

云南锡业股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告

(修订稿)

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额(含发行费用)不超过183,166.19万元,扣除发行费用后的募集资金净额拟全部投入以下项目:

序号	募集资金投资项目	项目投资总额(万元)	募集资金拟投入额(万元)
1	华联锌铟的360万吨/年采矿扩建及部分配套项目	194,564.69	98,119.73
1-1	铜街-曼家寨矿区360万吨/年采矿扩建工程项目	89,851.69	42,577.54
1-2	都龙矿区废石综合回收项目	55,016.00	31,849.74
1-3	南加尾矿库建设项目	49,697.00	23,692.45
2	收购建信投资一期债转股计划持有的华联锌铟3.625%股权	35,046.46	35,046.46
3	补充流动资金	50,000.00	50,000.00
合计		279,611.15	183,166.19

在本次非公开发行募集资金到位之前,公司将根据华联锌铟的360万吨/年采矿扩建及部分配套项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换,收购华联锌铟3.625%股权以本次非公开发行股票获得中国证监会核准为实施前提。

若实际募集资金数额(扣除发行费用后)少于上述项目拟投入募集资金总额,在最终确定的本次募集资金投资项目范围内,公司将根据实际募集资金数额,按照项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的基本情况及可行性分析

（一）华联锌铟的 360 万吨/年采矿扩建及部分配套项目

公司本次非公开发行股票的部分募集资金将用于华联锌铟的 360 万吨/年采矿扩建及部分配套项目，具体包括铜街、曼家寨矿区 360 万吨/年采矿扩建项目、都龙矿区废石综合回收项目和南加尾矿库建设项目。该等项目的建设将提高华联锌铟的资源开发和综合利用能力，满足其生产经营需要，增强其市场竞争力和盈利能力。建设上述项目的必要性及可行性具体分析如下：

1、项目必要性

（1）华联锌铟现有矿山生产能力已无法满足选厂对矿石的需求

华联锌铟目前主要选厂生产能力包括大坪选厂 3,000 吨/天和新田选厂 8,000 吨/天，生产规模合计为 11,000 吨/天，按选厂年工作日 330 天，选厂规模为 363 万吨/年。为满足选厂对原料需求，通过对矿山合理服务年限、露天采场可布挖掘机数量及年下降速度等矿山生产能力验证，矿山可持续稳产、合理的生产规模应为 360 万吨/年。

（2）华联锌铟需充分利用废石资源提升经济效益和社会效益

华联锌铟目前开采的铜街、曼家寨矿段采用露天采矿工艺，废石剥离量达 3,500 万吨/年。由于矿体形状复杂，小矿体、盲矿体较多，废石中含有少量零星矿石。如能对废石中的零星矿石加以回收利用，可显著提升华联锌铟的资源利用效率，增加劳动就业岗位，有利于矿群关系的和谐发展。

废石综合回收系统的建设，一方面使废石资源得到综合利用，提高了企业的经济效益，延长矿山整体的服务年限，保证矿山可持续发展，同时也为今后废石综合回收利用开辟了新途径，示范效应强，环保效益和社会效益显著。

（3）华联锌铟现有尾矿库库容难以满足后续生产经营需求

360 万吨/年采矿扩建项目和都龙矿区废石综合回收项目的建成投产后，华联锌铟的矿石采选量和尾矿堆放需求将显著增加。其现有的配套尾矿设施库容将无

法满足新增产能的尾矿堆放问题。南加尾矿库的建设将形成尾矿库库容约 2,232 万立方米，可满足华联锌铟未来堆放需要，项目建设必要性凸显。

2、项目可行性

(1) 360 万吨/年采矿改扩建项目已获得采矿许可证，并可充分利用现有设施降低投入，提升经济效益

华联锌铟于 2015 年取得铜街、曼家寨 210 万吨/年采矿许可证。鉴于矿山原有生产能力已无法满足选矿厂的供矿需求，华联锌铟已委托相关单位开展 360 万吨/年项目咨询设计工作，并于 2018 年 5 月 8 日取得 360 万吨/年采矿许可证，矿山名称为云南华联锌铟股份有限公司铜街、曼家寨矿区，采矿许可证号：C5300002011013220105994。

本次 360 万吨/年采矿扩建工程项目是在原有的 210 万吨/年规模基础上进行扩建，可充分利用原有生产、生活设施。此外，随着露天开采设备的大型化和矿山管理水平的提高，设备之间的协调能力得到进一步的提升，设备生产能力得到了有效的提高，在不需要大量增加投资的情况下，华联锌铟可适当增加采矿规模，有效降低单位矿石资本摊销，有利于实现产业稳增长、促转型、降本增效。

(2) 废石综合回收项目拥有较好的实践基础，亦符合国家政策鼓励方向

为了经济高效回收废石中的零星矿石，华联锌铟进行了相关方面的试验研究，小型试验、半工业试验均取得良好的试验指标，在此基础上新建了 1,000 吨/天废石综合回收工业试验厂。工业试验厂经过两年多的运行，设备运行稳定，所取得的生产指标和测算的经济效益较好，为都龙矿区废石综合回收项目的建设奠定了良好的基础。

此外，矿山的废石综合回收一直符合国家政策的鼓励方向，国家有关部门对该类项目的建设和建成后的运行均有相应的奖励和优惠措施。《矿产资源补偿费征收管理规定》中明确规定，采矿人从废石中回收矿产品的，经省级人民政府自然资源主管部门会同同级财政部门批准，可以免缴矿产资源补偿费。另外，都龙矿区废石综合回收项目亦可按照国家政策申请按项目固定资产投资相应比例的补助。

因此，华联锌铟建设废石综合回收项目符合国家产业政策导向，社会效益和环境效益显著，亦能产生一定的经济效益，对于企业的持续、稳定、健康发展意义重大，项目实施具有充分的可行性。

(3) 南加尾矿库项目选址因地制宜，符合国家相关政策要求

新建南加尾矿库选址在现有万龙山尾矿库与新建南加排土场之间，新增占地面积小，有利于节约利用土地，建设投资较少，服务期内费用现值较小，技术经济效果良好。此外，在已有尾矿设施所在沟谷布置尾矿库，不新增环境污染源与危险源，符合国家节约利用土地资源、节能减排以及安全环保相关政策。新建南加尾矿库采用下游排土场废石筑坝，尾矿坝充分利用排土场堆积体作为坝基，尾矿坝筑坝工程量小，同时尾矿坝安全稳定性好，尾矿库运行安全可靠，尾矿库运行管理简单方便。

3、项目基本情况

(1) 铜街、曼家寨矿区 360 万吨/年采矿扩建项目

1) 项目概况

本项目实施主体为公司控股子公司华联锌铟，项目建设地点位于云南省东南部文山壮族苗族自治州马关县都龙镇。项目建设完成后，华联锌铟铜街、曼家寨矿区的采矿生产能力将从 210 万吨/年提升至 360 万吨/年。

2) 项目建设周期

根据项目有关的初步设计，预计本项目基建时间约 12 个月。

3) 项目投资及预计经济效益

本项目总投资为 89,951.69 万元，具体投资概算如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	投资金额占比
1	开拓工程	18,511.20	20.60%
2	建筑工程	10,158.40	11.31%
3	设备	9,674.88	10.77%
4	安装工程	105.58	0.12%

序号	投资类别	投资金额	投资金额占比
5	其他费用	43,566.32	48.49%
6	工程预备费	3,280.66	3.65%
7	建设期利息	1,418.06	1.58%
8	铺底流动资金	3,136.59	3.49%
合计		89,851.69	100.00%

注：其他费用主要包括土地使用费 20,866.59 万元、有关协调或补偿费用 18,916.30 万元等。

根据项目有关的初步设计，项目内部收益率为 28.55%（所得税后），预计投资回收期（所得税后）为 4.33 年，项目经济效益前景较好。

4) 项目涉及的有关报批事项

本项目已经取得云南省发展和改革委员会出具的《云南省发展和改革委员会关于云南华联锌铟股份有限公司铜街、曼家寨矿区 360 万吨/年采矿扩建工程项目核准的批复》（云发改产业【2018】1187 号）。

本项目已经取得云南省环境保护厅出具的《云南省环境保护厅关于云南华联锌铟股份有限公司铜街、曼家寨矿段 360 万吨/年采矿扩建工程环境影响报告书的批复》（云环审【2017】63 号）。

本项目已取得马关县自然资源局出具的《马关县自然资源局关于铜街、曼家寨矿区 360 万吨/年采矿扩建工程临时用地的函复》（马自然资函复【2020】10 号）。

(2) 都龙矿区废石综合回收项目

1) 项目概况

本项目实施主体为公司控股子公司华联锌铟，项目建设地点位于华联锌铟万龙山尾矿库东北侧约 1.0km 处，靠近东排土场 1090 排放平台。项目建设完成后，年处理锌锡废石能力为 300 万吨/年，服务年限为 15 年。

2) 项目建设周期

根据项目有关的初步设计，预计本项目建设周期约 12 个月。

3) 项目投资及预计经济效益

本项目总投资为 55,016 万元，具体投资概算如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	投资金额占比
1	建筑工程费用	19,358	35.19%
2	安装工程费用	9,347	16.99%
3	设备购置费用	15,611	28.37%
4	工程建设其他费用	5,922	10.76%
5	工程建设预备费用	3,517	6.39%
6	建设期利息	922	1.68%
7	铺底流动资金	340	0.62%
合计		55,016	100.00%

根据项目有关的初步设计，项目内部收益率为 12.99%（所得税后），预计投资回收期（所得税后）为 7.50 年，项目经济效益前景较好。

4) 项目涉及的有关报批事项

本项目已经取得马关县发展和改革局出具的《企业投资项目备案证》（备案项目编号：195326254210067）。

本项目已经取得云南省生态环境厅出具的《云南省生态环境厅关于云南华联锌铟股份有限公司都龙区废石综合回收及南加尾矿库建设项目环境影响报告书的批复》（云环审【2018】1-5 号）。

华联锌铟已于 2020 年 11 月竞得项目所需用地，后续手续正在办理中。

（3）南加尾矿库建设项目

1) 项目概况

本项目实施主体为公司控股子公司华联锌铟，项目建设地点位于万龙山尾矿库的东南侧，其东南侧为南加排土场。项目建设完成后，华联锌铟将新增尾矿库容 2,232 万立方米。

2) 项目建设周期

根据项目有关的初步设计，预计本项目建设周期约 18 个月。

3) 项目投资及预计经济效益

本项目总投资为 49,697 万元，具体投资概算如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	投资金额占比
1	工程费用	32,292	64.98%
1.1	建筑工程	27,826	55.99%
1.2	设备	2,168	4.36%
1.3	安装工程	2,308	4.64%
2	工程建设其他费用	13,724	27.62%
3	工程建设预备费用	3,681	7.41%
合计		49,697	100.00%

