

证券代码：600381

证券简称：ST贤成

# 青海贤成矿业股份有限公司

## 非公开发行股份购买资产暨关联交易

### 报告书摘要

上市公司名称：青海贤成矿业股份有限公司  
股票上市地点：上海证券交易所  
股票简称：ST贤成  
股票代码：600381

#### 交易对方（一）

名称：西宁市国新投资控股有限公司  
住所：西宁市城北区小桥大街36号  
通讯地址：西宁市城北区小桥大街36号

#### 交易对方（二）

姓名：张邻  
住所：广州市天河区茶山路263号603房  
通讯地址：广州市天河区茶山路263号603房

签署日期：二〇一一年一月

## 公司声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

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

中国证监会及其它政府机关对本次重大资产重组所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定，本次重大资产重组完成后，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，由投资者自行负责。

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

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

### 1、青海贤成矿业股份有限公司

办公地址：广州珠江新城华夏路8号合景国际金融广场32楼

联系电话：020-85506086

传真：020-85506092

董事会秘书：马海杰

证券事务代表：陈定

### 2、西南证券股份有限公司

注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

联系地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座4层

电话：010-57631220

传真：010-88091826

联系人：陈波、汪子文、刘冠勋

## 重大事项提示

本部分所述的词语或简称与本报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

### 一、本次交易方案及交易标的的估值作价

#### 1、本次交易的方案

公司计划向控股股东西宁国新，以及自然人张邻非公开发行 A 股普通股股票，合计 146,945,796 股，用于收购西宁国新持有的云贵矿业公司 80%的股权、光富矿业公司 80%的股权、云尚矿业公司 90%的股权、华阳煤业公司 38.78%的股权以及张邻持有的华阳煤业公司 10%的股权。

#### 2、本次交易标的的估值与定价

根据中联评估公司出具的中联评报字[2009]第 78 号、第 79 号、第 80 号、第 81 号《资产评估报告》。评估基准日为 2008 年 12 月 31 日，本次交易标的经审计后的账面价值合计为 39,029.04 万元，评估值为 50,108.52 万元，评估增值额为 11,079.48 万元，增值率为 28.39%。

截至 2009 年 12 月 31 日，上述《资产评估报告》均已失效，公司聘请中联评估公司出具了以 2010 年 4 月 30 日为评估基准日的《资产评估报告》（中联评报字[2010]第 577 号、第 578 号、第 579 号、第 580 号），截至 2010 年 4 月 30 日，本次交易标的资产经审计后的账面价值合计为 43,197.59 万元，评估值为 55,297.39 万元，评估增值额为 12,099.80 万元，增值率为 28.01%。

经交易双方协商一致，本次交易标的资产的交易价格维持公司第四届董事会第十七次会议确定的交易价格不变，仍为 50,108.52 万元。即公司拟向西宁国新购买的标的资产的价格仍为 480,476,958.38 元，拟向张邻购买的标的资产的价格仍为 20,608,210 元。相应的本公司向西宁国新和张邻发行新增股份数量也保持不变（最终以中国证监会核准的发行数量为准）。

### 二、本次非公开发行股票价格及发行数量

本次股票发行定价基准日为 2008 年 12 月 5 日，即公司第四届董事会第十四次会议决议公告日。本次发行股份的价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价，即 3.41 元/股，公司本次发行股份数量为 146,945,796 股，占发行后公司总股本的 32.41%，最终以中国证监会核准的发行数量为准。

西宁国新拟认购本次非公开发行股票 140,902,333 股,张邻拟认购本次非公开发行股票 6,043,463 股。西宁国新、张邻本次以资产认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让,之后按中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。

在定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为,本次发行价格将作相应调整,发行股数也相应进行调整。自定价基准日至本报告书出具之日,公司尚无派发股利、送红股、转增股本等除权、除息事项,本次发行价格未发生调整。

### **三、本次交易标的资产的定价较《重组预案》已披露的预估值下降了 27.38%**

公司 2008 年 12 月 5 日公告的《重组预案》披露,本次交易标的预估值为 69,000 万元。以 2008 年 12 月 31 日为评估基准日,中联评估公司对交易标的的评估值为 50,108.52 万元,经交易双方协商,交易价格为 50,108.52 万元。交易标的的评估值较《重组预案》中已披露的预估值下降 18,891.48 万元,下降幅度为 27.38%。

