

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

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：二〇〇九年八月十八日

## 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。

## 重大事项提示

1、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。

2、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。

### 3、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。

### 4、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。

### 5、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年上半年钢材价格已止跌回升，有回暖的趋势，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 .....	3
释 义.....	8
第一节 本次交易概述 .....	11
一、本次交易的背景和目的 .....	11
二、本次交易的原则.....	12
三、本次交易的决策过程 .....	13
四、本次交易的主要内容 .....	13
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.....	41
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 本次交易相关协议的主要内容.....	118
一、《非公开发行股份购买资产之协议》.....	118
二、《关于采矿权盈利的补偿协议》.....	120
三、《非公开发行股份购买资产之补充协议》.....	121
第七节 本次交易的合规性分析.....	122
一、本次交易符合《重组办法》第十条要求的说明.....	122
二、本次交易符合《重组办法》第四十一条要求的说明.....	125
第八节 上市公司董事会对本次交易定价的依据及公平合理性的分析.....	127
一、本次交易标的资产价格的公允性分析.....	127
二、本次非公开发行价格的合理性分析.....	129
三、董事会对本次资产交易评估事项的说明.....	131
四、独立董事对本次资产交易评估事项的意见.....	132
第九节 董事会就本次交易对上市公司的影响进行的讨论与分析.....	134
一、本次交易前上市公司财务状况、经营成果的讨论与分析.....	134
二、交易标的的行业特点和经营情况的讨论与分析.....	140
三、本次交易完成后上市公司财务状况、盈利能力及未来发展分析.....	144
四、本次交易对上市公司的影响.....	148
第十节 财务会计信息.....	150
一、酒钢宏兴简要会计报表.....	150
二、交易标的的简要财务信息.....	152
三、酒钢宏兴最近两年又一期的备考财务信息.....	156
四、本次交易后酒钢宏兴盈利预测.....	159
第十一节 同业竞争和关联交易.....	166
一、同业竞争.....	166
二、关联交易.....	168

第十二节 本次交易对上市公司治理机制的影响 .....	179
一、股东与股东大会 .....	179
二、董事与董事会 .....	181
三、监事与监事会 .....	180
四、控股股东、实际控制人与上市公司 .....	180
第十三节 其他需要说明的情况 .....	183
一、上市公司资金、资产被占用情况 .....	183
二、上市公司为关联方提供担保情况 .....	183
三、最近十二个月与本次交易有关的交易行为 .....	183
四、有关主体买卖股票的自查情况 .....	183
五、酒钢集团与其他公司拟合资相关事宜 .....	185
六、其他能够影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息 .....	186
第十四节 独立董事、独立财务顾问和法律顾问意见 .....	187
一、独立董事对本次交易的意见 .....	187
二、独立财务顾问对本次交易的意见 .....	188
三、法律顾问对本次交易的意见 .....	188
第十五节 与本次交易有关的中介机构 .....	189
一、独立财务顾问 .....	189
二、律师事务所 .....	189
三、会计师事务所 .....	189
四、资产评估机构 .....	190
第十六节 董事及有关中介机构声明 .....	192
第十七节 备查文件及备查地点 .....	199
一、备查资料 .....	199
二、备查地点 .....	200

## 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（铁前系统）和后续扩展的热轧卷板、碳钢冷轧在建项目（碳钢轧钢系统）等业务的相关经营性资产以及储运、动力等辅助设施（辅助系统）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，提高上市公司的资产完整性和独立经营能力，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，提升上市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，为上市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。

（六）2009年6月1日，本次交易获得本公司2009年第一次临时股东大会决议通过。

### 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，本次交易标的 2008 年 12 月 31 日评估基准日的净资产账面值为 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	-	-
<b>资产总计</b>	<b>1,763,043.22</b>	<b>1,763,043.22</b>	<b>1,943,172.14</b>	<b>180,128.92</b>	<b>10.22</b>
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	-	-
<b>负债总计</b>	<b>1,264,538.57</b>	<b>1,264,538.57</b>	<b>1,264,538.57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>498,504.65</b>	<b>498,504.65</b>	<b>678,633.57</b>	<b>180,128.92</b>	<b>36.13</b>

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。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%，根据《收购管理办法》的规定，酒钢集团符合豁免要约收购义务的条件。

### （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，本公司关联股东回避表决了相关议案，相关事项已经股东大会非关联股东表决通过。



## 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，酒钢宏兴已具有年产生铁 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
转炉钢(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

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	2009年6月30日 (未经审计)	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
总资产	1,092,246.04	997,584.88	958,948.92	765,926.25
总负债	619,551.25	528,691.77	477,431.30	350,288.28
股东权益	472,694.80	468,893.11	481,517.63	415,637.96
资产负债率(%)	56.72	53.00	49.79	45.73
项 目	2009年1-6月 (未经审计)	2008年	2007年	2006年
主营业务收入	1,213,043.55	3,248,112.93	2,231,931.15	1,408,391.61
利润总额	8,222.29	1,913.00	98,207.69	59,734.24
归属于母公司所有者的净利润	4,232.40	4,429.35	77,128.47	47,765.67
全面摊薄净资产收益率(%)	1.31	0.97	16.34	11.68
加权平均净资产收益率(%)	1.32	0.95	17.51	12.26
基本每股收益(元/股)	0.05	0.05	0.88	0.55

## 五、主要子公司概况

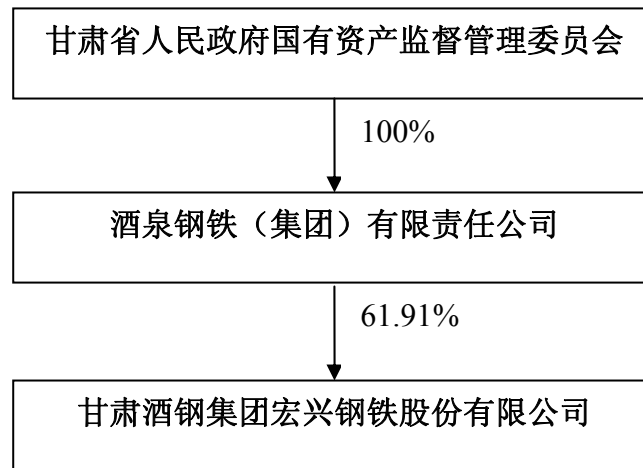
酒钢集团翼城钢铁有限责任公司为本公司控股子公司，其经营范围为：钢铁冶炼、钢压延加工及销售，钢坯、金属制品（国家限制项目除外）、化工产品、氧气、氮气、氩气、粗苯、煤焦油、冶金机制焦炭、冶金炉料的产销，废旧物资回收及销售（国家限制项目除外），物资仓储，起重吊装，住宿。

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 973,932 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。

2009年6月1日，酒钢集团办理完成增资的工商登记变更手续，注册资本变更为973,932万元。

### 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）全年实际完成产量为生铁656万吨、钢758万吨、钢材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，注册资本 228,765 万元，经营范围：火电、蒸汽、采暖热水、铁合金产品的生产、销售、科研及科技服务。宏晟电热属嘉酒地区最大主力电厂。火力发电总装机容量 1,029 兆瓦，目前年发电能力 65 亿千瓦时，年供热量 980 万吉焦，满足嘉峪关全市的冬季供热需求。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，13,700 m<sup>2</sup>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 m<sup>2</sup>，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 m<sup>2</sup>，室内库房 4500 m<sup>2</sup>，与铁路专线对接；陕西大舜物流有限公司仓储面积 40200 m<sup>2</sup>。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养基地等。

## （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

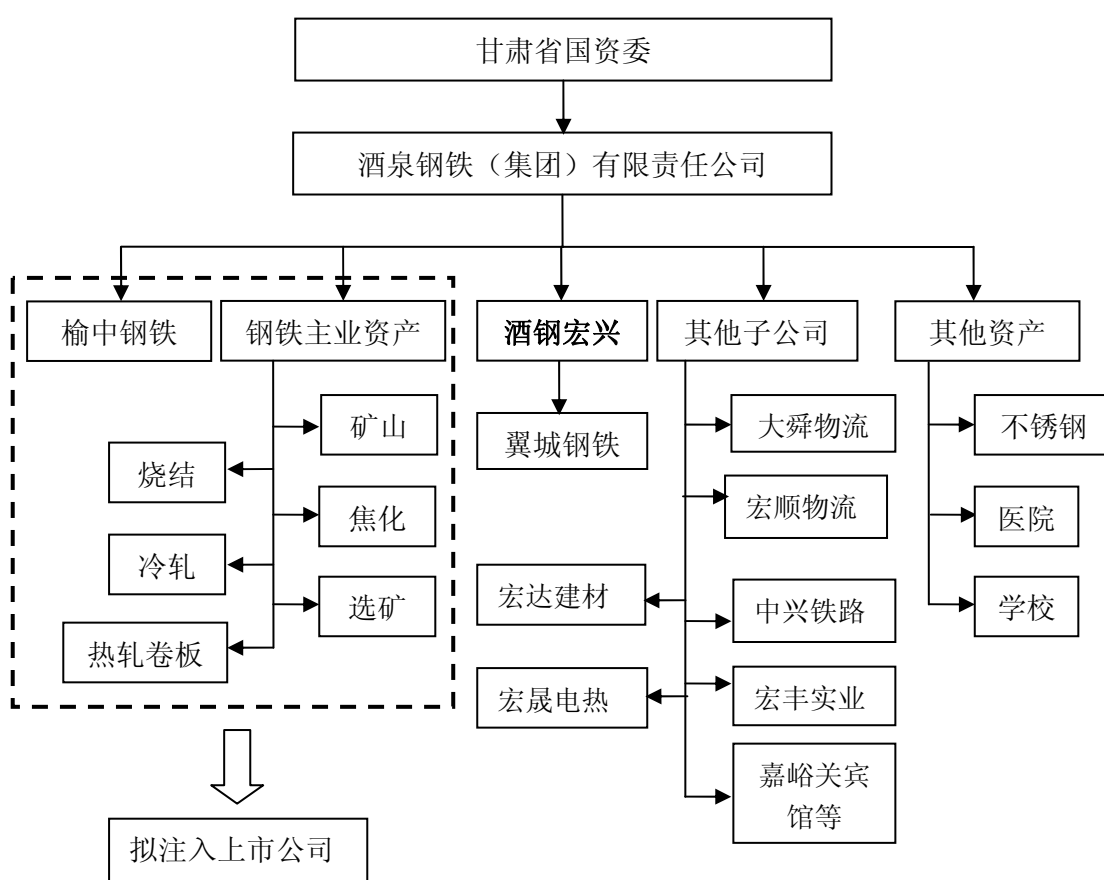
项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
主营业务收入	3,791,398.24	3,010,152.64	2,191,873.49
利润总额	22,149.73	129,924.02	84,450.83
净利润	16,248.22	110,236.37	72,730.33
归属于母公司所	-56,936.20	50,010.37	54,022.90

有者的净利润			
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
新疆昕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
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，评估基准日为 2008 年 12 月 31 日。

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	-	-

<b>资产总计</b>	<b>1,763,043.22</b>	<b>1,763,043.22</b>	<b>1,943,172.14</b>	<b>180,128.92</b>	<b>10.22</b>
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	-	-
<b>负债总计</b>	<b>1,264,538.57</b>	<b>1,264,538.57</b>	<b>1,264,538.57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>498,504.65</b>	<b>498,504.65</b>	<b>678,633.57</b>	<b>180,128.92</b>	<b>36.13</b>

## (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
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		

酒钢集团、酒钢宏兴和中国进出口银行已签署《解除和设立抵押登记协议》，协议主要约定，中国证监会核准本次重组后，中国进出口银行与酒钢集团就抵押的机器设备解除抵押登记并与酒钢宏兴重新设立抵押登记；协议还约定了酒钢集团与酒钢宏兴就土地使用权办理完成转让交割手续后，中国进出口银行与酒钢宏兴就该国国有土地使用权重新办理抵押登记。

### 3、对外担保情况

截至 2008 年 12 月 31 日，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		

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
					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 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。

截至目前，酒钢集团已归还对中国银行股份有限公司嘉峪关分行 7.8 亿元借款和中信银行股份有限公司西安分行 6 亿元的借款，抵押合同终止并已解除相关的抵押登记。

另根据酒钢集团与中国农业银行嘉峪关市分行签订的《更换抵押担保财产协议》，双方已就由酒钢集团另行提供担保财产（不属于本次重组注入的标的资产的不锈钢资产）以代替已抵押予中国农业银行嘉峪关市分行的本次重组的标的资产达成一致，约定不迟于中国证监会核准本次重组之日后十五日内办理完毕原抵押登记解除和置换抵押物抵押登记设立。酒钢集团本次更换抵押的不锈钢资产价值 96.54 亿元，该部分资产权属清晰且价值高于向中国农业银行嘉峪关分行的 37.45 亿元借款金额，能够保证债权人的利益。

因此，上述涉及抵押担保的标的资产进行转让不存在法律障碍，亦不存在损害上市公司合法权益的情形。

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 <sup>3</sup> 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 <sup>3</sup>	台	1
23	英格索兰空压机	XF200 23M <sup>3</sup>	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 <sup>3</sup>	焙烧
单层燃烧室竖炉	3 台	100m <sup>3</sup>	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 M<sup>2</sup> 高碱度烧结机两台，115M<sup>2</sup> 酸性小球烧结机一台，250M<sup>3</sup> 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 115M<sup>2</sup> 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 130M<sup>2</sup>烧结机及原料系统建于七十年代，115M<sup>2</sup>酸性小球烧结机于 1996 年投产，130M<sup>2</sup> 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/m<sup>2</sup>·h；115M<sup>2</sup> 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/m<sup>2</sup>·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 <sup>2</sup>	原燃料准备、配料、混合、造球、烧结、成品处理
	1	115m <sup>2</sup>	
竖炉及辅助设施	2	8m <sup>2</sup>	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 A2/0 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
	1 座	JN60-6 型 50 孔焦炉	

	1 座	JN60-6 型 60 孔焦炉	分
	1 套	1 座 380m <sup>3</sup> 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）

酒钢集团碳钢冷轧工程项目经 2005 年国家发改委发改工业（2005）2825 号《国家发展改革委关于酒泉钢铁（集团）有限责任公司产品结构调整项目核准的批复》批准建设。冷轧厂是薄板坯连铸连轧的后续延伸项目，是酒钢集团为调整产品结构、增加产品种类而建设的高附加值产品项目。该项目计划于 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

碳钢冷轧工程于 2006 年开始施工，经过三年建设目前设备已全部安装完毕。2009 年 5 月 12 日酸洗-冷轧联合机组联动试车，6 月 10 日热负荷试车一次成功，碳钢冷轧工程酸洗联轧机组全线贯通，项目建设取得成功。经过设备正常调试后，碳钢冷轧厂能够在 2009 年年底前按期投入生产。

#### （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
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；	2015-10-1

注册号	分类	商标 图像	核定使用商品	有效期截 止日
			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）	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 酚；水净化化学品（截止）	2016-4-6
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	

注册号	分类	商标 图像	核定使用商品	有效期截 止日
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） 有限责任公司	实用新型	3262828.5	工业吸尘器	2003-9-3
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2008年12月31日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
<b>资产总计</b>	<b>1,763,043.22</b>
流动负债	1,027,380.97
长期负债	237,157.60
<b>负债总计</b>	<b>1,264,538.57</b>
<b>净资产</b>	<b>498,504.65</b>

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
<b>流动资产合计</b>	<b>5,742,239,884.44</b>

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
<b>长期投资净值合计</b>			<b>800,000,000.00</b>

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	
<b>长期投资净额</b>	<b>800,000,000.00</b>	<b>1,077,689,324.14</b>	<b>277,689,324.14</b>	<b>34.71</b>

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	
				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	

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
				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	
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	
				7,276.24	钢混	
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	嘉峪关市区	2,421.85	混合	综合

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
		54259 号		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、勘察设计费等，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：

$$\text{商检费} = \text{FOB 货价} \times \text{费率}$$

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：

$$\text{外贸手续费} = \text{到岸价（CIF 价）} \times \text{外贸手续费率}$$

f. 关税的取费基数为设备到岸价，计算公式为：

$$\text{关税} = \text{到岸价} \times \text{关税税率}$$

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：

$$\text{消费税} = (\text{关税完税价} + \text{关税}) \times \text{消费税率}$$

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：

$$\text{增值税} = (\text{关税完税价} + \text{关税} + \text{消费税}) \times \text{增值税率}$$

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）

$$\text{重置全价} = \text{设备购置价} + \text{运杂费（需安装调试的设备考虑安装调试费）}$$

## C. 车辆

$$\text{重置全价} = \text{设备购置价} + \text{购置附加税} + \text{牌照、检测、移动证工本费}$$

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械、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 <sup>3</sup> 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%
<b>合计</b>		<b>3,305,914,951.42</b>	<b>3,305,914,951.42</b>	<b>0.00%</b>

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)

$\rho$ —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。

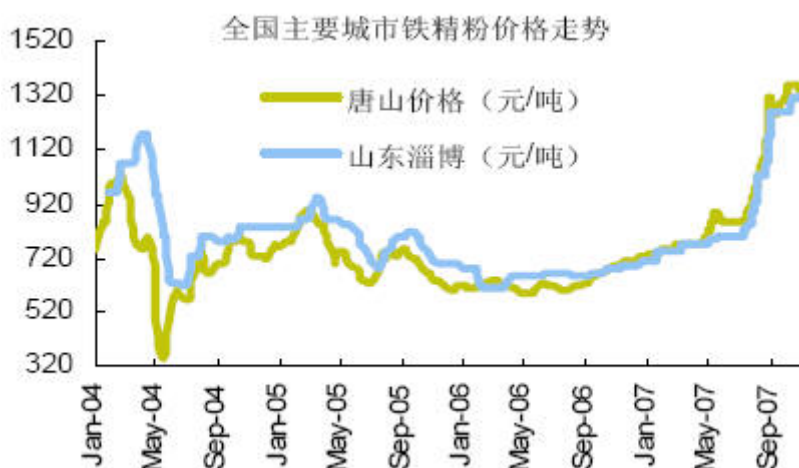
#### A、铁精矿产品售价的选取

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。

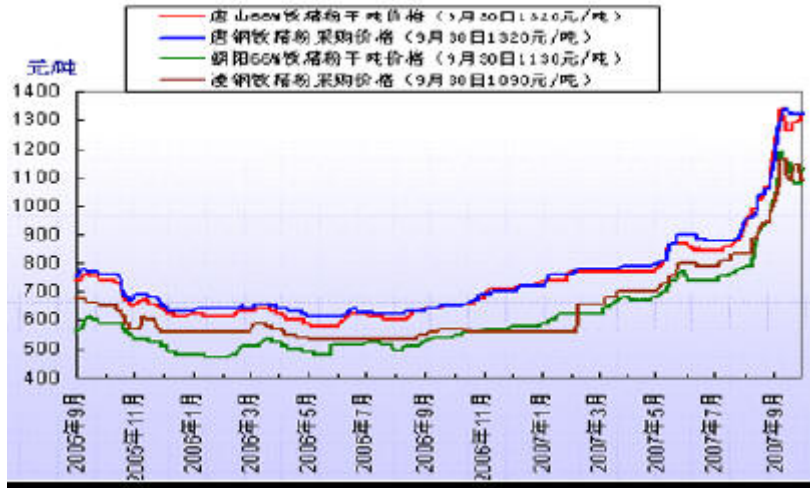
评估机构人员注意到铁精粉价格在 2004 年至 2007 年 5 月期间价格变化不大，含税价在 500-700 元/吨之间，从 2007 年 8 月开始价格直线上升，最高价曾达 1600 多元/吨，但从 2008 年 8 月开始价格下跌，2009 年 3 月铁精粉价格在 700 元/吨左右。评估机构人员从网上收集的价格信息如下：

