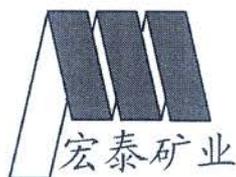


新疆宏泰矿业股份有限公司

Xinjiang Hongtai Mining Co., Ltd.

(新疆维吾尔自治区阿勒泰市团结路 5 区 113 栋)



公开转让说明书

主办券商:



(上海市广东路 689 号)

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，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者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下风险：

1、宏观经济周期波动的风险

公司主要产品铁精粉需求受宏观经济影响较大。铁精粉作为钢铁厂高炉的主要原料，具有不可替代性，因其下游行业单一，故黑色金属矿采选业与钢铁行业呈现相同的周期性特点，且相关性很高。当宏观经济处于上升周期时，建筑和机械等行业将拉动钢材的需求，进而推动黑色金属矿采选业的繁荣发展。反之，当宏观经济处于下行周期时，黑色金属矿采选业也相应受到影响。

受到目前国民经济增速放缓，国家宏观经济政策调整的影响，基础设施建设等下游行业投资规模和增速随之降低，这会直接影响对黑色金属矿采选业产品的需求，并可能造成公司主营业务收入的波动。

2、行业政策变动的风险

我国铁矿石对外依存度较高。为此，国家产业政策支持国内铁矿资源开发，以降低铁矿资源对外依存度。同时，国家将铁矿资源列为鼓励勘查和开发的重要短缺矿种，并要求在规划期间实现铁矿勘查的重大突破。如果国家对铁矿石采选行业的鼓励、扶持政策进行调整，将有可能对公司业绩产生不利影响。

3、铁矿石价格波动的风险

全球铁矿石及国内铁精粉价格受国际铁矿石巨头垄断、国际供求关系和经济发展等影响呈现波动性。公司所处的新疆地区，由于供需结构和运输成本等原因，铁精粉销售价格具有相对独立性，但与国内其他地区铁精粉销售价格又具有相关性。公司铁精粉未来的销售价格走势仍可能受多种因素影响，存在波动的风险。

4、探矿权、采矿权许可期限延续风险

根据《中华人民共和国矿产资源法》规定，矿产经营企业必须获得探矿权及采矿权许可证才能在许可期内在规定范围里进行探矿或采矿活动，许可期满可以申请续期。截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 9 项采矿权，有效期由 4 年到 18 年不等；已取得 19 项探矿权，有效期由 1 年至 3 年不等。如果上述矿

权在该等期限期满时未能及时续期，将对生产经营产生不利影响。

5、铁矿资源储量与实际情况存在差异的风险

公司铁矿资源储量是专业机构根据国家标准和行业规范进行勘查核实的结果，并经国土资源部门进行储量评审备案。资源储量是理论计算得出的，其结果与实际情况可能存在差异。如果公司未来采出的铁矿石量明显少于目前勘查结果，则可能对公司的业务及经营业绩构成不利影响。

6、勘探风险

由于矿产资源的自然赋存性及潜藏性，决定了地质勘查工作具有投资风险及勘探成果的不确定性，使得地质勘查投入在整体上风险较高。因此，实施地质勘查工作，有可能导致勘探开发支出未形成有效成果，不能形成可供开采的矿产资源，上述事件一旦出现，将对公司形成不利影响。

7、劳务外包的风险

公司生产过程中选取了合格承包商进行采矿劳务。如果承包商生产组织及管理能力和出现重大偏差，导致工作不能按时完成或未能达到公司要求，将会对公司生产经营带来一定的负面影响。此外，承包商自身具有的经营、财务、法律等风险也可能影响公司的生产经营计划。

8、安全生产风险

矿产采选行业属于危险性较大的行业，面临多项安全生产的风险，包括采矿过程中存在冒顶、透水等危险因素，尾矿堆放过程中也可能发生渗漏、尾矿坝垮塌等事故。此外，设备故障及其他突发性事件等，也可能导致公司受到不可预见的财产损失和人员伤亡。

9、季节性风险

公司主要生产基地位于新疆阿勒泰地区，属高寒地区，受气候影响，冬季露天采矿及选矿厂无法正常作业。公司一般在当年 11 月停产，进行设备检修，到来年 3 或 4 月份复产。因此，公司一季度基本无销售收入，处于亏损状态，二季度销售收入较小，三、四季度是销售旺季，销售收入较大，利润主要体现在下半年。公司生产经营具有明显的季节性特征。

目录

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| 第一节 公司基本情况 | 9 |
| 一、公司简介..... | 9 |
| 二、股份挂牌情况..... | 9 |
| 三、公司的股东情况..... | 11 |
| 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况..... | 12 |
| 五、公司董事、监事及高级管理人员情况..... | 31 |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表..... | 36 |
| 七、与本次挂牌有关的机构..... | 38 |
| 第二节 公司业务 | 40 |
| 一、公司主营业务、主要产品及用途..... | 40 |
| 二、公司组织结构及主要生产流程..... | 40 |
| 三、与公司业务相关的关键资源要素..... | 44 |
| 四、销售及采购情况..... | 66 |
| 五、公司安全生产情况..... | 71 |
| 六、商业模式..... | 74 |
| 七、公司所处行业情况、市场规模、风险特征及公司在行业中所处地位..... | 75 |
| 第三节 公司治理 | 88 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..... | 88 |
| 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果..... | 89 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况..... | 90 |
| 四、公司独立性情况..... | 90 |
| 五、同业竞争情况..... | 91 |
| 六、公司近两年资金占用和对外担保的情况..... | 94 |
| 七、董事、监事及高级管理人员情况..... | 94 |
| 八、董事、监事、高级管理人员在报告期内变动情况..... | 97 |
| 第四节 公司财务 | 99 |
| 一、最近两年一期经审计的财务报表..... | 99 |
| 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况..... | 113 |
| 三、审计意见..... | 113 |

| | |
|--------------------------------|------------|
| 四、主要会计政策和会计估计..... | 114 |
| 五、最近两年及一期的主要财务指标..... | 125 |
| 六、公司盈利能力分析..... | 125 |
| 七、公司资产负债情况分析..... | 141 |
| 八、公司股东权益情况..... | 162 |
| 九、公司现金获取能力分析..... | 163 |
| 十、关联方及关联交易..... | 163 |
| 十一、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 170 |
| 十二、报告期内资产评估情况..... | 170 |
| 十三、股利分配政策和最近两年及一期的分配情况..... | 170 |
| 十四、公司子公司情况..... | 172 |
| 十五、主要风险因素评估..... | 176 |
| 十六、公司经营目标和发展战略..... | 176 |
| 第五节 有关声明..... | 181 |
| 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明..... | 181 |
| 二、主办券商声明..... | 182 |
| 三、律师事务所声明..... | 183 |
| 四、会计师事务所声明..... | 184 |
| 五、资产评估机构声明..... | 185 |
| 第六节、附件..... | 187 |

释义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、通用术语

| | | |
|---------|---|--|
| 公司、宏泰矿业 | 指 | 新疆宏泰矿业股份有限公司 |
| 宏泰有限 | 指 | 新疆宏泰矿业有限责任公司，公司前身 |
| 实际控制人 | 指 | 康红女士 |
| 恒安宏泰 | 指 | 新疆恒安宏泰投资有限责任公司，公司控股股东 |
| 宏智诚邦 | 指 | 新疆宏智诚邦矿业技术服务有限公司，公司股东，2010年11月更名为新疆恒安宏泰投资有限责任公司 |
| 新投集团 | 指 | 新疆投资发展（集团）有限责任公司，公司股东 |
| 新和嘉泰 | 指 | 新疆新和嘉泰股权投资有限合伙企业，公司股东 |
| 星牌投资 | 指 | 星牌投资控股有限公司，公司股东 |
| 恒信东方 | 指 | 新疆恒信东方投资有限公司，公司股东 |
| 新疆联创 | 指 | 新疆联创永津股权投资企业（有限合伙），公司股东 |
| 蓝山投资 | 指 | 蓝山投资有限公司，公司股东 |
| 乾方鼎圣 | 指 | 新疆乾方鼎圣股权投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东 |
| 海通开元 | 指 | 海通开元投资有限公司，公司原股东 |
| 凯迪投资 | 指 | 新疆凯迪投资有限责任公司，公司原股东 |
| 凯迪创投 | 指 | 新疆凯迪创业投资有限责任公司，公司原股东 |
| 和合控股 | 指 | 和合控股有限公司，公司原股东 |
| 阿巴宫矿业 | 指 | 阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司，公司子公司 |
| 宏泰选冶 | 指 | 富蕴县宏泰选冶有限责任公司，公司子公司 |
| 乔夏矿业 | 指 | 富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司，宏泰选冶子公司 |
| 国恒铸造 | 指 | 富蕴县国恒铸造有限责任公司，公司子公司 |
| 大都开元 | 指 | 阿勒泰市大都开元矿业有限责任公司，公司子公司 |
| 亿丰矿业 | 指 | 新源县亿丰矿业开发有限责任公司，公司子公司 |
| 增晟矿业 | 指 | 新疆增晟矿业有限公司，公司子公司 |
| 恰夏矿业 | 指 | 阿勒泰市恰夏铁米尔特矿业有限责任公司，增晟矿业子公司 |
| 福地矿业 | 指 | 福海县福地矿业有限责任公司，增晟矿业子公司 |
| 兴地矿业 | 指 | 托克逊县兴地矿业科技开发有限公司，增晟矿业子公司 |
| 巴楚资源 | 指 | 巴楚县宏泰资源开发有限责任公司，公司子公司 |
| 冲乎尔矿业 | 指 | 布尔津县冲乎尔矿业有限责任公司，公司子公司，正在注销中 |
| 双鹏科技 | 指 | 新疆双鹏冶金科技有限责任公司，原公司子公司，已注销 |
| 华加瑞达 | 指 | 新疆华加瑞达环保制品有限公司，原名称为新疆华加瑞达农药制品有限公司，公司原子公司，2014年公司已将其股权转让予恒安宏泰，现为恒安宏泰子公司 |

| | | |
|--------|---|--|
| 吉木乃矿业 | 指 | 新疆吉木乃县矿业开发有限责任公司，恒安宏泰参股企业 |
| 宏运物流 | 指 | 富蕴县宏运物流有限责任公司，原华加瑞达子公司，已注销 |
| 昊远运输 | 指 | 富蕴县昊远运输有限责任公司，公司关联方，公司董事、总经理王定珍的近亲属控制的公司 |
| 恒通机械 | 指 | 富蕴县恒通工程机械有限责任公司，公司关联方，已注销 |
| 蓝盛石灰石 | 指 | 富蕴县蓝盛石灰石矿，公司关联方，公司实际控制人的近亲属控制的公司 |
| 八钢集团 | 指 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 |
| 八一钢铁 | 指 | 新疆八一钢铁股份有限公司，八钢集团子公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 国土资源部 | 指 | 中华人民共和国国土资源部 |
| 《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》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《新疆宏泰矿业股份有限公司章程》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 本次挂牌 | 指 | 公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让 |
| 报告期 | 指 | 2012年、2013年和2014年1-3月 |
| 主办券商 | 指 | 海通证券股份有限公司 |
| 公司律师 | 指 | 北京国枫凯文律师事务所 |
| 立信 | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 元 | 指 | 人民币元 |

二、专业术语

| | | |
|------|---|---|
| 铁矿石 | 指 | 含有铁元素或铁化合物的矿石，主要有磁铁矿、赤铁矿、褐铁矿、菱铁矿等 |
| 精粉 | 指 | 天然矿石经过破碎、磨碎、选矿等加工处理成的矿粉，如铁精粉、铜精粉等，精粉是一种中间产品，仍须待进一步加工 |
| 探矿权 | 指 | 在依法取得的勘查许可证规定的范围内，勘查矿产资源的权利 |
| 采矿权 | 指 | 在依法取得的采矿许可证规定的范围内，开采矿产资源和获得所开采的矿产品的权利 |
| 基础储量 | 指 | 矿产资源/储量的三大类之一。是经详查、勘探所获控制的、探明的并通过可行性研究、预可行性研究认为属于经济的、边界经济的部分，用未扣除设计、采矿损失的数量表述 |
| 资源量 | 指 | 矿产资源/储量的三大类之一。查明矿产资源的一部分和潜在矿产资源，包括经可行性研究或预可行性研究证实为次边际经济的矿产资源以及经过勘查而未进行可行性研究或预可行性研究的内蕴经济的矿产资源，以及经过预查后预测的矿产资源 |
| 资源储量 | 指 | 基础储量与资源量的总和 |
| 地质预查 | 指 | 又称踏勘。依据区域地质和（或）物化探异常研究结果、初步野外观测、极少量工程验证结果、与地质特征相似的已知矿床类比、预测，提出可供普查的矿化潜力较大地区。有足够依据时可估算出预测的资源量，属于潜在矿产资源 |

| | | |
|------|---|--|
| 地质普查 | 指 | 对可供普查的矿化潜力较大地区、物化探异常区，采用露头检查、地质填图、数量有限的取样工程及物化探方法，大致查明普查区内地质、构造概况；大致掌握矿体（层）的形态、产状、质量特征；大致了解矿床开采技术条件；矿山的加工选冶性能已进行了类比研究。最终应提出是否有进一步详查的价值，或圈定出详查区范围 |
| 地质详查 | 指 | 是对普查圈出的详查区通过大比例尺地质填图及各种勘查方法和手段，比普查阶段密的系统取样，基本查明地质、构造、主要矿体形态、产状、大小和矿石质量，基本确定矿体的连续性，基本查明矿床开采技术条件，对矿石的加工选冶性能进行类比或实验室流程试验研究，做出是否具有工业价值的评价。必要时，圈出勘探范围，并可供预可行性研究、矿山总体规划和作矿山项目建议书使用。对直接提供开发利用的矿区，其加工选冶性能试验程度，应达到可供矿山建设设计的要求 |
| 地质勘探 | 指 | 对已知具有工业价值的矿床或经详细圈出的勘探区，通过加密各种采样工程，其间距足以肯定矿体（层）的连续性，详细查明矿床地质特征，确定矿体的形态、产状、大小、空间位置和矿石质量特征，详细查明矿体开采技术条件，对矿山的加工选冶性能进行实验室流程试验或实验室扩大连续试验，必要时进行半工业试验，为可行性研究或矿山建设设计提供依据 |
| 地下开采 | 指 | 从地下矿山的矿块或采区中开采矿石所进行的工作的总称 |
| 露天开采 | 指 | 用一定的采掘运输设备，在敞露的空间里从事开采矿床的工程技术 |
| 开拓 | 指 | 从地面掘进一系列井巷达至矿床，使矿床连通地面，形成通风、排水、供电、供风、供水等系统 |
| 采准 | 指 | 在已开拓完毕的矿床里，掘进采准巷道，将阶段划分成矿块作为回采的独立单元，并在矿块内创造行人、凿岩、放矿、通风等条件 |
| 品位 | 指 | 矿石中 useful 元素或其化合物含量的百分率，一般以百分数表示 |
| 选矿 | 指 | 通过利用矿物的比重（或特定重力）、表面活性、磁性、颜色等物理或化学性质，采用浮选、磁选、电选、拣选、化学选、重选或其他联合方法，将矿石中的有用成分与废石分开，并加以富集或纯化成为精矿 |
| 磁选 | 指 | 根据矿石的磁性不同，在磁选机磁场中受到的作用力不同的原理，将铁矿物进行选别 |
| 浮选 | 指 | 根据矿物表面物理化学性质的差别，经浮选药剂处理，达到分选目的 |

特别说明：敬请注意，本公开转让说明书中部分合计数与各数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于计算中四舍五入造成的。

第一节 公司基本情况

本概览仅对公开转让说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策之前，应认真阅读本公开转让说明书全文。

一、公司简介

| | |
|------------|--|
| 公司名称 | 新疆宏泰矿业股份有限公司 |
| 英文名称 | Xinjiang Hongtai Mining Co., Ltd. |
| 注册资本 | 人民币 15,345 万元 |
| 法定代表人 | 康红 |
| 有限责任公司成立日期 | 2000 年 12 月 14 日 |
| 股份有限公司成立日期 | 2007 年 10 月 31 日 |
| 住所 | 阿勒泰市团结路 5 区 113 栋 |
| 邮编 | 836500 |
| 信息披露事务负责人 | 张志东 |
| 所属行业 | 根据《上市公司行业分类指引》(2012)，公司所处行业属于“B 采矿业”门类-“08 黑色金属矿采选业”大类。根据《国民经济行业分类》(2011)，公司所处行业属于“B 采矿业”门类-“08 黑色金属矿采选业”大类-“0810 铁矿采选”小类。 |
| 主营业务 | 宏泰矿业从事以铁矿为主的矿产资源的勘探开发业务。自成立以来，公司主要从事铁矿石、铜矿石开采销售，铁精粉、铜精粉，球团矿的加工销售。 |
| 组织机构代码 | 72235131-2 |

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等情况

| | |
|------|-----------|
| 股票代码 | 831131 |
| 股票简称 | 宏泰矿业 |
| 股票种类 | 人民币普通股 |
| 每股面值 | 1.00 元/股 |
| 股票总量 | 15,345 万股 |
| 挂牌日期 | 【】 |

(二) 股东所持股份的限售安排及股份自愿锁定的承诺

控股股东恒安宏泰公司承诺如下：宏泰矿业股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，本公司所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的股票

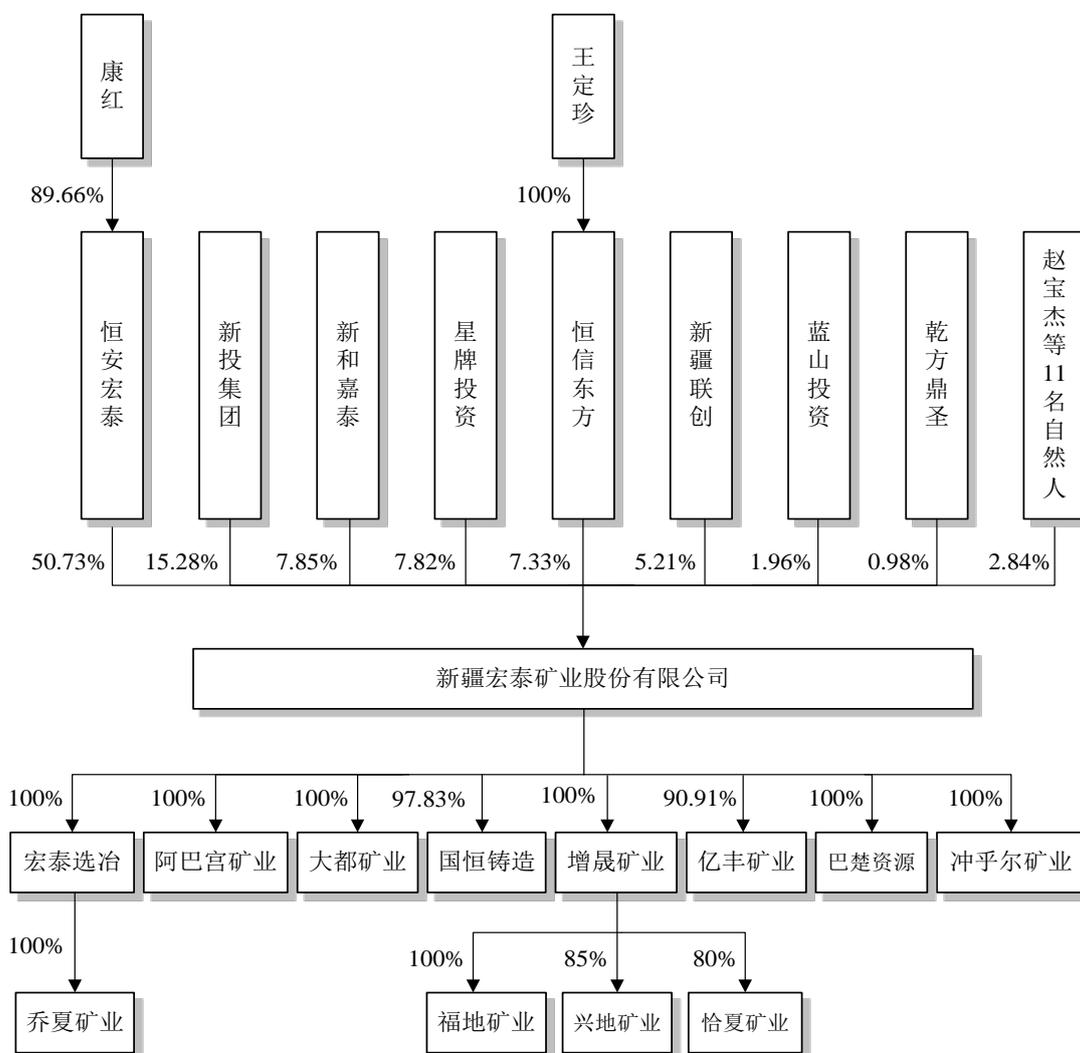
数量均为挂牌前本公司所持公司股票总数的三分之一，解除转让限制的时间分别为公司股票挂牌之日、挂牌期满一年和两年。股票解除转让限制前，本公司承诺不转让或委托他人管理本公司持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

根据上述规定及承诺，公司挂牌当日可转让股份情况如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 或名称 | 是否为董事、监事、 高级管理人员 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 本次可进入 股转系统公开转让 数量(股) |
|----|-------------|---------------------|-----------------------|---------------|------|----------------------------|
| 1 | 恒安宏泰 | 董事长康红 间接持股 | 77,840,000.00 | 50.73 | 法人股 | 25,946,666.00 |
| 2 | 新投集团 | --- | 23,450,000.00 | 15.28 | 国有股 | 23,450,000.00 |
| 3 | 新和嘉泰 | --- | 12,050,000.00 | 7.85 | 非法人股 | 12,050,000.00 |
| 4 | 星牌投资 | --- | 12,000,000.00 | 7.82 | 法人股 | 12,000,000.00 |
| 5 | 恒信东方 | 董事、总经理 王定珍间接持股 | 11,250,000.00 | 7.33 | 法人股 | 11,250,000.00 |
| 6 | 新疆联创 | --- | 8,000,000.00 | 5.21 | 非法人股 | 8,000,000.00 |
| 7 | 蓝山投资 | --- | 3,000,000.00 | 1.96 | 法人股 | 3,000,000.00 |
| 8 | 赵宝杰 | --- | 2,950,000.00 | 1.92 | 自然人股 | 2,950,000.00 |
| 9 | 乾方鼎圣 | --- | 1,500,000.00 | 0.98 | 非法人股 | 1,500,000.00 |
| 10 | 苑振荣 | --- | 500,000.00 | 0.32 | 自然人股 | 500,000.00 |
| 11 | 孟庆光 | --- | 160,000.00 | 0.10 | 自然人股 | 160,000.00 |
| 12 | 张文华 | --- | 100,000.00 | 0.07 | 自然人股 | 100,000.00 |
| 13 | 刘 晖 | --- | 100,000.00 | 0.07 | 自然人股 | 100,000.00 |
| 14 | 张志东 | 董事会秘书 | 100,000.00 | 0.07 | 自然人股 | 25,000.00 |
| 15 | 孙宝信 | --- | 100,000.00 | 0.07 | 自然人股 | 100,000.00 |
| 16 | 孙金成 | --- | 100,000.00 | 0.07 | 自然人股 | 100,000.00 |
| 17 | 唐立久 | --- | 100,000.00 | 0.07 | 自然人股 | 100,000.00 |
| 18 | 罗 斌 | --- | 100,000.00 | 0.07 | 自然人股 | 100,000.00 |
| 19 | 李芳华 | --- | 50,000.00 | 0.03 | 自然人股 | 50,000.00 |
| | 合计 | | 153,450,000.00 | 100.00 | | 101,481,666.00 |

三、公司的股东情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 控股股东及实际控制人情况

公司控股股东为恒安宏泰，持有公司股份 77,840,000.00 股，占公司股份的 50.73%，康红女士持有恒安宏泰 89.66% 的股权，为恒安宏泰的控股股东，公司实际控制人为康红女士，公司实际控制人最近两年未发生变化。

(三) 前十大股东情况

| 序号 | 股东姓名或名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 股东性质 |
|----|---------|---------------|----------|------|
| 1 | 恒安宏泰 | 77,840,000.00 | 50.73 | 法人股 |

| 序号 | 股东姓名或名称 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 股东性质 |
|----|-----------|-----------------------|--------------|------|
| 2 | 新投集团 | 23,450,000.00 | 15.28 | 国有股 |
| 3 | 新和嘉泰 | 12,050,000.00 | 7.85 | 非法人股 |
| 4 | 星牌投资 | 12,000,000.00 | 7.82 | 法人股 |
| 5 | 恒信东方 | 11,250,000.00 | 7.33 | 法人股 |
| 6 | 新疆联创 | 8,000,000.00 | 5.21 | 非法人股 |
| 7 | 蓝山投资 | 3,000,000.00 | 1.96 | 法人股 |
| 8 | 赵宝杰 | 2,950,000.00 | 1.92 | 自然人股 |
| 9 | 乾方鼎盛 | 1,500,000.00 | 0.98 | 非法人股 |
| 10 | 苑振荣 | 500,000.00 | 0.32 | 自然人股 |
| | 合计 | 152,540,000.00 | 99.40 | |

经主办券商和律师核查，公司与新投集团、新和嘉泰、星牌投资、新疆联创、蓝山投资、乾方鼎盛等机构投资者不存在签署关于回购公司股份的相关法律文件。上述股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

(四) 股东间关联关系

恒安宏泰的控股股东康红和恒信东方的唯一股东王定珍为夫妻关系，除上述情形外，其他股东之间不存在关联关系。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

公司于 2000 年成立，注册资本 100 万元；2003 年增资至 700 万元；2006 年增资至 1,450 万元；2007 年增资至 1,885 万元，同年整体变更设立股份公司，股本为 13,000 万股；2010 年增资扩股至 15,345 万股。公司股本形成及其变化情况如下：

(一) 有限责任公司阶段

1、2000 年 12 月，宏泰有限成立，注册资本 100 万元

2000 年 12 月 14 日，本公司前身宏泰有限成立，注册资本 100 万元。2000 年 12 月 8 日，新疆源丰有限责任会计师事务所对前述出资进行验证，并出具“新源验字[2000]760 号”《验资报告》。2000 年 12 月 14 日，宏泰有限取得《企业法人营业执照》，设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额(万元) | 出资比例(%) |
|----|------|------|---------|---------|
| 1 | 康红 | 货币资金 | 80.00 | 80.00 |

| | | | | |
|---|-----|------|--------|--------|
| 2 | 康志仁 | 货币资金 | 14.00 | 14.00 |
| 3 | 李志娟 | 货币资金 | 2.00 | 2.00 |
| 4 | 辛麓云 | 货币资金 | 2.00 | 2.00 |
| 5 | 房莲琴 | 货币资金 | 1.00 | 1.00 |
| 6 | 王鹏功 | 货币资金 | 1.00 | 1.00 |
| | 合计 | | 100.00 | 100.00 |

2、2003年2月，注册资本增至700万元

2003年1月经宏泰有限股东会决议同意，股东康红以货币资金600万元增资，注册资本增至700万元。2003年1月23日，新疆信德有限责任会计师事务所对本次新增资本进行验证，并出具“新信德会验字[2003]第008号”《验资报告》。2003年2月26日，宏泰有限完成本次增资的工商变更登记，股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 本次增资额 (万元) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|
| | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 1 | 康红 | 80.00 | 80.00 | 600.00 | 680.00 | 97.14 |
| 2 | 康志仁 | 14.00 | 14.00 | --- | 14.00 | 2.00 |
| 3 | 李志娟 | 2.00 | 2.00 | --- | 2.00 | 0.29 |
| 4 | 辛麓云 | 2.00 | 2.00 | --- | 2.00 | 0.29 |
| 5 | 房莲琴 | 1.00 | 1.00 | --- | 1.00 | 0.14 |
| 6 | 王鹏功 | 1.00 | 1.00 | --- | 1.00 | 0.14 |
| | 合计 | 100.00 | 100.00 | 600.00 | 700.00 | 100.00 |

3、2006年5月，注册资本增至1,450万元

2006年4月经宏泰有限股东会决议同意，股东康红以货币资金750万元增资，注册资本增至1,450万元。2006年4月27日，新疆新证有限责任会计师事务所出具“新证验[2006]第005号”《验资报告》，对本次新增资本进行验证。2006年5月11日，宏泰有限完成本次增资的工商变更登记，股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 本次增资额 (万元) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|
| | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 1 | 康红 | 680.00 | 97.14 | 750.00 | 1,430.00 | 98.62 |
| 2 | 康志仁 | 14.00 | 2.00 | --- | 14.00 | 0.97 |
| 3 | 李志娟 | 2.00 | 0.29 | --- | 2.00 | 0.14 |
| 4 | 辛麓云 | 2.00 | 0.29 | --- | 2.00 | 0.14 |
| 5 | 房莲琴 | 1.00 | 0.14 | --- | 1.00 | 0.07 |
| 6 | 王鹏功 | 1.00 | 0.14 | --- | 1.00 | 0.07 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 本次增资金额 (万元) | 变更后 | |
|----|------|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
| | 合计 | 700.00 | 100.00 | 750.00 | 1,450.00 | 100.00 |

李志娟、房莲琴、王鹏功在公司 2003 年 2 月和 2006 年 5 月增资时未按持股比例增资，其主要原因为：个人资金不充裕，不能按时按照持股比例进行出资，放弃出资认购权；辛麓云在公司 2003 年 2 月和 2006 年 5 月增资时未按持股比例增资，其主要原因为：非公司主要管理人员，未计划参与公司的长期生产经营及发展，个人无意保持其在公司的持股比例。

4、2007 年第一次股权转让

因李志娟、辛麓云、王鹏功、房莲琴自愿退出宏泰有限，不再参与公司经营，经协商自愿将其持有宏泰有限的全部出资额按面值转让给康红。2007 年 8 月经宏泰有限股东会决议同意。本次转让后，公司股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 转让前 | | 转让后 | |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 1 | 康红 | 1,430.00 | 98.62 | 1,436.00 | 99.03 |
| 2 | 康志仁 | 14.00 | 0.97 | 14.00 | 0.97 |
| 3 | 李志娟 | 2.00 | 0.14 | --- | --- |
| 4 | 辛麓云 | 2.00 | 0.14 | --- | --- |
| 5 | 房莲琴 | 1.00 | 0.07 | --- | --- |
| 6 | 王鹏功 | 1.00 | 0.07 | --- | --- |
| | 合计 | 1,450.00 | 100.00 | 1,450.00 | 100.00 |

本次股权转让的情况如下：

| 转让方 | 受让方 | 转让股权出资金额 (万元) | 股权转让价格 (万元) |
|-----|-----|---------------|-------------|
| 李志娟 | 康红 | 2.00 | 2.00 |
| 辛麓云 | | 2.00 | 2.00 |
| 王鹏功 | | 1.00 | 1.00 |
| 房莲琴 | | 1.00 | 1.00 |

康红已向上述各股权转让方支付了全部股权转让价款。

5、2007 年第二次股权转让，注册资本增至 1,885 万元

2007 年 9 月，康红将所持对宏泰有限的出资额 334.23 万元分别转让给王定珍等 21 名自然人和法人宏智诚邦，具体如下：

- (1) 按 27.586 元/单位出资额的价格，分别转让给牟效民、李漫、及卫增、

蒋会有、赵宝杰、李鲲的出资额为 29.00 万元、23.20 万元、23.20 万元、11.60 万元、8.70 万元和 5.80 万元；同时，星牌投资、凯迪投资、牟效民、及卫增、李鲲、王清、赵宝杰以货币资金合计 12,000 万元，按照 27.586 元/单位出资额的价格认缴宏泰有限新增注册资本 435 万元，其余 11,565 万元计入资本公积。

(2) 按 8.276 元/单位出资额的价格分别转让给王定珍（康红之夫）160.23 万元、宏智诚邦（康红控制的公司）52.20 万元出资额；

(3) 按 8.276 元/单位出资额的价格转让给张文华等 14 位自然人各 1.45 万元出资额。该次转让对象主要是公司重要管理人员，以及对宏泰有限提供过管理咨询的顾问。其中张文华为公司财务总监，罗孟勤为公司副总经理，谢远洪为公司技术总监，刘志礼为子公司总经理，张志东为总经理助理，孟庆光为阿巴宫矿业总经理，孙宝信为宏泰选冶总经理，金克虎为乔夏矿业总经理，顾慰龙为宏泰铁冶总经理，陶新民为宏泰铁冶副总经理，孙金成为兴地矿业法定代表人，刘晖为公司董事会秘书，唐立久、罗斌为公司管理咨询顾问。

2007 年 9 月 24 日，北京立信会计师事务所有限公司对本次新增资本进行验证，并出具“京信验字[2007]017 号”《验资报告》。2007 年 9 月 26 日，宏泰有限完成本次股权转让并增资的工商变更登记，股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股权 转让 (万元) | 增资 (万元) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|------------------|------------|-------------|-------------|
| | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) | | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 1 | 康红 | 1,436.00 | 99.03 | -334.23 | --- | 1,101.77 | 58.45 |
| 2 | 星牌投资 | --- | --- | --- | 174.00 | 174.00 | 9.23 |
| 3 | 王定珍 | --- | --- | +160.23 | --- | 160.23 | 8.50 |
| 4 | 凯迪投资 | --- | --- | --- | 116.00 | 116.00 | 6.15 |
| 5 | 牟效民 | --- | --- | +29.00 | 43.50 | 72.50 | 3.85 |
| 6 | 及卫增 | --- | --- | +23.20 | 29.00 | 52.20 | 2.77 |
| 7 | 宏智诚邦 | --- | --- | +52.20 | | 52.20 | 2.77 |
| 8 | 李鲲 | --- | --- | +5.80 | 29.00 | 34.80 | 1.85 |
| 9 | 王清 | --- | --- | --- | 29.00 | 29.00 | 1.54 |
| 10 | 赵宝杰 | --- | --- | +8.70 | 14.50 | 23.20 | 1.23 |
| 11 | 李漫 | --- | --- | +23.20 | -- | 23.20 | 1.23 |
| 12 | 康志仁 | 14.00 | 0.97 | --- | --- | 14.00 | 0.74 |
| 13 | 蒋会有 | --- | --- | +11.60 | --- | 11.60 | 0.62 |
| 14 | 张文华 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 15 | 罗孟勤 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 16 | 谢远洪 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股权转让 (万元) | 增资 (万元) | 变更后 | |
|----|-----------|-----------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) | | | 出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 17 | 刘晖 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 18 | 张志东 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 19 | 孟庆光 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 20 | 孙宝信 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 21 | 金克虎 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 22 | 顾慰龙 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 23 | 陶新民 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 24 | 刘志礼 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 25 | 孙金成 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 26 | 唐立久 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| 27 | 罗斌 | --- | --- | +1.45 | --- | 1.45 | 0.08 |
| | 合计 | 1,450.00 | 100.00 | --- | 435.00 | 1,885.00 | 100.00 |

本次股权转让的基本情况如下：

| 转让方 | 受让方 | 转让股权出资金额（万元） | 股权转让价格（万元） |
|-----|------|--------------|------------|
| 康红 | 宏智诚邦 | 52.20 | 432.00 |
| | 王定珍 | 160.23 | --- |
| | 李漫 | 23.20 | 640.00 |
| | 蒋会有 | 11.60 | 320.00 |
| | 牟效民 | 29.00 | 800.00 |
| | 及卫增 | 23.20 | 640.00 |
| | 李鲲 | 5.80 | 160.00 |
| | 赵宝杰 | 8.70 | 240.00 |
| | 张文华 | 1.45 | 12.00 |
| | 罗孟勤 | 1.45 | 12.00 |
| | 谢远洪 | 1.45 | 12.00 |
| | 刘志礼 | 1.45 | 12.00 |
| | 张志东 | 1.45 | 12.00 |
| | 孟庆光 | 1.45 | 12.00 |
| | 孙宝信 | 1.45 | 12.00 |
| | 金克虎 | 1.45 | 12.00 |
| | 顾慰龙 | 1.45 | 12.00 |
| | 陶新民 | 1.45 | 12.00 |
| | 孙金成 | 1.45 | 12.00 |
| | 刘晖 | 1.45 | 12.00 |
| 唐立久 | 1.45 | 12.00 | |
| 罗斌 | 1.45 | 12.00 | |

因王定珍与康红系夫妻关系，王定珍未向康红支付股权转让价款，但该等股权已经交割，该部分股权不存在任何权属纠纷；上述其他股权受让方均已向股权转让方康红支付了全部股权转让价款，且该等转让股权已经交付完毕，不存在任何权属纠纷。

（二）股份公司阶段

1、2007年10月，整体变更设立股份公司，股本13,000万股

2007年10月26日，宏泰有限召开股东会决议以2007年9月30日为基准日整体变更设立股份有限公司。本次变更以经北京立信出具的“京信审字[2007]750号”《审计报告》确认的宏泰有限净资产17,465.64万元为基础，将扣除利润分配后净资产16,804.90万元，按照1:0.7736的比例折成13,000万股，余额计入资本公积。2007年10月9日，北京国众联资产评估有限公司出具“国众联（京）评报字（2007）第035号”《新疆宏泰矿业有限责任公司资产评估报告书》，根据该评估报告，截至评估基准日2007年9月30日，宏泰有限经评估的净资产为21,411.25万元。

本次整体变更出资经北京立信出具的“京信验字[2007]第021号”《验资报告》审验。公司于2007年10月31日在乌鲁木齐市工商行政管理局完成登记注册，领取了注册号为650100050018693的《企业法人营业执照》，注册资本为13,000万元，整体变更后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1 | 康红 | 7,598.45 | 58.45 |
| 2 | 星牌投资 | 1,200.00 | 9.23 |
| 3 | 王定珍 | 1,105.00 | 8.50 |
| 4 | 凯迪投资 | 800.00 | 6.15 |
| 5 | 牟效民 | 500.00 | 3.85 |
| 6 | 及卫增 | 360.00 | 2.77 |
| 7 | 宏智诚邦 | 360.00 | 2.77 |
| 8 | 李鲲 | 240.00 | 1.85 |
| 9 | 王清 | 200.00 | 1.54 |
| 10 | 赵宝杰 | 160.00 | 1.23 |
| 11 | 李漫 | 160.00 | 1.23 |
| 12 | 康志仁 | 96.55 | 0.74 |
| 13 | 蒋会有 | 80.00 | 0.62 |
| 14 | 张文华 | 10.00 | 0.08 |
| 15 | 罗孟勤 | 10.00 | 0.08 |
| 16 | 谢远洪 | 10.00 | 0.08 |
| 17 | 刘晖 | 10.00 | 0.08 |
| 18 | 张志东 | 10.00 | 0.08 |
| 19 | 孟庆光 | 10.00 | 0.08 |
| 20 | 孙宝信 | 10.00 | 0.08 |
| 21 | 金克虎 | 10.00 | 0.08 |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (万股) | 持股比例 (%) |
|----|------|-----------|----------|
| 22 | 顾慰龙 | 10.00 | 0.08 |
| 23 | 陶新民 | 10.00 | 0.08 |
| 24 | 刘志礼 | 10.00 | 0.08 |
| 25 | 孙金成 | 10.00 | 0.08 |
| 26 | 唐立久 | 10.00 | 0.08 |
| 27 | 罗斌 | 10.00 | 0.08 |
| 合计 | | 13,000.00 | 100.00 |

2、2009 年的股权转让

(1) 2009 年上半年股权转让

2009 年 2 月 1 日,王定珍与其个人独资公司恒信东方签署《股份转让协议》,将个人所持 276.25 万股股份按照面值予以转让。

因谢远洪退休辞去总工程师职务,顾慰龙辞去子公司总经理职务,刘志礼辞去公司子公司总经理、公司监事职务,根据公司当时的股权管理制度规定,前述人员需要将其持有的公司股份转回。2009 年 3 月-4 月,谢远洪、顾慰龙、刘志礼分别与康红签署《股权转让协议》,将各自所持股份 10 万股均按 12.9072 万元的价格予以转让。

2009 年 4 月 10 日,康红与孟庆智(阿巴宫矿业总经理孟庆光的兄长)签署《股份转让协议》,将个人所持 6 万股股份以每股 3.71 元的价格予以转让。

前述转让后的股权结构变化如下:

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 康红 | 7,598.45 | 58.45 | +24.00 | 7,622.45 | 58.63 |
| 2 | 星牌投资 | 1,200.00 | 9.23 | --- | 1,200.00 | 9.23 |
| 3 | 王定珍 | 1,105.00 | 8.50 | -276.25 | 828.75 | 6.38 |
| 4 | 凯迪投资 | 800.00 | 6.15 | --- | 800.00 | 6.15 |
| 5 | 牟效民 | 500.00 | 3.85 | --- | 500.00 | 3.85 |
| 6 | 及卫增 | 360.00 | 2.77 | --- | 360.00 | 2.77 |
| 7 | 宏智诚邦 | 360.00 | 2.77 | --- | 360.00 | 2.77 |
| 8 | 恒信东方 | --- | --- | +276.25 | 276.25 | 2.13 |
| 9 | 李鲲 | 240.00 | 1.85 | --- | 240.00 | 1.85 |
| 10 | 王清 | 200.00 | 1.54 | --- | 200.00 | 1.54 |
| 11 | 赵宝杰 | 160.00 | 1.23 | --- | 160.00 | 1.23 |
| 12 | 李漫 | 160.00 | 1.23 | --- | 160.00 | 1.23 |
| 13 | 康志仁 | 96.55 | 0.74 | --- | 96.55 | 0.74 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|-----------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 14 | 蒋会有 | 80.00 | 0.62 | --- | 80.00 | 0.62 |
| 15 | 张文华 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 16 | 罗孟勤 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| | 谢远洪 | 10.00 | 0.08 | -10.00 | 0.00 | 0.00 |
| 17 | 刘晖 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 18 | 张志东 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 19 | 孟庆光 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 20 | 孙宝信 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 21 | 金克虎 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| | 顾慰龙 | 10.00 | 0.08 | -10.00 | 0.00 | 0.00 |
| 22 | 陶新民 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| | 刘志礼 | 10.00 | 0.08 | -10.00 | 0.00 | 0.00 |
| 23 | 孙金成 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 24 | 唐立久 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 25 | 罗斌 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 26 | 孟庆智 | --- | --- | +6.00 | 6.00 | 0.05 |
| | 合计 | 13,000.00 | 100.00 | --- | 13,000.00 | 100.00 |

宏泰矿业 2009 年上半年发生的股份转让情况如下：

| 股权转让时间 | 股份转让方 | 股份受让方 | 转让股份数 (万股) | 转让股份价格 (万元) |
|------------|-------|-------|---------------|----------------|
| 2009 年 2 月 | 王定珍 | 恒信东方 | 276.25 | --- |
| 2009 年 3 月 | 顾慰龙 | 康红 | 10.00 | 12.91 |
| 2009 年 3 月 | 谢远洪 | 康红 | 10.00 | 12.91 |
| 2009 年 4 月 | 刘志礼 | 康红 | 10.00 | 12.91 |
| 2009 年 4 月 | 康红 | 孟庆智 | 6.00 | 22.26 |

王定珍系恒信东方的股东，持有恒信东方 100% 股权，因此，上述恒信东方受让王定珍持有的公司股份未支付股份转让价款。除恒信东方外，上述其他股份受让方均已向股份转让方足额支付股份转让价款。

谢远洪在担任公司总工程师期间将其持有公司的全部股份转让予康红，刘志礼在担任公司监事期间将其持有公司的全部股份转让予康红，不符合《公司法》（2005 年）第一百四十二条关于公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五、离职半年内不得转让持有的公司股份的相关规定，存在法律瑕疵。公司管理层认为，上述股份转让不规范情形对公司本次挂牌不构成法律障碍，具体理由如下：

上述股份转让事宜已经股份转让双方在平等协商的基础上签署股份转让协

议确认，且股份转让价款已支付，转让股份已交割完成，股份转让后的章程修正案已经公司股东大会审议通过并办理工商变更登记，公司其他股东未就上述股份转让事宜提出异议，上述股份转让行为已完成，不存在损害公司及其他股东利益的情形，转让股份之权属不存在争议；