### **四、本次非公开发行股份购买资产构成重大资产重组**

根据《重组办法》的相关规定,本次交易涉及上市公司非公开发行股票购买资产且构成重大资产重组。本次交易已经公司 2009 年第一次临时股东大会以特别表决方式批准,2010 年 4 月 26 日召开的 2009 年度股东大会审议通过本次重组决议的有效期延长至 2011 年 4 月 28 日的议案,本次交易尚需获得中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

### **五、本次发行股份购买资产行为构成关联交易**

西宁国新为公司控股股东,根据《重组办法》和《上市规则》的相关规定,公司本次向西宁国新非公开发行股份购买资产构成关联交易。公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时,已提请关联董事、关联股东回避表决。本次交易已经独立董事事前认可,并发表独立董事意见,本次交易标的的交易价格是以具有证券从业资格的资产评估机构出具的《资产评估报告》确定的评估值为基础,经双方协商确定,定价公允合理、程序合法有效,不存在损害上市公司及其他股东利益的情况。

## 六、西宁国新申请豁免要约收购义务事宜

本次交易前西宁国新持有本公司 18.09%的股权，交易完成后持股比例将增至 43.31%，触发要约收购义务。根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，西宁国新本次增持股份行为属于可以向中国证券监督管理委员会申请免于以要约方式增持股份的情形之一。

经公司 2009 年第一次临时股东大会批准，同意西宁国新免于发出收购要约，尚需向中国证券监督管理委员会提出豁免要约收购义务申请，经中国证券监督管理委员会对其收购无异议并同意豁免其要约收购义务后方可实施。

## 七、交易对象与本公司签署的《青海贤成矿业股份有限公司非公开发行股份购买资产暨关联交易的利润补偿协议》

2010 年 12 月 9 日，本公司与西宁国新、张邻签署了《青海贤成矿业股份有限公司非公开发行股份购买资产暨关联交易的利润补偿协议》，约定：根据中联资产评估有限公司出具的以 2010 年 4 月 30 日为评估基准日的《资产评估报告》（中联评报字[2010]第 577 号、第 578 号、第 579 号、第 580 号），本次交易标的资产 2010 年、2011 年、2012 年三年的净利润如下：云尚矿业 90%股权、光富矿业 80%股权、云贵矿业 80%股权、华阳煤业 48.78%股权对应的 2010 年度、2011 年度、2012 年度盈利预测数合计分别为人民币 2,919.48 万元、2,964.17 万元、4,168.34 万元。

如云尚矿业 90%股权、光富矿业 80%股权、云贵矿业 80%股权、华阳煤业 48.78%股权对应的 2010 年度、2011 年度、2012 年度经审计机构所审计的合计净利润数低于上述预测数或发生亏损，西宁国新、张邻承诺将按其各自拟认购的股份数按比例补足该差额。其中，上述预测净利润数为本次交易标的经审计的截止当期期末的净利润累计数。

## 八、交易标的不能如期技改的补偿方式

本公司与西宁国新、张邻签署了《青海贤成矿业股份有限公司非公开发行股份购买资产暨关联交易的利润补偿协议》，约定：根据中联资产评估有限公司出具的以 2010 年 4 月 30 日为评估基准日的《资产评估报告》（中联评报字[2010]第 577 号、第 578 号、第 579 号、第 580 号），标的资产技改安排：光富矿业下属仁怀市中枢镇交通光富煤矿（以下简称“光富煤矿”）2013 年达产 30 万吨、

云贵矿业下属盘县老厂镇色绿村云贵煤矿（以下简称“云贵煤矿”）2014年达产30万吨、华阳煤业下属盘县柏果镇柏坪煤矿（以下简称“柏坪煤矿”）2015年达产30万吨。