本项目建设的南加尾矿库系现有万龙山尾矿库的接续尾矿库，不会产生直接的经济效益，但将满足大坪选矿车间和废石综合回收车间排放的尾矿堆存需求，从而保障相关车间的正常生产。

4) 项目涉及的有关报批事项

本项目已经取得马关县发展和改革局出具的投资项目备案证。

本项目已经取得云南省生态环境厅出具的《云南省生态环境厅关于云南华联锌铟股份有限公司都龙区废石综合回收及南加尾矿库建设项目环境影响报告书的批复》（云环审【2018】1-5号）。

本项目已取得马关县自然资源局出具的《马关县自然资源局关于南加尾矿库建设项目临时用地的函复》（马自然资函复【2020】8号）。

（二）收购建信投资一期债转股计划持有的华联锌铟 3.625% 股权

公司本次非公开发行股票的部分募集资金将用于收购建信投资一期债转股计划持有的华联锌铟 3.625% 股权。上述项目的必要性及可行性具体分析如下：

1、项目必要性

(1) 提升对华联锌铟的持股比例，巩固公司市场地位

华联锌铟资源禀赋优良，其中铟金属排名全球第一，锌金属排名云南省第三，锡金属储量亦较为丰富，周边延伸的矿脉、矿带还有很大的找矿潜力。良好的资源禀赋为公司相关有色金属冶炼及深加工产能提供了重要保障，为公司的持续稳定经营和快速发展提供强有力的支撑。通过收购华联锌铟 3.625%的股权，公司持有华联锌铟股权将从 78.31%进一步提升至 81.94%，从而巩固公司锡、铟双龙头的市场地位。

(2) 增厚公司归母净利润，符合整体发展战略

作为上市公司的控股子公司，华联锌铟在上市公司体系中处于重要地位。华联锌铟盈利情况良好，是上市公司的重要利润来源。公司通过本次非公开发行股票收购华联锌铟 3.625%的股权，将进一步增厚公司归母净利润，提升公司盈利能力，增强上市公司的股东回报能力，符合公司的整体发展战略。

2、项目可行性

(1) 华联锌铟与上市公司体系已整合多年，协同整合风险小

华联锌铟于 2015 年成为公司的控股子公司，公司目前持有华联锌铟 78.31%的股权。经过多年的整合，双方在管理、业务、资源等多个方面形成了良好的协同效应。本次收购华联锌铟 3.625%的股权，华联锌铟与上市公司体系中其他公司之间无需再进行大范围业务整合，协同整合风险及业绩不确定性较小。

(2) 交易各方已协商一致，不存在实施障碍

公司已与建信投资一期计划签订了附条件生效的《资产购买协议》，受让其持有的华联锌铟 3.625%股份。上述协议中对转让价款的支付方式、协议生效的条件、违约责任等作出明确约定，符合相关政策和法律法规，不存在实施障碍。

3、建信投资一期计划基本情况

建信投资-华联锌铟债转股投资计划为封闭式资产管理产品，该投资计划为权益类资管产品，投资于股票、未上市企业股权等权益类资产的比例不低于 80%。建信投资一期计划管理人为建信金融资产投资有限公司，托管人为上海银行股份

有限公司北京分行。该投资计划已在银行业理财登记托管中心进行登记，产品登记编码为 D2003518000003。

4、本次交易协议的主要内容

(1) 协议主体

甲方：云南锡业股份有限公司

乙方：建信金融资产投资有限公司（代表：建信投资-华联锌铟债转股投资计划）

(2) 本次交易

乙方拟将合法持有的标的股份转让给甲方，甲方同意按照本协议约定的条件受让标的股份（以下简称“本次交易”）。

(3) 标的资产

本次交易的标的资产为乙方持有的标的股份。

(4) 定价依据及交易价格

①双方同意，本次交易价格以 2020 年 6 月 30 日为评估基准日，经具有证券期货业务资格的资产评估机构评估并经履行国有资产监督管理职责的主体核准或备案的评估结果为依据，并经双方协商一致确认。

②根据备案后的《资产评估报告》，截至评估基准日，标的公司的全部所有者权益评估值为 966,798.80 万元，标的股份对应的评估值为 35,046.46 万元。双方同意，本次交易的交易价格为人民币 35,046.46 万元。

(5) 转让价款的支付方式及支付期限

①本次交易中，甲方拟以支付现金的方式向乙方支付交易对价。

②甲方将在标的股份交割完成且募集资金到账、期间损益专项审计报告出具后 10 个工作日内向乙方支付全部现金对价。

③如甲方本次发行未募集到资金或者证监会核准本次发行的文件有效期届满甲方未发行股票的，则甲方将使用自有资金在发行结束或有效期届满后 10 个工作日内向乙方支付全部现金对价。

(6) 乙方资产的瑕疵担保及交割过户义务

①乙方保证对其拟转让给甲方的标的股份享有完整的所有权，保证标的股份没有设定任何权利限制，并免遭第三人追索。

自协议签署之日起至交割日，乙方承诺：通过采取行使股东权利等一切有效的措施，确保对标的资产的合法和完整的所有权，保证标的资产权属清晰，确保标的资产之上没有设置抵押、质押等任何权益负担情形，也不存在任何可能导致标的资产被司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的判决或潜在的诉讼、仲裁或任何其他可能限制或禁止转让的情形，更不得转让标的公司股份或改变目前股权结构，并对标的股份的完整性负责；乙方作为标的公司股东将不损害标的公司权益。

②乙方保证，不从事任何损害标的公司资产价值的行为。乙方同意在本次交易完成或终止前，标的公司不进行任何形式的分红，本次交易完成或终止后，按照双方原有关约定执行。否则无论任何时点，乙方应按照其在本次交易中转让给甲方的标的公司的股权比例承担对应的标的公司资产损失。

③乙方应在协议生效后，自甲方发出要求乙方办理标的股份交割的书面通知之日起 30 日内，完成下列事项：

- 1) 督促华联锌铟将甲方记载于股东名册并修改华联锌铟公司章程；
- 2) 督促华联锌铟向有权的市场监督管理机关办理华联锌铟变更登记和章程备案。

甲方发出书面通知的时间应在中国证监会核准本次发行的有效期内。

(7) 过渡期间损益安排

①标的股份登记在甲方名下的变更登记之日为交割日。评估基准日至交割日（含当日）期间为过渡期间。

过渡期间损益指过渡期内，标的公司所产生的盈利或亏损及任何原因造成的权益变动。

交易双方同意，标的公司在过渡期间产生的利润归甲方享有；标的公司所产生的亏损由乙方按照其在本次交易中转让给甲方的标的公司的比例承担。过渡期间损益金额以甲方聘请并经乙方认可的具有证券期货相关业务资格的审计机构出具的审计报告确定的结果为准。

②期间损益审计

1) 双方同意由甲方委托具有证券期货业务审计资格的会计师事务所根据现行会计准则对标的公司进行专项审计，并在专项审计基准日后 30 日内出具有关审计报告，以确定评估基准日至股权交割日期间损益事宜。双方承诺无条件接受该审计结果。

2) 过渡期间损益审计基准日的确定原则为：交割日为当月 15 日之前的（包括 15 日当日），过渡期间损益审计基准日为上月最后一日；交割日为当月 15 日之后的，过渡期间损益审计基准日为当月最后一日。

3) 在过渡期间损益确定后，根据本条第 6.1 款的约定，如产生利润则由甲方享有；如产生亏损则由甲方在支付现金转让价款时予以直接扣除，不足部分，乙方应当在期间损益专项审计报告出具后 10 个工作日内支付给甲方。

（8）违约责任

①协议任何一方存在虚假不实陈述的情形及或违反其声明、承诺、保证，不履行其在协议项下的任何责任与义务，即构成违约。违约方应当根据对方的要求继续履行义务、采取补救措施或向守约方支付全面和足额的赔偿金。

②如甲方不能按期支付股权转让价款及交割股份对价，每逾期一天，应向乙方支付逾期部分转让价款万分之五的违约金。同时，乙方得以保留向甲方追索因前述违约行为造成的相应损失的权利。

③如因乙方原因，标的股份未能按照约定交割完毕，每逾期一天，乙方应依照标的股份转让价款的万分之五向甲方支付违约金。同时，甲方保留向乙方追索因前述违约行为造成的相应损失的权利。

④如因法律、法规、规章或政策限制，或因甲方股东大会、政府部门和/或证券交易监管机构（包括但不限于中国证监会、深交所及结算公司）未能批准或核准等任何一方不能控制的原因，导致标的资产不能按协议的约定转让和/或过户的，不视为任何一方违约。

（9）协议的成立、生效、终止或解除

①本协议自双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章之日起成立，本协议第九条“保密”、第十条“违约责任”、第十一条“适用法律和争议解决”自本协议成立之日起生效。

②除本协议第九条、第十条、第十一条外，本协议其他条款自满足下列条件后生效：

- 1) 甲方董事会审议通过本次发行的相关议案。
- 2) 本次交易获得履行国有资产监督管理职责的主体批准或备案；
- 3) 甲方股东大会审议通过本次发行的相关议案；
- 4) 甲方本次发行获得中国证监会核准。

③若因协议第 12.2 条项下之任一生效条件未能成就，致使协议无法生效并不能正常履行的，协议任何一方不追究协议他方的法律责任，除非该等条件未能成就系由于任一方的故意或重大不当行为所致。

④若出现协议第 12.2 条项下条件迟延成就导致不能在双方约定或预定期限内完成本次交易，或按照本次交易原方案继续实施将导致本次交易的最终完成存在实质障碍的，双方可友好协商，按相关法律、法规及政府有关主管部门的要求，对本次交易方案进行修改、调整、补充、完善。

⑤因国家法律、行政法规、中国证监会规章的颁布、修订导致本次非公开发行所需的审批及核准发生变更的，以届时有效的法律、行政法规、中国证监会规章的规定为准。

⑥双方确认协议未附带任何未披露的保留条款和前置条件。

⑦除协议另有约定外，双方一致同意解除协议时，协议方可解除。

5、交易价格及定价依据

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具并已履行国有资产监督管理职责的主体备案程序的中企华评报字(2020)第 1499 号《资产评估报告》，截至评估基准日(2020年6月30日)，华联锌锢的全部所有者权益评估值为966,798.80万元。经本次交易各方协商，本次交易中华联锌锢 3.625%股权的交易作价为35,046.46万元。

