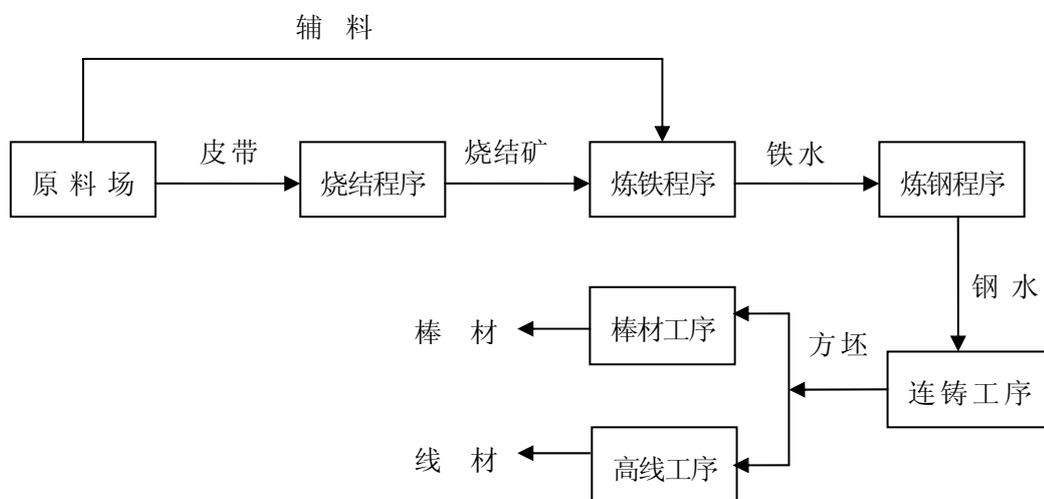
详见五联方圆出具的审计报告（五联方圆甘审字[2009]009号）

榆中钢铁 2008 年度营业收入 424,304.96 万元，产品以棒材和高速线材为主。因其销售产品主要通过酒钢宏兴的销售网络渠道，2008 年向关联方酒钢宏兴的销售额为 414,649.39 万元。

4、榆中钢铁主要生产工艺

榆中钢铁年设计生产能力高碱度烧结矿 115 万吨，生产用焦炭 44 万吨，铁 80 万吨，钢 100 万吨，钢材 95 万吨。钢铁的主要产品包括 ϕ 12-40mm 棒材、 ϕ 5-25mm 高速线材，副产品主要有焦炭、焦炉煤气、粗苯等。

工艺流程示意如下：



5、主要资产及评估情况

(1) 机器设备

机器设备主要是榆中钢铁的烧结、棒材、动力、高线、焦化及炼钢、炼铁、储运、理化等工业专用设备；供电、供水、铁路运输、垂直运输等辅助生产设备；运输车辆及电子办公设备等。

榆中钢铁主要机器设备情况如下：

生产工序	设备名称	数量	生产能力
烧结工序	42 平方米带式烧结机	2	年产高碱度烧结矿 115 万吨
焦化工序	65 孔 SG43-94 型焦炉	1	年生产能力 45 万吨
炼铁工序	380m ³ 高炉	2	80 万吨
	内燃式格子砖热风炉	6	蓄热面积 85m ² /m ³ ，设计风温 1100℃
	外滤式布袋除尘器	16	
	原料矿槽	9	
	运料皮带系统	6	
炼钢工序	100m ² 静电除尘器	2	
	30 吨氧气顶吹转炉	2	100 万吨
棒材工序	四机四流弧形连铸机	2	100 万吨
	双蓄热推钢式加热炉	1	加热能力 100 t/h
高线工序	平-立交替连续布置的轧机组	18	年生产 φ12-40 的棒材 50 万吨
	蓄热步进式加热炉	1	年生产能力 50 万吨
	平立交替轧机悬臂辊环式机组	1	
	卧式盘卷打捆机	2	
电器控制系统	1		
动力工序（制氧系统）	KDON-6500 空分装置	2	小时产氧量为 6500Nm ³
	5TYD160 离心式空气压缩机	2	
	4M16-111.5/30 氧气压缩机	3	
动力工序（煤气系统）	曼型干式 5 万立方米高炉煤气柜	1	
	曼型干式 3 万立方米焦炉煤气柜	1	
	曼型干式 3 万立方米转炉煤气柜	1	
	DQL600/100.25 堆取料机	2	1000 t/h，取料 600 t/h
动力工序（储运工序）	CFH—2A 火车翻车机	1	每小时翻车 10 辆
动力工序（理化检验）	X 射线荧光光谱仪	1	
	光电直读光谱仪	2	

	CS 红外分析仪	2	
--	----------	---	--

根据中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]第 019 号），榆中钢铁机器设备类资产评估结果如下：

单位：元

名称	调整后账面值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
合计	1,180,497,169.33	775,703,029.55	1,244,540,571.00	850,668,992.00	64,043,401.67	74,965,962.45	5.43	9.66
机器设备	1,154,051,889.10	769,196,629.10	1,221,552,714.00	837,099,573.00	67,500,824.90	67,902,943.90	5.85	8.83
车辆	19,871,537.23	5,844,273.87	19,934,377.00	12,090,104.00	62,839.77	6,245,830.13	0.32	106.87
电子设备	6,573,743.00	662,126.58	3,053,480.00	1,479,315.00	-3,520,263.00	817,188.42	-53.55	123.42

（2）房屋建筑物

房屋建筑物类资产主要是榆中钢铁的烧结、炼铁、炼钢、棒材、高线、焦化、动力、储运、汽运及后勤等单位所使用的房屋建筑物、构筑物、管道沟槽。根据中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]第 019 号），榆中钢铁房屋建筑物类资产评估结果如下：

单位：元

科目名称	调整后账面值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物类合计	1,185,541,316.63	796,513,921.61	1,241,755,296.00	1,008,247,594.89	56,213,979.37	211,733,673.28	4.74	26.58
房屋建筑物	212,448,816.18	148,269,662.75	226,474,223.00	203,504,685.13	14,025,406.82	55,235,022.38	6.60	37.25
构筑物及其他辅助设施	578,506,298.00	410,917,892.00	620,152,573.00	505,134,058.76	41,646,275.00	94,216,166.76	7.20	22.93
管道及沟槽	394,586,202.45	237,326,366.86	395,128,500.00	299,608,851.00	542,297.55	62,282,484.14	0.14	26.24

本次酒钢集团拟注入的榆中钢铁的房产具体情况如下：

序号	登记房屋所有权人	房产证号	房屋座落	建筑面积	结构	设计用途
1	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11046 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	4,733.00	框架	厂房

序号	登记房屋所有权人	房产证号	房屋座落	建筑面积	结构	设计用途
2	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11047 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	95.00	砖混	化验室
3	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11047 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	130.00	砖混	检化验室
4	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11047 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	198.00	砖混	办公室
5	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11047 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	1,326.00	框架	厂房
6	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11047 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	1,103.00	框架	厂房
7	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11047 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	355.00	砖混	实验室
8	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11048 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	1,914.00	框架	主控楼
9	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11049 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	33,210.00	钢结构	厂房
10	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11049 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	1,384.00	框架	主控楼
11	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11049 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	637.00	钢结构	控制室
12	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11049 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	345.00	钢结构	厂房
13	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11050 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	20,650.00	钢结构	厂房
14	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11051 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	16,050.00	钢结构	厂房
15	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11051 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	91.00	砖混	办公室
16	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11052 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	3,961.00	框架	厂房
17	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11052 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	1,422.00	框架	主控楼
18	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11052 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	2,006.00	框架	综合楼
19	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11052 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	3,073.00	框架	厂房
20	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11052 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	882.00	框架	综合楼
21	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11053 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	405.00	框架	宿舍

序号	登记房屋所有权人	房产证号	房屋座落	建筑面积	结构	设计用途
22	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11053 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	2,631.00	框架	办公
23	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11053 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	142.80	砖混	调度室
24	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11053 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	102.00	砖混	办公室
25	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11053 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	1,100.00	钢结构	库房
26	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11053 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	105.00	砖混	值班室
27	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11053 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	2,084.00	框架	办公楼
28	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11054 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	2,382.00	砖混	食堂
29	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11054 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	4,863.00	框架	办公楼
30	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11055 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	8,180.00	框架	公寓
31	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11055 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	3,261.00	框架	公寓
32	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11055 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	4,694.00	框架	公寓
33	榆中钢铁	榆中县房权证榆房字第 11055 号	榆中县来紫堡乡冯湾等四村	34.00	砖混	门房
合计				123,548.80		

(3) 在建工程

在建工程是榆中钢铁本次交易标的相关正在建设的工程项目，包括土建工程和设备安装工程。榆中钢铁在建工程资产评估结果如下：

科目名称	调整后账面值	评估价值	增值额	增值率%
在建工程-土建工程	71,496,134.03	71,485,230.03	-10,904.00	-0.02
在建工程-设备安装工程	28,880,861.70	26,534,828.56	-2,346,033.14	-8.12
在建工程合计	100,376,995.73	98,020,058.59	-2,356,937.14	-2.35
在建工程净额	100,376,995.73	98,020,058.59	-2,356,937.14	-2.35

(4) 土地使用权

榆中钢铁使用的土地对应的国有土地使用权如下：

土地使用权人	出资方式	土地使用权证号	土地用途	座落	使用权面积 (平方米)	终止日期
酒钢集团	国家作价出资	榆国用(2009)第24号	工业	榆中县来紫堡乡 冯湾等四村	1,640,000.00	50年

根据《非公开发行股份购买资产之补充协议》，酒钢宏兴拟在酒钢集团将标的土地使用权转让予其后，将榆中钢铁使用的土地对应的该标的土地使用权作为认购对榆中钢铁增加的注册资本的出资转让予榆中钢铁。

6、评估结果

根据中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]第019号），经评估，截至2008年12月31日止，榆中钢铁纳入评估范围的总资产账面价值为248,773.45万元，调整后资产账面价值248,773.45万元，评估值277,126.86万元，增值28,353.41万元，增值率为11.40%；负债账面价值为167,575.71万元，调整后账面价值167,575.71万元，评估值169,357.93万元，评估增值1,782.22万元，增值率为1.06%；净资产账面值为81,197.74万元，调整后净资产账面值81,197.74万元，在保持现有用途持续经营前提下净资产的评估值为107,768.93万元，增值26,571.19万元，增值率为32.72%。具体评估结果如下：

单位：万元

项目名称	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	77,898.59	77,898.59	77,815.31	-83.28	-0.11
非流动资产	170,874.86	170,874.86	199,311.55	28,436.69	16.64
长期投资	100.00	100.00	99.23	-0.77	-0.77
固定资产	167,259.39	167,259.39	195,693.66	28,434.27	17.00
其中：在建工程	10,037.70	10,037.70	9,802.01	-235.69	-2.35
建筑物	79,651.39	79,651.39	100,824.76	21,173.37	26.58
设备	77,570.30	77,570.30	85,066.90	7,496.60	9.66
无形资产	634.93	634.93	638.12	3.19	0.50
其中：土地使用权	634.93	634.93	638.12	3.19	0.50
其他资产	2,880.54	2,880.54	2,880.54	-	-