西宁国新承诺，光富煤矿、云贵煤矿、柏坪煤矿将按照上述技改计划如期取得生产规模为30万吨/年的煤炭生产许可证等资质和许可。

若光富矿业未能在2012年底前取得生产规模为30万吨/年的煤炭生产许可证，西宁国新承诺上述差额对应的认购股份25,544,194股，由本公司以1元的价格进行回购，并予以注销。

若云贵矿业未能在2013年底前取得生产规模为30万吨/年的煤炭生产许可证，西宁国新承诺上述差额对应的认购股份5,341,877股，由本公司以1元的价格进行回购，并予以注销。

若华阳煤业未能在2014年底前取得生产规模为30万吨/年的煤炭生产许可证，西宁国新承诺上述差额对应的认购股份7,868,006股，由本公司以1元的价格进行回购，并予以注销。

## 九、偿债风险

截至2010年4月30日，公司累计亏损54,599.34万元，股东权益为-17,391.66万元，其中：归属于母公司的股东权益为-21,560.16万元；逾期的银行借款及利息约为23,870.43万元；流动负债超出流动资产10,683.21万元。

公司拟通过资产重组、债务重组等方式改善公司的经营状况，根据公司备考报表（众环审字(2010)869号审计报告），本次交易完成后，2010年4月30日、2009年12月31日的公司股东权益分别为32,137.57万元、30,708.94万元，虽然公司的资本实力得到增强，但仍存在一定的偿债风险。

公司在此特别提示投资者注意风险，仔细阅读本报告书全文中有关章节的内容。

## 目 录

公司声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释 义.....	8
<b>第一节 本次交易概述 .....</b>	<b>10</b>
一、本次交易的背景和目的 .....	10
二、本次交易的决策过程 .....	13
三、本次交易主要内容 .....	14
<b>第二节 上市公司基本情况 .....</b>	<b>16</b>
一、公司概况 .....	16
二、公司设立及上市情况 .....	16
三、公司历次股本变动情况 .....	17
四、公司名称及股票简称变更情况 .....	18
五、公司主营业务情况 .....	19
六、主要财务数据 .....	19
七、公司控股股东及实际控制人概况 .....	20
<b>第三节 交易对方的基本情况 .....</b>	<b>21</b>
一、西宁国新 .....	21
二、张邻 .....	26
<b>第四节 本次交易标的 .....</b>	<b>27</b>
一、交易标的基本情况 .....	27
二、煤矿资质及合法经营情况 .....	66
三、交易标的的业务和技术 .....	69
四、债权债务转移情况 .....	79
五、重大会计政策或会计估计差异情况 .....	79
六、交易标的的煤矿技改扩能 .....	80
七、本次拟购买资产与公司现有业务的产业关联度 .....	83
<b>第五节 本次股份发行情况 .....</b>	<b>84</b>
一、发行概要 .....	84
二、本次交易对上市公司的影响 .....	85
<b>第六节 财务会计信息 .....</b>	<b>87</b>
一、青海贤成矿业股份有限公司备考简要财务报表 .....	87
二、交易标的的简要财务报表 .....	89
三、盈利预测报告 .....	100

## 释 义

上市公司、贤成矿业、ST 贤成、本公司或公司	指	青海贤成矿业股份有限公司
控股股东、西宁国新	指	西宁市国新投资控股有限公司
贤成集团	指	贤成集团有限公司，贤成矿业的间接控股股东
实际控制人	指	黄贤优先生
云贵矿业公司	指	贵州省盘县云贵矿业有限公司
云尚矿业公司	指	贵州省盘县云尚矿业有限公司
光富矿业公司	指	贵州省仁怀市光富矿业有限公司
华阳煤业公司	指	盘县华阳煤业有限责任公司
森林矿业公司	指	盘县华阳森林矿业有限公司，公司的参股公司
交易标的、目标资产、标的资产、拟购买资产	指	西宁国新持有的云贵矿业公司 80% 股权、光富矿业公司 80% 股权、云尚矿业公司 90% 股权、华阳煤业公司 38.78% 股权以及自然人张邻持有的华阳煤业公司 10% 股权
标的公司	指	指云贵矿业公司、光富矿业公司、云尚矿业公司、华阳煤业公司
交易对方	指	西宁市国新投资控股有限公司和自然人张邻
本次交易、本次重大资产重组、本次发行	指	贤成矿业向西宁国新、张邻非公开发行股票购买其持有的目标资产之交易行为
《重组预案》	指	《青海贤成矿业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》
开发利用方案	指	《仁怀市中枢镇交通光富煤矿（扩能）开发利用方案》、《盘县老厂镇色绿村云贵煤矿（扩能）开发利用方案》、《盘县柏果镇柏坪煤矿（扩能）开发利用方案》
开采方案设计	指	《仁怀中枢镇交通光富煤矿（技改）开采方案设计说明书》、《盘县老厂镇色绿村云贵煤矿（技改）