6、董事会关于本次交易所涉评估事项的讨论和分析

公司董事会对本次交易评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价公允性等进行了评价，认为：

(1) 评估机构的独立性

北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称“中企华”、“评估机构”）作为本次交易的评估机构，具有评估资格和证券期货相关业务资格。除为本次交易提供资产评估服务的业务关系外，评估机构及其经办评估师与公司、标的公司、交易对方及其实际控制人不存在关联关系，亦不存在影响其提供服务的现实及预期的利益或冲突，具有独立性。

(2) 评估假设前提的合理性

中企华为本次交易出具的相关资产评估报告的评估假设前提按照国家有关法律法规执行，遵循了市场通行惯例或准则，符合被评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提具有合理性。

(3) 评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的价值，为本次交易提供价值参考。中企华采用了收益法和资产基础法两种评估方法分别对本次交易的标的资产进行了评估，并最终选择了资产基础法的评估值作为标的资产评估结果。

本次资产评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的评估程序，对标的资产在评估基准日的价值进行了评估，所选用的评估方法合理，评估结论客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的的相关性一致。

（4）交易定价的公允性

本次交易的评估机构符合独立性要求，具有评估资格和证券期货相关业务资格，具备胜任能力。本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合评估资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠，资产评估价值公允、准确。评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，本次评估结果具有公允性。

因此，本次交易的标的资产定价公平、公允、合理，符合相关法律、法规及公司章程的规定。

7、独立董事对本次交易所涉评估事项发表的独立意见

公司独立董事就本次交易发表了如下意见：

公司拟非公开发行 A 股股票，本次非公开发行募投项目之一为“收购建信投资一期债转股计划持有的华联锌铟 3.625% 股权”项目。根据相关法律法规的规定，公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司对华联锌铟全部股东权益价值进行了评估并出具了评估报告。

公司聘请本次评估机构的选聘程序合法合规，评估机构及经办评估师与公司、交易对方及标的公司均不存在关联关系。

评估机构和评估人员所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的管理或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用了收益法和资产基础法对标的资产进行了评估，并以资产基础法的评估值作为本次评估结果。本次资产评估工作所选用的评估方法合理、恰当，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估日的相关性一致。

本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，各类资产的评估方法适当，本次评估结果具有公允性。

本次拟购买的资产定价以评估结果为依据，本次交易价格具备合理性，不会损害公司及广大中小股东的利益。

8、华联锌铟基本情况

中文名称:	云南华联锌铟股份有限公司
法定代表人:	张学平
注册资本:	30,936.2907 万元
注册地址:	云南文山马关县都龙镇
成立日期:	2004 年 7 月 19 日
统一社会信用代码:	91530000218270644R
经营范围:	金属、非金属采、选、冶、化工及相关衍生产品，金属、非金属矿产品购销，自营公司产品进出口贸易，公司生产所需的原辅材料，仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务；百货、汽车维修业务、酒店管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9、华联锌铟股权结构及控制关系情况

（1）华联锌铟股权结构

截至本预案出具日，华联锌铟股权结构情况如下：

序号	股东名称	持股份数(股)	持股份比例(%)
1	云南锡业股份有限公司	242,281,000	78.31

序号	股东名称	持股份数(股)	持股份比例(%)
2	建信金融资产投资有限公司(代表建信投资-华联锌铟债转股投资计划和建信投资-华联锌铟(二期)债转股投资计划)	29,362,907	9.49
3	文山腾强实业有限责任公司	11,200,000	3.62
4	马永泽	11,200,000	3.62
5	云南锡业集团(控股)有限责任公司	8,400,000	2.72
6	富德生命人寿保险股份有限公司	3,582,000	1.16
7	马关汇丰投资有限公司	3,337,000	1.08
合计		309,362,907	100.00

(2) 华联锌铟控制关系情况

截至本预案出具日,华联锌铟控股股东为锡业股份,实际控制人为云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

(3) 公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

截至本预案出具日,华联锌铟《公司章程》中不存在对本次交易产生影响的内容。

10、主要子公司及分公司情况

截至本预案出具日,华联锌铟拥有1家子公司、3家合营企业和1家联营企业。具体情况如下:

(1) 子公司

序号	子公司	直接持股比例(%)	注册资本(万元)	主营业务
1	马关联众机械化工程有限公司	55.99	7,032.30	土石方剥离工程服务、提供机械设备服务、普通货运服务。

(2) 合营企业

序号	合营企业	直接持股比例(%)	注册资本(万元)	主营业务
1	文山天龙锌业有限责任公司	50	1,000.00	铁矿、锌矿焙烧、冶炼、焙尘;硫酸生产、销售;瓶装酒、百货、建筑材料零售;货物运输服务。
2	文山云铜矿冶股份有限公司	50	4,200.00	矿产品的购销、铅锌矿探矿。

序号	合营企业	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主营业务
3	马关云铜锌业有限公司	50	27,843.00	矿产品收购、五金交电、机械产品、冶炼、硫酸生产、销售；货物及技术进出口。

(3) 联营企业

序号	联营企业	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主营业务
1	云南云铜锌业股份有限公司	18.88	69,706.57	锌等有色金属，稀贵金属及深加工产品的研制、开发、生产、加工、销售及综合利用（不含管理商品）；食品添加剂生产；液氧、氧气、氮气、氩气等气体产品的生产、经营（凭许可证经营）；硫酸，硫酸铜，硫酸锌，无汞锌粉，纳米锌粉，无氟、无氯锌粉等化工产品以及工艺美术品、选矿药剂等产品的研制、开发、生产、加工、销售；矿产品（不含管理商品），医用氧、锌电解阴阳极板制造；冶金设备维修安装、机械加工制造；冷作铆焊制作、锻造加工及热处理，混合气、液氮、液氩、高纯氮、高纯氩、高纯氢的销售；货物与技术进出口。

11、原高管人员的安排

本次发行完成后，华联锌铟原高管人员不存在特别安排事宜，原则上仍沿用现有的管理机构和管理人员。若实际经营需要，华联锌铟将在遵守相关法律法规和华联锌铟《公司章程》的前提下进行调整。

12、主要资产的权属情况、对外担保情况和主要负债情况

(1) 主要资产的情况

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审众环”）出具的众环审字[2020]160231号《云南华联锌铟股份有限公司审计报告》（以下简称“《审计报告》”），最近一年及一期华联锌铟的主要资产情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	97,099.20	59,997.91

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
应收账款	86,483.97	108,977.05
预付款项	13,524.20	6,852.52
其他应收款	9,514.40	10,920.86
存货	11,543.00	8,223.50
流动资产合计	218,237.64	195,294.96
非流动资产		
固定资产	143,810.29	150,350.65
在建工程	148,601.16	128,799.43
无形资产	85,949.73	87,076.27
非流动资产合计	495,712.99	483,987.87
资产总计	713,950.63	679,282.82

1) 土地

截至本预案出具日，华联锌铟拥有的土地使用权具体情况如下：

序号	土地权证编号	土地坐落	面积 (m ²)	权利终止期限	用途	取得方式
1	文国用(2004)字第 0058 号	马关县都龙镇都龙村民委姚火头湾村	1,145.75	2054/8/10	工业	出让
2	文国用(2004)字第 0059 号	马关县都龙镇都龙村民委	2,602.97	2054/8/10	工业	出让
3	文国用(2004)字第 0060 号	马关县都龙镇都龙村民委	300.16	2054/8/10	工业	出让
4	文国用(2004)字第 0062 号	马关县都龙村委会曼家寨村民小组(金矿仓)	286.04	2054/8/10	工业	出让
5	文国用(2004)字第 0064 号	马关县都龙镇曼家寨村水洞厂	512,826.69	2054/8/10	工业	出让
6	文国用(2004)字第 0066 号	马关县都龙镇曼家寨村(铁工房)	1,983.56	2054/8/10	工业	出让
7	文国用(2004)字第 0067 号	马关县都龙镇中寨村(兴发采选厂高位水池)	1,294.37	2054/8/10	工业	出让
8	文国用(2004)字第 0068 号	马关县都龙镇都龙村民小组(四台坡)	697.70	2054/8/10	工业	出让
9	文国用(2004)字第 0069 号	马关县都龙镇都龙村委会铜街联营采选厂	259,923.42	2054/8/10	工业	出让

序号	土地权证编号	土地坐落	面积 (m ²)	权利终止期限	用途	取得方式
10	文国用(2004)字第 0072 号	马关县都龙镇曼家寨村 (曼家寨生活区)	15,455.63	2054/8/10	工业	出让
11	文国用(2004)字第 0073 号	马关县都龙镇都龙村民委姚火头弯村	21.12	2054/8/10	工业	出让
12	文国用(2004)字第 0074 号	马关县都龙村委会曼家寨村民小组	62.01	2054/8/10	工业	出让
13	文国用(2004)字第 0076 号	马关县都龙镇水洞厂老寨村小组	2,018.09	2054/8/10	工业	出让
14	文国用(2004)字第 0077 号	马关县都龙镇曼家寨村	97.20	2054/8/10	工业	出让
15	文国用(2004)字第 0078 号	马关县夹寒箐镇老寨村委会	19,361.86	2054/8/10	工业	出让
16	文国用(2004)字第 0079 号	马关县都龙镇花石头村	11,021.23	2054/8/10	工业	出让
17	文国用(2004)字第 0080 号	马关县都龙镇兴发选厂白龙堡堡	243	2054/8/10	工业	出让
18	文国用(2004)字第 0081 号	马关县都龙镇水洞厂老寨村	35,564.75	2054/8/10	工业	出让
19	文国用(2004)字第 0082 号	马关县都龙镇金竹山村委会华头山村民小组	283.29	2054/8/10	工业	出让
20	文国用(2004)字第 0083 号	马关县都龙镇曼家寨小组 (960 号大坑)	11,263.62	2054/8/10	工业	出让
21	文国用(2004)字第 0084 号	马关县都龙镇曼家寨村龙山科矿山	22,112.23	2054/8/10	工业	出让
22	文国用(2004)字第 0088 号	马关县马夹寒箐镇老寨村	3,389.59	2054/8/10	工业	出让
23	文国用(2004)字第 0090 号	马关县都龙镇都龙村委会新寨村	6.25	2054/8/10	工业	出让
24	文国用(2004)字第 0091 号	马关县都龙镇大寨村委会老寨上下村	6,340.40	2054/8/10	工业	出让
25	文国用(2004)字第 0093 号	马关县都龙镇都龙村民委锡矿厂部	13,651.07	2054/8/10	工业	出让
26	文国用(2007)第 0503 号	马关县都龙镇辣子寨万龙山	19,223.10	2056/8/10	工业	出让
27	文国用(2007)第 0513 号	马关县都龙镇曼家寨	568,361.46	2057/6/2	工业	出让
28	文国用(2007)第 0514 号	马关县都龙镇辣子寨村民委员会	9,757.40	2056/12/31	工业	出让