2009年4月27日，谢远洪辞去公司总工程师职务，不再担任公司高级管理人员；2009年8月21日，刘志礼辞去公司监事职务；

上述人员自离职后不再担任公司职务，截至本公开转让说明书签署之日，上述自然人离职已超过半年，因此，自上述人员离职且届满半年之日起，上述人员所持股份即可依法转让。截至本公开转让说明书签署之日，上述人员不再持有公司股份已不违反法律法规的规定。

(2) 2009年下半年的股权转让

2009年8月7日，牟效民与赵宝杰签署《股权转让协议》，将所持100万股股份按每股4元予以转让。

2009年8月27日，康红与沈孚签署《股份转让协议》，将所持20万股股份按每股3.30元予以转让。

2009年9月10日，康红与李芳华签署《股份转让协议》，将所持5万股股份按每股3.33元予以转让。

2009年9月22日，康红与党春彦及李志英分别签署《股份转让协议》，按每股1.00元的价格将所持300万股股份转让给党春彦，将所持500万股股份转让给李志英。党春彦为康红的表姐，李志英为王定珍外甥女并担任公司监事。

凯迪投资为便于经营管理，将所持公司股份转让给其全资子公司凯迪创投。2009年11月19日，凯迪投资与凯迪创投签署《股份转让协议》，将所持800万股股份按每股4元的价格予以转让。

前述转让后的股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|-----------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 康红 | 7622.45 | 58.63 | -825.00 | 6,797.45 | 52.29 |
| 2 | 星牌投资 | 1200.00 | 9.23 | --- | 1,200.00 | 9.23 |
| 3 | 王定珍 | 828.75 | 6.38 | --- | 828.75 | 6.38 |
| | 凯迪投资 | 800.00 | 6.15 | -800.00 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 凯迪创投 | --- | --- | +800.00 | 800.00 | 6.15 |
| 5 | 李志英 | --- | --- | +500.00 | 500.00 | 3.85 |
| 6 | 牟效民 | 500.00 | 3.85 | -100.00 | 400.00 | 3.08 |
| 7 | 及卫增 | 360.00 | 2.77 | --- | 360.00 | 2.77 |
| 8 | 宏智诚邦 | 360.00 | 2.77 | --- | 360.00 | 2.77 |
| 9 | 党春彦 | --- | --- | +300.00 | 300.00 | 2.31 |
| 10 | 恒信东方 | 276.25 | 2.13 | --- | 276.25 | 2.13 |
| 11 | 李鲲 | 240.00 | 1.85 | --- | 240.00 | 1.85 |
| 12 | 王清 | 200.00 | 1.54 | --- | 200.00 | 1.54 |
| 13 | 赵宝杰 | 160.00 | 1.23 | +100.00 | 260.00 | 2.00 |
| 14 | 李漫 | 160.00 | 1.23 | --- | 160.00 | 1.23 |
| 15 | 康志仁 | 96.55 | 0.74 | --- | 96.55 | 0.74 |
| 16 | 蒋会有 | 80.00 | 0.62 | --- | 80.00 | 0.62 |
| 17 | 沈孚 | --- | --- | +20.00 | 20.00 | 0.15 |
| 18 | 张文华 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 19 | 罗孟勤 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 20 | 刘晖 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 21 | 张志东 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 22 | 孟庆光 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 23 | 孙宝信 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 24 | 金克虎 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 25 | 陶新民 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 26 | 孙金成 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 27 | 唐立久 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 28 | 罗斌 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 29 | 孟庆智 | 6.00 | 0.05 | --- | 6.00 | 0.05 |
| 30 | 李芳华 | --- | --- | +5.00 | 5.00 | 0.04 |
| | 合计 | 13,000.00 | 100.00 | --- | 13,000.00 | 100.00 |

宏泰矿业 2009 年下半年发生的股份转让情况如下：

| 股权转让时间 | 股份转让方 | 股份受让方 | 转让股份数 (万股) | 转让股份价格 (万元) |
|----------|-------|-------|---------------|----------------|
| 2009年8月 | 康红 | 沈孚 | 20.00 | 66.00 |
| 2009年9月 | 康红 | 李芳华 | 5.00 | 16.65 |
| 2009年9月 | 康红 | 李志英 | 500.00 | 500.00 |
| 2009年9月 | 康红 | 党春彦 | 300.00 | 300.00 |
| 2009年11月 | 凯迪投资 | 凯迪创投 | 800.00 | 3,200.00 |

上述股份受让方均已向股份转让方足额支付股份转让价款。

3、2010 年的股权转让

2010 年 11 月 4 日，牟效民与赵宝杰签署《股份转让协议》，将所持 35 万股股份按每股 4 元的价格予以转让。

2010 年 11 月 4 日，李漫、蒋会有、及卫增、牟效民分别与和合控股签署《股份转让协议》，将各自所持公司全部股份以每股 8 元的价格予以转让。2010 年 12 月 1 日，李鲲与和合控股签署《股份转让协议》，将所持 240 万股股份按每股 8 元的价格予以转让。

前述转让后公司股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 康红 | 6,797.45 | 52.29 | --- | 6,797.45 | 52.29 |
| 2 | 和合控股 | --- | --- | +1,205.00 | 1,205.00 | 9.27 |
| 3 | 星牌投资 | 1,200.00 | 9.23 | --- | 1,200.00 | 9.23 |
| 4 | 王定珍 | 828.75 | 6.38 | --- | 828.75 | 6.38 |
| 5 | 凯迪创投 | 800.00 | 6.15 | --- | 800.00 | 6.15 |
| 6 | 李志英 | 500.00 | 3.85 | --- | 500.00 | 3.85 |
| 7 | 牟效民 | 400.00 | 3.08 | -400.00 | --- | --- |
| 8 | 及卫增 | 360.00 | 2.77 | -360.00 | --- | --- |
| 9 | 宏智诚邦 | 360.00 | 2.77 | --- | 360.00 | 2.77 |
| 10 | 党春彦 | 300.00 | 2.31 | --- | 300.00 | 2.31 |
| 11 | 恒信东方 | 276.25 | 2.13 | --- | 276.25 | 2.13 |
| 12 | 李鲲 | 240.00 | 1.85 | -240.00 | --- | --- |
| 13 | 王清 | 200.00 | 1.54 | --- | 200.00 | 1.54 |
| 14 | 赵宝杰 | 260.00 | 2.00 | +35.00 | 295.00 | 2.27 |
| 15 | 李漫 | 160.00 | 1.23 | -160.00 | --- | --- |
| 16 | 康志仁 | 96.55 | 0.74 | --- | 96.55 | 0.74 |
| 17 | 蒋会有 | 80.00 | 0.62 | -80.00 | --- | --- |
| 18 | 沈孚 | 20.00 | 0.15 | --- | 20.00 | 0.15 |
| 19 | 张文华 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 20 | 罗孟勤 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 21 | 刘晖 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 22 | 张志东 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 23 | 孟庆光 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 24 | 孙宝信 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 25 | 金克虎 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 26 | 陶新民 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 27 | 孙金成 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 28 | 唐立久 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |
| 29 | 罗斌 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.08 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 30 | 孟庆智 | 6.00 | 0.05 | --- | 6.00 | 0.05 |
| 31 | 李芳华 | 5.00 | 0.04 | --- | 5.00 | 0.04 |
| | 合计 | 13,000.00 | 100.00 | --- | 13,000.00 | 100.00 |

注：宏智诚邦已于 2010 年 11 月 3 日更名为恒安宏泰

宏泰矿业 2010 年发生的股份转让情况如下：

| 股权转让时间 | 股份转让方 | 股份受让方 | 转让股份数 (万股) | 转让股份价格 (万元) |
|-------------|-------|-------|---------------|----------------|
| 2010 年 11 月 | 牟效民 | 赵宝杰 | 35.00 | 140.00 |
| 2010 年 11 月 | 牟效民 | 和合控股 | 365.00 | 2,920.00 |
| 2010 年 11 月 | 及卫增 | 和合控股 | 360.00 | 2,880.00 |
| 2010 年 11 月 | 李漫 | 和合控股 | 160.00 | 1,280.00 |
| 2010 年 11 月 | 蒋会有 | 和合控股 | 80.00 | 640.00 |
| 2010 年 12 月 | 李鲲 | 和合控股 | 240.00 | 1,920.00 |
| 2010 年 12 月 | 党春彦 | 蓝山投资 | 300.00 | 2,400.00 |

上述股份受让方均已向股份转让方足额支付股份转让价款。

2010 年 12 月自然人李鲲在担任宏泰矿业监事期间将持有公司的全部股份转让予和合控股，不符合《公司法》（2005 年）第一百四十二条关于公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五、离职半年内不得转让持有的公司股份的相关规定，存在法律瑕疵。公司管理层认为，上述股份转让不规范情形对公司本次挂牌不构成法律障碍，具体理由如下：

上述股份转让事宜已经股份转让双方在平等协商的基础上签署股份转让协议确认，且股份转让价款已支付，转让股份已交割完成，股份转让后的章程修正案已经公司股东大会审议通过并办理工商变更登记，公司其他股东未就上述股份转让事宜提出异议，上述股份转让行为已完成，不存在损害公司及其他股东利益的情形，转让股份之权属不存在争议；

2010 年 12 月 22 日，公司召开股东大会选举监事，李鲲不再担任公司监事；

李鲲自离职后不再担任公司职务，截至本公开转让说明书签署之日，李鲲离职已超过半年，因此，自李鲲离职且届满半年之日起，所持股份即可依法转让。截至本公开转让说明书签署之日，李鲲不再持有公司股份已不违反法律法规的规

定。

4、2010年12月，注册资本增至15,345万元

2010年10月15日，公司与新投集团共同签署《关于对新疆宏泰矿业股份有限公司增资的协议书》，新投集团以宏泰矿业截至2010年6月30日的净资产为依据，按每股3.85元的价格认缴新增股本2,345万股，共计出资9,028.25万元，公司注册资本增至15,345万元。2010年11月10日，宏泰矿业2010年第三次临时股东大会审议通过该事项。

2010年12月7日，新投集团取得自治区国资委出具的《资产评估项目立项备案表》（新国资产权备[2010]34号）。2010年12月15日，北京中科华资产评估有限公司出具“中科华评报字[2010]第P173号”《新疆投资发展（集团）有限责任公司拟向新疆宏泰矿业股份有限公司出资事宜涉及新疆宏泰矿业股份有限公司净资产价值评估项目资产评估报告》，该报告评估确认：截止2010年6月30日，公司资产总额的评估值为55,048.73万元，净资产的评估值51,125.39万元。2010年12月28日，新投集团取得自治区国资委出具的“新国资产权备[2010]37号”《国有资产项目评估报告备案表》。

2010年12月14日，五洲松德联合会计师事务所出具“五洲松德验字[2010]2-0800号”《验资报告》，对本次增资予以审验。2010年12月30日，公司取得工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：650100050018693），完成上述增资扩股后，公司股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 增资 (万元) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 康红 | 6,797.45 | 52.29 | --- | 6,797.45 | 44.30 |
| 2 | 新投集团 | --- | --- | 2,345.00 | 2,345.00 | 15.28 |
| 3 | 和合控股 | 1,205.00 | 9.27 | --- | 1,205.00 | 7.85 |
| 4 | 星牌投资 | 1,200.00 | 9.23 | --- | 1,200.00 | 7.82 |
| 5 | 王定珍 | 828.75 | 6.38 | --- | 828.75 | 5.40 |
| 6 | 凯迪创投 | 800.00 | 6.15 | --- | 800.00 | 5.21 |
| 7 | 李志英 | 500.00 | 3.85 | --- | 500.00 | 3.26 |
| 8 | 恒安宏泰 | 360.00 | 2.77 | --- | 360.00 | 2.35 |
| 9 | 党春彦 | 300.00 | 2.31 | --- | 300.00 | 1.96 |
| 10 | 赵宝杰 | 295.00 | 2.27 | --- | 295.00 | 1.92 |
| 11 | 恒信东方 | 276.25 | 2.13 | --- | 276.25 | 1.80 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 增资 (万元) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 12 | 王清 | 200.00 | 1.54 | --- | 200.00 | 1.30 |
| 13 | 康志仁 | 96.55 | 0.74 | --- | 96.55 | 0.63 |
| 14 | 沈孚 | 20.00 | 0.15 | --- | 20.00 | 0.13 |
| 15 | 张文华 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 16 | 罗孟勤 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 17 | 刘晖 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 18 | 张志东 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 19 | 孟庆光 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 20 | 孙宝信 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 21 | 金克虎 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 22 | 陶新民 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 23 | 孙金成 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 24 | 唐立久 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 25 | 罗斌 | 10.00 | 0.08 | --- | 10.00 | 0.07 |
| 26 | 孟庆智 | 6.00 | 0.05 | --- | 6.00 | 0.04 |
| 27 | 李芳华 | 5.00 | 0.04 | --- | 5.00 | 0.03 |
| | 合计 | 13,000.00 | 100.00 | 2,345.00 | 15,345.00 | 100.00 |

5、2011 年的股权转让

(1) 2011 年上半年的股权转让

2010 年 12 月 22 日，党春彦与蓝山投资签署《股份转让协议》，将所持 300 万股股份按每股 8 元的价格予以转让。

2011 年 1 月 10 日，和合控股与新和嘉泰签署《股份转让协议》，将所持 1,205 万股股份按每股 9 元的价格予以转让。

2011 年 1 月 6 日，自治区国资委出具《关于新疆凯迪创业投资有限责任公司转让所持新疆宏泰矿业股份有限公司股权有关问题的复函》（新国资产权[2011]2 号）：同意凯迪创投将所持发行人 800 万股股权（持股比例 6.15%）对外转让。依据新疆产权交易所出具《产权交易鉴证书》（新联产权鉴字第 2011007 号），凯迪创投公开转让所持宏泰矿业 800 万股国有股，于 2011 年 1 月 31 日起至 2011 年 3 月 3 日在新疆产权交易所公开挂牌，由新疆联创中标。2011 年 3 月 18 日，凯迪创投与新疆联创签署《新疆产权交易所产权交易合同》，约定：凯迪创投将其所持发行人 800 万股股份以每股 7 元的价格转让给新疆联创，转让总价为 5,600 万元。

2011年4月25日，李志英与海通开元投资有限公司签署《股份转让协议》，将所持500万股股份按每股8.2元的价格予以转让。

2011年6月17日，王清与苑振荣签署《股份转让合同》，将其所持50万股股份按每股8元的价格予以转让。

前述转让后公司的股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|-----------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 康红 | 6,797.45 | 44.30 | --- | 6,797.45 | 44.30 |
| 2 | 新投集团 | 2,345.00 | 15.28 | --- | 2,345.00 | 15.28 |
| | 和合控股 | 1,205.00 | 7.852 | -1205.00 | --- | --- |
| 3 | 新和嘉泰 | --- | --- | +1205.00 | 1,205.00 | 7.852 |
| 4 | 星牌投资 | 1,200.00 | 7.82 | --- | 1,200.00 | 7.82 |
| 5 | 王定珍 | 828.75 | 5.40 | --- | 828.75 | 5.40 |
| 6 | 新疆联创 | --- | --- | +800.00 | 800.00 | 5.21 |
| | 凯迪创投 | 800.00 | 5.21 | -800.00 | --- | --- |
| | 李志英 | 500.00 | 3.26 | -500.00 | --- | --- |
| 7 | 海通开元 | --- | --- | +500.00 | 500.00 | 3.26 |
| 8 | 恒安宏泰 | 360.00 | 2.35 | --- | 360.00 | 2.35 |
| | 党春彦 | 300.00 | 1.96 | -300.00 | --- | --- |
| 9 | 蓝山投资 | --- | --- | +300.00 | 300.00 | 1.96 |
| 10 | 赵宝杰 | 295.00 | 1.92 | --- | 295.00 | 1.92 |
| 11 | 恒信东方 | 276.25 | 1.80 | --- | 276.25 | 1.80 |
| 12 | 王清 | 200.00 | 1.30 | -50.00 | 150.00 | 0.98 |
| 13 | 康志仁 | 96.55 | 0.63 | --- | 96.55 | 0.63 |
| 14 | 苑振荣 | --- | --- | +50.00 | 50.00 | 0.32 |
| 15 | 沈孚 | 20.00 | 0.13 | --- | 20.00 | 0.13 |
| 16 | 张文华 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 17 | 罗孟勤 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 18 | 刘晖 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 19 | 张志东 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 20 | 孟庆光 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 21 | 孙宝信 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 22 | 金克虎 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 23 | 陶新民 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 24 | 孙金成 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 25 | 唐立久 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 26 | 罗斌 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 27 | 孟庆智 | 6.00 | 0.04 | --- | 6.00 | 0.04 |
| 28 | 李芳华 | 5.00 | 0.033 | --- | 5.00 | 0.033 |
| | 合计 | 15,345.00 | 100.00 | --- | 15,345.00 | 100.00 |

宏泰矿业2011年上半年发生的股份转让情况如下：

| 股权转让时间 | 股份转让方 | 股份受让方 | 转让股份数 (万股) | 转让股份价格 (万元) |
|---------|-------|-------|---------------|----------------|
| 2011年1月 | 和合控股 | 新和嘉泰 | 1,205.00 | 10,845.00 |
| 2011年3月 | 凯迪创投 | 新疆联创 | 800.00 | 5,600.00 |
| 2011年4月 | 李志英 | 海通开元 | 500.00 | 4,100.00 |
| 2011年6月 | 王清 | 苑振荣 | 50.00 | 400.00 |

上述股份受让方均已向股份转让方足额支付股份转让价款。

(2) 2011年下半年的股权转让

2011年9月，王清将所持150万股股份作价600万元向乾方鼎圣出资。

2011年9月，陶新民与康红签署《股份转让协议》，将其所持10万股股份按每股3.22元的价格予以转让给康红。

2011年9月，金克虎与康红签署《股份转让协议》，将其所持10万股股份按每股3.86元的价格转让给康红。

2011年9月，罗孟勤与康红签署《股份转让协议》，罗孟勤将其所持发行人10万股股份以每股3.86元的价格转让给康红。

2011年9月6日，康志仁与康红签署《股份转让协议》，康志仁将其所持96.55万股股份按面值予以转让，康志仁与康红系父女关系。同日，孟庆智与孟庆光签署《股份转让协议》，孟庆智将其所持发行人6万股股份，按面值予以转让，孟庆智与孟庆光系兄弟关系。

前述转让后公司股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 康红 | 6,797.45 | 44.30 | +126.55 | 6,924.00 | 45.12 |
| 2 | 新投集团 | 2,345.00 | 15.28 | --- | 2,345.00 | 15.28 |
| 3 | 新和嘉泰 | 1,205.00 | 7.852 | --- | 1,205.00 | 7.852 |
| 4 | 星牌投资 | 1,200.00 | 7.82 | --- | 1,200.00 | 7.82 |
| 5 | 王定珍 | 828.75 | 5.40 | --- | 828.75 | 5.40 |
| 6 | 新疆联创 | 800.00 | 5.21 | --- | 800.00 | 5.21 |
| | 新美投资 | --- | --- | --- | --- | --- |
| 7 | 海通开元 | 500.00 | 3.26 | --- | 500.00 | 3.26 |
| 8 | 恒安宏泰 | 360.00 | 2.35 | --- | 360.00 | 2.35 |
| 9 | 蓝山投资 | 300.00 | 1.96 | --- | 300.00 | 1.96 |
| 10 | 赵宝杰 | 295.00 | 1.92 | --- | 295.00 | 1.92 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|-----------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 11 | 恒信东方 | 276.25 | 1.80 | --- | 276.25 | 1.80 |
| | 王清 | 150.00 | 0.98 | -150.00 | --- | --- |
| 12 | 苑振荣 | 50.00 | 0.32 | --- | 50.00 | 0.32 |
| 13 | 乾方鼎圣 | --- | --- | +150.00 | 150.00 | 0.98 |
| | 康志仁 | 96.55 | 0.63 | -96.55 | --- | --- |
| 14 | 沈孚 | 20.00 | 0.13 | --- | 20.00 | 0.13 |
| 15 | 张文华 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| | 罗孟勤 | 10.00 | 0.065 | -10.00 | --- | --- |
| 16 | 刘晖 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 17 | 张志东 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 18 | 孟庆光 | 10.00 | 0.065 | +6.00 | 16.00 | 0.10 |
| 19 | 孙宝信 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| | 金克虎 | 10.00 | 0.065 | -10.00 | --- | --- |
| | 陶新民 | 10.00 | 0.065 | -10.00 | --- | --- |
| 20 | 孙金成 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 21 | 唐立久 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 22 | 罗斌 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| | 孟庆智 | 6.00 | 0.04 | -6.00 | --- | --- |
| 23 | 李芳华 | 5.00 | 0.033 | --- | 5.00 | 0.033 |
| | 合计 | 15,345.00 | 100.00 | --- | 15,345.00 | 100.00 |

宏泰矿业 2011 年下半年发生的股份转让情况如下：

| 股权转让时间 | 股份转让方 | 股份受让方 | 转让股份数 (万股) | 转让股份价格 (万元) |
|------------|-------|-------|---------------|----------------|
| 2011 年 9 月 | 康志仁 | 康红 | 96.55 | 96.55 |
| 2011 年 9 月 | 金克虎 | 康红 | 10.00 | 38.60 |
| 2011 年 9 月 | 罗孟勤 | 康红 | 10.00 | 38.60 |
| 2011 年 9 月 | 陶新民 | 康红 | 10.00 | 32.20 |
| 2010 年 9 月 | 孟庆智 | 孟庆光 | 6.00 | 6.00 |

上述股份受让方均已向股份转让方足额支付股份转让价款。

6、2012 年的股权转让

2012 年 12 月 3 日，沈孚与王定珍签署《股份转让协议》，将其所持 20 万股股份按每股 3.3 元的价格转让给王定珍。转让后公司股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 康红 | 6,924.00 | 45.12 | --- | 6,924.00 | 45.12 |
| 2 | 新投集团 | 2,345.00 | 15.28 | --- | 2,345.00 | 15.28 |
| 3 | 新和嘉泰 | 1,205.00 | 7.852 | --- | 1,205.00 | 7.852 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|-----------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 4 | 星牌投资 | 1,200.00 | 7.82 | --- | 1,200.00 | 7.82 |
| 5 | 王定珍 | 828.75 | 5.40 | +20.00 | 848.75 | 5.53 |
| 6 | 新疆联创 | 800.00 | 5.21 | --- | 800.00 | 5.21 |
| 7 | 海通开元 | 500.00 | 3.26 | --- | 500.00 | 3.26 |
| 8 | 恒安宏泰 | 360.00 | 2.35 | --- | 360.00 | 2.35 |
| 9 | 蓝山投资 | 300.00 | 1.96 | --- | 300.00 | 1.96 |
| 10 | 赵宝杰 | 295.00 | 1.92 | --- | 295.00 | 1.92 |
| 11 | 恒信东方 | 276.25 | 1.80 | --- | 276.25 | 1.80 |
| 12 | 乾方鼎圣 | 150.00 | 0.98 | --- | 150.00 | 0.98 |
| 13 | 苑振荣 | 50.00 | 0.32 | --- | 50.00 | 0.32 |
| | 沈孚 | 20.00 | 0.13 | -20.00 | --- | --- |
| 14 | 张文华 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 15 | 刘晖 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 16 | 张志东 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 17 | 孟庆光 | 16.00 | 0.10 | --- | 16.00 | 0.10 |
| 18 | 孙宝信 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 19 | 孙金成 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 20 | 唐立久 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 21 | 罗斌 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 22 | 李芳华 | 5.00 | 0.033 | --- | 5.00 | 0.033 |
| | 合计 | 15,345.00 | 100.00 | --- | 15,345.00 | 100.00 |

宏泰矿业 2012 年发生的股份转让情况如下：

| 股权转让时间 | 股份转让方 | 股份受让方 | 转让股份数 (万股) | 转让股份价格 (万元) |
|-------------|-------|-------|---------------|----------------|
| 2012 年 12 月 | 沈孚 | 王定珍 | 20.00 | 66.00 |

上述股份受让方王定珍已向股份转让方沈孚足额支付股份转让价款。

7、2013 年的股权变动

2013 年 11 月 19 日，康红将其所持 6,924 万股股份按面值向其控制的恒安宏泰增资。2013 年 11 月 19 日，王定珍将其所持 848.75 万股股份按面值向其全资控制的恒信东方增资。转让后，公司股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| | 康红 | 6,924.00 | 45.12 | -6,924.00 | --- | --- |
| 1 | 新投集团 | 2,345.00 | 15.28 | --- | 2,345.00 | 15.28 |
| 2 | 新和嘉泰 | 1,205.00 | 7.852 | --- | 1,205.00 | 7.852 |
| 3 | 星牌投资 | 1,200.00 | 7.82 | --- | 1,200.00 | 7.82 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|-----------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| | 王定珍 | 848.75 | 5.40 | -848.75 | --- | --- |
| 4 | 新疆联创 | 800.00 | 5.21 | --- | 800.00 | 5.21 |
| 5 | 海通开元 | 500.00 | 3.26 | --- | 500.00 | 3.26 |
| 6 | 恒安宏泰 | 360.00 | 2.35 | +6,924.00 | 7,284.00 | 47.47 |
| 7 | 蓝山投资 | 300.00 | 1.96 | --- | 300.00 | 1.96 |
| 8 | 赵宝杰 | 295.00 | 1.92 | --- | 295.00 | 1.92 |
| 9 | 恒信东方 | 276.25 | 1.80 | +848.75 | 1,125.00 | 7.33 |
| 10 | 乾方鼎圣 | 150.00 | 0.98 | --- | 150.00 | 0.98 |
| 11 | 苑振荣 | 50.00 | 0.32 | --- | 50.00 | 0.32 |
| 12 | 张文华 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 13 | 刘晖 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 14 | 张志东 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 15 | 孟庆光 | 16.00 | 0.10 | --- | 16.00 | 0.10 |
| 16 | 孙宝信 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 17 | 孙金成 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 18 | 唐立久 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 19 | 罗斌 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 20 | 李芳华 | 5.00 | 0.033 | --- | 5.00 | 0.033 |
| | 合计 | 15,345.00 | 100.00 | --- | 15,345.00 | 100.00 |

8、2014 年的股权转让

2014 年 4 月 30 日，海通开元与恒安宏泰签署《股份转让协议》，海通开元将所持 500 万股股份按每股 8.2 元的价格予以转让。转让后，公司股权结构变化如下：

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 1 | 恒安宏泰 | 7,284.00 | 47.47 | +500.00 | 7,784.00 | 50.73 |
| 2 | 新投集团 | 2,345.00 | 15.28 | --- | 2,345.00 | 15.28 |
| 3 | 新和嘉泰 | 1,205.00 | 7.852 | --- | 1,205.00 | 7.852 |
| 4 | 星牌投资 | 1,200.00 | 7.82 | --- | 1,200.00 | 7.82 |
| 5 | 新疆联创 | 800.00 | 5.21 | --- | 800.00 | 5.21 |
| | 海通开元 | 500.00 | 3.26 | -500.00 | -- | -- |
| 6 | 蓝山投资 | 300.00 | 1.96 | --- | 300.00 | 1.96 |
| 7 | 赵宝杰 | 295.00 | 1.92 | --- | 295.00 | 1.92 |
| 8 | 恒信东方 | 1,125.00 | 7.33 | --- | 1,125.00 | 7.33 |
| 9 | 乾方鼎圣 | 150.00 | 0.98 | --- | 150.00 | 0.98 |
| 10 | 苑振荣 | 50.00 | 0.32 | --- | 50.00 | 0.32 |
| 11 | 张文华 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 12 | 刘晖 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |

| 序号 | 股东名称 | 变更前 | | 股份转让 (万股) | 变更后 | |
|----|------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) | | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
| 13 | 张志东 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 14 | 孟庆光 | 16.00 | 0.10 | --- | 16.00 | 0.10 |
| 15 | 孙宝信 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 16 | 孙金成 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 17 | 唐立久 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 18 | 罗斌 | 10.00 | 0.065 | --- | 10.00 | 0.065 |
| 19 | 李芳华 | 5.00 | 0.033 | --- | 5.00 | 0.033 |
| | 合计 | 15,345.00 | 100.00 | --- | 15,345.00 | 100.00 |

宏泰矿业 2014 年发生的股份转让情况如下：

| 股权转让时间 | 股份转让方 | 股份受让方 | 转让股份数 (万股) | 转让股份价格 (万元) |
|------------|-------|-------|---------------|----------------|
| 2014 年 4 月 | 海通开元 | 恒安宏泰 | 500.00 | 4,370.00 |

上述股份受让方恒安宏泰已向股份转让方海通开元足额支付股份转让价款。

(三) 公司重大资产重组情况

比照《上市公司重大资产重组管理办法》，公司设立以来无此类情况。

五、公司董事、监事及高级管理人员情况

(一) 董事情况

1、康红女士，出生于 1966 年，中国国籍，拥有香港居住证，研究生学历，选矿工程师。现任公司董事长；阿巴宫矿业执行董事；冲乎尔矿业执行董事；恒安宏泰董事、总经理。乌鲁木齐市沙依巴克区人大代表。1987 年开始参加工作。1987 年至 1995 年，于新疆八一钢铁有限责任公司工作；1996 年至 2000 年，成立宏泰选冶，阿巴宫矿业；2000 年 12 月至 2007 年 10 月，任宏泰有限董事长兼总经理；2007 年至今，任宏泰矿业董事长。

2、臧忠江先生，出生于 1965 年，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，高级工程师。现任公司副董事长、总工程师；增晟矿业总经理。1985 年开始参加工作。1985 年 7 月至 1996 年 1 月，任新疆钢铁公司（八钢）矿山处地质技术员、助工、工程师；1996 年 1 月至 2004 年 5 月，任新疆黑色冶金矿产公司地质工程师、生产科长、经理助理、经理；期间任新疆蒙库铁矿有限责任公司副

经理、经理、董事长；2004年5月至2008年3月，任新疆金宝矿业有限责任公司总经理；2008年3月至2013年10月，任紫金矿业集团西北有限公司副总经理。期间兼任新疆金能矿业公司总经理、董事长、金峰（塔吉克）公司董事长；2013年11月至今，任宏泰矿业副董事长兼总工程师。

3、王定珍先生：出生于1970年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，采矿工程师。现任公司董事、总经理；兴地矿业董事；冲乎尔矿业总经理；新疆五家渠鑫宝农业科技开发有限公司监事。1990年开始参加工作。1990年至1992年，任富蕴县杜热乡学校教师；1995年至2000年，任富蕴县选矿厂经理；2000年至2006年，任宏泰选冶总经理；2007年10月至今，任宏泰矿业董事、总经理。

4、郑东先生：出生于1969年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任公司董事；新疆投资发展（集团）有限责任公司副总经理；新疆蓝德精细化工股份有限公司副董事长；新疆新投康佳股份有限公司董事长；新疆新投西峰能源化工有限责任公司董事长。1990年开始参加工作。1990年8月至1993年3月，于新疆纺织工业局工作；1993年4月至1998年7月，于新疆纱布原料交易市场工作；1998年7月至1999年10月，于新疆德隆实业有限公司工作；1999年11月至2001年11月，于新疆屯河投资股份有限公司国内市场部、证券发展部工作；2001年11月至2006年11月，任新疆技术改造投资公司项目部经理（期间，2005年10月至2006年10月在自治区国资委企业改革处挂职）；2006年11月至2008年1月，任新投集团资本运作事业部部长；2008年1月至今，任新投集团党委委员、副总经理。

5、甘佳庚先生：出生于1979年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任公司董事；现任北京星牌体育用品（集团）有限责任公司董事、副总裁；星牌投资控股有限公司董事；北京龙熙丽景房地产开发有限公司总经理；南昌商业银行监事。2004年开始参加工作。2004年至2010年，任北京龙熙房地产开发有限责任公司董事；光彩49集团总裁助理；星牌投资控股有限公司董事；北京龙熙温泉高尔夫俱乐部有限责任公司董事；北京东信嘉胜置业有限责任公司董事；第三届亚太行业投资峰会秘书长；南昌银行监事；北京星牌体育用品集团有限责任公司董事兼总裁助理；2010年至今，任北京星牌体育用品集团有限责任公司，

董事兼副总裁；南昌银行监事。

6、康瑞鑫先生，出生于1972年，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。现任公司董事；极草春天（北京）科技有限公司董事长、总经理；新疆极草春天执行董事。1994年开始参加工作。1994年至1997年，任北京建材局科员；1997年至2001年，任北京中促集团办公室主任；2001年至2002年，任志鸿教育集团行政总监；2002年至2004年，任星传媒机构总经理；2004年任2008年，任北京宽视网络技术有限公司运营总裁；2008年至今，任极草春天（北京）科技有限公司董事长。

7、黄宏彬先生：出生于1971年，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，经济师。现任公司独立董事。现任永丰金证券（亚洲）有限公司上海代表处代表；上海城投控股股份有限公司独立董事；上海金汇通创意设计发展股份有限公司独立董事；江苏天楹环保能源股份有限公司独立董事；湖北永祥粮食机械股份有限公司独立董事。曾任上海万国证券公司稽核总部经理；上海证券交易所市场监察部副总监、公司管理部副总监、发行上市部副总监；中国证监会发行审核委员会委员和重大资产重组委员会委员；厦门大学会计系兼职教授。1994年开始参加工作。1994年7月至1996年6月，任上海万国证券公司稽核总部经理；1996年7月至2004年9月，任上海证券交易所市场监察部副总监；2004年10月至2010年4月，任上海证券交易所公司管理部副总监；2010年5月至2010年8月，任上海证券交易所发行上市部副总监（总监级）；2010年8月至2013年4月，任金浦产业投资基金管理有限公司董事总经理；2013年4月至2013年12月，任京通智汇资产管理有限公司总经理；2013年至今，任厦门市金财投资有限公司副总经理。

8、姜方基先生：出生于1957年，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级会计师，注册税务师。现任公司独立董事。现任新疆新新投资咨询有限责任公司董事长；新疆兵团会计学会常务理事、副会长；新疆西部牧业股份有限公司第一、二届独立董事；新疆冠农果茸集团股份有限公司第四届独立董事。1976年开始参加工作。1976年8月至1978年3月，任新疆乌鲁木齐市104团青年连、工建连班长；1978年3月至1980年3月，任中国人民解放军铁道兵六师二十七团一营四连副班长；1980年3月至1980年11月，于新疆乌鲁木齐市104团水

工连工作；1980年11月至1982年7月，于新疆乌鲁木齐市财贸学校工业会计专业（中专）就读；1982年8月至1991年4月，历任新疆乌鲁木齐市农垦局（新疆兵团第十二师）104团团计财科出纳、成本会计、财务会计、副科长并兼团机关第二党支部书记；新疆乌鲁木齐华新毛纺厂厂长兼党支部书记新疆乌鲁木齐市农垦局（新疆兵团第十二师）104团副团长、党委常委；1991年4月至1996年3月，任新疆乌鲁木齐市农垦局（新疆兵团第十二师）财务处处长；新疆乌鲁木齐市农垦局（新疆兵团第十二师）头屯河农场场长兼党委副书记；1996年3月至1999年12月，任新疆新新会计师事务所、新疆华洲资产评估事务所主任，并兼兵团财务局党总支第三党支部书记；1999年12月至2000年12月，任改制后的新疆新新有限责任会计师事务所董事长、主任会计师并兼兵团财务局党总支第三党支部书记；任新疆华洲资产评估有限公司总经理；任新疆新通工程监理有限责任公司董事长；2000年8月至2007年4月，任新疆新大新科技有限责任公司董事长；新疆新通工程监理有限责任公司董事长；新疆新新资产评估有限公司（原华洲资产评估有限公司）董事长；新疆瑞新有限责任会计师事务所常务副董事长、总经理；新疆新新工程造价咨询有限责任公司董事长；新疆新新华通有限责任会计师事务所董事长。2002年至今，任新疆新新投资咨询有限责任公司董事长。

9、王福同先生，出生于1940年，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，教授级高级工程师。现任公司独立董事。1965年开始参加工作。1965至1991任新疆地矿局第四地质大队技术人员、分队技术负责、大队总工程师；1991至1996年任新疆地矿局地矿处处长、地矿局副局长、地矿局总工程师；1996至2001年任新疆地矿厅副厅长、副厅长兼总工程师；于2001退休。

（二）监事情况

1、韩宇泽先生：出生于1964年，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。公司监事会主席。现任上海永宣创业投资管理有限公司管理合伙人；北京京冶轴承有限公司董事；新疆泰昆集团股份有限公司董事；新疆西部矿业股份有限公司董事；江苏中科金龙化工股份有限公司董事；上海洗霸科技股份有限公司董事；北京卡联科技股份有限公司董事；新疆蓝山屯河化工股份有限公司监事。1994年开始参加工作。1994年4月至1999年3月，任新疆昌吉市工商银行书记、行长；1999

年4月至2002年4月，任特变电工股份公司董事、总经理助理；2002年5月至2004年12月，任上海宏联创业投资公司董事、总经理；2005年1月至2006年10月，任上海邦联资产管理公司副总经理、证券之星董事长、上海国通网络有限公司董事长、上海数讯科技股份公司副董事长；2006年12月至今，任上海联创投资管理有限公司管理合伙人。

2、刘义君女士，出生于1968年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。公司监事。现任新疆投资发展（集团）有限责任公司资产运营部副部长。1988年开始参加工作。1988年8月至1990年1月，任新疆生产建设兵团工一师劳动服务公司八家户商场主管会计；1990年1月至1996年2月，任兵团工一师机关门诊部主管会计；1996年2月至1997年3月，任兵团工一师机关财务局资金管理中心主管会计；1997年3月至2003年12月，任自治区投资公司《新疆投资与建设》杂志社会计、编辑；2003年12月至2006年11月，任新投集团人力资源部部长；2006年11月至2008年3月，任新投集团债权管理部副部长；2012年8月至今，任新投集团资产运营部副部长。

3、张秀萍女士：出生于1974年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。公司职工代表监事。1997年开始参加工作。1997年至2000年，任富蕴县选矿厂出纳、会计；2000年至2005年，在宏泰有限工作；2005年至2007年，在富蕴县宏泰选冶公司负责经管业务；2007年至2010年，在宏泰矿业工作负责采购、销售、生产经营计划等相关业务；2010年至2012年，在华加瑞达负责购销工作；2012年至今，在宏泰矿业投资运营部负责公司经营计划等相关工作。

（三）高级管理人员情况

1、王定珍先生的简历请参见本节“五、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事情况”相关内容。

2、臧忠江先生的简历请参见本节“五、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事情况”相关内容。

3、朱新武先生：出生于1970年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现任公司副总经理。1993年开始参加工作。1993年7月至1997年7月，任新疆八一钢铁有限责任公司主办会计；1997年7月至2000年5月，任新疆对外经济

贸易（集团）有限责任公司会计科长；2000年5月至2004年5月，任新疆国际实业股份有限公司财务部经理、总经理助理；2004年5月至2006年10月，任新疆芳香植物科技开发股份有限公司财务总监；2006年10月至2008年11月，任新疆旅游股份有限公司副总经理；2008年11月至2010年9月，任新疆华顺工贸有限公司副总经理；2010年9月至今，任宏泰矿业常务副总。

4、麻玉才先生：出生于1960年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，采矿高级工程师。公司安环生产总监。1983年开始参加工作。1983年9月至2001年3月，任新疆有色公司阿勒泰矿山主任、生产科科长、副总工程师、工程师；2001年4月至2002年6月，任新疆有色西部铝业有限公司副总经理；2002年7月至2006年7月，任阿山矿业有限责任公司总经理、董事长；2006年7月至2011年，于新疆宏泰矿业股份有限公司工作。期间担任乔夏矿业副总经理；2013年3月至2014年1月，任新疆宏泰矿业副总经理；2014年2月至今，任宏泰矿业安环生产总监。

5、李志英女士：出生于1980年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师中级职称。公司财务总监。2000年开始参加工作。2000年5月至2002年12月，任阿巴宫矿业会计；2003年1月至2003年12月，任乔夏矿业会计；2004年1月至2014年1月，历任新疆宏泰矿业股份有限公司财务部部长、审计监察部部长、财务副总监等职务；2014年2月至今，任宏泰矿业财务总监。

6、张志东先生：出生于1976年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。公司董事会秘书。1995年开始参加工作。1995年至1997年，在中外合资新疆啤酒有限公司从事营销工作；1997年至2003年，在新疆税务师事务所工作；2003年至2010年，历任宏泰有限、宏泰矿业办公室主任、董事会办公室主任；2010年至2012年6月，任华加瑞达总经理；2012年7月至2013年6月，任恒安宏泰公司执行董事；2013年7月至2014年1月，任宏泰矿业司战略规划部部长；2014年2月至今，任宏泰矿业董事会秘书。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 财务指标 | 2014.3.31 /2014年1-3月 | 2013.12.31 /2013年 | 2012.12.31 /2012年 |
|----------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| 一、主要财务数据 | | | |

| 财务指标 | 2014.3.31 /2014年1-3月 | 2013.12.31 /2013年 | 2012.12.31 /2012年 |
|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| 营业收入（万元） | 2,802.14 | 49,640.75 | 32,178.22 |
| 净利润（万元） | -873.87 | 7,369.25 | 3,859.82 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -844.90 | 7,449.83 | 3,991.36 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -1,273.45 | 4,669.70 | 3,904.37 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -1,244.48 | 4,750.28 | 4,035.91 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 9,744.62 | 9,222.73 | 13,763.39 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（万元） | 0.64 | 0.60 | 0.90 |
| 总资产（万元） | 121,567.51 | 133,167.95 | 113,310.98 |
| 股东权益合计（万元） | 64,623.00 | 84,360.34 | 76,379.67 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元） | 64,056.57 | 82,550.17 | 75,889.84 |
| 二、盈利能力指标 | | | |
| 综合毛利率（%） | 8.65 | 36.23 | 46.69 |
| 净利率（%） | -31.19 | 14.85 | 12.00 |
| 加权平均净资产收益率（%） | -1.20 | 9.38 | 5.36 |
| 加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%） | -1.77 | 5.98 | 5.46 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.06 | 0.49 | 0.26 |
| 基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股） | -0.08 | 0.31 | 0.26 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.06 | 0.49 | 0.26 |
| 稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元/股） | -0.08 | 0.31 | 0.26 |
| 三、偿债能力指标 | | | |
| 流动比率（%） | 0.73 | 1.26 | 2.09 |
| 速动比率（%） | 0.43 | 0.84 | 1.53 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 21.42 | 12.12 | 0.21 |
| 资产负债率（合并）（%） | 46.84 | 36.65 | 32.59 |
| 利息保障倍数（倍） | 0.05 | 5.20 | 3.67 |
| 每股净资产（元/股） | 4.21 | 5.50 | 4.98 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 4.17 | 5.38 | 4.95 |
| 四、资产营运能力指标 | | | |
| 总资产周转率（次/年） | 0.02 | 0.40 | 0.28 |
| 应收账款周转率（次/年） | 0.89 | 9.15 | 6.93 |
| 存货周转率（次/年） | 0.21 | 2.53 | 1.47 |
| 五、现金获取能力指标 | | | |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.64 | 0.60 | 0.90 |

注：上述财务指标计算公式如下：

1、销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

2、销售净利率=净利润/营业收入；

3、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$ ；其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的

累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

4、基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ ；其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数；

5、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ；其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值；