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)

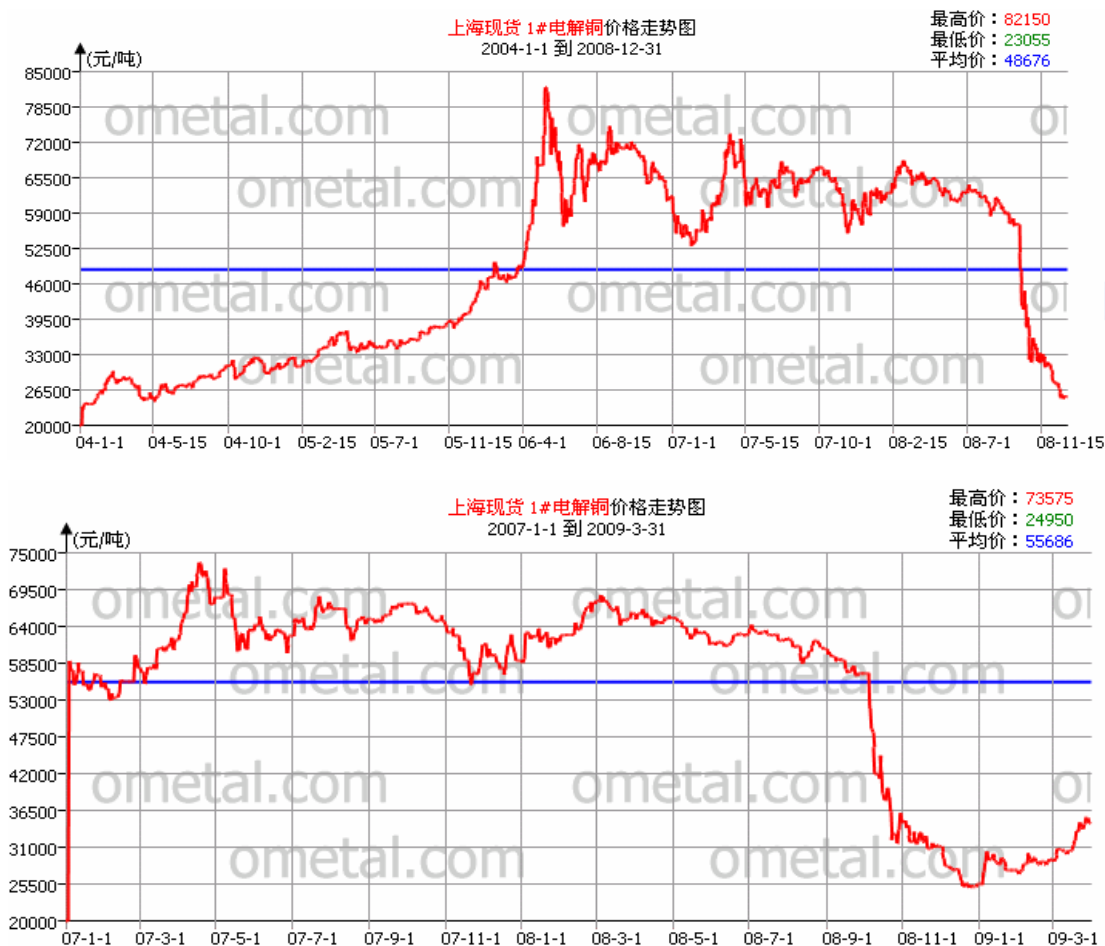


评估机构人员将酒钢提供的铁精粉外购价与产品市场价比较，认为酒钢提供的铁精粉外购价具有代表性，因此，采用酒钢集团最近三年外购铁精粉的平均价格作为本项目铁精粉的基准价格，按镜铁山矿的铁精矿品位，确定铁精矿含税价为 430 元/吨，折算不含税价为 367.52 元/吨。

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
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%
<b>流动负债合计</b>	<b>10,273,809,723.92</b>	<b>10,273,809,723.92</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

## 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	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,371,576,000.00</b>	<b>2,371,576,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## (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、最近两年又一期主要财务数据

根据五联方圆出具的审计报告（五联方圆甘审字[2009]009号和五联方圆审字[2009]05147号），榆中钢铁主要财务数据如下：

单位：万元

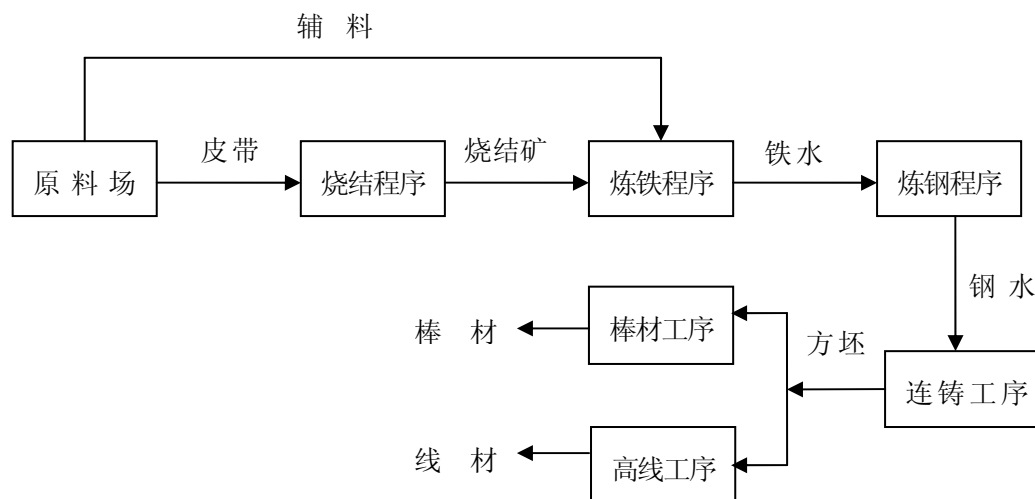
项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
总资产	213,734.12	248,773.38	255,993.13
总负债	132,354.04	167,576.21	159,840.43
股东权益	81,380.08	81,197.17	96,152.71
资产负债率（%）	61.92	67.36	62.44
项 目	2009年1-6月	2008年	2007年
营业收入	196,287.33	424,304.96	334,031.68
净利润	182.91	-15,144.53	20,022.65
归属于母公司股东的净利润	182.91	-15,144.53	20,022.65

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。榆中钢铁是酒钢集团全资子公司，其产品被视为酒钢集团生产的产品，按酒钢集团与酒钢宏兴双方签订的《产品代销协议》执行销售，即以支付代销手续费的方式通过酒钢集团由上市公司的销售机构统一代销。

#### 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  $\phi$  12-40mm 棒材、 $\phi$  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（评估基准日 2008 年 12 月 31 日）

##### （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 <sup>3</sup> 高炉	2	80 万吨
	内燃式格子砖热风炉	6	蓄热面积 85m <sup>2</sup> /m <sup>3</sup> ，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	

	100m <sup>2</sup> 静电除尘器	2	
炼钢工序	30 吨氧气顶吹转炉	2	100 万吨
	四机四流弧形连铸机	2	100 万吨
棒材工序	双蓄热推钢式加热炉	1	加热能力 100 t/h
	平-立交替连续布置的轧机组	18	年生产 φ12-40 的棒材 50 万吨
高线工序	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 <sup>3</sup>
	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
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

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
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
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

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
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	-	-
<b>资产总计</b>	<b>248,773.45</b>	<b>248,773.45</b>	<b>277,126.86</b>	<b>28,353.41</b>	<b>11.40</b>
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	-	-
<b>负债总计</b>	<b>167,575.71</b>	<b>167,575.71</b>	<b>169,357.93</b>	<b>1,782.22</b>	<b>1.06</b>
<b>净资产</b>	<b>81,197.74</b>	<b>81,197.74</b>	<b>107,768.93</b>	<b>26,571.19</b>	<b>32.72</b>

## 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。	
		无扭控热轧园盘条（内销）	低碳钢热轧圆盘条	LQ195	拉丝用原料。
				LQ215	
				LQ195-C	
				LQ235-A	
		拉丝用普碳钢热轧园盘条	SAE1006-A	拉丝用原料。	
SAE1008-A					
		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、控制供应状态下直接使用，可供焊接、铆接、栓接构件用。		
			Q235B			
			Q235C			
		低合金热轧钢板	Q295A			
			Q345A			
			Q345B			
		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、控制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%)		
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

## 2、焦化产品型号及主要用途

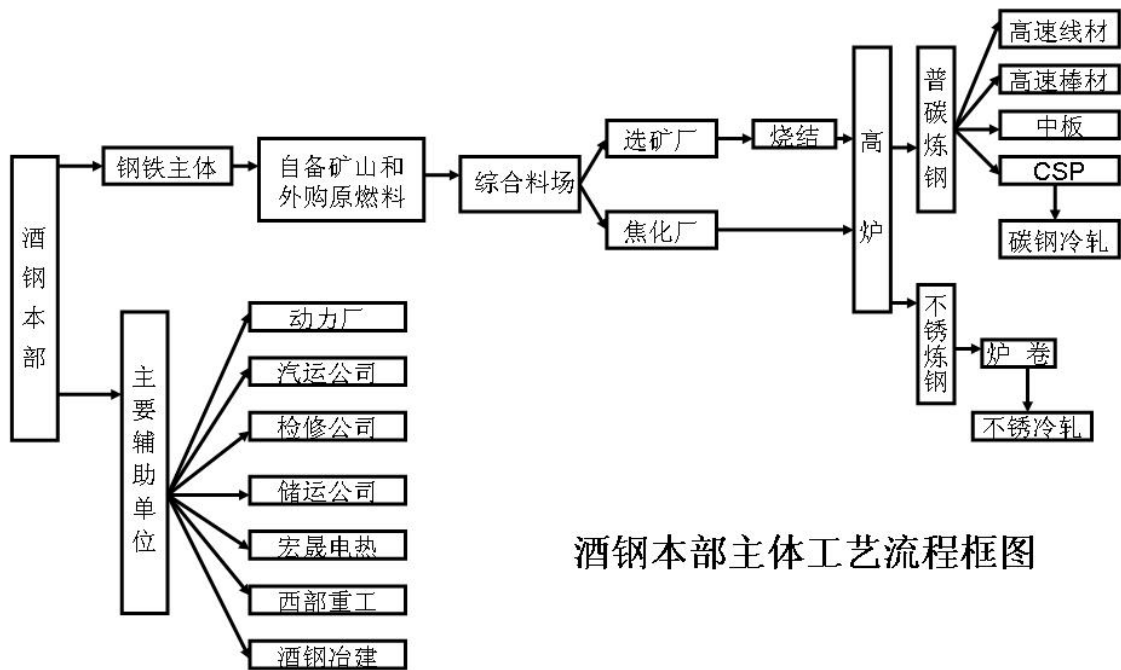
产地	生产工序	产品名称	牌 号	主要用途	规格	执行标准或技术协议
本部	焦化厂	冶金焦炭	大块焦	用于冶金、气化、电石等工业的原料, 也可作燃料。	粒度大于 40mm 为大块焦。	GB/T 1996-94
			中块焦		粒度 25-40mm 为中块焦。	
		小块焦	小块焦	用于烧结原料, 也可用作燃料和电石工业、气化原料。	粒度 25-10mm。	
		粉焦	粉焦	用于烧结原料, 可供气化原料, 也可用作燃料。	粒度小于 10mm。	
		粗	焦化苯	是有机化工的重要原	特级	

	苯加工产品	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。	一级	2283-93	
			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		
		溶剂用粗苯	5022-93		
	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
				二级	5194-93
		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	主要用于生产精蒽、是生产染料的重要原料。
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	用于工业溶剂及深加	一级	YB/T5153-93	

			基萘	工原料。	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	
榆中钢铁	焦化厂	粗苯加工产品	粗笨	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。	加工用粗笨	YB/T 5022-93
					溶剂用粗笨	
		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



酒钢本部主体工艺流程框图

#### （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	

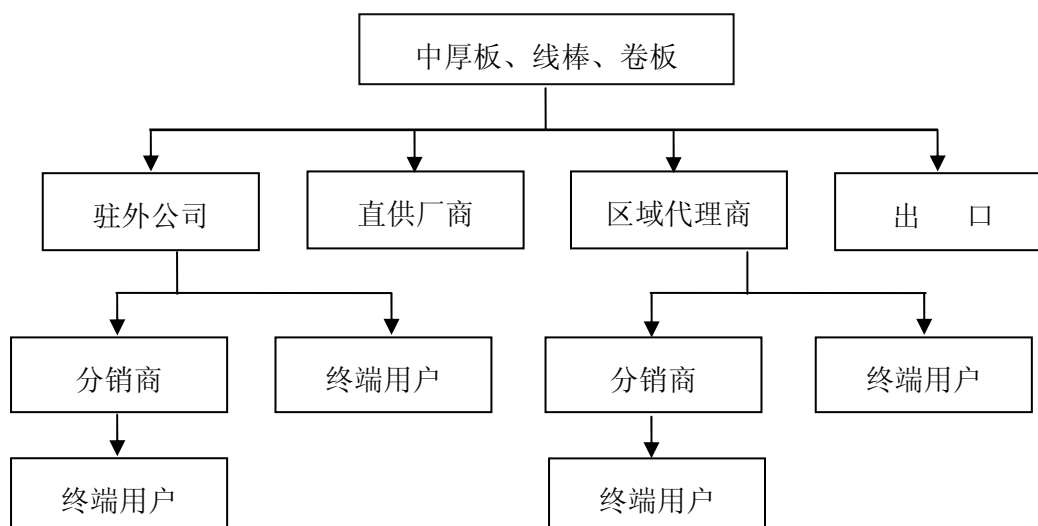
## （五）销售情况分析

### 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。集团分管技术工作的副总经理兼任技术中心主任。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	项目实施年度	奖励部门及等级
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	酒钢高速线棒材复合生产线建设	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营管理信息系统	2007	甘肃省有色冶金行业协会二等奖
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
<b>集团本部</b>				
<b>选矿</b>				
选矿比	倍	1.91	1.914	2.168
综精品位	%	54.18	54.69	54.97
<b>烧结</b>				
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
<b>焦化</b>				
冶金焦率	%	94.9	94.7	95.37
<b>炼铁</b>				
≥1000m <sup>3</sup> 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 <sup>3</sup> 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
<b>炼钢</b>				
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
<b>轧钢</b>				
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
<b>翼城钢铁</b>				
<b>烧结</b>				
固体燃料消耗	kg/t	52.97	54.76	54.98
返矿率	%	14.57	14.37	12.92
<b>焦化</b>				
冶金焦率	%	94.32	94.03	93.74
<b>炼铁</b>				
<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
<b>炼钢</b>				
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
<b>轧钢</b>				
高速棒材	kg/t	999.85	996.53	993.09
<b>榆中钢铁</b>				
<b>烧结</b>				
固体燃料消耗	kg/t	55.36	55.23	58.61
返矿率	%	16.29	19.35	15.15
<b>焦化</b>				
冶金焦率	%	92.5	92.8	94.77
<b>炼铁</b>				
<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
<b>炼钢</b>				
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
<b>轧钢</b>				
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	交通银行股份有限公司甘肃省分行	兰交银（2008）第6210052008M100004400号	¥200,000,000.00	2008年11月20日至 2009年11月20日	无担保
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

序号	贷款银行	借款合同编号	借款金额	借款期限	担保方式
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
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。

对于其他债务，酒钢集团和酒钢宏兴已于《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》中约定“不迟于生效日后第三十日，酒钢集团应就本次交易所涉及的债务向酒钢宏兴的转让单独和定向地取得本次交易所涉及的债务对应的债权人的同意；对于未能如此通知的债权人，酒钢集团亦应不迟于生效日后第四十五日发布转让本次交易所涉及的债务的公告。即便酒钢集团未能就本次交易所涉及的债务的转让取得债权人的同意，酒钢宏兴仍同意为酒钢集团承担、偿还本次交易所涉及的债务；然而，一旦酒钢宏兴向债权人偿还本次交易所涉及的债务（且债权人已接受该等偿还）或为偿还本次交易所涉及的债务而向酒钢集团进行支付，酒钢宏兴不再就该等已做偿还或支付的本次交易所涉及的债务承担任何责任。有鉴于此，双方同意本次交易所涉及的债务自生效日起由酒钢宏兴承担，本次交易所涉及的债务视为在生效日交付。”

根据竞天公诚的法律意见，酒钢集团和酒钢宏兴就标的债务于其之间的转让符合法律法规的规定，并可在《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，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础确认为 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本公司 2009 年第一次临时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，由交易各方根据适用法律的规定分别承担和支付，如无明确规定的，由酒钢集团承担和支付。

## 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 1,172,078,712 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，由中国证监会核准酒钢集团豁免要约收购义务。

## （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（%）	0.97	2.59	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 本次交易相关协议的主要内容

### 一、《非公开发行股份购买资产之协议》

2009年3月5日，酒钢宏兴与酒钢集团签署了《非公开发行股份购买资产之协议》。

#### （一）协议双方及签订时间

资产受让方：甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司

资产出让方：酒泉钢铁（集团）有限责任公司

签订时间：2009年3月5日

#### （二）交易价格及定价依据

本次交易资产定价，以经有关国有资产管理部门备案的标的资产评估值为基础，交易双方协商确认。

注：根据《非公开发行股份购买资产之补充协议》，本次交易以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（最终评估值以国有资产管理部门备案为准），本次拟交易的资产的评估值合计为678,633.57万元。按照上述所确定的原则，经交易各方协商，标的资产的交易价格确定为678,633.57万元。

#### （三）支付方式

酒钢宏兴以5.79元/股的价格向酒钢集团发行股份的方式收购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%股权资产。

注：根据《非公开发行股份购买资产之补充协议》，酒钢宏兴以5.79元/股的价格向酒钢集团发行1,172,078,712股的方式收购上述标的资产。

#### （四）资产交付及过户时间安排

酒钢集团应当自中国证监会核准本次非公开发行股票购买资产之日起十日内向酒钢宏兴交付除标的股权、标的矿权、标的商标权、标的专利权、标的债权和标的债务以外的标的资产；二十日内，酒钢集团应将其持有的榆中钢铁 100% 股权转让至酒钢宏兴名下，并协助酒钢宏兴办理相应的变更登记等手续，并就矿权的采矿权人、标的商标权的注册人和标的专利权的专利权人过户至酒钢宏兴提出相关申请；不迟于发行结束日后三十日内，就标的房屋的所有权人和标的土地使用权的土地使用权人的登记变更为酒钢宏兴提出相关申请。标的资产应于中国证监会核准本次非公开发行股票购买资产之日起五个月内交付完毕。

#### **（五）交割期间的资产损益的归属**

根据《非公开发行股份购买资产之协议》第 6 条约定，标的资产于评估基准日之后发生的与标的资产有关的利润归属于酒钢宏兴；另根据该协议 4.1 和 4.2 款规定，若标的资产在过渡期发生损失，则该损失由酒钢集团承担。