		开采方案设计说明书》、《盘县华阳煤业有限责任公司盘县柏果镇柏坪煤矿（技改）开采方案设计说明书》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
独立财务顾问、西南证券	指	西南证券股份有限公司
发行人律师、北京国枫	指	北京市国枫律师事务所
评估机构、中联评估公司	指	中联资产评估有限公司
审计机构、武汉众环	指	武汉众环会计师事务所有限责任公司
天地源	指	武汉天地源咨询评估有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 本次交易概述

### 一、本次交易的背景和目的

#### (一) 本次交易的背景

公司原主营业务为纺织、房地产行业。2005年，受纺织、服装行业出口退税率下调、纺织原材料价格上涨、国际贸易摩擦等因素影响，国内纺织行业竞争日趋激烈，公司纺织产品销售收入大幅下滑。公司2005年度针织品和棉纺织品销售收入合计仅470.67万元，与2004年同期16,416.11万元相比急剧下降，主营业务经营业绩大幅下降，历史形成的银行借款和对外担保均到期无法清偿，大部分被债权人诉讼，截至2006年12月31日，公司逾期短期借款17,718万元，存在的违规对外担保余额56,943.2万元，涉及诉讼的金额约60,224万元。公司控股子公司青海白唇鹿毛纺有限公司、深圳市贝妮斯实业有限公司均已停产，光大花园地产有限公司的股权被银行冻结、拍卖，公司主营业务停滞。最终导致公司2005年和2006年连续两年亏损，2007年5月被交易所实行退市风险警示特别处理。

2007年1月，公司根据中国证监会青海监管局下发的《关于对青海贤成实业股份有限公司的问询函》的要求，对公司的对外担保情况进行了自查，发现公司截至2006年12月31日存在未及时披露的对外担保余额为56,943.2万元。2007年1月30日，公司将上述对外担保事项进行了补充公告，补充公告刊登于2007年1月30日《证券时报》和上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

2007年2月12日，上海证券交易所下发《关于对青海贤成实业股份有限公司董事黄贤优等通报批评的通知》（上证上字[2007]32号）和《关于对青海贤成实业股份有限公司公开谴责的决定》（上证上字[2007]33号），对公司原董事长黄贤优、原董事孟庆良、邓炜霖、李冬生、胡延国、郭银华，原独立董事谭文、许义生，原监事张凌云通报批评，对公司公开谴责。

2007年3月20日，公司收到《中国证监会调查通知书》（青调查通字0701号），公司因涉嫌证券违法违规，根据《证券法》的有关规定被立案调查。

2009年12月18日，公司收到了中国证监会下发的《行政处罚决定书》，中国证监会依据原《证券法》第一百七十七条的规定，针对贤成实业未及时披露相关担保事项及定期报告重大遗漏的行为，对公司及相关责任人员作出相应行政处

罚决定。

为了挽救上市公司，化解公司面临的退市风险，自公司对外担保事项作出补充信息披露后，公司、控股股东以及实际控制人积极寻求解决公司历史遗留问题的措施。一方面，公司与债权银行进行和解谈判，另一方面，控股股东及其关联方积极筹措资金，2007年至2008年期间，控股股东西宁国新通过减持公司股份的方式，偿还关联方的债务，基本解除了公司承担的对控股股东及其他关联方的担保责任。截至本报告书出具日，除控股子公司外，公司违规对外提供担保事项所涉及的相关债权人已经全部解除了公司的对外担保责任，公司以前年度确认的与违规担保有关的预计负债已全部转回。