序号	土地权证编号	土地坐落	面积 (m ²)	权利终止期限	用途	取得方式
29	文国用(2007)第0515号	马关县都龙镇辣子寨村民委员会	129,540.01	2056/12/31	工业	出让
30	文国用(2007)第0516号	马关县都龙镇辣子寨村民委员会	309,656.02	2056/12/31	工业	出让
31	文国用(2007)第0517号	马关县都龙镇曼家寨	733,797.14	2056/12/31	工业	出让
32	文国用(2007)第0518号	马关县都龙镇都龙村委会金石坡	151.55	2056/8/10	工业	出让
33	文国用(2007)第0519号	马关县都龙镇都龙村委会金石坡	3,754.99	2056/8/10	工业	出让
34	文国用(2007)第0520号	马关县都龙镇都龙村委会金石坡	11,124.11	2056/8/10	工业	出让
35	文国用(2013)第01611号	文山市三小旁	3,188.32	2073/1/30	城镇单一住宅用地	出让
36	马国用(2007)第1057号	马关县都龙镇村民委员会	269.30	2057/11/12	工业	出让
37	马国用(2007)第1058号	马关县都龙镇都龙村民委员会	271.30	2057/11/12	工业	出让
38	马国用(2007)第1059号	马关县都龙镇都龙村民委员会	881.10	2057/11/12	工业	出让
39	马国用(2013)第0000092号	马关县都龙镇都龙村民委员会都龙正街	1,421.58	2083/1/24	城镇单一住宅用地	出让
40	马国用(2013)第0000093号	马关县都龙镇都龙村民委员会锡矿厂部	1,085.23	2083/1/24	城镇单一住宅用地	出让
41	马国用(2013)第0000094号	都龙镇都龙村民委员会锡矿厂部	1,098.00	2083/1/24	城镇单一住宅用地	出让
42	马国用(2013)第0000095号	都龙镇都龙村民委员会锡矿厂部	716.86	2083/1/24	城镇单一住宅用地	出让
43	马国用(2013)第0000096号	都龙镇都龙村民委员会锡矿厂部	674.85	2083/1/24	城镇单一住宅用地	出让
44	马国用(2013)第0000097号	都龙镇都龙村民委员会锡矿厂部	2,503.17	2083/1/24	城镇单一住宅用地	出让
45	马国用(2013)第0000315号	马关县都龙镇锌钢公司办公楼旁	3,143.30	2063/1/24	工业	出让
46	马国用(2013)第0000618号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	246,975.10	2052/3/15	采矿用地	出让
47	马国用(2013)第0001431号	都龙曼家寨	3,300.32	2063/6/13	工业	出让

序号	土地权证编号	土地坐落	面积 (m ²)	权利终止期限	用途	取得方式
48	云(2018)马关县不动产权第0000631号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	831.95	2066/12/19	工业	出让
49	云(2018)马关县不动产权第0000633号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	547.98	2066/12/19	工业	出让
50	云(2018)马关县不动产权第0000634号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	970.10	2066/12/19	工业	出让
51	云(2018)马关县不动产权第0000636号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	940.83	2066/12/19	工业	出让
52	文国用(2013)第03226号	文山市开化中路228号E5-304	13.69	2076/7/6	城镇单一住宅用地	出让
53	文国用(2013)第03225号	文山市开化中路228号E5-303	13.69	2076/7/6	城镇单一住宅用地	出让

2) 房屋建筑物

截至本预案出具日，华联锌铟取得房屋产权证书（不动产权证）的房屋建筑物共计 52 项，具体情况如下：

序号	房产证编号	房屋坐落	面积(m ²)	规划用途
1	马房权证监字第2007526号	马关县夹寒箐镇老寨村	1,979.00	住宅、厂房、其它
2	马房权证监字第2007528号	都龙铜街选矿车间	1,248	仓库、其它
3	马房权证监字第2007529号	都龙铜街选矿车间	513	仓库、其它
4	马房权证监字第2007530号	都龙铜街选矿车间	387	厂房、其它
5	马房权证监字第2007531号	都龙铜街选矿车间	139	厂房、其它
6	马房权证监字第2007532号	都龙铜街选矿车间	282	办公室、其它
7	马房权证监字第2007533号	都龙铜街选矿车间	383	仓库、其它
8	马房权证监字第2007534号	都龙铜街选矿车间	2,952.00	厂房

序号	房产证编号	房屋坐落	面积(m ²)	规划用途
9	马房权证监字第 2007535号	都龙铜街选矿车间	966	仓库、其它
10	马房权证监字第 2007536号	都龙铜街选矿车间	81	厂房、其它
11	马房权证监字第 2007539号	马关县都龙镇正街	2,563.00	辅助用房、配电室、旅社
12	马房权证监字第 2014382号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	94.84	非住宅
13	马房权证监字第 20111065号	马关县都龙镇正街	3,157.00	办公楼
14	马房权证监字第 2014380号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	320.89	非住宅
15	马房权证监字第 2014379号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	374.70	非住宅
16	马房权证监字第 2014381号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	5,596.86	非住宅
17	马房权证监字第 2014378号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	1,313.00	非住宅
18	马房权证监字第 20121335号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	308	非住宅
19	马房权证监字第 20121336号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	389	非住宅
20	马房权证监字第 20121337号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	3,071.55	非住宅
21	马房权证监字第 20121338号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	10,576.30	非住宅
22	马房权证监字第 20121339号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	184.96	非住宅
23	马房权证监字第 20121340号	马关县都龙镇辣子寨万 龙山	1,624.00	非住宅
24	马房权证监字第 2013914号	马关县都龙镇正街	2,990.24	综合
25	文山县房权证文房字第 038127号	开化中路228号银都佳园 E5幢304室	171.2	住宅
26	文山县房权证文房字第 038128号	开化中路228号银都佳园 E5幢303室	171.2	住宅
27	马房权证监字第 2015099号	马关县都龙镇都龙村委 会姚伙头湾村民小组	25.48	值班室
28	马房权证监字第 2015100号	马关县都龙镇都龙村委 会姚伙头湾村民小组	517.24	非住宅

序号	房产证编号	房屋坐落	面积(m ²)	规划用途
29	马房权证监字第2015101号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	793.44	非住宅
30	马房权证监字第2015102号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	2,066.70	非住宅
31	马房权证监字第2015103号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	1,210.00	非住宅
32	马房权证监字第2015104号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	174.72	非住宅
33	马房权证监字第2015105号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	2,004.76	办公楼
34	马房权证监字第2015106号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	1,222.69	非住宅
35	马房权证监字第2015107号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	2,367.39	宿舍
36	马房权证监字第2015108号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	783.76	配电室
37	马房权证监字第2015109号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	5,734.60	非住宅
38	马房权证监字第2015110号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	624.00	非住宅
39	马房权证监字第2015111号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	39,658.90	非住宅
40	马房权证监字第2015112号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	258.30	非住宅
41	马房权证监字第2015113号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	277.50	非住宅
42	马房权证监字第2015114号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	980.00	非住宅
43	马房权证监字第2015115号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	162.40	非住宅
44	马房权证监字第2015116号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	2,595.41	非住宅
45	马房权证监字第2015117号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	424.78	非住宅
46	马房权证监字第2015118号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	4,111.60	非住宅
47	马房权证监字第2015119号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	1,420.09	非住宅
48	云(2018)马关县不动产权第0000631号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	2,004.76	其他

序号	房产证编号	房屋坐落	面积(m ²)	规划用途
49	云(2018)马关县不动产权第0000633号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	1,420.09	其他
50	云(2018)马关县不动产权第0000634号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	1,222.69	其他
51	云(2018)马关县不动产权第0000636号	马关县都龙镇都龙村委会姚伙头湾村民小组	2,367.39	其他
52	文山县房权证州属字第014779号	文山县外滩路8号	956.83	办公

3) 专利

截至本预案出具日，华联锌铟已获授权的专利共有 76 项，其中发明专利 14 项，实用新型专利 62 项，具体情况如下：

序号	名称	类型	专利号	申请日	授权公告日
1	一种含锡多金属硫化矿中粗粒级锡石的选矿方法	发明专利	ZL201910170405.2	2019.03.07	2020.07.28
2	一种露天矿山矿体产状准确定位及回采的方法	发明专利	ZL201810319055.7	2018.04.11	2019.12.03
3	一种可溶性镁铝电极及利用该电极的重金属废水处理方法	发明专利	ZL201610342090.1	2016.05.20	2019.04.19
4	一种深槽矿浆取样器	发明专利	ZL201510528504.5	2015.08.26	2019.03.12
5	从锌冶炼的沉铟后液中去钙镁的方法和装置	发明专利	ZL201610185979.3	2016.03.29	2019.02.12
6	一种缓倾斜-薄矿体露天精细化采矿方法	发明专利	ZL201710308138.1	2017.05.04	2019.01.08
7	从锌湿法冶炼生产的硫酸锌溶液中脱除钙的方法	发明专利	ZL201610187765.X	2016.03.29	2018.12.28
8	从锌冶炼的含酸溶液中产出石膏的方法和装置	发明专利	ZL201610190183.7	2016.03.29	2018.06.22
9	去除含锌物料二氧化硫还原浸出液中的铜砷的方法	发明专利	ZL201610188991.X	2016.03.29	2018.06.22
10	湿法炼锌工艺	发明专利	ZL201610188437.1	2016.03.29	2017.12.29
11	一种采样预处理和多流路切换 PH 测量装置	发明专利	ZL201510779272.0	2015.11.16	2017.08.29