#### **（六）与资产相关的人员安排**

交易双方一致同意，本次转让的交易标的所涉及的员工，实行“人随资产走”的原则将酒钢集团中与注入资产有关人员的用工关系、人事关系、退养关系等转由酒钢宏兴接续。交易对方已制定了员工安置具体方案，上述方案已于 2009 年 4 月 13 日获得酒钢集团职工代表大会决议通过。

#### **（七）协议生效条件和生效时间**

根据酒钢集团和酒钢宏兴所签订的《非公开发行股份购买资产之协议》，协议自下述条件全部满足之日起生效：

- 1、酒钢宏兴董事会和股东大会决议通过本次非公开发行股份购买资产事项；
- 2、酒钢集团董事会决议/授权通过本次非公开发行股份购买资产事项；
- 3、国有资产管理部门批准本次非公开发行股份购买资产事项；
- 4、中国证监会核准本次非公开发行股份购买资产事项；
- 5、本次非公开发行股份购买资产涉及的豁免要约收购义务的申请经上市公司股东大会批准以及中国证监会核准；

6、交易双方对标的不动产、标的动产、标的矿权、标的土地使用权、标的债权和标的债务的范围和具体项目予以确认。

7、交易双方对本次发行的股份数量以书面形式予以确认。

## 二、《关于采矿权盈利的补偿协议》

2009年5月11日，酒钢宏兴与酒钢集团签署了《关于采矿权盈利的补偿协议》，主要内容如下：

交易双方确认，标的采矿权于2009年度、2010年度和2011年度的保证盈利金额如下表所列：

矿山名称	2009年度	2010年度	2011年度
镜铁山矿	5,445.46	5,445.46	5,445.46
镜铁山矿黑沟矿区	4,906.86	4,906.86	4,906.86
石灰石矿	644.82	644.82	669.62

协议双方同意：

1、如酒钢宏兴于2009年度、2010年度和2011年度源自镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿取得的净利润低于上表规定的数值，酒钢集团承诺就差额部分以现金方式补偿酒钢宏兴；

2、交易双方同意，酒钢集团于2009年度、2010年度和2011年度源自镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿取得的净利润的数额以具有证券从业资格的审计机构对当期酒钢宏兴源自镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿取得的净利润的审计意见为准；

3、酒钢集团同意于酒钢宏兴2009年度、2010年度和2011年度的审计报告公告后30日内将第1款的差额支付予酒钢宏兴。



### 三、《非公开发行股份购买资产之补充协议》

2009年5月11日，酒钢宏兴与酒钢集团签署了《非公开发行股份购买资产之补充协议》，主要内容如下：

- 1、对酒钢集团通过本次重组转让予酒钢宏兴的资产的范围、项目、价格、酒钢宏兴为本次重组拟发行的股份的数量予以进一步明确；
- 2、对相关标的资产的转让、处置的安排予以补充、修正；
- 3、同意对《资产评估报告》在向甘肃省国资委办理评估备案手续时产生的变化对《非公开发行股份购买资产之协议》和《非公开发行股份购买资产之补充协议》的影响签订补充协议。
- 4、酒钢宏兴承诺按照《非公开发行股份购买资产之协议》的规定，获得酒钢集团转让的榆中钢铁正在使用的土地使用权后，将其转让给榆中钢铁。
- 5、同意解除原来由酒钢宏兴与酒钢集团及其关联企业签订的相关关联交易协议，并按本次交易后的情况重新签订相关的关联交易协议。

《非公开发行股份购买资产之补充协议》经酒钢宏兴和酒钢集团依约、依法于2009年5月11日签署成立；《非公开发行股份购买资产之补充协议》与《非公开发行股份购买资产之协议》同时生效。

## 第七节 本次交易的合规性分析

### 一、本次交易符合《重组办法》第十条要求的说明

#### （一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

根据国家《钢铁产业发展政策》，今后发展重点是技术升级和结构调整。为提高钢铁工业整体技术水平，推进结构调整，改善产业布局，发展循环经济，降低物耗能耗，重视环境保护，提高企业综合竞争力，实现产业升级，把钢铁产业发展成在数量、质量、品种上基本满足国民经济和社会发展需求，具有国际竞争力的产业，依据有关法律法规和钢铁行业面临的国内外形势，制定钢铁产业发展政策，以指导钢铁产业的健康发展。2009年3月，国务院发布《钢铁产业调整和振兴规划》，明确了三年规划期（2009-2011年）内钢铁行业包括总量、落后产能、并购重组、技术创新、节能减排等方面的任务及具体要求，引导了我国未来钢铁行业的发展方向。

本次交易之前，酒钢集团所属业务中，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（铁前系统）和后续扩展的热轧卷板、碳钢冷轧在建项目（碳钢轧钢系统）等业务的相关经营性资产以及储运、动力等辅助设施（辅助系统）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，提高上市公司的资产完整性和独立经营能力，本公司拟通过本次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，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。本次拟注入的酒钢集团嘉峪关本部热轧卷板厂和碳钢冷轧厂等轧钢系统项目已经2005年国家发改委发改工业（2005）2825号《国家发展改革委关于酒泉钢铁（集团）有限责任公司产品结构调整项目核准的批复》文批复，榆中钢铁2003年异地搬迁和技术改造项目亦经甘肃省

经济贸易委员会及甘肃省发展计划委员会批复，本次交易符合国家产业政策的相关要求。

近三年期间，酒钢集团本部和榆中钢铁能够遵守国家环境保护管理有关法律法规的要求，未受过环保行政处罚、未发生过环境污染事故，以及其他环保违法违规行为。根据甘肃省环境保护局《关于甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司重大资产重组环境保护核查的意见》（甘环函发[2009]91号），甘肃省环境保护局认为酒钢集团本部和榆中钢铁“基本达到了环保核查相关要求，原则同意通过环境保护核查”。

根据甘肃省国资委和国土厅出具的相关文件，本次交易涉及的土地使用权符合土地管理相关法律法规规定。

综上，本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理等法律和行政法规的相关规定，亦不存在违反国家反垄断法律法规的情形。

## **（二）本次交易不会导致本公司不符合股票上市条件**

本次交易完成后，本公司的股本总额和股本结构均发生改变，总股本为 2,045,678,712 股，其中除酒钢集团持有的股份外的上市流通股为 332,723,637 股，占总股本的 16.26%；本公司最近三年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；符合国务院规定的其他股票上市条件。因此实施本次交易完成后，本公司具备股票上市的条件。

## **（三）本次交易资产定价公允，不存在损害上市公司和非关联股东合法权益的情形**

本次交易是依法进行，由本公司董事会提出方案，聘请有关中介机构出具审计、评估、法律、独立财务顾问等相关报告，并按程序报相关部门审批。本次交易中涉及关联交易的处理遵循了公开、公平、公正的原则并履行了合法程序，有关关联方将在股东大会上回避表决，以充分保护全体股东，特别是中小股东的利益。本次交易不存在损害本公司和非关联股东利益的情形。

#### **（四）本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法**

本次交易涉及的资产产权清晰，不存在债权债务纠纷的情况。交易对方对拟注入资产拥有合法的所有权，不存在产权纠纷或潜在争议；拟注入资产所对应的主要经营性资产不存在因违反法律、法规和规范性文件规定而导致对其产生或可能产生重大不利影响之情形。

本次交易涉及的资产过户或转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

#### **（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形**

酒钢宏兴 2008 年营业总收入 324.81 亿元，营业利润率仅为 0.05%，主要原因是 2008 年主要原燃料价格涨幅较大，大大影响了下游钢铁企业的利润空间，而目前加工环节利润率较低，导致酒钢宏兴盈利能力有限；同时，金融危机导致 2008 年下半年钢铁行业需求迅速萎缩，销量减少，销售收入减少。

通过本次交易，酒钢集团拟向酒钢宏兴注入镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿、白云岩矿以及选矿、烧结、焦化和后续扩展的热轧卷板、碳钢冷轧（在建项目）等相关经营性资产以及储运、动力等辅助设施，完善了上市公司的钢铁产业链。酒钢宏兴的原燃料采购成本将大幅降低，盈利水平得到提高。

因此，本次交易有利于增强上市公司持续经营能力，不存在可能导致上市公司主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

#### **（六）本次交易符合证监会关于上市公司独立性的相关规定**

酒钢集团作为实际控制人，严格按照监管部门对上市公司的各项要求规范运作，与上市公司在人员、资产、财务方面全面分开。酒钢集团依法行使出资人权利，没有侵犯上市公司享有的由全体股东出资形成的法人财产权，也未利用控制权，违反上市公司规范运作程序，插手上市公司内部管理，干预上市公司经营决策，没有损害上市公司和其他股东的合法权益行为发生，未有任何酒钢集团占用酒钢宏兴非经营性资产、违规担保等事宜发生，上市公司与酒钢集团公司关联交易价格公允，履行决策程序和及时信息披露义务。本次交易完成后，上市公司在

人员、资产、财务、机构、业务等方面与酒钢集团及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

### **（七）本次交易有利于上市公司形成健全有效的法人治理结构**

本次交易前，本公司已严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立了比较完善的法人治理结构，公司运作规范。同时本公司坚持股东利益为导向，注重与投资者沟通，切实履行作为公众上市公司的信息披露义务。

本次交易后，本公司将进一步规范、完善公司法人治理结构，提升整体经营效率、提高公司盈利能力。同时，本公司控股股东及其实际控制人已承诺将采取合理、适当和必要的措施保持上市公司在业务、资产、财务、人员和机构等方面对酒钢集团的独立性，以促进和保持酒钢宏兴作为上市公司的规范运作。为提升公司治理水平，上市公司还将完善信息披露制度、独立董事制度，建立并完善对外担保制度、内部审计管理制度、内幕信息保密制度、敏感信息排查报告制度、投资管理制度、分子公司管理制度等，通过建章立制，提高公司管理水平，降低公司运营风险。

## **二、本次交易符合《重组办法》第四十一条要求的说明**

### **（一）本次发行股份购买资产有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力**

根据五联方圆（五联方圆审字[2009]05071号）审计报告，以2008年12月31日、2007年12月31日为比较基准日，本次交易前与备考反映的财务状况对比见“第五节 二、（二）发行前后财务数据变化”。

根据五联方圆（五联方圆核字[2009]05054号）盈利预测之审核报告，交易后本公司2009年将实现归属于母公司股东的净利润31,285.20万元，比上市公司上一年度实际数增长606.32%。

综上所述，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善上市公司财务状况

和增强上市公司持续盈利能力。

**(二) 本次发行股份购买资产有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争**

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、商标权以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，酒钢集团将其持有的榆中钢铁 100%股权以及本部的热轧、冷轧项目相关资产全部注入上市公司后，能够有效避免与本公司的同业竞争。

综上，本次发行股份购买资产有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争。

**(三) 上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见。**

**(四) 本次交易拟购买的资产权属清晰，为产权完备的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。**

综上所述，本次交易符合《重组办法》第四十一条的要求。

## 第八节 上市公司董事会对本次交易定价

### 的依据及公平合理性的分析

#### 一、本次交易标的资产价格的公允性分析

本次交易标的的资产价格以经具有证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估结果为基准确定，交易价格为 678,633.57 万元。

根据中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]第 019 号），评估机构以 2008 年 12 月 31 日为评估基准日，根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次评估分析了收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，选择资产基础法进行评估。标的资产评估结果如下：

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	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	-	-
<b>资产总计</b>	<b>1,763,043.22</b>	<b>1,763,043.22</b>	<b>1,943,172.14</b>	<b>180,128.92</b>	<b>10.22</b>
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

交易标的总资产评估增值 10.22%，其中：固定资产评估增值 12.33%，无形资产评估增值 17.70%。本次交易标的已经过多年生产经营，且能够提供完整的财务资料，能够确定评估利用的技术及经济参数，选取的评估方法合理，公允地反映了拟购买资产的合理价值。

交易标的无形资产中四项采矿权的账面值 242,944,503.34 元，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（天兴评报字[2009]72、73 号、74 号、75 号）《采矿权评估报告》，镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区和石灰石矿的采矿权评估方法为折现现金流量法，白云岩矿采矿权评估方法为收入权益法。上述矿山属于酒钢集团正常生产的自备矿山，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；自备矿山财务核算规范，能够确定评估利用的技术及经济参数，选取的评估方法合理，公允地反映采矿权的合理价值。

评估机构又通过对酒钢集团本次拟入组资产历史财务状况的分析，结合企业经营环境状况，参考行业发展状况对预测期企业自由现金流量进行测算，按上述基准日以收益法对本次交易拟注入资产进行了评估验证。收益法评估结果为 684,389.88 万元，由于收益法评估验证中考虑了本次交易酒钢集团无偿转让的商标、专利技术等无形资产因素，收益法评估结果高于成本法评估结果 5,756.31 万元，差异率为 0.85%。

标的资产评估机构及项目经办人员与本次交易各方均不存在利益关系，在评估过程中严格根据国家有关资产评估的法律法规，本着独立、客观、公正的原则完成本次交易的评估工作，并出具了相关资产评估报告。该等评估报告评估前提假设合理、评估方法恰当，因此本次交易标的资产价格具备公允性。



## 二、本次非公开发行价格的合理性分析

本次非公开发行的预案于 2009 年 3 月 6 日披露，预案中本公司新增股份发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票均价即 5.79 元/股，符合《重组办法》第四十二条“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价”的规定。

### （一）市盈率合理性分析

本次非公开发行价格为 5.79 元/股，酒钢宏兴 2008 年每股收益 0.05 元，市盈率为 115.8 倍。截止 2009 年 4 月 30 日，酒钢宏兴收盘价格 7.65 元，静态市盈率 150.88 倍。

根据 Wind 资讯，截至 2009 年 4 月 30 日，钢铁行业已披露年报的 39 家上市公司市盈率如下：

证券代码	证券简称	市盈率(PE)	证券代码	证券简称	市盈率(PE)
000629.SZ	攀钢钢钒	-85.9067	600019.SH	宝钢股份	15.6706
000708.SZ	大冶特钢	15.9288	600022.SH	济南钢铁	15.7099
000709.SZ	唐钢股份	11.9241	600102.SH	莱钢股份	27.1375
000717.SZ	韶钢松山	-4.0094	600117.SH	西宁特钢	289.3846
000761.SZ	本钢板材	110.3651	600126.SH	杭钢股份	114.0131
000778.SZ	新兴铸管	17.2028	600165.SH	宁夏恒力	186.9885
000825.SZ	太钢不锈	28.2318	600231.SH	凌钢股份	15.7277
000890.SZ	法尔胜	147.7151	600282.SH	南钢股份	63.5885
000898.SZ	鞍钢股份	21.034	600307.SH	酒钢宏兴	150.881
000932.SZ	华菱钢铁	17.5812	600357.SH	承德钒钛	269.2209
000959.SZ	首钢股份	29.487	600399.SH	抚顺特钢	83.9271
000961.SZ	大连金牛	97.9441	600569.SH	安阳钢铁	73.7283
002110.SZ	三钢闽光	134.2857	600581.SH	八一钢铁	57.3284
002132.SZ	恒星科技	24.8854	600782.SH	新钢股份	12.3617
002150.SZ	江苏通润	28.6601	600784.SH	鲁银投资	46.2168
200761.SZ	本钢板 B	49.3471	600808.SH	马钢股份	42.394
600001.SH	邯郸钢铁	19.6454	600894.SH	广钢股份	-3.3902
600005.SH	武钢股份	10.3631	600992.SH	贵绳股份	36.2294
600010.SH	包钢股份	25.1256	601003.SH	柳钢股份	748.0964
601005.SH	重庆钢铁	13.7596	平均		75.87

截止 2009 年 4 月 30 日，酒钢宏兴的市盈率为 150.88 倍。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拟收购资产模拟财务报表之审计报告》（五联方圆审字[2009]05099号）和《关于甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司备考合并盈利预测之审核报告》（五联方圆核字[2009]05054号），交易标的2008年归属于母公司股东的净利润为14,120.95万元，按照新增117,207.87万股计算，每股收益为0.12元，酒钢集团本次出售资产的市盈率为48.25倍，低于酒钢宏兴目前的市盈率水平，且低于行业平均75.87倍市盈率水平。

综上，本次非公开发行定价合理，较好的保护了上市公司其他中小股东的合法权益，体现了酒钢集团对上市公司未来发展前景的信心。

## （二）本次发行对上市公司盈利能力、持续发展能力的影响

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》（五联方圆审字[2009]05100号），上市公司2008年度备考前后利润表主要指标对比情况如下表所示：

单位：万元

项目	本次交易前	本次交易后备考合并	变化率(%)
营业收入	3,248,112.93	3,113,399.69	-4.15
营业成本	3,084,588.07	2,651,055.61	-14.05
利润总额	1,913.00	25,728.46	1244.93
归属于母公司股东的净利润	4,429.35	24,913.76	462.47

注：变化率=（备考合并数值-本次交易前数值）/本次交易前数值\*100%

本次交易后，根据备考审计报告，酒钢宏兴2008年归属于母公司股东的净利润24,913.76万元，比交易前同比增长462.47%；每股收益0.12元，比交易前同期增长140.00%。

根据五联方圆出具的（五联方圆核字[2009]05054号）盈利预测之审核报告，上市公司模拟合并盈利预测数据如下：

项目	2008年	2009年预测	变化率(%)
----	-------	---------	--------

营业收入	3,113,399.69	2,239,835.48	-28.06%
营业成本	2,651,055.61	1,865,024.09	-29.65%
利润总额	25,728.46	36,754.67	42.86%
归属于母公司股东的净利润	24,913.76	31,285.20	31.97%

由上表可知，本次交易完成后，酒钢宏兴预测 2009 年度营业收入下降 28.06%，营业成本下降 29.65%，2009 年预测营业收入下降的主要原因是钢材平均价格比 2008 年大幅下降所致。2009 年预测利润总额增长了 42.86%，归属于母公司股东的净利润增长了 31.97%。通过本次交易能够提高了酒钢宏兴的盈利能力及持续发展能力。

### 三、董事会对本次资产交易评估事项的说明

#### （一）评估机构的独立性

本次交易的评估机构为北京中锋资产评估有限责任公司，采矿权评估机构为北京天健兴业资产评估有限公司，土地评估机构为甘肃方家不动产评估咨询有限公司，上述中介机构具有有关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质，也具有较为丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。上述中介机构与本公司、酒钢集团除业务关系外，无其他关联关系，具有独立性。

#### （二）评估假设前提的合理性

相关报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

#### （三）评估方法与评估目的的相关性

本次评估目的：根据酒钢宏兴 2009 年 3 月 6 日发布的董事会决议公告，酒钢宏兴拟向酒钢集团非公开发行股份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，酒钢宏兴与酒钢集团委托北京中锋资产评估有限责任公司对酒钢集团持有的交易标的进行评估，为酒钢宏兴购买资产提供参考价值意见。

根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次评估分析了收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，选择资产基础法进行评估。

#### 1、镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿采矿权评估方法采用折现现金流量法的理由

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、石灰石矿的审计报告（镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿不具备法人资格，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《矿业权评估指南》（2006年修订）和《中国矿业权评估准则》规定，天健兴业对上述采矿权本次评估采用折现现金流量法。