6、流动比率=流动资产/流动负债；

7、速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/流动负债；

8、资产负债率=总负债/总资产；

9、每股净资产=股东权益/期末总股本；

10、总资产周转率=营业收入/总资产平均值；

11、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额；

12、存货周转率 = 营业成本/存货平均净额；

13、每股经营活动现金净流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本；

以上各项财务指标，除按母公司报表口径计算的资产负债率外，均以合并财务报表数据为基础进行计算。

七、与本次挂牌有关的机构

| | |
|-----------|----------------------------|
| (一) 主办券商: | 海通证券股份有限公司 |
| 法定代表人: | 王开国 |
| 住所: | 上海市广东路 689 号 |
| 电话: | 021-23219530 |
| 传真: | 021-63411627 |
| 项目负责人 | 孔令海 |
| 经办人: | 傅达、梁劲、王一、何亮、刘彦奇 |
| (二) 律师事务所 | 北京国枫凯文律师事务所 |
| 法定代表人: | 张利国 |
| 住所: | 北京市西城区金融大街 1 号写字楼 A 座 12 层 |

| | |
|----------------------|---|
| 电话: | 010-88004488 |
| 传真: | 010-66090016 |
| 经办律师: | 朱明、崔白 |
| (三) 会计师事务所 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 法定代表人: | 朱建弟 |
| 住所: | 上海市南京东路 61 号 4 楼 |
| 电话: | 021-63391166 |
| 传真: | 021-63392558 |
| 经办会计师: | 林伟、何剑 |
| (四) 资产评估机构: | 北京国众联资产评估有限公司(现已更名为北京卓信大华资产评估有限公司) |
| 法定代表人: | 林梅 |
| 住所: | 北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层 |
| 电话: | 010-58350517 |
| 传真: | 010-58350099 |
| 经办评估师: | 王宣、宋晓燕 |
| (五) 证券登记结算机构: | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 住所: | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 电话: | 010-58598980 |
| 传真: | 010-58598977 |
| (六) 证券交易场所: | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人: | 杨晓嘉 |
| 住所: | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 电话: | 010-63889512 |
| 传真: | 010-63889514 |

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）公司主营业务

宏泰矿业是一家专门从事以铁矿为主的矿产资源的勘探开发的生产企业。自成立以来，公司主要从事铁矿石、铜矿石开采销售，铁精粉、铜精粉，球团矿的加工销售。目前正在向以铸件为主的精深加工方向延伸。

在铁矿业务方面，公司业务范围涵盖获得探矿权、采矿权，开采铁矿石、选别铁精矿、生产球团矿，冶铸产品制造等部分。

（二）公司主要产品及其用途

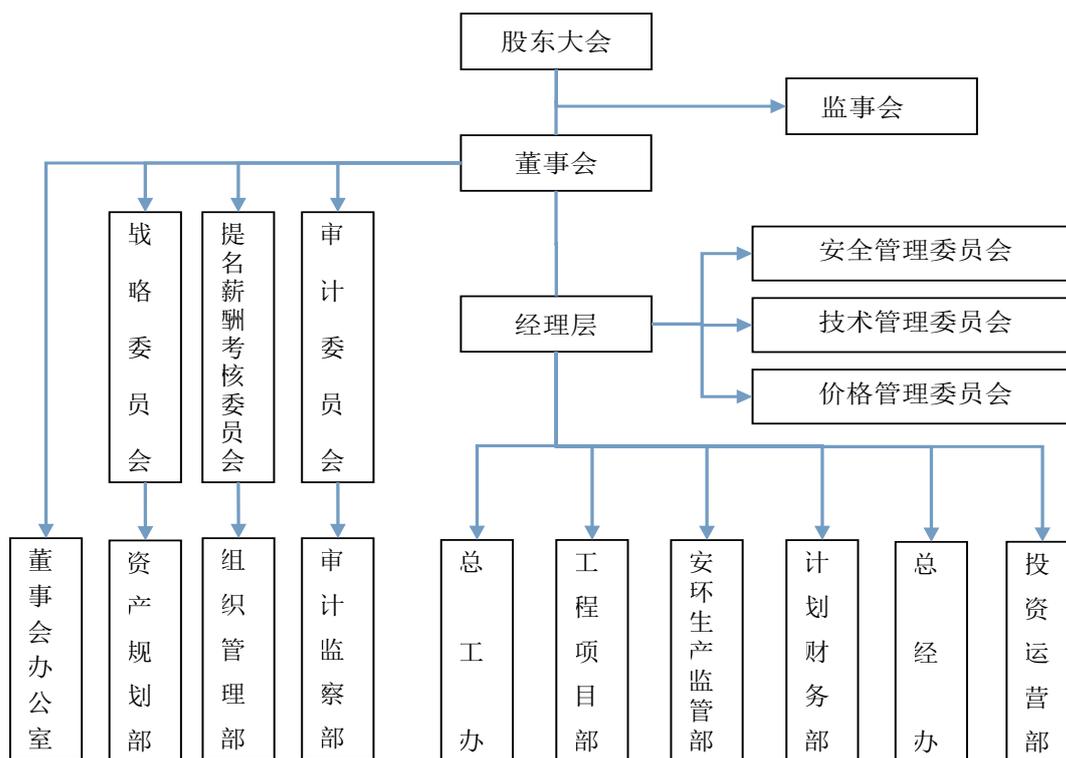
公司目前的主要产品包括铁精粉、铜精粉、球团矿、铸铁。铁精粉、铜精粉是冶炼企业的主要基础原料；铁精粉造球焙烧后制成的球团矿是高炉冶炼的优质原料；铸铁是冶铸产品的主要原料。

（三）公司业务符合国家产业政策的规定

根据新疆维吾尔自治区经济和信息化委员会签发的相关文件，公司目前主要从事铁矿采选及加工业务符合《产业结构调整指导目录》鼓励类第三十八条“环境保护与资源节约综合拥有”类第 26 款“低品位、复杂、难处理矿开发及综合利用”的内容，属于国家鼓励类产业；公司的铸铁业务符合《铸造用生铁认定规范条件》的相关规定。

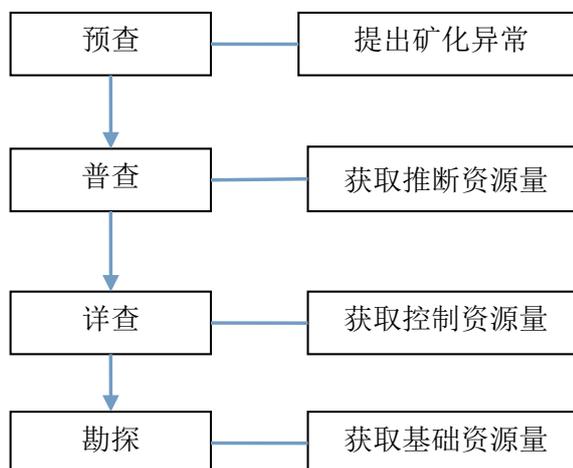
二、公司组织结构及主要生产流程

（一）公司组织架构图



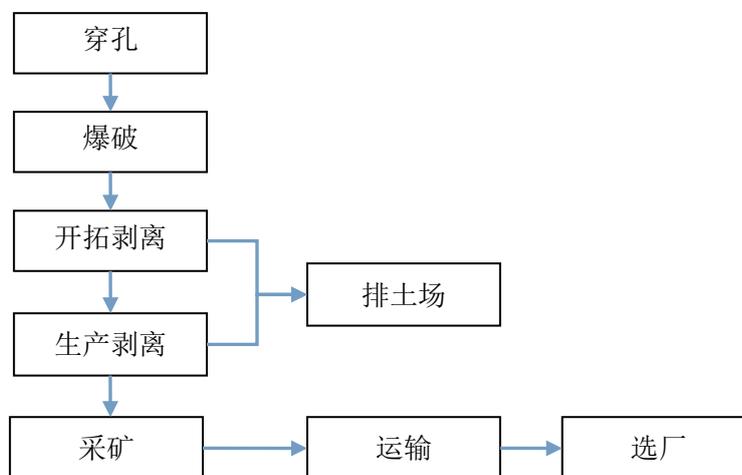
(二) 主要生产流程

1、资源勘查流程

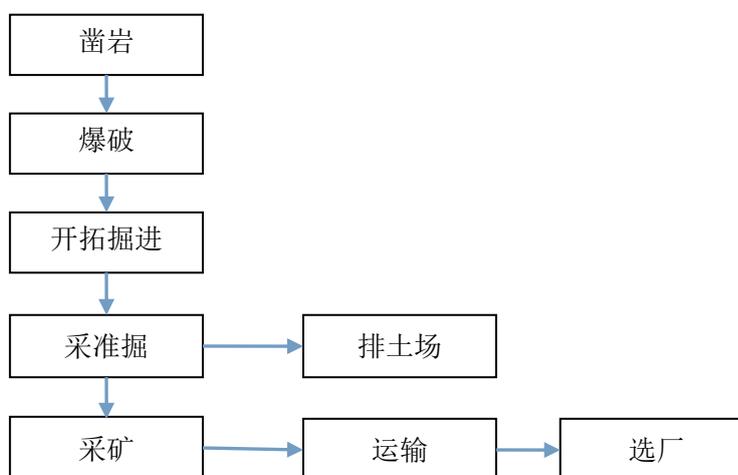


2、采剥（掘）流程

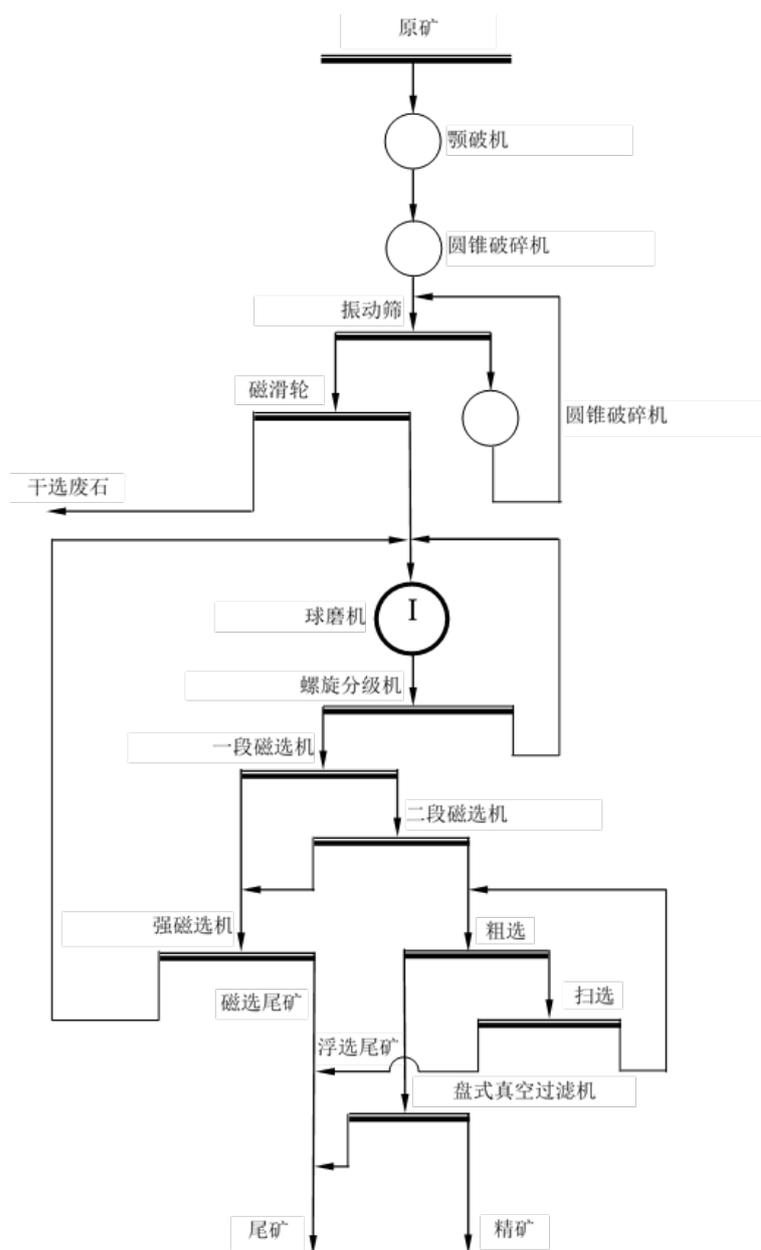
(1) 露天开采



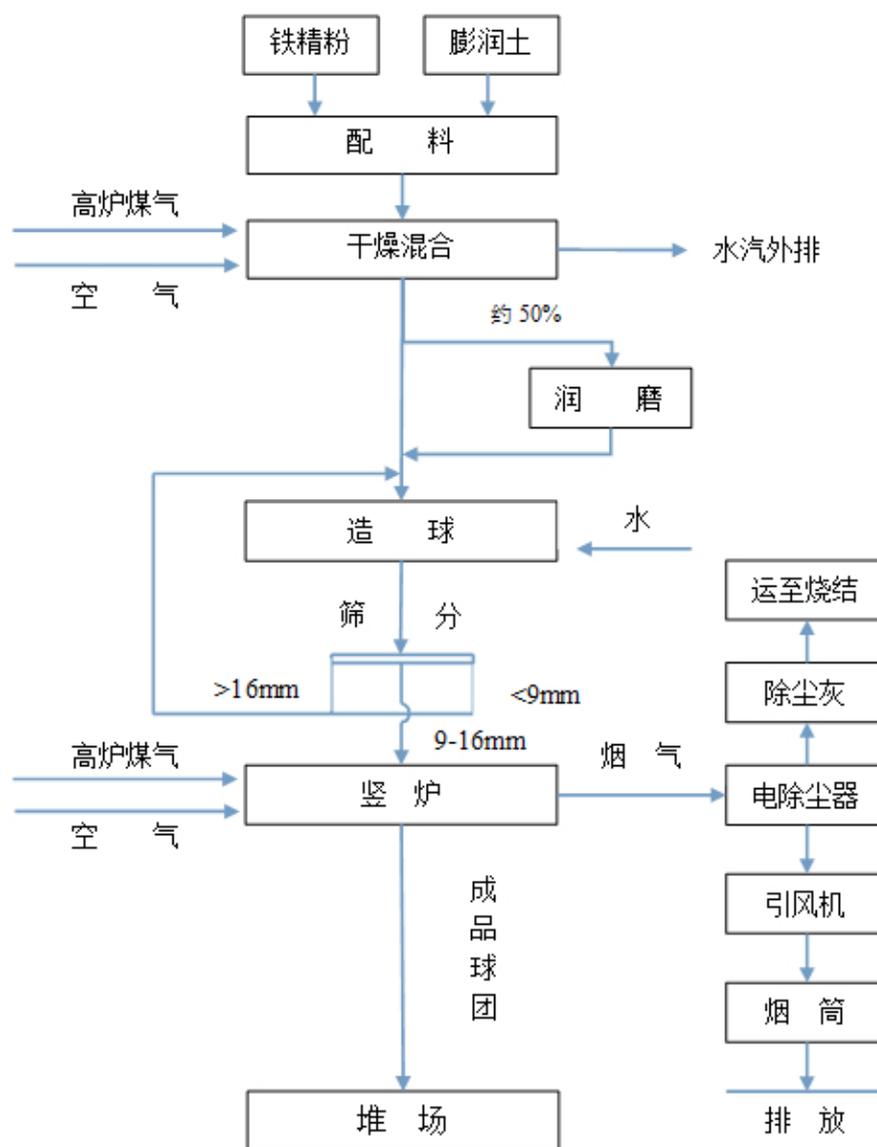
(2) 地下开采



2、选矿流程



3、球团矿生产流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司的核心技术

公司目前采用的资源勘探、矿山掘（剥）采、选矿、球团矿、冶铸产品生产技术均是成熟技术，处于大规模应用阶段。

（二）公司主要无形资产及业务许可资质情况

1、公司主要无形资产及业务许可资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司及各子公司拥有的主要无形资产及业务许可资质的具体情况如下：

（1）宏泰矿业

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|------|--------------------|-------------|-------------------|------|------|-----------------------|
| 1 | 宏泰矿业 | T65120080202005959 | 新疆富蕴县城北铁矿勘探 | 2014/1/8-2016/1/8 | 申请取得 | 勘探 | 205.68 |

2) 采矿权

| 序号 | 采矿权人 | 证号 | 矿山名称 | 有效期限 | 取得方式 | 开采情况 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|------|-------------------------|---------------|---------------------|------|------|-----------------------|
| 1 | 宏泰矿业 | C6500002010122120106896 | 宏泰矿业富蕴库额尔齐斯铁矿 | 2013/8/19-2018/8/19 | 出让取得 | 正在开采 | --- |

3) 土地使用权

| 序号 | 所有权人 | 产权证号 | 面积（平方米） | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|------|----------------------|---------|------------|------|------------|-----------------------|
| 1 | 宏泰矿业 | 乌国用（2008）第 0023105 号 | 485.58 | 其他商服用地（办公） | 出让 | 2044/03/16 | 25.81 |

4) 商标

| 序号 | 注册人 | 商标注册号 | 商标名称及图形 | 核定使用商品 | 注册有效期限 |
|----|------|-------------|---|-------------------------------------|-------------------|
| 1 | 宏泰矿业 | 第 3690555 号 |  | 第 6 类。金属矿石；铬矿；铁矿砂；方铅矿（矿砂）；褐铁矿（商品截止） | 2005/4/7-2015/4/6 |

5) 安全生产许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 许可范围 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|-------------|--------------------------|--------|-------------------|--------|
| 1 | 宏泰矿业库额尔齐斯铁矿 | (新)FM 安许证字 (2011) 0330 号 | 铁矿地下开采 | 2012/4/8-2015/4/7 | 自治区安监局 |

6) 爆破作业单位许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 发证日期 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|-------------|---------------|----------|----------|----------|
| 1 | 宏泰矿业库额尔齐斯铁矿 | 6543001300021 | 2013/5/6 | 2016/5/6 | 阿勒泰地区公安局 |

(2) 阿巴宫矿业

1) 采矿权

| 序号 | 采矿权人 | 证号 | 矿山名称 | 有效期限 | 取得方式 | 开采情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|-------|-------------------------|------------|-----------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | C6500002010122120106692 | 阿巴宫矿业阿巴宫铁矿 | 2013/11/26-2021/11/26 | 出让取得 | 正在开采 | 1,205.85 |

2) 土地使用权

| 序号 | 所有权人 | 产权证号 | 面积 (平方米) | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|-------|------------------------|----------|----|------|------------|------------------------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2007)第00000798号 | 3,686.07 | 其它 | 出让 | 2057/12/01 | 132.09 |
| 2 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2007)第00000799号 | 1,272.71 | 其它 | 出让 | 2057/12/01 | |
| 3 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2007)第00000800号 | 399.77 | 其它 | 出让 | 2057/12/01 | |
| 4 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000126号 | 59.85 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 5 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000127号 | 54.19 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 6 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000128号 | 38.62 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 7 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000129号 | 566.02 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 8 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000130号 | 107.42 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 9 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000131号 | 56.31 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 10 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000132号 | 13.02 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 11 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000133号 | 42.51 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 12 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第00000134号 | 114.43 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |
| 13 | 阿巴宫矿业 | 阿勒泰市国用(2011)第 | 361.92 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |

| 序号 | 所有权人 | 产权证号 | 面积（平方米） | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|-------|---|---------|----|------|-----------|-----------------------|
| 14 | 阿巴宫矿业 | 00000135 号 阿勒泰市国用(2011)第 00000136 号 | 12 | 其它 | 出让 | 2061/1/26 | |

3) 林地使用权

| 序号 | 用地单位 | 批准文件文号 | 用地项目 | 用地面积（公顷） | 用地类型 | 取得方式 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|-------|------------------|-------------------|----------|------|------|-----------------------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 新林资许准[2009]021 号 | 阿巴宫铁矿建设项目 | 20.8183 | 宜林地 | 许可使用 | 104.54 |
| 2 | 阿巴宫矿业 | 新林资许准[2011]004 号 | 阿巴宫矿业 60 万吨/年采选项目 | 6.5700 | 灌木林地 | 许可使用 | |

4) 草地使用权

| 序号 | 用地单位 | 批准文件文号 | 用地项目 | 用地面积（公顷） | 用地类型 | 取得方式 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|-------|------------------|-------------------|----------|------|------|-----------------------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 牧草字[2010]第 045 号 | 阿巴宫矿业 60 万吨/年采选项目 | 6.57 | 天然草地 | 许可使用 | --- |

5) 安全生产许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 许可范围 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|--------------------|------------------------|--------|-----------------------|--------|
| 1 | 阿巴宫矿业阿巴宫铁矿 5 号矿体 | (新)FM 安许证字（2012）0303 号 | 铁矿地下开采 | 2012/12/25-2015/12/24 | 自治区安监局 |
| 2 | 阿巴宫矿业阿巴宫选矿厂萨尔阔布尾矿库 | (新)FM 安许证字（2013）128 号 | 尾矿库运行 | 2013/7/4-2016/7/3 | 自治区安监局 |

6) 取水许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 水源类型 | 许可方式 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|-------|-------------------|------|------------------|---------------------|---------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 取水(阿水政)字(2011)第1号 | 地表水 | 提水, 取水量 5 万立方米 | 2011/2/21-2016/2/20 | 阿勒泰市水利局 |
| 2 | 阿巴宫矿业 | 取水(阿水政)字(2009)第5号 | 地下水 | 机井, 取水量 180 万立方米 | 2009/7/7-2014/7/6 | 阿勒泰市水利局 |

7) 排污许可证

| 序号 | 单位名称 | 排污类型 | 证号 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|-------|----------|-----------------|------------|-----------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 固体废物(尾矿) | 阿市环许字(2014-01)号 | 2015/12/30 | 阿勒泰市环境保护局 |

8) 爆破作业单位许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 发证日期 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|-------|---------------|------------|------------|----------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 6543001300008 | 2013/10/11 | 2016/10/11 | 阿勒泰地区公安局 |

9) 道路运输经营许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 许可范围 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|-------|-------------------------|----------|-----------|--------------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 新交运管许可勒字 654301000007 号 | 道路普通货物运输 | 2016/1/13 | 阿勒泰地区道路运输管理局 |

(3) 宏泰选冶

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|--------------------|------------------|-----------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 宏泰选冶 | T65120080902014393 | 新疆富蕴县蒙克木铅锌多金属矿详查 | 2013/11/18-2014/11/18 | 转让取得 | 详查 | 138.94 |
| 2 | 宏泰选冶 | T65120081202020468 | 新疆富蕴县蒙克木铅锌矿勘探 | 2013/3/27-2016/3/27 | 转让取得 | 勘探 | --- |
| 3 | 宏泰选冶 | T65120080302003917 | 新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿勘探 | 2013/5/31-2016/5/31 | 转让取得 | 勘探 | 4,022.74 |
| 4 | 宏泰选冶 | T65120080102001132 | 富蕴县可可托海镇阿克沃克铁矿详查 | 2013/11/1-2014/11/18 | 转让取得 | 详查 | 2.50 |

2) 采矿权

| 序号 | 采矿权人 | 证号 | 矿山名称 | 有效期限 | 取得方式 | 开采情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|-------------------------|------------------|----------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 宏泰选冶 | C6500002009042120013844 | 宏泰选冶新疆富蕴县吉伯特铁矿 | 2010/5/25-2016/12/25 | 出让取得 | 正在开采 | 141.81 |
| 2 | 宏泰选冶 | C6500002009122120052984 | 宏泰选冶富蕴县巴特巴克布拉克铁矿 | 2011/5/31-2029/7/31 | 出让取得 | 正在开采 | 479.82 |

3) 土地使用权

| 序号 | 所有权人 | 产权证号 | 面积 (平方米) | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|--------------------|----------|------|------|------------|------------------------|
| 1 | 宏泰选冶 | 富国用 (2007) 第 430 号 | 2,985.65 | 商服 | 出让 | 2047/09/12 | 291.60 |
| 2 | 宏泰选冶 | 富国用 (2008) 第 021 号 | 250 | 工业用地 | 出让 | 2048/01/11 | |
| 3 | 宏泰选冶 | 富国用 (2008) 第 022 号 | 210 | 工业用地 | 出让 | 2048/01/11 | |
| 4 | 宏泰选冶 | 富国用 (2008) 第 023 号 | 4,100 | 工业用地 | 出让 | 2048/01/11 | |
| 5 | 宏泰选冶 | 富国用 (2008) 第 024 号 | 21,700 | 工业用地 | 出让 | 2048/01/11 | |

| 序号 | 所有权人 | 产权证号 | 面积（平方米） | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|------|-------------------|----------|------|------|------------|-----------------------|
| 6 | 宏泰选冶 | 富国用（2008）第 025 号 | 5,800 | 工业用地 | 出让 | 2048/01/11 | |
| 7 | 宏泰选冶 | 富国用（2011）第 0242 号 | 6,748.87 | 工业用地 | 出让 | 2061/03/21 | |
| 8 | 宏泰选冶 | 富国用（2011）第 0243 号 | 34,711 | 工业用地 | 出让 | 2061/03/21 | |

4) 林地使用权

| 序号 | 用地单位 | 批准文件文号 | 用地项目 | 用地面积（公顷） | 用地类型 | 取得方式 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|------|------------------|-----------------------------|----------|-------------|------|-----------------------|
| 1 | 宏泰选冶 | 新林资许准[2008]069 号 | 宏泰选冶巴特巴克布拉克矿山 开发建设项目 | 4.7277 | 国家重点 公益林 | 许可使用 | 164.26 |
| | | | | 1.9879 | 灌木林地 | | |
| | | | | 16.793 | 宜林地 | | |
| 2 | 宏泰选冶 | 新林资许准[2008]081 号 | 吉伯特铁矿开采建设项目 | 0.4324 | 国家重点 公益林 | 许可使用 | 164.26 |
| | | | | 9.2643 | 宜林地 | | |
| 3 | 宏泰选冶 | 新林资许准[2011]342 号 | 巴特巴克布拉克铁矿 100 万 t/a 采选项目 | 5.9443 | 灌木林地 | 许可使用 | |
| | | | | 0.4307 | 宜林地 | | |

5) 草地使用权

| 序号 | 用地单位 | 批准文件文号 | 用地项目 | 用地面积（公顷） | 用地类型 | 取得方式 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|------|--------------------|-----------------------------|----------|------|------|-----------------------|
| 1 | 宏泰选冶 | 新草征准字[2011]第 064 号 | 巴特巴克布拉克铁矿 100 万 t/a 采选项目 | 20.53 | 天然草地 | 许可使用 | --- |

6) 安全生产许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 许可范围 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|--------------------|---------------------------|--------|---------------------|--------|
| 1 | 宏泰选冶新疆富蕴县巴特巴克布拉克铁矿 | (新) FM 安许证字 (2012) 0355 号 | 铁矿露天开采 | 2013/1/17-2016/1/16 | 自治区安监局 |
| 2 | 宏泰选冶新疆富蕴县吉伯特铁矿 | (新) FM 安许证字 (2012) 0001 号 | 铁矿露天开采 | 2012/1/30-2015/1/29 | 自治区安监局 |
| 3 | 宏泰选冶巴拉尔齐斯选厂尾矿库 | (新) FM 安许证字 (2013) 157 号 | 尾矿库运行 | 2013/8/1-2016/7/31 | 自治区安监局 |

7) 取水许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 水源类型 | 许可方式 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|-------------------------|------|-----------------|---------------------|--------|
| 1 | 宏泰选冶 | 取水 (富水政) 字 (2012) 第 4 号 | 地表水 | 提水, 取水量 20 万立方米 | 2012/4/31-2017/4/30 | 富蕴县水利局 |

8) 排污许可证

| 序号 | 单位名称 | 排污类型 | 证号 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|------|-----------|-------------|-----------|----------|
| 1 | 宏泰选冶 | 固体废物 (尾矿) | 富环许字 (07) 号 | 2015/7/24 | 富蕴县环境保护局 |

9) 爆破作业单位许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 发证日期 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|---------------|---------------|----------|----------|----------|
| 1 | 宏泰选冶巴特巴克布拉克铁矿 | 6543001300008 | 2013/4/1 | 2016/4/1 | 阿勒泰地区公安局 |
| 2 | 宏泰选冶吉伯特铁矿 | 6543001300009 | 2013/4/1 | 2016/4/1 | 阿勒泰地区公安局 |

(4) 乔夏公司

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|--------------------|---------------|----------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 乔夏矿业 | T65120081202023130 | 新疆富蕴县干窝子西铜矿详查 | 2014/4/9-2016/4/9 | 申请取得 | 详查 | 0.40 |
| 2 | 乔夏矿业 | T65120090702031876 | 富蕴县希勒库都克铜矿详查 | 2013/11/1-2014/11/18 | 申请取得 | 详查 | 8.03 |
| 3 | 乔夏矿业 | T65120090802033468 | 富蕴县特克勒铜矿详查 | 2014/4/9-2015/4/9 | 申请取得 | 详查 | 54.67 |

2) 采矿权

| 序号 | 采矿权人 | 证号 | 矿山名称 | 有效期限 | 取得方式 | 开采情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|---------------|-----------------|---------------|------|------|------------------------|
| 1 | 乔夏矿业 | 6500000821518 | 乔夏矿业新疆富蕴乔夏哈拉铁铜矿 | 2008/8-2018/8 | 出让取得 | 正在开采 | 2,900.39 |

3) 土地使用权

| 序号 | 所有权人 | 产权证号 | 面积 (平方米) | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|--------------------|----------|------|------|------------|------------------------|
| 1 | 乔夏矿业 | 富国用 (2008) 第 026 号 | 8,600 | 工业用地 | 出让 | 2048/01/11 | 56.00 |
| 2 | 乔夏矿业 | 富国用 (2008) 第 027 号 | 3,500 | 工业用地 | 出让 | 2048/01/11 | |

4) 安全生产许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 许可范围 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------------------|--------------------------|-----------|-------------------|--------|
| 1 | 乔夏矿业乔夏哈拉铁铜矿 3 号井 | (新)FM 安许证字 (2011) 0328 号 | 铁矿、铜矿、金矿地 | 2012/4/8-2015/4/7 | 自治区安监局 |

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 许可范围 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|----------------|----------------------|--------------|---------------------|--------|
| | | | 下开采 | | |
| 2 | 乔夏矿业乔夏哈拉铁铜矿6号井 | (新)FM安许证字(2011)0329号 | 铁矿、铜矿、金矿地下开采 | 2012/4/8-2015/4/7 | 自治区安监局 |
| 3 | 乔夏矿业选矿厂尾矿库 | (新)FM安许证字(2013)037号 | 尾矿库运行 | 2013/2/19-2016/2/18 | 自治区安监局 |

5) 取水许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 水源类型 | 许可方式 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|-------------------|------|--------------|---------------------|--------|
| 1 | 乔夏矿业 | 取水(富水政)字(2013)第9号 | 地下水 | 机井,取水量35万立方米 | 2013/4/30-2018/4/29 | 富蕴县水利局 |

6) 排污许可证

| 序号 | 单位名称 | 排污类型 | 证号 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|------|----------|-----------|--------|----------|
| 1 | 乔夏矿业 | 固体废物(尾矿) | 富环许字(06)号 | 2015/6 | 富蕴县环境保护局 |

7) 爆破作业单位许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 发证日期 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|------|---------------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 乔夏矿业 | 6543001300006 | 2013/3/29 | 2016/3/29 | 阿勒泰地区公安局 |

(5) 大都开元

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至2014.3.31账面价值(万元) |
|----|------|--------------------|---------------|-------------------|------|------|---------------------|
| 1 | 大都开元 | T65120080502007163 | 新疆阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛 | 2014/1/8-2015/1/8 | 收购大都 | 勘探 | 606.00 |

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|----|---------|------|------|------|------------------------|
| | | | 昭北金铜矿勘探 | | 开元取得 | | |

2) 采矿权

| 序号 | 采矿权人 | 证号 | 矿山名称 | 有效期限 | 取得方式 | 开采情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|-------------------------|------------------------|-------------------|----------|------|------------------------|
| 1 | 大都开元 | C6500002012023210124017 | 大都开元新疆阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿 | 2012/2/8-2022/2/8 | 收购大都开元取得 | 正在开采 | 4,552.56 |

3) 土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，大都开元的采选用地尚未办理完成。大都开元正在根据新疆维吾尔自治区国土资源厅于 2013 年 5 月 9 日签发的《关于阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿采选项目建设用地的批复》（新国土资用地[2013]21 号）办理面积为 1.57 公顷的采选用地的国有土地出让手续。

4) 安全生产许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 许可范围 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|----------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|--------|
| 1 | 大都开元新疆阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿（一期） | (新)FM 安许证字（2013）236 号 | 铜矿、金矿地下开采 | 2013/12/26-2016/12/25 | 自治区安监局 |

5) 取水许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 水源类型 | 许可方式 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|-------------------|------|-------------------|-----------------------|---------|
| 1 | 大都开元 | 取水（阿水政）字（2012）第1号 | 地表水 | 引水，取水量 24.89 万立方米 | 2012/10/12-2017/10/11 | 阿勒泰市水利局 |

6) 排放污染物许可证

| 序号 | 单位名称 | 排污类型 | 证号 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|------|----------|------------------|---------|-----------|
| 1 | 大都开元 | 固体废物（尾矿） | 阿市环许字（2014-002）号 | 2015/12 | 阿勒泰市环境保护局 |

7) 爆破作业单位许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 发证日期 | 有效期至 | 发证机关 |
|----|------|---------------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 大都开元 | 6543001300031 | 2014/1/20 | 2017/1/20 | 阿勒泰地区公安局 |

(6) 国恒铸造

1) 土地使用权

| 序号 | 所有权人 | 产权证号 | 面积（平方米） | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 截至 2014.3.31 账面价值（万元） |
|----|------|-------------------|-----------|------|------|-----------|-----------------------|
| 1 | 国恒铸造 | 富国用（2014）第 0171 号 | 1,826,611 | 工业用地 | 出让 | 2063/11/6 | 3,225.90 |
| 2 | 国恒铸造 | 富国用（2010）第 0397 号 | 79,560 | 工业用地 | 出让 | 2057/8/22 | |

2) 取水许可证

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 水源类型 | 许可方式 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|-------------------|------|---------------|--------------------|--------|
| 1 | 国恒铸造 | 取水（富水政）字（2010）第1号 | 地下水 | 机井，取水量 5 万立方米 | 2010/4/1-2015/3/31 | 富蕴县水利局 |

| 序号 | 单位名称 | 证号 | 水源类型 | 许可方式 | 有效期限 | 发证机关 |
|----|------|-------------------|------|-------------|--------------------|--------|
| 2 | 国恒铸造 | 取水(富水政)字(2012)第8号 | 地下水 | 凿井,取水量8万立方米 | 2012/7/1-2017/6/30 | 富蕴县水利局 |

(7) 增晟矿业

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至2014.3.31账面价值(万元) |
|----|------|--------------------|-------------------|-------------------|----------|------|---------------------|
| 1 | 增晟矿业 | T65120081202024008 | 新疆阿勒泰市米利克依特铁矿勘探 | 2014/5/5-2016/5/5 | 收购增晟矿业取得 | 详查 | 48.64 |
| 2 | 增晟矿业 | T65120090502030157 | 新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿详查 | 2014/1/8-2015/1/8 | 收购增晟矿业取得 | 详查 | --- |

(8) 恰夏矿业

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至2014.3.31账面价值(万元) |
|----|------|--------------------|-----------------------|---------------------|------|------|---------------------|
| 1 | 恰夏矿业 | T65120100502040743 | 新疆阿勒泰市阿巴宫东铁矿详查 | 2013/9/27-2014/9/27 | 转让取得 | 详查 | 613.69 |
| 2 | 恰夏矿业 | T65120080602009765 | 新疆阿勒泰市托莫尔特铁矿详查 | 2012/7/3-2015/7/3 | 转让取得 | 详查 | 1,941.43 |
| 3 | 恰夏矿业 | T65120080502007295 | 新疆阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿详查 | 2012/7/3-2015/7/3 | 转让取得 | 详查 | 1,237.76 |

(9) 福地矿业

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|--------------------|----------------|---------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 福地矿业 | T65120081202022220 | 新疆福海县科科布拉克铁矿勘探 | 2013/7/18-2016/7/18 | 转让取得 | 勘探 | 726.50 |

另，福地矿业存在一宗探矿权正在办理续期手续的情形，探矿权情况如下：

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|--------------------|---------------|---------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 福地矿业 | T65120090702031888 | 新疆福海县阿克尔干铁矿详查 | 2014/6/27-2015/6/27 | 转让取得 | 详查 | 75.07 |

(10) 亿丰矿业

1) 探矿权

| 序号 | 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限 | 取得方式 | 勘查情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|--------------------|----------------------|-------------------|----------|------|------------------------|
| 1 | 亿丰矿业 | T65120100902041960 | 新疆新源县预须开普台一带铁矿勘探 (1) | 2014/4/9-2015/4/9 | 收购亿丰矿业取得 | 详查 | 915.05 |
| 2 | 亿丰矿业 | T65120100702041610 | 新疆新源县预须开普台一带铁矿勘探 (2) | 2014/5/5-2015/5/5 | 收购亿丰矿业取得 | 详查 | 2,949.30 |
| 3 | 亿丰矿业 | T65120100702041587 | 新疆新源县预须开普台一带铁矿详查 (3) | 2014/4/9-2015/4/9 | 收购亿丰矿业取得 | 详查 | 423.47 |

(11) 巴楚资源

1) 采矿权

| 序号 | 采矿权人 | 证号 | 矿山名称 | 有效期限 | 取得方式 | 开采情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|-------------------------|--------------------------|----------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 巴楚资源 | C6531002010127130093494 | 新疆巴楚县瓦吉尔塔格砂石料厂 1 号矿建筑用砂矿 | 2010/12/23-2015/7/23 | 拍卖取得 | 尚未开采 | 2,066.00 |
| 2 | 巴楚资源 | C6531002010127130093495 | 新疆巴楚县瓦吉尔塔格砂石料厂 2 号矿建筑用砂矿 | 2010/12/23-2015/7/23 | 拍卖取得 | 尚未开采 | |

(12) 兴地矿业

1) 采矿权

| 序号 | 采矿权人 | 证号 | 矿山名称 | 有效期限 | 取得方式 | 开采情况 | 截至 2014.3.31 账面价值 (万元) |
|----|------|-------------------------|----------------|---------------------|------|------|------------------------|
| 1 | 兴地矿业 | C6500002009043220014511 | 兴地矿业新疆托克逊钴多金属矿 | 2011/1/24-2018/9/24 | 转让取得 | 尚未开采 | 1,918.37 |

2、公司生产相关手续办理情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及下属子公司的矿山情况如下：

(1) 采矿权情况

| 采矿权人 | 矿山名称 | 状态 | 开采依据 | 建设依据 | 生产依据 |
|-------|-----------------|----------------|------------|---|--------------|
| 宏泰矿业 | 宏泰矿业富蕴库额尔齐斯铁矿 | 已经生产 | 已取得《采矿许可证》 | 未自建选厂，所采矿石由乔夏矿业选厂进行选矿生产 | 已取得《安全生产许可证》 |
| 乔夏矿业 | 乔夏矿业新疆富蕴乔夏哈拉铁铜矿 | 已经生产 | 已取得《采矿许可证》 | 《关于对乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司选厂搬迁报告的批复》（富经贸字[2007]05号）、《关于富蕴县乔夏哈拉铁铜矿30万t/a采选项目环境影响报告书的批复》（阿地环函[2008]73号）、《富蕴县乔夏哈拉铁铜矿30万t/a采选项目竣工环境保护验收意见》（阿地环函[2009]56号） | 已取得《安全生产许可证》 |
| 阿巴宫矿业 | 阿巴宫矿业阿巴宫铁矿 | 已经生产，新建选厂正在试生产 | 已取得《采矿许可证》 | 现生产选厂履行的建设手续：《关于阿巴宫铁矿选厂技改项目立项的批复》（阿市经贸字[2002]34号）、《关于〈阿市阿巴宫铁矿采选项目建设工程〉环评审批意见》、《关于对阿巴宫矿业有限责任公司采选项目的竣工环境保护验收意见》（阿市环字[2007]47号）、《企业技术改造项目备案证明》（阿地经贸技备[2007]04号）、《关于阿巴宫矿业有限责任公司铁矿选厂二期1500吨/d扩建项目环境影响报告书的批复》（阿市环字[2007]73号）、《关于对阿巴宫矿业有限责任公司铁矿厂二期1500吨/日扩建项目的竣工环境保护验收意见》（阿市环字[2008]71号） 新建选厂履行的建设手续：《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司阿巴宫铁矿60万吨/年采选项目选址的批复》（新建规函[2009]186号）；《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司阿巴宫铁矿60万t/a采选建设项目环境影响报告书的批复》（新环评函[2009]46号）；《关于阿巴宫铁矿 | 已取得《安全生产许可证》 |

| 采矿权人 | 矿山名称 | 状态 | 开采依据 | 建设依据 | 生产依据 |
|------|------------------------|---------------|------------|--|--------------|
| 宏泰选冶 | 宏泰选冶新疆富蕴县吉伯特铁矿 | 已经生产，新建选厂正在建设 | 已取得《采矿许可证》 | <p>年产 60 万吨采选项目建设用地预审的意见》(新国土资预审字[2009]72 号);《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目核准的批复》(新发改工业[2009]2806 号);《建设用地规划许可证》(地字第 65430120110109)</p> <p>现生产选厂履行建设手续:《关于新疆宏泰矿业有限责任公司 15 万吨贝氏体球墨铸铁项目立项的批复》(阿地计投字[2003]14 号)、《关于新疆富蕴选冶有限责任公司巴拉额尔齐斯选矿厂环境影响报告书的批复》(阿地环函[2006]04 号)、《关于对宏泰选冶有限公司巴拉尔斯选矿厂一、二期项目的竣工环境保护验收意见》(阿地环函[2008]49 号)、《关于富蕴宏泰选冶巴拉尔斯选厂三期 3000 吨/日改扩建项目环境影响报告书的批复》(阿地环函[2008]108 号)、《关于对富蕴宏泰选冶有限公司巴拉尔斯选矿厂三期 3000 吨/日改扩建项目的竣工环境保护验收意见》(阿地环函[2009]77 号)</p> | 已取得《安全生产许可证》 |
| | 宏泰选冶富蕴县巴特巴克布拉克铁矿 | 已经生产 | 已取得《采矿许可证》 | <p>新建选厂履行建设手续:《关于对富蕴县宏泰选冶有限责任公司巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/a 采选项目选址的批复》(新建规函[2011]879 号);《关于新疆富蕴县宏泰选冶有限责任公司巴特巴克布拉克铁矿 100 万 t/a 采矿工程环境影响报告书的批复》(新环评函[2009]45 号);《关于富蕴县巴特巴克布拉克铁矿年产 100 万吨采选项目建设用地预审的意见》(新国土资预审字[2011]156 号);《关于富蕴县宏泰选冶有限责任公司巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目核准的批复》(新发改工业[2011]2805 号)</p> | |
| 大都开元 | 大都开元新疆阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿 | 试生产 | 已取得《采矿许可证》 | 《关于阿勒泰市大都开元矿业有限公司乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿 15 万吨/年采选项目核准的批复》(新发改产业[2013]254 号);《关于新疆阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿年采选 15 万 t 金铜矿石项目环境影响报告书的 | 已取得《安全生产许可证》 |

| 采矿权人 | 矿山名称 | 状态 | 开采依据 | 建设依据 | 生产依据 |
|------|------------------------|-----|------------|--|------|
| | | | | 批复》(新环评价函[2011]968号);《建设项目选址意见书》(选字第650000201200333号);《关于阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿采选项目建设用地的批复》(新国土资用地[2013]21号) | |
| 巴楚资源 | 新疆巴楚县瓦吉尔塔格砂石料厂1号矿建筑用砂矿 | 未生产 | 已取得《采矿许可证》 | 未建设 | 未生产 |
| | 新疆巴楚县瓦吉尔塔格砂石料厂2号矿建筑用砂矿 | 未生产 | 已取得《采矿许可证》 | 未建设 | 未生产 |
| 兴地矿业 | 兴地矿业新疆托克逊钴多金属矿 | 未生产 | 已取得《采矿许可证》 | 未建设 | 未生产 |

注：上述矿山的采矿许可证、安全生产许可证请参见本节“三、与公司业务相关的关键资源要素（二）公司主要无形资产及业务许可资质情况 1、公司主要无形资产及业务许可资质”相关内容。