在不断降低担保责任的同时，为了彻底改善公司基本面，培育新的主营业务，公司决定向盈利能力相对较强的煤炭行业转型。2008年1月，公司通过增资的方式持有华阳煤业公司51.22%的股权；2008年3月，公司以投资参股的形式取得森林矿业公司41.5%的股权。公司以煤炭为主营业务的发展方向初步确立，2008年度、2009年度公司营业收入分别为4,072万元、5,303万元，同比增长324%、30.23%，公司的资产质量和盈利能力得到一定程度改善。

但公司也认识到，如果单纯依靠现有的煤炭资产，很难从根本上解决目前的经营困境。此次通过发行股份购买标的资产，将会进一步增加公司的煤炭资源储备，改善公司的资产质量，提高公司的持续经营能力，有利于改善公司目前面临的困境。

## （二）本次交易的目的

### 1、整合集团内部煤炭资源，避免同业竞争，规范上市公司运作

公司近年来一直致力于寻求新的主营业务，在本次重大资产重组交易前，公司以现金增资的方式持有华阳煤业公司51.22%的股权，通过出售不良资产的方式取得森林矿业公司41.5%的股权，已经初步确立了以煤炭为主营业务的发展方向。

2008年，控股股东西宁国新收购了光富煤矿、云贵煤矿、云尚煤矿，并将合伙企业改造为规范的有限责任公司；同时，西宁国新购买了公司控股子公司华阳煤业公司38.78%的股权。光富煤矿、云贵煤矿、云尚煤矿、柏坪煤矿生产经营证照齐全，并重新进行了资源储量核查。光富煤矿、云贵煤矿、柏坪煤矿将根

据《开采方案设计》分批实施技改扩能计划。

上述控股股东收购煤炭企业股权的行为导致了与上市公司的同业竞争。通过本次重大资产重组，公司收购控股股东拥有的煤炭企业股权后，控股股东及实际控制人等关联方均不再持有煤炭企业股权，且不再经营与煤炭生产相关的业务，从而有效的解决了公司与控股股东及实际控制人等关联方的同业竞争。

## **2、解决上市公司经营困境，夯实主营业务，提高上市公司盈利能力**

公司目前的主营业务为煤炭的开采与销售，但是拥有的煤炭资源储量有限。截至 2010 年 4 月 30 日，公司控股的华阳煤业公司煤炭保有资源储量为 2,353.80 万吨，可采储量为 1,176.14 万吨，2008、2009 年年度实现净利润分别为 421.77 万元、964.32 万元，公司按股权比例享有的净利润为 216.03 万元、493.92 万元；公司参股的森林矿业公司煤炭保有资源储量为 2,271 万吨，可采储量为 690.49 万吨，2008 年、2009 年分别实现净利润 611.85 万元、-585.86 万元。

公司的煤炭资源储量、资产质量和盈利能力有待进一步提高。本次交易完成后，公司按股权比例享有的煤炭保有资源储量由 2,157.92 万吨增长到 7,254.15 万吨，增长 236.16%；每股煤炭保有资源储量由 0.07 吨增长到 0.16 吨，增长 127.20%。

根据武汉众环出具的上市公司备考盈利预测审核报告（众环专字(2010)320 号），公司 2010 年度、2011 年度预计实现营业利润 4,247.91 万元、4,260.86 万元，较 2009 年度营业利润-792.28 万元，有大幅增加；公司预测重组完成后，2010 年度、2011 年度的净利润分别为 2,724.76 万元、2,725.00 万元，扣除非经常损益的每股收益分别为 0.047 元、0.053 元，较本次交易前 2009 年扣除非经常损益的每股收益-0.14 元，分别增加 0.19 元左右，实现扭亏为盈，将在一定程度上增强公司的盈利能力。