#### 2、白云岩矿采矿权评估方法采用收入权益法的理由

酒钢集团白云岩矿为酒钢集团的自备辅料矿山，产品均自用，不外售；白云岩矿不具备法人资格，为酒钢集团的生产车间，无单独审计报告。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。

本公司董事会认为：本次评估目的与评估方法相关，评估方法合理。

#### （四）评估定价的公允性

本次资产交易虽为关联交易，但涉及的购买资产作价是以评估值为依据，为此聘请了评估机构对购买资产进行了评估；本次交易中，购买资产以经评估后的价值为定价基础，双方协商以协议价格进行交易，资产定价合理。

### 四、独立董事对本次资产交易评估事项的意见

本公司独立董事对评估相关事项发表的专项意见如下：

本公司聘请具有资产评估资格和证券从业资格的中介机构进行评估,具备充分的独立性,评估假设前提合理,最终交易价格以经具有资产评估资格和证券从业资格的中介机构评估并须经政府主管部门核准备案的评估值为依据确定,交易价格合理、公允,不会损害中小投资者利益。本次交易是公开、公平、合理的,符合本公司和全体股东的利益。

## 第九节 董事会就本次交易对上市公司的影响进行的讨论与分析

### 一、本次交易前上市公司财务状况、经营成果的讨论与分析

#### (一) 本次交易前上市公司的财务状况

##### 1、资产结构分析

根据五联方圆审字[2009]第 05071 号审计报告，酒钢宏兴最近两年的资产结构情况如下：

单位：元

资 产	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>				
货币资金	2,721,669,025.58	27.28%	1,156,080,834.80	12.06%
应收票据	667,140,224.77	6.69%	391,695,991.16	4.08%
应收账款	396,704,365.49	3.98%	691,599,510.79	7.21%
预付款项	28,692,548.14	0.29%	275,053,468.33	2.87%
其他应收款	37,856,321.66	0.38%	66,248,751.35	0.69%
存货	2,012,746,816.88	20.18%	2,611,471,100.95	27.23%
其他流动资产	10,834,917.25	0.11%		
<b>流动资产合计</b>	<b>5,875,644,219.77</b>	<b>58.90%</b>	<b>5,192,149,657.38</b>	<b>54.14%</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产	3,690,740,809.42	37.00%	3,923,756,088.64	40.92%
在建工程	316,369,575.98	3.17%	432,930,301.79	4.51%
工程物资			105,701.16	0.00%
无形资产	5,146,228.75	0.05%	6,700,745.00	0.07%
递延所得税资产	87,947,932.97	0.88%	33,846,716.53	0.35%
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,100,204,547.12</b>	<b>41.10%</b>	<b>4,397,339,553.12</b>	<b>45.86%</b>
<b>资产总计</b>	<b>9,975,848,766.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,589,489,210.50</b>	<b>100.00%</b>

从资产结构方面分析，2008 年期末，流动资产占总资产的比例为 58.90%，比 2007 年提高 4.76%且呈上升趋势，两期期末流动资产占总资产的平均比例为 56.52%，2008 年期末存货占总资产比例有所下降，主要是受外部市场环境的影响压缩原燃料采购所致；2008 年期末，非流动资产占总资产的比例为 41.10%，比 2007 年下降 4.76%，呈下降趋势，非流动资产占总资产的平均比例为 43.48%。

流动资产主要包括货币资金和各类应收款（包括应收票据、应收账款、预付账款和其他应收款），存货占比较大，最近两年期末货币资金占总资产的平均比例为 23.71%，各类应收款合计平均占比为 13.10%。最近两年期末，非流动资产主要体现为固定资产和在建工程，其平均占比为 42.80%；无形资产和递延所得税资产占比较小，其平均占比分别为 0.06%和 0.62%。从资产规模增长方面看，2007 年和 2008 年公司的资产规模及资产结构较为稳定，没有发生重大变化。2008 年，酒钢宏兴总资产增长幅度不大，2008 年 12 月 31 日资产总额达到 997,584.88 万元，较 2007 年 12 月 31 日增加 38,635.96 万元，增幅为 0.04%。总资产增幅主要来源于货币资金的增加，增幅达 156.56%，主要原因是 2008 年上半年市场钢材价格上涨，采购支出现款支付适当减少所致。

## 2、负债结构分析

根据五联方圆审字[2009]第 05071 号审计报告，酒钢宏兴最近两年的负债结构情况如下：

单位：元

负债	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>				
短期借款	105,000,000.00	1.99%	220,000,000.00	4.61%
应付票据	1,743,590,000.00	32.98%	863,234,886.60	18.08%
应付账款	1,656,717,838.23	31.34%	1,862,829,825.74	39.02%
预收款项	1,384,548,792.47	26.19%	1,295,627,336.98	27.14%
应付职工薪酬	15,556,202.25	0.29%	25,717,446.44	0.54%
应交税费	132,968,933.76	2.52%	302,388,353.82	6.33%
其他应付款	135,035,895.56	2.55%	89,515,107.60	1.87%

一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	1.89%		
<b>流动负债合计</b>	<b>5,273,417,662.27</b>	<b>99.74%</b>	<b>4,659,312,957.18</b>	<b>97.59%</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款			100,000,000.00	2.09%
其他非流动负债	13,500,000.00	0.26%	15,000,000.00	0.31%
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,500,000.00</b>	<b>0.26%</b>	<b>115,000,000.00</b>	<b>2.41%</b>
<b>负债总计</b>	<b>5,286,917,662.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,774,312,957.18</b>	<b>100.00%</b>

从负债结构方面分析，2008年期末公司短期借款减少11,500万元，同比减少52.27%。负债中主要为流动负债，最近两年平均占比为88.11%，而流动负债中应付账款占比最高，平均占比为98.67%。从负债规模增长看，与总资产增长趋势相同，2007年、2008年负债总额及结构比较稳定，没有发生重大变化。2008年12月31日负债总额增至528,691.77万元，较2007年12月31日增加51,260.47万元，增幅为10.73%，主要原因如下：（1）应付票据增加88,035.51万元，由主要原因是银行承兑汇票结算比例增加，赊销比例减少所致所致；（2）预售款项增加8,892.15万元，由外界环境影响，预付供应商货款减少所致所致。

### 3、偿债能力分析

酒钢宏兴最近两年主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2008年12月31日	2007年12月31日
资产负债率（%）	53.00	49.79
流动比率	1.11	1.11
速动比率	0.73	0.55

根据Wind资讯数据，截至2009年4月30日，钢铁行业类上市公司平均资产负债率为59.72%，平均流动比率为1.02，平均速动比率为0.60。可见，2007年、2008年酒钢宏兴的主要偿债能力指标较稳定，平均资产负债率保持在50%左右。2008年公司速动比率有所提高，为短期偿债能力提供了有力保障。

总体而言，酒钢宏兴的资产负债率略低于行业平均水平，流动比率和速动比率均高于行业平均水平，表明公司的偿债能力良好。

## （二）本次交易前上市公司的经营成果



## 1、营业收入分析

根据五联方圆审字[2009]第 05071 号审计报告，本公司最近两年的营业收入、营业利润率情况如下：

单位：元

产品	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
焦炭	71,946,567.43	0.22%	268,725,165.68	1.20%
生铁	709,848,191.38	2.19%	625,155,014.00	2.80%
钢坯	8,165,005,908.27	25.14%	7,255,192,561.51	32.51%
板材	4,536,977,325.43	13.97%	3,651,487,696.96	16.36%
线材	5,517,576,223.26	16.99%	3,519,229,832.83	15.77%
棒材	9,252,789,576.16	28.49%	5,269,747,471.04	23.61%
卷板	3,489,078,186.72	10.74%	1,196,823,329.37	5.36%
化产	82,823,391.24	0.25%	86,832,313.05	0.39%
其他	655,083,953.34	2.02%	446,118,111.80	2.00%
合计	32,481,129,323.23	100.00%	22,319,311,496.24	100.00%

本公司最近两年的营业利润情况如下：

单位：元

分行业 或分产 品	营业收入	营业成本	营业利 润率 (%)	营业收 入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	营业利润 率比上年 增减 (%)
产品行业分类						
钢铁产 品	31,671,275,411.22	30,207,756,062.24	4.62	47.19	56.34	减少 5.58
焦化产 品	154,769,958.67	164,739,006.61	-6.44	56.47	46.20	减少 20.32
产品分类						
焦炭	71,946,567.43	78,108,316.02	-8.56	-73.23	-69.53	减少 13.16
生铁	709,848,191.38	678,220,688.58	4.46	13.55	13.26	增加 0.25
钢坯	8,165,005,908.27	7,790,405,989.67	4.59	12.54	13.07	减少 0.44
板材	4,536,977,325.43	4,158,165,549.35	8.35	24.25	47.10	减少 14.23
线材	5,517,576,223.26	5,308,149,272.07	3.80	56.78	63.21	减少 3.79

棒材	9,252,789,576.16	8,794,916,906.30	4.95	75.58	92.97	减少 8.56
卷板	3,489,078,186.72	3,477,897,656.27	0.32	191.53	190.80	增加 0.25
化产	82,823,391.24	86,630,690.59	-4.60	-4.62	73.81	减少 47.20

上表数据显示，酒钢宏兴营业收入及营业利润主要来源于钢坯、钢材业务。最近两年钢坯销售收入占营业收入的平均比例为 28.83%，钢材销售收入占营业收入的平均比例为 65.65%。从增长趋势方面看，2008 年酒钢宏兴营业收入较上年同期一定幅度上升，营业收入增长 45.53%，主要原因是营业务收入增长的主要原因是前三季度钢材价格上涨，销售收入增加所致；2008 年酒钢宏兴营业利润较上年同期大幅减少 98.07%，业绩下滑主要原因是：由于受全球金融危机影响，导致钢铁行业景气度下降，市场需求紧缩，特别在第四季度，钢材价格及主要原燃材料大幅快速下滑，导致公司成本严重倒挂，销售亏损严重，同时国内钢铁市场萎缩致使存货减值较大。

## 2、主营利润变动分析

根据五联方圆审字[2009]第 05071 号审计报告，本公司最近两年经营成果如下：

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
营业收入	32,481,129,323.23	22,319,311,496.24
营业成本	30,845,880,702.26	19,923,715,049.11
营业利润	16,322,376.19	1,003,726,078.87
利润总额	19,129,963.21	982,076,924.01
净利润	33,774,851.30	798,572,628.29
销售毛利率 (%)	5.03	10.73
销售净利率 (%)	0.10	3.58
净资产收益率 (%)	0.95	17.51
基本每股收益	0.05	0.88

截至 2009 年 4 月 30 日，酒钢宏兴与其他 38 家已披露 2008 年年报的钢铁行业类上市公司主要盈利能力指标对比如下：

证券代码	证券简称	销售毛利率%	销售净利率%	基本每股收益（元）
000761.SZ	本钢板材	11.138	0.4266	0.05
000717.SZ	韶钢松山	-0.5285	-8.4334	-0.9652
000709.SZ	唐钢股份	7.6037	3.5755	0.48
000629.SZ	攀钢钢钒	8.1728	-1.4021	-0.14
000708.SZ	大冶特钢	4.4813	2.6778	0.447
000778.SZ	新兴铸管	9.1586	3.6076	0.4348
000825.SZ	太钢不锈	10.2877	1.4695	0.2287
000890.SZ	法尔胜	13.2676	-0.8138	0.0271
000898.SZ	鞍钢股份	16.3347	3.7543	0.413
000932.SZ	华菱钢铁	10.2482	1.9362	0.3481
000959.SZ	首钢股份	5.6422	1.4454	0.1384
000961.SZ	大连金牛	6.4382	0.7735	0.09
002110.SZ	三钢闽光	3.1611	0.1995	0.065
002132.SZ	恒星科技	17.8661	7.7052	0.32
002150.SZ	江苏通润	20.1803	9.9813	0.43
200761.SZ	本钢板 B	11.138	0.4266	0.05
600001.SH	邯郸钢铁	7.462	1.6084	0.213
600005.SH	武钢股份	14.6177	7.0773	0.662
600010.SH	包钢股份	8.748	2.0858	0.14
600019.SH	宝钢股份	12.1987	3.2951	0.37
600022.SH	济南钢铁	8.2044	1.8181	0.5509
600102.SH	莱钢股份	7.7655	0.6737	0.286
600117.SH	西宁特钢	17.3669	5.1153	0.0237
600126.SH	杭钢股份	3.8663	0.2594	0.04
600165.SH	宁夏恒力	11.0554	0.3848	0.029
600231.SH	凌钢股份	12.128	3.8836	0.44
600282.SH	南钢股份	4.4054	0.4345	0.0731
600357.SH	承德钒钛	5.7941	0.153	0.03
600399.SH	抚顺特钢	7.5858	0.6485	0.0668
600569.SH	安阳钢铁	5.4582	0.3377	0.05
600581.SH	八一钢铁	9.4179	0.5185	0.14
600782.SH	新钢股份	10.0121	2.5908	0.5
600784.SH	鲁银投资	5.692	0.7157	0.12
600808.SH	马钢股份	8.5677	1.0261	0.104
600894.SH	广钢股份	-2.6298	-12.9526	-1.268
600992.SH	贵绳股份	16.6353	2.4921	0.202
601003.SH	柳钢股份	5.8817	0.0531	0.0061
601005.SH	重庆钢铁	16.0562	3.6222	0.35
<b>600307.SH</b>	<b>酒钢宏兴</b>	<b>5.0345</b>	<b>0.104</b>	<b>0.0507</b>
<b>算术平均</b>		<b>9.126</b>	<b>1.366</b>	<b>0.1435</b>

数据来源：国泰君安研究所，Wind 资讯

酒钢宏兴 2008 年的净利润较 2007 年下降 95.77%，截至 2008 年 12 月 31 日，本公司净利润为 3,377.49 万元，同比下降 76,479.78 万元。从指标上看，截至 2008 年 12 月 31 日，销售毛利率为 5.03%，销售净利率为 0.10%，基本每股收益为 0.05 元/股，同比均大幅下降，且低于行业平均水平。

2008 年，酒钢宏兴营业利润同比下降 95.77%，营业成本同比增长 52.31%。主要原因在于：2008 年国内外钢材市场发生了剧烈变化，钢材价格大起大落。前 8 个月，随着国际矿价的大幅攀升和国内钢铁产能增速的放缓，钢铁产品及原、燃料价格均达到历史最高价位，钢铁企业利润也维持在相对较高的水平；但 8 月份以后，国内经济增速明显放缓，再加上国际金融危机的负面影响，国际、国内钢材需求急骤萎缩，钢材市场需求及价格持续下降。尤其是进入第四季度之后，钢材价格急剧下降、市场需求极度萎缩，导致钢铁行业经济效益快速大幅度下滑，经营困难凸现。

## 二、交易标的的行业特点和经营情况的讨论与分析

### （一）钢铁行业情况分析

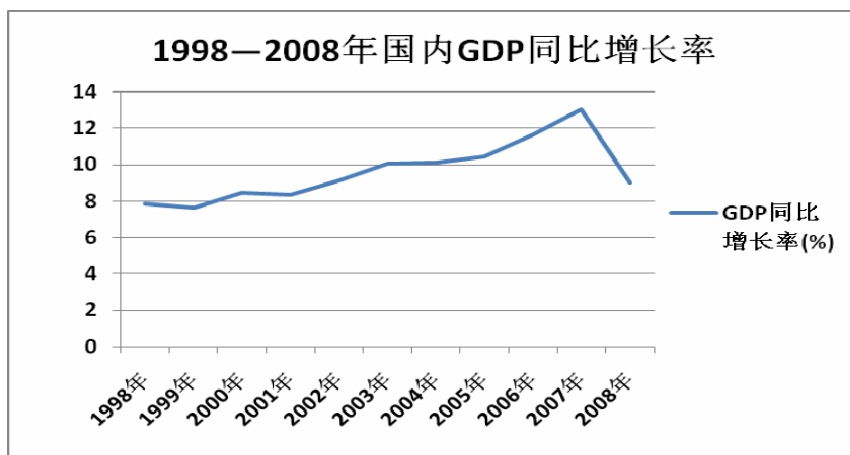
酒钢宏兴的主营业务为钢、铁及其压延产品的生产和销售，最终产品主要有高速线材、棒材和中厚板材及部分连铸钢坯，属于钢铁行业。

20 世纪九十年代以来，随着世界经济的逐步繁荣，世界范围内的需求持续增加，钢铁行业快速发展；尤其对于最大的发展中国家中国来说，现已成为世界上最大的钢铁生产国及消费国 2008 年我国粗钢产量达到 5 亿吨，我国钢铁行业在产出、技术、设备等方面都取得了长足的进步。

#### 1、次贷危机对世界经济产生深远影响

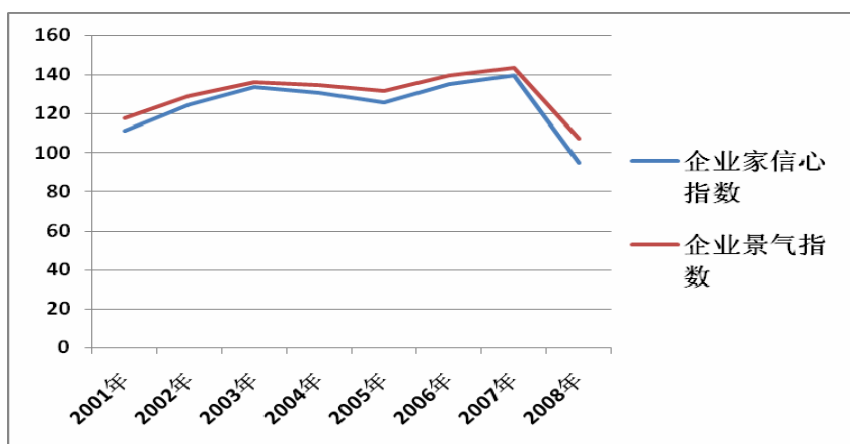
2008 年，随着美国次贷危机对世界经济影响的不断深入，世界范围的实体经济遭到了前所未有的重创，中国在这样全球性经济萧条的形势下，经济形势结束了多年的高位运行，对外出口额明显下滑，GDP 增速下滑，国内实体经济和外贸出口受到了严重的冲击，钢铁是工业和经济发展的敏感指标，经预测 2009 年

全球经济增长将持续放缓，钢铁生产和需求都将受到直接影响。



资料来源：wind 资讯，国泰君安证券

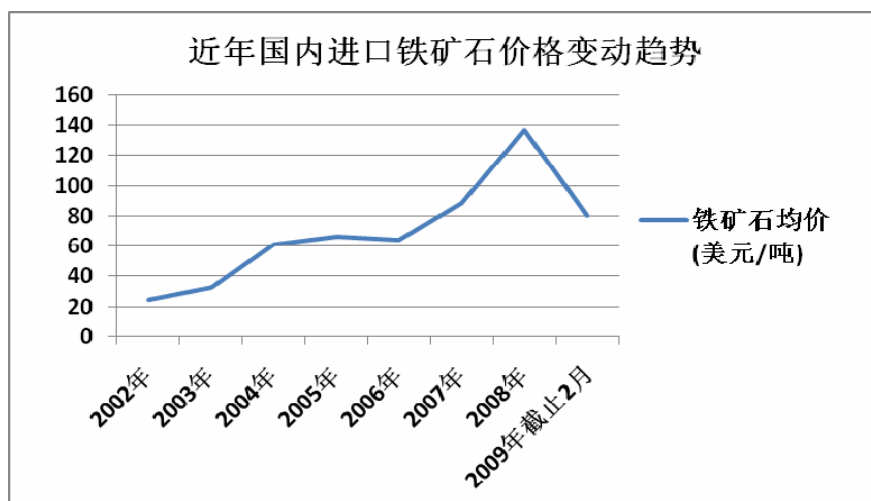
企业家信心指数和企业景气指数双双降至近年来最低点



资料来源：wind 资讯，国泰君安证券

## 2、我国钢铁行业现状及未来发展趋势

进入二十一世纪以来，随着世界经济复苏和我国工业化加快，中国钢铁生产连续 7 年高增长，从 2001 年到 2007 年粗钢年平均增长 20%左右。然后 2008 年的金融危机使世界经济逆转，金融危机不断加剧，迅速蔓延成实体经济危机。钢材价格大幅下跌了 40-50%，下跌幅度是自 1992 年国家放开钢材价格以来从未有过的。铁矿石、焦炭、焦煤等原燃料价格也迅速回落。