序号	名称	类型	专利号	申请日	授权公告日
12	一种多金属低品位矿石及其含矿废石资源的综合回收工艺	发明专利	ZL201510552439.X	2015.09.02	2017.06.30
13	含铜高镓高铁硫化锌精矿的处理工艺	发明专利	ZL201510148708.6	2015.04.01	2016.11.16
14	一种高效脱泥工艺及其组合设备	发明专利	ZL201210323843.6	2012.09.05	2014.08.27
15	一种爆破警报装置	实用新型	ZL201921622809.2	2019.09.27	2020.08.18
16	一种挖掘机铲斗油缸保护装置	实用新型	ZL201921246774.7	2019.08.04	2020.05.22
17	一种棱镜保护罩	实用新型	ZL201921198012.4	2019.07.29	2020.03.24
18	一种全站仪站监测站自动远程控制装置	实用新型	ZL201921154213.4	2019.07.23	2020.03.24
19	一种破碎机排矿口测量装置	实用新型	ZL201921244376.1	2019.08.02	2020.03.24
20	一种自流矿浆管道输送装置	实用新型	ZL201920702661.7	2019.05.17	2020.03.24
21	一种改进型重型板式给料机	实用新型	ZL201920351922.5	2019.03.20	2020.01.31
22	一种可卸渣管道过滤器	实用新型	ZL201920474605.2	2019.04.10	2020.01.31
23	一种锌电解阳极板吊装装置	实用新型	ZL201920474613.7	2020.04.10	2020.01.31
24	一种带金属探测仪的四工位智能除铁装置	实用新型	ZL201920387653.8	2019.03.26	2020.01.31
25	一种改进型电耙绞车	实用新型	ZL201920474801.X	2019.04.10	2020.01.10
26	一种改进型立式搅拌磨机	实用新型	ZL201920474785.4	2019.04.10	2020.01.10
27	一种智能除铁装置	实用新型	ZL201920387654.2	2019.03.26	2020.01.10
28	一种自动给料装置	实用新型	ZL201920474600.X	2019.04.10	2020.01.10
29	一种盲孔轴承外圈取出专用工具	实用新型	ZL201920351244.2	2019.03.20	2019.12.03
30	一种自动清溢流槽的倾斜板浓密机	实用新型	ZL201920101486.6	2019.01.22	2019.11.29
31	一种改进型浮选机	实用新型	ZL201920089326.4	2019.01.21	2019.11.01

序号	名称	类型	专利号	申请日	授权公告日
32	一种改进型浮选柱液位浮球组合装置	实用新型	ZL201920167746.X	2019.01.31	2019.08.27
33	一种探槽密封取样器	实用新型	ZL201821830752.0	2018.11.08	2019.08.27
34	一种矿浆搅拌桶溢流箱清垢装置	实用新型	ZL201821703572.6	2018.10.21	2019.07.19
35	一种在露天复杂地质条件下中深孔装药装置	实用新型	ZL201821705124.X	2018.10.22	2019.07.19
36	一种溢流型球磨机进料锥舌密封装置	实用新型	ZL201821593046.9	2018.09.28	2019.07.02
37	一种干式自动加药装置	实用新型	ZL201821236179.0	2018.08.02	2019.05.24
38	一种基于机械手的选矿摇床自动巡检执行装置	实用新型	ZL201820784563.8	2018.05.24	2019.02.01
39	一种改进型半自磨机	实用新型	ZL201820722307.6	2018.05.16	2019.01.25
40	一种高压电动机保护装置	实用新型	ZL201820770184.3	2018.05.23	2018.12.18
41	一种牙轮钻远程供电控制装置	实用新型	ZL201820658933.3	2018.05.04	2018.12.11
42	一种液压油缸圆形端盖拆装专用工具	实用新型	ZL201820506884.1	2018.04.11	2018.11.27
43	一种耐磨无泄漏矿浆阀门	实用新型	ZL201820506909.8	2018.04.11	2018.11.27
44	一种输送胶带纠偏装置	实用新型	ZL201820538855.3	2018.04.17	2018.11.27
45	一种螺旋自卸式除铁装置	实用新型	ZL201820505857.2	2018.04.11	2018.08.28
46	一种浮选机刮板轴承结构	实用新型	ZL201721531229.3	2017.11.16	2018.07.06
47	一种自动取样装置	实用新型	ZL201721492287.X	2017.11.10	2018.05.22
48	一种输送带强制纠偏装置	实用新型	ZL201721277329.8	2017.09.30	2018.05.22
49	一种滚动轴承球磨机组合式中空轴结构	实用新型	ZL201720955689.2	2017.08.02	2018.03.30
50	一种隧道照明控制装置	实用新型	ZL201721020002.2	2017.08.15	2018.03.20
51	一种浮选机充气量检测工具	实用新型	ZL201720473818.4	2017.04.29	2018.02.16

序号	名称	类型	专利号	申请日	授权公告日
52	一种尾矿库回水控制装置	实用新型	ZL201720448916.2	2017.04.26	2017.12.12
53	一种冲击式破碎机保护控制装置	实用新型	ZL201621281079.0	2016.11.28	2017.08.22
54	一种新型的球磨机进料口密封组件	实用新型	ZL201621449520.1	2016.12.28	2017.07.28
55	一种露天矿用大型洒水车高效加水装置	实用新型	ZL201620824837.2	2016.08.02	2017.02.08
56	一种简易的空气滤芯清洁设备	实用新型	ZL201620663041.3	2016.06.29	2016.12.28
57	锌冶炼的沸腾焙烧烟气的处理系统	实用新型	ZL201620252071.5	2016.03.29	2016.08.31
58	一种从选铜尾矿中回首低品位铁闪锌矿及锡石矿物的设备	实用新型	ZL201620022644.5	2016.01.12	2016.06.22
59	一种采样预处理和多流路切换 PH 测量装置	实用新型	ZL201520907122.9	2015.11.16	2016.05.25
60	一种改进型颚式破碎机	实用新型	ZL201520879839.7	2015.11.06	2016.03.30
61	一种电动液压铲车电铲进线电路控制装置	实用新型	ZL201520898174.4	2015.11.12	2016.03.23
62	一种新型车间照明控制装置	实用新型	ZL201520882344.X	2015.11.09	2016.03.23
63	一种高铁锌精矿湿法炼锌过程沉铁设备	实用新型	ZL201420619055.6	2014.10.24	2015.03.11
64	一种锡石多金属硫化矿提质降杂的组合设备	实用新型	ZL201220556869.0	2013.02.18	2013.05.08
65	一种锡精矿脱水组合设备	实用新型	ZL201220481149.2	2012.09.20	2013.04.10
66	一种高效脱泥组合设备	实用新型	ZL201220447909.8	2012.09.05	2013.04.10
67	一种定量加药器	实用新型	ZL202020154991X	2020.02.07	2020.10.12
68	一种增加浓密机沉降面积的斜板组合装置	实用新型	ZL202020362686X	2020.03.20	2020.09.27
69	一种鼓风机安全联锁装置	实用新型	ZL202020394629.X	2020.03.25	2020.09.27
70	一种 pH 测量仪探头及冲洗水喷头支架组合装置	实用新型	ZL202020393079.X	2020.03.25	2020.09.16
71	一种隧道通讯装置	实用新型	ZL2020204367311	2020.03.31	2020.09.10

序号	名称	类型	专利号	申请日	授权公告日
72	一种浮选机矿浆槽液位自动控制装置	实用新型	ZL2020204360859	2020.03.31	2020.11.03
73	一种防止浓密机悬浮泡沫外溢装置	实用新型	ZL2020205037361	2020.04.09	2020.11.02
74	一种露天矿用地埋式电缆槽	实用新型	ZL2020205607685	2020.04.16	2020.10.22
75	一种物料带式输送机振动清扫器	实用新型	ZL2020207150284	2020.05.06	2020.11.30
76	一种行星轮系变速箱吊装工具	实用新型	ZL2020207618896	2020.05.11	2020.11.27

注：专利权 ZL201910170405.2 为昆明理工大学与华联锌铟共同所有；专利权 ZL201420619055.6、ZL201510148708.6 为昆明理工大学科技产业经营管理有限公司与华联锌铟共同所有；专利权 ZL201820784563.8 为北矿机电科技有限责任公司与华联锌铟共同所有。

4) 商标

截至本预案出具日，华联锌铟共取得商标权 10 项，具体情况如下：

序号	商标名称	权利人	注册号	注册有效期限	国际分类号
1		云南华联锌铟股份有限公司	5019217	2029-04-27	1
2		云南华联锌铟股份有限公司	5019216	2029-04-27	1
3		云南华联锌铟股份有限公司	5019215	2029-04-27	1
4		云南华联锌铟股份有限公司	5019214	2029-04-27	1
5		云南华联锌铟股份有限公司	5019218	2029-04-27	1
6		云南华联锌铟股份有限公司	5019220	2028-10-27	6
7		云南华联锌铟股份有限公司	5019219	2028-10-27	6

序号	商标名称	权利人	注册号	注册有效期限	国际分类号
8		云南华联锌钢股份有限公司	5018906	2028-10-27	6
9		云南华联锌钢股份有限公司	5018905	2028-10-27	6
10		云南华联锌钢股份有限公司	5018904	2028-10-27	6

5) 软件著作权

截至本预案出具日，华联锌钢共取得软件著作权 6 项，具体情况如下：

序号	软件名称	版本号	登记号	开发完成日期
1	单导线近似平差程序软件	V1.0	2019SR1017105	2019.05.15
2	图幅号查询软件	V1.0	2019SR1017103	2019.05.15
3	资源储量管理系统	V1.0	2019SR1040792	2014.02.14
4	钢在云上多金属选矿数据分析系统	V1.0	2018SR606723	2014.09.25
5	钢在云上离线过磅系统	V1.0	2018SR607001	2015.05.14
6	钢在云上 MES 系统	V1.0	2018SR607011	2014.02.14

(2) 主要负债情况

根据中审众环出具的众环审字（2020）160231 号《审计报告》，截至 2020 年 6 月 30 日，华联锌钢的主要负债情况如下：

项目	金额（万元）	占总负债比例
短期借款	20,000.00	23.65%
应付账款	24,458.51	28.92%
其他应付款	9,687.48	11.45%
应付职工薪酬	3,036.13	3.59%
应交税费	5,568.71	6.58%
长期应付款	14,769.57	17.46%

项目	金额（万元）	占总负债比例
递延收益	2,260.87	2.67%
主要负债合计	79,781.26	94.34%

（3）资产抵押、质押情况和对外担保情况

截至本预案出具日，华联锌铟无对外担保，主要资产不存在抵押、质押情况，主要资产不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议。

13、主要财务数据

根据中审众环出具的众环审字（2020）160231号《审计报告》，最近一年一期华联锌铟的主要财务数据如下所示：

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020/6/30	2019/12/31
流动资产	218,237.64	195,294.96
非流动资产	495,712.99	483,987.87
资产总计	713,950.63	679,282.82
流动负债	65,115.40	43,034.02
非流动负债	19,455.58	20,903.10
负债合计	84,570.98	63,937.11
归属于母公司所有者权益	625,927.98	611,943.08
少数股东权益	3,451.68	3,402.63
所有者权益合计	629,379.66	615,345.71

（2）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度
营业收入	102,135.41	232,945.86
营业利润	49,818.72	118,875.00
利润总额	46,034.22	114,217.64
净利润	40,107.34	97,259.14
归属于母公司所有者的净利润	40,058.28	97,187.69