资产总计	248,773.45	248,773.45	277,126.86	28,353.41	11.40
流动负债	167,545.71	167,545.71	169,327.93	1,782.22	1.06
长期负债	30.00	30.00	30.00	-	-
负债总计	167,575.71	167,575.71	169,357.93	1,782.22	1.06
净资产	81,197.74	81,197.74	107,768.93	26,571.19	32.72

7、资产权属状况

根据酒钢集团出具的说明与承诺，截止本报告签署之日，酒钢集团本次拟注入上市公司的榆中钢铁 100%股权资产不存在权属纠纷及权属上的瑕疵，不存在被设置任何质押等担保物权及其他权利限制，也不存在任何冻结、扣押以及可能引致诉讼或潜在纠纷的情形。

二、交易标的业务与技术情况

（一）主要业务

1、酒钢宏兴现有主营业务

公司的经营范围是：钢铁压延加工，金属制品的生产、批发零售，科技开发，服务；进口出口贸易（国家限制尽职项目除外）。

公司现有的主营业务相关资产仅包括酒钢集团钢铁产业链中炼铁、炼钢、线棒和中板的经营性资产。

2、本次交易完成后上市公司的主营业务

本次重大资产重组完成后，本公司将拥有自备矿山、采选、烧结、焦化、炼铁、炼钢、热轧、冷轧等一整套具备现代化生产工艺流程钢铁资产，以及与之配套的能源动力系统、销售物流系统等资产，酒钢宏兴将形成一条完整的钢铁生产一体化产业链条。同时，产品也由以往线棒和中板产品的基础上增加了热轧卷板和碳钢冷轧薄板（投产后）等品种，产品结构进一步丰富，铁、钢、材的生产规模将大幅提高，公司业务经营实力及增长潜力大幅提升。

本次交易完成后，上市公司的铁、钢、材产能由现有的 600 万吨、700 万吨和 360 万吨分别提升至 700 万吨、800 万吨和 700 吨，钢材产能将得到大幅度提高。

(二) 主要产品及用途

1、炼铁、炼钢、线棒和中板产品型号及主要用途

产地	生产工序	产品名称		牌 号	主 要 用 途
本部	线棒工序	热轧光圆钢筋		HPB235	用于建筑材料，不适用于拉丝。
		低碳钢热轧圆盘条	LQ195	拉丝用原料。	
			LQ215		
			LQ195-C		
			LQ235-A		
		拉丝用普碳钢热轧圆盘条	SAE1006-A	拉丝用原料。	
			SAE1008-A		
		无扭控冷热轧园盘条（内销）	焊接用钢盘条	H08A	拉拔、制作焊条。
				H08MnA	
				H08Mn2SiA	
				ER70S-6x	
				ER70S-6	
		优质碳素钢热轧盘条	60、65、70	普通钢丝绳用。	
	62A、67A、72A				
	棉花打包丝盘条	MD-2	拉拔后作棉花打包丝		
		MD-3			
	钢棉钢盘条	GM-2	拉拔后做钢棉。		
热轧光圆钢筋（出口）		HPB235	用于建筑材料，不适用于拉丝。		
线棒工序一高线	棒材（内销）	热轧光圆钢筋	HPB235	建筑用配筋	
		钢筋混凝土用热轧带肋钢筋	HRB335	钢筋混凝土用（月牙肋）	
			HRB400		
中板工序	板材（内销）	碳素结构钢热轧钢板	Q235A	做一般结构用钢和工程用钢，在热轧、控轧供应状态下直接使	
			Q235B		
			Q235C		

		低合金热轧钢板	Q295A	用, 可供焊接、铆接、栓接构件用。	
			Q345A		
			Q345B		
			Q345C		
		优质碳素结构钢板	45	用于制作模具	
			50		
		超厚板	Q235	用于模板及设备的底座、配重等; 毛边板供货、保化学成分, 不保性能。	
			Q345		
			45		
			50		
		板材(出口)	普通结构用轧制钢材	SS400	做一般结构用钢和工程用钢, 在热轧、控轧供应状态下直接使用, 可供焊接、铆接、栓接构件用。
			碳素结构钢热轧钢板	Q235A	
	Q235B				
	低合金热轧钢板		Q345A		
		Q345B			
	非合金结构钢	S235JR	一般建筑用钢。		
		S275JR			
	热轧卷板厂	热轧钢带(内销或出口)	碳素结构钢热轧钢带	Q195	做一般结构用钢和工程用钢, 在热轧、控轧供应状态下直接使用, 可供焊接、铆接、栓接构件用。
				Q215A、Q215B	
				Q235A、Q235B	
SS400					
低合金热轧钢带			Q345A、Q345B		
热轧低碳钢带		SPHC-A (Si ≤ 0.03%)	1、做一般结构用钢和工程用钢; 2、酸洗、冷轧及镀层, 最薄可冷轧至 0.5mm。(Si ≤ 0.03% 兑现率: ≥ 80%; Si ≤ 0.04% 兑现率: ≥ 95%; Si ≤ 0.05% 兑现率: ≥ 96%; Si ≤ 0.08% 兑现率: ≥ 98%; Si ≤ 0.20% 兑现率: ≥ 98%)		
		SPHC-B (Si ≤ 0.04%)			
		SPHC-C (Si ≤ 0.05%)			
		SPHC-D (Si ≤ 0.08%)			
		SPHC (Si ≤ 0.20%)			
不锈钢热轧工序	热轧钢带(内销)	碳素结构钢热轧钢带	Q235A	做一般结构用钢和工程用钢, 在热轧、控轧供应状态下直接使	
			Q235B		
		低合金热轧钢带	Q345A		

				Q345B	用,可供焊接、铆接、栓接构件用。
翼城钢铁	轧钢工序	棒材	钢筋混凝土用热轧带肋钢筋	HRB335	钢筋混凝土用
				HRB400	
榆中钢铁	轧钢工序	棒材	钢筋混凝土用热轧带肋钢筋	HRB335	钢筋混凝土用
				HRB400	
		无扭控冷热轧圆盘条(内销)	热轧光圆钢筋	HPB235	用于建筑材料,不适用于拉丝
			焊接用钢盘条	H08A	拉拔、制作焊条

2、焦化产品型号及主要用途

产地	生产工序	产品名称	牌号	主要用途	规格	执行标准或技术协议		
本部	焦化厂	冶金焦炭	大块焦	用于冶金、气化、电石等工业的原料,也可作燃料。	粒度大于40mm为大块焦。	GB/T 1996-94		
			中块焦		粒度25-40mm为中块焦。			
		小块焦	小块焦	用于烧结原料,也可用作燃料和电石工业、气化原料。	粒度25-10mm。			
			粉焦	用于烧结原料,可供气化原料,也可用作燃料。	粒度小于10mm。			
		粗苯加工产品	焦化苯		是有机化工的重要原料,主要用于工程塑料、炸药、染料中间体的合成等,也可用于燃料及添加剂。		特级	GB/T 2283-93
							一级	
							二级	
							三级	
	焦化甲苯				特级	GB/T 2284-93		
					一级			
					二级			
	焦化二甲苯				3℃二甲苯	GB/T 2285-93		
		5℃二甲苯						
		10℃二甲苯						
	重苯			一级	YB 2303-80			
				二级				
粗苯			加工用粗苯	YB/T 5022-93				
			溶剂用粗苯					

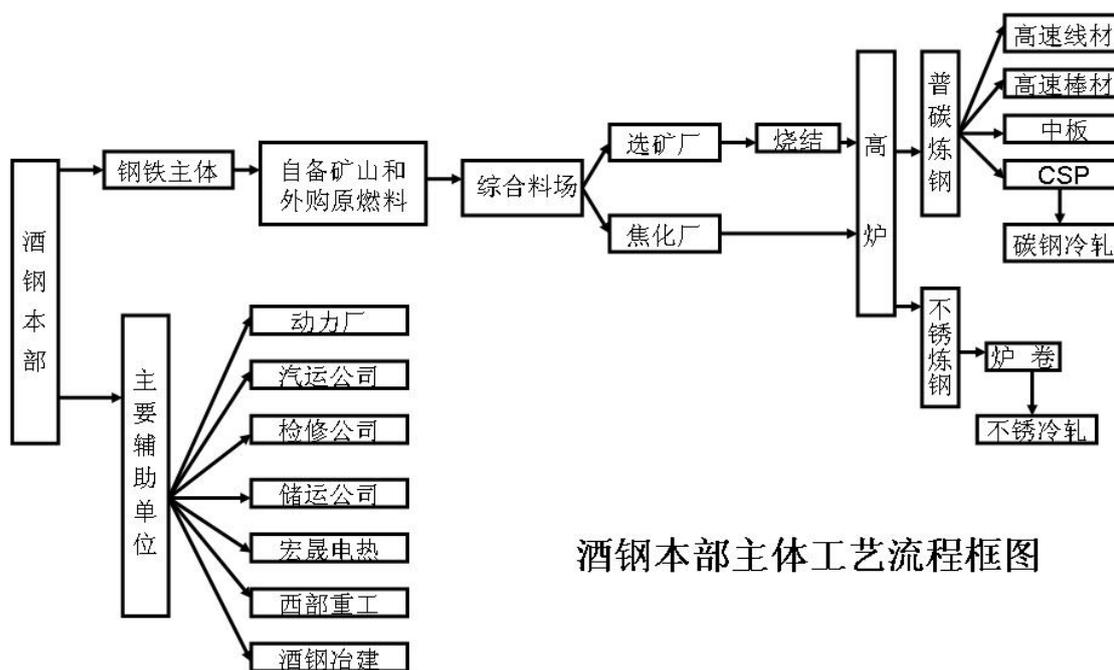
		焦油加工产品	煤沥青		生产石墨、碳黑等碳素材料的原料,生产电极的粘结剂,用于配制筑路油;深加工生产改质沥青等。	低温沥青	GB/T 2290-94	
						中温沥青		
						高温沥青		
			改质沥青		生产电极的粘结剂。	一级	YB/T 5194-93	
						二级		
			蒽油		用于生产碳素材料,可从中进一步分离提取蒽、菲、咔唑等化工产品,也可用于生产水泥添加剂、配制防腐油。	蒽油		执行: 酒钢 JGCP 0007-05
						粗蒽		
					二级			
					三级			
			工业萘		生产塑料、染料中间体、扩散剂等精细化工产品。	一级	GB 6700-86	
						二级		
			精萘			一级	GB 6699-86	
						二级		
			粗酚		生产药品、工程塑料,合成树脂等。	粗酚		YB/T 5079-93
		煤焦油		用于进一步加工提取萘、酚、沥青等化工产品,可用于生产燃料油、是生产碳素材料的原料。	1号	YB/T 5075-93		
					2号			
		洗油		用于粗苯生产的原料及工业溶剂,深加工原料。	洗油		GB3064-82	
					工业甲基萘		一级	YB/T5153-93
					二级			
		无机化工产品		硫酸铵		农用化肥、工业原料。	优等品	GB 535-1995
一等品								
合格品								
翼钢	焦化厂	冶金焦炭	大块焦	用于冶金、气化、电石等工业的原料,也可作燃料。	粒度大于40mm为大块焦。	GB/T 1996-94		
			中块焦		粒度25-40mm为中块焦。			
		小块	小块焦	用于烧结原料,也可用作燃料和电石工业、气	粒度25-10mm。			