资料来源：中国钢铁工业协会

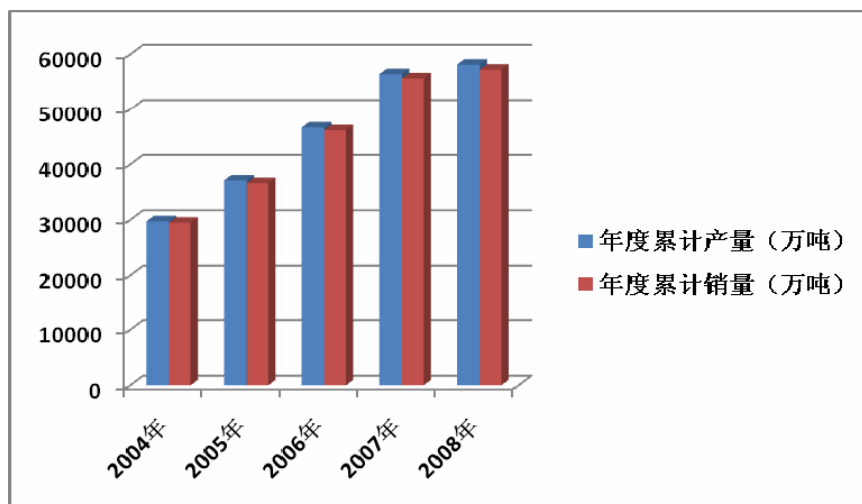
2008年十大钢生产国产量情况（单位：百万吨）

国家	排名	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
中国	1	500.5	489.2	423	355.8	280.5	222.4	182.2
日本	2	118.7	120.2	116.2	112.5	112.7	110.5	107.7
美国	3	91.5	98.2	98.6	94.9	99.7	93.7	91.6
俄罗斯	4	68.5	72.4	70.8	66.1	65.6	61.5	59.8
印度	5	55.1	53.1	49.5	45.8	32.6	31.8	28.8
韩国	6	53.5	51.5	48.5	47.8	47.5	46.3	45.4
德国	7	45.8	48.6	47.2	44.5	46.4	44.8	45
乌克兰	8	37.1	42.8	40.9	38.6	38.7	36.9	34.1
巴西	9	33.7	33.8	30.9	31.6	32.9	31.1	29.6
意大利	10	30.5	31.5	31.6	29.3	28.6	27.1	26.1

数据来源：Worldsteel，国泰君安研究所

受全球金融危机影响，多数钢厂采取以销定产，减少产量的方式来减少存货挤压和控制生产成本。

我国近年来钢材年度累计产销量情况



资料来源：中国钢铁工业协会

我国近年钢铁产量及增长情况

时间	生铁产量(万吨)		粗钢产量(万吨)		钢材产量(万吨)	
	年度累计	同比增长(%)	年度累计	同比增长(%)	年度累计	同比增长(%)
2009年2月	7825.65	3.65	8161.48	2.39	9034.96	3.07
2008年	47067.41	-0.20	50048.80	1.10	58177.30	3.60
2007年	46944.63	15.20	48924.08	15.70	56460.81	22.70
2006年	41245.19	19.99	42266.03	19.70	46893.36	24.15
2005年	34375.19	28.12	35323.98	24.86	37771.14	18.12
2004年	26830.99	25.57	28291.09	27.24	31975.72	32.64
2003年	21366.68	25.06	22233.60	21.92	24108.01	25.23
2002年	17084.60	9.84	18236.61	20.27	19251.59	19.82

数据来源：国家统计局，中国钢铁工业协会

世界钢铁协会预测，2009年世界钢铁需求将随同经济增长回落而回落，基本保持与经济增长速度同步运行。国际钢材价格指数（CRU）发布报告预测，2009年全球钢产量增长率为3%，2010年增长率为4%。

### 3、经济刺激计划和国家钢铁产业政策出台，行业有望下半年转暖

随着“4万亿”经济刺激计划以及国家《钢铁产业调整和振兴规划》的出台，将有助于钢铁企业走出目前的困境。

2009年3月20日,《钢铁产业调整和振兴规划》出台,细则中提出了2009-2011年的产量目标,提出总量控制及落后产能淘汰目标,明确提出稳定建筑用钢比例,提高建筑钢材标准等措施;出口方面,实施适度灵活的出口税收政策,稳定国际市场份额。这些措施都将对大型钢铁企业带来实质性的利好。

钢铁行业是一个周期性行业,目前国际钢铁行业价格仍在下跌,企业限产现象依然非常严重,部分地区开工率不足50%。不过在目前宏观经济刺激计划陆续出台、宏观经济预期转暖的情况下,通过压缩落后产能,调整产品结构,以及国内扩大内需的相关项目的实施,钢铁需求有望有所增加,国内钢铁行业有望走出目前的困境。

## (二) 交易标的的核心竞争力及行业地位

酒钢集团作为我国西北地区大型钢铁工业集团,经过50年的发展,形成了年产800万吨钢的生产规模,构建了碳钢和不锈钢两大生产体系和非钢产业多元化经营格局,成为全国具有重要影响的现代化钢铁工业基地和西部重要的不锈钢精品生产基地,跨地区、跨行业、跨所有制的大型企业集团。

酒钢宏兴作为酒钢集团控股的上市公司,2008年完成生铁产量517万吨、转炉钢568万吨、钢材347万吨,其中包括翼城钢铁完成生铁98万吨、转炉钢123万吨、钢材124万吨。

酒钢集团地处矿产资源丰富的西北,靠近中亚国家,且拥有嘉峪关—内蒙古的自建铁路,有助于获得具有价格优势的铁矿石资源和内蒙古煤炭资源;另外,集团实行了扁平化管理,通过集中采购使原材料成本优势明显。本次交易完成后,通过减少公司与集团之间的关联交易,将集团原燃料的成本优势转化为公司自身的成本优势,同时在钢材产能、技术研发、产品种类等方面的显著提高,酒钢宏兴在我国西北地区钢铁龙头的优势地位,综合实力和竞争优势将大幅提升。

## 三、本次交易完成后上市公司财务状况、盈利能力及未来发展分析

### (一) 财务安全性分析

根据五联方圆(五联方圆审字[2009]05100号)备考财务报表之审计报告,



以 2008 年 12 月 31 日作为对比基准日，备考报告反映的资产负债结构与交易前对比如下：

单位：元

项目	交易前		交易后	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产	5,875,644,219.77	58.90	10,769,429,798.84	39.00
非流动资产	4,100,204,547.12	41.10	16,847,289,316.77	61.00
资产总计	9,975,848,766.89	100.00	27,616,719,115.61	100.00
流动负债	5,273,417,662.27	99.74	15,599,558,399.55	56.49
非流动负债	13,500,000.00	0.26	2,385,376,000.00	8.64
负债总计	5,286,917,662.27	53.00	17,984,934,399.55	65.12
净资产总计	4,688,931,104.62	47.00	9,631,784,716.06	34.88
负债及股东权益总计	9,975,848,766.89	100.00	27,616,719,115.61	100.00
资产负债率 (%)	53.00		65.12	
流动比率 (倍)	1.11		0.69	

截至 2008 年 12 月 31 日，本次交易完成后，注入的固定资产、在建工程及无形资产金额较大，导致重组后总资产中流动资产比例将从 58.90%下降至 39.00%，非流动资产比例将从 41.10%上升至 61.00%。上市公司总资产、净资产将分别增加 176.84%、105.42%，资产负债率将从 53.00%升至 65.12%，高于钢铁行业平均 59.72%的水平，但尚属安全范围；流动比率从 1.11 倍下降至 0.69 倍，主要系重组后短期借款增加 226,000.00 万元所致，重组后增加的该部分负债主要为日常生产经营所需流动资金借款。根据模拟合并备考报表，本次交易后上市公司货币资金 326,539.99 万元，应收票据 78,280.73 万元，表明公司资金充沛，偿债能力良好。（行业数据来源：Wind 资讯）

综上所述，本次交易后的上市公司的财务结构是安全的。

## （二）盈利能力分析

2008 年备考报表主要盈利指标分析如下：

单位：万元

项目	本次交易前	本次交易后备考合并
营业收入	3,248,112.93	3,113,399.69
营业成本	3,084,588.07	2,651,055.61
营业利润	16,322.38	25,997.48
利润总额	1,913.00	25,728.46
归属于母公司股东的净利润	4,429.35	24,913.76
销售毛利率 (%)	5.03	14.85
销售净利率 (%)	0.14	0.80
净资产收益率 (%)	0.97	2.59
每股收益 (元)	0.05	0.12

本次交易后，2008 年度上市公司净资产收益率从 0.97% 上升至 2.59%，且超过钢铁行业上市公司 2.14% 的平均水平；销售毛利率从 5.03% 增至 14.85%，且超过钢铁行业上市公司 9.31% 的平均水平；销售净利率从 0.14% 增至 0.80%，每股收益从每股 0.05 元增至 0.12 元，盈利水平增长显著。2009 年度，在预期钢材价格水平低于上年的基础上，重组后本公司模拟预计合并收入为 223.98 亿元，预计实现归属母公司净利润 3.13 亿元；预计销售毛利率为 16.73%，比上年增长 12.66%，预计销售净利率为 1.40%，比上年度增加 0.6 个百分点，每股收益为 0.15 元/股，较上年度增长 25.57%。（钢铁行业数据来源：Wind 资讯）

基于上述分析，加之整合后综合管理成本的下降、关联交易环节的减少，本次交易完成后，上市公司规模、效益、价值将在原有基础上得以大幅提升。本次交易后上市公司盈利能力能够得到增强。

### （三）竞争优势分析

本次交易完成后，酒钢宏兴将成为具有自备矿山、产业链完整的大型钢铁上市公司。在未来发展中，公司将具有以下竞争优势：

#### 1、储量规模优势

本次重组完成后，酒钢宏兴将拥有镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿、白云岩矿 4 项采矿权。形成年开采铁矿石 500 万吨，铜 12 万吨，石灰石 120 万吨，白云石 15 万吨的生产能力。

#### 2、生产规模优势

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，本次交易完成后，酒钢集团本部的采矿、选矿、烧结、焦化、热轧卷板、碳钢冷轧、动力、运输相关资产和业务以及全资子公司榆中钢铁的 100% 股权等将一并注入本公司，上市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。

### 3、产品结构优势

随着我国钢铁行业的迅速发展，钢铁企业竞争的不断加剧，作为我国西北地区大型钢铁工业集团之一，通过多年的发展，不断调整产品结构，打破地域局限，实现了产品从单一向多系列，多品种产品方向发展。目前，酒钢集团形成了生产和销售碳钢系列高速线材、棒材、中厚板材、热轧卷板、热轧薄板、冷轧薄板和不锈钢系列热轧卷板等多品种的产品格局，生产工艺均通过 ISO9001: 2000 质量管理体系第三方认证，其中 A、B、D 级船板钢通过中国、英国、挪威、德国和日本五国船级社认证。低碳钢高速无扭控冷热轧圆盘条、压力容器用钢板、低合金结构钢热轧厚钢板及钢带、碳素结构钢热轧钢板、钢筋混凝土用热轧带肋钢筋 HRB400(集团本部及翼城钢铁公司)等六种产品获得中国冶金工业协会“金杯奖”。通过本次交易，除不锈钢资产外，上述资产将全部进入上市公司，未来酒钢宏兴的产品结构将在同行业中具有较强的竞争优势。

### 4、技术及管理优势

经过多年建设发展，酒钢集团在采矿、选矿、烧结、焦化到炼铁、炼钢、轧钢等方面均采取了国内领先的生产设备和技术。特别针对甘肃地区特殊的地质条件和地域特点，本公司在红铁矿选矿技术研究、粉煤气化、重油裂化试验研究、球团烧结技术等方面经过多年研究，具有明显优势。近年来，高炉顶压发电技术 (TRT)、高炉喷煤技术、高炉无料钟炉顶多环布料技术、高炉整体推移技术等新技术新发明的应用，为酒钢集团节能增效，提高企业综合竞争优势发挥了重要的作用。

目前，本公司和酒钢集团的主要管理人员大多具有十余年的钢铁生产管理经验，公司管理基础扎实，管理制度健全，建立健全了一整套适应现代大型企业集

团需要的管理体系和评价体系,为企业适应未来多变的市场需求和行业变化提供了积极的制度保障。

## 四、本次交易对上市公司的影响

### (一) 有利于增强公司盈利能力

本次重组后,本公司将拥有镜铁山矿、镜铁山矿黑沟矿区、石灰石矿、白云岩矿四项采矿权,形成采矿、选矿、烧结、焦化到炼铁、炼钢、轧钢完整的钢铁生产体系。营业成本将大幅下降,销售毛利率及净资产收益率将大幅上升。根据(五联方圆核字[2009]05054号)盈利预测之审核报告,2009年度,酒钢宏兴归属于母公司股东的净利润为31,285.20万元,每股收益为0.15元/股,较2008年备考报表数增长31.97%。

由于本次重组职工安置采取“人随资产走”的原则,涉及人员总数为17,427人,该部分人员为生产、管理及提供服务保障所必需,且社保手续完备并已全部足额缴纳社保费用,该部分人员随本次交易标的资产一并置入上市公司,不会给上市公司带来额外的负担,并有利于上市公司的可持续发展。

根据有关税收法规规定,上市公司对本次交易资产转让涉及承担印花税和契税,其中印花税588.57万元,该笔费用已在2009年备考合并盈利预测报告中考考虑;另酒钢集团已承诺,愿意承担上市公司因受让标的资产而产生的全部契税及因任何原因未能按期、足额支付而产生的任何滞纳金以及罚款。因此,本次交易上市公司所涉及的税收不会对2009年预测的盈利产生影响。

综上所述,本次重组完成后能够增强上市公司的盈利能力。

### (二) 有利于公司长远发展

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。通过本次重组，酒钢宏兴的铁、钢、材产能将由现有的 600 万吨、700 万吨和 360 万吨分别提升至 700 万吨、800 万吨和 700 吨。

### （三）本次交易符合公司及全体股东利益

本次交易将完善公司产业链，增强公司持续盈利能力。本次交易属于关联交易，交易过程将履行必要的法律程序，交易标的经具有证券从业资格的审计机构、评估机构的审计、评估，交易价格以评估值为基准，交易遵循等价、公平的原则，符合公司及全体股东的利益。

## 第十节 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，以下数据摘自五联方圆的审计报告。

#### (一) 资产负债表

##### 1、资产情况表（合并报表）

单位：元

资 产	2009 年 6 月 30 日 (未经审计)	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,216,779,102.55	2,721,669,025.58	1,156,080,834.80
应收票据	1,028,937,419.89	667,140,224.77	391,695,991.16
应收账款	332,426,361.58	396,704,365.49	691,599,510.79
预付款项	308,582,637.75	28,692,548.14	275,053,468.33
其他应收款	39,033,815.89	37,856,321.66	66,248,751.35
存货	2,189,783,913.27	2,012,746,816.88	2,611,471,100.95
其他流动资产	18,887,256.23	10,834,917.25	
流动资产合计	7,134,430,507.16	5,875,644,219.77	5,192,149,657.38
非流动资产：			
固定资产	3,372,928,653.02	3,690,740,809.42	3,923,756,088.64
在建工程	345,413,623.96	316,369,575.98	432,930,301.79
工程物资			105,701.16
无形资产	4,226,036.00	5,146,228.75	6,700,745.00
递延所得税资产	65,461,615.56	87,947,932.97	33,846,716.53
非流动资产合计	3,788,029,928.54	4,100,204,547.12	4,397,339,553.12
资产总计	10,922,460,435.70	9,975,848,766.89	9,589,489,210.50

##### 2、负债和所有者权益表（合并报表）

单位：元

负债与股东权益	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
---------	-----------------	------------------	------------------

	(未经审计)		
流动负债:			
短期借款	205,000,000.00	105,000,000.00	220,000,000.00
应付票据	1,861,492,837.16	1,743,590,000.00	863,234,886.60
应付账款	2,427,994,468.59	1,656,717,838.23	1,862,829,825.74
预收款项	1,338,852,957.09	1,384,548,792.47	1,295,627,336.98
应付职工薪酬	15,782,986.68	15,556,202.25	25,717,446.44
应交税费	80,587,241.56	132,968,933.76	302,388,353.82
其他应付款	139,876,636.55	135,035,895.56	89,515,107.60
一年内到期的非流动 负债		100,000,000.00	
其他流动负债	900,000.00		
流动负债合计	6,070,487,127.63	5,273,417,662.27	4,659,312,957.18
非流动负债:			
长期借款	100,000,000.00		100,000,000.00
长期应付款	12,275,333.97		
其他非流动负债	12,750,000.00	13,500,000.00	15,000,000.00
非流动负债合计	125,025,333.97	13,500,000.00	115,000,000.00
负债合计	6,195,512,461.60	5,286,917,662.27	4,774,312,957.18
股东权益:			
股本	873,600,000.00	873,600,000.00	873,600,000.00
资本公积	1,008,812,357.87	1,008,812,357.87	1,008,812,357.87
盈余公积	709,255,178.41	709,255,178.41	679,876,211.43
未分配利润	2,040,240,582.02	1,997,850,343.22	2,157,655,850.09
归属于母公司股东权 益合计	4,631,908,118.30	4,589,517,879.50	4,719,944,419.39
少数股东权益	95,039,855.80	99,413,225.12	95,231,833.93
股东权益合计	4,726,947,974.10	4,688,931,104.62	4,815,176,253.32
负债和股东权益总计	10,922,460,435.70	9,975,848,766.89	9,589,489,210.50

## (二) 利润表 (合并报表)

单位: 元

项 目	2009年1-6月 (未经审计)	2008年	2007年
一、营业总收入	12,130,435,547.21	32,481,129,323.23	22,319,311,496.24
其中: 营业收入	12,130,435,547.21	32,481,129,323.23	22,319,311,496.24
二、营业总成本	12,048,895,541.38	32,464,806,947.04	21,315,585,417.37
其中: 营业成本	11,519,962,177.54	30,845,880,702.26	19,923,715,049.11