（2）探矿权情况

| 探矿权人 | 勘查项目名称 | 矿产资源勘查许可证取得情况 | 状态 |
|------|-------------------|---------------|------|
| 宏泰矿业 | 新疆富蕴县城北铁矿勘探 | 已取得 | 正在探矿 |
| 乔夏矿业 | 新疆富蕴县干窝子西铜矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 富蕴县希勒库都克铜矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 富蕴县特克勒铜矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| 增晟矿业 | 新疆阿勒泰市米利克依特铁矿勘探 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| 宏泰选冶 | 新疆富蕴县蒙克木铅锌多金属矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆富蕴县蒙克木铅锌矿勘探 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿勘探 | 已取得 | 正在探矿 |
| 恰夏矿业 | 富蕴县可可托海镇阿克沃克铁矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆阿勒泰市阿巴宫东铁矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |

| 探矿权人 | 勘查项目名称 | 矿产资源勘查许可证取得情况 | 状态 |
|------|-----------------------|---------------|------|
| | 新疆阿勒泰市托莫尔特铁矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| 福地矿业 | 新疆福海县科科布拉克铁矿勘探 | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆福海县阿克尔干铁矿详查 | 已取得 | 正在探矿 |
| 亿丰矿业 | 新疆新源县预须开普台一带铁矿勘探（1） | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆新源县预须开普台一带铁矿勘探（2） | 已取得 | 正在探矿 |
| | 新疆新源县预须开普台一带铁矿详查（3） | 已取得 | 正在探矿 |
| 大都开元 | 新疆阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿勘探 | 已取得 | 正在探矿 |

注：1、上述探矿权处于探矿阶段，未进入生产、建设、开采阶段。2、公司上述探矿权的《矿产资源勘查许可证》请参见本节“三、与公司业务相关的关键资源要素（二）公司主要无形资产及业务许可资质情况 1、公司主要无形资产及业务许可资质”相关内容。

3、公司持有到期证件的展期办理进展情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司持有的到期证件情况如下：

| 探矿权人 | 证号 | 勘查项目名称 | 有效期限年/月/日 |
|------|--------------------|---------------|---------------------|
| 福地矿业 | T65120090702031888 | 新疆福海县阿克尔干铁矿详查 | 2014/6/27-2015/6/27 |

（三）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

（四）主要生产设备等固定资产使用情况、成新率

截至 2014 年 3 月 31 日，公司的主要固定资产情况如下：

金额单位：万元，比例单位：%

| 固定资产类别 | 资产原值 | 累计折旧 | 资产净值 | 成新率 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 23,153.74 | 3,051.40 | 20,102.34 | 86.82 |
| 机器设备 | 14,138.94 | 6,253.92 | 7,885.03 | 55.77 |
| 运输工程 | 1,313.82 | 737.30 | 576.52 | 43.88 |
| 电子设备及其他设备 | 1,590.49 | 1,076.74 | 513.75 | 32.30 |
| 合计 | 40,196.99 | 11,119.36 | 29,077.63 | 72.34 |

大都开元正在办理面积约 1,956.47 平方米的房屋建筑物的所有权证书，该等房屋是大都开元于 2013 年自建的办公房产。

国恒铸造正在办理面积约 1,850 平方米的房屋建筑物的所有权证书，该等房屋是国恒铸造自建的办公室、材料库等办公房产。

截至 2014 年 3 月 31 日，上述尚未办理房屋所有权证书的房屋账面价值为 323.15 万元，占公司房屋建筑物账面价值的比例为 1.61%，比例较低。

上述房屋建筑物是公司自建，该等房屋不存在权属争议和纠纷。

（五）员工情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司及其控股子公司共有员工 694 人，具体构成情况如下：

1、岗位结构

| 岗位结构 | 人数 | 占员工总数比例（%） |
|-----------|------------|---------------|
| 管理人员 | 38 | 5.48 |
| 销售人员 | 35 | 5.04 |
| 技术人员 | 63 | 9.08 |
| 行政人员 | 52 | 7.49 |
| 财务人员 | 30 | 4.32 |
| 工人 | 476 | 68.59 |
| 合计 | 694 | 100.00 |

2、年龄结构

| 岗位结构 | 人数 | 占员工总数比例（%） |
|-----------|------------|---------------|
| 21-30 岁 | 224 | 32.28 |
| 31-40 岁 | 216 | 31.12 |
| 41-50 岁 | 191 | 27.52 |
| 51 岁以上 | 63 | 9.08 |
| 合计 | 694 | 100.00 |

3、学历结构

| 岗位结构 | 人数 | 占员工总数比例（%） |
|-----------|------------|---------------|
| 研究生 | 6 | 0.86 |
| 本科 | 41 | 5.91 |
| 大专 | 90 | 12.97 |
| 高中 | 120 | 17.29 |
| 高中以下 | 437 | 62.97 |
| 合计 | 694 | 100.00 |

4、核心技术人员

（1）核心技术人员及其持股情况

| 序号 | 姓名 | 职务 | 直接持股数量 | 间接持股数量 |
|----|-----|--------------|--------|--------|
| 1 | 臧忠江 | 公司总工程师 | --- | --- |
| 2 | 麻玉才 | 公司安环生产总监 | --- | --- |
| 3 | 胡砚军 | 公司总工程师助理 | --- | --- |
| 4 | 王红章 | 国恒铸造总经理、总工程师 | --- | --- |

（2）核心技术人员简历

臧忠江先生，核心技术人员，简历请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况五、公司董事、监事、及高级管理人员基本情况（一）董事情况”。

麻玉才先生，核心技术人员，简历请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况五、公司董事、监事、及高级管理人员基本情况（三）高级管理人员情况”。

胡砚军先生，核心技术人员，1964年生，中国籍，无境外永久居留权。矿业工程硕士，高级工程师，注册一级（矿山）建造师、注册安全工程师、注册安全评价师。1987年7月至2001年6月于大冶有色井巷公司工作，历任项目经理，公司副总经理、总经理。2002年7月至2008年8月于新疆汇友矿业集团任矿业设计研究院院长、集团公司投资总监。2008年9月至2014年2月于紫金矿业集团西北公司子公司任总经理助理；2014年至今任公司副总工程师。

王红章先生，核心技术人员，1961年出生，中国籍，无境外永久居留权。钢铁冶金专业。1984年至2001年在八钢集团设计院、炼铁厂、选烧厂、铁前分公司任工程师、总工程师、总经理等职。2001年至2012年，历任南京港联精密不锈钢薄板有限公司副总经理、总经理，南京联强冶金集团执行副总裁、总裁，中国钢铁集团山西中宇钢铁有限公司总经理、总工程师和内蒙包头德顺特钢任总经理，陕西东岭集团陕西略阳钢铁有限公司常务副总经理。2012年4月至今，任富蕴县国恒铸造有限责任公司总经理。

（3）报告期内核心技术人员变动情况

2014年3月，范跃春先生任增晟矿业总工程师，成为公司的核心技术人员。后因个人原因，范跃春离任，不再担任公司的核心技术人员。

除上述变动外，报告期内公司核心技术人员不存在其他变动情况。

四、销售及采购情况

（一）销售情况

1、主营业务收入按产品分类

报告期内，公司各产品的主营业务收入按产品类别划分情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 产品名称 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 铁精粉 | 167.64 | 5.99 | 36,088.26 | 72.87 | 23,631.58 | 73.75 |
| 铜精粉及其伴生金属 | --- | --- | 4,802.42 | 9.70 | 3,911.01 | 12.21 |
| 铸铁 | 2,629.40 | 94.01 | 8,633.67 | 17.43 | 4,498.18 | 14.04 |
| 合计 | 2,797.04 | 100.00 | 49,524.35 | 100.00 | 32,040.77 | 100.00 |

2、报告期内前五大客户情况

报告期内，公司对前五大客户的销售情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占当期营业收入比重 |
|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 2014年1-3月 | | | |
| 1 | 乌鲁木齐义发鑫隆商贸有限责任公司 | 2,629.40 | 94.01 |
| 2 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 167.64 | 5.99 |
| | 合计 | 2,797.04 | 100.00 |
| 2013年 | | | |
| 1 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 22,115.98 | 44.55 |
| 2 | 新疆昆玉钢铁有限公司 | 6,198.37 | 12.49 |
| 3 | 乌鲁木齐义发鑫隆商贸有限责任公司 | 6,096.11 | 12.28 |
| 4 | 新疆八一钢铁股份有限公司 | 4,752.62 | 9.57 |
| 5 | 吐鲁番市裕润钢铁工贸有限公司 | 3,168.07 | 6.38 |
| | 合计 | 42,331.14 | 85.27 |
| 2012年 | | | |
| 1 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 13,379.43 | 41.58 |
| 2 | 深圳华强供应链管理有限公司 | 4,693.68 | 14.59 |
| 3 | 新疆昆玉钢铁有限公司 | 3,464.46 | 10.77 |
| 4 | 黄山市旺晟金属矿产品贸易有限公司 | 1,548.00 | 4.81 |
| 5 | 新疆亚欧铁路物流股份有限公司 | 1,428.61 | 4.44 |
| | 合计 | 24,514.18 | 76.19 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前5名客户中占有权益。

(二) 采购情况

1、主营业务成本情况

报告期内，公司各产品的营业成本情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 产品名称 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|------|-----------|----|--------|----|--------|----|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 铁精粉 | 89.79 | 3.51 | 20,597.45 | 65.07 | 11,327.67 | 66.11 |
| 铜精粉及其伴生金属 | --- | --- | 2,630.14 | 8.31 | 1,600.52 | 9.34 |
| 铸铁 | 2,470.02 | 96.49 | 8,426.69 | 26.62 | 4,205.13 | 24.54 |
| 合计 | 2,559.81 | 100.00 | 31,654.28 | 100.00 | 17,133.31 | 100.00 |

2、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五大供应商的采购情况如下：

| 金额单位：万元；比例单位：% | | | |
|------------------|--------------------------|------------------|--------------|
| 序号 | 供应商名称 | 采购额 | 占当期总采购金额比例 |
| 2014年1-3月 | | | |
| 1 | 新疆亚华贸易有限公司 | 1,600.09 | 43.36 |
| 2 | 新疆冠群钢铁有限公司 | 288.00 | 7.80 |
| 3 | 新疆天顺供应链股份有限公司阿勒泰分公司 | 190.80 | 5.17 |
| 4 | 新疆东风电缆（集团）有限公司 | 130.51 | 3.54 |
| 5 | 温州建峰矿山工程有限公司 | 107.85 | 2.92 |
| | 合计 | 2,317.26 | 62.79 |
| 2013年 | | | |
| 1 | 温州第二井巷工程有限公司（温州二井建设有限公司） | 6,088.76 | 11.01 |
| 2 | 葛洲坝易普力新疆爆破工程有限公司 | 5,408.44 | 9.78 |
| 3 | 富蕴县平安运输有限责任公司 | 4,505.68 | 8.15 |
| 4 | 温州建峰矿山工程有限公司新疆分公司 | 3,792.89 | 6.86 |
| 5 | 新疆冠群钢铁有限公司 | 2,096.08 | 3.79 |
| | 合计 | 21,891.85 | 39.57 |
| 2012年 | | | |
| 1 | 温州东大矿建工程有限公司 | 3,653.52 | 7.87 |
| 2 | 温州建峰矿山工程有限公司 | 3,397.48 | 7.32 |
| 3 | 富蕴县天顺供应链有限公司 | 3,328.72 | 7.17 |
| 4 | 阜康市永鑫煤化有限公司 | 2,497.13 | 5.38 |
| 5 | 温州第二井巷工程有限公司（温州二井建设有限公司） | 2,215.28 | 4.77 |
| | 合计 | 15,092.13 | 32.49 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前5名供应商中占有权益。

3、报告期内外协情况

公司生产铁精粉和铜精粉及其伴生金属过程中的剥离采掘劳务以及采矿区到选矿厂的运输劳务，均采用了外协方式。每年第二季度左右，公司下达当年生产计划后，投资运营部组织对外协厂商的公开招标，并与中标单位签署相关外协合同、确定外协劳务价格。公司安环生产监管部具体负责对外协厂商的管理工作，控制外协劳务质量、保障生产计划实施进度。

报告期内，公司的外协厂商及具体如下：

| 期间 | 公司名称 | 外协厂商名称 |
|-----------|-------|------------------------|
| 2014年1-3月 | 乔夏矿业 | 温州建峰矿山工程有限公司 |
| | | 新疆安开和建设工程有限公司 |
| 2013年度 | 阿巴宫矿业 | 温州第二井巷工程公司（温州二井建设有限公司） |
| | | 温州建峰矿山工程有限公司 |
| | | 温州矿山井巷工程有限公司 |
| | | 阿勒泰地区广通运输有限责任公司 |
| | 宏泰选冶 | 北屯汇鑫运输有限责任公司 |
| | | 葛洲坝易普力新疆爆破工程有限公司 |
| | | 温州东大矿建工程有限公司 |
| | | 福建诚辉建设工程有限公司富蕴分公司 |
| | | 富蕴县平安运输有限责任公司 |
| | | 富蕴县有色西部物流有限公司 |
| 2013年度 | 乔夏矿业 | 温州建峰矿山工程有限公司 |
| | | 富蕴县平安运输有限责任公司 |
| | 阿巴宫矿业 | 温州建峰矿山工程有限公司 |
| | | 温州第二井巷工程公司（温州二井建设有限公司） |
| 2012年度 | 阿巴宫矿业 | 温州矿山井巷工程有限公司 |
| | | 阿勒泰地区广通运输有限责任公司 |
| | | 温州东大矿建工程有限公司 |
| | 宏泰选冶 | 富蕴县有色西部物流有限公司 |
| | | 温州建峰矿山工程有限公司 |
| | 乔夏矿业 | 富蕴县众信矿业开发有限公司 |
| | | 富蕴县有色西部物流有限公司 |
| | | 富蕴县有色西部物流有限公司 |

上述外协厂商与公司及公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

报告期内，外协费用及占成本比重情况如下：

| 项目 | 金额单位：万元，比例单位：% | |
|-----------|----------------|-----------|
| | 2013年 | 2012年 |
| 剥离采掘劳务 | 10,578.37 | 3,171.49 |
| 外协运输费用 | 1,638.90 | 1,339.56 |
| 外协费用小计 | 12,217.27 | 4,511.05 |
| 铁铜矿石营业成本 | 23,227.59 | 12,928.19 |
| 外协费用占成本比例 | 52.60 | 34.89 |

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同如下表所示：

| 序号 | 合同性质 | 合同编号 | 合作方 | 合同内容 | 合同金额（万元） | 履行情况 |
|---------|------|------|-----|------|----------|------|
| 2014年至今 | | | | | | |

| 序号 | 合同性质 | 合同编号 | 合作方 | 合同内容 | 合同金额(万元) | 履行情况 |
|---------------|--------|------------------|------------------|----------|--------------------|------|
| 1 | | HTXY-2014SBL-1 | 葛洲坝易普力新疆爆破工程有限公司 | 露天生产剥离工程 | 5,236.89 | 正在履行 |
| 2 | | HTXY-2014JBL-2 | 葛洲坝易普力新疆爆破工程有限公司 | 露天基建剥离工程 | 6,025.60 | 正在履行 |
| 3 | | HTXY-2014CK-01 | 葛洲坝易普力新疆爆破工程有限公司 | 露天采矿工程 | 898.56 | 正在履行 |
| 4 | 采矿劳务合同 | ABG-2014-002 | 山东章鉴矿山工程有限公司 | I采区采矿工程 | 1092.93 | 正在履行 |
| 5 | | ABG-2014-003 | 新疆安开和建设工程有限公司 | II采区井巷工程 | 659.44 | 正在履行 |
| 6 | | ABG-2014-004 | 新疆安开和建设工程有限公司 | II采区采矿工程 | 1134.64 | 正在履行 |
| 7 | | QXHL-2014CK-01 | 温州建峰矿山工程有限公司 | 6#井采矿工程 | 598.00 | 正在履行 |
| 8 | 借款合同 | 流贷字第 20140310 号 | 乌鲁木齐市商业银行前进支行 | 资金借款 | 4,000.00 | 正在履行 |
| 9 | 销售合同 | QXHL-2014XS-02 | 新疆五鑫铜业有限责任公司 | 铜精粉销售 | 参照上海期货交易所铜、金、银价格计算 | 正在履行 |
| 10 | | HTXY-2014XS-01 | 新疆昆玉钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 630.00 | 正在履行 |
| 11 | | ABG-XS-2014-01 | 新疆昆玉钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 610.00 | 正在履行 |
| 12 | 运输合同 | HTXY-2014YS-01 | 富蕴县有色西部物流有限公司 | 运输 | 883.67 | 正在履行 |
| 13 | | HTXY-2014YS-02 | 富蕴县有色西部物流有限公司 | 运输 | 1202.73 | 正在履行 |
| 2013 年 | | | | | | |
| 1 | 销售合同 | ZHT201304000110 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 2,760.00 | 履行完毕 |
| 2 | | ZHT201307000158 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 3,400.00 | 履行完毕 |
| 3 | | ZHT201308000123 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 2,100.00 | 履行完毕 |
| 4 | | ZHT201308000172 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 3,500.00 | 履行完毕 |
| 5 | | ZHT201309000235 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 3,750.00 | 履行完毕 |
| 6 | | ZHT201311000035 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 3,650.00 | 履行完毕 |
| 7 | | ZHT201304000157 | 新疆八一钢铁股份有限公司 | 生铁销售 | 3,675.00 | 履行完毕 |
| 8 | 采矿劳务合同 | HTXY-2013BL-1 | 葛洲坝易普力新疆爆破工程有限公司 | 露天剥离工程 | 7,152.00 | 履行完毕 |
| 9 | 借款合同 | 2013 年借字第 1248 号 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 资金借款 | 3,000.00 | 正在履行 |
| 10 | | 2013 年借字第 1249 号 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 资金借款 | 3,000.00 | 履行完毕 |
| 11 | | 2013 年借字第 1020 号 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 资金借款 | 5,000.00 | 履行完毕 |
| 12 | | 2013 年固字第 03 号 | 中国建设银行阿勒泰地区分行 | 资金借款 | 3,500.00 | 履行完毕 |
| 2012 年 | | | | | | |
| 1 | 销售合同 | ZHT20120600177 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 1,245.00 | 履行完毕 |

| 序号 | 合同性质 | 合同编号 | 合作方 | 合同内容 | 合同金额（万元） | 履行情况 |
|----|--------|-------------------|------------------------|--------|----------|------|
| 2 | | ZHT20120600030 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 1,720.00 | 履行完毕 |
| 3 | | ZHT20121100021 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 1,380.00 | 履行完毕 |
| 4 | | ZHT20121100053 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 1,380.00 | 履行完毕 |
| 5 | | ZHT201205000046 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 1,480.00 | 履行完毕 |
| 6 | | ZHT201205000011 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 1,480.00 | 履行完毕 |
| 7 | | ZHT201209000046 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 1,155.00 | 履行完毕 |
| 8 | | ZHT201211000052 | 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司 | 铁精粉销售 | 690.00 | 履行完毕 |
| 9 | | HTXY-2012XS-01 | 深圳华强供应链管理有限公司 | 铁精粉销售 | 2,220.00 | 履行完毕 |
| 10 | 采矿劳务合同 | HTXY--2012BL-1 | 温州东大矿建工程有限公司 | 露天剥离工程 | 1,374.17 | 履行完毕 |
| 11 | 工程劳务合同 | ABG-XM-2012-28-01 | 温州矿山井巷工程有限公司 | 采区基建工程 | 1,857.57 | 履行完毕 |
| 12 | | ABG-XM-2012-27-01 | 温州第二井巷工程公司（温州二井建设有限公司） | 采区基建工程 | 2,299.07 | 履行完毕 |

五、公司安全生产及环保情况

（一）公司安全生产管理制度及其执行情况

根据公司及子公司的相关制度文件并经核查，公司及下属子公司制定的安全生产制度主要情况如下：

| 公司名称 | 安全生产管理制度制定情况 |
|-------|--|
| 宏泰矿业 | 安全管理基本制度、安全环保制度、安全生产管理办法、安全事故处理制度、生产事故处理制度等 |
| 阿巴宫矿业 | 1.岗位安全操作规程（选矿部分）、2.岗位安全操作规程（矿山部分）、3.阿巴宫安全生产管理制度等 |
| 宏泰选冶 | 1.矿山安全生产处罚制度、2.领导带班下井制度、3.安全事故管理制度、4.职业健康管理制度、5.安全教育制度、6.安全检查制度、7.爆破物品管理制度、8.矿山应急救援预案、9.环保应急预案、10.矿山安全操作规程、11.选矿厂操作规程等 |
| 乔夏矿业 | 1.安全生产检查制度、2.安全生产教育制度、3.安全生产应急预案、4.爆破物品管理制度、5.环保事故应急预案、6.矿山安全操作规程、7.矿山安全生产处罚制度、8.安全事故管理制度、9.职业健康制度、10.选厂操作规程、11.矿山企业领导带班下井及监督检查暂行规定等 |
| 大都开元 | 1.安全生产责任制、2.大都开元矿业环保制度汇编、3.大都开元矿山安全生产管理制度、规程汇编（包括安全生产岗位制、安全教育培训制度、设备管理维修制度、伤亡事故报告处理制度、工程质量验收制度、安全检查制度、矿山作业规程等） |
| 国恒铸造 | 1.安全生产目标管理制度、2.生产责任制制定、沟通、培训、评审修订 |

| 公司名称 | 安全生产管理制度制定情况 |
|------|--|
| | 考核管理制度、3.安全生产例会制度、4.安全投入管理制度、5.安全生产奖惩管理制度、6.建立安全生产管理机构、配备安全管理人员的管理制度、7.安全设施管理制度、8.生产设备验收管理制度 9.生产设备设施报废管理制度、10.施工与检维修管理制度、11.设备设施检测检验管理制度、12.事故管理制度、13.危险源管理制度、14.作业安全管理制度、15.警示标志和安全防护管理制度、16.隐患排查治理制度、17.事故应急救援管理制度等 |

（二）报告期内安全事故情况

报告期内，公司存在一起安全事故，即阿巴宫矿业“选厂 11•10 违章作业生产安全事故”。阿勒泰市安全监督管理局对该事故主要情况及发生的原因和责任认定如下：“2012年11月10日，阿巴宫矿业选厂一名员工发现XXX（死者）扒在已经停止运转的过滤机搅拌链条上，喊叫后没有反应，遂立即通知选厂工作人员将XXX送往医院抢救，经抢救无效死亡，死亡原因为窒息而死。事故发生原因为：死者未按操作规程及时复位安全防护罩，违章开机。责任认定为：此事故为违章作业导致的一般安全生产事故。”

阿勒泰地区安全监督管理局出具《证明》，确认：上述事故为一般事故，阿巴宫矿业在上述事故中不存在重大违法违规行为，亦未因该事故受到行政处罚。

（三）公司日常环保情况

公司生产经营产生的污染物主要包括废气、废水、固体废弃物、噪声等，污染物及处理措施的主要情况如下：

1、废气

公司采矿生产中产生的废气主要包括井下采矿过程中形成的含粉尘气体及井下爆破时产生的有毒有害气体。针对粉尘气体，公司采用湿式打眼，配发防尘口罩，路面洒水等降尘措施处理；针对有毒有害气体，公司利用通风系统及通风设施，将新鲜风流引入井下，轴流式风机将井下废气抽出，以保证井下作业环境空气新鲜。

公司选矿生产中产生的废气为含粉尘气体，公司通过在破碎车间和筛分车间配备湿式除尘设备，同时加装湿式降尘雾状喷淋设施，然后利用收集池将粉尘回收利用，有效降低粉尘污染。

公司球团生产工艺中产生的废气主要为烟尘及煤气发生炉产生的煤气，针对烟尘，公司通过在竖炉主烟囱前安装电除尘器回收除尘灰，除尘灰为含铁的铁粉，公司将其与铁精粉混合再次铸造球团；煤气为球团铸造的主燃料，全部用于生产铸造球团。

2、废水

公司采选业务生产中产生的废水主要包括采矿废水、选矿废水。采矿废水为井下采掘过程中的采掘涌水，公司通过井下水泵抽至地面，然后通过管路全部输送至选厂高位水池，用于选厂生产，少量涌水用于凿岩和路面降尘，无对外排放；选矿中产生的废水，公司通过砂泵及输送管路定点排放在选厂尾矿库，然后经过沉淀，将废水通过回水泵房返回到选厂，循环利用，无对外排放。

公司球团生产工艺中产生的废水主要是循环水蒸发造成含盐量累积过高后腐蚀生产设备产生，公司通过将废水经回水泵房返回到造球工序而循环利用废水，无对外排放。

公司的生活污水统一排入地理生化化粪池处理。

3、固体废弃物

公司采选业务生产中产生的固体废弃物主要包括采矿废石（包括抛弃的废料）、选矿尾矿等。就采矿废石，公司按采矿设计将废石定点堆放在设计规定的排土场。排土场达到设计储存量时，对其进行边坡治理，恢复植被工作，公司将部分抛废料用于铺设矿山道路，部分用于选厂、矿山混凝土材料；就选矿尾矿，公司将尾矿排放在尾矿库，并按设计库容规定的排放量储存，排放量达到设计库容时根据闭库要求，治理后完成闭库工作。

公司球团生产工艺中产生的固体废弃物主要为生产煤气过程中产生的炉渣和焦油，公司将炉渣出售给制砖生产企业用于制作空心砖，将焦油出售至油化生产企业进行深加工。

公司厂区的生活垃圾采取固定地点堆放，可回收垃圾进行回收，不可回收垃圾采取掩埋等方式处理。

4、噪声

公司采选业务生产中产生的噪声污染主要来自采矿凿岩时机械震动产生的噪声和选矿过程中生产机械运行产生的噪声。就采矿生产产生的噪声，公司通过在设备上加装消音器，采用分散作业等方式降低噪声污染；就选矿生产产生的噪声，公司通过对噪音较大的车间尽量采用自动化控制，将工作人员安置在隔音效果较好的操控室作业，加装消音设施，给工作人员佩带耳塞等劳保用品方式以避免噪声对工作人员的伤害。

公司球团生产工艺中产生的噪音主要是机械运行产生。公司通过在风机吸风口和主烟囱抽风机上安装消声器以降低噪声污染。

六、商业模式

（一）公司业务所属行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012），公司所处行业属于“B 采矿业”门类-“08 黑色金属矿采选业”大类。根据《国民经济行业分类》（2011），公司所处行业属于“B 采矿业”门类-“08 黑色金属矿采选业”大类-“0810 铁矿采选”小类。

（二）关键资源要素

1、矿权资产优势：公司拥有采矿权证 9 个及探矿权证 19 个。截止 2012 年 12 月 31 日，公司拥有的资源量：铁矿石资源量 7,375.375 万吨，铜矿石资源量 801.67 万吨，钴矿石资源量 141.36 万吨，建筑用沙 434.97 万吨。

2、上下游一体化优势：目前，公司产业链包括矿产资源勘探、采矿、选矿、球团加工、铸造。产业链相对完整，中间及终端产品品种比较齐全，提高了资源综合利用率。

3、销售区域优势：公司产品主要销售区域位于新疆地区。区内城镇化进程的提速将加大固定资产投资额，从而扩大黑色金属矿采选业的市场规模。区内相对集中的需求结构和供不应求的现状有利于公司产品销售量及销售价格的稳定。

（三）生产流程及主要产品

公司将采矿生产外包给具有矿山开采资质和实力的企业，支付采矿劳务费后获得原矿。公司自行组织选矿生产及深加工，按照公司生产工艺将公司原矿加工成精矿粉或球团矿。公司目前的主要产品包括铁精粉、铜精粉、球团矿、铸铁。

（四）主要客户及销售方式

公司主要客户群体为钢铁生产企业，包括八钢集团、新疆昆玉钢铁有限公司等。公司采取集中销售模式。公司年初根据当年的产品产量计划与大客户商谈产品销售计划，并与客户签订购销框架协议及销售合同，根据约定的月度供货计划客户自提销售或将产品送至客户库房销售。产品结算价格随行就市，即双方根据结算单上到货时点的产品市场价格进行结算。

（五）公司报告期内铁精粉毛利率及同行业比较

报告期内，公司毛利率及同行业上市公司比较情况请参见本转让说明书“第四节 公司财务六、公司盈利能力分析（三）毛利贡献及毛利率分析”相关内容。

七、公司所处行业情况、市场规模、风险特征及公司在行业中所处地位

（一）黑色金属矿采选业情况

1、黑色金属矿采选业概况

（1）铁精粉的主要消费对象

铁精粉主要用于制造生铁，再根据生铁类别进一步加工为粗钢或铸件。因此，钢铁生产企业和铸件生产企业为铁精粉的主要消费对象。

（2）铁精粉的主要市场区域

铁精粉单位价值较低，不适宜长途运输，通常做法是在生产地附近将铁精粉加工成附加值较高的产品后（炼钢生铁、铸造生铁等），再向异地运输。因此，铁精粉的采购经济半径与销售经济半径均较小，矿山企业与钢铁、铸件生产企业呈现较高的集中态势。

综上，矿山企业的主要客户为经济半径内的钢铁、铸件生产企业，竞争对手为处于相同经济半径内的其他矿山企业。公司处于我国新疆地区，新疆地区是我国距离港口最远的省份，从海路经陆路采购铁精粉不具经济可行性。新疆地区幅员辽阔，铁精粉的经济半径难以覆盖周边省份。因此，新疆地区铁精粉的有效经济半径被限制在区内及周边国家。新疆地区的行业政策、市场规模、发展速度、供需结构将对公司的发展产生重要影响。

2、新疆地区黑色金属矿采选业概况

(1) 行业政策有利扩大黑色金属矿采选业规模

公司的主要市场区域位于新疆地区，受地方性的行业政策影响较大。《新疆维吾尔自治区国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》作为区内最为重要的整体规划，对区内城镇化率及固定资产投资增长率设定了明确的政策目标。城镇化率提高及固定资产投资增长将促进钢铁行业发展，从而直接带动黑色金属矿采选业的发展。

根据《新疆维吾尔自治区国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，2010年新疆地区城镇化率为40%，计划于2015年城镇化率达48%。城镇化进程对钢铁行业有明显的促进作用。“十二五”期间，全区固定资产投资年增长25%以上，五年累计完成36,000亿元（其中工业和能源投资约15,000亿元）。部分需钢量大的行业，如铁路建设等，“十二五”期间计划投资额较“十一五”期间投资额增长100%。

为满足区内快速增长的钢材需求，《纲要》计划于2015年区内钢铁生产能力达到2,200万吨，较2013年粗钢产量增加72%。新疆地区尚处于城镇化初期，按照生铁/粗钢产量比例为0.9折算，2015年计划生铁产量达2,000万吨。品位63%的铁精粉需求量与生铁需求量之比约为1.6:1，可得出2015年区内铁精粉需求量为3,200万吨。

(2) 新疆地区黑色金属矿采选业发展速度快

2007年至2012年，新疆地区与全国地区的粗钢产量情况如下表所示：

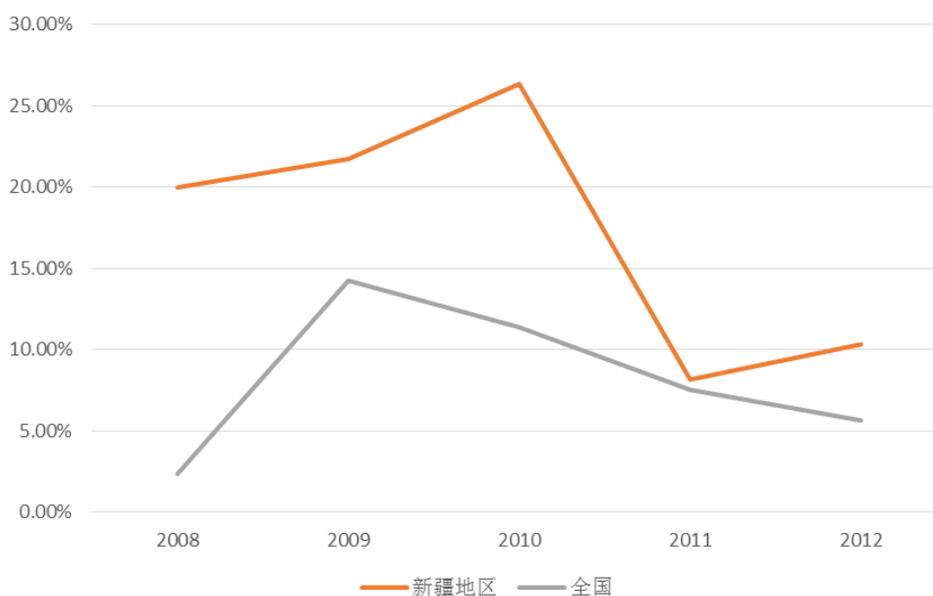
单位：万吨

| 年份 | 新疆地区 | 全国 |
|----|------|----|
|----|------|----|

| 年份 | 新疆地区 | 全国 |
|------|------|--------|
| 2007 | 447 | 48,929 |
| 2008 | 537 | 50,092 |
| 2009 | 653 | 57,218 |
| 2010 | 826 | 63,723 |
| 2011 | 893 | 68,528 |
| 2012 | 985 | 72,388 |

数据来源：新疆统计年鉴；中国统计年鉴

2007 年至 2012 年新疆地区与全国粗钢产量增速情况如下图所示：



数据来源：新疆统计年鉴；中国统计年鉴

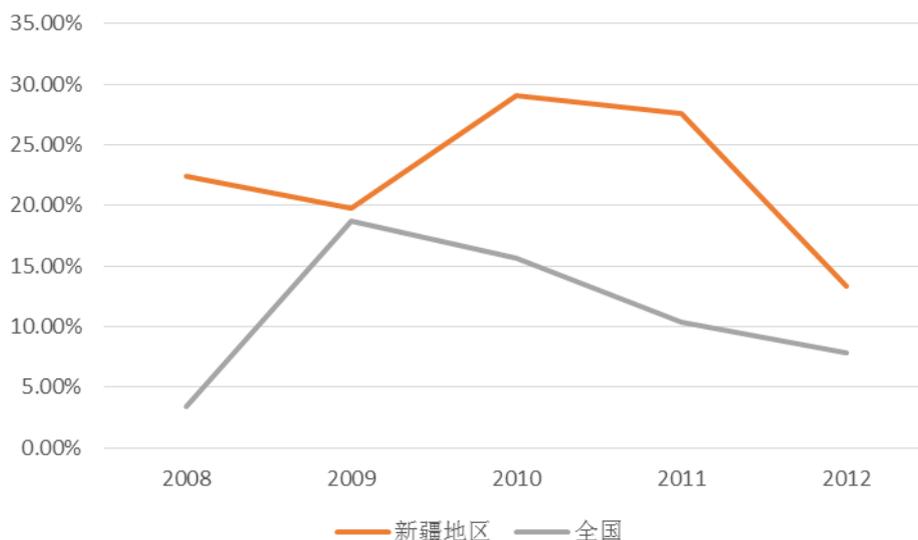
2007 年至 2012 年，新疆地区与全国地区的钢材产量情况如下表所示：

| 年份 | 新疆地区 | 全国 |
|------|-------|--------|
| 2007 | 471 | 56,561 |
| 2008 | 577 | 58,488 |
| 2009 | 691 | 69,405 |
| 2010 | 892 | 80,277 |
| 2011 | 1,138 | 88,620 |
| 2012 | 1,290 | 95,578 |

单位：万吨

数据来源：新疆统计年鉴；中国统计年鉴

2007 年至 2012 年新疆地区与全国钢材产量增速情况如下图所示：



数据来源：新疆统计年鉴；中国统计年鉴

由数据分析可知，2007年至2012年间，新疆地区的粗钢产量及钢材产量的增速均较大幅度高于全国增速。新疆地区受全国钢铁行业增速放缓的影响不大。由于区内粗钢与钢材产量的快速增加，铁精粉需求量相应增加。

(3) 区内铁精粉需求较为集中

新疆地区内主要的粗钢及钢材生产企业为八钢。2007年至2012年八钢的粗钢及钢材产量占区内总产量的情况如下表所示：

产量单位：万吨，比例单位：%

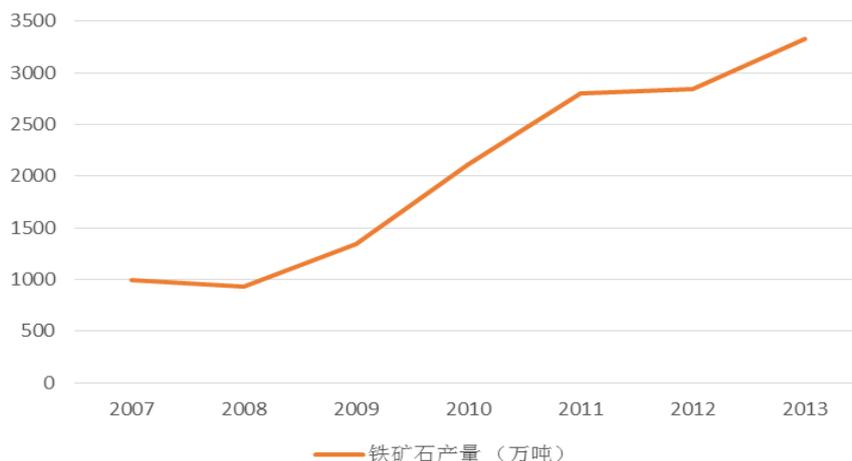
| 粗钢情况 | | | |
|------|------|--------|------------|
| 年份 | 八钢产量 | 新疆地区产量 | 八钢产量占总产量比例 |
| 2007 | 404 | 447 | 90.38 |
| 2008 | 484 | 537 | 90.13 |
| 2009 | 540 | 653 | 82.70 |
| 2010 | 671 | 826 | 81.23 |
| 2011 | 671 | 893 | 75.14 |
| 2012 | 755 | 985 | 76.65 |
| 钢材情况 | | | |
| 年份 | 八钢产量 | 新疆地区产量 | 八钢产量占总产量比例 |
| 2007 | 387 | 471 | 82.17 |
| 2008 | 456 | 577 | 79.03 |
| 2009 | 508 | 691 | 73.52 |
| 2010 | 633 | 892 | 70.96 |
| 2011 | 640 | 1,138 | 56.24 |
| 2012 | 720 | 1,290 | 55.81 |

数据来源：八钢年报；新疆统计年鉴

可见，2007年至2012年，八钢的粗钢及钢材产量均占区内总产量的50%以上。八钢作为大型企业，有较强的抗风险能力，有利于保证区内铁精粉价格与需求量的长期稳定。

（4）目前区内铁精粉供不应求

2007年至2013年新疆地区铁矿石产量情况如下图所示：



数据来源：Wind 资讯

2013年新疆地区铁矿石产量约为3,300万吨，按照采选比为2.5:1折算，2013年新疆地区铁精粉产量约为1,320万吨，需求缺口巨大。由于新疆自产铁矿石不能满足本地钢铁生产需求，从中亚和蒙古国进口铁矿石数量逐年增加。《中国冶金报》数据显示，2012年新疆阿拉山口口岸和哈密老爷庙口岸进口铁矿石、球团矿等冶金炉料750万吨，比2011年增长近30%。

综上所述，新疆地区铁精粉行业的基本情况为：相关政策有利于行业规模继续增大；行业发展速度较快；区内需求较为集中，有利于保证铁精粉价格稳定；区内铁精粉目前呈供不应求态势。

（二）铸造行业情况

铸造是制造业的基础，汽车、机床，航空、国防等领域以及日常生活诸多方面，如建筑五金、家用电器等都需要使用铸件。在机械装备中，铸件占整机重量的比例高，铸件的质量直接影响着整机的质量和性能。

国务院于2009年颁布《装备制造业调整和振兴规划》，明确指出装备制造业

的基本发展原则为坚持发展整机与提高基础配套水平相结合。规划目标包括提高基础配套水平，力求通用零部件基本满足国内市场需求，关键自动化测检部件填补国内空白。其中，需要大力提升大型铸锻件的制造水平，夯实产业发展基础。

《装备制造业调整和振兴规划》明确了相应的促进铸造行业发展的政策措施，其中包括调整税收优惠政策。《装备制造业调整和振兴规划》指出：“在对铸件、锻件、模具、数控机床产品增值税实行先征后返的政策到期后，研究制定新的税收扶持政策，调整政策适用范围，引导发展高技术、高附加值产品。”

（三）进入黑色金属矿采选业的主要壁垒

1、资源禀赋壁垒

铁矿资源是不可再生的自然资源，铁矿资源储量随着开采逐渐减少。因此，矿山企业的拥有铁矿资源储量多少决定企业的可持续发展能力和生存空间。铁矿资源在地理分布上具有明显的区域性，由于资源形成条件不同，各矿区铁矿种类和品位不同。铁矿种类及其品位高低会对矿山企业生产成本构成较大影响。铁矿资源禀赋是进入该行业的主要障碍。

2、行政许可壁垒

国家对铁矿石生产实施严格的行政许可制度。铁矿石采选行业是一项系统工程，涉及地质、测绘、水文、环境、采矿技术、选矿技术、环境保护和安全生产等多个领域，矿山在建设过程中涉及的审批环节多、周期长。

按照规定，任何主体进行铁矿资源勘查必须获得《矿产资源勘查许可证》，进行铁矿石开采需获得《采矿许可证》、《安全生产许可证》等。矿长需获得《主要负责人安全资格证》；涉及爆炸品的需获得《爆炸物品使用许可证》和《爆炸物品储存许可证》；矿区如果涉及取用地表或者地下水资源，占用草地或者林地资源，还需获得相关部门批准，并按规定缴纳费用。严格的行政许可制度构成了进入铁矿石行业的壁垒。

3、资金壁垒

铁矿石采选行业是资本密集型行业，需在资源获取、矿山建设、选厂建设及

相关配套工程建设、环境保护和安全生产方面投入大量资金。铁矿石采选行业具有初始投入较大的特点，矿山企业在较长的建设期内无法取得经济效益，资金实力不足的企业难以支撑持续投入。

（四）公司竞争状况

1、公司竞争地位

公司所在阿勒泰地区是新疆最主要的铁精粉生产基地，铁矿储量居全疆第一，已探明铁矿石量 4 亿吨，预测资源量为 8 亿吨，品位富、易选，有害杂质少、易深加工，属优势矿种，是八钢规划的优质铁原料基地，也是继哈密雅满苏铁矿之后的重要接替矿山。上世纪九十年代后，阿勒泰地区铁矿资源开采由零星开采向大规模规划开采转变，现已形成每年 1,000 万吨铁矿石采选能力，2010 年原矿产量占新疆总量 41%。

公司是新疆地区主要铁精粉生产企业之一。截止 2012 年 12 月 31 日，公司拥有的资源量：铁矿石资源量 7,375.375 万吨，铜矿石资源量 801.67 万吨，钴矿石资源量 141.36 万吨，建筑用沙 434.97 万吨。资源储量情况如下表所示：