焦

					化原料。			
			粉焦	粉焦	用于烧结原料,可供气 化原料,也可用作燃 料。	粒度小于 10mm。		
		焦油 加工 产品	煤焦油			用于进一步加工提取 萘、酚、沥青等化工产 品,可用于生产燃料 油、是生产碳素材料的 原料。	1 号	YB/T 5075-93
							2 号	
		粗苯 加工 产品	粗苯			是有机化工的重要原 料,主要用于工程塑 料、炸药、染料中间 体的合成等,也可用于 燃料及添加剂。	加工用粗苯	YB/T 5022-93
							溶剂用粗苯	
		无机 化工 产品	硫酸铵			农用化肥、工业原料。	优等品	GB 535-1995
							一等品	
							合格品	
		榆中钢 铁	焦化 厂	粗苯 加工 产品	粗苯		是有机化工的重要原 料,主要用于工程塑 料、炸药、染料中间 体的合成等,也可用于 燃料及添加剂。	加工用粗苯
溶剂用粗苯								
无机 化工 产品	硫酸铵					农用化肥、工业原料。	优等品	GB 535-1995
							一等品	
							合格品	

(三) 产品工艺流程图

酒钢集团本部工艺流程图



（四）主要原燃料采购情况

生产的原料分为金属原料和非金属原料两个大类，金属原料主要包括铁原矿、国内球团矿、进口球团矿、铁块矿、进口铁矿石、废钢、生铁、硅铁合金、硅锰合金等；非金属原料主要包括燃料（炼焦煤、无烟煤、动力煤、冶金焦炭）、非金属辅料等。

1、主要原料采购情况

目前原料的采购以集团统一采购为主，来源既有国内市场也有国际市场，国内市场以西北地区为主，国际市场以澳大利亚、印度、哈萨克斯坦、蒙古为主。大多数资源可供给量大于酒钢集团生产需求，少数资源可供给量可满足酒钢集团生产需求，集团生产原料供应比较稳定。

（1）金属原料采购来源情况

金属原料名称	原料来源
铁原矿	肃北柳沟峡、肃南镜铁山、黑鹰山铁矿

国内球团矿	嘉峪关嘉北工业区、玉门镇、瓜州县柳园镇及新疆哈密、鄯善地区
进口球团矿	哈萨克斯坦
铁精矿	嘉酒地区、新疆地区的哈密、鄯善、阿勒泰地区
铁块矿	黑鹰山矿和哈密伊吾宝山铁矿
进口铁矿石	澳大利亚，哈萨克斯坦（协议矿），印度（贸易矿）
废钢	新疆疆内和甘肃省境内
生铁	新疆疆内、甘肃省内、内蒙乌海地区、青海西宁地区、宁夏中卫地区
硅铁合金	酒钢自产和嘉酒地区
硅锰合金	嘉酒地区、张掖山丹、永登和临夏地区

(2) 非金属原料采购来源情况

非金属原料名称	原料来源
炼焦煤	宁夏大武口、内蒙乌海、青海木里江仓、新疆
无烟煤	宁夏汝箕沟、策克(外蒙古)、新疆温宿县
动力煤	新疆哈密、新疆乌鲁木齐、策克（外蒙古）
冶金焦炭	内蒙乌海、青海
非金属辅料	嘉峪关市周边、金昌、镜铁山矿、内蒙额济纳旗

(3) 原燃料市场采购供给情况

非金属原料采购主要来自宁夏、新疆、青海、内蒙等邻省及嘉峪关市周边，受西北冶金企业相对较少、运输能力等因素影响，市场相对比较独立、供给充足，完全可以达到 120%的供给比例。金属炉料中的铁原矿可供给比例为 120%，国内球团为 200%，其它铁精矿、废钢、生铁、铁合金、硅锰合金可供给比例 100%以上。

2、主要原燃料价格变动情况

(1) 金属原料价格变化情况

从下表的价格走势情况来看，金属原料的价格震荡剧烈，以进口铁矿石为例，2008 年上半年进口铁矿石每吨价格为 150 美元，同比涨幅高达 88%，而年下半年每吨价格跌至 85 美元，比上半年下降 43%。

2007 年至 2009 年一季度金属原料的价格变化情况

名称	2007 年均价 (元/吨)	2008 年均价(元/吨)	相较 07 年涨幅 (%)	2009 年一季度均价 (元/吨)	相较于 08 年涨幅 (%)
铁原矿	232	275	19	270	-2
国内球团矿	762	1312	72		
进口球团矿	668	1108	66	700	-37
铁块矿	414	520	26	360	-31
进口铁矿石	80 美元	118 美元 (上半年 150 美元, 下半年 85 美元)	48	85 美元	-28
废钢	2283	3551	56	2670	-25
生铁	2643	4031	53	2650	-34
硅铁合金	3800	4394	16	3900	-11
硅锰合金	8200	10680	30	7800	-27

数据来源：酒钢集团

(2) 非金属原料价格变化情况

从下表的非金属原料价格走势情况来看，2008 年非金属原料的价格均有较大的增幅，2008 年炼焦煤同比涨幅高达 103%，冶金焦炭价格同比涨幅也高达 76%，作为两种主要的燃料，价格的巨大涨幅增加了生产成本。

2007 年至 2009 年一季度非金属炉料的价格变化情况

名称	2007 年均价 (元/吨)	2008 年均价 (元/吨)	相较于 07 年涨幅 (%)	2009 年一季度均价 (元/吨)	相较于 08 年涨幅 (%)
炼焦煤	596.7	1210	103	990	-18
动力煤	225.8	241	7	252	5
冶金焦炭	1320.9	2322	76	1665	-28
非金属辅料	336.2	427.6	27	379.5	-11

数据来源：酒钢集团

3、主要原燃料供应商情况

2008 年金属原料前五名供应商名单

序号	供应商名称	2008年供应金额(万元)	所在区域
1	甘肃中宇国际贸易有限公司	113690	甘肃
2	嘉峪关市华瑞仓储有限责任公司	128900	甘肃
3	嘉峪关市长城发展有限责任公司	113690	甘肃
4	甘肃泰盛物资集团有限责任公司	87677	甘肃
5	庆华集团额济纳庆华科技有限责任公司	39196	内蒙古
	合计	483153	

2008年非金属原料前五名供应商名单

序号	供应商名称	2008年供应金额(万元)	所在区域
1	神华宁夏煤业集团有限责任公司	167311	宁夏
2	神华集团乌达矿业有限责任公司	92169	内蒙
3	青海庆华矿冶煤化集团有限公司	77588	青海
4	内蒙古沪蒙焦化有限责任公司	40454	内蒙
5	潞安新疆煤化工(集团)有限公司	38707	新疆
	合计	416229	

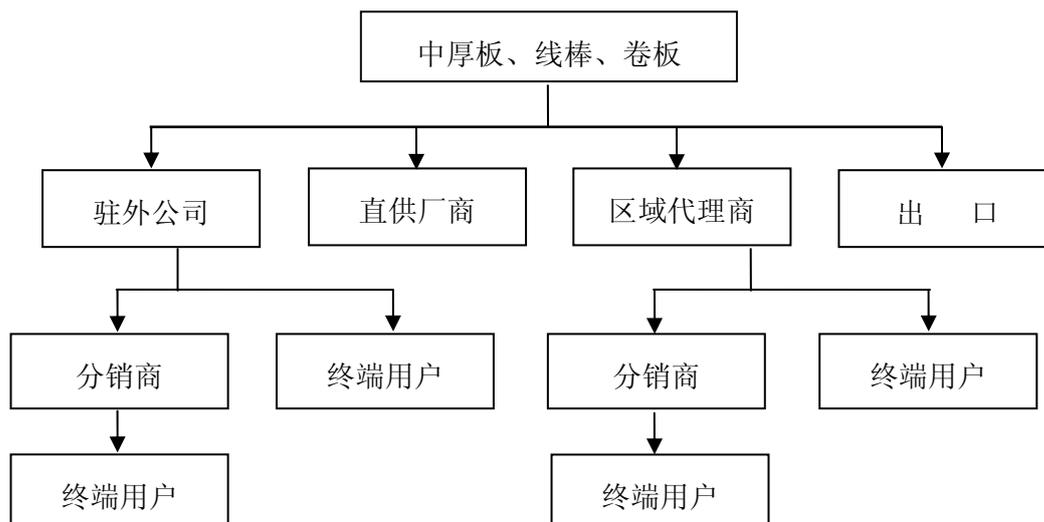
(五) 销售情况分析

1、销售渠道

酒钢集团碳钢产品系列包括酒钢集团本部、榆中钢铁以及酒钢宏兴和翼城钢铁产品销售主要通过上市公司的国内外销售网络，包括自建驻外销售公司、直供厂商、区域代理及出口。目前整个集团碳钢产品的销售已形成以7家驻外公司贸易销售公司为主、37家区域代理商、公司直供和出口为辅的完善的销售渠道。

酒钢集团本部不锈钢产品系列由集团下属的无锡、天津、佛山三家销售子公司负责独立销售，因上述三家销售子公司独立经营不锈钢产品的销售，与酒钢宏兴的碳钢产品销售体系独立，本次重组未将上述三家子公司注入上市公司，与集团本部保留的不锈钢业务形成独立的不锈钢制品的产、供、销业务体系。

酒钢宏兴的销售渠道和销售网络图



2、产品定价确认方式

产品定价采取在事前分析预测基础上的分时段预结价+实结价与即时定价相结合的定价体系。

(1) 事前分析预测基础上的分时段预结价+实结价

该定价方式可视为是事后追溯的一种，对“月初定价+月底追溯”的细化和完善，合理地调节经销商的利润空间，使利润尽可能达到最大化；其次，在时间跨度上，针对各发货期时段定价。发货时段的时间跨度是根据市场供需变化的具体情况、产品运输距离的远近、以及经销者产品销售周期来确定的，视具体情况而定。

(2) 即时定价

针对河西市场（疏勒河以东，武威以西区域）采用这种定价方式。产品在河西市场上占有明显的竞争优势，并且无运输周期，完全可以通过即时定价面向消费市场。

(3) 月度锁定价

对于河西地区的一些直供的建筑招标项目，由于需要提前拿出价格进行投标，因此采用事前锁定价。

根据酒钢集团所处地域特点，并结合铁路和公路运输形势，采用“事前分析

预测基础上地分时段预结价+实结价”这种带有追溯性质的定价方式，并针对特定市场、用户和产品辅以即时定价或月度锁定价，能够形成较为灵活和有效的价格体系，有利于紧跟市场，更好的适应市场变化。

3、前五大销售客户情况

根据五联方圆审字[2009]05099号审计报告，拟入组资产2008年前五名客户的主营业务收入总额为11,129,503,087.87元，占全部主营业务收入的比例为58.61%；2007年前五名客户的主营业务收入总额为12,747,708,994.06元，占全部主营业务收入的比例为79.16%。

2008年度，酒钢宏兴向前5名销售商销售金额合计12,422,406,677.18元，占公司全部销售收入的39.03%，不存在某个销售商的销售比例超过总额的50%或严重依赖于少数销售商的情况。