营业税金及附加	31,464,817.90	81,033,534.08	106,514,878.26
销售费用	249,087,028.38	561,957,521.06	606,300,524.79
管理费用	243,634,289.43	769,136,527.47	591,211,693.61
财务费用	2,534,186.57	42,291,639.13	88,597,949.75
资产减值损失	2,213,041.56	164,507,023.04	-754,678.15
<b>三、营业利润</b>	<b>81,540,005.83</b>	<b>16,322,376.19</b>	<b>1,003,726,078.87</b>
加：营业外收入	763,624.00	7,048,081.80	802,092.09
减：营业外支出	80,696.97	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
<b>四、利润总额</b>	<b>82,222,932.86</b>	<b>19,129,963.21</b>	<b>982,076,924.01</b>
减：所得税费用	44,806,063.38	-14,644,888.09	183,504,295.72
<b>五、净利润</b>	<b>37,416,869.48</b>	<b>33,774,851.30</b>	<b>798,572,628.29</b>
归属于母公司股东的 净利润	42,324,015.85	44,293,460.11	771,284,676.97
少数股东损益	-4,907,146.37	-10,518,608.81	27,287,951.32
<b>六、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.05	0.05	0.88
（二）稀释每股收益	0.05	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近二年又一期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的审计报告。

#### 1、资产情况（合并报表）

单位：元

资 产	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	347,883,338.11	543,730,918.61	56,024,248.32



应收票据	19,351,719.04	413,223,123.13	983,263,038.17
应收账款	926,206,047.32	315,804,721.42	1,013,424,150.02
预付款项	1,036,764,036.92	1,207,819,888.75	1,983,625,882.35
其他应收款	56,418,716.44	22,213,151.62	373,502,574.07
存货	1,510,670,423.39	2,901,044,818.48	1,380,459,074.49
<b>流动资产合计</b>	<b>3,897,294,281.22</b>	<b>5,403,836,622.01</b>	<b>5,790,298,967.42</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	6,054,902,445.41	6,205,994,154.24	6,576,854,732.61
在建工程	3,605,671,657.18	3,406,291,947.15	1,098,247,381.44
工程物资	164,383,637.71	15,940,419.91	12,122,447.95
无形资产	3,047,675,398.24	3,083,724,623.87	280,973,762.93
递延所得税资产	28,976,558.05	83,991,756.77	1,268,165.46
<b>非流动资产合计</b>	<b>12,901,609,696.59</b>	<b>12,795,942,901.94</b>	<b>7,969,466,490.39</b>
<b>资产总计</b>	<b>16,798,903,977.81</b>	<b>18,199,779,523.95</b>	<b>13,759,765,457.81</b>

## 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	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,130,000,000.00	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	2,286,759,550.03	699,950,000.00	1,194,198,953.75
应付账款	3,844,448,168.38	4,741,133,667.77	2,555,955,202.32
预收款项	408,298,153.67	63,646,764.60	5,409,263.70
应付职工薪酬	250,240,328.54	255,350,205.32	562,166,727.73
应交税费	244,709,057.30	108,992,285.02	458,893,883.94
其他应付款	54,883,892.08	65,652,431.68	219,000,256.68
其他流动负债	14,587,153.28	136,160,000.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>9,233,926,303.28</b>	<b>10,830,885,354.39</b>	<b>6,625,624,288.12</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	2,366,914,000.00	2,367,076,000.00	2,398,313,091.58
其他非流动负债	17,800,000.00	4,800,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,384,714,000.00</b>	<b>2,371,876,000.00</b>	<b>2,398,313,091.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,618,640,303.28</b>	<b>13,202,761,354.39</b>	<b>9,023,937,379.70</b>
<b>所有者权益：</b>			
<b>净资产</b>	<b>5,180,263,674.53</b>	<b>4,997,018,169.56</b>	<b>4,735,828,078.11</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>16,798,903,977.81</b>	<b>18,199,779,523.95</b>	<b>13,759,765,457.81</b>

## 3、利润表（合并报表）

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年	2007年
一、营业总收入	10,045,238,608.68	26,535,131,879.65	22,475,160,381.88
其中：营业收入	10,045,238,608.68	26,535,131,879.65	22,475,160,381.88
二、营业总成本	9,865,204,468.39	26,364,717,744.14	21,106,087,328.37
其中：营业成本	8,905,357,431.74	23,431,410,323.35	18,803,961,972.17
营业税金及附加	35,447,132.10	56,338,308.24	107,073,674.83
销售费用	263,311,032.30	776,845,307.98	858,201,417.78
管理费用	518,837,448.16	1,243,604,365.54	960,091,646.69
财务费用	95,519,968.25	454,318,981.47	361,120,234.55
资产减值损失	46,731,455.84	402,200,457.56	15,638,382.35
三、营业利润	180,034,140.29	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	6,478.00	15,987,435.92	15,000.00
四、利润总额	180,027,662.29	164,916,314.94	1,369,061,053.51
减：所得税费用	87,494,643.96	23,706,855.08	210,179,613.15
五、净利润	92,533,018.33	141,209,459.86	1,158,881,440.36
归属于母公司股东的净利润	92,533,018.33	141,209,459.86	1,158,881,440.36
六、每股收益	0.08	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	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	19,513,604.80	20,152,094.87	30,430,652.06
应收票据	8,400,000.00	1,384,443.20	26,886,250.00
应收账款	587,274.06	1,612,554.50	2,083,646.45
预付款项	9,138,501.96	7,242,166.86	3,974,584.57

其他应收款	4,369,739.31	3,039,052.92	260,288,292.17
存货	450,295,526.37	746,552,928.55	330,778,142.25
<b>流动资产合计</b>	<b>492,304,646.50</b>	<b>779,983,240.90</b>	<b>654,441,567.50</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	1,456,465,287.54	1,572,216,951.16	1,794,366,226.87
在建工程	161,075,601.44	100,376,995.73	111,123,509.89
无形资产	6,285,491.85	6,349,303.95	
递延所得税资产	21,210,200.99	28,807,342.87	
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,645,036,581.82</b>	<b>1,707,750,593.71</b>	<b>1,905,489,736.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,137,341,228.32</b>	<b>2,487,733,834.61</b>	<b>2,559,931,304.26</b>

## 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	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	450,000,000.00	450,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	835,748,937.62	1,259,420,534.75	1,439,407,386.30
预收款项	390,000.00		
应付职工薪酬	8,628,868.96	8,471,416.53	7,172,489.79
应交税费	17,956,354.38	-50,886,982.26	36,501,484.76
其他应付款	9,466,819.46	8,457,164.78	15,322,893.04
其他流动负债	1,049,452.05		
<b>流动负债合计</b>	<b>1,323,240,432.47</b>	<b>1,675,462,133.80</b>	<b>1,598,404,253.89</b>
<b>非流动负债：</b>			
其他非流动负债	300,000.00	300,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>300,000.00</b>	<b>300,000.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,323,540,432.47</b>	<b>1,675,762,133.80</b>	<b>1,598,404,253.89</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	1,890,000.00	1,890,000.00	
盈余公积	16,152,705.04	16,152,705.04	16,152,705.04
未分配利润	-4,241,909.19	-6,071,004.23	145,374,345.33
归属于母公司股东权益合计	813,800,795.85	811,971,700.81	961,527,050.37

所有者权益合计	813,800,795.85	811,971,700.81	961,527,050.37
负债和所有者权益总计	2,137,341,228.32	2,487,733,834.61	2,559,931,304.26

## 3、利润表（合并报表）

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年	2007年
一、营业总收入	1,962,873,348.91	4,243,049,630.42	3,340,316,825.11
二、营业总成本	1,953,440,633.99	4,072,860,305.15	2,834,971,006.71
其中：营业成本	1,815,495,930.52	4,072,860,305.15	2,834,971,006.71
营业税金及附加	6,359,044.56	11,700,649.31	16,384,087.49
销售费用	35,808,353.73	67,309,776.11	77,979,316.21
管理费用	77,763,666.84	208,832,588.00	152,876,277.35
财务费用	16,991,499.64	29,484,460.36	5,831,811.11
资产减值损失	1,022,138.70	42,758,801.28	8,713,233.07
三、营业利润	9,432,714.92	-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	6,478.00	738,844.64	15,000.00
四、利润总额	9,426,236.92	-180,252,692.43	243,549,093.17
减：所得税费用	7,597,141.88	-28,807,342.87	43,322,620.97
五、净利润	1,829,095.04	-151,445,349.56	200,226,472.20
归属于母公司股东的净利润	1,829,095.04	-151,445,349.56	200,226,472.20

## 三、酒钢宏兴最近两年又一期的备考财务信息

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又一期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年及2009年中期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）和（五联方圆审字[2009]05149号）审计报告。

## (一) 最近两年又一期备考资产负债表 (合并报表)

单位: 元

资 产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	3,534,662,440.66	3,265,399,944.19	1,212,105,083.12
应收票据	732,420,231.89	782,807,347.90	1,161,609,029.33
应收账款	772,852,965.03	561,122,715.06	1,207,595,032.23
预付款项	1,362,477,101.76	1,234,312,436.89	2,258,679,350.68
其他应收款	95,452,532.33	60,069,473.28	439,751,325.42
存货	3,593,414,294.95	4,854,882,964.27	3,730,745,002.46
其他流动资产	18,887,256.23	10,834,917.25	
<b>流动资产合计</b>	<b>10,110,166,822.85</b>	<b>10,769,429,798.84</b>	<b>10,010,484,823.24</b>
<b>非流动资产:</b>			
固定资产	9,382,307,254.29	9,847,080,867.50	10,441,742,812.31
在建工程	3,951,085,281.14	3,722,661,523.13	1,531,177,683.23
工程物资	164,383,637.71	15,940,419.91	12,228,149.11
无形资产	3,051,901,434.24	3,088,870,852.62	287,674,507.93
递延所得税资产	97,302,959.63	172,735,653.61	45,514,505.48
<b>非流动资产合计</b>	<b>16,646,980,567.01</b>	<b>16,847,289,316.77</b>	<b>12,318,337,658.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,757,147,389.86</b>	<b>27,616,719,115.61</b>	<b>22,328,822,481.30</b>

## (二) 最近两年又一期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	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	2,335,000,000.00	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	3,802,383,480.15	2,145,984,000.00	1,844,083,840.35
应付账款	5,731,445,727.92	6,190,662,888.89	3,729,502,049.79
预收款项	1,744,732,868.76	1,448,195,557.07	1,301,036,600.68
应付职工薪酬	266,023,315.22	270,906,407.57	587,884,174.17
应交税费	325,296,298.86	241,961,218.78	761,282,237.76
其他应付款	194,760,528.63	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	14,587,153.28	136,160,000.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>14,414,229,372.82</b>	<b>15,599,558,399.55</b>	<b>10,382,304,267.03</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	2,466,914,000.00	2,367,076,000.00	2,498,313,091.58
其他非流动负债	30,550,000.00	18,300,000.00	15,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,497,464,000.00</b>	<b>2,385,376,000.00</b>	<b>2,513,313,091.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>16,911,693,372.82</b>	<b>17,984,934,399.55</b>	<b>12,895,617,358.61</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	2,045,678,712.00	2,045,678,712.00	2,069,117,018.00
资本公积	5,005,086,524.55	4,823,670,114.62	4,387,596,367.61
盈余公积	709,255,178.41	709,255,178.41	679,876,211.43
未分配利润	1,990,393,746.28	1,953,767,485.91	2,201,383,691.72
归属于母公司股东 权益合计	9,750,414,161.24	9,532,371,490.94	9,337,973,288.76
少数股东权益	95,039,855.80	99,413,225.12	95,231,833.93
<b>股东权益合计</b>	<b>9,845,454,017.04</b>	<b>9,631,784,716.06</b>	<b>9,433,205,122.69</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>26,757,147,389.86</b>	<b>27,616,719,115.61</b>	<b>22,328,822,481.30</b>

## (三) 最近两年又一期备考利润表 (合并报表)

单位: 元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>一、营业总收入</b>	11,634,514,751.67	31,133,996,912.10	24,599,705,492.98
其中: 营业收入	11,634,514,751.67	31,133,996,912.10	24,599,705,492.98
<b>二、营业总成本</b>	11,382,602,501.17	30,874,022,090.15	22,287,976,679.84
其中: 营业成本	9,963,934,165.24	26,510,556,145.10	18,745,892,520.04
营业税金及附加	66,911,950.00	137,371,842.32	213,588,553.09
销售费用	442,285,996.12	1,150,421,533.09	1,312,590,377.91
管理费用	762,471,737.59	2,012,354,468.44	1,551,303,340.30
财务费用	98,054,154.82	496,610,620.60	449,718,184.30
资产减值损失	48,944,497.40	566,707,480.60	14,883,704.20
<b>三、营业利润</b>	251,912,250.50	259,974,821.95	2,311,728,813.14
加: 营业外收入	763,624.00	17,537,697.15	805,092.09
减: 营业外支出	87,174.97	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
<b>四、利润总额</b>	<b>252,588,699.53</b>	<b>257,284,588.40</b>	<b>2,290,067,658.28</b>

减：所得税费用	130,231,885.19	18,665,626.62	383,284,285.38
<b>五、净利润</b>	<b>122,356,814.34</b>	<b>238,618,961.78</b>	<b>1,906,783,372.90</b>
归属于母公司股东的净利润	127,263,960.71	249,137,570.59	1,879,495,421.58
少数股东损益	-4,907,146.37	-10,518,608.81	27,287,951.32
<b>六、每股收益</b>	<b>0.06</b>	<b>0.1218</b>	<b>0.9188</b>

## 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
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,239,835.48</b>	<b>3,113,399.69</b>
其中：营业收入	2,239,835.48	3,113,399.69
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,203,080.82</b>	<b>3,087,402.21</b>
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
<b>三、营业利润</b>	<b>36,754.67</b>	<b>25,997.48</b>
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
<b>四、利润总额</b>	<b>36,754.67</b>	<b>25,728.46</b>
减：所得税费用	5,264.02	1,866.56
<b>五、净利润</b>	<b>31,490.65</b>	<b>23,861.90</b>
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 年未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，提升公司产品的市场竞争力；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。

## 第十一节 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）本次交易前的同业竞争情况

本次交易前，酒钢宏兴的经营范围为：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）。酒钢集团的主要经营业务包括：钢铁冶炼、钢材轧制、金属制品加工、冶金炉料生产、机电产品制造及维修、建筑施工、公路运输、水、暖、电、煤气生产，供应、科研、技术转让、设计、检测、房地产开发、咨询服务、进出口贸易、技术培训等。根据酒钢宏兴、酒钢集团和榆中钢铁 2008 年度审计报告，上市公司与控股股东在钢铁冶炼、钢材加工生产方面存在同业竞争。

#### （二）本次交易后的同业竞争情况

通过本次交易，酒钢集团将采矿、选矿、烧结、焦化等铁前系统相关资产、热轧卷板和碳钢冷轧等碳钢轧钢系统资产以及储运、动力、检修等辅助系统资产注入上市公司，则酒钢宏兴在原燃料、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、商标使用权、专利权和榆中钢铁 100%的股权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，酒钢集团在钢铁冶炼、钢材加工等方面与本公司的同业竞争问题也得以解决，未来上市公司的独立运作能力将进一步加强。

本次重组完成后酒钢集团留存的钢铁资产业务仅有不锈钢产品的加工、生产和销售，重组后酒钢宏兴的业务为碳钢产品生产、加工和销售，与不锈钢相比较，两者在冶炼工艺、市场需求、客户和区域细分都明显不同，不存在直接同业竞争关系。若未来酒钢宏兴在碳钢产品基础上继续延伸生产和加工不锈钢产品，则酒钢集团留存的不锈钢业务将构成潜在的同业竞争。

酒钢集团本部不锈钢厂一期工程于 2005 年 12 月正式建成投产，使酒钢集团

成为继山西太钢、上海宝钢之后，国内第三家拥有从炼钢、热轧到冷轧完整配套的不锈钢生产企业，现已达到60万吨热轧不锈钢及18万吨冷轧的设计生产能力。同时，酒钢集团已在无锡、天津、佛山三地设立独立的不锈钢产品销售子公司，现初步形成了完整独立的供、产、销经营管理体系。近年来，受原材料持续上涨及经济危机导致钢材价格巨幅下跌影响，2008年度酒钢集团不锈钢业务出现严重亏损。鉴于此，本次集团钢铁主业整体上市拟将正处于建设和培育期的不锈钢业务相关资产暂不注入上市公司，避免因不锈钢业务亏损给上市公司整体盈利造成负面影响。

另外，本次重组后酒钢集团控股的其他子公司中，仍有以下公司从事铁矿、有色、煤炭资源的探矿和贸易业务。

公司名称	注册资本（万元）	持股比例	行业性质
西藏酒钢龙泰矿业开发有限公司	10,000	100.00%	采矿业
西藏酒钢天龙矿业开发有限公司	10,000	60.00%	采矿业
酒钢集团华泰矿业有限公司	10,000	100.00%	采矿业
青海酒钢龙泰矿业开发有限公司	10,000	40.00%	采矿业
酒钢集团庆华矿产贸易有限公司	2,000	80.00%	贸易业

其中酒钢集团庆华矿产贸易有限公司主营业务为煤炭贸易，与上市公司的产品和业务不相同。为实现酒钢集团的资源战略，其他四个矿业公司目前在西北地区主要进行铁矿、有色等矿产资源的探矿业务。西藏龙泰矿业开发有限公司、酒钢集团华泰矿业有限公司、青海酒钢龙泰矿业开发有限公司目前尚未取得任何探矿权和采矿权；西藏酒钢天龙矿业开发有限公司目前已取得西藏谢通县雪别铅锌矿、西藏谢通县江拉铁矿、波密县龙海铅锌矿和林周县索普西铜矿的探矿权，根据目前探矿结果，以上矿产资源尚不具备开采价值。由于探矿工作未取得预期效果，酒钢集团公司现拟注销酒钢集团华泰矿业有限公司。

### （三）避免同业竞争的措施

为避免酒钢集团及其控股子公司与酒钢宏兴及酒钢宏兴控股子公司的同业竞争，酒钢集团就避免同业竞争承诺如下：

1、本次重大资产重组完成后，除持有酒钢宏兴的股份外，酒钢集团不持有直接用于碳钢产品的生产、加工和销售等业务的资产和业务；

2、本次重组完毕后，酒钢集团将不会直接或间接并促使酒钢集团的控股子公司不直接或间接经营与酒钢宏兴及酒钢宏兴控股子公司经营的业务构成竞争的业务，也不会投资于与酒钢宏兴及酒钢宏兴控股子公司经营的业务构成竞争的其他企业；

3、自 2009 年 4 月 29 日起，如酒钢集团及其控股子公司遇到酒钢宏兴及酒钢宏兴的控股子公司主要业务范围内的业务机会，酒钢集团将促使其控股子公司将该等机会介绍予酒钢宏兴及酒钢宏兴的控股子公司，并不会自行或通过酒钢集团的控股子公司直接或间接利用该机会从事碳钢产品的生产、加工和销售等业务；

4、如酒钢宏兴拟从事不锈钢的生产、加工和销售等业务或其他届时酒钢集团及其控股子公司经营的业务并将该等业务作为其主要或重要业务之一，对于标的资产未包含的以及届时酒钢集团及其控股子公司持有的用于不锈钢产品的生产、加工和销售等业务的资产和业务，以及其他届时酒钢集团及其控股子公司经营的业务及所持有的相关资产，酒钢集团同意在条件成熟时转让予酒钢宏兴或酒钢宏兴的控股子公司。