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	65,240.77	37,609.31
投资活动产生的现金流量净额	-21,707.41	-55,576.84
筹资活动产生的现金流量净额	-6,482.28	-26,308.91
现金及现金等价物净增加额	37,051.08	-44,276.44

(4) 主要财务指标

项目	2020年6月末/2020年1-6月	2019年末/2019年度
流动比率	3.35	4.54
速动比率	3.17	4.35
资产负债率	11.85%	9.41%

注：除特别注明外，以上财务指标均按照华联锌铟合并财务报表口径计算，上述财务指标计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=总负债/总资产

2020年1-6月流动比率、速动比率有所下降及资产负债率上升主要系2020年上半年华联锌铟为满足自身生产经营需要，新增2亿元银行贷款，流动负债增加所致。

14、华联锌铟矿业权情况

(1) 基本情况

1) 采矿权

截至本预案出具日，华联锌铟拥有四宗采矿权，具体情况如下：

序号	采矿权证号	矿山名称	有效期限	开采矿种	生产规模(万吨/年)	矿区面积(平方公里)
1	C5300002009083220036355	马关县都龙金石坡锌锡矿	2019/11/19-2021/11/19	锌矿 锡	10.00	2.6087
2	C5300002011013220105994	铜街、曼家寨矿区	2018/5/8-2028/5/8	锌矿 锡矿	360.00	2.8011

序号	采矿权证号	矿山名称	有效期限	开采矿种	生产规模 (万吨/年)	矿区面积 (平方公里)
3	C5300002012033240123214	都龙锡矿花石头矿区	2020/4/29-2024/4/29	锡矿 钨矿	3.00	1.5353
4	C5300002009083220036171	小老木山锌锡矿	2010/5/24-2020/5/24	锌矿 锡矿	3.00	1.5282

2) 探矿权

截至本预案出具日，华联锌铟拥有四宗探矿权，具体情况如下：

序号	探矿权证号	勘察项目名称	勘察面积	有效期限
1	T53120081202020970	云南省马关县辣子寨-I 铅锌矿勘探	0.82 平方公里	2019/5/30-2021/5/30
2	T53520080702012188	云南省马关县辣子寨铅锌矿（区块II）地质勘探	0.74 平方公里	2020/1/21-2022/1/21
3	T53120090902033864	云南省马关县老寨锡锌多金属矿勘探	3.97 平方公里	2020/2/28-2022/2/28
4	T53120081202020973	云南省马关县都龙水硐厂银铅锌多金属矿勘探	3.58 平方公里	2018/10/8-2020/10/8

(2) 矿业权历史沿革

1) 马关县都龙金石坡锌锡矿

“云南华联锌铟股份有限公司马关县都龙金石坡锌锡矿”采矿权是由四个采矿权整合形成。

2006年4月11日，马关金龙矿业有限公司与华联锌铟签订《马关县都龙镇岩冲锌矿资源整合转让协议书》，马关金龙矿业有限公司将其在马关县都龙镇的岩冲锌矿采矿权（证号为5326250220001，矿山名称为马关县都龙镇岩冲锌矿）以300万元的价格转让予华联锌铟。2009年3月4日，云南省国土资源厅出具“（滇）采转〔2009〕第18号”《国土资源部采矿权转让批复》，批复了以上采矿权转让事宜。

2006年9月6日，云南马关都龙镇钴穗采选厂与华联锌铟签订《马关县都龙镇钴穗采选厂白岩脚锌锡矿资源整合转让协议书》，云南马关都龙镇钴穗采选厂

以 600 万元的价格将其在云南省国土资源厅办理并享有的《中华人民共和国采矿许可证》（证号为 5300000310738，矿山名称为云南马关都龙镇钴穗采选厂白岩脚锡锌矿）转让予华联锌铟。2009 年 4 月 3 日，云南省国土资源厅出具“（滇）采转〔2009〕第 27 号”《国土资源部采矿权转让批复》，批复了以上采矿权转让事宜。

2006 年 11 月 12 日，吴川市恒丰实业有限公司马关冶金选矿厂与华联锌铟签订《马关县都龙镇金石坡、姚伙头湾锌矿资源整合转让协议书》，吴川市恒丰实业有限公司马关冶金选矿厂将其在马关县都龙镇的金石坡锌矿采矿权（证号为 5326250220018，矿山名称为马关县都龙镇金石坡锌矿）及姚伙头湾锌矿采矿权（证号为 5326250220019，矿山名称为马关县都龙镇姚伙头湾锌矿）以 5,880 万元的价格转让予华联锌铟。2009 年 3 月 4 日，云南省国土资源厅分别出具“（滇）采转〔2009〕第 15 号”和“（滇）采转〔2009〕第 16 号”《国土资源部采矿权转让批复》，批复了以上采矿权转让事宜。

华联锌铟将上述四个采矿权进行了整合，整合为“云南华联锌铟股份有限公司马关县都龙金石坡锌锡矿”采矿权，并于 2009 年 8 月 14 日取得云南省国土资源厅颁发的采矿许可证，采矿许可证号：C5300002009083220036355，有效期 2009 年 8 月 14 日至 2019 年 8 月 14 日，生产规模 10 万吨/年，矿区面积 2.6243km²。

2019 年金石坡采矿许可证到期后，华联锌铟向自然资源行政管理部门申请采矿权变更延续，并于 2019 年 11 月 19 日获得云南省自然资源省厅颁发的采矿许可证新证，采矿许可证号及生产规模维持不变，有效期自 2019 年 11 月 19 日至 2021 年 11 月 19 日，矿区面积为 2.6087km²。

根据“1998 年 2 月 12 日国务院令第 241 号”《矿产资源开采登记管理办法》，“云南华联锌铟股份有限公司马关县都龙金石坡锌锡矿”不属于国家出资勘查并已经探明矿产地的采矿权，不涉及采矿价款的缴纳。

2) 铜街、曼家寨矿区

“云南华联锌铟股份有限公司铜街、曼家寨矿区”采矿权原属文山州都龙锡矿所有，华联锌铟于 2004 年 12 月重新办理了新的采矿许可证：证号为 5300000420516，有效期为 2004 年 12 月至 2014 年 12 月。

2011 年，国土资源部对采矿许可证重新配号，“云南华联锌铟股份有限公司铜街、曼家寨矿区”采矿许可证号变更为 C5300002011013220105994。

2012 年 5 月华联锌铟首次提出划定矿区范围申请，于 2012 年 9 月 22 日获得云南省国土资源厅划定矿区范围批准，2013 年 5 月，华联锌铟与云南省国土资源厅签订《云南省采矿权出让合同》（合同编号：2013 出采 22），合同约定出让范围为原采矿许可证扩大后的矿区范围，华联锌铟在 2017 年 4 月 24 日前分五次付清采矿权价款 57,424 万元，其中：（1）在签订合同时缴纳 17,424 万元；（2）2014 年 4 月 24 日前缴纳 6,000 万元及 2,476 万元资金占用费；（3）2015 年 4 月 24 日前缴纳 12,000 万元及 2,116 万元资金占用费；（4）2016 年 4 月 24 日前缴纳 12,000 万元及 1,378 万元资金占用费；（5）2017 年 4 月 24 日前缴纳 10,000 万元及 640 万元资金占用费。截至本预案出具日，华联锌铟已缴纳完毕全部采矿价款及资金占用费。铜街、曼家寨矿区扩大矿区采矿权的储量评审报告已于 2012 年 12 月 25 日通过云南省国土资源厅备案，并于 2014 年 9 月 22 日通过国土资源部备案。原采矿权证已于 2014 年 12 月 1 日到期，经云南省国土资源厅批复，已将原采矿许可证有效期顺延三个月，有效期由 2014 年 12 月 1 日顺延至 2015 年 3 月 1 日，生产规模 60 万吨/年。

2015 年 2 月，华联锌铟取得了云南省国土资源厅颁发的铜街、曼家寨矿区采矿许可证，证号维持不变，有效期为 2015 年 2 月 10 日至 2018 年 2 月 10 日，矿区面积 2.8011km²，生产规模 210 万吨/年。2018 年 2 月采矿证到期后，华联锌铟向云南省国土资源厅申请采矿权顺延三个月，经云南省国土资源厅批准，铜街、曼家寨矿区采矿权有效期从 2018 年 2 月 10 日顺延至 2018 年 5 月 10 日。

2018 年 5 月 8 日，华联锌铟获得云南省国土资源厅颁发的铜街、曼家寨矿区采矿许可，证号及矿区面积维持不变，有效期 2018 年 5 月 8 日至 2028 年 5 月 8 日，生产规模 360 万吨/年。

3) 都龙锡矿花石头矿区

“云南华联锌铟股份有限公司都龙锡矿花石头矿区”采矿权原属文山州都龙锡矿所有，华联锌铟于 2007 年重新办理了采矿许可证：证号为 5300000730053，有效期限为 2007 年 2 月至 2012 年 2 月。2012 年华联锌铟办理了证号为 C5300002012033240123214 的花石头矿区采矿许可证，有效期限自 2012 年 3 月至 2016 年 3 月。2016 年采矿证到期后，华联锌铟向云南省国土资源厅申请采矿权顺延三个月，经云南省国土资源厅批准，花石头矿区采矿证有效期从 2016 年 3 月 20 日顺延至 2016 年 6 月 20 日。

采矿证到期后，华联锌铟按相关政策要求向自然资源行政管理部门提交采矿权延续报件资料，并于 2020 年 4 月 29 日获得文山州自然资源和规划局颁发的采矿许可证，采矿许可证号维持不变，有效期限自 2020 年 4 月 29 日至 2024 年 4 月 29 日。

根据“1998 年 2 月 12 日国务院令第 241 号”《矿产资源开采登记管理办法》，“云南华联锌铟股份有限公司都龙锡矿花石头矿区”不属于国家出资勘查并已经探明矿产地的采矿权，不涉及采矿价款的缴纳。

4) 小老木山锌锡矿

“云南华联锌铟股份有限公司小老木山锌锡矿”采矿权是由两个采矿权整合形成。

2005 年 12 月 28 日，云南马关金龙矿业有限公司与华联锌铟签订《马关都龙矿区龙山脚锌锡矿资源整合转让协议书》，云南马关金龙矿业有限公司将其在都龙镇龙山脚铜锡矿的采矿权（证号为 5326250220002，矿山名称为“马关县都龙镇龙山脚铜锡矿”）以 60 万元的价格转让予华联锌铟。2009 年 3 月 4 日，云南省国土资源厅出具“（滇）采转〔2009〕第 17 号”《国土资源部采矿权转让批复》，批复了以上采矿权转让事宜。