面积单位：平方千米；资源量单位：万吨（表内另有说明除外）

| 矿权 | 公司名称 | 矿区名称 | 证号 | 矿种 | 面积 | 控制的资源储量 | | 推断的资源量 | | 合计 | 品位(%) | 备注 |
|------|----------|-----------------------------|-----------------------------|--------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|------------------------------|
| | | | | | | 122b | 332 | 333 | 334 | | | |
| | 阿巴宫矿业 | 阿巴宫铁矿 | C650000201012 2120106692 | 铁 | 1.0606 | 960.63 | --- | 479.44 | --- | 1,440.07 | 43.2 | 浙江省十一队储量核实报告（国土资储备字[2014]29号 |
| | 宏泰选冶 | 巴特巴克布拉克铁矿 | C650000200912 2120052984 | 铁 | 0.415 | 2,152.96 | --- | 541.36 | --- | 2,694.32 | 32.8 | 浙江七队储量核实报告（国土资储备字[2014]24号 |
| | 宏泰选冶 | 吉伯特 | C650000200904 2120013844 | 铁 | 1.9612 | 124.15 | --- | 139.81 | --- | 263.96 | 31.46 | 有色 701 队储量核实报告（已送审）2013年5月 |
| 采矿权 | 乔夏矿业 | 乔夏哈拉铁铜矿 | 6500000821518 | 铁 | 0.9873 | 279.93 | --- | 287.42 | --- | 567.35 | 29.68 | 浙江七队储量核实报告（已送审）2013年5月 |
| | | | | 铜(金属量) | | 20,264.0 1吨 | --- | 10,360.2 7吨 | --- | 30,624.28 吨 | 0.68 | |
| | | | | 金(金属量) | | 165.58 千克 | --- | 292.03 千克 | --- | 457.61 千克 | 0.36*10-6 | |
| | | | | 铁 | | --- | --- | 1.47 | --- | 1.47 | 37.08 | |
| | 宏泰矿业 | 库额尔齐斯铁矿 | C650000201012 2120106896 | 金(金属量) | 0.0078 | --- | --- | 20.93 千克 | --- | 20.93 千克 | 1.71g/t | 浙江七队储量核实报告（已送审）2013年5月 |
| 巴楚资源 | | 巴楚县瓦吉爾塔格砂石料矿01号矿 | C653100201012 7130093494 | 建筑用砂 | 1.0032 | 301.17 万立方米 | --- | --- | --- | 301.17 万立方米 | --- | 地质简测报告（未评审） |
| | | 巴楚县瓦吉爾塔格砂石料矿02号矿 | C653100201012 7130093495 | 建筑用砂 | 0.4455 | 133.80 万立方米 | --- | --- | --- | 133.8 万立方米 | --- | 地质简测报告（未评审） |
| 兴地矿业 | 托克逊钴多金属矿 | C650000200904 3220014511 | 钴 | 0.1998 | 536.28 吨 | --- | 292.95 吨 | --- | 829.23 吨 | 0.091 | 新疆十一队储量核实报告（国土资储备字[2013]号未备案） | |
| | | | 铜(金属量) | | --- | --- | 12,066.6 6吨 | --- | 12,066.66 吨 | --- | | |
| | | | 锌(金属量) | | --- | --- | 19,573.8 1吨 | --- | 19,573.81 吨 | --- | | |

| 矿权 | 公司名称 | 矿区名称 | 证号 | 矿种 | 面积 | 控制的资源储量 | | 推断的资源量 | | 合计 | 品位(%) | 备注 |
|--------|-----------------------|-------------------------|--------|--------|-----|---------|-----------|----------|--------|------------|--------------------|--------------------------|
| | | | | | | 122b | 332 | 333 | 334 | | | |
| 大都开元 | 乌拉斯沟喇嘛昭北金铜矿 | C6500002012023210124017 | 铜(金属量) | 0.3918 | | --- | 6,765.05吨 | 5,238.7吨 | --- | 12,003.75吨 | --- | 新国土资储核备字[2010]051号 |
| | | | | | | --- | 244.48千克 | 279.93千克 | --- | 524.41千克 | --- | |
| | | | | | | --- | 6.71吨 | 8.03吨 | --- | 14.74吨 | --- | |
| 大都开元 | 新疆阿勒泰市乌拉斯沟一喇嘛昭北金铜矿勘探 | T65120080502007163 | 金、铜 | 1.3918 | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 阿巴宫东铁矿 | T65120100502040743 | 铁 | 4.93 | | --- | --- | 206.06 | --- | 206.06 | 30.45 | 新国土资储核备字[2012]192号 | |
| | | | | | --- | --- | 11.41吨 | --- | 11.41吨 | 6.83*10-6 | | |
| 怡夏矿业 | 托莫尔特铁矿 | T65120080602009765 | 铁 | 6.92 | | --- | 1,303.94 | 1,328.42 | --- | 2,632.36 | 32.53,伴生锰:5.99 | 有色706队详查报告(已送审)2013年5月 |
| 探矿权 | 新疆阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿详查 | T65120080502007295 | 铁 | 9.31 | | --- | 219.44 | 257.4 | --- | 476.84 | 28.35 | 有色706队详查报告(已送审)2013年5月 |
| | | | | | | --- | 235吨 | 1,607吨 | --- | 1,841吨 | 伴生铜:0.26 | |
| 宏泰选冶 | 新疆富蕴县蒙克木铅锌多金属矿详查 | T65120080902014393 | 铁 | 26.08 | | --- | --- | --- | 12.26 | 12.26 | 32.73 | 浙江七队普查报告(未评审)2012年12月 |
| | | | | | | --- | 322.82 | 319.3 | --- | 642.12 | 34.85 | |
| 亿丰矿业 | 新源县预须开普台一带铁矿勘探(1) | T65120100902041960 | 铁 | 41.14 | | --- | --- | 4.8 | --- | 4.8 | --- | 西勘局详查报告(未评审)2012年12月 |
| | 新源县预须开普台一带铁矿详查(2) | T65120100702041610 | 铁 | 35.61 | | --- | --- | 137.97 | 1.07 | 139.04 | 27.79 | 有色701队普查报告(未评审)2013年1月7日 |
| | 新源县预须开普台一带铁矿 | T65120100702041587 | 铁 | 32.37 | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |

| 矿权 | 公司名称 | 矿区名称 | 证号 | 矿种 | 面积 | 控制的资源储量 | | 推断的资源量 | | 合计 | 品位(%) | 备注 |
|----|------|-------------------|--------------------|--------|---------|------------|-----------|------------|--------|------------|--------------------------|----------------------------|
| | | | | | | 122b | 332 | 333 | 334 | | | |
| | | 详查(3) | | | | | | | | | | |
| | 宏泰矿业 | 新疆富蕴县城北铁矿详查 | T65120080202005959 | 铁 | 2.49 | --- | 11.7 | 15.64 | | 27.34 | 32.7 | 新疆新地工程城北铁矿详查报告(未评审)2013年1月 |
| | 乔夏矿业 | 新疆富蕴县干窝子西铜矿详查 | T65120081202023130 | 铜 | 9.51 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 富蕴县希勒库都克铜矿详查 | T65120090702031876 | 铜 | 16.42 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 富蕴县特克勒铜矿详查 | T65120090802033468 | 铜 | 12.50 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 增晟矿业 | 新疆阿勒泰市米利克依特铁矿详查 | T65120081202024008 | 铁 | 18.64 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿详查 | T65120090502030157 | 金 | 13.57 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 富蕴县可可托海镇阿克沃克铁矿详查 | T65120080102001132 | 铁 | 7.02 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 福地矿业 | 新疆福海县阿克尔干铁矿详查 | T65120090702031888 | 铁 | 3.19 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 新疆福海县科科布拉克铁矿详查 | T65120081202022220 | 铁 | 3.92 | --- | 91.32 | 91.94 | 183.26 | 29.93 | 新疆有色701队普查报告(未评审)2013年1月 | |
| | | | | 铁 | | 3,517.67 | 1,949.22 | 3,719.09 | 105.27 | 9,291.25 | --- | --- |
| | | | | 铜(金属量) | | 20,264.01吨 | 7,000.05吨 | 17,205.97吨 | --- | 44,470.03吨 | --- | --- |
| | | | | 金(金属量) | 260.104 | 165.58千克 | 244.48千克 | 592.89千克 | --- | 1,002.95千克 | --- | --- |
| | | | | 银(金属量) | | | 6.71吨 | 19.44吨 | --- | 26.15吨 | --- | --- |

| 矿权 | 公司名称 | 矿区名称 | 证号 | 矿种 | 面积 | 控制的资源储量 | | 推断的资源量 | | 合计 | 品位(%) | 备注 |
|----|------|------|----|--------|----|--------------------|---------|-----------------|-----|-----------------|-------|-----|
| | | | | | | 122b | 332 | 333 | 334 | | | |
| | | | | 钴 | | --- | 344.3 吨 | 71.83 吨 | --- | 416.13 吨 | --- | --- |
| | | | | 锌(金属量) | | --- | | 19,573.8 1 吨 | --- | 19,573.81 吨 | --- | --- |
| | | | | 建筑用砂 | | 434.97 万立方 米 | --- | --- | --- | 434.97 万立 方米 | --- | --- |

2、竞争优势

(1) 矿产资源储备优势

公司拥有的矿区地处著名的新疆阿尔泰山脉多金属成矿带。阿勒泰地区的地质构造形式复杂多样，为各类矿产资源的富集创造了有利条件。该地区大、中型矿床多，并且富矿储量比率高。公司矿山的矿石质量较好，生产成本相对较低。

目前，公司拥有 19 个探矿权，其中 16 个探矿权分布在阿勒泰地区重要成矿带中。除铁矿外，探矿范围涉及铜矿、金矿、铅锌矿，勘探成功率较高。面积广阔的勘探区域为公司的可持续发展打下了坚实基础。

(2) 区域发展优势

新疆处于工业化初期阶段，由于工业内部存在结构失衡问题，行业发展不平衡，基础设施薄弱等多方面原因，工业发展具有典型的资源型特征。新疆在“十二五”期间将加速推进新型工业化和城镇化进程，并承接新一轮产业转移，从而加快新疆钢铁行业发展。

(3) 区域市场封闭优势

新疆地处我国的西北边陲，是我国距离港口最远的省份。高昂的运输成本使得以三大矿业巨头为代表的海外铁矿石难以进入新疆市场，新疆铁精粉市场竞争相对不足。

(4) 上下游一体化优势

目前，公司产业链包括：矿产资源勘探、采矿、选矿、球团加工、铸造，产业链相对完整，中间及终端产品品种比较齐全，提高了资源综合利用率。并且国恒铸造是国家工业和信息化部认定的铸造用生铁生产企业（参见工业和信息化部 2013 年第 7 号公告），其铸造生产线属国家鼓励类项目。公司在新疆同类矿业企业内形成了较强的竞争和产品优势。

3、竞争劣势

(1) 单体矿山储量较小

由于历史原因，我国大型矿山多为国有企业拥有，新进入企业通过勘查、收

购方式获得大矿的可能性较小。因此，与大型铁矿石生产企业相比，公司已投产矿山单体储量相对较低，未形成单体矿山规模优势。

(2) 资金实力较弱

铁矿石采选行业是资本密集型行业，需在资源获取、矿山建设、选厂建设及相关配套工程建设、环境保护和安全生产方面投入大量资金。铁矿石采选行业具有初始投入较大的特点，矿山企业在较长的建设期内无法取得经济效益，资金实力不足的企业难以支撑持续投入。公司发展资金主要来自自身积累，扩张受到一定限制。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司按照《公司法》、《证券法》并参照《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，制定《公司章程》，并制定了与该章程相配套的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易管理制度》和《对外投资管理制度》等制度，建立了符合上市公司要求的股东大会、董事会、监事会和相关生产经营管理机构，该等机构能够切实保护中小股东的利益。

（一）公司股东大会建立及运行情况

报告期内，公司股东大会召开过 9 次会议，其中：2012 年 2 次，2013 年 4 次，2014 年 1-3 月 3 次，会议议题涉及公司经营发展战略、财务预决算方案、利润分配、董监事换届选举、关联交易等多项重要内容。公司历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范。

（二）公司董事会制度的建立及运行情况

公司董事会由九名董事组成，三名独立董事。其中具有注册会计师资格的独立董事姜方基先生为审计委员会负责人。

报告期内，公司共召集董事会 22 次，其中：2012 年 5 次，2013 年 13 次，2014 年 1-3 月 4 次。会议议题涉及公司年度报告审议、财务预决算方案、利润分配、高管人员聘任、收购及出售子公司、关联交易等多项重要内容。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股权管理、信息披露等事宜。董事会秘书在其任职期间忠实地履行了职责。

（三）公司监事会制度的建立及运行情况

公司监事为 3 名（其中职工代表监事 1 名），报告期内，公司共召集监事会 2012 年 1 次，2013 年 5 次（其中：二届监事会 3 次，三届监事会 2 次），2014 年 2 次，会议议题涉及公司年度报告审议、关联交易等多项重要内容。公司历次监事会严格按照《公司法》、《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知、召开、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权，股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

公司成立后，先后制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及关联交易、对外担保等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常履行；“三会”决议中存在关联董事、关联股东应当回避表决的，均已按照相关法律法规回避表决；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员能够按照“三会”议事规则履行职责。公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，公司的“三

会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况

2012年5月17日，阿勒泰市国土资源执法监察大队签发《国土资源行政处罚决定书》（阿市国土资罚决字[2012]第004号），认为阿巴宫矿业于2011年5月至6月期间在汗德尕特乡六号矿体越界开采铁矿石22,250.9吨制成铁精粉1,902.25吨对外销售行为属于越界采矿的违法行为，并对阿巴宫矿业做出如下行政处罚：停止开采行为、没收违法所得487,165.46元、罚款97,433元。阿巴宫矿业已缴纳上述违法所得及罚款共计584,598.46元。

阿勒泰市国土资源执法监察大队出具《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司越界开采行为之行政处罚的说明》，认为：上述越界开采行为非阿巴宫矿业直接实施，且阿巴宫矿业已督促外包单位及时停止了越界开采行为，越界开采的矿石量较小，因此，根据《中华人民共和国矿产资源法》和《中华人民共和国矿产资源法实施细则》等相关法律法规的规定，上述越界开采行为属于一般违法行为，情节轻微，不属于重大违法行为。

公司控股股东和实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立

公司具有独立的生产、供应、销售业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公

公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施以及独立的研发、采购和销售系统，合法拥有与生产经营有关的土地、林地、房屋、机器设备、矿权及注册商标等资产的所有权或使用权。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况。

（五）机构独立

公司建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业有机构混同的情况。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

公司（包括控股子公司）从事的主营业务为铁矿、铜矿的采选、球团矿生产、冶铸加工，铁精粉、铜精粉、球团矿、冶铸产品的销售。

公司控股股东恒安宏泰经营范围为：许可经营项目：无，一般经营项目（国家法律、法规有专项审批项目除外）：商务信息咨询及相关技术服务；投资业务。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东恒安宏泰控制的其他企业及经营范围情况如下：

| 企业名称 | 经营范围 | 控制关系 |
|-------|---|--------------|
| 华加瑞达 | 经营范围：无（国家法律法规有专项审批项目除外）：环保产品的研发、销售；机械设备、五金交电、电子产品、建材、化工产品、日用杂品的销售；房屋租赁；社会经济咨询；家政服务；车辆租赁。（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）。 | 恒安宏泰全资子公司 |
| 吉木乃矿业 | 煤炭生产、销售；发电。 | 恒安宏泰持股 39.2% |

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人康红女士除持有恒安宏泰 89.66% 股权以外，不存在其他控股的企业。

综上，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为确保与本公司不发生同业竞争情形，本公司控股股东暨实际控制人康红女士向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，康红女士的配偶王定珍先生亦向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：

1、本人保证自本承诺书出具之日起，本人及附属企业将不增加对与公司生产、经营相同或类似业务的投入，以避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争；本人保证将促使附属企业不直接或间接从事、参与或进行与公司的生产、经营相竞争的任何活动，具体如下：

（1）在中国境内和境外，单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营等）直接或间接参与经营或协助经营与公司及其子公司主营业务直接或间接构成竞争或可能构成竞争的任何业务或活动；

（2）在中国境内和境外，以任何形式直接或间接支持公司及其子公司以外的他人从事与公司及其子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）以其他任何方式（无论直接或间接）介入与公司及其子公司主营业务

构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

2、凡本人及附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与公司及其子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务，本人及附属企业须将上述新商业机会无偿转让予公司及其子公司。凡本人及附属企业已经参与和公司及其子公司主营业务构成直接或间接竞争的业务，该部分业务收益无偿转让予公司，并且本人及附属企业承担由此给公司造成的全部损失。

3、对于由本人及附属企业本身研究开发、或从国外引进或与他人合作而开发的与公司生产、经营有关的新技术、新产品，公司有优先受让、生产的权利。本人及附属企业须将上述新产品或技术以公平合理的条款授予公司及其子公司优先生产或受让。

4、本人及附属企业如拟出售其与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利；本人保证在出售或转让有关资产或业务时给予公司的条件不逊于其向任何独立第三人提供的条件。

5、如果发生本承诺书第3、4项的情况，本人承诺立即将该等新技术、新产品或欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知公司，书面通知应附有全部有助于对新产品、技术进行分析的数据、资料（包括但不限于预计投资成本、有关使用权证和许可证等），并尽快提供公司合理要求的资料。该等购买或授予条件将不逊于本人及附属企业向任何第三方提供之条件；公司在接到书面通知后60日内有权以书面形式通知本人及附属企业是否行使有关该等新产品、技术优先生产或购买权。

公司的独立董事应决定公司是否从事前述新商业机会、新产品或技术之业务或促使公司的子公司从事新产品或技术之业务。在对是否从事前述新商业机会、新产品或技术之业务或促使公司的子公司从事该等商业机会、新产品或技术之业务进行决策时，公司关联董事应只负责对有关资料进行解释，而不可参与有关事项的决策。若公司或其子公司因任何原因决定不从事上述新商业机会、新产品或技术之业务，应书面通知本人。

6、本人确认并向公司声明，本人在签署本承诺书时是代表本身及附属企业签署的。

7、本人确认本承诺书旨在保障公司全体股东之权益而作出。

8、本人确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

9、如果本人及附属企业违反上述声明与承诺，给公司及其子公司造成损失，本人同意给予公司及/或其子公司赔偿。

10、本承诺书自签字、盖章之日起生效。

六、公司近两年资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，截至本转让说明书签署日，公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

1、公司董事长康红女士，持有恒安宏泰 89.66%的股权；恒安宏泰持有公司 7,784 万股股份，持股比例 50.73%。

2、公司董事、总经理王定珍先生，持有恒信东方 100%的股权；恒信东方持有公司 1,125 万股股份，持股比例 7.33%。康红和王定珍为夫妻关系。

3、公司董事甘佳庚先生，持有北京星牌体育用品集团有限责任公司 8% 的股权，北京星牌体育用品集团有限责任公司持有星牌投资 65% 的股权；星牌投资持有公司 1,200 万股股份，持股比例为 7.82%。

4、公司董事会秘书张志东先生，直接持有公司 10 万股股份，持股比例为 0.07%

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间关联关系

除康红女士和王定珍先生为夫妻关系、李志英女士为王定珍先生的外甥女，公司职工监事张秀萍女士为康红女士表弟的配偶外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

公司的高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

| 姓名 | 职务 | 兼职单位 | 兼任职务 | 兼职单位与公司的关联关系 |
|-----|-----------|-------------------|------|--------------|
| 康红 | 董事长 | 恒安宏泰 | 执行董事 | 股东 |
| | | 阿巴宫矿业 | 执行董事 | 控股子公司 |
| | | 冲乎尔矿业 | 执行董事 | 控股子公司 |
| 臧忠江 | 副董事长、总工程师 | 增晟矿业 | 总经理 | 控股子公司 |
| 王定珍 | 董事、总经理 | 新疆五家渠鑫宝农业科技开发有限公司 | 监事 | 无 |
| | | 兴地矿业 | 董事 | 公司子公司 |
| | | 冲乎尔矿业 | 总经理 | 公司子公司 |
| 郑东 | 董事 | 新投集团 | 副总经理 | 股东 |

| 姓名 | 职务 | 兼职单位 | 兼任职务 | 兼职单位与公司的关联关系 |
|-----|-------|--------------------|----------|--------------|
| | | 新疆新投康佳股份有限公司 | 董事长 | 无 |
| | | 新疆新投西峰能源化工有限责任公司 | 董事长 | 无 |
| | | 新疆蓝德精细化工股份有限公司 | 副董事长 | 无 |
| 甘佳庚 | 董事 | 北京星牌体育用品（集团）有限责任公司 | 董事、副总裁 | 股东之股东 |
| | | 星牌投资 | 董事 | 股东 |
| | | 北京龙熙丽景房地产开发有限公司 | 总经理 | 无 |
| | | 南昌商业银行股份有限公司 | 监事 | 无 |
| 康瑞鑫 | 董事 | 极草春天（北京）科技有限公司 | 董事长、总经理 | 无 |
| 黄宏彬 | 独立董事 | 永丰金证券（亚洲）有限公司上海代表处 | 代表 | 无 |
| | | 上海城投控股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 上海金汇通创意设计发展股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 江苏天楹环保能源股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 湖北永祥粮食机械股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| 姜方基 | 独立董事 | 新疆新新投资咨询有限责任公司 | 董事长 | 无 |
| | | 新疆兵团会计学会 | 常务理事、副会长 | 无 |
| | | 新疆西部牧业股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 新疆冠农果茸集团股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| 王福同 | 独立董事 | 新疆西拓矿业有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 上海永宣创业投资管理有限公司 | 管理合伙人 | 无 |
| | | 新疆西部牧业股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 新疆泰昆集团股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 上海洗霸科技股份有限公司 | 董事 | 无 |
| 韩宇泽 | 监事会主席 | 新疆蓝山屯河化工股份有限公司 | 监事 | 无 |
| | | 江苏中科金龙化工股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 北京卡联科技股份有限公司 | 董事 | 无 |
| | | 北京京冶轴承有限公司 | 董事 | 无 |

| 姓名 | 职务 | 兼职单位 | 兼任职务 | 兼职单位与公司的关联关系 |
|-----|----|------|----------|--------------|
| 刘义君 | 监事 | 新投集团 | 资产运营部副部长 | 股东 |

(五) 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属无对外投资与公司产生利益冲突的情况。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施或受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员在报告期内变动情况

(一) 董事变动情况

1、2012年初，公司第二届董事会成员为康红、王定珍、郑东、甘佳庚、糜佳、韩宇泽、王友三、黄宏彬、姜方基。王友三、黄宏彬、姜方基为独立董事。

2、2013年11月13日，公司召开2013年第二次临时股东大会，选举康红、王定珍、臧忠江、郑东、甘佳庚、康瑞鑫、黄宏彬、姜方基、王福同为公司第三届董事会成员。黄宏彬、姜方基、王福同为独立董事。非股东董事糜佳先生已连任公司两届董事，根据公司规定，非股东董事连任不得超过两届，故不再担任本届公司董事。王友三先生已连任公司两届独立董事，不再担任本届董事会独立董事。

(二) 监事变动情况

1、2012年初，公司第二届监事会成员为石广顺、郭淑梅、刘娜为监事。刘娜为职工代表监事。

2、2013年11月13日，公司召开2013年第二次临时股东大会，选举韩宇泽、刘义君、张秀萍为公司第三届监事会成员。韩宇泽、刘义君为股东代表监事，

张秀萍为职工代表监事。

（三）高级管理人员变动情况

1、2012年初，康红为总经理，朱新武、刘晖、刘炳恒为副总经理，张文华为财务总监，罗斌为董事会秘书、副总经理。

2、2012年4月5日，公司第二届董事会第十六次会议，同意康红辞去总经理职务，并聘任王定珍为总经理；2013年5月9日，公司第二届董事会第二十二次会议，同意罗斌辞去董事会秘书职务，聘任糜佳为董事会秘书。

3、2014年2月23日，公司召开第三届董事会第六次会议，聘任王定珍为总经理，臧忠江为总工程师、朱新武为副总经理、麻玉才为安环生产总监、李志英为财务总监、张志东为董事会秘书。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 资产 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 101,385,875.52 | 116,541,434.91 | 228,833,015.90 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 66,129,544.95 | 92,364,560.06 | 53,450,000.00 |
| 应收账款 | 707,901.72 | 62,052,583.20 | 46,417,036.79 |
| 预付款项 | 4,275,016.10 | 4,977,642.31 | 5,276,308.30 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 4,809,380.54 | 6,111,102.08 | 11,172,187.02 |
| 存货 | 111,298,376.88 | 133,744,498.29 | 116,585,506.55 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 8,842,141.64 | 1,686,652.75 | 2,754,970.89 |
| 流动资产合计 | 297,448,237.35 | 417,478,473.60 | 464,489,025.45 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 200,000.00 | 200,000.00 | 200,000.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 290,776,257.14 | 299,572,511.73 | 105,130,542.89 |
| 在建工程 | 257,450,393.13 | 245,303,998.13 | 279,082,914.64 |
| 工程物资 | 17,911,899.63 | 4,055,314.05 | 634,414.34 |
| 固定资产清理 | | | |
| 无形资产 | 314,111,423.02 | 328,057,129.15 | 243,388,739.11 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 4,693,622.39 | 5,164,402.19 | 3,264,789.74 |
| 递延所得税资产 | 730,591.64 | 3,437,200.32 | 10,449,284.03 |
| 其他非流动资产 | 32,352,658.90 | 28,410,460.10 | 26,470,127.85 |
| 非流动资产合计 | 918,226,845.85 | 914,201,015.67 | 668,620,812.60 |
| 资产总计 | 1,215,675,083.20 | 1,331,679,489.27 | 1,133,109,838.05 |

2、合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 200,000,000.00 | 180,000,000.00 | 107,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 51,249,867.45 | 33,219,544.13 | 2,013,683.02 |
| 应付账款 | 59,736,553.62 | 60,092,268.31 | 52,598,884.69 |
| 预收款项 | 161,341.34 | 5,424,523.18 | 2,006,788.90 |
| 应付职工薪酬 | 8,138,642.38 | 6,941,982.56 | 5,680,268.76 |
| 应交税费 | -1,156,182.28 | 7,003,108.16 | 4,279,568.55 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 75,277,993.90 | 24,783,126.48 | 37,805,402.81 |
| 一年内到期的非流动负债 | 13,000,000.00 | 13,000,000.00 | 11,016,080.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 406,408,216.41 | 330,464,552.82 | 222,400,676.73 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 140,000,000.00 | 135,000,000.00 | 133,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 预计负债 | 465,348.81 | | 2,511,201.00 |
| 递延所得税负债 | 9,690,217.45 | 9,690,217.45 | |
| 其他非流动负债 | 12,881,300.00 | 12,921,300.00 | 11,401,300.00 |
| 非流动负债合计 | 163,036,866.26 | 157,611,517.45 | 146,912,501.00 |
| 负债合计 | 569,445,082.67 | 488,076,070.27 | 369,313,177.73 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 153,450,000.00 | 153,450,000.00 | 153,450,000.00 |
| 资本公积 | 74,561,558.86 | 200,868,035.82 | 159,364,636.62 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | 34,709,951.16 | 34,727,715.46 | 33,963,282.11 |
| 盈余公积 | 135,070,918.72 | 135,070,918.72 | 123,910,816.75 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 242,773,223.86 | 301,384,996.86 | 288,209,630.28 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 640,565,652.60 | 825,501,666.86 | 758,898,365.76 |
| 少数股东权益 | 5,664,347.93 | 18,101,752.14 | 4,898,294.56 |
| 所有者权益合计 | 646,230,000.53 | 843,603,419.00 | 763,796,660.32 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,215,675,083.20 | 1,331,679,489.27 | 1,133,109,838.05 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------|---------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 28,021,443.25 | 496,407,507.08 | 321,782,159.50 |
| 其中：营业收入 | 28,021,443.25 | 496,407,507.08 | 321,782,159.50 |

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 二、营业总成本 | 36,602,246.91 | 432,610,389.78 | 271,520,634.35 |
| 其中：营业成本 | 25,598,147.25 | 316,542,826.25 | 171,539,760.76 |
| 营业税金及附加 | 128,126.24 | 5,346,327.54 | 3,729,443.85 |
| 销售费用 | 349,222.51 | 44,510,712.92 | 31,819,535.77 |
| 管理费用 | 10,626,952.59 | 52,276,705.37 | 48,715,684.23 |
| 财务费用 | 3,998,408.32 | 12,525,094.55 | 3,686,349.06 |
| 资产减值损失 | -4,098,610.00 | 1,408,723.15 | 12,029,860.68 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 2,814,632.48 | 30,000.00 | -265,198.71 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | -5,766,171.18 | 63,827,117.30 | 49,996,326.44 |
| 加：营业外收入 | 93,859.26 | 36,078,003.55 | 5,379,742.93 |
| 减：营业外支出 | 499,610.37 | 1,206,054.81 | 5,949,985.44 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 17,036.78 | 4,546,972.30 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -6,171,922.29 | 98,699,066.04 | 49,426,083.93 |
| 减：所得税费用 | 2,566,742.82 | 25,006,594.34 | 10,827,883.84 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | -8,738,665.11 | 73,692,471.70 | 38,598,200.09 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | 41,539.96 | 12,958,372.74 | -16,562,504.04 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | -8,448,968.00 | 74,498,273.55 | 39,913,636.96 |
| 少数股东损益 | -289,697.11 | -805,801.85 | -1,315,436.87 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | -0.06 | 0.49 | 0.26 |
| （二）稀释每股收益 | -0.06 | 0.49 | 0.26 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | -8,738,665.11 | 73,692,471.70 | 38,598,200.09 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -8,448,968.00 | 74,498,273.55 | 39,913,636.96 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -289,697.11 | -805,801.85 | -1,315,436.87 |

4、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 137,627,808.32 | 535,181,874.14 | 432,868,048.55 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 9,031,920.86 | 38,102,940.37 | 31,581,615.63 |
| 经营活动现金流入小计 | 146,659,729.18 | 573,284,814.51 | 464,449,664.18 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 28,186,138.51 | 240,634,182.43 | 180,907,514.38 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,236,994.65 | 41,729,511.80 | 35,500,787.40 |
| 支付的各项税费 | 9,483,554.70 | 92,053,047.51 | 52,738,847.70 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 6,306,828.22 | 106,640,811.27 | 57,668,567.58 |
| 经营活动现金流出小计 | 49,213,516.08 | 481,057,553.01 | 326,815,717.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 97,446,213.10 | 92,227,261.50 | 137,633,947.12 |

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | 156,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 30,000.00 | 30,000.00 | 71,200.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 62,945.98 | 10,079,308.49 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 26,657,163.90 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 1,520,000.00 | 7,000,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 26,687,163.90 | 1,612,945.98 | 17,306,508.49 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 10,175,404.78 | 211,823,666.21 | 150,168,171.63 |
| 投资支付的现金 | 89,857,300.00 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 32,440,203.48 | 34,989,290.34 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 100,032,704.78 | 244,263,869.69 | 185,157,461.97 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -73,345,540.88 | -242,650,923.71 | -167,850,953.48 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 21,424,000.00 | 28,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 46,500,000.00 | 342,050,000.00 | 123,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 46,500,000.00 | 363,474,000.00 | 151,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 21,500,000.00 | 265,066,080.00 | 170,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 56,691,748.61 | 73,656,246.08 | 68,657,906.51 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 78,191,748.61 | 338,722,326.08 | 238,657,906.51 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -31,691,748.61 | 24,751,673.92 | -87,657,906.51 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -7,591,076.39 | -125,671,988.29 | -117,874,912.87 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 94,911,000.75 | 220,582,989.04 | 338,457,901.91 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 87,319,924.36 | 94,911,000.75 | 220,582,989.04 |

5、合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|-------|----------------------|-----------------------|--------|-----------------------|----|-----------------------|------------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 153,450,000.00 | 102,447,931.02 | | 32,291,761.03 | 132,870,364.38 | | 308,632,289.43 | | 15,976,573.50 | 745,668,919.36 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | 98,420,104.80 | | 2,435,954.43 | 2,200,554.34 | | -7,247,292.57 | | 2,125,178.64 | 97,934,499.64 |
| 二、本年初余额 | 153,450,000.00 | 200,868,035.82 | | 34,727,715.46 | 135,070,918.72 | | 301,384,996.86 | | 18,101,752.14 | 843,603,419.00 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | -126,306,476.96 | | -17,764,30 | | | -58,611,773.00 | | -12,437,404.21 | -197,373,418.47 |
| (一) 净利润 | | | | | | | -8,448,968.00 | | -289,697.11 | -8,738,665.11 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | -8,448,968.00 | | -289,697.11 | -8,738,665.11 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | -126,306,476.96 | | | | | | | -12,155,623.04 | -138,462,100.00 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | -126,306,476.96 | | | | | | | -12,155,623.04 | -138,462,100.00 |
| (四) 利润分配 | | | | | | | -50,162,805.00 | | | -50,162,805.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -50,162,805.00 | | | -50,162,805.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | -17,764,30 | | | | | 7,915.94 | -9,848,36 |
| 1. 本期提取 | | | | 400,467.88 | | | | | 7,915.94 | 408,383.82 |
| 2. 本期使用 | | | | -418,232.18 | | | | | | -418,232.18 |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 153,450,000.00 | 74,561,558.86 | | 34,709,951.16 | 135,070,918.72 | | 242,773,223.86 | | 5,664,347.93 | 646,230,000.53 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------|----------------|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----|---------------|-----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股 东权益 | 所有者 权益合 计 |
| | 实收资 本 (或股 本) | 资本公 积 | 减:库 存股 | 专项储 备 | 盈余公 积 | 一般 风险 准备 | 未分配 利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 153,450,000.00 | 102,447,931.02 | | 32,149,311.99 | 121,710,262.41 | | 308,134,098.90 | | 3,988,709.85 | 721,880,314.17 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | 56,916,705.60 | | 1,813,970.12 | 2,200,554.34 | | -19,924,468.62 | | 909,584.71 | 41,916,346.15 |
| 二、本年初余额 | 153,450,000.00 | 159,364,636.62 | | 33,963,282.11 | 123,910,816.75 | | 288,209,630.28 | | 4,898,294.56 | 763,796,660.32 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | 41,503,399.20 | | 764,433.35 | 11,160,101.97 | | 13,175,366.58 | | 13,203,457.58 | 79,806,758.68 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 74,498,273.55 | | -805,801.85 | 73,692,471.70 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 74,498,273.55 | | -805,801.85 | 73,692,471.70 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | 41,503,399.20 | | | | | | | 13,995,462.99 | 55,498,862.19 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | 41,503,399.20 | | | | | | | 13,995,462.99 | 55,498,862.19 |
| (四) 利润分配 | | | | | 11,160,101.97 | | -61,322,906.97 | | | -50,162,805.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 11,160,101.97 | | -11,160,101.97 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -50,162,805.00 | | | -50,162,805.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | 764,433.35 | | | | | 13,796.44 | 778,229.79 |
| 1. 本期提取 | | | | 83,268,900.31 | | | | | 18,107.65 | 83,287,007.96 |
| 2. 本期使用 | | | | -82,504,466.96 | | | | | -4,311.21 | -82,508,778.17 |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 153,450,000.00 | 200,868,035.82 | | 34,727,715.46 | 135,070,918.72 | | 301,384,996.86 | | 18,101,752.14 | 843,603,419.00 |

新疆宏泰矿业股份有限公司
公开转让说明书

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|----------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----|---------------------|-----------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股 东权益 | 所有者 权益合 计 |
| | 实收资 本 (或股 本) | 资本公 积 | 减：库 存股 | 专项储 备 | 盈余公 积 | 一般 风险 准备 | 未分配 利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 153,450,000.00 | 102,447,931.02 | | 27,993,075.30 | 114,373,613.35 | | 309,522,428.45 | | 1,478,761.55 | 709,265,809.67 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | 29,524,305.60 | | | 2,200,554.34 | | -3,721,370.92 | | 621,154.77 | 28,624,643.79 |
| 二、本年期初余额 | 153,450,000.00 | 131,972,236.62 | | 27,993,075.30 | 116,574,167.69 | | 305,801,057.53 | | 2,099,916.32 | 737,890,453.46 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | 27,392,400.00 | | 5,970,206.81 | 7,336,649.06 | | -17,591,427.25 | | 2,798,378.24 | 25,906,206.86 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 39,913,636.96 | | -1,315,436.87 | 38,598,200.09 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 39,913,636.96 | | -1,315,436.87 | 38,598,200.09 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | 27,392,400.00 | | | | | | | 4,073,578.83 | 31,465,978.83 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | 27,392,400.00 | | | | | | | 4,073,578.83 | 31,465,978.83 |
| (四) 利润分配 | | | | | 7,336,649.06 | | -57,505,064.21 | | | -50,168,415.15 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 7,336,649.06 | | -7,336,649.06 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -50,168,415.15 | | | -50,168,415.15 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | 5,970,206.81 | | | | | 40,236.28 | 6,010,443.09 |
| 1. 本期提取 | | | | 30,797,495.46 | | | | | 42,223.61 | 30,839,719.07 |
| 2. 本期使用 | | | | -24,827,288.65 | | | | | -1,987.33 | -24,829,275.98 |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 153,450,000.00 | 159,364,636.62 | | 33,963,282.11 | 123,910,816.75 | | 288,209,630.28 | | 4,898,294.56 | 763,796,660.32 |

（二）母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

| 资产 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 42,528,892.53 | 59,212,195.63 | 153,150,029.13 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 26,580,000.00 | 40,000,000.00 | 24,600,000.00 |
| 应收账款 | 22,800.00 | | |
| 预付款项 | 4,010,733.07 | 3,748,728.73 | 3,301,871.86 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | 57,868,955.99 | |
| 其他应收款 | 58,945,662.17 | 60,949,724.05 | 88,362,064.03 |
| 存货 | 41,025,640.90 | 48,000,000.00 | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 7,042,354.01 | | |
| 流动资产合计 | 180,156,082.68 | 269,779,604.40 | 269,413,965.02 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 471,916,210.87 | 385,204,110.87 | 246,199,060.96 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 4,676,190.81 | 2,647,445.07 | 2,860,644.66 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 无形资产 | 259,941.70 | 262,598.47 | 273,375.55 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 161,827.56 | 45,181.63 | 1,875.72 |
| 其他非流动资产 | 1,061,083.40 | 1,061,083.40 | |
| 非流动资产合计 | 478,075,254.34 | 389,220,419.44 | 249,334,956.89 |
| 资产总计 | 658,231,337.02 | 659,000,023.84 | 518,748,921.91 |

2、资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-----------------|---------------|---------------|------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 46,000,000.00 | 47,000,000.00 | |

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付账款 | 5,490.00 | 5,490.00 | |
| 预收款项 | 81,000.00 | | |
| 应付职工薪酬 | 705,465.56 | 908,487.50 | 887,358.71 |
| 应交税费 | 165,093.86 | 179,351.27 | 91,111.48 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 93,548,271.41 | 31,786,421.36 | 88,392.72 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 140,505,320.83 | 79,879,750.13 | 1,066,862.91 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 预计负债 | 465,348.81 | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 465,348.81 | | |
| 负债合计 | 140,970,669.64 | 79,879,750.13 | 1,066,862.91 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 153,450,000.00 | 153,450,000.00 | 153,450,000.00 |
| 资本公积 | 100,481,164.07 | 100,481,164.07 | 100,481,164.07 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 132,870,364.38 | 132,870,364.38 | 121,710,262.41 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 130,459,138.93 | 192,318,745.26 | 142,040,632.52 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 517,260,667.38 | 579,120,273.71 | 517,682,059.00 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 658,231,337.02 | 659,000,023.84 | 518,748,921.91 |

3、利润表

| 单位：元 | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|
| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 一、营业收入 | 51,000.00 | 6,632,391.16 | 4,315,636.24 |
| 减：营业成本 | | | |
| 营业税金及附加 | 19,008.00 | 393,589.90 | 239,390.35 |
| 销售费用 | | | |
| 管理费用 | 5,363,289.79 | 9,960,783.19 | 8,197,744.23 |
| 财务费用 | -24,134.27 | -1,127,633.40 | -3,342,174.12 |
| 资产减值损失 | 1,234.93 | 173,223.63 | -3,433.64 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -6,039,700.00 | 114,342,722.74 | 74,233,239.59 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -11,348,098.45 | 111,575,150.58 | 73,457,349.01 |
| 加：营业外收入 | | | |
| 减：营业外支出 | 465,348.81 | 17,436.78 | 90,000.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 17,436.78 | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -11,813,447.26 | 111,557,713.80 | 73,367,349.01 |
| 减：所得税费用 | -116,645.93 | -43,305.91 | 858.41 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -11,696,801.33 | 111,601,019.71 | 73,366,490.60 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | -11,696,801.33 | 111,601,019.71 | 73,366,490.60 |

4、现金流量表

| 单位：元 | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|
| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | | |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 52,216,479.08 | 51,351,565.68 | 8,200,776.40 |
| 经营活动现金流入小计 | 52,216,479.08 | 51,351,565.68 | 8,200,776.40 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,067,358.50 | 24,500,000.00 | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,168,020.86 | 5,136,940.37 | 4,392,988.77 |
| 支付的各项税费 | 168,011.52 | 386,444.94 | 264,746.37 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,434,496.29 | 4,891,987.46 | 41,436,970.97 |
| 经营活动现金流出小计 | 6,837,887.17 | 34,915,372.77 | 46,094,706.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 45,378,591.91 | 16,436,192.91 | -37,893,929.71 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | 45,710,300.00 | 21,000,000.00 | 20,837,420.96 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 57,868,955.99 | 56,473,766.75 | 74,195,818.63 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 62,945.98 | |

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 103,579,255.99 | 77,536,712.73 | 95,033,239.59 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,121,046.00 | 1,266,083.40 | 121,270.00 |
| 投资支付的现金 | 89,857,300.00 | 160,005,049.91 | 35,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 91,978,346.00 | 161,271,133.31 | 35,121,270.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 11,600,909.99 | -83,734,420.58 | 59,911,969.59 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | |
| 偿还债务支付的现金 | | | 20,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 50,162,805.00 | 50,185,405.83 | 50,705,606.26 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 50,162,805.00 | 50,185,405.83 | 70,705,606.26 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -50,162,805.00 | -50,185,405.83 | -70,705,606.26 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 6,816,696.90 | -117,483,633.50 | -48,687,566.38 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 35,550,936.17 | 153,034,569.67 | 201,722,136.05 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 42,367,633.07 | 35,550,936.17 | 153,034,569.67 |

5、所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------|------|--------------------|------------|--------------------|--------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公 积 | 减：库 存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权 益合计 |
| 一、上年年末余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 132,870,3 64.38 | | 192,318,7 45.26 | 579,120,2 73.71 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 132,870,3 64.38 | | 192,318,7 45.26 | 579,120,2 73.71 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | | | -61,859,6 06.33 | -61,859,6 06.33 |
| (一) 净利润 | | | | | | | -11,696,8 01.33 | -11,696,8 01.33 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | -11,696,8 01.33 | -11,696,8 01.33 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | | | -50,162,8 05.00 | -50,162,8 05.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -50,162,8 05.00 | -50,162,8 05.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 132,870,3 64.38 | | 130,459,1 38.93 | 517,260,6 67.38 |

| 项目 | 2013年度 | | | | | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------|------|--------------------|------------|--------------------|--------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公 积 | 减：库 存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权 益合计 |
| 一、上年年末余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 121,710,2 62.41 | | 142,040,6 32.52 | 517,682,0 59.00 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 121,710,2 62.41 | | 142,040,6 32.52 | 517,682,0 59.00 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 11,160,10 1.97 | | 50,278,11 2.74 | 61,438,21 4.71 |

新疆宏泰矿业股份有限公司
公开转让说明书

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|------|----------------------------|------------|----------------------------|----------------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公 积 | 减：库 存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权 益合计 |
| 少以“-”号填列) | | | | | | | | |
| (一) 净利润 | | | | | | | 111,601.0 19.71 | 111,601.0 19.71 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 111,601.0 19.71 | 111,601.0 19.71 |
| (三) 所有者投入和减少 资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者 权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 11,160.10 1.97 | | -61,322.9 06.97 | -50,162.8 05.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 11,160.10 1.97 | | -11,160.1 01.97 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东) 的分配 | | | | | | | -50,162.8 05.00 | -50,162.8 05.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结 转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或 股本) | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或 股本) | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 132,870.3 64.38 | | 192,318.7 45.26 | 579,120.2 73.71 |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|------|----------------------------|------------|----------------------------|----------------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公 积 | 减：库 存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权 益合计 |
| 一、上年年末余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 114,373.6 13.35 | | 126,179.2 06.13 | 494,483.9 83.55 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 153,450,000 .00 | 100,481, 164.07 | | | 114,373.6 13.35 | | 126,179.2 06.13 | 494,483.9 83.55 |
| 三、本期增减变动金额(减 少以“-”号填列) | | | | | 7,336,649 .06 | | 15,861.42 6.39 | 23,198.07 5.45 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 73,366.49 0.60 | 73,366.49 0.60 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 73,366.49 0.60 | 73,366.49 0.60 |
| (三) 所有者投入和减少 资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者 权益的金额 | | | | | | | | |