2008年度销售子公司碳钢产品销售金额

序号	驻外公司名称	2008年经销金额(万元)	所在区域
1	乌鲁木齐嘉利汇贸易有限公司	222,898	乌鲁木齐
2	银川嘉利鑫商贸有限责任公司	175,583	宁夏
3	甘肃嘉利晟钢业有限公司	489,943	甘肃
4	陕西嘉利隆物资贸易有限责任公司	420,039	陕西
5	四川嘉华钢业贸易有限责任公司	159,297	四川
6	郑州酒钢华利源商贸有限公司	211,757	河南
7	山西嘉利晋贸易有限责任公司	169,983	山西
	合计	1,849,500	

2008年度碳钢产品前五名经销商或用户名单

序号	经销商名称	2008年经销金额(万元)	所在区域
1	荆门市德胜金属有限责任公司	55,807	湖北
2	嘉峪关市嘉怡商贸有限责任公司	51,039	西南
3	杭州宇盛物资有限公司	25,145	浙江
4	甘肃新精诚实业发展有限公司	9,669	华南
5	上海展志实业集团有限责任公司	3,397	上海
	合计	145,057	

4、主要销售市场

酒钢集团主要利用酒钢宏兴的销售渠道销售碳钢系列产品,销售市场集中在我国西北地区,在西北地区市场竞争中具有品牌、成本价格、销售渠道等优势。

近年来,酒钢宏兴在积极稳步推进西北地区销售额提升的前提下,积极开拓其他地区市场,并取得一定成效,通过提高产品质量、提升产品附加值、扩大产品线,2008年公司在其他地区市场的销售额同比增长达到81.42%。

主要销售分地区情况

单位:元

地区	2008年	2007年	同比增长(%)
西北地区	15,953,143,020.17	13,123,916,030.66	21.56
其他地区	15,872,902,349.72	8,749,277,353.78	81.42

三、技术研发与环境保护

(一) 技术及科技研发

1、技术中心情况介绍

经过50多年的钢铁生产,通过不断的技术改造和创新,结合酒钢集团所处西北地区以及铁矿的具体情况,酒钢集团积累了丰富的铁矿石开采、选矿、烧结以及钢铁冶炼等技术,以酒钢集团技术中心为依托,各生产单位为支撑,全面展开技术创新。本次交易之后,技术中心也将进入上市公司,公司的技术研发和科技创新能力大为增强。

2006年,酒钢集团技术中心成立并通过了国家科技部的验收,成为“国家级企业技术中心”。2008年,国家发改委会同国家科技部、财政部、海关总署、税务总局联合发布第十五批国家认定企业技术中心名单,酒钢集团技术中心名列其中。

技术中心负责科技工作的组织与实施。现阶段,技术中心在册职工638人,其中博士学历2人,研究生学历14人,本科学历110人;高级工程师24人,工程师52人,助理工程师106人。集团分管技术工作的副总经理兼任技术中心主任

任。技术中心下设环保办公室、理化检验中心、综合办公室和 5 个专业研究所(矿物研究所、煤化研究所、炼铁烧结研究所、碳钢研究所和不锈钢研究所)，重点围绕冶金工艺技术、资源开发利用、产品开发、技术攻关、在线工艺技术支持、工艺技术改进、决策技术支持和跟踪行业技术发展动态等方面开展工作，逐步形成了酒钢集团自己的专业技术人员队伍。

环保办公室主要负责环保规划、环境治理、环境保护标准的起草、制定，以及环境保护工作的协调管理、环境保护项目的监督实施、技术支持工作。

理化检验中心主要负责承担酒钢集团的燃料、炉料、中间产品和最终产品的理化检验工作及科研攻关、新产品开发所需的理化检验工作。

技术中心拥有配套的基础研究、中间试验，工业试验、产品检测等基础设施和装备，具备了从采、选、烧到铁、钢、材完整的科研开发能力和试验检测手段，技术力量雄厚，试验手段齐全，检验设备先进。

技术中心与东北大学、北京科技大学、中南大学、中科院、钢铁研究总院、长沙矿冶研究院等多所高等院校、科研院所建立了长期的产学研科技合作关系。技术中心围绕我国钢铁产业最新发展方向，开展超前性重大技术的研究开发工作，为冶金工业的发展和推动区域性技术进步发挥重要作用。

2、研发费用投入情况

2006-2008 年科技经费投入统计

单位：万元

年份	研发费用（计划）	研发费用（实际发生）
2006 年	6,767	8,417
2007 年	10,999	13,365
2008 年	12,500	6,750

3、主要研发成果

酒钢集团获奖科技成果项目一览表

序号	项目名称	项目实	奖励部门及等级
----	------	-----	---------

		施年度	
1	HRB400热轧带肋钢筋	2002	甘肃省优秀新产品
2	低真空循环水供热技术应用	2004	冶金科学技术三等奖
3	酸性球团烧结熔剂分加技术研究	2004	冶金科学技术三等奖
4	特种微合金高碳钢硬线高技术产业化示范工程	2005	甘肃省科技进步二等奖
5	酒钢高速线材复合生产线建设	2005	甘肃省科技进步三等奖
6	酒钢信息资源规划	2005	甘肃省科技进步三等奖
7	提高酒钢中板成材率的技术研究	2006	甘肃省科技进步二等奖
8	酒钢烧结新技术研究及工业应用	2006	甘肃省科技进步二等奖
9	提高酒钢中板成材率的技术研究	2006	甘肃省有色冶金行业协会一等奖
10	酒钢烧结新技术研究及工业应用	2006	甘肃省有色冶金行业协会二等奖
11	改善线材拉拔性能工艺技术研究	2006	甘肃省有色冶金行业协会二等奖
12	高速线材生产线改造中的工艺技术研究与应用	2006	甘肃省有色冶金行业协会二等奖
13	酒钢二高线加热炉高温蓄热技术应用	2006	甘肃省有色冶金行业协会二等奖
14	提高酒钢中板成材率的技术研究	2006	嘉峪关市科技进步一等奖
15	高速线材生产线改造中的工艺技术研究与应用	2006	嘉峪关市科技进步一等奖
16	酒钢烧结新技术研究及工业应用	2006	嘉峪关市科技进步三等奖
17	高温蓄热技术在酒钢二高线加热炉上的应用与研究	2007	甘肃省科技进步二等奖
18	高速线材生产线改造中的新技术研究与工业应用	2007	甘肃省科技进步二等奖
19	铌钒微合金化高强度工程机械用钢开发研究	2007	甘肃省有色冶金行业协会一等奖
20	酒钢镜铁山矿预选抛尾技术研究及应用	2007	甘肃省有色冶金行业协会一等奖
21	高碳高钼高速工具钢研制开发	2007	甘肃省有色冶金行业协会一等奖
22	大中型冶金企业动力能源计量管理信息系统开发研究	2007	甘肃省有色冶金行业协会二等奖
23	大型冶金企业机械制造加工生产经	2007	甘肃省有色冶金行业协会二

	营管理信息系统		等奖
24	酒钢200万吨综合料场自动控制系统开发研究	2007	甘肃省有色冶金行业协会二等奖
25	大型冶金企业分布式物资计量综合管理系统研究开发	2007	甘肃省有色冶金行业协会三等奖
26	酒钢质量管理信息系统开发研究	2007	甘肃省有色冶金行业协会三等奖
27	铌钒微合金化高强度工程机械用钢开发研究	2007	嘉峪关市科技进步一等奖
28	高碳高钼高速工具钢研制开发	2007	嘉峪关市科技进步二等奖
29	冶金企业动力能源计量系统	2007	嘉峪关市科技进步三等奖
30	大型冶金企业分布式物资计量综合管理系统	2007	嘉峪关市科技进步三等奖
31	酒钢人力资源信息系统	2007	嘉峪关市科技进步三等奖
32	铌钒微合金化高强度工程机械用钢开发	2008	甘肃省科技进步一等奖
33	大中型冶金企业动力能源计量管理信息系统开发研究	2008	甘肃省科技进步二等奖
34	大型冶金企业机械制造加工生产经营管理信息系统开发研究	2008	甘肃省科技进步三等奖
35	酒钢焙烧磁选铁精矿提质降杂技术研究及工业应用	2008	甘肃省有色冶金行业协会一等奖

（二）环境保护

1、环保认证

酒钢集团历来重视在产品生产各环节的过程中，预防环境污染，实现企业经济效益和环境持续改善的目标。2001年初，从选择两个试点开始，逐步在集团开展环境体系的认证、识别，建立了三级体系文件，并对相关单位全体人员进行系统培训。2001年12月，酒钢集团通过中环联合（北京）认证中心的认证，成为甘肃省第一家通过ISO14000环境管理体系认证的工业企业。

2004年初，根据产品结构变化和拓展市场的需要，扩大环境管理体系认证范围，2004年11月，集团通过了中环联合（北京）认证中心的审核和复评认证，

认证的范围为：线棒、炉卷工序的生产、服务及相关管理活动的全过程。

2006年初，在集团推行 ISO14001 环境管理体系，建立统一的环境管理模式，将烧结程序、炼铁一工序、炼钢一工序和动力厂其余部分列入认证范围，同年 11 月通过中环联合（北京）认证中心的监督和审核认证，认证范围为：烧结工序、炼铁一工序、炼钢一工序等。

环境管理体系程序文件

序号	规定
1	环境因素识别与评价程序
2	法律法规和其他要求控制程序
3	环境目标、指标和方案控制程序
4	能力、培训和意识管理程序
5	环境信息交管理程序
6	环境体系文件及文件控制程序
7	废水排放控制程序
8	废气排放控制程序
9	固体废物控制程序
1 0	噪声控制程序
1 1	建筑项目环境保护管理程序
1 2	能源管理办法
1 3	相关方控制程序
1 4	危险化学品管理程序
1 5	应急准备和响应程序
1 6	检测和测量控制程序
1 7	合规性评价控制程序
1 8	不符合、纠正和预防措施控制程序
1 9	记录控制程序
2 0	环境管理体系内部审核程序
2 1	环境管理体系管理评审程序

2008 年，集团通过了中国冶金工业质量体系认证中心 GB/T19001-2000—ISO9001:2000 质量管理体系认证证书。认证覆盖范围：连铸方坯，连铸板坯，碳素结构钢、优质碳素钢、焊接用钢、冷墩钢、弹簧钢等高速无扭控冷热轧盘条；热轧带肋钢筋和光圆钢筋；碳素结构钢、优质碳素结构钢、低合金高强度结构钢、锅炉用钢、压力容器用钢、桥梁用钢、船体用钢、石油天然气输送管线用钢、汽

车大梁用钢及不锈钢等钢板；碳素结构钢、优质碳素结构钢、低合金高强度结构钢、不锈钢、超低碳钢、汽车结构钢、石油天然气输送管线用钢等热轧钢带；300、400、200 系列热轧酸洗和冷轧酸洗等不锈钢钢带产品的设计、开发、生产和服务。

2、产品生产质量及能效

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出了“十一五”期间单位国内生产总值能耗降低 20%左右，主要污染物排放总量减少 10% 的约束性指标。钢铁行业作为高能耗行业，节能增效任务十分艰巨。

酒钢集团在内部通过节能增效，技术改造、科技攻关、新技术的推广应用，严抓产品生产各环节能效控制、环境污染监管等一系列措施，近三年来主要生产效能指标有了显著提高，为集团挖潜增效做出了巨大贡献。