## 二、关联交易

### （一）本次交易前的关联交易情况

根据酒钢宏兴 2008 年度审计报告，本公司的关联方及关联关系如下：

#### 1、关联方

##### （1）存在控制关系的关联方

名称	经济性质	法定代表人	注册资本	注册地址	组织机构代码	主营业务
酒钢集团	国有	虞海燕	359,196 万元	甘肃省嘉峪关市	224641202	钢铁制品



## (2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	组织机构代码	与本公司关系
四川嘉华钢业贸易有限责任公司（以下简称“嘉华”）	76505739-1	受同一母公司控制
佛山市酒钢博瑞钢业有限公司（以下简称“博瑞”）	78768364-4	受同一母公司控制
无锡市酒钢博创钢业有限公司（以下简称“博创”）	79743886-9	受同一母公司控制
天津市酒钢博泰钢业有限公司（以下简称“博泰”）	66309225-X	受同一母公司控制

## 2、关联交易

(1) 本公司向关联方采购物资明细资料如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2008年		2007年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
酒钢集团	钢坯	119,365,013.63	100.00	63,981,921.45	100.00
酒钢集团	烧结矿、球团矿	6,683,068,322.14	89.33	5,698,897,682.63	88.21
酒钢集团	焦炭	2,634,154,378.82	100.00	1,609,447,992.26	100.00
酒钢集团	动力产品	1,198,506,201.93	100.00	1,213,605,471.47	100.00
酒钢集团	辅助材料	269,817,600.15	38.72	94,036,884.62	26.52
酒钢集团	原煤	317,490,997.98	100.00	303,284,432.38	100.00
酒钢集团	废钢	100,711,970.29	21.32	62,483,011.15	14.44
酒钢集团	备件	67,495,824.18	42.11	182,884,948.52	71.61
酒钢集团	维修及其他劳务	156,070,582.14	29.58	149,655,327.51	31.22
酒钢集团	钢材	7,421,737,688.76	100.00	3,344,930,048.02	100.00
	合计	18,968,418,580.02		12,723,207,720.01	

上述关联交易按照酒钢宏兴与酒钢集团签署的《产品代销协议》、《原料、辅助材料、燃料及动力互供协议》和《综合服务协议》的约定执行，该协议已经上市公司第三届董事会第四次会议及 2005 年年度股东大会审议通过。

(2) 本公司向关联方销售商品明细资料如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2008年		2007年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
酒钢集团	焦炭	4,065,468.46	5.65	48,692,669.03	18.12
酒钢集团	生铁	709,848,191.38	100.00	625,155,014.00	100.00
酒钢集团	钢坯	8,165,005,908.27	100.00	6,859,074,642.86	94.54
酒钢集团	钢材	434,425,575.20	1.91	318,526,459.80	2.33
酒钢集团	原材料和动力	419,223,386.72	90.64	259,625,657.34	88.74
嘉华	钢材	932,952,767.31	4.09	425,937,731.42	3.12
博创	钢材	75,006,041.87	0.33	83,517,584.01	0.61
合计		10,740,527,339.21		8,062,381,774.00	

(3) 本公司向各关联单位提供的代销和检验等劳务明细资料如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2008年		2007年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
酒钢集团	代销手续费	186,120,133.58	100.00	151,911,564.66	100.00
酒钢集团	检验费等			618,986.05	50.58
合计		186,120,133.58		152,530,550.71	

(4) 本公司接受关联方租赁服务明细资料如下：

本公司于1999年4月17日与酒钢集团签署《土地使用权租赁协议》，公司以租赁方式取得其开展生产经营活动土地521,571.00平方米的使用权，土地租赁期限与该土地的土地使用期相同，公司于每年12月30日向酒钢集团支付0.64元/平方米·年的土地租金。本公司于2004年6月12日与酒钢集团签署《钢铁研究院土地使用权租赁协议》，公司取得酒钢集团出租的42,095.30平方米的土地使用权，土地租赁期限与该土地的土地使用期相同，公司于每年12月30日向酒钢

集团支付 1.25 元/平方米·年的土地租金。本年度租赁费 386,424.57 元已支付。

(5) 本公司接受各关联单位担保借款或为各关联单位提供借款担保明细资料如下：

单位：元

借款单位	担保单位	担保金额	担保期限	担保方式
本公司	酒钢集团	105,000,000.00	2008-12-23 至 2011-12-22	保证

(6) 关联方应收应付款项余额

单位：元

项目		2008 年		2007 年	
往来项目	关联方名称	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收票据	酒钢集团	60,000.00	0.01	7,000,000.00	1.79
应收票据	嘉华	55,000,000.00	8.24		
应收票据	博瑞	30,850,000.00	4.62		
应收票据	博创	20,000,000.00	3.00		
应收票据	博泰	11,000,000.00	1.65		
应收账款	酒钢集团	222,739,664.43	55.83	15,028,246.68	2.15
应收账款	嘉华			93,057,051.44	13.31
应收账款	博创			71,622,930.99	10.25
应收账款	博泰			14,651,302.90	2.10
其他应收款	酒钢集团	22,432,371.78	58.78	19,852,623.70	
应付票据	酒钢集团	719,800,000.00	41.28	378,634,886.60	43.86
应付账款	酒钢集团	32,645,280.61	1.97	509,005,183.70	27.32
预收款项	酒钢集团	3,181,212.49	0.23		
预收款项	嘉华	20,989,463.25	1.52		
预收款项	博瑞	95,023,017.70	6.86	108,038,755.23	8.34
预收款项	博创	88,251,278.38	6.37		

项目		2008 年		2007 年	
往来项目	关联方名称	金额	比例(%)	金额	比例(%)
预收款项	博泰	33,739,662.27	2.44		
其他应付款	酒钢集团	15,256,524.81	11.30	29,157,281.94	32.57

#### (7) 其他关联交易情况

本公司不存在为各关联单位提供资金或各关联单位为本公司提供资金的情况。

本公司 2008 年度支付给关键管理人员报酬总额人民币 122.8 万元；2007 年度为人民币 195 万元。

#### (二) 本次交易后的关联交易情况

根据五联方圆（五联方圆审字[2009]05100 号）审计报告，本次交易的关联情况如下：

##### 1、关联方

(1) 本公司向关联方采购物资明细资料如下：

名称	经济性质	法定代表人	注册资本	注册地址	组织机构代码	主营业务
酒钢集团	国有	虞海燕	359,196 万元	甘肃省嘉峪关市	224641202	钢铁制品

(2) 本公司的其他关联方

关联方名称	组织机构代码	与本公司关系
酒钢(集团)宏达建材有限责任公司 (以下简称“宏达建材”)	22464955-4	受同一控制人控制
酒钢集团宏联自控有限责任公司 (以下简称“宏联自控”)	73964055-9	受同一控制人控制
甘肃吉安保险代理有限公司 (以下简称“吉安保险”)	75094653-2	受同一控制人控制
兰州环保设备厂 (以下简称“兰州环保”)	22443244-3	受同一控制人控制

关联方名称	组织机构代码	与本公司关系
酒钢（集团）嘉峪关宾馆有限责任公司 （以下简称“嘉宾”）	22464077-9	受同一控制人控制
酒钢集团宏运客运旅游有限责任公司 （以下简称“宏运客运”）	73962960-8	受同一控制人控制
嘉峪关宏晟电热有限责任公司 （以下简称“宏晟电热”）	73964670-7	受同一控制人控制
额济纳中兴铁路运输有限责任公司 （以下简称“中兴铁路”）	76109111-1	受同一控制人控制
酒钢集团庆华矿产贸易有限责任公司 （以下简称“庆华矿产”）	75658094-9	受同一控制人控制
嘉峪关宏丰实业有限责任公司 （以下简称“宏丰实业”）	74585495-9	受同一控制人控制
兰州酒钢宏顺物流有限公司 （以下简称“宏顺物流”）	75094567-9	受同一控制人控制
西藏酒钢龙泰矿业开发有限公司 （以下简称“西藏龙泰”）	78352076-5	受同一控制人控制
甘肃兰泰物业管理有限责任公司 （以下简称“兰泰物业”）	67591335-0	榆钢的子公司
酒钢集团兰州长虹焊接材料有限责任公司 （以下简称“长虹焊接”）	29671872-3	受同一控制人控制
国际铬金属公司（IFM）		受同一控制人控制
酒钢集团兰州聚东房地产开发有限公司 （以下简称“聚东房地产”）	67593709-6	受同一控制人控制
兰州酒钢大厦（以下简称“酒钢大厦”）	71034669-8	受同一控制人控制
上海华昌源实业投资有限责任公司 （以下简称“上海华昌源”）	74725921-3	受同一控制人控制
陕西大舜物流有限公司 （以下简称“大舜物流”）	75880032-7	受同一控制人控制
佛山市酒钢博瑞钢业有限公司 （以下简称“博瑞”）	78768364-4	受同一控制人控制
无锡市酒钢博创钢业有限公司 （以下简称“博创”）	79743886-9	受同一控制人控制
天津市酒钢博泰钢业有限公司 （以下简称“博泰”）	66309225-X	受同一控制人控制
四川嘉华钢业贸易有限责任公司 （以下简称“嘉华”）	76505739-1	酒钢集团的联营企业
甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司 （以下简称“西部重工”）	68151806-6	受同一控制人控制
酒钢集团冶金建设有限公司 （以下简称“冶建公司”）	22464091-2	受同一控制人控制

关联方名称	组织机构代码	与本公司关系
酒钢集团耐火材料分公司 (以下简称“耐材公司”)		酒钢集团的分公司
酒钢集团贵友物业管理公司 (以下简称“贵友物业”)		酒钢集团的分公司

## 2、关联交易

(1) 本公司向关联方采购物资明细资料如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2008年		2007年	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
贵友物业	水、电、暖	6,317,901.44	1.57	5,734,876.97	1.12
兰州长虹	焊条	4,812,470.37	1.89	4,356,748.30	1.65
大舜物流	仓储、吊装费	9,630,434.18	25.10	9,674,859.03	27.49
宏顺物流	吊装劳务费	9,643,367.75	26.79	10,238,765.03	29.14
中兴铁路	煤炭运输	45,893,336.83	4.67	66,203,167.74	5.84
庆华矿产	矿料、煤	66,791,318.42	5.22	56,734,348.72	5.72
兰州环保	维修劳务及加工件	52,385,087.07	2.10	58,735,647.09	3.42
宏运客运	运输、维修费	14,645,901.87	0.80	13,675,345.27	0.23
宏晟电热	电、热、风、蒸汽	1,717,209,563.81	100.00	1,681,958,012.71	100.00
宏联自控	配电柜、材料	41,671,504.81	1.45	39,876,589.03	1.01
宏丰实业	餐饮劳务	198,089,264.53	18.60	46,594,172.65	5.48
宏达建材	水泥、建材	33,413,345.65	1.10	16,255,458.47	0.83
西部重工	机加工件	281,129,712.30	11.23	246,789,079.43	10.34
冶建公司	提供工程劳务	81,140,000.00	33.22	199,746,789.34	32.87
华泰矿业	矿料	41,716,218.10	0.17	47,832,498.09	0.21
西藏龙泰	矿料	3,546,676.59	0.02		
	合计	2,608,036,103.72		2,504,406,357.87	

(2) 本公司向向关联方销售商品明细资料如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2008年	2007年
-------	------	-------	-------

		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
酒钢集团	铁水	709,848,191.38	100.00	625,155,014.00	100.00
嘉华	钢材	932,952,767.31	4.09	425,937,731.42	3.12
博创	钢材	75,006,041.87	0.33	83,517,584.01	0.61
贵友物业	动力销售	148,266,107.11	4.49	146,358,275.34	4.78
西部重工	动力、材料销售	420,734,171.79	12.75	415,764,892.34	12.75
冶建公司	产品、材料销售	100,122,111.63	6.34	98,674,598.43	5.97
耐材公司	耐火材料销售	225,782,024.08	94.71	246,578,987.60	95.61
宏晟电热	材料、动力销售	917,860,393.72	27.81	878,642,542.49	25.38
宏联自控	动力	351,204.15	0.01	263,258.40	0.01
宏运客运	材料销售	1,272,419.12	2.46	2,236,854.11	3.58
中兴铁路	材料备件销售	15,533,967.02	4.37	12,769,199.01	4.30
宏丰实业	材料、动力销售	154,969,098.52	4.70	41,639,487.96	2.37
庆华矿产	材料备件销售	16,598,939.88	4.77	17,072,947.77	5.74
宏达建材	材料、动力销售	36,866,278.89	1.12	25,133,377.89	1.01
合计		3,756,163,716.47		3,019,744,750.77	

(3) 本公司接受关联方租赁服务明细资料如下：

本公司于 1999 年 4 月 17 日与酒钢集团签署《土地使用权租赁协议》，公司以租赁方式取得其开展生产经营活动土地 521,571.00 平方米的使用权，土地租赁期限与该土地的土地使用期相同，公司于每年 12 月 30 日向酒钢集团支付 0.64 元/平方米·年的土地租金。本公司于 2004 年 6 月 12 日与酒钢集团签署《钢铁研究院土地使用权租赁协议》，公司取得酒钢集团出租的 42,095.30 平方米的土地使用权，土地租赁期限与该土地的土地使用期相同，公司于每年 12 月 30 日向酒钢集团支付 1.25 元/平方米·年的土地租金。本年度租赁费 386,424.57 元已支付。

根据《非公开发行股份购买资产之补充协议》第 7 条约定，上述土地使用权租赁协议将于《非公开发行股份购买资产之协议》和《非公开发行股份购买资产之补充协议》生效日解除。

(4) 本公司接受各关联单位担保借款或为各关联单位提供借款担保明细资料如下：

单位：元

借款单位	担保单位	担保金额	担保期限	担保方式
------	------	------	------	------

酒钢宏兴	酒钢集团	105,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
榆钢	酒钢集团	100,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
榆钢	酒钢集团	200,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
榆钢	酒钢集团	150,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
酒钢集团	宏晟电热	90,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
酒钢集团	宏晟电热	22,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
酒钢集团	宏晟电热	15,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
酒钢集团	宏晟电热	53,000,000.00	债务届满之日起两年	保证
合计		735,000,000.00		

## (5) 关联方应收应付款项余额

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(%)
应收票据	嘉华	55,000,000.00	7.03		
应收票据	博瑞	30,850,000.00	3.94		
应收票据	博创	20,000,000.00	2.55		
应收票据	博泰	11,000,000.00	1.41		
应收账款	宏运客运			159,203.30	0.01
应收账款	宏达建材			22,553,165.94	1.84
应收账款	宏晟电热			38,636,440.86	3.16
应收账款	中兴铁路			13,856,011.75	1.13
应收账款	吉安保险			1,941.38	0
应收账款	庆华矿产	15,890,116.54	2.79	16,512,110.00	1.35
应收账款	嘉宾	13,398.08			
应收账款	兰州环保	12,698.79			
应收账款	宏联自控	114,913.59	0.02	86,008.73	0.01
应收账款	宏丰实业			55,993.45	0
应收账款	嘉华			93,057,051.44	7.6



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(%)
应收账款	博创			71,622,930.99	5.85
应收账款	博泰			14,651,302.90	1.2
其他应收款	兰州环保	10,466.80	0.02		
其他应收款	兰泰医院	7,391.13	0.01		
应付账款	兰州环保	1,050,000.00	0.02		
预收账款	兰州环保			1,044.48	
预收账款	庆华矿产			78,795.51	
预收款项	嘉华	20,989,463.25	1.45		
预收款项	博瑞	95,023,017.70	6.56	108,038,755.23	2.9
预收款项	博创	88,251,278.38	6.09		
预收款项	博泰	33,739,662.27	2.33		
其他应付款	宏联自控			1,096,000.00	0.36
其他应付款	兰州环保			2,608,883.00	0.85

除上述正常的资金往来外，酒钢集团无其他占用上市公司资金的情况。

### (三) 减少和规范关联交易的措施

酒钢集团本着尽量避免和减少与酒钢宏兴进行同业竞争和关联交易以及本着市场化的原则确保该等关联交易公平性和公允性之目的设计和实施本次重组；在本次重组过程中及本次重组后，酒钢集团亦将采取合理、适当和必要的措施避免和减少与酒钢宏兴进行同业竞争和关联交易并本着市场化的原则确保与上市公司的关联交易公平、公允，不会违规占用上市公司的资金和侵犯上市公司的合法权益。

本次交易完成后，预计未来酒钢宏兴将与酒钢集团及其关联方在生产能源供应、机械产品、水资源供应、配件加工和钢材、钢坯的销售等方面发生关联交易。

1、本次重大资产重组完成后，由于酒钢集团公司将钢铁主业铁前系统、轧钢系统和辅助系统资产全部注入上市公司，而该部分业务加之原上市公司经营所需电力、热力、风力、蒸汽等能源供给全部由宏晟电热提供。为规范上市公司与

宏晟电热未来新增的关联交易行为，2009年5月11日，上市公司与宏晟电热依法签订了《能源供应协议》，协议约定宏晟电热向酒钢宏兴保证供应所需的电力、热力、风力和蒸汽。双方同意生产能源的供应按政府指导价格和单位成本的基础上增加双方同意的合理利润而定；其中，电力价格按《甘肃省物价局关于调整甘肃电网销售电价及有关问题的通知》（甘价电力[2008]183号）文件规定执行，价格为0.3927元/度；热力、风力、蒸汽按单位生产成本加酒钢宏兴与宏晟电热确认的合理利润为原则确定，2009年依据此原则签订《能源供应协议》约定热力价格为18元/吉焦、风力40元/千立方米、蒸汽21元/吉焦。上述业务年交易额约61,000万元，其中电力供应为主要交易业务，占全部交易额的90%以上。酒钢集团亦承诺本着市场化原则确保该等关联交易的公平性和公允性。

2、2009年5月11日，酒钢宏兴与酒钢集团签订了《水资源供应协议》，约定酒钢集团应保证酒钢宏兴所需的水资源供应量，并按照政府指导价格确定水资源的单位价格，同时酒钢集团亦应保证供应的水资源质量符合国家或行业标准；

3、2009年5月11日，酒钢宏兴与西部重工签订了《机械产品、配件加工协议》和《钢材、钢坯销售协议》，约定西部重工提供的加工服务和成品的价格按市场价格确定，并承诺质量保证期；同时约定酒钢宏兴向西部重工销售的钢材、钢坯同样按照市场价格确定，并提供质量保证；

4、2009年5月11日，酒钢宏兴与四川嘉华钢业贸易有限责任公司（酒钢集团联营公司）签订了《钢材销售协议》，约定酒钢宏兴钢材销售价格按市场价格确定，并提供质量保证。

上述协议已经酒钢宏兴第四届董事会第七次会议及2009年第一次临时股东大会审议通过，不存在通过关联交易损害上市公司利益的情形。

## 第十二节 本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，酒钢宏兴已严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立了比较完善的法人治理结构，规范公司运作，先后制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作指引》、《监事会议事规则》、《经理工作细则》、《关联交易公允决策制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》和《募集资金管理制度》等。同时本公司坚持股东利益为导向，注重与投资者沟通，切实履行作为公众公司的信息披露义务。从总体来看，公司的运作和管理符合中国证监会等发布的《上市公司治理准则》等法律法规的要求。