新疆宏泰矿业股份有限公司
公开转让说明书

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公 积 | 减：库 存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权 益合计 |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 7,336,649.06 | | -57,505,064.21 | -50,168,415.15 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 7,336,649.06 | | -7,336,649.06 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -50,168,415.15 | -50,168,415.15 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 153,450,000.00 | 100,481,164.07 | | | 121,710,262.41 | | 142,040,632.52 | 517,682,059.00 |

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基准

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则—基本准则》及其他各项会计准则的规定和相关解释进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围及变化情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 序号 | 公司名称 | 注册资本 | 比例 | 纳入合并报表范围的时间 | | | 备注 |
|----|-------|-----------|--------|-------------|-------|-------|--------------------------|
| | | | | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 | |
| 1 | 宏泰选冶 | 6,990.00 | 100.00 | 是 | 是 | 是 | 2003年4月设立 |
| 2 | 阿巴宫矿业 | 8,200.00 | 100.00 | 是 | 是 | 是 | 2003年4月控制 |
| 3 | 乔夏矿业 | 355.56 | 100.00 | 是 | 是 | 是 | 2005年9月设立 |
| 4 | 大都开元 | 6,175.00 | 100.00 | 是 | 是 | --- | 2013年8月控制 |
| 5 | 国恒铸造 | 10,000.00 | 97.83 | 是 | 是 | 是 | 2014年3月同一控制下合并，在报告期内追溯调整 |
| 6 | 增晟矿业 | 8,000.00 | 100.00 | 是 | 是 | 是 | 2007年9月控制 |
| 7 | 福地矿业 | 2,100.00 | 100.00 | 是 | 是 | 是 | 2006年8月设立 |
| 8 | 兴地矿业 | 1,900.00 | 85.00 | 是 | 是 | 是 | 2008年5月设立 |
| 9 | 恰夏矿业 | 100.00 | 80.00 | 是 | 是 | 是 | 2007年7月设立 |
| 10 | 亿丰矿业 | 3,850.00 | 90.91 | 是 | 是 | 是 | 2012年12月控制 |
| 11 | 巴楚资源 | 1,000.00 | 100.00 | 是 | 是 | 是 | 2008年7月设立 |
| 12 | 冲乎尔矿业 | 100.00 | 100.00 | 是 | 是 | 是 | 2007年4月设立 |
| 13 | 华加瑞达 | 1,000.00 | 100.00 | --- | 是 | 是 | 2009年5月控制，2014年3月转让给恒安宏泰 |

三、审计意见

公司2012年度、2013年度及2014年1-3月期间的财务报表，已经具有证券、期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“信会师报字[2014]第112255号”标准无保留意见的审计报告。

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司按照市场价格销售产品，对于主要客户，公司每年年初与其商谈当年的铁精粉销售计划，确定年度销售量，签订购销合同，明确供货数量、交货地点，结算方式及检斤检质标准。

对于铁精粉，公司按照双方确认的结算单确认销售收入，根据交货地点的不同分为以下两种具体销售方式：

（1）出厂价销售

公司出厂产品以出厂时过磅数量为准，质量以双方共同认可的化验结果为准，价格按照出厂时点的市场价格确定，并填制产品结算单，经双方签字确认后，确认销售收入。

（2）到厂价销售

公司到厂产品以产品到达客户场地，客户的过磅数量为准（运输过程的合理损耗由公司承担，非正常损耗由运输公司承担），质量以双方共同认可的化验结果为准，价格按照到厂时点的市场价格确定，并填制产品结算单，经双方签字确认后，确认销售收入。

对于铜精粉及其伴生的金、银，公司以有关交易所相应合约的交易价格为基准，根据双方协定的计价系数确定销售价格。铜精粉及其伴生的金、银，以出厂时过磅数量为准，质量以双方认可的第三方化验结果为准，并填制产品结算单，经双方签字确认后，确认销售收入。

2、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（二）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末对于本公司合并报表范围内公司的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项是指：应收款项前五名且占应收款项余额的 10% 以上。对于年末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收账款和其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项（应收账款和其他应收款）组合的实际损失率为基础，结合现时情况采用账龄分析法计提坏账准备。

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 5 | 5 |
| 1-2年 | 20 | 20 |
| 2-3年 | 50 | 50 |
| 3年以上 | 100 | 100 |

对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，如有客观证据表明年末单项金额不重大的应收款项不适合按照账龄分析计提坏账准备的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（三）存货的核算方法

1、存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、产成品、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2、存货发出时按加权平均法计价。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

5、存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相

关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（四）长期股权投资的核算

1、初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价

值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。在非货币资金性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币资金性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币资金性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例

计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（五）投资性房地产的种类和计量模式

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

（六）固定资产及折旧核算方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他设备等。

3、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。企业使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 预计使用寿命 | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-----------|--------|-----------|------------|
| 房屋及建筑物 | 5-30年 | 5.00 | 3.17-19.00 |
| 机器设备 | 4-10年 | 5.00 | 9.50-23.75 |
| 运输设备 | 5-10年 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 电子设备及其他设备 | 5-10年 | 5.00 | 9.50-19.00 |

（七）在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（八）无形资产核算方法

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币资金性资产，包括土地使用权、采矿权、勘探开发成本、地质成果、软件等。

1、无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币资金性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币资金性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币资金性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产使用寿命及摊销

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|---------|------------------------|
| 土地使用权 | 50年、40年 | 预计受益年限 |
| 软件使用权 | 5年 | 预计受益年限 |
| 采矿权 | 矿山使用年限 | 矿山使用年限是根据已推定及探明总存量估计得出 |
| 林地使用权 | 10年 | 预计受益年限 |

（九）主要资产减值准备的确定方法

1、长期股权投资

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定；除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。长期非金融资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十）借款费用核算方法

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资

本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化；当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化；当购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十一）预计负债

1、预计负债的确认原则

当公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等与或有事项相关的义务

同时满足下列条件时，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：（1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；（2）或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（十二）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

五、最近两年及一期的主要财务指标

公司最近两年及一期的主要财务指标请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表”的相关内容。

六、公司盈利能力分析

（一）公司主营业务收入构成及趋势分析

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例均在 99%

以上，其他业务收入主要为租金和运输劳务收入。公司营业收入具体构成情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入 | 2,797.04 | 99.82 | 49,524.35 | 99.77 | 32,040.77 | 99.57 |
| 其他业务收入 | 5.10 | 0.18 | 116.40 | 0.23 | 137.45 | 0.43 |
| 合计 | 2,802.14 | 100.00 | 49,640.75 | 100.00 | 32,178.22 | 100.00 |

1、主营业务收入结构分析

报告期内，公司各产品的主营业务收入按产品类别划分情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 产品名称 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 铁精粉 | 167.64 | 5.99 | 36,088.26 | 72.87 | 23,631.58 | 73.75 |
| 铜精粉及其伴生金属 | --- | --- | 4,802.42 | 9.70 | 3,911.01 | 12.21 |
| 铸铁 | 2,629.40 | 94.01 | 8,633.67 | 17.43 | 4,498.18 | 14.04 |
| 合计 | 2,797.04 | 100.00 | 49,524.35 | 100.00 | 32,040.77 | 100.00 |

2012年度、2013年度，公司铁精粉销售收入占主营业务收入比例均在70%以上，是公司营业收入的主要来源。

公司主要生产基地位于高寒的新疆阿勒泰地区，受冬季气候条件限制，公司2014年1-3月未进行铁精粉、铜精粉及其伴生金属、球团矿和铸铁的生产，只进行了少量的存货销售。

报告期内，公司各产品的主营业务收入按地区划分情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 产品名称 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 西北地区 | 2797.04 | 100.00 | 47,251.23 | 95.41 | 24,314.51 | 75.89 |
| 华东地区 | --- | --- | 2,273.12 | 4.59 | 3,032.58 | 9.46 |
| 华南地区 | --- | --- | --- | --- | 4,693.68 | 14.65 |
| 合计 | 2,797.04 | 100.00 | 49,524.35 | 100.00 | 32,040.77 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务收入主要来自于对西北地区的销售。

2、主营业务收入变动分析

报告期内，公司各产品的主营业务收入变动情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 产品名称 | 2013 年度 | | 2012 年度 |
|-----------|------------------|--------------|------------------|
| | 金额 | 变动幅度 | 金额 |
| 铁精粉 | 36,088.26 | 52.71 | 23,631.58 |
| 铜精粉及其伴生金属 | 4,802.42 | 22.79 | 3,911.01 |
| 铸铁 | 8,633.67 | 91.94 | 4,498.18 |
| 合计 | 49,524.35 | 54.57 | 32,040.77 |

公司主营业务收入 2013 年度较 2012 年度增长 54.57%，其中，铁精粉销售收入增长 52.71%，是主营业务收入增长的最主要原因。铁精粉销售收入的变动，受到销量和价格两个因素的共同影响，具体如下：

| 项目 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------------|-----------|-----------|
| 铁精粉销售收入（万元） | 36,088.26 | 23,631.58 |
| 销量（万吨） | 58.15 | 38.32 |
| 平均价格（元,不含税） | 620.59 | 616.70 |
| 收入变动比率 | 52.71% | --- |
| 收入变动的单因素分析法： | | |
| 销量变动的收入影响数（万元） | 12,230.26 | --- |
| 销量变动的收入影响比 | 51.75 | --- |
| 价格变动的收入影响数（万元） | 226.42 | --- |
| 价格变动的收入影响比 | 0.96 | --- |

2013 年公司铁精粉销售收入较 2012 年增长，主要是由于销量大幅增加所致。

（二）营业成本分析

报告期内，公司各产品的营业成本情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 产品名称 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 铁精粉 | 89.79 | 3.51 | 20,597.45 | 65.07 | 11,327.67 | 66.11 |
| 铜精粉及其伴生金属 | --- | --- | 2,630.14 | 8.31 | 1,600.52 | 9.34 |
| 铸铁 | 2,470.02 | 96.49 | 8,426.69 | 26.62 | 4,205.13 | 24.54 |
| 合计 | 2,559.81 | 100.00 | 31,654.28 | 100.00 | 17,133.31 | 100.00 |

1、铁精粉生产成本

（1）铁精粉生产成本明细分析

公司 2012 年和 2013 年铁精粉的生产成本构成如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|------|-----------|-------|----------|-------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 15,852.23 | 76.96 | 8,043.63 | 71.01 |
| 辅助材料 | 379.90 | 1.84 | 303.75 | 2.68 |

| 项目 | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接人工 | 915.68 | 4.45 | 646.16 | 5.70 |
| 燃料及动力 | 1,362.53 | 6.62 | 974.25 | 8.60 |
| 机械劳务 | 438.33 | 2.13 | 284.46 | 2.51 |
| 制造费用 | 1,648.78 | 8.00 | 1,075.42 | 9.49 |
| 合计 | 20,597.45 | 100.00 | 11,327.67 | 100.00 |

报告期内，公司铁精粉成本结构基本保持稳定。铁精粉的成本构成为：直接材料、辅助材料、人工、燃料及动力、机械劳务费用、制造费用。

在上述各项成本中，直接材料铁矿石的金额较大，占比达 70% 以上，对产成品成本影响也最大。铁精粉的直接材料成本是铁矿石的开采成本和部分铁铜矿开采成本的分摊（乔夏矿业为含铜磁铁矿，其成本在铁精粉和铜精粉的成本中分摊）。铁矿石的开采成本包括维简费、采矿劳务费、运输费用、资源税、安全生产费、地质勘探费及采矿权价款摊销、外购铁矿石、制造费用及其他。其中维简费和安全生产费是根据矿石产量计提的金额，维简费主要用于矿井（露天）开拓延深工程，安全生产费主要用于完善、改造和维护安全防护设备、设施支出；运输费用是公司把铁矿石从采矿场运送到选矿车间发生的运费；资源税是按照矿石开采量计提的应交资源税金额；地质勘探费及采矿权价款摊销是公司支付的采矿权价款和勘探支出按照矿山预计使用年限摊销的金额；制造费用及其他主要是采矿设备计提的折旧、人工费等。此外，公司每年还有少量的外购铁矿石。

公司在采矿和选矿过程中会耗用柴油和电等燃料及动力，2012 年和 2013 年公司生产铁精粉耗用燃料及动力分别为 974.25 万元和 1,362.53 万元，占生产成本的比重分别为 8.60% 和 6.62%。新疆是我国的能源基地，目前公司的能源供应能够得到满足。

（2）铁精粉的单位营业成本分析

| 项目 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|-----------|-----------|
| 成本（万元） | 20,597.45 | 11,327.67 |
| 销量（万吨） | 58.15 | 38.32 |
| 单位成本（元/吨） | 354.20 | 295.61 |
| 变动幅度（%） | 19.82 | --- |

铁精粉单位营业成本构成明细如下：

金额单位：元/吨，比例单位：%

| 项目 | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 272.60 | 76.96 | 209.91 | 71.01 |
| 辅助材料 | 6.53 | 1.84 | 7.93 | 2.68 |
| 直接人工 | 15.75 | 4.45 | 16.86 | 5.70 |
| 燃料及动力 | 23.43 | 6.62 | 25.42 | 8.60 |
| 机械劳务 | 7.54 | 2.13 | 7.42 | 2.51 |
| 制造费用 | 28.35 | 8.00 | 28.06 | 9.49 |
| 合计 | 354.20 | 100.00 | 295.61 | 100.00 |

报告期内，直接材料、燃料及动力和制造费用合计占铁精粉成本的 90%左右，是影响成本变动的最重要因素。公司 2013 年铁精粉单位成本较 2012 年上升主要是由于直接材料即铁矿石的开采成本上升引起的。

维简费、采矿劳务费、运输费用、资源税等是直接材料的主要构成，其变化主要受资源成本、运输费用、各年不同采矿点的采矿规模等因素共同影响。

2013 年采矿劳务费金额及占比较 2012 年有大幅上升，是造成铁矿石开采成本上升的最主要因素。采矿劳务费上升的主要原因为：宏泰选冶在巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目建设过程中，实际基建工程量与原项目设计方案《富蕴县巴特巴克布拉克铁矿露天采矿工程初步设计》（CS031-2011）中规划的基建工程量存在差异，根据公司会计政策，基于谨慎性原则，对超过设计方案的基建剥离量所产生的采剥劳务费用计入生产成本，造成 2013 年生产成本中的采矿劳务费比 2012 年增加。目前，原设计单位已对设计方案进行了优化，公司 2014 起将执行优化方案。

2、铜精粉及其伴生金属生产成本

公司铜精粉均为乔夏矿业生产，金、银作为其伴生金属，在生产过程中随铜精粉一同产出，公司不单独进行选矿，也不单独归集生产成本。

（1）铜精粉及其伴生金属生产成本明细分析

公司 2012 年和 2013 年铜精粉及其伴生金属的生产成本构成如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 2,151.13 | 81.79 | 1,295.10 | 80.92 |
| 辅助材料 | 52.06 | 1.98 | 42.76 | 2.67 |
| 直接人工 | 81.59 | 3.10 | 56.47 | 3.53 |
| 燃料及动力 | 149.33 | 5.68 | 90.46 | 5.65 |
| 机械劳务 | 26.05 | 0.99 | 13.93 | 0.87 |
| 制造费用 | 169.98 | 6.46 | 101.80 | 6.36 |
| 合计 | 2,630.14 | 100.00 | 1,600.52 | 100.00 |

报告期内，公司铜精粉成本结构保持稳定。在上述各项成本中，直接材料铜矿石各期占比均到 80% 以上，为铜精粉生产成本的主要构成。

(2) 铜精粉及其伴生金属的单位成本分析

| 项目 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|----------|----------|
| 成本（万元） | 2,630.14 | 1,600.52 |
| 销量（万吨） | 0.53 | 0.36 |
| 单位成本（元/吨） | 4,999.85 | 4,459.56 |
| 变动幅度（%） | 12.12 | - |

铜精粉及其伴生金属单位成本构成明细如下：

金额单位：元/吨；比例单位：%

| 项目 | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 4,089.26 | 81.79 | 3,608.57 | 80.92 |
| 辅助材料 | 98.97 | 1.98 | 119.14 | 2.67 |
| 直接人工 | 155.10 | 3.10 | 157.34 | 3.53 |
| 燃料及动力 | 283.87 | 5.68 | 252.05 | 5.65 |
| 机械劳务 | 49.52 | 0.99 | 38.81 | 0.87 |
| 制造费用 | 323.13 | 6.46 | 283.65 | 6.36 |
| 合计 | 4,999.85 | 100.00 | 4,459.56 | 100.00 |

公司 2013 年铜精粉单位成本较 2012 年略有上升，主要是由于直接材料铜矿石的开采成本上升引起的。

3、铸铁生产成本

(1) 铸铁生产成本明细分析

公司 2012 年和 2013 年铸铁生产成本构成如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 1,501.05 | 17.81 | 1,602.94 | 38.12 |
| 辅助材料 | 5,161.61 | 61.25 | 1,898.00 | 45.14 |
| 直接人工 | 785.83 | 9.33 | 214.50 | 5.10 |
| 制造费用 | 926.51 | 10.99 | 442.65 | 10.53 |
| 安全基金 | 51.69 | 0.61 | 47.03 | 1.12 |
| 合计 | 8,426.69 | 100.00 | 4,205.13 | 100.00 |

报告期内，直接材料（铁精粉）和辅助材料（焦炭和石灰）是公司铸铁生产成本的主要构成。

（2）铸铁单位成本分析

| 项目 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|----------|----------|
| 成本（万元） | 8,426.69 | 4,205.13 |
| 销量（万吨） | 5.17 | 1.91 |
| 单位成本（元/吨） | 1,629.67 | 2,199.11 |
| 变动幅度（%） | -25.89 | - |

铸铁单位成本构成明细如下：

金额单位：元/吨；比例单位：%

| 项目 | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 290.29 | 17.81 | 838.27 | 38.12 |
| 辅助材料 | 998.22 | 61.25 | 992.58 | 45.14 |
| 直接人工 | 151.97 | 9.33 | 112.18 | 5.10 |
| 制造费用 | 179.18 | 10.99 | 231.49 | 10.53 |
| 安全基金 | 10.00 | 0.61 | 24.60 | 1.12 |
| 合计 | 1,629.67 | 100.00 | 2,199.11 | 100.00 |

2013 年铸铁的单位成本较 2012 年大幅下降，主要是由于 2012 年公司生产铸铁的直接材料铁精粉和焦炭是前期购入的高价库存，以及 2013 年公司接受部分铸铁委托加工业务，直接材料铁精粉由委托方提供。

（三）毛利贡献及毛利率分析

1、毛利来源分析

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例均在 99% 以上，主营业务为毛利的主要来源。公司主营业务中各产品的毛利情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014年1-3月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------|---------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 铁精粉 | 77.85 | 32.82 | 15,490.81 | 86.69 | 12,303.91 | 82.54 |
| 铜精粉及其伴生金属 | --- | --- | 2,172.28 | 12.16 | 2,310.49 | 15.50 |
| 铸铁 | 159.38 | 67.18 | 206.98 | 1.16 | 293.05 | 1.97 |
| 合计 | 237.23 | 100.00 | 17,870.06 | 100.00 | 14,907.45 | 100.00 |

报告期内，公司的主营业务毛利结构中，铁精粉是主营业务毛利的主要来源。2012年、2013年，铁精粉的毛利占主营业务毛利比重均在80%以上。

2、主营业务毛利率变动情况分析

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 主营业务收入 | 2,797.04 | 49,524.35 | 32,040.77 |
| 主营业务成本 | 2,559.81 | 31,654.28 | 17,133.31 |
| 主营业务毛利 | 237.23 | 17,870.06 | 14,907.45 |
| 主营业务毛利率 | 8.48 | 36.08 | 46.53 |

报告期内，公司各产品毛利额、毛利率变动情况具体如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 产品 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | | | | |
| 铁精粉 | 167.64 | 89.79 | 77.85 | 46.44 |
| 铜精粉及其伴生金属 | --- | --- | --- | --- |
| 铸铁 | 2,629.40 | 2,470.02 | 159.38 | 6.06 |
| 合计 | 2,797.04 | 2,559.81 | 237.23 | 8.48 |
| 2013年 | | | | |
| 铁精粉 | 36,088.26 | 20,597.45 | 15,490.81 | 42.92 |
| 铜精粉及其伴生金属 | 4,802.42 | 2,630.14 | 2,172.28 | 45.23 |
| 铸铁 | 8,633.67 | 8,426.69 | 206.98 | 2.40 |
| 合计 | 49,524.35 | 31,654.28 | 17,870.06 | 36.08 |
| 2012年 | | | | |
| 铁精粉 | 23,631.58 | 11,327.67 | 12,303.91 | 52.07 |
| 铜精粉及其伴生金属 | 3,911.01 | 1,600.52 | 2,310.49 | 59.08 |
| 铸铁 | 4,498.18 | 4,205.13 | 293.05 | 6.51 |
| 合计 | 32,040.77 | 17,133.31 | 14,907.45 | 46.53 |

公司2013年主营业务毛利率较2012年下降，主要是铁精粉和铜精粉的毛利率下降所致，铸铁销售收入占主营业务收入比例较小，因此其毛利率变动对公司主营业务毛利率影响较小。

3、铁精粉毛利率变动多因素及敏感性分析

(1) 铁精粉毛利率变动的多因素分析

公司2012年和2013年铁精粉毛利率分别为52.07%和42.92%，2013年较

2012 年下降 9.14 个百分点。单位成本和平均价格两个变动因素对铁精粉毛利率的影响程度如下：

| 项目 | 单位：% | |
|------------|------------------|--|
| | 2013 年较 2012 年变动 | |
| 毛利率变动 | -9.14 | |
| 单位成本对毛利率影响 | -9.50 | |
| 平均价格对毛利率影响 | 0.36 | |

从上表可以看出，2013 年毛利率较 2012 年的下降主要由于单位成本上升所致。其中，铁精粉各成本构成因素对毛利率影响程度如下：

| 项目 | 单位：% | |
|---------------------|--------------|--|
| | 影响程度 | |
| 直接材料对毛利率影响 | -10.17 | |
| 辅助材料对毛利率影响 | 0.23 | |
| 燃料及动力对毛利率影响 | 0.18 | |
| 直接人工对毛利率影响 | 0.32 | |
| 机械劳务费对毛利率影响 | -0.02 | |
| 制造费用对毛利率影响 | -0.05 | |
| 单位成本对毛利率影响合计 | -9.50 | |

(2) 铁精粉毛利率变动的敏感性分析

报告期内，铁精粉毛利率主要受到产品销售均价、直接材料、制造费用等因素影响。各期单位产品辅助材料、直接人工、燃料及动力等占成本比重较小，其变动对毛利率影响较小。铁精粉价格、平均成本及直接材料对公司毛利率的影响敏感性分析如下：

| 项目 | 比例单位：% | |
|----------------|-------------------|-------------------|
| | 2013 年度 毛利率波动率 | 2012 年度 毛利率波动率 |
| 铁精粉销售均价 (+10%) | 5.19 | 4.36 |
| 平均成本 (+10%) | -5.71 | -4.79 |
| 其中：直接材料 (+10%) | -4.39 | -3.40 |

4、铜精粉及其及其伴生金属毛利率变动多因素及敏感性分析

(1) 铜精粉及其伴生金属毛利率变动的多因素分析

公司 2012 年和 2013 年铜精粉及其伴生金属毛利率分别为 59.08% 和 45.23%，2013 年较 2012 年下降 13.84 个百分点。单位成本和平均价格两个变动因素对铜精粉及其伴生金属毛利率的影响程度如下：

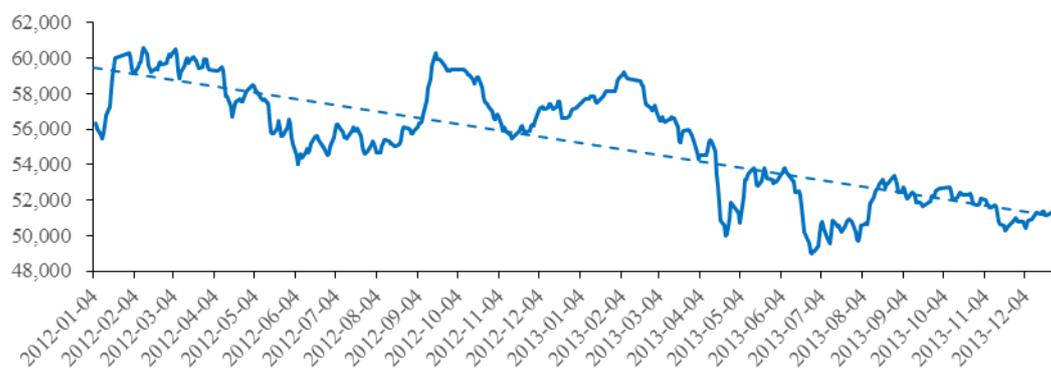
| 项目 | 单位：% | |
|------------|------------------|--|
| | 2013 年较 2012 年变动 | |
| 毛利率变动 | -13.84 | |
| 平均价格对毛利率影响 | -8.89 | |
| 单位成本对毛利率影响 | -4.96 | |

从上表可以看出，2013 年毛利率较 2012 年的下降主要由于单位成本上升和平均价格下降共同导致。

从平均价格来看，公司铜精粉及其伴生的金、银的销售价格，是以有关交易所相应合约的交易价格为基准，根据双方协定的计价系数来确定。报告期内，铜、金、银的市场交易价格均处于下行趋势，导致公司铜精粉及其伴生金属的平均销售价格随之下降。

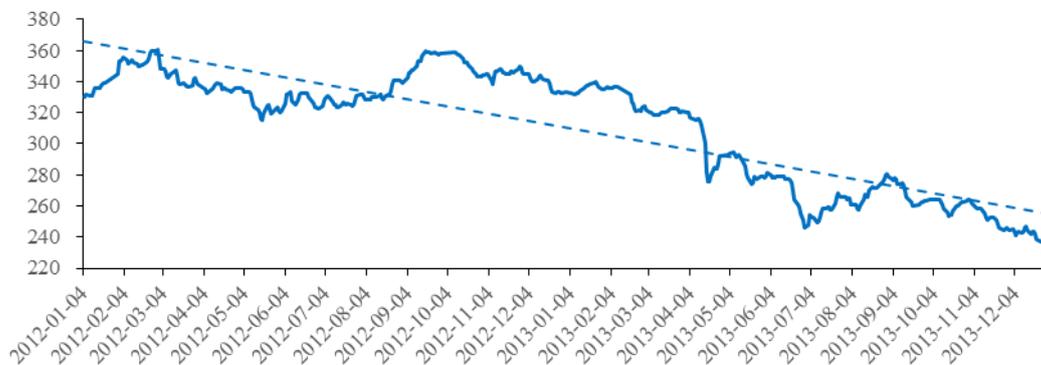
2012 年-2013 年上海期货交易所阴极铜结算价格变动趋势图

单位：元/吨



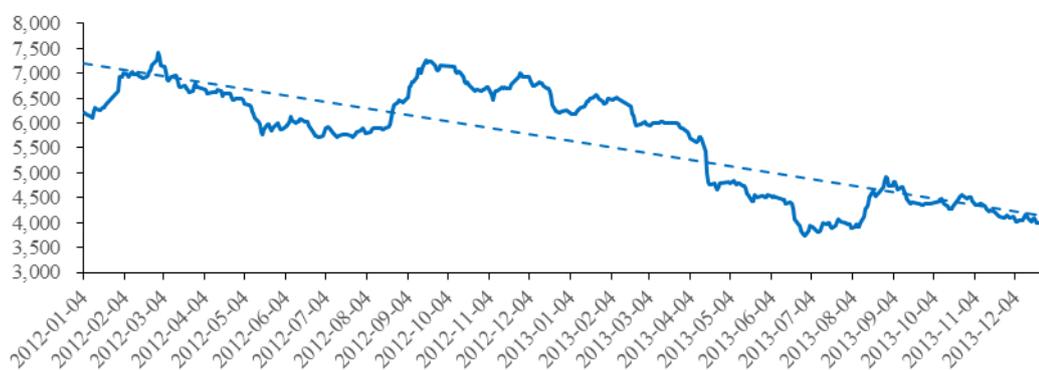
2012 年-2013 年上海黄金交易所黄金现货价格变动趋势图

单位：元/克



2012年-2013年上海黄金交易所白银现货价格变动趋势图

单位：元/千克



数据来源：Wind 资讯

从单位成本来看，公司铜精粉及其伴生金属各成本构成因素对毛利率影响程度如下：

| 项目 | 影响程度 | 单位：% |
|---------------------|--------------|------|
| 直接材料对毛利率影响 | -4.41 | |
| 辅助材料对毛利率影响 | 0.19 | |
| 直接人工对毛利率影响 | 0.02 | |
| 燃料及动力对毛利率影响 | -0.29 | |
| 机械劳务费对毛利率影响 | -0.10 | |
| 制造费用对毛利率影响 | -0.36 | |
| 单位成本对毛利率影响合计 | -4.96 | |

(2) 铜精粉及其伴生金属毛利率变动的敏感性分析

报告期内，铜精粉及其伴生金属毛利率主要受到产品销售均价、直接材料等因素影响，各因素对公司毛利率的影响敏感性分析如下：

| 项目 | 单位：% | |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 2013年度 毛利率波动率 | 2012年度 毛利率波动率 |
| 铜精粉及其伴生金属销售均价 (+10%) | 4.98 | 3.72 |
| 平均成本 (+10%) | -5.48 | -4.09 |
| 其中：直接材料 (+10%) | -4.48 | -3.31 |

5、与同行业公司毛利率的比较分析

铁精粉是公司毛利的主要来源，同处于新疆阿勒泰地区的紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“紫金矿业”），拥有新疆富蕴县蒙库铁矿（东、中矿段），其铁精粉的毛利率与公司具有可比性，具体对比如下：

金额单位：万元，销量单位：万吨，单价单位：元/吨，毛利率及变动比例单位：%

| 公司名称 | 2013年度 | | | | | | 2012年度 | | | | | | 变动比例 |
|------|------------|-----------|--------|--------|--------|-------|------------|-----------|--------|--------|--------|-------|--------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 单价 | 销量 | 单位成本 | 毛利率 | 营业收入 | 营业成本 | 单价 | 销量 | 单位成本 | 毛利率 | |
| 宏泰矿业 | 36,088.26 | 20,597.45 | 620.59 | 58.15 | 354.21 | 42.92 | 23,631.58 | 11,327.67 | 616.70 | 38.32 | 295.60 | 52.07 | -17.56 |
| 紫金矿业 | 162,097.59 | 54,717.57 | 631.00 | 256.89 | 213.00 | 66.24 | 147,445.96 | 53,070.94 | 614.00 | 240.14 | 221.00 | 64.01 | 3.50 |

紫金矿业在 2012 年和 2013 年的铁精粉毛利率水平较为稳定，公司与紫金矿业相比较，单价基本一致，单位成本较高，公司 2013 年度毛利率下降主要是由于铁精粉单位成本上升所致，具体原因请参见本节“六、公司盈利能力分析（二）营业成本分析 1、铁精粉生产成本”相关内容。

（四）营业税金及附加

报告期内，公司营业税金及附加情况如下：

| 项目 | 单位：万元 | | |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
| | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
| 营业税 | 0.54 | 51.61 | 53.07 |
| 城市维护建设税 | 5.38 | 206.87 | 159.18 |
| 教育费附加 | 5.60 | 273.93 | 158.88 |
| 房产税 | 1.30 | 2.22 | 1.81 |
| 合计 | 12.81 | 534.63 | 372.94 |

报告期内，公司营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税、房产税和教育费附加，公司营业税金及附加分别为 372.94 万元、534.63 万元和 12.81 万元，占营业收入的比例分别为 1.16%、1.08%和 0.46%。

（五）期间费用

报告期内，公司销售费用、管理费用及财务费用的变动情况如下：

| 项目 | 金额单位：万元；比例单位：% | | | |
|---------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| | 2014年1-3月 金额 | 2013年度 金额 | 2012年度 变动幅度 | 2012年度 金额 |
| 销售费用 | 34.92 | 4,451.07 | 39.88 | 3,181.95 |
| 管理费用 | 1,062.70 | 5,227.67 | 7.31 | 4,871.57 |
| 财务费用 | 399.84 | 1,252.51 | 239.77 | 368.63 |
| 合计 | 1,497.46 | 10,931.25 | 29.79 | 8,422.16 |
| 当期营业收入 | 2,802.14 | 49,640.75 | 54.27 | 32,178.22 |
| 占当期收入比例 | 53.44 | 22.02 | -4.15 | 26.17 |
| 其中：销售费用占营业收入比 | 1.25 | 8.97 | -0.92 | 9.89 |
| 管理费用占营业收入比 | 37.92 | 10.53 | -4.61 | 15.14 |
| 财务费用占营业收入比 | 14.27 | 2.52 | 1.38 | 1.15 |

报告期内，公司期间费用主要由销售费用和管理费用构成。报告期内，公司期间费用占营业收入的比重分别为 26.17%、22.02%和 53.44%。公司 2013 年度

期间费用占营业收入比例较 2012 年度下降，主要是管理费用占比下降所致。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要为铁精粉运输费用，具体如下：

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年 | 2012 年 |
|-----------|--------------|-----------------|-----------------|
| 运输费用 | --- | 4,017.97 | 2,846.62 |
| 道路养护费用 | 33.33 | 339.90 | 292.00 |
| 其他 | 1.59 | 93.20 | 43.34 |
| 合计 | 34.92 | 4,451.07 | 3,181.95 |

报告期内，公司运输费用的变动情况如下：

| 项目 | 2013 年 | 2012 年 |
|----------|----------|----------|
| 运输费用 | 4,017.97 | 2,846.62 |
| 其中：铁精粉运费 | 3,591.99 | 2,598.11 |
| 其中：倒短 | 1,646.70 | 1,062.48 |
| 长途 | 1,945.29 | 1,535.63 |
| 倒短运输量 | 52.55 | 32.70 |
| 长途运输量 | 15.00 | 11.31 |
| 单位倒短运费 | 31.33 | 32.49 |
| 单位长途运费 | 129.65 | 135.75 |

公司销售费用主要为各主要生产基地运往八钢等到厂价销售客户的运输费用，针对其他客户，公司主要采用出厂价销售方式，不产生长途运输费用。报告期内，公司单位运费呈下降趋势，主要原因为运输业由营业税改为增值税，公司运输费用进项税抵扣增加所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的变动情况如下：

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | | 2012 年度 |
|-----------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|
| | 金额 | 金额 | 变动幅度 | 金额 |
| 职工薪酬 | 367.46 | 2,152.01 | 25.91 | 1,709.10 |
| 业务招待费用 | 11.77 | 289.87 | -7.51 | 313.42 |
| 折旧费 | 82.77 | 405.10 | 6.88 | 379.01 |
| 中介费及年检费 | 432.97 | 419.05 | 6.76 | 392.50 |
| 费用摊销 | 53.29 | 146.59 | 4.03 | 140.92 |
| 各项行政费用 | 27.95 | 877.08 | 21.35 | 722.75 |
| 勘探成本费用化 | --- | 104.93 | -68.49 | 332.98 |
| 其他管理费用 | 86.47 | 833.04 | -5.43 | 880.88 |
| 合计 | 1,062.70 | 5,227.67 | 7.31 | 4,871.57 |

公司管理费用构成总体较为稳定，主要包括职工薪酬、业务招待费用、折旧费等。公司 2013 年度管理费用较 2012 年度增加 7.31%，主要是职工薪酬和各项

行政费用的增加所致。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

| 项目 | 金额单位：万元 | | |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 利息支出 | 411.19 | 1,443.81 | 854.85 |
| 减：利息收入 | 13.76 | 216.66 | 500.29 |
| 其他 | 2.40 | 25.36 | 14.08 |
| 合计 | 399.84 | 1,252.51 | 368.63 |

公司报告期外部融资渠道主要为银行贷款。公司2013年末较2012年末新增7,300万短期借款，财务费用因此大幅提高。

（六）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

| 项目 | 单位：万元 | | |
|-----------|----------------|---------------|-----------------|
| | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 坏账损失 | -409.86 | 31.50 | 337.30 |
| 存货跌价损失 | --- | 109.37 | 865.69 |
| 合计 | -409.86 | 140.87 | 1,202.99 |

报告期内，公司资产减值损失主要为坏账损失和存货跌价损失。2012年末、2013年末，由于铁精粉价格波动，公司分别对可变现净值低于账面价值的原材料和库存商品计提865.69万元、109.37万元存货跌价准备。2014年3月末，公司收回部分应收账款和其他应收款，坏账准备转回共计409.86万元。

（七）投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

| 项目 | 单位：万元 | | |
|-----------------|---------------|-------------|---------------|
| | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 3.00 | 3.00 | 7.12 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 278.46 | --- | --- |
| 其他 | --- | --- | -33.64 |
| 合计 | 281.46 | 3.00 | -26.52 |

报告期内，公司成本法核算的长期股权投资收益为富蕴县农村信用联社（公司持股比例低于1%）的现金红利；2014年3月，公司处置全资子公司华加瑞达100%股权，产生投资收益278.46万元；2012年12月，公司增资亿丰矿业按公允价值合并产生投资损失33.64万元。

（八）非经常性损益对公司经营成果的影响分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

| 项目 | 金额单位：万元，比例单位：% | | |
|--|----------------|-----------------|---------------|
| | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 非流动资产处置损益 | 278.46 | -1.70 | -450.22 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 4.00 | 2,915.25 | 20.00 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | --- | 563.17 | --- |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -44.58 | 10.48 | 373.19 |
| 所得税影响额 | 161.54 | -740.31 | 12.48 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 0.16 | -47.33 | 0.00 |
| 合计 | 399.58 | 2,699.55 | -44.55 |
| 归属于母公司净利润 | -844.90 | 7,449.83 | 3,991.36 |
| 非经常性损益占归属于母公司净利润比重影响额 | -47.29 | 36.24 | -1.12 |

报告期内，公司非经常性损益的金额分别为-44.55万元、2,699.55万元和339.58万元，占归属于母公司净利润的比重分别为-1.12%、36.24%和-47.29%。其中，2013年计入当期损益的政府补助为富蕴县财政局及富蕴县商务和经济信息化委员会给国恒铸造下发的共计2,915.25万元企业发展基金。

（九）主要税项

1、公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|--------|----------|
| 增值税 | 应税销售额 | 17% |
| 营业税 | 应税营业额 | 5% |
| 城市维护建设税 | 应交流转税 | 7%、5%、1% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25%、15% |

2、税收优惠

（1）财政部、海关总署、国家税务总局“财税[2011]58号”《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

宏泰选冶、乔夏矿业和阿巴宫矿业享受该优惠政策，报告期内按照15%税率缴纳企业所得税。

(2) 乔夏矿业根据富蕴县国家税务局“富国税[2006]23号”《关于免征富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司增值税的函》，同意该公司从2006年1月1日起生产、销售黄金和黄金矿砂（含伴生金）享受国家政策性减免增值税优惠政策。宏泰选冶根据富蕴县国家税务局“富国税[2006]29号”《关于免征富蕴县宏泰选冶有限责任公司增值税的函》，同意宏泰选冶从2006年1月1日起生产、销售黄金和黄金矿砂（含伴生金）享受国家政策性减免增值税优惠政策。

(3) 乔夏矿业、宏泰选冶、阿巴宫矿业原根据“财税[2005]168号”《财政部 国家税务总局关于调整钨矿石等品目资源税政策的通知》的精神“调整对冶金矿山铁矿石资源税减征政策，暂按规定税额标准的60%征收”，即露采按7.14元/吨征收（11.9元/吨*60%），井采按5.1元/吨征收（8.5元/吨*60%）。2012年根据“财税[2012]2号”《财政部 国家税务总局关于调整锡矿石等资源税适用税率标准的通知》的精神“调整对冶金矿山铁矿石资源税由减按规定税率的60%征收调整为减按规定税率的80%征收”，即露采按9.52元/吨征收（11.9元/吨*80%），井采按6.8元/吨征收（8.5元/吨*80%）。

（十）盈利能力指标分析

| 财务指标 | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
|-------------------------|-----------|-------|-------|
| 综合毛利率（%） | 8.65 | 36.23 | 46.69 |
| 净利率（%） | -31.19 | 14.85 | 12.00 |
| 加权平均净资产收益率（%） | -1.20 | 9.38 | 5.36 |
| 加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%） | -1.77 | 5.98 | 5.46 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.06 | 0.49 | 0.26 |
| 基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股） | -0.08 | 0.31 | 0.26 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.06 | 0.49 | 0.26 |
| 稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元/股） | -0.08 | 0.31 | 0.26 |

公司2012年和2013年毛利率分别为46.69%、36.23%，呈下降的趋势，下降的具体原因请参见本节“六、公司盈利能力分析（四）毛利贡献及毛利率分析”。

公司2012年和2013年净利率分别为12.00%和14.85%，呈上升趋势，主要有以下两方面的原因，一方面是由于公司在业务发展的同时有效控制了期间费用，其增长的幅度小于营业收入的增长幅度，公司2013年营业收入较2012年增长54.27%，而期间费用只增长了29.79%，其中销售费用和管理费用增长率分别

为 39.88% 和 7.31%；另一方面，公司 2013 年收到富蕴县财政局及富蕴县商务和经济信息化委员会下发的企业发展基金 2,915.25 万元计入当期营业外收入。

公司 2012 年和 2013 年加权平均净资产收益率分别为 5.36% 和 9.38%，呈上升趋势，扣除政府补助收入等非经常性损益影响后的净资产收益率分别为 5.46% 和 5.98%，基本保持稳定。

公司 2012 年和 2013 年的每股收益分别为 0.26 元/股和 0.49 元/股，扣除非经常性损益影响后的每股收益分别为 0.26 元/股和 0.31 元/股，公司 2013 年总体盈利能力较 2012 年提高。

七、公司资产负债情况分析

（一）资产情况分析

1、资产的主要构成及变化情况

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|-------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产 | 29,744.82 | 24.47 | 41,747.85 | 31.35 | 46,448.90 | 40.99 |
| 非流动资产 | 91,822.68 | 75.53 | 91,420.10 | 68.65 | 66,862.08 | 59.01 |
| 资产合计 | 121,567.51 | 100.00 | 133,167.95 | 100.00 | 113,310.98 | 100.00 |

报告期内，公司资产总体保持稳定。公司 2014 年 3 月末总资产较 2013 年减少 1.16 亿元，主要是因为公司 2014 年 3 月出资 1.22 亿元，收购国恒铸造 97.83% 的股权，形成同一控制下的合并，在报告期内追溯调整时，支付对价与账面值的差额抵减资本公积科目所致。

从资产结构看，报告期内流动资产占总资产的比例分别为 40.99%、31.35% 和 24.47%，逐年下降。公司 2013 年末流动资产占比较 2012 年末大幅下降，主要是公司在 2013 年对阿巴宫矿业 60 万吨/年采选项目、宏泰选冶巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目、大都开元乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿 15 万吨/年采选项目等在建工程项目有较大投入以及新增大都开元乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿采矿权所致。公司 2014 年 3 月末流动资产占比较 2013 年末下降，主要为支付国

恒铸造收购款所致。

2、流动资产质量分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下表所示：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 10,138.59 | 34.09 | 11,654.14 | 27.92 | 22,883.30 | 49.27 |
| 应收票据 | 6,612.95 | 22.23 | 9,236.46 | 22.12 | 5,345.00 | 11.51 |
| 应收账款 | 70.79 | 0.24 | 6,205.26 | 14.86 | 4,641.70 | 9.99 |
| 预付款项 | 427.50 | 1.44 | 497.76 | 1.19 | 527.63 | 1.14 |
| 其他应收款 | 480.94 | 1.62 | 611.11 | 1.46 | 1,117.22 | 2.41 |
| 存货 | 11,129.84 | 37.42 | 13,374.45 | 32.04 | 11,658.55 | 25.10 |
| 其他流动资产 | 884.21 | 0.18 | 168.67 | --- | 275.50 | --- |
| 流动资产合计 | 29,744.82 | 100.00 | 41,747.85 | 100.00 | 46,448.90 | 100.00 |