近三年主要生产效能指标

项目	单位	06 年完成	07 年完成	08 年完成
集团本部				
选矿				
选矿比	倍	1.91	1.914	2.168
综精品位	%	54.18	54.69	54.97
烧结				
固体燃料消耗	kg/t	56	59.07	63.18
返矿率	%	15.21	14.62	14.10
竖炉				
返矿率	%	10	9.91	9.94
焦化				
冶金焦率	%	94.9	94.7	95.37
炼铁				
≥1000m ³ 高炉综合焦比	kg/t	542.6	541.92	556.77
其中：入炉焦比	kg/t	425	412.7	425.7
喷煤比	kg/t	147.64	161.51	163.847
<500m ³ 高炉综合焦比	kg/t	567.7	579.19	610.73
其中：入炉焦比	kg/t	467.4	438.83	456.18
喷煤比	kg/t	125	175.45	193.03
炼钢				

碳钢铁水消耗（一炼钢）	kg/t	962.08	930.1	892.34
碳钢铁水消耗（二炼钢）		944.07	930.59	896.78
不锈钢铁水消耗	kg/t	916.6	841.1	683.83
转炉钢铁料消耗（一炼钢）	kg/t	1086.53	1092.12	1090.42
转炉钢铁料消耗（二炼钢）		1087.8	1097.29	1093.62
轧钢				
其中：高速线材	kg/t	1021	1021.7	1023.6
高速棒材	kg/t	993.2	994.4	990.5
中厚板	kg/t	1059	1057.76	1053.23
CSP 钢水消耗	kg/t	1091.8	1033.55	1027.76
翼城钢铁				
烧结				
固体燃料消耗	kg/t	52.97	54.76	54.98
返矿率	%	14.57	14.37	12.92
焦化				
冶金焦率	%	94.32	94.03	93.74
炼铁				
<500m3 高炉综合焦比	kg/t	531.04	519.06	534.96
其中：入炉焦比	kg/t	432.56	408.39	398.29
喷煤比	kg/t	100.66	138.34	170.84
炼钢				
碳钢铁水消耗	kg/t	912.64	917.24	895.40
转炉钢铁料消耗	kg/t	1087.95	1085.57	1085.56
轧钢				
高速棒材	kg/t	999.85	996.53	993.09
榆中钢铁				
烧结				
固体燃料消耗	kg/t	55.36	55.23	58.61
返矿率	%	16.29	19.35	15.15
焦化				
冶金焦率	%	92.5	92.8	94.77
炼铁				
<500m3 高炉综合焦比	kg/t	531.54	529.97	549.19
其中：入炉焦比	kg/t	425.36	437.95	462.89
喷煤比	kg/t	132.72	115.02	107.87
炼钢				
碳钢铁水消耗	kg/t	932.54	922.14	899.78
转炉钢铁料消耗	kg/t	1089.89	1094.22	1095.31
轧钢				

其中：高速线材	kg/t	1023.91	1022.1	1023.52
高速棒材	kg/t	1001.48	995.14	992.85

3、环境监测

酒钢集团早在 1978 年就建立了环保检测站，经过多年的发展，环保检测站在人员、技术、设备方面不断发展进步。目前，监测人员全部取得甘肃省环境监测中心站的《合格化验员》证书，并持有国家职业技能鉴定中、高级环境监测及分析化学中级证书。

1990 年，环保检测站获甘肃省环保局授予的“优质实验室”称号，是获此殊荣的唯一企业检测站；2003 年，环保检测站取得甘肃省技术监督局计量认证资质证书。

（三）榆中钢铁技术研发与环境保护

1、榆中钢铁近年来技术改造与技术进步

序号	技术改造项目名称	主要作用
1	烧结生石灰消化器技术	在物料运输过程中减少粉尘，生石灰消化达到烧结配料使用要求，生石灰下料稳定，对于提高烧结产量及质量作用明显
2	混合机锥形逆流圆筒混合造球技术	使混合机的造球粒度小于三毫米的含量由 30%下降到 27%，提高了混合料的透气性和垂直烧结速度，烧结机利用系数提高 2-3%
3	棒材初、中轧导底座改造	通过改变导卫和底座的安装方式，导卫更换方便，大幅度地降低换辊的劳动强度，轧线作业率较改造前提高
4	压缩空气净化处理技术	技术使用后，空气干燥器过滤后空气压力将不大于 0.02 兆帕，符合标准要求，用压缩空气替代氮气后，棒材执行机构运行良好，并可进行压缩空气、氮气的随时切换
5	安装钢水定氧仪设施	使用定氧仪测定吹氩站钢水的含氧量，指导 Q235 钢的脱氧操作，达到消除高线盘圆材表面翘皮的缺陷，连铸坯质量提高

6	炼铁水冲渣改造	通过相应改造，冲渣水量增加，保证了双高炉按时出净渣铁，炉况顺行
---	---------	---------------------------------

2、环境保护

2003年12月，榆中钢铁主要的六大工序的《环境影响报告书》通过甘肃省环保局组织的审查批复。榆中钢铁先后投入治理废气、废水的环保设施34台（套）；重点废气污染源18个；污水处理站、污水处理厂先后投入运行；锅炉房除尘、烧结机尾除尘等环保设施通过改造，实现了达标排放，对生产工艺进行技术攻关，确保焦炉煤气、高炉煤气、转炉煤气最大限度的回收利用，控制放散损失，减少大气污染。环保设施的运行维护由专业环保公司承包管理，环保设施完好率和同步运行率超过96%。

四、资产交易涉及债权债务转移的情况

（一）债权转移的情况说明

截止目前，酒钢集团尚未就本次交易拟转让的债权通知对应的债务人，但根据《非公开发行股份购买资产之协议》及竞天公诚的《法律意见书》，本公司认为酒钢集团就本次交易拟转让的债权能够于《非公开发行股份购买资产之协议》生效日转让给本公司。

（二）债务转移的情况说明

序号	贷款银行	借款合同编号	借款金额	借款期限	担保方式
1	嘉峪关市农村信用合作联社	（嘉）信保借字（2008）第（013）号	¥90,000,000.00	2008年3月22日至2009年3月22日	连带保证
2	嘉峪关市农村信用合作联社	（嘉）信保借字（2008）第（129）号	¥53,000,000.00	2008年12月10日至2009年12月10日	连带保证
3	嘉峪关市农村信用合作联社	（嘉）信保借字（2008）第（093）号	¥22,000,000.00	2008年9月6日至2009年9月6日	连带保证
4	嘉峪关市农村信用合作联社	（嘉）信保借字（2008）第（111）号	¥15,000,000.00	2008年11月11日至2009年11月11日	连带保证
5	交通银行股份	兰交银（2008）第	¥200,000,000.00	2008年11月20日至	无担保

序号	贷款银行	借款合同编号	借款金额	借款期限	担保方式
	有限公司甘肃省分行	6210052008M100004400号		2009年11月20日	
6	交通银行股份有限公司甘肃省分行	兰交银(2008)第6210052008M100005000号	¥200,000,000.00	2008年12月24日至2009年12月24日	无担保
7	交通银行股份有限公司甘肃省分行	兰交银(2008)第6210052008M100004300号	¥100,000,000.00	2008年11月20日至2009年11月17日	无担保
8	上海浦东发展银行兰州分行	48012008280031	¥500,000,000.00	2008年12月24日至2009年12月24日	无担保
9	上海浦东发展银行兰州分行	48012008280012	¥300,000,000.00	2008年10月17日至2009年4月17日	无担保
10	上海浦东发展银行兰州分行	48012008180006	¥200,000,000.00	2008年9月9日至2009年3月9日	无担保
11	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号	¥500,000,000.00	2006年11月30日至2013年11月30日	抵押担保
12	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号	¥457,000,000.00	2008年1月17日至2013年11月30日	抵押担保
13	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号	¥300,000,000.00	2007年2月28日至2013年11月30日	抵押担保
14	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号	¥300,000,000.00	2007年6月28日至2012年6月30日	抵押担保
15	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号	¥200,000,000.00	2007年3月26日至2013年11月30日	抵押担保
16	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号	¥200,000,000.00	2007年6月28日至2011年12月30日	抵押担保
17	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号和(2006)进出银(西进信合)字第002-1号	\$27,999,985.00	2007年11月27日至2012年12月31日	抵押担保
18	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号和(2006)进出银(西进信合)字第002-1号	\$21,999,985.00	2007年11月28日至2012年12月31日	抵押担保
19	中国进出口银行	(2006)进出银(西进信合)字第002号和(2006)进出银(西进信合)字第002-1号	\$10,000,000.00	2007年12月26日至2013年6月30日	抵押担保
20	中国进出口银行	(2008)进出银(陕进信合)字第038号	¥75,000,000.00	2008年10月10日至2009年11月19日	无担保
21	中国进出口银行	(2008)进出银(陕进信合)字第038号	¥30,000,000.00	2008年12月16日至2009年11月19日	无担保

序号	贷款银行	借款合同编号	借款金额	借款期限	担保方式
22	中国进出口银行	(2008)进出银(陕进信合)字第038号	¥25,000,000.00	2008年11月19日至2009年11月19日	无担保

截止目前，酒钢集团已取得上述表格所列全部银行关于（除第 20 至第 22 项以外的）银行债务向酒钢宏兴转让的同意函，该等银行已同意银行债务可于《非公开发行股份购买资产之协议》生效之日转让予酒钢宏兴；酒钢集团已归还第 20 至第 22 项所列的银行债务，已无需债权人的同意。

截止 2008 年 12 月 31 日，交易标的中交易性金融负债的账面价值为 2,500,000,000.00 元，该笔交易性金融负债为 2008 年 1 月 22 日发行的酒泉钢铁（集团）有限责任公司 2008 年短期融资券，简称“08 酒钢 CP01”，期限 365 天，实际发行总额 25 亿元，截至目前，该短期融资券已足额偿还。

根据竞天公诚出具的《法律意见书》，酒钢集团和酒钢宏兴就标的债务于其之间的转让合法，并可于《非公开发行股份购买资产之协议》生效之日转让予酒钢宏兴或由酒钢宏兴承担，其实施不存在法律障碍。

五、重大会计政策和会计估计

酒钢集团与酒钢宏兴在会计政策与会计估计方面略有差异，主要体现在应收款项坏账准备计提比例和固定资产折旧方法上，细述如下：

（一）坏账准备的计提方法及计提比例

酒钢集团与酒钢宏兴坏账准备的计提方法均采用账龄分析法及个别认定相结合的方法，对于单笔金额重大应收款项，单独进行减值测试，若有客观证据表明某笔金额重大的应收款项未来现金流量的现值低于其账面价值，则将其差额确认为减值损失并计提坏账准备；对于单项金额不重大的应收款项和经单独减值测试后未发生减值的单项金额重大的应收款项，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合对债务方现金流量和财务状况等相关信息的分析，按照一定比例计提坏账准备。

酒钢集团与酒钢宏兴应收款项坏账准备的计提比例分别如下：

账 龄	计提基数	计提比例 (%)	
		酒钢集团	酒钢宏兴
1 年以内	单项金额不重大的 应收款项和经单独 减值测试后未发生 减值的单项金额重 大的应收款项之和	3	1
1-2 年		20	5
2-3 年		50	20
3-4 年		80	30
4-5 年		100	80
5 年以上			100