2006 年 9 月 11 日，马关县福丰选厂与华联锌铟签订《马关县福丰选厂小老木山锌锡矿资源整合转让协议书》，马关县福丰选厂将小老木山锌锡矿的采矿权（证号为 5300000310742，矿山名称为马关县福丰选厂小老木山锌锡矿）以 1,000 万元的价格转让予华联锌铟。2009 年 4 月 21 日，云南省国土资源厅出具“（滇）

采转〔2009〕第 30 号”《国土资源部采矿权转让批复》，批复了以上采矿权转让事宜。

华联锌铟将上述两个采矿权进行了整合，整合为“云南华联锌铟股份有限公司小老木山锌锡矿”采矿权，并于 2010 年 5 月 24 日取得新的采矿许可证，有效期限自 2010 年 5 月 24 日至 2020 年 5 月 24 日。截至本预案出具日，小老木山采矿许可证已过期，华联锌铟正在办理采矿权延续相关手续。

5) 云南省马关县辣子寨-I 铅锌矿勘探、云南省马关县辣子寨铅锌矿（区块 II）地质勘探

2007 年 5 月 28 日，昆明恒利丰贸易有限公司与华联锌铟签订《云南马关县辣子寨铅锌矿资源整合转让协议书》，昆明恒利丰贸易有限公司以 180 万元的价格将两宗探矿权（勘查许可证号为 5300000720174，勘察项目名称为云南马关县辣子寨铅锌矿（区块 I）地质普查；勘查许可证号为 5300000621438，勘察项目名称为云南马关县辣子寨铅锌矿（区块 II）地质普查）转让予华联锌铟。因探矿权勘查许可证一般有效期为两年，华联锌铟受让上述探矿权后，按照有关规定进行了续期换证。

2008 年华联锌铟获得云南省马关县辣子寨-I 铅锌矿勘探探矿权证，探矿权许可证号 T53120081202020970；经多次续期换证，该探矿权证于 2017 年 10 月到期后，华联锌铟于 2019 年 5 月取得了新探矿证，有效期至 2021 年 5 月 30 日。

2008 年 7 月华联锌铟获得云南省马关县辣子寨铅锌矿(区块 II)地质普查项目探矿权证，探矿证号为 T53520080702012188；经多次续期换证，该探矿权证于 2019 年 2 月 20 日到期后，华联锌铟于 2020 年 1 月取得了新矿权证，有效期至 2022 年 1 月 21 日。

6) 云南省马关县老寨锡锌多金属矿勘探、云南省马关县都龙水碓厂银铅锌多金属矿勘探

2010 年 12 月 24 日，云南华联矿产勘探有限责任公司与华联锌铟签订《探矿权转让合同》，云南华联矿产勘探有限责任公司以 466 万元的价格将其两宗探矿权（勘查许可证号为 T53120081202020973，勘察项目名称为云南省马关县都

龙水碓厂银铅锌多金属矿详查；勘查许可证号为 T53120090902033864，勘察项目名称为云南省马关县老寨锡锌多金属矿详查）转让予华联锌铟。因探矿权勘查许可证一般有效期为两年，华联锌铟受让上述探矿权后，按照有关规定进行了续期换证。

老寨锡锌多金属矿探矿权证于 2011 年转让至华联锌铟，探矿权许可证号为 T53120090902033864；经多次换证，该探矿权证于 2019 年 12 月 5 日到期，并于 2020 年 2 月 28 日取得了新的探矿权证，有效期至 2022 年 2 月 28 日。

水碓厂银铅锌多金属矿详查项目探矿权于 2011 年转让至华联锌铟，探矿证号为 T53120081202020973；经多次换证，该探矿权于 2017 年 10 月到期，并于 2018 年 10 月取得新的探矿权证，有效期至 2020 年 10 月 8 日。该探矿权证当前已到期，华联锌铟已于 2020 年 9 月申请办理探矿权证续期，目前相关手续正在办理过程中。

(3) 矿业权涉及的资源储量及评审备案情况

1) 铜街、曼家寨矿区

根据 2015 年 6 月云南华联矿产勘探有限责任公司以 2015 年 5 月 31 日为截止日出具的《云南省马关县都龙矿区铜街—曼家寨矿段锡锌矿资源储量核实报告》（2015 年），划定矿区范围内工业矿保有资源储量（111b+122b+333）矿石量 7,733.381 万吨，锌金属量 3,094,673 吨，平均品位 4.28%；锡金属量 272,154 吨，平均品位 0.57%；铜金属量 29,046 吨，平均品位 1.11%。低品位矿保有资源储量（331+332+333）矿石量 1,127.856 万吨，锌金属量 50,617 吨，平均品位 1.35%；锡金属量 17,827 吨，平均品位 0.21%；铜金属量 816 吨，平均品位 0.32%。伴生矿中铟金属的储量为 9,204.567 吨，此外还伴生镉、银、砷、铜、硫、磁铁矿等。

2016 年 5 月 4 日，云南省国土资源厅矿产资源储量评审中心作出云国土资矿评储字[2016]42 号《〈云南省马关县都龙矿区铜街—曼家寨矿段锡锌矿资源储量核实报告〉（2015 年）评审意见书》，同意该报告及其申报的各类资源储量通过评审。

2016年7月14日，云南省国土资源厅出具云国土资储备字[2016]67号《关于〈云南省马关县都龙矿区铜街—曼家寨矿段锡锌矿资源储量核实报告〉（2015年）矿产资源储量评审备案证明》，同意予以备案。

2) 马关县都龙金石坡锌锡矿

根据2018年7月云南华联矿产勘探有限责任公司以2018年6月30日为截止日出具的《云南省马关县都龙矿区金石坡矿段锌锡矿资源储量核实报告》，采矿权矿区范围内工业矿保有资源储量（122b+333）矿石量242.854万吨，锌金属量69,335吨，锌平均品位5.55%；锡金属量1,388吨，锡平均品位0.41%；铜金属量318吨，平均铜品位0.65%；三氧化钨量2,455吨，平均品位0.214%。低品位矿保有资源储量（333）矿石量36.022万吨，锌金属量462吨，锌平均品位1.58%；锡金属量179吨，锡平均品位0.17%；三氧化钨量237吨，平均品位0.214%。

2018年9月26日，云南省国土资源厅矿产资源储量评审中心作出云文国土资储评字[2018]90号《〈云南省马关县都龙矿区金石坡矿段锌锡矿资源储量核实报告〉评审意见书》，对该报告予以评审通过，对报告中申报的资源储量予以批准认可。

2018年10月15日，文山市国土资源局出具文国土资储备字[2018]19号《〈云南省马关县花石头矿区钨锡矿资源储量核实报告〉评审备案证明》，对报送的矿产资源储量评审材料完成备案。

3) 都龙锡矿花石头矿区

根据云南省地质矿产勘查开发局第二地质大队以2019年11月30日为截止日出具的《云南省马关县石头矿区钨锡矿资源储量核实报告》，采矿权矿区范围内保有资源储量（122b+333）类工业矿石量69.08万吨，三氧化钨量7,099吨，平均品位1.028%；锡金属1,533吨，平均品位0.415%。

2019年12月，文山伟成商务服务有限公司作出文伟资储评字[2019]77号《〈云南省马关县花石头矿区钨锡矿资源储量核实报告（2019年）评审意见书〉》，对该报告予以评审通过。

2020年2月26日，文山市自然资源和规划局出具文自然资储备字[2020]05号《〈云南省马关县花石头矿区钨锡矿资源储量核实报告（2019年）矿产资源储量评审备案证明〉》，对报送的矿产资源储量评审材料予以备案。

4) 小老木山锌锡矿

根据云南华联矿产勘探有限责任公司以2019年7月31日为截止日出具的《云南省马关县小老木山锌锡矿生产勘探报告》，采矿权矿区范围内保有资源储量（122b+333）类工业矿石量193.07万吨，主金属量锌金属77,289吨，锡金属5,757吨；共生金属量铜金属457吨，铅金属4,877吨，银金属6,366千克。

2019年10月30日，云南省有色地质局培训中心作出云色地培矿评储字（2019）08号《〈云南省马关县小老木山锌锡矿生产勘探报告〉评审意见书》，对该报告及申报的资源储量予以评审通过。

2019年11月6日，云南省自然资源厅出具云自然资储备字[2019]30号《关于〈云南省马关县小老木山锌锡矿生产勘探报告〉矿产资源储量评审备案证明》，对报送的矿产资源储量评审材料予以备案。

5) 辣子寨-I 铅锌矿勘探

根据2019年8月云南华联矿产勘探有限责任公司以2019年7月31日为截止日编制的《云南省马关县辣子寨-I 锌多金属矿详查报告》，查明（331+332+333）工业矿石量71.29万吨，主金属量锌金属30,668吨，共生金属量锡金属437吨，铜金属62吨，铅金属9,347吨，银金属70,681千克。

2020年3月23日，云南省有色地质局培训中心作出云色地培矿评储字（2020）04号《〈云南省马关县辣子寨-I 锌多金属矿详查报告〉评审意见书》，同意该报告及申报的资源储量通过评审。

2020年4月26日，云南省自然资源厅出具云自然资储备字[2020]7号《关于〈云南省马关县辣子寨-I 锌多金属矿详查报告〉矿产资源储量评审备案证明》，同意予以备案。

6) 辣子寨铅锌矿（区块II）地质勘探

根据 2016 年 12 月云南华联矿产勘探有限责任公司编制的《云南省马关县辣子寨铅锌矿（区块 II）预查报告》，初步查明了矿区的地质、构造、岩浆岩的展布情况；通过钻探工程验证，对矿区内深部地质特征有了初步了解，判断矿区内的矿化以锡钨等高温元素矿化为主，为次级构造控制的石英脉状矿。

7) 老寨锡锌多金属矿勘探

根据 2016 年 12 月云南华联矿产勘探有限责任公司编制的《云南省马关县老寨锡锌多金属矿普查报告》，大致了解了该区段的地质、岩性、构造、围岩蚀变等基础地质特征，初步研究了控矿条件、成矿规律、矿床成因、找矿标志等问题，大致控制了发现矿体的形态、产状。共探获 333 类钨工业矿石量 1.402 万吨，估算出钨金属量 28 吨，平均钨品位 0.200%。估算伴生组分银 0.022 吨，品位 2.15 克/吨。

8) 水硐厂银铅锌多金属矿勘探

根据 2017 年 12 月云南华联矿产勘探有限责任公司编制的《云南省马关县都龙水硐厂银铅锌多金属矿预查报告》，矿权范围内累计查明 333 类工业矿石量 8.456 万吨，锌金属量 320 吨，平均品位 1.62%；银金属量 2.052 吨，平均品位 220.88g/t；铅金属量 504 吨，平均品位 1.19%；钨金属量 26 吨，平均品位 0.199%。