报告期内公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款及存货构成。报告期各期末，该四项资产合计占流动资产总额的比例分别为 96.46%、97.34% 和 96.95%，均为公司主营业务发生，公司的流动资产变现能力较强，非经营性流动资金占用较少。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别22,883.3万元、11,654.14万元和10,138.59万元，占流动资产比重分别为49.27%、27.92%和34.09%。

报告期各期末，公司货币资金明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 现金 | 0.38 | 0.89 | 0.22 |
| 银行存款 | 6,256.43 | 7,188.47 | 21,856.71 |
| 其他货币资金 | 3,881.78 | 4,464.78 | 1,026.37 |
| 合计 | 10,138.59 | 11,654.14 | 22,883.30 |

2013年末货币资金余额较2012年末下降49.07%，主要是公司通过票据结算和信用期内的应收账款增加，对地勘、矿山建设的投入增加，以及2013年支付5,000万元收购大都开元等原因所致。该年度应收票据增加3,891.46万元，在建工程增加17,694.33万元，探矿权增加1,371.16万元、采矿权增加4,684.17万元。

报告期内，其他货币资金主要为票据保证金、矿山地质环境恢复治理保证金和安全生产风险抵押金。

(2) 应收票据

报告期各期末,公司应收票据分别为 5,345.00 万元、9,236.46 万元和 6,612.95 万元,占流动资产比重分别为 11.51%、22.12%和 22.23%。报告期内公司应收票据情况具体如下:

| 项目 | 金额单位: 万元; 比例单位: % | | |
|--------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
| 银行承兑汇票 | 6,159.00 | 7,728.38 | 5,325.00 |
| 商业承兑汇票 | 453.95 | 1,508.08 | 20.00 |
| 应收票据合计 | 6,612.95 | 9,236.46 | 5,345.00 |
| 应收账款 | 70.79 | 6,205.26 | 4,641.70 |
| 营业收入 | 2,802.14 | 49,640.75 | 32,178.22 |
| 应收票据占营业收入比重 | 236.00 | 18.61 | 16.61 |
| 应收票据、应收账款合计占营业收入比重 | 238.52 | 31.11 | 31.04 |

报告期内,公司应收票据主要来源于八钢向公司开具或背书转让的承兑汇票。2013 年末应收票据余额较 2012 年末增加 72.81%,主要是 2013 年公司对八钢的销售增加,用应收票据结算的货款相应增加所致。2014 年 3 月末应收票据余额较 2013 年末减少了 28.40%,主要是 2014 年一季度部分票据到期及公司背书转让了部分票据所致。

(3) 应收账款

1) 应收账款变动分析

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 4,641.70 万元、6,205.26 万元、70.79 万元,占流动资产比重分别为 9.99%、14.86%和 0.24%。2013 年末应收账款较 2012 年末增加 33.68%,主要是由于 2013 年营业收入较 2012 年增长 54.27%,以应收账款方式结算的货款随之增加所致。2014 年一季度,公司及时收回大部分应收账款,应收账款较 2013 年末下降 98.86%。

2) 应收账款前五名客户明细

报告期各期末,应收帐款前五名客户明细如下:

| 单位名称 | 金额单位: 万元; 比例单位: % | | |
|------|-------------------|-------------|---------|
| | 账面余额 | 年限 | 占应收款总额比 |
| | 2014.3.31 | | |
| 八钢集团 | 68.33 | 1 年以内 | 85.36 |
| 八一钢铁 | 4.89 | 一年以内及 2-3 年 | 6.11 |

| 单位名称 | 账面余额 | 年限 | 占应收款总额比 |
|-------------------|-----------------|-----------|--------------|
| 富蕴金山矿冶有限公司 | 2.31 | 3年以上 | 2.89 |
| 兰州金邦物资有限责任公司 | 1.77 | 3年以上 | 2.21 |
| 常州市盛昌钢管有限公司 | 0.31 | 3年以上 | 0.39 |
| 合计 | 77.62 | | 96.96 |
| 2013.12.31 | | | |
| 八钢集团 | 6,528.07 | 1年以内 | 99.84 |
| 八一钢铁 | 4.89 | 1年以内及2至3年 | 0.07 |
| 富蕴金山矿冶有限公司 | 2.31 | 3年以上 | 0.04 |
| 兰州金邦物资有限责任公司 | 1.77 | 3年以上 | 0.03 |
| 常州市盛昌钢管有限公司 | 0.31 | 3年以上 | 0.01 |
| 合计 | 6,537.36 | | 99.99 |
| 2012.12.31 | | | |
| 八钢集团 | 4,883.94 | 1年以内 | 99.84 |
| 八一钢铁 | 2.41 | 1-2年 | 0.05 |
| 富蕴金山矿冶有限公司 | 2.31 | 3年以上 | 0.05 |
| 兰州金邦物资有限责任公司 | 1.77 | 3年以上 | 0.04 |
| 常州市盛昌钢管有限公司 | 0.31 | 3年以上 | 0.01 |
| 合计 | 4,890.74 | | 99.99 |

公司应收帐款的主要客户是八钢集团，报告期各期末，对其应收款余额分别为 4,883.94 万元、6,528.07 万元和 68.33 万元。公司主要生产基地位于新疆阿勒泰高寒地区，受气候影响，冬季露天采矿及选矿厂无法正常作业，公司 2014 年 1-3 月的营业收入主要是执行 2013 年未完成铸铁销售合同产生，2014 年 1-3 月公司对八钢集团销售铁精粉仅 167.64 万元，因此产生的应收账款较少；根据公司与八钢集团签订的购销合同，付款期限一般为八钢集团财务挂账后 35 天，2014 年 1-3 月公司大量收回 2013 年挂帐的应收帐款，上述原因导致 2014 年 3 月 31 日应收账款较 2012 年末和 2013 年末显著减少。

截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款中无持有公司 5% 以上表决权股份的股东单位欠款。

3) 应收账款结构分析

报告期内，公司应收账款的结构如下：

| 账龄结构 | 账面余额 | 比例 | 金额单位：万元；比例单位：% | |
|------------------|-------|-------|----------------|-------|
| | | | 坏账准备 | 账面价值 |
| 2014.3.31 | | | | |
| 1年以内 | 73.22 | 91.45 | 3.66 | 69.56 |
| 1-2年 | 0.04 | 0.05 | 0.01 | 0.03 |
| 2-3年 | 2.41 | 3.01 | 1.20 | 1.20 |
| 3年以上 | 4.40 | 5.49 | 4.40 | 0.00 |

| 合计 | 80.06 | 100.00 | 9.27 | 70.79 |
|------------|----------|--------|--------|----------|
| 2013.12.31 | | | | |
| 1年以内 | 6,530.55 | 99.90 | 326.53 | 6,204.02 |
| 1-2年 | 0.04 | 0.00 | 0.01 | 0.03 |
| 2-3年 | 2.41 | 0.04 | 1.20 | 1.20 |
| 3年以上 | 4.40 | 0.07 | 4.40 | 0.00 |
| 合计 | 6,537.39 | 100.00 | 332.14 | 6,205.26 |
| 2012.12.31 | | | | |
| 1年以内 | 4,883.97 | 99.86 | 244.20 | 4,639.78 |
| 1-2年 | 2.41 | 0.05 | 0.48 | 1.93 |
| 2-3年 | --- | --- | --- | 0.00 |
| 3年以上 | 4.40 | 0.09 | 4.40 | 0.00 |
| 合计 | 4,890.78 | 100.00 | 249.08 | 4,641.70 |

报告期内，公司1年以内的应收账款占比均在90%以上。公司应收账款主要来自于八钢，其作为国有大型钢铁企业，信用较高，八钢所欠公司应收账款的账龄均为1年以内，近几年来未发生坏账。公司应收账款的信用风险较低。

(4) 预付款项

公司预付款项主要为预付勘探款、预付电费、预付材料款等。报告期各期末，公司预付款项余额分别为527.63万元、497.76万元和427.50万元，占流动资产的比重分别为1.14%、1.19%和1.44%。

报告期各期末，公司预付账款的账龄结构如下：

| 账龄 | 金额单位：万元；比例单位：% | | | | | |
|------|----------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
| | 账面余额 | 比例 | 账面余额 | 比例 | 账面余额 | 比例 |
| 1年以内 | 267.65 | 62.61 | 172.02 | 34.56 | 372.33 | 70.57 |
| 1-2年 | 151.03 | 35.33 | 237.91 | 47.80 | 132.23 | 25.06 |
| 2-3年 | --- | --- | 81.00 | 16.27 | 23.08 | 4.37 |
| 3年以上 | 8.83 | 2.07 | 6.83 | 1.37 | --- | --- |
| 合计 | 427.50 | 100.00 | 497.76 | 100.00 | 527.63 | 100.00 |

截至报告期末，预付账款中无持有公司5%以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款分别为1,117.22万元、611.11万元、和480.94万元，占流动资产的比例分别为2.41%、1.46%和1.62%。截至2014年3月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

| 金额单位：万元；比例单位：% | | | | | |
|-------------------|-------|---------------|-------------|--------------|-------|
| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 年限 | 占比 | 性质/内容 |
| 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司 | 非关联方 | 300.00 | 1 年以内 | 38.57 | 预付投资款 |
| 新疆惠通陆华汽车销售有限公司 | 非关联方 | 58.92 | 1 年以内、1-2 年 | 7.58 | 购车款 |
| 马军杰 | 非关联方 | 57.20 | 2-3 年 | 7.35 | 借款 |
| 福海县经济贸易委员会 | 非关联方 | 50.00 | 3 年以上 | 6.43 | 投资保证金 |
| 福海县矿业开发办公室 | 非关联方 | 50.00 | 3 年以上 | 6.43 | 投资保证金 |
| 合计 | | 516.12 | | 66.30 | |

其中，应收阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司 300 万元为公司预付投资修建北屯-阿勒泰铁路前期费用；马军杰向公司的借款已于 2014 年 4 月结清。截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5% 以上表决权股份的股东单位欠款。

报告期各期末，公司对外借款情况如下：

| 债务人 | 单位：万元 | | |
|-----|-----------|------------|------------|
| | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
| 马军杰 | 57.20 | 272.20 | 416.60 |
| 王定珍 | --- | --- | 162.07 |
| 刘建国 | --- | --- | 151.90 |
| 张环支 | --- | --- | 85.62 |
| 孟庆春 | --- | --- | 80.00 |
| 曹金龙 | --- | --- | 74.17 |
| 徐秀英 | --- | --- | 71.29 |
| 王义 | --- | --- | 50.00 |
| 马国海 | --- | --- | 35.64 |

上述对外借款为国恒铸造向员工、王定珍及其朋友的个人借款，均在 2012 年 12 月 31 日之前形成，当时并未签订借据或约定利息。

2014 年 3 月，宏泰矿业出资向恒安宏泰收购国恒铸造 97.83% 的股权，形成同一控制下合并，国恒铸造 2012 年期初即纳入合并范围，对公司合并报表的重述导致了国恒铸造在被收购前发生的对外借款也体现在合并报表内。

公司收购国恒铸造后，按照内控制度要求对国恒铸造的对外借款情况进行了规范，截至本公开转让说明书之日，公司已收回了马军杰的 57.20 万元剩余欠款。除国恒铸造外，公司在报告期内未发生借款给外部企业或个人的情况。

（6）存货

报告期各期末，公司存货余额分别为 11,658.55 万元、13,374.45 万元、11,129.84 万元，占流动资产比例分别为 25.10%、32.04% 和 37.42%。报告期各期

末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014.3.31 | | | 2013.12.31 | | | 2012.12.31 | | |
|-----------|------------------|------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 库存商品 | 6,624.27 | --- | 6,624.27 | 10,645.69 | 105.33 | 10,540.36 | 8,464.77 | 642.05 | 7,822.71 |
| 原材料 | 3,511.63 | --- | 3,511.63 | 2,838.13 | 4.04 | 2,834.09 | 4,059.48 | 223.64 | 3,835.84 |
| 在产品 | 993.93 | --- | 993.93 | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 合计 | 11,129.84 | --- | 11,129.84 | 13,483.82 | 109.37 | 13,374.45 | 12,524.24 | 865.69 | 11,658.55 |

原材料和库存商品是存货的主要构成。原材料主要是已开采、尚未选矿的铁矿石，由于新疆冬季时间较长，冰雪天气多，而疆内铁矿石企业多位于山区，冬天运输受阻，生产无法正常进行，公司一般进行停产检修，但采矿环节的停工时间晚于选矿环节，因此各年度末公司存在一定数量的原材料。库存商品主要是因冬季气候条件恶劣无法运输实现销售，留存下年销售的铁精粉。

3、非流动资产质量分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下表所示：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 长期股权投资 | 20.00 | 0.02 | 20.00 | 0.02 | 20.00 | 0.03 |
| 固定资产 | 29,077.63 | 31.67 | 29,957.25 | 32.77 | 10,513.05 | 15.72 |
| 在建工程 | 25,745.04 | 28.04 | 24,530.40 | 26.83 | 27,908.29 | 41.74 |
| 工程物资 | 1,791.19 | 1.95 | 405.53 | 0.44 | 63.44 | 0.09 |
| 无形资产 | 31,411.14 | 34.21 | 32,805.71 | 35.88 | 24,338.87 | 36.40 |
| 长期待摊费用 | 469.36 | 0.51 | 516.44 | 0.56 | 326.48 | 0.49 |
| 递延所得税资产 | 73.06 | 0.08 | 343.72 | 0.38 | 1,044.93 | 1.56 |
| 其他非流动资产 | 3,235.27 | 3.52 | 2,841.05 | 3.11 | 2,647.01 | 3.96 |
| 非流动资产合计 | 91,822.68 | 100.00 | 91,420.10 | 100.00 | 66,862.08 | 100.00 |

报告期内，固定资产、在建工程 and 无形资产是公司非流动资产的主要构成，合计占非流动资产的比例均在 90% 以上。

(1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 10,513.05 万元、29,957.25 万元和 29,077.63 万元，占非流动资产比例分别为 15.72%、32.77% 和 31.67%。报告期各期末，公司固定资产具体构成如下：

折旧年限单位：年；金额单位：万元

| 项目 | 2014.3.31 | | | 2013.12.31 | | | 2012.12.31 | | |
|--------|-----------|----------|-----------|------------|----------|-----------|------------|----------|----------|
| | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
| 房屋及建筑物 | 23,153.74 | 3,051.40 | 20,102.34 | 23,346.63 | 2,862.46 | 20,484.17 | 5,681.28 | 1,684.42 | 3,996.86 |

| | | | | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 机器设备 | 14,138.94 | 6,253.92 | 7,885.03 | 14,319.50 | 6,024.87 | 8,294.63 | 10,286.44 | 4,881.24 | 5,405.19 |
| 运输工具 | 1,313.82 | 737.30 | 576.52 | 1,363.82 | 733.94 | 629.88 | 1,054.92 | 614.48 | 440.45 |
| 电子设备及其他设备 | 1,590.49 | 1,076.74 | 513.75 | 1,594.36 | 1,045.79 | 548.57 | 1,507.63 | 837.08 | 670.55 |
| 合计 | 40,196.99 | 11,119.36 | 29,077.63 | 40,624.31 | 10,667.06 | 29,957.25 | 18,530.28 | 8,017.22 | 10,513.05 |

房屋建筑物和机器设备是固定资产的主要构成。2013 年末固定资产账面价值较 2012 年末新增较多，主要是阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目和巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目等工程项目由在建工程转入固定资产所致。

公司各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率请参见本节“四、主要会计政策和会计估计（六）固定资产及折旧核算方法 3、固定资产折旧计提方法”相关内容。

（2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 27,908.29 万元、24,530.40 万元和 25,745.04 万元，占非流动资产比例分别为 41.74%、26.83%和 28.04%，主要为阿巴宫矿业阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目、大都开元乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿 15 万吨/年采选项目、国恒铸造年产 45 万吨机械装备循环经济建设项目等工程，主要在建工程项目的投资情况如下：

单位：万元

| 项目名称 | 2012.1.1 | 2012年 | | 2012.12.31 | 依据的设计文件 | 根据设计的工程总造价 |
|-------------------------------|------------|----------|-----------|------------|---|------------|
| | | 增加 | 转固定资产 | | | |
| 乔夏矿业-乔夏哈拉金铜矿 6 号矿体采矿项目 | 448.53 | 456.28 | --- | 904.81 | 乔夏哈拉金铜矿 6 号井采矿技改工程初步设计（代可研） CS-13-2007 | 2,201.49 |
| 阿巴宫矿业-阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目 | 10,197.52 | 6,174.18 | --- | 16,371.70 | 阿巴宫铁矿 60 万吨选厂初步设计（代可研） CS-007-2010 《阿勒泰市阿巴宫铁矿 60 万 t 采矿工程 I 采区初步设计》（代可研） CS-37-2011 《阿勒泰市阿巴宫铁矿 60 万 t 采矿工程 II 采区初步设计》（代可研） CS-02-2012 | 24,070.53 |
| 阿巴宫矿业-40 万吨老尾矿库尾矿回收利用项目 | 1,005.70 | 262.83 | --- | 1,268.53 | 阿巴宫尾矿综合利用项目专项资金实施方案 新国土资函[2011]720 号 | 1,986.91 |
| 宏泰选冶-巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目 | 4,698.04 | 3,634.31 | --- | 8,332.34 | 巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年选矿工程技改初步设计（代可研） [CS031-2011] | 28,948.28 |
| 国恒铸造-年产 45 万吨机械装备循环经济建设项目 | 74.60 | 920.64 | 33.94 | 961.3 | 富蕴县国恒铸造有限责任公司技术改造结构调整项目配套石灰、球团、烧结系统工程 | 6,925.45 |
| 项目名称 | 2012.12.31 | 2013年 | | 2013.12.31 | 依据的设计文件 | 根据设计的工程总造价 |
| | | 增加 | 转固定资产 | | | |
| 乔夏矿业-乔夏哈拉金铜矿 6 号矿体采矿项目 | 904.81 | 588.34 | 748.48 | 744.66 | 乔夏哈拉金铜矿 6 号井采矿技改工程初步设计（代可研） CS-13-2007 | 2,201.49 |
| 阿巴宫矿业-阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目 | 16,371.70 | 4,614.03 | 11,090.85 | 9,894.88 | 阿巴宫铁矿 60 万吨选厂初步设计（代可研） CS-007-2010 《阿勒泰市阿巴宫铁矿 60 万 t 采矿工程 I 采区初步设计》（代可研） CS-37-2011 《阿勒泰市阿巴宫铁矿 60 万 t 采矿工程 II 采区初步设计》（代可研） CS-02-2012 | 24,070.53 |
| 阿巴宫矿业-40 万吨老尾矿库尾矿回收利用项目 | 1,268.53 | 166.71 | 1,273.31 | 161.92 | 阿巴宫尾矿综合利用项目专项资金实施方案 新国土资函[2011]720 号 | 1,986.91 |
| 宏泰选冶-巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目 | 8,332.34 | 1,971.18 | 7,702.54 | 2,600.98 | 巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年选矿工程技改初步设计（代可研） [CS031-2011] | 28,948.28 |
| 大都开元-乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿 15 万吨/年采选项目 | --- | 6,407.83 | 257.04 | 6,150.78 | 乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿采、选工程初步设计（代可研） [CS07-2011] | 6,822.14 |
| 国恒铸造-年产 45 万吨机械装备循环经济建设项目 | 961.3 | 3,942.59 | --- | 4,903.90 | 富蕴县国恒铸造有限责任公司技术改造结构调整项目配套石灰、球团、烧结系统工程 | 6,925.45 |

| 项目名称 | 2013.12.31 | 2014年1-3月 | | 2014.3.31 | 依据的设计文件 | 根据设计的工程总造价 |
|-----------------------------|------------|-----------|-------|-----------|---|------------|
| | | 增加 | 转固定资产 | | | |
| 乔夏矿业-乔夏哈拉金铜矿6号矿体采矿项目 | 744.66 | --- | --- | 744.66 | 乔夏哈拉金铜矿6号井采矿技改工程初步设计(代可研) CS-13-2007 | 2,201.49 |
| 阿巴宫矿业-阿巴宫铁矿60万吨/年采选项目 | 9,894.88 | 233.76 | --- | 10,128.64 | 阿巴宫铁矿60万吨选厂初步设计(代可研) CS-007-2010 《阿勒泰市阿巴宫铁矿60万吨采矿工程I采区初步设计》(代可研) CS-37-2011 《阿勒泰市阿巴宫铁矿60万吨采矿工程II采区初步设计》(代可研) CS-02-2012 | 24,070.53 |
| 阿巴宫矿业-40万吨老尾矿库尾矿回收利用项目 | 161.92 | 7.55 | --- | 169.47 | 阿巴宫尾矿综合利用项目专项资金实施方案 新国土资函[2011]720号 | 1,986.91 |
| 宏泰选冶-巴特巴克布拉克铁矿100万吨/年采选项目 | 2,600.98 | 83.65 | --- | 2,684.64 | 巴特巴克布拉克铁矿100万吨/年选矿工程技改初步设计(代可研) [CS031-2011] | 28,948.28 |
| 大都开元-乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿15万吨/年采选项目 | 6,150.78 | 130.4 | --- | 6,281.19 | 乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿采、选工程初步设计(代可研) [CS07-2011] | 6,822.14 |
| 国恒铸造-年产45万吨机械装备循环经济建设项目 | 4,903.90 | 762.94 | --- | 5,666.84 | 富蕴县国恒铸造有限责任公司技术改造结构调整项目配套石灰、球团、烧结系统工程 | 6,925.45 |

(3) 长期股权投资

报告期各期末，母公司的长期股权投资情况如下：

单位：万元

| 被投资单位 | 持股比例 | 核算方法 | 初始投资额 | 期末投资额 | | | 投资期限 |
|--------------|---------------|------|-----------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | 2012.12.31 | 2013.12.31 | 2014.3.31 | |
| 子公司： | | | | | | | |
| 宏泰选冶 | 100% | 成本法 | 90.00 | 7,025.30 | 7,025.30 | 7,025.30 | 2003 年至今 |
| 阿巴宫矿业 | 100% | 成本法 | 99.00 | 5,719.61 | 8,720.11 | 8,720.11 | 2003 年至今 |
| 大都开元 | 100% | 成本法 | 5,000.00 | --- | 5,000.00 | 6,695.00 | 2013 年至今 |
| 国恒铸造 | 97.83% | 成本法 | 12,151.21 | --- | --- | 12,151.21 | 2014 年至今 |
| 增晟矿业 | 100% | 成本法 | 1,000.00 | --- | 8,000.00 | 8,000.00 | 2007 年至今 |
| 福地矿业 | 通过增晟矿业持股 100% | 成本法 | 100.00 | 2,100.00 | --- | --- | 2006 年至 2013 年（现为增晟矿业子公司） |
| 兴地矿业 | 通过增晟矿业持股 85% | 成本法 | 1,615.00 | 1,615.00 | 1,615.00 | --- | 2008 年至 2014 年 1 月（现为增晟矿业子公司） |
| 恰夏矿业 | 通过增晟矿业持股 80% | 成本法 | 80.00 | --- | --- | --- | 2007 年至 2012 年（现为增晟矿业子公司） |
| 亿丰矿业 | 90.91% | 成本法 | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,500.00 | 2012 年至今 |
| 巴楚资源 | 100% | 成本法 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 2008 年至今 |
| 冲乎尔矿业 | 100% | 成本法 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 2007 年至今 |
| 华加瑞达 | 曾持股 100% | 成本法 | 3,560.00 | 3,560.00 | 3,560.00 | --- | 2009 年至 2014 年 3 月 |
| 合计 | | | | 24,619.91 | 38,520.41 | 47,191.62 | |
| 参股公司： | | | | | | | |
| 富蕴县农村信用联社 | 小于 1% | 成本法 | 15.60 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 2009 年至今 |

(4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 24,338.87 万元、32,805.71 万元和 31,411.14 万元，占非流动资产比例分别为 36.40%、35.88%和 34.21%。公司无形资产主要由探矿权、采矿权、土地使用权构成，具体构成如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|-------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 探矿权 | 13,969.97 | 44.47 | 13,955.27 | 42.54 | 12,689.04 | 52.13 |
| 采矿权 | 13,264.79 | 42.23 | 13,264.79 | 40.43 | 9,387.73 | 38.57 |
| 土地使用权 | 3,905.35 | 12.43 | 5,300.28 | 16.16 | 1,919.43 | 7.89 |

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 林地使用权 | 268.80 | 0.86 | 282.88 | 0.86 | 339.23 | 1.39 |
| 电脑软件 | 2.23 | 0.01 | 2.49 | 0.01 | 3.45 | 0.01 |
| 合计 | 31,411.14 | 100.00 | 32,805.71 | 100.00 | 24,338.87 | 100.00 |

1) 采矿权

报告期各期末，公司采矿权情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 持有人 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|----|----------------------|-------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 乔夏矿业-乔夏哈拉铁铜矿 | 乔夏矿业 | 2,900.39 | 2,900.39 | 3,552.00 |
| 2 | 阿巴宫矿业-阿巴宫铁矿 | 阿巴宫矿业 | 1,205.85 | 1,205.85 | 1,238.50 |
| 3 | 宏泰选冶-吉伯特铁矿 | 宏泰选冶 | 141.81 | 141.81 | 139.75 |
| 4 | 宏泰选冶-巴特巴克布拉克铁矿 | 宏泰选冶 | 479.82 | 479.82 | 491.48 |
| 5 | 兴地矿业-新疆托克逊钴多金属矿 | 兴地矿业 | 1,918.37 | 1,918.37 | 1,900.00 |
| 6 | 巴楚资源-瓦基尔塔格砂石料矿 01 号矿 | 巴楚资源 | 2,066.00 | 2,066.00 | 2,066.00 |
| 7 | 巴楚资源-瓦基尔塔格砂石料矿 02 号矿 | | | | |
| 8 | 大都开元-乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿 | 大都开元 | 4,552.56 | 4,552.56 | --- |
| 9 | 宏泰矿业-库额尔齐斯铁矿 | 宏泰矿业 | --- | --- | --- |
| | 合计 | | 13,264.79 | 13,264.79 | 9,387.73 |

公司共拥有 9 处采矿权，其中：托克逊钴多金属矿、瓦基尔塔格砂石料矿 01/02 号矿、乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿由于尚未开采，未进行摊销；库额尔齐斯铁矿由于采矿权价款金额较小（4 万元），一次进入当期损益，未进行摊销。

2) 探矿权

报告期各期末，公司探矿权情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 持有人 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|----|--------------------|------|-----------|------------|------------|
| 1 | 乔夏矿业-希勒库都克铜矿 | 乔夏矿业 | 8.03 | 6.03 | 49.25 |
| 2 | 乔夏矿业-特克勒铜矿 | 乔夏矿业 | 54.76 | 54.76 | 49.14 |
| 3 | 乔夏矿业-干窝子西铜矿 | 乔夏矿业 | 0.40 | 0.40 | 3.81 |
| 4 | 乔夏矿业-城北铁矿 | 宏泰矿业 | 205.68 | 205.68 | 93.24 |
| 5 | 宏泰选冶-巴拉巴克布拉克铁矿 | 宏泰选冶 | 4,022.74 | 4,022.24 | 4,021.63 |
| 6 | 宏泰选冶-阿克沃克铁矿 | 宏泰选冶 | 2.50 | --- | --- |
| 7 | 宏泰选冶-蒙克木铅锌矿 | 宏泰选冶 | --- | --- | 0.07 |
| 8 | 宏泰选冶-蒙克木铅锌多金属矿 | 宏泰选冶 | 138.94 | 135.94 | 93.22 |
| 9 | 恰夏矿业-托莫尔特铁矿 | 恰夏矿业 | 1,941.43 | 1,941.43 | 1,941.43 |
| 10 | 恰夏矿业-阿巴宫东铁矿 | 恰夏矿业 | 613.69 | 613.69 | 613.69 |
| 11 | 恰夏矿业-乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿 | 恰夏矿业 | 1,237.76 | 1,237.76 | 1,237.76 |
| 12 | 福地矿业-科科布拉克铁矿 | 福地矿业 | 726.50 | 726.50 | 654.84 |

| 序号 | 项目 | 持有人 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|----|-------------------------|------|-----------|------------|------------|
| 13 | 福地矿业-阿克尔干铁矿 | 福地矿业 | 75.07 | 75.07 | 32.46 |
| 14 | 亿丰矿业-预须开普台一带矿详查(1) | 亿丰矿业 | 915.05 | 913.05 | 913.05 |
| 15 | 亿丰矿业-预须开普台一带矿详查(2) | 亿丰矿业 | 2,949.30 | 2,947.30 | 2,698.22 |
| 16 | 亿丰矿业-预须开普台一带矿详查(3) | 亿丰矿业 | 423.47 | 421.47 | 287.23 |
| 17 | 增晟矿业-米利克依特铁矿 | 增晟矿业 | 48.64 | 47.94 | --- |
| 18 | 增晟矿业-阿祖巴依河上游金矿 | 增晟矿业 | --- | --- | --- |
| 19 | 大都开元-新疆阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿 | 大都开元 | 606.00 | 606.00 | --- |

截至 2014 年 3 月 31 日，公司共用 19 个探矿权，其中，增晟矿业-阿祖巴依河上游金矿在报告期外已费用化处理。

3) 土地使用权

报告期各期末，公司采矿权情况如下：

| 项目 | 单位：万元 | | |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
| 宏泰矿业土地使用权 | 25.81 | 26.03 | 26.89 |
| 乔夏矿业土地使用权 | 56.00 | 56.42 | 58.07 |
| 阿巴宫矿业土地使用权 | 132.09 | 132.97 | 133.24 |
| 宏泰选冶土地使用权 | 291.60 | 293.47 | 300.98 |
| 华加瑞达土地使用权 | --- | 1,378.83 | 1,293.28 |
| 国恒铸造土地使用权 | 3,225.90 | 3,236.34 | 106.97 |
| 大都开元土地使用权 | 173.95 | 176.22 | --- |
| 合计 | 3,905.35 | 5,300.28 | 1,919.43 |

公司土地使用权具体情况见本公开转让说明书“第二节 公司业务之三、与公司业务相关的关键资源要素（二）公司主要无形资产情况 3、土地使用权”

公司无形资产的摊销方法请参见本节“四、主要会计政策和会计估计（八）无形资产核算方法无形资产使用寿命及摊销”中的相关内容。公司各无形资产的取得方式、摊销年限及剩余摊销年限请参见本公开转让说明书“第二节 公司业务三、与公司业务相关的关键资源要素（二）公司主要无形资产情况”相关内容。

（5）主要资产减值准备情况

报告期各期末，公司资产减值准备情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-----------|---------------|-----------------|-----------------|
| 坏账准备 | 306.14 | 772.00 | 700.78 |
| 存货跌价准备 | --- | 109.37 | 865.69 |
| 商誉减值准备 | --- | 680.66 | 680.66 |
| 合计 | 306.14 | 1,562.03 | 2,247.13 |

报告期各期末，公司资产减值准备占总资产的比例较小。公司已计提各项减值准备，与资产质量的实际状况相符，公司未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。其中商誉方面，公司于 2009 年收购华加瑞达，其主要资产是土地及房产，当时升值预期较高；2010 年随着国家对房地产市场调控力度加大，土地持续升值的预期受到影响，公司对收购华加瑞达形成的 680.66 万元商誉全额计提了减值准备；2014 年 3 月，华加瑞达不再纳入合并范围，商誉减值准备随之转销。

（二）负债情况分析

1、负债的主要构成及变化情况

报告期各期末，公司各类负债金额及占总负债的比例如下：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债 | 40,640.82 | 71.37 | 33,046.46 | 67.71 | 22,240.07 | 60.22 |
| 非流动负债 | 16,303.69 | 28.63 | 15,761.15 | 32.29 | 14,691.25 | 39.78 |
| 负债合计 | 56,944.51 | 100.00 | 48,807.61 | 100.00 | 36,931.32 | 100.00 |

报告期内，公司流动负债、非流动负债金额均随业务发展逐年上升，流动负债占比逐年提高。

2、流动负债内容的具体分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下表所示：

金额单位：万元；比例单位：%

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|--------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 短期借款 | 20,000.00 | 49.21 | 18,000.00 | 54.47 | 10,700.00 | 48.11 |
| 应付票据 | 5,124.99 | 12.61 | 3,321.95 | 10.05 | 201.37 | 0.91 |
| 应付账款 | 5,973.66 | 14.70 | 6,009.23 | 18.18 | 5,259.89 | 23.65 |
| 预收款项 | 16.13 | 0.04 | 542.45 | 1.64 | 200.68 | 0.90 |
| 应付职工薪酬 | 813.86 | 2.00 | 694.20 | 2.10 | 568.03 | 2.55 |
| 应交税费 | -115.62 | -0.28 | 700.31 | 2.12 | 427.96 | 1.92 |
| 其他应付款 | 7,527.80 | 18.52 | 2,478.31 | 7.50 | 3,780.54 | 17.00 |

| 项目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,300.00 | 3.20 | 1,300.00 | 3.93 | 1,101.61 | --- |
| 流动负债合计 | 40,640.82 | 100.00 | 33,046.46 | 100.00 | 22,240.07 | 100.00 |

(1) 短期借款及一年内到期的长期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 10,700.00 万元、18,000.00 万元和 20,000.00 万元，占流动负债比率分别为 48.11%、54.47% 和 49.21%。报告期内，随着业务的发展，实际生产经营对短期营运资金需求增加，公司根据实际情况调整负债结构，报告期各期末短期借款余额逐年增加。

报告期各期末，公司短期借款的具体情况如下：

| 公司名称 | 贷款银行 | 金额 | 借款起始日 | 借款终止日 | 用途 | 类别 |
|-------------------------|----------------------|------------------|------------|------------|--------|------|
| 单位：万元 | | | | | | |
| 2014 年 3 月 31 日 | | | | | | |
| 国恒铸造 | 富蕴县农村信用合作联社 | 1,000.00 | 2013.5.28 | 2014.5.27 | 流动资金借款 | 抵押借款 |
| | 青河县农村信用合作联社 | 500.00 | 2013.5.28 | 2014.5.27 | 流动资金借款 | |
| 阿巴宫矿业 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2013.12.13 | 2014.12.12 | 流动资金借款 | |
| | 乌鲁木齐市商业银行股份有限公司前进支行 | 4,000.00 | 2014.3.10 | 2015.3.10 | 流动资金借款 | |
| 宏泰选冶 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2013.12.20 | 2014.12.19 | 流动资金借款 | 保证借款 |
| | 中国建设银行富蕴支行 | 1,000.00 | 2013.4.16 | 2014.4.15 | 流动资金借款 | |
| 乔夏矿业 | 招商银行乌鲁木齐分行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2013.12.20 | 2014.12.19 | 流动资金借款 | |
| | 中国建设银行富蕴支行 | 500.00 | 2013.4.16 | 2014.4.15 | 流动资金借款 | |
| 大都开元 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 4,000.00 | 2013.10.30 | 2014.10.29 | 流动资金借款 | |
| 合计 | | 20,000.00 | | | | |
| 2013 年 12 月 31 日 | | | | | | |
| 国恒铸造 | 富蕴县农村信用合作联社 | 1,000.00 | 2013.5.28 | 2014.5.27 | 流动资金借款 | 抵押借款 |
| | 青河县农村信用合作联社 | 500.00 | 2013.5.28 | 2014.5.27 | 流动资金借款 | |
| 阿巴宫矿业 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2013.12.13 | 2014.12.12 | 流动资金借款 | |
| 大都开元 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 4,000.00 | 2013.10.30 | 2014.10.29 | 流动资金借款 | 保证借款 |
| 乔夏矿业 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2013.12.20 | 2014.12.19 | 流动资金借款 | |
| | 中国建设银行富蕴支行 | 500.00 | 2013.4.16 | 2014.4.15 | 流动资金借款 | |

| 公司名称 | 贷款银行 | 金额 | 借款起始日 | 借款终止日 | 用途 | 类别 |
|--------------------|----------------|------------------|------------|------------|--------|------|
| 宏泰选冶 | 中国建设银行富蕴支行 | 1,000.00 | 2013.4.16 | 2014.4.15 | 流动资金借款 | |
| | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2013.12.20 | 2014.12.19 | 流动资金借款 | |
| 国恒铸造 | 乌鲁木齐市商业银行前进支行 | 2,000.00 | 2013.1.11 | 2014.1.11 | 流动资金借款 | |
| 合计 | | 18,000.00 | | | | |
| 2012年12月31日 | | | | | | |
| 国恒铸造 | 富蕴县农村信用合作联社 | 400.00 | 2011.11.25 | 2013.5.11 | 流动资金借款 | 抵押借款 |
| | 沙湾县农村信用合作联社 | 300.00 | 2011.11.25 | 2013.1.25 | 流动资金借款 | |
| | 乌鲁木齐市商业银行前进支行 | 500.00 | 2012.9.26 | 2013.9.26 | 流动资金借款 | |
| | 乌鲁木齐市商业银行前进支行 | 500.00 | 2012.6.14 | 2013.6.14 | 流动资金借款 | |
| 乔夏矿业 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2012.9.29 | 2013.9.28 | 流动资金借款 | 保证借款 |
| 宏泰选冶 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2012.9.29 | 2013.9.28 | 流动资金借款 | |
| 阿巴宫矿业 | 招商银行乌鲁木齐友好北路支行 | 3,000.00 | 2012.9.29 | 2013.9.28 | 流动资金借款 | |
| 合计 | | 10,700.00 | | | | |

上述短期借款的用途均为补充生产流动资金，还款的资金来源为公司及子公司销售收入，无逾期未偿还借款。

报告期各期末，公司一年内到期的长期借款的具体情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 贷款银行 | 金额 | 借款起始日 | 借款终止日 | 用途 | 类别 |
|--------------------|---------------------|-----------------|-----------|-----------|--------|------|
| 2014年3月31日 | | | | | | |
| 阿巴宫矿业 | 中国建设银行股份有限公司阿勒泰地区分行 | 1,000.00 | 2009.9.30 | 2014.9.29 | 专门借款 | 抵押借款 |
| 国恒铸造 | 富蕴县农村信用合作联社 | 300.00 | 2012.7.18 | 2014.7.17 | 流动资金借款 | |
| 合计 | | 1,300.00 | | | | |
| 2013年12月31日 | | | | | | |
| 阿巴宫矿业 | 中国建设银行股份有限公司阿勒泰地区分行 | 1,000.00 | 2009.9.30 | 2014.9.29 | 专门借款 | 抵押借款 |
| 国恒铸造 | 富蕴县农村信用合作联社 | 300.00 | 2012.7.18 | 2014.7.17 | 流动资金借款 | |
| 合计 | | 1,300.00 | | | | |
| 2012年12月31日 | | | | | | |
| -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

(2) 应付账款和应付票据

报告期各期末,公司应付账款分别为 5,259.89 万元、6,009.23 万元和 5,973.66 万元,占流动负债比率分别为 23.65%、18.18 % 和 14.70%;应付票据分别为 201.37 万元、3,321.95 万元、5,124.99 万元,占流动负债比率分别为 0.91%、10.05%和 12.61%;公司应付账款和应付票据合计占流动负债比率分别为 24.56%、28.24%和 27.31%。

报告期内,公司应付账款和应付票据余额逐年增加,主要原因是公司在建工程投入量逐年增加导致的应付工程款随之增加。

(3) 应交税费

报告期各期末,公司应交税费余额分别为 427.96 万元、700.31 万元和-115.62 万元,占流动负债的比例分别为 1.92%、2.12%和-0.28%,公司各类应交税费具体情况如下:

| 项目 | 单位: 万元 | | |
|-----------|----------------|---------------|---------------|
| | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
| 增值税 | 100.29 | 632.02 | 426.38 |
| 营业税 | 0.14 | 20.90 | 21.36 |
| 企业所得税 | -275.08 | -64.31 | -104.55 |
| 个人所得税 | 4.68 | 8.67 | 5.85 |
| 城市维护建设税 | 5.00 | 11.60 | 22.04 |
| 房产税 | 0.29 | 0.23 | --- |
| 土地使用税 | 0.02 | 0.02 | --- |
| 教育费附加 | 3.00 | 30.41 | 13.64 |
| 印花税 | 13.29 | 22.08 | 25.43 |
| 地方教育税附加 | 2.00 | 2.32 | 8.72 |
| 资源税 | 0.00 | 5.62 | --- |
| 矿产资源补偿费 | 30.31 | 30.31 | 8.66 |
| 人民教育基金 | 0.44 | 0.44 | 0.44 |
| 合计 | -115.62 | 700.31 | 427.96 |

公司应交税费余额主要由应交企业所得税、增值税及资源税组成。报告期内,公司均按时缴纳各项税费。报告期各期末,企业所得税为负,为预缴所得税

(4) 其他应付款

报告期各期末,公司其他应付款分别为 3,780.54 万元、2,478.31 万元、和 7,527.80 万元,占流动负债比例分别为 17.00%、7.50%和 18.52%。公司其他应付

款主要为运输保证金以及报告期末应付恒安宏泰的股权收购款等。

(5) 预收账款

报告期各期末，公司预收账款分别为 200.6 万元、542.45 万元和 16.13 万元，占流动负债比例分别为 0.90%、1.64%和 0.04%。公司预收账款余额 2013 年末相对较大，主要是预收乌鲁木齐义发鑫隆有限责任公司 534.42 万元铸铁销售款。公司 2014 年 1-3 月销售铸铁 2,629.40 万元，相应核销预收账款 534.42 万元，导致 2014 年 3 月 31 日预收账款较 2013 年末显著减少。

3、非流动负债内容的具体分析

金额单位：万元；比例单位：%

| 科目 | 2014.3.31 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 长期借款 | 14,000.00 | 85.87 | 13,500.00 | 85.65 | 13,300.00 | 90.53 |
| 预计负债 | 46.53 | 0.29 | --- | --- | 251.12 | 1.71 |
| 递延所得税负债 | 969.02 | 5.94 | 969.02 | 6.15 | --- | --- |
| 其他非流动负债 | 1,288.13 | 7.90 | 1,292.13 | 8.20 | 1,140.13 | 7.76 |
| 非流动负债合计 | 16,303.69 | 100.00 | 15,761.15 | 100.00 | 14,691.25 | 100.00 |

(1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款分别为 13,300.00 万元、13,500.00 万元和 14,000.00 万元，长期借款占非流动负债比例分别为 90.53%、85.65%和 86.12%。报告期各期末，公司长期借款的具体情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 贷款银行 | 金额 | 借款起始日 | 借款终止日 | 用途 | 类别 |
|-------------------------|---------------------|------------------|-----------|-----------|------|------|
| 2014 年 3 月 31 日 | | | | | | |
| 阿巴宫矿业 | 中国建设银行股份有限公司阿勒泰地区分行 | 6,000.00 | 2011.4.1 | 2017.3.31 | 专门借款 | |
| 宏泰选冶 | 交通银行新疆区分行新医路支行 | 2,500.00 | 2011.6.30 | 2016.6.30 | 专门借款 | 保证借款 |
| | 中国建设银行富蕴县支行 | 2,000.00 | 2012.7.27 | 2016.1.26 | 专门借款 | |
| 大都开元 | 中国建设银行阿勒泰地区分行 | 3,500.00 | 2013.12.9 | 2020.12.8 | 专门借款 | |
| 合计 | | 14,000.00 | | | | |
| 2013 年 12 月 31 日 | | | | | | |
| 阿巴宫矿业 | 中国建设银行股份有限公司阿勒泰地区分行 | 6,000.00 | 2011.4.1 | 2017.3.31 | 专门借款 | 保证借款 |
| 宏泰选冶 | 交通银行新疆区分 | 3,000.00 | 2011.6.30 | 2016.6.30 | 专门借款 | |

| 公司名称 | 贷款银行 | 金额 | 借款起始日 | 借款终止日 | 用途 | 类别 |
|--------------------|---------------------|------------------|-----------|-----------|------|------|
| | 行新医路支行 | | | | | |
| | 中国建设银行富蕴县支行 | 1,000.00 | 2012.7.27 | 2016.1.26 | 专门借款 | |
| 大都开元 | 中国建设银行阿勒泰地区分行 | 3,500.00 | 2013.12.9 | 2020.12.8 | 专门借款 | |
| | 合计 | 13,500.00 | | | | |
| 2012年12月31日 | | | | | | |
| 阿巴宫矿业 | 中国建设银行股份有限公司阿勒泰地区分行 | 2,000.00 | 2009.9.30 | 2014.9.29 | 专门借款 | 抵押借款 |
| 国恒铸造 | 富蕴县农村信用合作联社 | 300.00 | 2012.7.18 | 2014.7.17 | 专门借款 | |
| 宏泰选冶 | 交通银行新疆区分行新医路支行 | 3,000.00 | 2011.6.30 | 2016.6.30 | 专门借款 | |
| | 中国建设银行富蕴县支行 | 1,000.00 | 2012.7.27 | 2016.1.26 | 专门借款 | 保证借款 |
| 阿巴宫矿业 | 中国建设银行股份有限公司阿勒泰地区分行 | 7,000.00 | 2011.4.1 | 2017.3.31 | 专门借款 | |
| | 合计 | 13,300.00 | | | | |