(二) 固定资产折旧政策

酒钢集团和酒钢宏兴均对除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外的全部固定资产计提折旧，但在各类固定资产的折旧方法、预计使用年限、预计净残值率及折旧率等方面均有所差异，分别如下：

类 别	折旧方法		预计使用年限		预计净残值率		年折旧率	
	酒钢集团	酒钢宏兴	酒钢集团	酒钢宏兴	酒钢集团	酒钢宏兴	酒钢集团	酒钢宏兴
房屋建筑物	直线法	直线法	20	16-20	5%	0%	4.75%-5%	5%-6.25%
机器设备	双倍余额递减法、直线法	直线法	6-10	6-10	5%	5%	9.5%-15.9%	9.5%-15.83%
运输设备	直线法	直线法	5-8	5	5%	5%	11.9%-19%	19%
电子设备	直线法	直线法	5	5	5%	0%	19%	20%

由于前述会计政策和会计估计方面的差异，对酒钢集团拟注入资产按照酒钢宏兴会计政策进行了调整：

1、坏账准备的调整

根据酒钢集团拟注入资产中应收账款和其他应收款 2007 年期初、2007 和 2008 年期末账面余额和已计提的坏账准备，按照酒钢集团和酒钢宏兴在坏账准备计提比例方面的差异，补提了相应的坏账准备。该项调整导致影响 2007 年期

初未分配利润增加 2,014,529.18 元,2007 年当期净利润增加 10,172,575.10 元,2008 年当期净利润减少 9,568,659.89 元。上述调整对 2007 年期末资产负债表和 2007 年利润表各项目的的影响如下:

单位: 元

项目	变更前金额	变更影响额	变更后金额
应收账款	1,932,248,010.30	13,230,853.22	1,945,478,863.52
其他应收款	491,098,157.58	-1,043,748.94	490,054,408.64
净资产	4,776,068,733.74	12,187,104.28	4,788,255,838.02
资产减值损失	17,097,724.38	-10,172,575.10	6,925,149.28
利润总额	1,115,339,385.24	10,172,575.10	1,125,511,960.34
净利润	1,162,437,203.34	10,172,575.10	1,172,609,778.44
期初未分配利润	-255,198,453.99	2,014,529.18	-253,183,924.81

前述调整对 2008 年期末资产负债表和 2008 年利润表各项目的的影响如下:

单位: 元

项目	变更前金额	变更影响额	变更后金额
应收账款	1,052,989,629.65	2,748,913.86	1,055,738,543.51
其他应收款	396,144,694.91	-130,469.47	396,014,225.44
净资产	4,901,637,237.30	2,618,444.39	4,904,255,681.69
资产减值损失	349,872,996.39	9,568,659.89	359,441,656.28
利润总额	183,037,667.26	-9,568,659.89	173,469,007.37
净利润	221,432,682.25	-9,568,659.89	211,864,022.36
期初未分配利润	-420,083,340.58	12,187,104.28	-407,896,236.30

2、累计折旧的调整

根据酒钢集团拟注入资产中各类固定资产的账面原值、已使用年限等,按照酒钢集团和酒钢宏兴在固定资产折旧方法、折旧年限、净残值率等方面的差异,对 2007 年度计提的折旧及截止 2007 年期末的累计折旧数进行测算,测算差异数

极小，故对 2007 年度折旧费用及截止 2007 年期末的累计折旧未进行调整；根据前述基数，按照折旧政策的差异，对 2008 年度累计折旧计提数进行了调整。该项调整导致影响 2008 年当期净利润增加 171,700,000.00 元，对 2008 年期末资产负债表和 2008 年利润表各项目的的影响如下：

单位：元

项目	变更前金额	变更影响额	变更后金额
固定资产	4,462,077,203.08	171,700,000.00	4,633,777,203.08
净资产	4,901,637,237.30	171,700,000.00	5,073,337,237.30
营业成本	23,533,132,321.90	-171,700,000.00	23,361,432,321.90
利润总额	183,037,667.26	171,700,000.00	354,737,667.26
净利润	221,432,682.25	171,700,000.00	393,132,682.25

第五节 本次发行基本情况

一、发行概要

（一）发行价格及定价原则

本次发行定价基准日为 2009 年 3 月 6 日，即为本公司第四届董事会第五次会议决议公告日。

本次发行股份的价格为定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日）的公司股票交易均价，即 5.79 元/股。

本次交易资产以 2008 年 12 月 31 日为基准日的评估值作为作价依据，根据中锋出具的（中锋评报字[2009]第 019 号）资产评估报告书的资产评估结果（评估值结果尚需经国有资产管理部门备案确认），本次拟交易的资产的评估值合计为 678,633.57 万元。

在本次发行定价基准日至发行日期间内，若公司因分红、配股、转增等原因导致股份或权益变化时，将相应调整拟向特定对象非公开发行股份的价格和数量。

（二）发行股票的种类和面值

本次拟非公开发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行数量

本次重大资产重组的交易价格以评估结果为基准确认为 678,633.57 万元，以 5.79 元/股的发行价格计算，本次拟非公开发行股份数量为 1,172,078,712 股。本次非公开发行股份购买资产完成后，酒钢集团将持有本公司 83.74%的股份。

（四）发行对象及认购方式

本次非公开发行股份的对象是酒钢集团。根据中国证监会的相关规定，在中国证监会核准本次发行后的 6 个月内向该特定对象发行。

酒钢集团以其持有的集团本部钢铁主业铁前系统、碳钢轧钢系统、辅助系统的相关资产以及榆中钢铁 100%股权评估作价 678,633.57 万元认购本次非公开发行股份 1,172,078,712 股。

（五）发行股份的限售期

本次非公开发行股份的限售期按中国证监会有关规定，自发行结束之日起三十六个月内不得转让，之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

（六）拟上市地点

在限售期结束后，本次非公开发行股份将在上海证券交易所上市交易。

（七）本次发行决议有效期限

本次非公开发行股份决议自上述议案提交股东大会审议并通过之日起十二个月内有效。

（八）与本次发行相关的其他事项

1、交易标的在评估基准日（2008 年 12 月 31 日）至交割日之间产生的利润归属酒钢宏兴，酒钢集团保证交易标的于交付日的净资产值不低于评估基准日的净资产值，否则酒钢集团有现金补足的义务。

2、本次交易所涉及的税收和相关费用，由交易各方按规定分别依法缴纳。

二、本次发行对上市公司的影响

（一）发行前后股权结构变化

本次发行前公司的总股本为 87,360 万股。按本次非公开发行股份购买资产新增 117,207.87 股 A 股股票计算，本次发行前后本公司的股本结构如下：

股东名称	重大资产重组前		重大资产重组后	
	股票数量（万股）	持股比例	股票数量（万股）	持股比例
酒钢集团	54,087.64	61.91%	171,295.51	83.74%

A 股流通股股东	33,272.36	38.09%	33,272.36	16.26%
合计	87,360.00	100.00%	204,567.87	100.00%

本次非公开发行股份购买资产交易完成后，酒钢集团持有本公司的股份比例将从发行前的 61.91% 上升至 83.74%，触发了酒钢集团向所有股东发出要约收购的义务。根据《收购管理办法》的规定，酒钢集团将在本公司股东大会非关联股东批准豁免要约收购义务后，向中国证监会申请豁免要约收购义务。

（二）发行前后财务数据变化

根据五联方圆出具的《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司重大重组备考财务报表之审计报告》（五联方圆核字[2009]05100 号）。

本次发行前后主要财务指标比较如下：

财务指标	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	发行前 本公司	发行后 备考合并	发行前 本公司	发行后 备考合并
总资产（元）	9,975,848,766.89	27,616,719,115.61	9,589,489,210.50	22,328,822,481.30
净资产（元）	4,688,931,104.62	9,631,784,716.06	4,815,176,253.32	9,433,205,122.69
营业收入 （元）	32,481,129,323.23	31,133,996,912.10	22,319,311,496.24	24,599,705,492.98
净利润（元）	33,774,851.30	238,618,961.78	798,572,628.29	1,906,783,372.90
归属于母公 司股东的净 利润（元）	44,293,460.11	249,137,570.59	771,284,676.97	1,879,495,421.58
净资产收益 率（%）	0.95	0.58	17.51	19.92
基本每股收 益（元）	0.05	0.12	0.88	0.92
归属于股东 的每股净资 产（元）	5.25	4.66	5.40	4.56

本次发行后相对于本次发行前的财务指标变化如下：2008 年度、2007 年度总资产分别增长 176.84%和 132.85%，净资产分别增长 105.42%和 95.91%，营业收入分别小幅下降 4.15%和增长 10.22%，归属于母公司股东的净利润增长 462.47%和 143.68%，每股收益分别增长 140.00%和 3.41%，2008 年营业收入小幅下降的原因主要是由于关联交易合并抵销所致。

可见，本次重大资产重组完成后，上市公司的资产规模、资产质量和盈利能力能够得到较大幅度的提高，竞争实力进一步增强。

第六节 财务会计信息

一、酒钢宏兴简要会计报表

酒钢宏兴截至 2008 年 12 月 31 日的合并资产负债表及合并利润表，已经五联方圆审计，并出具了标准无保留意见，以下数据均摘自（五联方圆审字[2009]05071 号）审计报告。

（一）资产负债表

1、资产情况表

单位：元

资 产	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,721,669,025.58	1,156,080,834.80
应收票据	667,140,224.77	391,695,991.16
应收账款	396,704,365.49	691,599,510.79
预付款项	28,692,548.14	275,053,468.33
其他应收款	37,856,321.66	66,248,751.35
存货	2,012,746,816.88	2,611,471,100.95
其他流动资产	10,834,917.25	
流动资产合计	5,875,644,219.77	5,192,149,657.38
非流动资产：		
固定资产	3,690,740,809.42	3,923,756,088.64
在建工程	316,369,575.98	432,930,301.79
工程物资		105,701.16
无形资产	5,146,228.75	6,700,745.00
递延所得税资产	87,947,932.97	33,846,716.53
非流动资产合计	4,100,204,547.12	4,397,339,553.12
资产总计	9,975,848,766.89	9,589,489,210.50

2、负债和所有者权益表

单位：元

负债与股东权益	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：		
短期借款	105,000,000.00	220,000,000.00
应付票据	1,743,590,000.00	863,234,886.60
应付账款	1,656,717,838.23	1,862,829,825.74
预收款项	1,384,548,792.47	1,295,627,336.98
应付职工薪酬	15,556,202.25	25,717,446.44
应交税费	132,968,933.76	302,388,353.82
其他应付款	135,035,895.56	89,515,107.60
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	
流动负债合计	5,273,417,662.27	4,659,312,957.18
非流动负债：		
长期借款	-	100,000,000.00
其他非流动负债	13,500,000.00	15,000,000.00
非流动负债合计	13,500,000.00	115,000,000.00
负债合计	5,286,917,662.27	4,774,312,957.18
股东权益：		
股本	873,600,000.00	873,600,000.00
资本公积	1,008,812,357.87	1,008,812,357.87
盈余公积	709,255,178.41	679,876,211.43
未分配利润	1,997,850,343.22	2,157,655,850.09
归属于母公司股东权益合计	4,589,517,879.50	4,719,944,419.39
少数股东权益	99,413,225.12	95,231,833.93
股东权益合计	4,688,931,104.62	4,815,176,253.32
负债和股东权益总计	9,975,848,766.89	9,589,489,210.50