（4）矿业权合法合规情况

截至本预案出具日，华联锌铟持有的矿业权不存在被质押、抵押或被限制转让的情形，不涉及诉讼、仲裁或其他形式的纠纷。

15、主营业务发展情况

（1）主要产品及用途

华联锌铟目前主要是以锌、锡、铜为主的多金属采、选工业企业，现主要产品有锌精矿、锡精矿、铜精矿等，现探明有锗、镓、铟、银、砷、硫、镉等多种有色金属的共生矿体，其中，稀贵金属铟的储量位居全球第一，锌金属云南省第三，锡矿储量亦较为丰富，下游客户主要为锌、锡、铜等冶炼企业。

（2）主要经营模式

1) 采购模式

华联锌铟采用传统的采购模式，市场营销部是材料物资采购管理活动的主要执行机构，负责各种材料物资采购管理活动的组织与实施。物资主要分为月计划物资和急需物资两类。月计划物资根据生产规律性消耗情况采购，生产车间提出物资采购申请，交市场营销部组织审核，审核通过后拟定物资采购方案，经领导审批之后进行采购；急需材料的采购可由所需生产车间直接报市场营销部，并明确注明为“急件”，由市场营销部及时启动采购计划；急件物资次数制定有具体控制标准，纳入车间管理考核。

2) 生产模式

华联锌铟的生产管理主要是车间管理模式，根据生产管控需要分别设立了生产技术部和质检中心两个生产综合管理部门，生产技术部主要负责生产计划的下达、生产过程的监管、生产数据的统计分析和生产调度协调等工作，质检中心主要负责产品质量和生产过程监控工作。华联锌铟按月、季度和年度分别进行考核，考核指标主要包括安全生产、技术控制、成本控制、质量控制和设备运行等指标，体现成本效益控制、产品质量控制和技术进步等方面，并分别签订目标责任书。

3) 销售模式

华联锌铟销售采取直销模式，即根据客户需求，直接将产品销售给下游企业。报告期内，华联锌铟锌精矿、锡精矿、铜精矿、铁精矿、硫精矿等产品主要销售给锡业股份下属的云锡文山锌铟冶炼有限公司、云南锡业股份有限公司冶炼分公司、云南锡业股份有限公司铜业分公司等不同的子公司或分公司作为进一步生产的原料，少部分产品对外销售。在对外销售时，华联锌铟本着信誉好、实力强、购买价格高、绕开中间商直接销售给生产商的原则对客户进行筛选，最终确定出较为优质的客户进行长期稳定合作。

(3) 主要产品的生产和销售情况

最近一年一期，华联锌铟主要产品的产量、销量和销售收入情况如下：

项目		2020年1-6月	2019年度
锌精矿含锌	产量（万吨）	4.63	9.91

项目		2020年1-6月	2019年度
	销量（万吨）	4.68	9.84
	销售收入（万元）	43,665.92	112,037.44
锡精矿含锡	产量（万吨）	0.34	0.58
	销量（万吨）	0.34	0.57
	销售收入（万元）	34,012.29	60,947.39
铜精矿含铜	产量（万吨）	0.42	0.83
	销量（万吨）	0.42	0.82
	销售收入（万元）	13,941.93	29,302.37

（三）补充流动资金

1、补充流动资金概况

公司拟将本次非公开发行募集资金 50,000.00 万元用于补充公司流动资金，以进一步优化公司资本结构，满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续盈利能力，完善产业布局，加快推动创新升级转型。

2、补充流动资金的必要性

（1）契合公司的发展战略目标，满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续盈利能力

历经多年的发展，公司业务范围涵盖了锡矿采选、冶炼、深加工的完整产业链，是著名的锡生产、加工、出口基地；公司在锌、钢、铜等其他金属方面亦拥有丰富的资源储备和采选、冶炼产能布局，占据重要的行业地位。公司将以此为基础，致力于打造云南有色金属产业发展平台，整合云南锡、钢等有色金属资源，拓展国内外有色金属资源，提升资源保障能力，同时重点发展以锡为主的有色金属高端原材料和精深加工新材料产业，努力将公司培育和打造成为全球锡行业最具竞争力的世界一流企业。

伴随着公司上述发展战略的稳步实施，公司产业链布局将逐步完善，综合业务经营规模将逐步扩大，市场开拓和技术创新研发方面亦需加大投入，因此公司相应的运营资金需求将不断提升，亟需补充流动资金，以增强公司持续经营能力。

（2）为公司新建项目产能释放提供保障，满足公司持续发展的需要

公司年产 10 万吨锌、60 吨钢冶炼项目、12.5 万吨/年阴极铜升级改造项目 and 锡冶炼异地搬迁升级改造项目（变更）已于近期建成投产，360 万吨/年采扩建及配套设施亦在加快建设。伴随上述项目的陆续建成，未来三年，公司亟需大量的流动资金来保证投资项目的顺利达产，保障投资项目经济效益的顺利实现。

（3）优化资本结构，提高公司抗风险能力

截至 2020 年 6 月 30 日，公司流动比率为 0.73，速动比率 0.50，处于较低水平。通过股权融资优化资本结构，有助于降低公司的财务风险，提高公司的抗风险能力。

三、本次交易标的评估情况

（一）华联锌铟 100% 股权资产评估情况

1、资产基础法评估结果

华联锌铟评估基准日总资产账面价值为 714,893.26 万元，评估价值为 1,054,027.45 万元，增值额为 339,134.19 万元，增值率为 47.44%；总负债账面价值为 89,150.39 万元，评估价值为 87,228.65 万元，增值额为-1,921.74 万元，增值率为-2.16%；净资产账面价值为 625,742.87 万元，评估价值为 966,798.80 万元，增值额为 341,055.93 万元，增值率为 54.50%。

资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A ×100
一、流动资产	1	217,717.78	222,387.92	4,670.14	2.15
二、非流动资产	2	497,175.48	831,639.53	334,464.05	67.27
其中：长期股权投资	3	40,922.75	45,122.18	4,199.43	10.26
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	141,382.65	159,307.40	17,924.75	12.68
在建工程	6	148,601.16	152,703.45	4,102.29	2.76
油气资产	7	0.00	0.00	0.00	

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
无形资产	8	85,949.73	417,990.78	332,041.05	386.32
其中：土地使用权	9	15,728.10	47,140.51	31,412.41	199.72
其他非流动资产	10	80,319.19	56,515.72	-23,803.47	-29.64
资产总计	11	714,893.26	1,054,027.45	339,134.19	47.44
三、流动负债	12	69,694.81	69,694.81	0.00	0.00
四、非流动负债	13	19,455.58	17,533.84	-1,921.74	-9.88
负债总计	14	89,150.39	87,228.65	-1,921.74	-2.16
净资产	15	625,742.87	966,798.80	341,055.93	54.50

2、收益法评估结果

云南华联锌钢股份有限公司评估基准日总资产账面价值为 714,893.26 万元，总负债账面价值为 89,150.39 万元，净资产账面价值为 625,742.87 万元。收益法评估后的股东全部权益价值为 990,307.12 万元，增值额为 364,564.25 万元，增值率为 58.26%。

3、评估结论

收益法评估后的股东全部权益价值为 990,307.12 万元，资产基础法评估后的股东全部权益价值为 966,798.80 万元，两者相差 23,508.32 万元，差异率为 2.43%。

资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值。收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力。

被评估企业为矿产企业，经营业务是以锡、铜、锌等为主的采、选、冶业务，收益预测受市场环境、政府政策及相关产业的影响较大，目前世界经济发展趋势不明朗，有色金属行业本身具有周期性，易受全球经济复苏进程的影响，有色金属期货及现货市场价格波动、原料市场价格波动等因素加大了收益预测的难度，虽然本次收益法对未来收益预测遵循了相对稳健的原则，但相比之下，资产基础法评估结果更具有确定性和审慎性，基本反映了企业资产的现行市场价值，具有较高的可靠性。因此，此次评估结论采用资产基础法的评估结果。

综上所述，本次评估采用资产基础法评估结果，华联锌钢股东全部权益评估价值为 966,798.80 万元。

（二）华联锌钢资产评估假设

1、一般假设

（1）假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

（2）针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；

（3）假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；

（4）假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

（5）除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规；

（6）假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响。

2、特殊假设

（1）假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

（2）假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

（3）假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

（4）假设企业以设定的资源储量、生产方式、生产规模、产品结构、投资和开发技术水平为基准且持续经营；

（5）假设采矿许可证到期后可以正常获得延续；

(6) 假设未来年度矿石生产、销售能达到产销平衡；

(7) 假设评估基准日后被评估单位的产品或服务保持目前的市场竞争态势。

(三) 华联锌铟资产评估方法

企业价值评估的基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

收益法是指将评估对象预期收益资本化或者折现，确定其价值的评估方法。市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定其价值的评估方法。资产基础法是指以评估对象在评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定其价值的评估方法。

《资产评估执业准则——企业价值》规定，执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法和资产基础法三种基本方法的适用性，选择评估方法。对于适合采用不同评估方法进行企业价值评估的，资产评估专业人员应当采用两种以上评估方法进行评估。

本次评估选用的评估方法为资产基础法和收益法。评估方法选择采用理由如下：

资产基础法从再取得资产的角度反映资产价值，即通过资产的重置成本扣减各种贬值反映资产价值。本次评估可收集到评估基准日被评估企业各项资产和负债的详细资料，因此可采用资产基础法进行评估。

收益法将评估对象预期收益资本化或者折现，以确定其价值。评估对象持续经营，历史年度主营业务相关资料较齐全，与管理层讨论后可以预测未来的经营收益，因此，可采用收益法进行评估。

考虑到难以在公开市中找到与评估对象业务内容可比的上市公司或交易案例以及相应进行市场法比较修正的充分数据，故本次未采用市场法进行评估。

四、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次发行将有效提高公司的资金实力，有力支持公司主营业务发展，巩固公司领先的市场地位，提高公司盈利能力和可持续发展能力，助推公司发展成为具备核心竞争力的全球有色金属行业一流企业。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产均将增加，可有效降低公司资产负债率和财务成本，提高公司的抗风险能力。随着募投项目的建成，公司盈利能力进一步得到提高，发展潜力也会随之增强。本次发行完成后，由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着项目陆续产生效益，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

综上所述，公司本次非公开发行募集资金投向符合国家产业政策和公司发展的需要，投资项目具有较强的盈利能力和较好的发展前景，募集资金的使用将会为公司带来良好的投资收益，为股东带来丰厚回报。本次募集资金投资项目的实施，将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。