公司近年来随着业务规模的发展,资本支出较大,为获取更稳定的资金支持,固定资产投资项目所需资金一般通过长期借款筹措。报告期内,公司长期借款主要为阿巴宫矿业阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目、宏泰选冶巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目和大都开元乌拉斯沟-喇嘛昭北金铜矿 15 万吨/年采选项目等在建工程的项目贷款,无逾期未偿还借款。

(2) 预计负债

2012 年末,公司预计负债 251.12 万元,为阿巴宫矿业与阿勒泰金峰建筑工程有限责任公司建筑工程施工合同纠纷案而计提的预计负债,2013 年末该案审理完毕,结果为赔偿阿勒泰金峰建筑工程有限责任公司 236.70 元,并已支付完毕。

根据乌鲁木齐市沙依巴克区人民法院“(2013)沙民一初字第 909 号”民事判决书的判决结果,公司需支付原告李晓峰医疗费等共计 46.53 万元。目前该案处于上诉重审阶段,公司计提预计负债 46.53 万元。

(3) 其他非流动负债

报告期各期末,公司其他非流动负债分别为 1,140.13 万元、1,292.13 万元和 1,288.13 万元,占非流动负债比例分别为 7.76%、8.20%和 7.90%,主要为关于宏

泰选冶巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选建设项目、阿巴宫矿业阿巴宫尾矿综合利用项目、乔夏矿业乔夏哈拉金铜矿选矿项目、国恒铸造年产 45 万吨机械装备循环经济建设项目等，与资产相关的政府补助产生的递延收益。

（三）专项储备情况

专项储备包括维简费和安全生产费。维简费为支持资源型产业的发展，专项用于冶金矿山维持简单再生产的资金。安全生产费用是指从事矿山开采、建筑施工、危险品生产以及道路交通运输的企业以及其他经济组织按照规定标准提取，在成本费用中列支，专门用于完善和改进企业安全生产条件的资金。

根据财政部“财企[2004]324 号”《关于提高冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》的规定，公司维简费的提取标准为每吨 15 元。根据财政部、国家安全生产监督管理总局“财企[2012]16 号”《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，公司安全生产费的提取标准为露天矿山每吨 5 元，地下矿山每吨 10 元。

报告期内，公司专项储备的提取及使用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2012.1.1 | 2012 年 | | 2012.12.31 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 本期提取 | 本期使用 | |
| 维简费 | 262.06 | 1,895.58 | 2,157.64 | --- |
| 安全生产费 | 2,160.47 | 1,159.13 | 325.09 | 2,994.50 |
| 矿山地质环境治理恢复保证金 | 376.78 | 25.04 | --- | 401.83 |
| 合计 | 2,799.31 | 2,889.39 | 2,473.77 | 3,214.93 |
| 项目 | 2012.12.31 | 2013 年 | | 2013.12.31 |
| | | 本期提取 | 本期使用 | |
| 维简费 | --- | 2,125.97 | 2,125.97 | --- |
| 安全生产费 | 2,994.50 | 1,258.61 | 1,228.21 | 3,024.90 |
| 矿山地质环境治理恢复保证金 | 401.83 | 46.04 | --- | 447.87 |
| 合计 | 3,396.33 | 3,430.62 | 3,354.18 | 3,472.77 |
| 项目 | 2013.12.31 | 2014 年 1-3 月 | | 2014.3.31 |
| | | 本期提取 | 本期使用 | |
| 维简费 | --- | --- | --- | --- |
| 安全生产费 | 3,024.90 | 35.69 | 41.82 | 3,018.77 |
| 矿山地质环境治理恢复保证金 | 447.87 | 4.36 | --- | 452.23 |
| 合计 | 3,472.77 | 40.05 | 41.82 | 3,471.00 |

报告期内，公司维简费和安全生产费的具体使用情况如下：

| 项目 | 单位：万元 | | |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|
| | 2014年1-3月 | 2013年 | 2012年 |
| 维简费： | | | |
| 矿井（露天）开拓延深工程 | --- | 2,125.97 | 2,157.64 |
| 安全生产费： | | | |
| 完善、改造和维护安全防护设备、设施支出 | --- | 999.36 | 163.85 |
| 配备必要的应急救援器材、设备和现场作业人员安全防护物品支出 | --- | 16.68 | 6.78 |
| 安全生产检查与评价支出 | --- | 17.95 | 0.58 |
| 安全技能培训及进行应急救援演练支出 | --- | 9.03 | 3.41 |
| 其他与安全生产直接相关的支出 | 41.82 | 185.19 | 150.47 |

（四）偿债能力指标分析

| 财务指标 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|---------------|-----------|------------|------------|
| 流动比率（%） | 0.73 | 1.26 | 2.09 |
| 速动比率（%） | 0.43 | 0.84 | 1.53 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 21.42 | 12.12 | 0.21 |
| 资产负债率（合并）（%） | 46.84 | 36.65 | 32.59 |
| 利息保障倍数（倍） | 0.05 | 5.20 | 3.67 |
| 每股净资产（元/股） | 4.21 | 5.50 | 4.98 |
| 每股经营现金流量（元/股） | --- | 0.60 | 0.90 |
| 现金比率（%） | 24.95 | 35.27 | 102.89 |
| 营运资本（万元） | --- | 8,701.39 | 24,208.83 |
| 现金流量比率（%） | --- | 27.91 | 61.89 |
| 产权比率（%） | 88.12 | 57.86 | 48.35 |
| 权益乘数（倍） | 1.88 | 1.58 | 1.48 |

报告期各期末，公司流动比率和速动比率呈下降趋势，主要因为流动资产和速动资产逐年下降的同时，流动负债逐年上升所致。流动资产和速动资产的下降主要是货币资金下降引起的，其中：2013年末货币资金较2012年末下降49.07%，主要是公司通过票据结算和信用期内的应收货款增加，对地勘、矿山建设的投入增加，以及2013年支付5,000万元收购大都开元等原因所致；2014年3月末货币资金较2013年末下降13.00%，主要是支付国恒铸造的股权收购款所致。

报告期各期末，公司资产负债率呈上升趋势，主要为短期借款增加，以满足业务快速发展带来的营运资金需求所致，2013年末短期借款较2012年末增加68.22%，2014年3月末，短期借款较2013年末增加11.11%。公司资产负债率水平处于合理区间，符合公司经营状况和稳健经营的理念。公司在各贷款银行均保持了良好的资信度，从未发生过贷款逾期未偿还的情况。

2012 年和 2013 年，公司利息保障倍数较高，说明公司具有良好的偿债能力，不存在因流动资金不足而影响持续经营的情形。

报告期各期末，公司每股净资产分别为 4.98 元/股、5.50 元/股和 4.21 元/股。2014 年 3 月末较 2013 年末下降主要是由于公司 2014 年 3 月收购国恒铸造股权形成同一控制下合并，报告期内追溯调整，所支付对价与账面值的差额抵减资本公积所致。除去该因素影响，公司每股净资产在报告期内呈上升趋势。

2012 年和 2013 年度，公司的每股经营现金流量、现金比率、现金流量比率、产权比率、权益乘数等指标较好；公司的流动资产除货币资金、应收票据外，主要是应收账款、存货，公司的应收账款账龄和存货库龄都较短，说明公司的流动资产具有较强的变现能力，具有良好的偿债能力。

宏泰矿业 2013 年度在各银行的授信额度情况如下：

单位：万元

| 借款银行 | 授信额度 | 已使用额度 | 尚余额度 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 建设银行 | 24,500.00 | 15,500.00 | 9,000.00 |
| 招商银行 | 20,000.00 | 14,000.00 | 6,000.00 |
| 兴业银行 | 10,000.00 | 4,800.00 | 5,200.00 |
| 合计 | 54,500.00 | 34,300.00 | 20,200.00 |

2013 年度宏泰矿业尚有 20,200 万元的未动用贷款额度，也说明公司具有良好的偿债能力。

（五）资产营运能力指标分析

周转率单位：次/年

| 财务指标 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年 | 2012 年 |
|---------|--------------|--------|--------|
| 总资产周转率 | 0.02 | 0.40 | 0.28 |
| 应收账款周转率 | 0.89 | 9.15 | 6.93 |
| 存货周转率 | 0.21 | 2.53 | 1.47 |

2012 年和 2013 年，公司总资产周转率、应收账款周转率和存货周转率均保持在较高水平，且 2013 年各周转率指标均较 2012 年有较大幅度提高，说明公司资产使用效率增强，具有良好的资产营运能力。

八、公司股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下表所示：

金额单位：万元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 股本 | 15,345.00 | 15,345.00 | 15,345.00 |
| 资本公积 | 7,456.16 | 20,086.80 | 15,936.46 |
| 专项储备 | 3,471.00 | 3,472.77 | 3,396.33 |
| 盈余公积 | 13,507.09 | 13,507.09 | 12,391.08 |
| 未分配利润 | 24,277.32 | 30,138.50 | 28,820.96 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 64,056.57 | 82,550.17 | 75,889.84 |
| 少数股东权益 | 566.43 | 1,810.18 | 489.83 |
| 股东权益合计 | 64,623.00 | 84,360.34 | 76,379.67 |

报告期内，公司未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

九、公司现金获取能力分析

报告期内，经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

金额单位：万元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 13,762.78 | 53,518.19 | 43,286.80 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 903.19 | 3,810.29 | 3,158.16 |
| 经营活动现金流入小计 | 14,665.97 | 57,328.48 | 46,444.97 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,818.61 | 24,063.42 | 18,090.75 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 523.70 | 4,172.95 | 3,550.08 |
| 支付的各项税费 | 948.36 | 9,205.30 | 5,273.88 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 630.68 | 10,664.08 | 5,766.86 |
| 经营活动现金流出小计 | 4,921.35 | 48,105.76 | 32,681.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 9,744.62 | 9,222.73 | 13,763.39 |
| 净利润 | -873.87 | 7,369.25 | 3,859.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例（%） | -11.15 | 1.25 | 3.57 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.64 | 0.60 | 0.90 |

在报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 13,763.39 万元、9,222.73 万元和 9,744.62 万元，合计数为 32,730.74 万元，金额均高于同期净利润，表明公司经营活动的现金流状况良好，资金回笼充裕、稳定，能够满足公司正常经营周转的需要，主营业务发展良好，经营活动获取现金的能力总体上较强，盈利有着相对牢固的现金流基础。

十、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、公司实际控制人、控股股东及其他持股 5%以上股东

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|-------|-----------------------|----------|---------|
| 1 | 康红 | 实际控制人 | --- | --- |
| 2 | 恒安宏泰 | 控股股东，康红持有其 89.66% 的股权 | 7,284.00 | 50.73 |
| 3 | 新投集团 | 持股 5% 以上股东 | 2,345.00 | 15.28 |
| 4 | 新和嘉泰 | 持股 5% 以上股东 | 1,205.00 | 7.85 |
| 5 | 星牌投资 | 持股 5% 以上股东 | 1,200.00 | 7.82 |
| 6 | 恒信东方 | 持股 5% 以上股东 | 1,125.00 | 7.33 |
| 7 | 新疆联创 | 持股 5% 以上股东 | 800.00 | 5.21 |

2、公司控股子公司及其下属企业

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|-------|----------------------|
| 1 | 阿巴宫矿业 | 全资子公司 |
| 2 | 宏泰选冶 | 全资子公司 |
| 3 | 冲乎尔矿业 | 全资子公司 |
| 4 | 增晟矿业 | 全资子公司 |
| 5 | 大都开元 | 全资子公司 |
| 6 | 巴楚资源 | 全资子公司 |
| 7 | 乔夏矿业 | 宏泰选冶的全资子公司 |
| 8 | 福地矿业 | 增晟矿业的全资子公司 |
| 9 | 亿丰矿业 | 控股子公司，持股比例为 90.91% |
| 10 | 国恒铸造 | 控股子公司，持股比例为 97.83% |
| 11 | 兴地矿业 | 增晟矿业的控股子公司，持股比例为 85% |
| 12 | 恰夏矿业 | 增晟矿业的控股子公司，持股比例为 80% |

报告期内曾是公司关联方，现在已经注销的公司如下：

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|-------|----------------------------------|
| 1 | 恒通机械 | 原恒信东方控股子公司，已于 2012 年 12 月注销 |
| 2 | 双鹏科技 | 曾为全资子公司，于 2012 年 8 月 3 日注销 |
| 3 | 宏运物流 | 曾为华加瑞达全资子公司，于 2012 年 11 月 14 日注销 |

3、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员是公司的关联方，其基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况五、公司董事、监事及高级管理人员情况”相关内容。

4、其他关联方

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|-------|-----------------------------|
| 1 | 王定珍 | 康红之妻，持有恒信东方 100% 的股权 |
| 2 | 康志仁 | 康红之父 |
| 3 | 莫玉梅 | 康红之母，曾持有恒安宏泰 78.13% 的股权，已全部 |

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|----------------|--|
| | | 转让给康红 |
| 4 | 康峻 | 康红之弟 |
| 5 | 康乐 | 康红之弟，持有恒安宏泰 2.95%的股权 |
| 6 | 房垲杰 | 康红之子，持有恒安宏泰 7.39%的股权 |
| 7 | 张俊香 | 王定珍之嫂 |
| 8 | 李志娟 | 王定珍外甥女、李志英之姐 |
| 9 | 华加瑞达 | 恒安宏泰全资子公司 |
| 10 | 新疆极草春天商贸有限公司 | 恒安宏泰参股的公司持有 21%的股权，王定珍之外甥女李志娟持有 36%的股权 |
| 11 | 宏泰商贸 | 康红之弟康峻控制的公司 |
| 12 | 蓝盛石灰石 | 董事康红之弟康乐个人独资企业 |
| 13 | 恒通机械（曾用名祥瑞机械） | 恒信东方的控股子公司，已注销 |
| 14 | 昊远运输 | 王定珍之嫂张俊香个人独资的有限公司 |
| 15 | 彬弘基业科技（北京）有限公司 | 康红之子房垲杰控股的公司 |

公司将董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接控制、或在公司及其控股子公司以外担任董事、高级管理人员的企业界定为关联方。

（二）经常性关联交易

金额单位：万元；比例单位：%

| 关联方 | 交易内容 | 定价方式 | 2014年1-3月 | 2013年度 | | 2012年度 | |
|--------|--------|------|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 金额 | 金额 | 同类交易占比 | 金额 | 同类交易占比 |
| 蓝盛石灰石矿 | 采购商品 | 按市价 | --- | 479.53 | 1.51 | 27.43 | 0.16 |
| 恒通机械 | 接受劳务 | 按市价 | --- | --- | --- | 97.05 | 0.57 |
| 昊远运输 | 接受运输劳务 | 按市价 | --- | --- | --- | 15.71 | 0.55 |

报告期内，国恒铸造与蓝盛石灰石矿、恒通机械和昊远运输发生少量采购商品和接受劳务的关联交易，占同类交易比例较小，上述交易均因 2014 年 3 月同一控制下合并收购国恒铸造带入。

（三）偶发性关联交易

1、收购恒通机械资产

2013 年度，国恒铸造参照评估报告购入恒通机械工程机械设备共计 466.34 万元，目前恒通机械已注销。

2、购买恒信东方车辆

王定珍于 2012 年 4 月开始在公司担任总经理职务，沿用恒信东方车辆一辆，2013 年，公司按照账面原值将此车购入，金额计 127.00 万元。

3、支付恒安宏泰资金占用费

国恒铸造向原股东恒安宏泰借款用于生产经营，报告期内相应支付资金占用费，分别为 6.05 万元、382.82 万元和 52.51 万元，上述交易因 2014 年 3 月公司同一控制下合并收购国恒铸造带入。

4、向恒安宏泰出售华加瑞达股权

2014 年 3 月公司将华加瑞达 100% 的股权以 2,956.03 万元转让给恒安宏泰。报告期内，华加瑞达与公司发生的关联交易如下：

单位：万元

| 关联交易内容 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 购入车辆 | 211.67 | --- | --- |
| 支付劳务代理费 | --- | 157.27 | 391.23 |
| 收取资金占用费 | --- | --- | 62.61 |
| 支付资金占用费 | --- | 30.71 | --- |

注：以上关联交易已在合并财务报表中抵消。

5、向恒安宏泰购买国恒铸造股权

2014 年 3 月，公司按评估值出资 12,151.21 万收购恒安宏泰持有的国恒铸造 97.83% 股权，截至 2014 年 3 月 31 日，公司已支付转让价款 7,290.73 万元。

6、关联担保

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|-------|--------------|------------|------------|------------|
| 宏泰矿业 | 阿巴宫矿业 | 1,000.00 | 2009.9.30 | 2014.9.29 | 否 |
| 宏泰矿业 | 阿巴宫矿业 | 6,000.00 | 2011.4.1. | 2017.3.31. | 否 |
| 宏泰矿业 | 阿巴宫矿业 | 3,000.00 | 2013.12.13 | 2014.12.12 | 否 |
| 宏泰矿业 | 阿巴宫矿业 | 4,000.00 | 2014.3.10 | 2015.3.10 | 否 |
| 宏泰矿业 | 宏泰选冶 | 1,000.00 | 2013.4.16 | 2014.4.15 | 否 |
| 宏泰矿业 | 宏泰选冶 | 3,000.00 | 2013.12.20 | 2014.12.19 | 否 |
| 宏泰矿业 | 宏泰选冶 | 2,000.00 | 2012.7.27 | 2016.1.26 | 否 |
| 宏泰矿业 | 宏泰选冶 | 2,500.00 | 2012.7.27 | 2016.6.30 | 否 |
| 宏泰矿业 | 乔夏矿业 | 3,000.00 | 2013.12.20 | 2014.12.19 | 否 |
| 宏泰矿业 | 乔夏矿业 | 500.00 | 2013.4.16 | 2014.4.15 | 否 |
| 宏泰矿业 | 大都开元 | 4,000.00 | 2013.10.22 | 2014.10.21 | 否 |
| 宏泰矿业 | 大都开元 | 3,500.00 | 2013.12.9 | 2020.12.8 | 否 |

（四）关联方应收应付款项余额

报告期内，关联方应收应付款项余额情况见下表：

| | | 单位：万元 | | |
|-------|---------------------|-----------|------------|------------|
| 科目 | 关联方 | 2014.3.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
| 其他应收款 | 王定珍 | --- | --- | 162.07 |
| | 蓝盛石灰石矿 ⁺ | --- | --- | 40.00 |
| 预付账款 | 蓝盛石灰石矿 ⁺ | --- | --- | 40.10 |
| | 彬弘基业 | 20.00 | 20.00 | --- |
| 应付账款 | 蓝盛石灰石矿 ⁺ | 150.00 | 214.69 | --- |
| | 恒通机械 | --- | --- | 94.06 |
| | 昊远运输 | --- | 115.42 | 175.42 |
| 其他应付款 | 恒安宏泰 | 4,860.48 | --- | 2,870.00 |
| | 恒信东方 | --- | 23.20 | 3.20 |

（五）规范关联交易的制度安排

为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等有关法律、法规，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》等对关联交易决策权利与程序作出了规定。

1、关联交易的回避制度

《公司章程》规定了关联交易的回避制度。主要包括：

（1）股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分说明非关联股东的表决情况。

关联股东回避的提案，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等的法律效力。

（2）董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通

过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、关联交易的决策程序

公司在《关联交易管理制度》中规定了对关联交易的决策程序，具体如下：

(1) 公司拟与关联自然人发生的交易金额在 100 万元以上 300 万元以下的关联交易，及与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上 3,000 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 5% 的关联交易，应在独立董事认可后提交董事会审议批准。但是，如果交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值在 5% 以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议。

(2) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议。

(3) 公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议，有关股东应当在股东大会上回避表决。

(六) 关联交易的必要性与合理性

1、收购国恒铸造产生或带入的关联交易

国恒铸造的主营业务为以铁精粉为原材料的铸铁的生产与加工，与公司的主营业务产品铁精粉具有较大的上下游关联性；同时，国恒铸造在生产铸铁过程中向公司其他子公司购买原材料铁精粉，在报告期内构成了关联交易。为减少关联交易，丰富上下游产品种类，公司于 2014 年 3 月向恒安宏泰购买其持有的国恒铸造 97.83% 股权，形成了同一控制下合并。该次转让以银信资产评估有限公司出具的“银信评报字[2014]沪第 0051 号”《评估报告》中国恒铸造净资产评估值为作价依据，经董事会非关联董事表决并经 2014 年第二次临时股东大会决议通过

公司在报告期内发生的全部经常性关联交易和部分偶发性关联交易均由该同一控制下合并带入：(1) 国恒铸造在生产铸铁的过程中，向关联方蓝盛石灰石

矿采购了少量生产所需的石灰石、接受了恒通机械所提供的部分装卸搬运等机械劳务、接受了昊远运输提供的运输劳务，形成经常性关联交易，上述交易均按市场价格定价，且占同类交易比例较小；（2）国恒铸造向原股东恒安宏泰借款用于生产经营，按银行同期贷款利率，支付给恒安宏泰相应的资金占用费；（3）为避免国恒铸造接受恒通机械提供劳务所产生的关联交易，国恒铸造参照评估报告收购了恒通机械工程机械设备等资产后，恒通机械注销。

经主办券商核查，上述关联交易的发生，缘于公司为减少未来关联交易的采取的措施，交易均参照市场价格或评估值等公允价值，履行了相应的董事会、股东大会等决策审批程序，具有必要性和合理性，不存在利益输送的情形。

2、出售华加瑞达股权形成的关联交易

公司原子公司华加瑞达，虽在经营范围中含有金属制品研发和深加工，但其主要资产仅为土地及房产，目前并未实际开展生产经营活动，也不产生经济效益，2014年3月公司将华加瑞达转让给恒安宏泰后，该土地及房产拟用于与公司主营业务无关的房地产投资性活动。该次转让以银信资产评估有限公司出具的“银信评报字[2014]沪第0051-2号”《评估报告》中华加瑞达净资产评估值为作价依据，经董事会非关联董事表决并经2014年第二次临时股东大会决议通过。

经主办券商核查，上述关联交易以评估值为作价依据，定价公允，履行了相应的董事会、股东大会等决策程序，具有必要性和合理性，不存在利益输送的情形。

3、关联担保

报告期内，公司向其子公司阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业和大都开元进行了关联担保。经主办券商核查，这些关联担保均因各子公司日常经营活动所产生的资金需求而真实发生，且履行了必要的董事会、股东大会决策程序，具有必要性和合理性，不存在利益输送的情形。

4、其他关联交易

王定珍于2012年4月开始在公司担任总经理职务，沿用恒信东方车辆一辆，

为避免关联方之间的资产占用，经 2013 年 10 月公司第三届董事会第二次会议决议通过，公司按照账面原值 127.00 万元将此车购入。经主办券商核查，上述车辆虽未进行评估而按照账面原值购入，但是考虑到该车状况良好，且涉及折旧金额较小，并经过了董事会的决策程序，具有必要性和合理性，不存在利益输送的情形。

十一、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十二、报告期内资产评估情况

报告期内，公司未对整体资产进行评估。

十三、股利分配政策和最近两年及一期的分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》中对股利分配政策的规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公

积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司应实施积极的利润分配办法：

1、利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2、利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司可以进行中期现金分红。

3、现金分红比例及条件：公司每年以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的 10%，每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。

4、股票股利分配条件：若公司营收增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时，可以在满足每年最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定，并提交股东大会表决。

5、利润分配的决策机制与程序：公司有关利润分配的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

6、利润分配政策调整的决策机制与程序：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整本章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过

后提交公司股东大会批准。调整利润分配政策议案中如减少每年现金分红比例的，该议案需提交股东大会进行表决。

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司 2012 年年度股东大会决定以 2012 年 12 月 31 日总股本 153,450,000 股为基数，按每 10 股派发现金红利 3.269 元，共计分配 50,162,805.00 元利润。

公司 2013 年年度股东大会决定以 2013 年 12 月 31 日总股本 153,450,000 股为基数，按每 10 股派发现金红利 3.269 元，共计分配 50,162,805.00 元利润。

（三）公司股份公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十四、公司子公司情况

（一）控股子公司情况

1、宏泰选冶

| | | | |
|-------------------|------------------------------|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 6,990 万元 | | |
| 法定代表人 | 刘兴瑞 | | |
| 成立日期 | 2003 年 4 月 3 日 | | |
| 住所 | 富蕴县巴拉额尔齐斯 | | |
| 经营范围 | 许可经营项目：铁矿开采。一般经营项目：矿产品加工、销售。 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 100% | | |
| 主要财务数据 (单位：万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 26,211.73 | 31,522.76 |
| | 净资产 | 16,361.88 | 16,531.29 |
| | 营业收入 | --- | 18,176.44 |
| | 净利润 | -169.41 | 6,461.29 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

2、阿巴宫矿业

| | | | |
|--------|--|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 8,200 万元 | | |
| 法定代表人 | 孟庆光 | | |
| 成立日期 | 2000 年 5 月 21 日 | | |
| 住所 | 阿勒泰市汗德尕特乡 | | |
| 经营范围 | 许可经营项目：铁矿开采加工、销售，普通货物运输；一般经营项目：废品回收（专项审批除外）。 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 100% | | |
| 主要财务数据 | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |

| | | | |
|----------|------|-----------|-----------|
| (单位: 万元) | 总资产 | 33,602.75 | 32,808.94 |
| | 净资产 | 14,090.95 | 13,984.51 |
| | 营业收入 | 167.64 | 13,261.13 |
| | 净利润 | 107.46 | 2,250.34 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

3、大都开元

| | | | |
|--------------------|--|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 6,175 万元 | | |
| 法定代表人 | 孙宝信 | | |
| 成立日期 | 2006 年 11 月 30 日 | | |
| 住所 | 阿勒泰市团结路 6 区 144 栋 | | |
| 经营范围 | 许可经营项目: 矿产资源勘查; 铜矿采选。一般经营项目: 矿产勘查技术咨询服务; 金属及金属矿批发; 常用有色金属压延加工。 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 100% | | |
| 主要财务数据 (单位: 万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 15,164.18 | 15,311.78 |
| | 净资产 | 6,387.61 | 6,534.84 |
| | 营业收入 | --- | --- |
| | 净利润 | -147.23 | -335.81 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

4、国恒铸造

| | | | |
|--------------------|--|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 10,000 万元 | | |
| 法定代表人 | 王红章 | | |
| 成立日期 | 2006 年 8 月 31 日 | | |
| 注册地 | 富蕴县库额尔齐斯镇幸福路 5 号 | | |
| 经营范围 | 许可经营项目: 炼铁、炼钢、钢压延产品的加工及销售, 铁合金冶炼及产品销售。一般经营项目: 球团生产及销售, 石灰的制造及销售, 余热、余气发电生产, 矿渣微粉加工及销售。 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 97.83%, 王红章持股 2.17% | | |
| 主要财务数据 (单位: 万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 16,108.84 | 17,512.54 |
| | 净资产 | 9,834.08 | 9,793.45 |
| | 营业收入 | 2,629.40 | 8,727.73 |
| | 净利润 | 4.15 | 1,295.84 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

5、增晟矿业

| | | | |
|--------|---|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 8,000 万元 | | |
| 法定代表人 | 张志东 | | |
| 成立日期 | 2006 年 11 月 10 日 | | |
| 住所 | 阿勒泰市汗德尕特乡 | | |
| 经营范围 | 一般经营项目: 有色金属、矿山开采设备、机电产品、工程机械及配件、钢材、建筑材料销售; 矿业投资。 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 100% | | |
| 主要财务数据 | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | | | |

| | | | |
|----------|------|----------|----------|
| (单位: 万元) | 总资产 | 9,592.53 | 7,992.03 |
| | 净资产 | 7,959.88 | 7,965.20 |
| | 营业收入 | --- | 163.80 |
| | 净利润 | -5.33 | 139.43 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

6、亿丰矿业

| | | | |
|--------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 3,850 万元 | | |
| 法定代表人 | 张新民 | | |
| 成立日期 | 2008 年 3 月 20 日 | | |
| 注册地 | 新源县卡普河路 | | |
| 经营范围 | 许可经营项目: 无。一般经营项目: 铁矿石收购、研磨、粉碎与销售。 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 90.91%, 新疆凯源工程建设有限公司持股 9.09% | | |
| 主要财务数据 (单位: 万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 4,318.92 | 4,323.27 |
| | 净资产 | 3,775.18 | 3,779.43 |
| | 营业收入 | --- | --- |
| | 净利润 | -4.24 | -33.53 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

7、巴楚资源

| | | | |
|--------------------|---|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 1,000 万元 | | |
| 法定代表人 | 张志东 | | |
| 成立日期 | 2008 年 7 月 17 日 | | |
| 注册地 | 巴楚县迎宾路(工业园区院内) | | |
| 经营范围 | 许可经营项目: (具体经营项目以有关部门的批准文件发的许可证、资质证书为准) 无。一般经营项目: (国家法律、行政法规有专项审批的项目除外) 矿产品的加工及销售, 有色金属原料, 建筑材料, 金属材料, 矿山机械零批件的加工、销售 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 100% | | |
| 主要财务数据 (单位: 万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 2,237.69 | 2,236.86 |
| | 净资产 | 353.91 | 359.53 |
| | 营业收入 | --- | --- |
| | 净利润 | -5.62 | -162.82 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

8、冲乎尔矿业

| | | | |
|--------|---|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 214.59 万元 | | |
| 法定代表人 | 王定珍 | | |
| 成立日期 | 2007 年 4 月 13 日 | | |
| 住所 | 布尔津县神湖西路神湖大酒店 | | |
| 经营范围 | 一般经营项目: 铁矿石、矿产品加工及销售、矿业开发的技术服务、建材化工、机电产品、金属材料、钢材销售。 | | |
| 股权结构 | 宏泰矿业持股 100% | | |
| 主要财务数据 | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |

| | | | |
|----------|------|---------|---------|
| (单位: 万元) | 总资产 | 0.00 | 0.01 |
| | 净资产 | -114.58 | -114.58 |
| | 营业收入 | --- | --- |
| | 净利润 | -0.01 | -0.12 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

(二) 控股子公司控制的企业

1、乔夏矿业

| | | | |
|--------------------|---|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 355.56 万元 | | |
| 法定代表人 | 成建勇 | | |
| 成立日期 | 2005 年 9 月 10 日 | | |
| 注册地 | 富蕴县富兴路 | | |
| 经营范围 | 许可经营项目：铁矿、铜矿、金矿开采。一般经营项目：铜精粉、铁精粉、球团加工、销售。 | | |
| 股权结构 | 宏泰选冶持股 100% | | |
| 主要财务数据 (单位: 万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 9,332.30 | 11,733.31 |
| | 净资产 | 5,338.84 | 5,511.54 |
| | 营业收入 | --- | 9,486.57 |
| | 净利润 | -136.27 | 2,023.30 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

2、福地矿业

| | | | |
|--------------------|--|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 2,100.00 万元 | | |
| 法定代表人 | 朱新武 | | |
| 成立日期 | 2006 年 8 月 24 日 | | |
| 住所 | 福海县四区人民东路 079 号 (农行巷道小二楼) | | |
| 经营范围 | 许可经营项目：无。一般经营项目：矿产品加工及销售、矿业技术服务、建材化工、机电产品、金属材料、钢材、五金交电、办公用品、计算机及耗材、农副产品的销售 | | |
| 股权结构 | 增晟矿业持股 100% | | |
| 主要财务数据 (单位: 万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 1,526.65 | 1,532.54 |
| | 净资产 | 1,495.57 | 1,502.91 |
| | 营业收入 | --- | --- |
| | 净利润 | -7.34 | -22.23 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

3、兴地矿业

| | | | |
|-------|-----------------------------------|--|--|
| 注册资本 | 1,900 万元 | | |
| 法定代表人 | 孙金成 | | |
| 成立日期 | 2008 年 5 月 23 日 | | |
| 注册地 | 托克逊县丝绸路 (地质十一大队院内) | | |
| 经营范围 | 矿业开发技术服务, 矿业投资, 矿业设备的销售, 矿产品加工及销售 | | |

| | | | |
|-------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| 股权结构 | 增晟矿业持股 85%，昌吉兴地勘察有限公司持股 15% | | |
| 主要财务数据 (单位：万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 2,000.70 | 2,004.97 |
| | 净资产 | 1,456.79 | 1,460.65 |
| | 营业收入 | --- | --- |
| | 净利润 | -3.86 | -57.23 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

4、恰夏矿业

| | | | |
|-------------------|--|------------------------|-------------------|
| 注册资本 | 100.00 万元 | | |
| 法定代表人 | 姜俊 | | |
| 成立日期 | 2007 年 7 月 16 日 | | |
| 注册地 | 阿勒泰市汗德尕特乡 | | |
| 经营范围 | 许可经营项目：无。一般经营项目：矿业开发、矿业投资、矿业设备销售、矿产品的加工及销售。 | | |
| 股权结构 | 增晟矿业持股 80%，新疆维吾尔自治区有色地质勘查局七〇六队持股 10%，阿勒泰地区曼普资源勘察有限公司持股 10% | | |
| 主要财务数据 (单位：万元) | 项目 | 2014.3.31/2014 年 1-3 月 | 2013.12.31/2013 年 |
| | 总资产 | 3,878.13 | 3,878.51 |
| | 净资产 | -1,043.24 | -1,042.85 |
| | 营业收入 | --- | --- |
| | 净利润 | -0.38 | -165.81 |
| | 审计情况 | 经立信审计 | |

(三) 转让的子公司：华加瑞达

| | |
|---------|--|
| 注册资本 | 1,000 万元 |
| 法定代表人 | 杜文刚 |
| 成立日期 | 2005 年 7 月 5 日 |
| 住所 | 乌鲁木齐高新区冬融街 289 号 |
| 经营范围 | 许可经营项目：无。一般经营项目：金属制品及环保产品的研发；金属制品深加工、销售及相关技术开发。矿业技术咨询。机械设备、五金交电、电子产品、矿产品、建材、化工产品、日用杂品的销售、房屋租赁。 |
| 转让前股权结构 | 宏泰股份持股 100% |
| 转让后股权结构 | 恒安宏泰持股 100% |
| 转让日期 | 2014 年 3 月 |

十五、主要风险因素评估

(一) 宏观经济周期波动的风险

公司主要产品铁精粉需求受宏观经济影响较大。铁精粉作为的钢铁厂高炉的主要原料，具有不可替代性，因其下游行业单一，故黑色金属矿采选业与钢铁行业呈现相同的周期性特点，且相关性很高。当宏观经济处于上升周期时，建筑和

机械等行业将拉动钢材的需求，进而推动黑色金属矿采选业的繁荣发展。反之，当宏观经济处于下行周期时，黑色金属矿采选业也相应受到影响。

受到目前国民经济增速放缓，国家宏观经济政策调整的影响，基础设施建设等下游行业投资规模和增速随之降低，这会直接影响对黑色金属矿采选业产品的需求，并可能造成公司主营业务收入的波动。

（二）行业政策变动的风险

我国铁矿石对外依存度较高。为此，国家产业政策支持国内铁矿资源开发，以降低铁矿资源对外依存度。同时，国家将铁矿资源列为鼓励勘查和开发的重要短缺矿种，并要求在规划期间实现铁矿勘查的重大突破。如果国家对铁矿石采选行业的鼓励、扶持政策进行调整，将有可能对公司业绩产生不利影响。

（三）铁矿石价格波动的风险

全球铁矿石及国内铁精粉价格受国际铁矿石巨头垄断、国际供求关系和经济发展等影响呈现波动性。公司所处的新疆地区，由于供需结构和运输成本等原因，铁精粉销售价格具有相对独立性，但与国内其他地区铁精粉销售价格又具有相关性。公司铁精粉未来的销售价格走势仍可能受多种因素影响，存在波动的风险。

（四）探矿权、采矿权许可期限延续风险

根据《中华人民共和国矿产资源法》规定，矿产经营企业必须获得探矿权及采矿权许可证才能在许可期内在规定范围里进行探矿或采矿活动，许可期满可以申请续期。截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 9 项采矿权，有效期由 4 年到 18 年不等；已取得 19 项探矿权，有效期由 1 年至 3 年不等。如果上述矿权在该等期限期满时未能及时续期，将对生产经营产生不利影响。

（五）铁矿资源储量与实际存在差异的风险

公司铁矿资源储量是专业机构根据国家标准和行业规范进行勘查核实的结果，并经国土资源部门进行储量评审备案。资源储量是理论计算得出的，其结果与实际可能存在差异。如果公司未来采出的铁矿石量明显少于目前勘查结果，则可能对公司的业务及经营业绩构成不利影响。

（六）勘探风险

由于矿产资源的自然赋存性及潜藏性，决定了地质勘查工作具有投资风险及勘探成果的不确定性，使得地质勘查投入在整体上风险较高。因此，实施地质勘查工作，有可能导致勘探开发支出未形成有效成果，不能形成可供开采的矿产资源，上述事件一旦出现，将对公司形成不利影响。

（七）劳务外包的风险

公司生产过程中选取了合格承包商进行采矿劳务。如果承包商生产组织及管理 ability 等出现重大偏差，导致工作不能按时完成或未能达到公司要求，将会对公司生产经营带来一定的负面影响。此外，承包商自身具有的经营、财务、法律等风险也可能影响公司的生产经营计划。

（八）安全生产风险

矿产采选行业属于危险性较大的行业，面临多项安全生产的风险，包括采矿过程中存在冒顶、透水等危险因素，尾矿堆放过程中也可能发生渗漏、尾矿坝垮塌等事故。此外，设备故障及其他突发性事件等，也可能导致公司受到不可预见的财产损失和人员伤亡。

（九）季节性风险

公司主要生产基地位于新疆阿勒泰地区，属高寒地区，受气候影响，冬季露天采矿及选矿厂无法正常作业。公司一般在当年 11 月停产，进行设备检修，到来年 3 或 4 月份复产。因此，公司一季度基本无销售收入，处于亏损状态，二季度销售收入较小，三、四季度是销售旺季，销售收入较大，利润主要体现在下半年。公司生产经营具有明显的季节性特征。

（十）环境保护风险

近年来，我国对环境保护重视程度日益提高，环保方面的法律法规日趋完善，随着我国政府继续加大在环境保护与治理方面的政策力度，未来可能出台更为严格的环保标准，提出更高的环保要求，造成公司环保投入进一步提高，从而对公司的经营业绩产生一定影响。

（十一）客户集中的风险

铁矿石作为大宗商品，受运输条件的限制，通常铁矿石采选企业采取就近销售原则，客户一般都比较集中。八钢作为新疆最大的钢铁企业，是铁精粉最大的需求方，公司生产的铁精粉主要销往八钢。如果八钢的生产经营发生重大不利变化，则可能对公司的生产经营产生不利影响。

（十二）实际控制人控制的风险

公司的实际控制人康红女士间接持有公司 50.73% 的股份。实际控制人有能力通过股东大会行使表决权，从而对公司实施控制和重大影响。当实际控制人与其他股东利益不一致时，存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益的风险。

（十三）收购兼并风险

收购兼并矿产企业是公司控制更多矿产资源的重要方式之一。收购兼并有利于公司快速拓展资源储备，扩大生产规模。同时，收购兼并也存在一定风险，如收购价格过高、实际资源储量小于预期、收购业务与公司原有业务难以整合等，均可能对公司经营带来不利影响。

（十四）重大自然灾害等不可抗力因素的风险

重大自然灾害、不可抗力的发生对矿业企业影响巨大，特别是公司现有业务主要集中于矿业开发，一旦发生重大自然灾害等不可抗力事项，将导致公司业务难以正常开展，将对公司业绩造成重大不利影响。

十六、公司经营目标和发展战略

（一）公司发展目标

企业核心目标是创建国内一流的绿色、数字化管理的新型矿业企业。具体目标为：

1、国内一流的矿业企业

具有充沛的资源储备；具有技术领先的低成本优势；具有高度的社会责任感；具有最佳的公司治理实践。

2、绿色的矿业企业

矿产资源开发利用与经济社会环境相和谐；实现矿产资源利用集约化、开采方式科学化、生产工艺环保化、企业管理规范化、闭坑矿区生态化。

3、数字化管理的矿业企业

设备自动化；信息数字化；建设高素质的人才队伍，打造数字化管理模式。

（二）公司的发展战略

公司将以做强主业，坚持走创新的发展方向，促进矿产资源综合开发业务的发展；在技术条件成熟时，进行产业链延伸。

扩大矿产资源占有量是公司长期的发展战略目标和首要任务。在未来的发展中公司将继续依托新疆阿尔泰山成矿带的矿产资源优势，加大地质勘查力度，加强公司现有矿区的补勘增储工作，同时通过对周边、外围及新矿区勘查投入及收购兼并的形式发现和获取新的后备资源，为公司未来发展奠定基础。

在巩固和扩大现有以铁矿为主的多金属综合开发的基础之上，充分发掘新疆各种矿产资源优势，积极拓展稀有金属、贵金属、非金属等矿产的开发，力争在未来5年内发展成为具有显著竞争力的多矿产资源综合利用矿业企业。

第五节 有关声明

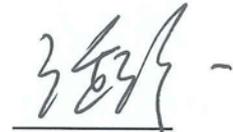
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

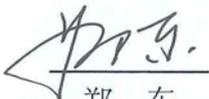
公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：


康红

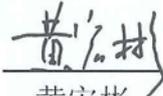

臧忠江


王定珍

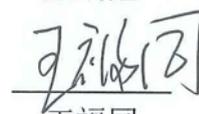

郑东


甘佳庚


康瑞鑫

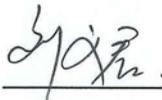

黄宏彬

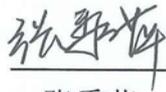

姜方基


王福同

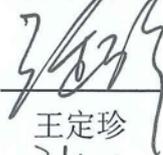
监事签名：


韩宇泽


刘义君

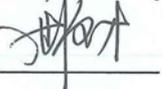

张秀萍

高级管理人员签名：


王定珍


臧忠江


朱新武


麻玉才


李志英

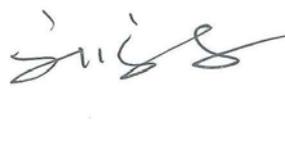

张志东

新疆宏泰矿业股份有限公司
2014年8月18日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员： 

项目负责人：

法定代表人：

海通证券股份有限公司（盖章）

2014年8月18日

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 
朱明 崔白

律师事务所负责人：
张利国



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师： 
林伟 何剑

会计师事务所负责人：
朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年8月18日



资产评估机构

关于更名及承担评估业务签字注册资产评估师离职的声明

本机构前身为北京国众联资产评估有限公司，后更名为北京卓信大华资产评估有限公司。

本机构出具的“国众联（京）评报字（2007）第 035 号”《新疆宏泰矿业有限责任公司资产评估报告书》之承担评估业务的签字注册资产评估师宋晓燕、王宣已从本机构离职，特此声明。

北京卓信大华资产评估有限公司

2014年 8月18日



第六节、附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 评估报告；
- (五) 公司章程；
- (六) 中国证监会核准公开转让的文件；
- (七) 其他与公开转让有关的重要文件。