本次交易后，本公司将进一步规范、完善法人治理结构。

### 一、股东与股东大会

本次交易完成后，本公司将严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，平等对待所有股东，保证每位股东能充分行使表决权，保证股东大会各项议案审议程序合法及经表决通过的议案得到有效执行。

酒钢宏兴《公司章程》和《股东大会议事规则》已明确规定股东大会的召开和表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等。《公司章程》规定了股东大会对董事会的授权原则。本公司将在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括充分运用现代信息技术手段，扩大股东参与股东大会的比例，保证股东大会时间、地点的选择有利于让尽可能多的股东参加会议。股东既可以亲自到股东大会现场投票，也可以委托代理人代为投票，两者具有同样的法律效力。公司董事会、独立董事和符合有关条件的股东可向上市公司股东征集其在股东大会上的投票权。投票权征集应采取无偿的方式进行，并应向被征集人充分披露信息。

本次交易完成后，本公司的股权结构将发生变化，酒钢集团的持股比例将由 61.91% 提高到 83.74%，做为本公司控股股东地位不变。酒钢集团将严格遵循《公司章程》及相关规定履行职责，充分保护其他股东利益不受侵害。

## 二、董事与董事会

根据《公司章程》，董事会由 7 名董事组成，其中董事长一人、副董事长一人、独立董事三人，独立董事人数达到董事总人数的三分之一，符合相关法律法规规定。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责；董事会选聘出总经理，总经理对董事会负责。

本公司严格遵守国家有关法律、法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作指引》等相关规定的要求，规定了董事（含独立董事）的任职资格、人员结构、产生程序以及独立董事的责任和权力等事宜。

本次交易完成后，本公司将采取措施进一步提升公司治理水平，充分发挥董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等专业委员会作用，并在《公司章程》中进一步明确董事会与管理层的决策权限，确保董事会公正、科学、高效地进行决策；确保独立董事在职期间，能够依据法律法规要求履行职责，对董事会的科学决策和公司的发展起到积极作用，促进公司良性发展，切实维护公司整体利益和中小股东利益。

## 三、监事与监事会

本公司监事会由五名监事组成，其中监事会主席一人，职工监事三人，符合相关法律规定。监事会向全体股东负责，依据《监事会议事规则》等制度，定期召开监事会会议；各监事以认真负责的态度列席董事会会议，履行相关职责。

本次交易完成后，本公司将严格按照《监事会议事规则》的要求，促使监事和监事会有效地履行监督职责，确保其对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

#### 四、控股股东、实际控制人与上市公司

《公司章程》规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

在经营过程中，本公司和控股股东、实际控制人在人员、资产、财务、机构和业务等方面完全分开，公司经营业务、机构运作、财务核算独立并单独承担经营责任和风险。

本次交易后，酒钢集团的持股比例将由 61.91%提高到 83.74%，仍占绝对控股地位，为保证上市公司独立性，保护中小股东的合法权益，酒钢集团做出承诺如下：

1、酒钢集团本着尽量避免和减少与上市公司进行同业竞争和上市公司与酒钢集团（包括关联方）之间的关联交易以及本着市场化的原则确保该等关联交易公平性和公允性之目的设计和实施本次重组；在本次重组过程中及本次重组后，酒钢集团亦将采取合理、适当和必要的措施避免和减少与上市公司进行同业竞争和上市公司与酒钢集团（包括关联方）之间的关联交易并本着市场化的原则确保该等关联交易的公平性和公允性；

2、酒钢集团本着有利于上市公司在业务、资产、财务、人员和机构等方面独立于酒钢集团之目的设计和实施本次重组；在本次重组过程中及本次重组后，酒钢集团亦将采取合理、适当和必要的措施保持上市公司在业务、资产、财务、人员和机构等方面对酒钢集团的独立性，以促进和保持酒钢宏兴作为上市公司的规范运作；

3、酒钢集团保证不通过下述方式或其它方式占用上市公司资金、侵犯上市公司合法权益：

- 1) 违规、不公允、不公平的关联交易；
- 2) 不正当地要求上市公司为酒钢集团垫付费用；

- 3) 不正当的对上市公司的逾期付款;
  - 4) 要求上市公司提供借款或担保。
- 4、酒钢集团亦将督促酒钢集团控制的其它子公司按上述承诺行事。

## 第十三节 其他需要说明的情况

### 一、上市公司资金、资产被占用情况

本次交易前，本公司不存在被控股股东及实际控制人违规占用资金的情况。根据五联方圆出具的本次交易完成后的备考财务报表之审计报告，截止本报告书签署之日及本次交易完成后，酒钢宏兴不存在控股股东及其关联方资金占用的情况。

### 二、上市公司为关联方提供担保情况

本次交易前，本公司不存在对实际控制人、控股股东及其他关联企业提供担保的情况。

根据五联方圆出具的本次交易完成后的备考财务报表之审计报告，截止本报告签署日及本次交易完成后，酒钢宏兴也不存在对实际控制人、控股股东及其他关联企业提供担保的情况。

### 三、最近十二个月与本次交易有关的交易行为

截至本报告书签署之日，除本次交易外，酒钢宏兴最近十二个月内未发生其他的重大资产购买、出售、置换等交易行为。

### 四、有关主体买卖股票的自查情况

酒钢宏兴股票自2009年2月6日起停牌，于2009年3月6日公开披露了《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》并恢复交易。

1、2009年2月6日酒钢集团停牌前六个月至本报告书公布之日，酒钢集团、酒钢宏兴的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属、相关专业机构及其经办人员持有或买卖酒钢宏兴股票的有：

相关单位	姓名	身份证号码	职务（或亲属关系）	变更日期	变更股数	变更摘要	买入价格（元）	卖出价格（元）
酒钢宏兴	戚欣	*****	独立董事戚向东之女	2009年2月5日	2,000股	卖出		6.86
				2009年3月17日	2,100股	卖出		6.5
	高敬	*****	副总经理韩建臻之妻	2009年5月12日	6,000股	卖出		9.41
方家不动 产	刘永新	*****	签字人员	2008年11月17日	2,000股	买入	5.4	
				2008年11月21日	1,000股	买入	5	
				2008年12月04日	3,000股	卖出		6.12
				2008年12月11日	1,000股	买入	6	
				2008年12月11日	2,000股	买入	5.97	
				2008年12月31日	2,000股	买入	4.65	
				2009年1月16日	5,000股	卖出		5.77
	张吉辉	*****	签字人员	2008年10月17日	100股	买入	4.59	
				2008年10月21日	100股	卖出		4.77
	李文新	*****	签字人员	2008年10月16日	500股	买入	4.75	
				2008年10月20日	500股	卖出		4.48
				2009年1月9日	1,000股	买入	5.11	
				2009年1月19日	1,000股	卖出		5.66
	薛屹	*****	经办人员李金兰之配偶	2009年3月6日	3,400股	买入	7.54	
2009年3月27日				3,400股	卖出		8.56	
五联方圆	邱金明	*****	签字人员张海英之配偶	2008年11月10日	1,000股	买入	4.38	
				2008年11月19日	1,000股	卖出		4.8

根据戚向东（为其女儿戚欣）、韩建臻（为其配偶高敬）、刘永新、张吉辉、李文新、李金兰（为其配偶薛屹）和张海英（为其配偶邱金明）分别出具的《自查情况说明》，该等人员购买酒钢宏兴的股票均未利用内幕消息，亦未泄漏信息的情形。

2、截止本报告书公布之日，国泰君安证券股份有限公司未持有酒钢宏兴股票。2009年2月6日前六个月至本报告书公布之日，国泰君安自营投资账户买卖酒钢宏兴的股票情况如下：



日期	买入数量	卖出数量	持仓余额
2009年3月6日	650,000	0	650,000
2009年3月9日	0	650,000	0
2009年4月2日	489,035		489,035
2009年4月24日	0	489,035	0

根据国泰君安出具的《自查情况说明》，其购买和出售酒钢宏兴的股票未获得投资收益，未利用内幕消息。其参与上述买卖酒钢宏兴股票的人员未参与本次重大资产重组的决策，购买和出售酒钢宏兴股票未利用内幕信息，不存在操纵酒钢宏兴股票价格的情形，不涉及内幕交易。

除上述机构和人员外，酒钢集团及酒钢宏兴的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属、相关专业机构及人员在2009年2月6日酒钢宏兴停牌前六个月至本报告书公布之日没有持有和买卖酒钢宏兴股票情况。

## 五、酒钢集团与其他公司拟合资相关事宜

2007年8月18日，酒钢集团与欧亚自然资源公司（Eurasian Natural Resources Corporation Plc）和国际矿产资源公司（International Mineral Resources B.V.）签订《共同出资组建中外合资企业的框架性协议》（下称“框架性协议”），约定由酒钢集团以其铁、钢、不锈钢及轧钢系统资产出资、由国际矿产资源公司以现金方式出资在中国共同设立一合资公司，由酒钢集团持有该合资公司51%的股权，由国际矿产资源公司持有49%的股权。

2008年4月15日，酒钢集团与国际矿产资源公司签订《酒泉钢铁（集团）有限责任公司与国际矿产资源公司合资经营企业合作合同》（下称“《合资合同》”）和《酒钢—IMR 钢铁联合有限责任公司章程》（下称“《合资章程》”），对出资方式、出资比例进行了约定，并约定《合资合同》和《合资章程》生效的前提条件为获得中华人民共和国商务部的核准。

截至本报告书出具之日，甘肃省人民政府已以《甘肃省人民政府关于同意酒泉钢铁（集团）有限责任公司与哈萨克斯坦国欧亚财团所属国际矿产资源公司共同出资组建中外合资企业的批复》（甘政函[2008]35号）批准了该合资事宜，尚

未取得商务部的核准。

根据《合资合同》和《合资章程》签署后酒钢集团与国际矿产公司和欧亚自然资源公司之间往来的函件，国际矿产公司和欧亚自然资源公司拟更改《合资合同》和《合资章程》确定的合作方式，且欧亚自然资源公司已明确表示无法按照《合资合同》和《合资章程》进行原定的投资方案；在此种情况下，酒钢集团亦明确表示将就《合资合同》和《合资章程》涉及的资产进行资产重组。

竞天公诚出具的法律意见认为：“

- 1、欧亚自然资源公司已经明确表示了无法执行《框架协议》和《合资合同》；
- 2、《合资合同》尚未生效；
- 3、酒钢集团公司和外方同意变更《合资合同》的外方合作主体为欧亚自然资源公司；
- 4、欧亚自然资源公司新提出履行《合资合同》的一项前提条件为欧亚自然资源公司（或它的某个子公司）和酒钢集团在哈萨克斯坦成立一个新公司，由欧亚自然资源公司（或它的某个子公司）占 51%的股份，酒钢集团占 49%的股份，但酒钢集团尚未同意此项提议；
- 5、对于酒钢集团提出的以《合资合同》涉及的资产进行资产重组的意向，欧亚自然资源公司至今未提出明确的异议；
- 6、酒钢集团认为，基于上述情形，《合资合同》以无继续申请以获得商务部批准的必要。

综上所述，我们认为标的资产不存在诉讼等不确定性风险。”

## 六、其他能够影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息

本报告书已按有关规定对本次交易的有关信息作了如实披露，除上述事项外，无其他为避免对报告内容产生误解应披露而未披露的信息。

## 第十四节 独立董事、独立财务顾问和法律顾问意见

### 一、独立董事对本次交易的意见

本公司三名独立董事对本次重大资产购买暨关联交易事项进行了审议，发表如下独立意见：

1、公司董事会的召开程序、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》之规定，在审议向特定对象发行股份购买资产事项相关议案时履行了法定程序；

2、公司聘请具有资产评估资格和证券从业资格的中介机构进行评估，具备充分的独立性，评估假设前提合理，最终交易价格以经具有资产评估资格和证券从业资格的中介机构评估并须经政府主管部门核准备案的评估值为依据确定，交易价格合理、公允，不会损害中小投资者利益。本次交易是公开、公平、合理的，符合公司和全体股东的利益；

3、通过本次重组，可以进一步完善公司法人治理结构，提高公司资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司的长远发展。本次收购资产完成后公司与酒钢集团及其关联企业将有效避免同业竞争；

4、公司与酒钢集团及其关联企业之间在本次交易前存在关联交易；本次重组行为将有效减少关联交易，对于可能产生的关联交易，公司及酒钢集团承诺将本着市场化原则确保该关联交易的公平性和公允性，不会损害公司和股东利益；

5、本次重组完成后，公司与酒钢集团及其关联企业发生的持续性关联交易是按照正常的商业条款进行，符合公允、公平、公正的原则，符合公司和全体股东的利益，没有损害中小股东的利益；订立上述关联交易有利于实现各方现有资产的合理配置和充分利用，实现各方的资源共享及优势互补，有利于降低公司重复投资，并提高公司综合效益。

## 二、独立财务顾问对本次交易的意见

独立财务顾问国泰君安认为：

本次重大资产重组的整体方案符合国家有关法律、法规和政策的规定，体现了公平、公开、公正的原则，符合上市公司和非关联股东的利益，对全体股东公平、合理。通过本次交易，酒钢宏兴获得了酒钢集团的矿产资源及集团本部碳钢主业相关经营性资产，产能产量都将得到大幅提高，有利于增加上市公司资源储备、增强上市公司的可持续发展能力；同时有利于避免同业竞争，规范关联交易，完善上市公司治理结构，增强上市公司独立性；通过本次交易，有利于改善上市公司资产质量，增强盈利能力，提升上市公司的价值和整体实力；有利于保护酒钢宏兴及其全体股东的合法权益。

## 三、法律顾问对本次交易的意见

法律顾问竞天公诚认为：

本次重组符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，本次重组的实施不存在法律障碍，亦不存在其他可能对本次重组构成重大不利影响的法律问题和风险。

## 第十五节 与本次交易有关的中介机构

### 一、独立财务顾问

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：祝幼一

住所：上海市浦东新区银城中路 168 号 29 层

电话：021-38676666

传真：021-38670666

经办人员：赵宏、温治、刘启群、夏泉贵、宋志勇、吴倩、高静、杨智中

### 二、律师事务所

名称：北京市竞天公诚律师事务所

负责人：张绪生

住所：北京市朝阳区朝阳门外大街 20 号联合大厦 15 层

电话：010-65882200

传真：010-65882211

经办律师：李硕、谢超

### 三、会计师事务所

名称：北京五联方圆会计师事务所有限公司

负责人：焦点

住所：北京市崇文区崇文门外大街 9 号北京新世界正仁大厦 8 层

电话：010-85863946

传真：010-85863946

经办注册会计师：唐洪广、张海英

#### 四、资产评估机构

##### （一）评估机构一

名称：北京中锋资产评估有限责任公司

负责人：张梅

住所：北京市朝阳区八里庄西里远洋天地 61 号楼 601 室

电话：010-88577598

传真：010-88577601

经办注册评估师：刘国强、岳富强

##### （二）评估机构二

名称：北京天健兴业资产评估有限公司

负责人：孙建民

住所：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层

电话：010-68083096

传真：010-68081109

经办注册评估师：袁义伟、聂秋香

##### （三）评估机构三

名称：甘肃方家不动产评估咨询有限公司

负责人：张丽

住所：兰州市城关区雁北路 2599 号

电话：0931-8512788

传真：0931-8512788

经办注册评估师：陈晖、李文新、刘永新

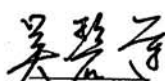
## 第十六节 董事及有关中介机构声明

## 董事声明

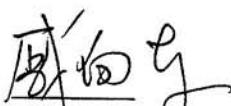
本公司董事会全体成员承诺保证本《甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》内容真实、准确、完整，对本报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

本次向特定对象发行股份拟购买的资产尚未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。全体董事签字：

  
秦治庚

  
吴碧莲

  
陈新树

  
戚向东

  
田勇

  
夏添

  
郭继荣

甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司



2019年8月18日

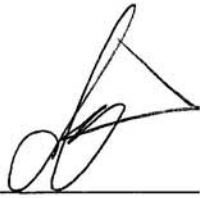




### 法律顾问声明

本所及经办律师保证甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司在《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》中引用的法律意见书内容已经本所审阅,确认《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》不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致法律风险,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人: \_\_\_\_\_



经办律师: \_\_\_\_\_



北京市竞天公诚律师事务所



二〇〇九年 十一月 十七日

## 会计师事务所声明

本所及经办注册会计师保证甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司在《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》中引用的相关财务报告和盈利预测报告中的数据已经本所审计或审核, 确认《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》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人 (或授权代表人):



经办注册会计师:



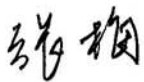
北京五联方圆会计师事务所有限公司




二〇〇九年 8 月 18 日

### 承担资产评估业务的资产评估机构声明

本公司及经办评估师保证甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司在《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》中引用的资产评估报告中的数据已经本公司审阅，确认《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》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人（或授权代表人）：

经办注册评估师：





### 承担矿权评估业务的资产评估机构声明

本公司及经办评估师保证甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司在《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》中引用的资产评估报告中的数据已经本公司审阅，确认《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》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人（或授权代表人）：

孙建民

经办注册评估师：

袁文伟

聂秋香

北京天健兴业资产评估有限公司



2008年8月18日

## 承担土地评估业务的资产评估机构声明

本公司及经办评估师保证甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司在《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》中引用的资产评估报告中的数据已经本公司审阅，确认《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》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人（或授权代表人）： 张丽

经办注册评估师： 张丽

张丽

甘肃方家不动产评估咨询有限公司

2018年8月18日



## 第十七节 备查文件及备查地点

### 一、备查资料

1、酒钢宏兴关于本次非公开发行股份购买资产的董事会决议及临时股东大会决议；

2、酒钢宏兴独立董事关于本次交易的独立董事意见；

3、酒钢宏兴与酒钢集团签署的《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》、《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》、《关于采矿权盈利的补偿协议》；

4、国泰君安证券出具的关于本次交易的独立财务顾问报告；

5、竞天公诚出具的关于本次交易的法律意见书；

6、酒钢宏兴 2008 年度的财务报告及其审计报告（五联方圆审字[2009]05071 号）；

7、榆中钢铁 2008 年度和 2009 年中期的财务报告及其审计报告（五联方圆甘审字[2009]009 号、五联方圆审字[2009]05147 号）；

8、标的资产 2008 年度和 2009 年中期的财务报告及其审计报告（五联方圆审字[2009]05099 号、五联方圆审字[2009]05148 号）；

9、酒钢宏兴 2008 年度和 2009 年中期备考财务报告及其审计报告（五联方圆审字[2009]05100 号、五联方圆审字[2009]05149 号）；

10、酒钢宏兴 2009 年度盈利预测及其审核报告（五联方圆核字[2009]05054 号）；

11、酒钢集团 2008 年年度财务报告及其审计报告（五联方圆审字[2009]05136 号）；

12、中锋出具的资产评估报告书（中锋评报字[2009]第 019 号）；

13、方家不动产出具的土地估价报告（甘方估字[2009]003号）；

14、天健兴业出具的采矿权评估报告（天兴评报字[2009]72号、73号、74号、75号）。

## 二、备查地点

投资者可在下列地点、报纸或网址查阅本报告书和有关备查文件：

### 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、温洽、刘启群、夏泉贵、宋志勇、吴倩、高静、杨智中

联系电话：010-38676666

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》

### 4、网站

www.sse.com.cn



（本页无正文，为《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》之盖章页）

甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司



2022年2月12日