(二) 利润表

单位：元

项 目	2008年	2007年
一、营业总收入	32,481,129,323.23	22,319,311,496.24
其中：营业收入	32,481,129,323.23	22,319,311,496.24
二、营业总成本	32,464,806,947.04	21,315,585,417.37

其中：营业成本	30,845,880,702.26	19,923,715,049.11
营业税金及附加	81,033,534.08	106,514,878.26
销售费用	561,957,521.06	606,300,524.79
管理费用	769,136,527.47	591,211,693.61
财务费用	42,291,639.13	88,597,949.75
资产减值损失	164,507,023.04	-754,678.15
三、营业利润	16,322,376.19	1,003,726,078.87
加：营业外收入	7,048,081.80	802,092.09
减：营业外支出	4,240,494.78	22,451,246.95
其中：非流动资产处置损失	2,742,406.73	19,954,362.97
四、利润总额	19,129,963.21	982,076,924.01
减：所得税费用	-14,644,888.09	183,504,295.72
五、净利润	33,774,851.30	798,572,628.29
归属于母公司股东的净利润	44,293,460.11	771,284,676.97
少数股东损益	-10,518,608.81	27,287,951.32
六、每股收益		
（一）基本每股收益	0.05	0.88
（二）稀释每股收益	0.05	0.88

二、交易标的简要财务信息

（一）交易标的资产简要财务信息

五联方圆对本次交易标的 2008 年 12 月 31 日的拟注入资产负债表和利润表进行了审计，并出具了标准无保留意见，以下数据均摘自（五联方圆审字[2009]05099 号）审计报告。

1、资产情况（合并报表）

单位：元

资 产	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	543,730,918.61	56,024,248.32
应收票据	413,223,123.13	983,263,038.17
应收账款	315,804,721.42	1,013,424,150.02

预付款项	1,207,819,888.75	1,983,625,882.35
其他应收款	22,213,151.62	373,502,574.07
存货	2,901,044,818.48	1,380,459,074.49
流动资产合计	5,403,836,622.01	5,790,298,967.42
非流动资产：		
固定资产	6,205,994,154.24	6,576,854,732.61
在建工程	3,406,291,947.15	1,098,247,381.44
工程物资	15,940,419.91	12,122,447.95
无形资产	3,083,724,623.87	280,973,762.93
递延所得税资产	83,991,756.77	1,268,165.46
非流动资产合计	12,795,942,901.94	7,969,466,490.39
资产总计	18,199,779,523.95	13,759,765,457.81

2、负债和所有者权益情况（合并报表）

单位：元

负债与所有者权益	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,260,000,000.00	1,630,000,000.00
交易性金融负债	2,500,000,000.00	
应付票据	699,950,000.00	1,194,198,953.75
应付账款	4,741,133,667.77	2,555,955,202.32
预收款项	63,646,764.60	5,409,263.70
应付职工薪酬	255,350,205.32	562,166,727.73
应交税费	108,992,285.02	458,893,883.94
其他应付款	65,652,431.68	219,000,256.68
其他流动负债	136,160,000.00	
流动负债合计	10,830,885,354.39	6,625,624,288.12
非流动负债：		
长期借款	2,367,076,000.00	2,398,313,091.58
其他非流动负债	4,800,000.00	
非流动负债合计	2,371,876,000.00	2,398,313,091.58
负债合计	13,202,761,354.39	9,023,937,379.70
所有者权益：		
净资产	4,997,018,169.56	4,735,828,078.11
负债和所有者权益总计	18,199,779,523.95	13,759,765,457.81

3、利润表（合并报表）

单位：元

项目	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	26,535,131,879.65	22,475,160,381.88
其中：营业收入	26,535,131,879.65	22,475,160,381.88
二、营业总成本	26,364,717,744.14	21,106,087,328.37
其中：营业成本	23,431,410,323.35	18,803,961,972.17
营业税金及附加	56,338,308.24	107,073,674.83
销售费用	776,845,307.98	858,201,417.78
管理费用	1,243,604,365.54	960,091,646.69
财务费用	454,318,981.47	361,120,234.55
资产减值损失	402,200,457.56	15,638,382.35
三、营业利润	170,414,135.51	1,369,073,053.51
加：营业外收入	10,489,615.35	3,000.00
减：营业外支出	15,987,435.92	15,000.00
四、利润总额	164,916,314.94	1,369,061,053.51
减：所得税费用	23,706,855.08	210,179,613.15
五、净利润	141,209,459.86	1,158,881,440.36
归属于母公司股东的净利润	141,209,459.86	1,158,881,440.36
六、每股收益	0.12	0.99

(二) 榆中钢铁简要财务信息

1、资产情况（合并报表）

单位：元

资 产	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	20,152,094.87	30,430,652.06
应收票据	1,384,443.20	26,886,250.00
应收账款	1,612,554.50	2,083,646.45
预付款项	7,242,166.86	3,974,584.57
其他应收款	3,039,052.92	260,288,292.17

存货	746,552,928.55	330,778,142.25
流动资产合计	779,983,240.90	654,441,567.50
非流动资产：		
固定资产	1,572,216,951.16	1,794,366,226.87
在建工程	100,376,995.73	111,123,509.89
无形资产	6,349,303.95	
递延所得税资产	28,807,342.87	
非流动资产合计	1,707,750,593.71	1,905,489,736.76
资产总计	2,487,733,834.61	2,559,931,304.26

2、负债和所有者权益情况（合并报表）

单位：元

负债与所有者权益	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：		
短期借款	450,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	1,259,420,534.75	1,439,407,386.30
应付职工薪酬	8,471,416.53	7,172,489.79
应交税费	-50,886,982.26	36,501,484.76
其他应付款	8,457,164.78	15,322,893.04
流动负债合计	1,675,462,133.80	1,598,404,253.89
非流动负债：		
其他非流动负债	300,000.00	
非流动负债合计	300,000.00	-
负债合计	1,675,762,133.80	1,598,404,253.89
所有者权益：		
实收资本	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	1,890,000.00	
盈余公积	16,152,705.04	16,152,705.04
未分配利润	-6,071,004.23	145,374,345.33
归属于母公司股东权益合计	811,971,700.81	961,527,050.37
所有者权益合计	811,971,700.81	961,527,050.37
负债和所有者权益总计	2,487,733,834.61	2,559,931,304.26

3、利润表（合并报表）

单位：元

项目	2008年	2007年
一、营业总收入	4,243,049,630.42	3,340,316,825.11
二、营业总成本	4,072,860,305.15	2,834,971,006.71
其中：营业成本	4,072,860,305.15	2,834,971,006.71
营业税金及附加	11,700,649.31	16,384,087.49
销售费用	67,309,776.11	77,979,316.21
管理费用	208,832,588.00	152,876,277.35
财务费用	29,484,460.36	5,831,811.11
资产减值损失	42,758,801.28	8,713,233.07
三、营业利润	-189,896,949.79	243,561,093.17
加：营业外收入	10,383,102.00	3,000.00
减：营业外支出	738,844.64	15,000.00
四、利润总额	-180,252,692.43	243,549,093.17
减：所得税费用	-28,807,342.87	43,322,620.97
五、净利润	-151,445,349.56	200,226,472.20
归属于母公司股东的净利润	-151,445,349.56	200,226,472.20

三、酒钢宏兴最近两年的备考财务信息

本公司根据企业会计准则及其相关规定编制了公司最近两年的重大重组备考资产负债表和备考利润表。上述备考财务报表以业经审计的2007年、2008年酒钢宏兴财务报表和酒钢集团拟收购资产模拟财务报表为基础汇总编制，并对其相互之间的交易及往来余额进行了汇总抵销。五联方圆对上述备考财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，以下数据均摘自（五联方圆审字[2009]05100号）审计报告。

（一）最近两年备考资产负债表（合并报表）

单位：元

资 产	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,265,399,944.19	1,212,105,083.12

应收票据	782,807,347.90	1,161,609,029.33
应收账款	561,122,715.06	1,207,595,032.23
预付款项	1,234,312,436.89	2,258,679,350.68
其他应收款	60,069,473.28	439,751,325.42
存货	4,854,882,964.27	3,730,745,002.46
其他流动资产	10,834,917.25	
流动资产合计	10,769,429,798.84	10,010,484,823.24
非流动资产：		
固定资产	9,847,080,867.50	10,441,742,812.31
在建工程	3,722,661,523.13	1,531,177,683.23
工程物资	15,940,419.91	12,228,149.11
无形资产	3,088,870,852.62	287,674,507.93
递延所得税资产	172,735,653.61	45,514,505.48
非流动资产合计	16,847,289,316.77	12,318,337,658.06
资产总计	27,616,719,115.61	22,328,822,481.30

(二) 最近两年备考负债及所有者权益表 (合并报表)

单位：元

负债与股东权益	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,365,000,000.00	1,850,000,000.00
交易性金融负债	2,500,000,000.00	
应付票据	2,145,984,000.00	1,844,083,840.35
应付账款	6,190,662,888.89	3,729,502,049.79
预收款项	1,448,195,557.07	1,301,036,600.68
应付职工薪酬	270,906,407.57	587,884,174.17
应交税费	241,961,218.78	761,282,237.76
其他应付款	200,688,327.24	308,515,364.28
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	
其他流动负债	136,160,000.00	
流动负债合计	15,599,558,399.55	10,382,304,267.03
非流动负债：		
长期借款	2,367,076,000.00	2,498,313,091.58
其他非流动负债	18,300,000.00	15,000,000.00
非流动负债合计	2,385,376,000.00	2,513,313,091.58
负债合计	17,984,934,399.55	12,895,617,358.61
股东权益：		

股本	2,065,258,735.00	2,069,117,018.00
资本公积	4,804,090,091.62	4,387,596,367.61
盈余公积	709,255,178.41	679,876,211.43
未分配利润	1,953,767,485.91	2,201,383,691.72
归属于母公司股东权益合计	9,532,371,490.94	9,337,973,288.76
少数股东权益	99,413,225.12	95,231,833.93
股东权益合计	9,631,784,716.06	9,433,205,122.69
负债和股东权益总计	27,616,719,115.61	22,328,822,481.30

(三) 最近两年备考利润表 (合并报表)

单位: 元

项 目	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	31,133,996,912.10	24,599,705,492.98
其中: 营业收入	31,133,996,912.10	24,599,705,492.98
二、营业总成本	30,874,022,090.15	22,287,976,679.84
其中: 营业成本	26,510,556,145.10	18,745,892,520.04
营业税金及附加	137,371,842.32	213,588,553.09
销售费用	1,150,421,533.09	1,312,590,377.91
管理费用	2,012,354,468.44	1,551,303,340.30
财务费用	496,610,620.60	449,718,184.30
资产减值损失	566,707,480.60	14,883,704.20
三、营业利润	259,974,821.95	2,311,728,813.14
加: 营业外收入	17,537,697.15	805,092.09
减: 营业外支出	20,227,930.70	22,466,246.95
其中: 非流动资产处置损失	2,742,406.73	19,954,362.97
四、利润总额	257,284,588.40	2,290,067,658.28
减: 所得税费用	18,665,626.62	383,284,285.38
五、净利润	238,618,961.78	1,906,783,372.90
归属于母公司股东的净利润	249,137,570.59	1,879,495,421.58
少数股东损益	-10,518,608.81	27,287,951.32
六、每股收益	0.1218	0.9188

四、本次交易后酒钢宏兴盈利预测

（一）本次交易后的盈利预测

本公司以交易标的纳入上市公司为假设基础编制了上市公司 2009 年度的盈利预测报告。五联方圆审核了上述盈利预测报告，并出具了盈利预测审核报告。以下数据均摘自五联方圆核字[2009]05054 号盈利预测审核报告。

单位：元

项 目	2009 年预测数	2008 年审定数
一、营业总收入	2,239,835.48	3,113,399.69
其中：营业收入	2,239,835.48	3,113,399.69
二、营业总成本	2,203,080.82	3,087,402.21
其中：营业成本	1,865,024.09	2,651,055.61
营业税金及附加	10,895.38	13,737.18
销售费用	103,011.92	115,042.15
管理费用	181,264.76	201,235.45
财务费用	42,384.67	49,661.06
资产减值损失	500.00	56,670.75
三、营业利润	36,754.67	25,997.48
加：营业外收入		1,753.77
减：营业外支出		2,022.79
其中：非流动资产处置损失		1,820.46
四、利润总额	36,754.67	25,728.46
减：所得税费用	5,264.02	1,866.56
五、净利润	31,490.65	23,861.90
其中：归属于母公司股东的净利润	31,285.20	24,913.76
少数股东损益	205.45	-1,051.86

（二）营业收入与营业成本的预测依据和计算方法

公司营业收入根据产品预计销售数量和销售价格预测。其中销售数量依据以前实际销售数量的历史资料以及产销比例，结合预测期间的产量、生产经营计划，同时考虑预测期间销售数量的变动趋势进行预测；销售价格依据以前实际销售价

格的历史资料，结合目前市场价格水平、供求关系、国内经济形势的变动趋势以及公司的定价策略进行预测。

从公司整体来看，目前线材、棒材、中厚板以及卷板的生产能力分别为 130 万吨、215 万吨、110 万吨以及 220 万吨，受国际金融危机的影响，目前钢材整体需求有所减少；但鉴于国家将在 2010 年之前投入 4 万亿元主要用于基础设施的建设，以确保 2009 年国内 GDP 增幅不低于 8%；加上国务院最近将钢铁行业纳入十大产业振兴规划，必将对 2009 年钢材市场需求产生直接的拉动作用，进而带动钢材价格的回升。正是考虑到市场的这一特点，公司在 2009 年生产中，将优先确保建材的产能；加上公司年初产成品库存量较大，预计 2009 钢材产销比为 100%，钢价将在 1-3 月份价格基础上增长 10%左右。

公司营业成本根据单位产品生产成本和预计销售数量预测。单位产品生产成本的预测根据公司前三年实际生产成本水平，并考虑预测期间直接材料、直接人工、燃料动力及制造费用等成本项目的变化趋势进行分析后加以确定。其中直接材料主要依据单位消耗定额及材料市场价格变动进行预测；直接人工主要依据生产人员计划和薪酬计划进行预测；制造费用中生产管理人员薪酬根据生产管理人员编制和薪酬计划进行预测，折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间固定资产投资计划以及采用的折旧政策等进行预测，其他费用依据历史资料、费用计划及变动趋势进行预测。

依照以上方法，公司预测的营业收入、营业成本按产品分类如下：

单位：万元

项目	2009 年预测数	2008 年已审实现数
营业收入：		
其中：线材	442,000.00	570,035.27
棒材	727,160.00	913,596.38
中厚板	333,000.00	431,218.62
卷板	642,126.08	860,355.21
生铁	42,798.00	70,984.82
化产	31,751.40	38,915.34
焦炭	21,000.00	6,894.35

钢坯		21,115.04
动力		65,763.86
其他		134,520.81
合计	2,239,835.48	3,113,399.69
营业成本:		
其中: 线材	352,465.15	476,719.12
棒材	620,447.40	749,835.24
中厚板	253,573.28	348,553.13
卷板	553,877.73	761,388.58
生铁	33,350.31	67,862.77
化产	29,091.66	29,510.90
焦炭	22,218.55	7,508.25
钢坯		17,646.27
动力		57,214.56
其他		134,816.80
合计	1,865,024.09	2,651,055.61

钢材中，线材、棒材、中厚板以及卷板收入与上年相比降幅均在 20%以上，主要系 2008 年钢材价格大幅上涨，平均价格高于 2009 年预测价格所致。

动力产品 2008 年实现收入 65,763.86 万元，系酒钢集团动力分厂向酒钢集团子公司嘉峪关宏晟电热有限责任公司统一采购电力，之后向集团各所属企业转供形成，其他项 2008 年实现收入 134,520.81 万元，主要是酒钢集团向嘉峪关宏晟电热有限责任公司销售电煤的收入以及其他关联收入，而在非公开发行股票完成后，公司为尽可能减少关联交易，决定今后统一由嘉峪关宏晟电热有限责任公司直接向各生产单位供电，并自行采购电煤，故在 2009 年末预计动力产品及其他项营业收入。

（三）盈利预测敏感性分析

由于钢铁行业属国家基础性产业，受国内外经济形势的变化影响较大，虽然公司在预测过程中尽可能考虑了诸多变量，但仍有可能与最终实际情况存在差异。诸如钢材价格与预测增长幅度不符、外购矿石价格变动幅度超过钢材变动幅度、钢材销量预测数与实际不符等，为此公司在现有预测框架下，对钢材售价、外购矿价格以及销售数量对利润的影响进行了单因素的敏感性分析，各因素变动

对归属于母公司股东的净利润预测值的影响如下：

单位：万元

因素变动率，%	-10	-5	0	5	10
钢材售价	-144,196.29	-56,455.55	31,285.20	119,025.94	206,766.69
外购矿价格	72,703.23	51,313.18	31,285.20	8,535.65	-12,852.62
钢材销量	971.54	16,128.37	31,285.20	46,442.03	61,598.86

（四）影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

1、影响盈利预测结果实现的主要问题

（1）政策风险

公司盈利预测系建立在盈利预测基本假设基础之上，基本假设的任何重大改变均将对盈利预测结果产生影响，如国家政策、市场需求的变化、人民币升值和外部融资利率政策以及通货膨胀率等外部环境变化均会对盈利预测结果产生影响。公司将加强对国内外有关政策信息的收集，加强对政府有关方针、政策的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对盈利预测结果的影响。

（2）市场风险

我国钢铁产业经过长期粗放式发展，目前积累的矛盾日益突出。盲目投资严重、产能总量过剩；创新能力不强，先进生产技术、高端产品研发和应用还主要依靠引进和模仿，一些高档关键品种钢材仍需大量进口，消费结构处于中低档水平；产业布局不合理，大部分钢铁企业分布在内陆地区的大中型城市，受环境容量、水资源、运输条件、能源供应等因素的严重制约；产业集中度低，粗钢生产企业平均规模不足 100 万吨，排名前 5 位的企业钢产量仅占全国总量的 28.5%；资源控制力弱，国内铁矿资源禀赋低，自给率不足 50%；流通秩序混乱，钢铁产品经销商超过 15 万家，投机经营倾向较重。面对国内钢铁行业的这一现状，公司将努力开发符合市场需要的新产品，实现产品多元化、系列化，提高产品质量和完善售后服务工作，积极开拓市场，提高市场占有率，以不断提升公司未来的

经营业绩。

（3）原材料供应价格的风险

公司生产产品所需要的铁矿石、焦煤等原材料价格近年来大幅度波动，将直接影响到公司的正常生产经营和盈利预测的实现。公司将积极与供应商建立和发展互惠互利、长期稳定的合作关系，取得价格较为稳定的原材料，并加强对成本费用的控制，提高公司盈利能力。

2、应对策略

（1）市场营销方面

销售部门通过确立合理的考评机制促进驻外销售公司不断提高营销水平，重点通过进一步缩小销售半径，加大直供、零提力度，细分市场、扩大用户、保障资源、优质服务等措施，提高公司产品周边市场占有率，大力降低销售费用、提升钢材盈利水平。

（2）生产组织方面

生产系统进一步加强对职工的素质教育和标准化工作的管理，不断促进管理向精、细、严、实的目标迈进，杜绝恶性事故的发生，挖掘管理潜能，向减少事故要效益。生产、设备管理部门认真研究主线设备年修时间的安排问题，尽量把影响产能严重的年修项目和系统检修安排在销售市场较清淡、运输组织较困难、生产条件相对较差的一、四季度，做到购、产、运、销的有机结合。

（3）产品质量方面

公司上下牢固树立“质量第一”观念，进一步加大产品结构调整，提升公司产品市场竞争力；全面落实公司质量方针和岗位质量责任制，进一步加强质量管理体系建设，深入推行全员质量管理，通过优秀的工作质量和工序质量，保证优良的产品质量；积极推行流程管理和过程控制，保证各生产工序始终处于受控状态，做好严重影响产品质量的薄弱环节的技术攻关和流程诊断，相关技术质量信息的传递应做到及时、准确、可靠，对某些长期存在的质量难题，生产、技术、科研、设备等部门联合攻关，改进提高；加强质量管理体系建设，通过开展质量体系审核、

产品审核、工序审核和经常性的用户服务工作，使各项质量活动得以优化，保证公司产品实物质量得到提高。

（4）材料采购方面

采购部门认真研究采购市场的变化特点，提升筹划和运作水平，认真研究完善相关合同条款，加大计划和合同兑现力度，杜绝供应商利用个别条款在价格上涨期欠量和价格下滑期超供。做好主焦煤、动力煤、废钢、合金及重点进口资源的订货工作，确保资源数量保障、质量稳定、结构合理。炉料部在重点炉料采购上要排定进度和责任人，重点监控、灵活变化，逐项推进，努力实现均衡、稳定、优质、低价的保供目标。

（5）物资运输方面

运输部门认真筹划好物资进厂、产品外发运输途径，充分利用铁路、公路运能，做好物流运输工作。有效利用路局车辆资源，提高路局车辆的使用率，尽可能利用一切可修复利用的车辆。继续做好车种代用工作，积极争取路局空平板车进厂，弥补普通路用空车缺口。加强运输策划工作，积极利用有关政策、定点循环车辆及中转方式确保产品发送。公路运输方面进一步强化统一运输的计划管理，在保持运量稳定的基础上，做好市场调研，调控好运价。以运价为杠杆，以运量为基础，实现运量、运力、运价“三稳定”。积极主动吸引有自有车辆、资金实力、运输资质、运输业绩、诚实、守信的运输单位参与到公司公路运输行列，成为公司铁路运力不足的有力补充。

（6）费用控制方面

从严控制各类费用，确保全年生产经营计划的完成。各费用管理责任主体从预算编制、过程控制、制度完善等各方面加强管理，通过引入竞争机制，完善招投标过程管理，不断降低费用；公司将在原限额预算管理的基础上，加强审批控

制，各费用责任部门一把手对预算费用负责，把不必要的费用在审批环节卡住，坚决杜绝非预算费用的发生。各类费用责任主体对应到费用发生的厂矿和部门，公司管理部门加强对费用发生情况的监控。

甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司

2009年5月11日