## **3、有效改善公司财务状况**

根据武汉众环出具的备考财务报告（众环审字（2010）959 号），2010 年 9 月 30 日，交易前后公司的资产负债率分别为 114.96%、71.08%，交易完成后，公司的资产负债率显著下降，增强了公司的长期偿债能力；2010 年 9 月末交易前后公司的每股净资产分别为-0.50 元、0.66 元，交易完成后，公司的资本实力得到增强；2009 年度本次交易前后的应收账款周转率分别为 10.82 次/年、8.86 次/年，存货周转率分别为 23.95 次/年、49.67 次/年，交易完成后，公司的资产营运能力明显增强。本次交易将改善公司的资产负债结构、增强资本实力、提高资

产营运能力，有利于公司的可持续性发展。

## 二、本次交易的决策过程

### （一）决策程序

为彻底解决公司经营困境，夯实公司主营业务，提高公司盈利能力，2008年11月，本公司与西宁国新、张邻进行初步研究，协商本次交易事宜。本次交易决策过程如下：

1、经上交所批准，因本次重大资产重组事项，本公司股票自2008年11月5日起停牌。

2、2008年12月2日，本公司与西宁国新、张邻分别签署《非公开发行股份购买资产协议》。

3、2008年12月2日，西宁国新召开股东会，同意将持有的云贵矿业公司80%的股权、光富矿业公司80%的股权、云尚矿业公司90%的股权、华阳煤业公司38.78%的股权转让给本公司，已取得标的公司其他股东的同意，其他股东均承诺放弃优先购买权。

4、2008年12月3日，本公司第四届第十四次董事会审议通过《青海贤成矿业股份有限公司非公开发行股份购买资产暨关联交易预案》，并于2008年12月5日公告。

5、2009年4月13日，本次交易经本公司第四届第十七次董事会决议通过。

6、西宁国新于2009年4月13日召开临时股东会，同意本次交易行为。

7、2009年4月29日，贤成矿业2009年第一次临时股东大会以特别决议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的议案》等相关议案。

8、2010年4月26日，公司2009年度股东大会审议通过了《关于提请公司2009年度股东大会批准公司2009年第一次临时股东大会决议有效期延长至2011年4月28日的议案》。

9、评估机构出具了以2010年4月30日为评估基准日的《资产评估报告》，公司和西宁国新、张邻对有关交易文件进行相应的调整，包括签署《<非公开发行股份购买资产协议>之补充协议二》和重新签署交易标的的盈利预测之《补偿协议》。2010年8月3日，公司第五届第二次董事会批准本次目标资产的交易价格维持不变。

## （二）关联方回避表决情况

西宁国新是本公司控股股东，本次交易构成关联交易，公司在召开董事会审议本次交易相关事项时，独立董事发表了意见，关联董事回避表决，相关事项经非关联董事表决通过；在股东大会审议本次交易的相关议案时，关联方股东回避表决。

## 三、本次交易主要内容

### （一）交易主体

资产出让方：西宁国新、张邻

资产受让方：本公司

### （二）交易标的

本次交易标的为西宁国新持有的云尚矿业公司 90% 股权、云贵矿业公司 80% 股权、光富矿业公司 80% 股权、华阳煤业公司 38.78% 股权，以及自然人张邻持有的华阳煤业公司 10% 股权。

### （三）交易方案

公司分别向西宁国新、张邻非公开发行股份 140,902,333 股和 6,043,463 股，收购西宁国新持有的云贵矿业公司 80% 的股权、光富矿业公司 80% 的股权、云尚矿业公司 90% 的股权、华阳煤业公司 38.78% 的股权以及张邻持有的华阳煤业公司 10% 的股权。

### （四）交易价格及溢价情况

公司聘请中联评估公司对标的资产进行评估，采用资产基础法和收益法对标的公司股东全部权益价值进行评估，并选择资产基础法评估结果做为最终评估结论。根据中联评报字[2009]第 78 号、第 79 号、第 80 号、第 81 号《资产评估报告》的评估结果，以 2008 年 12 月 31 日为评估基准日的目标资产经审计后账面价值合计为 39,029.04 万元，评估值为 50,108.52 万元，评估增值 11,079.48 万元，增值率 28.39%。

根据中联评报字[2010]第 577 号、第 578 号、第 579 号、第 580 号《资产评估报告》的评估结果，以 2010 年 4 月 30 日为评估基准日的目标资产经审计后账面价值合计为 43,197.59 万元，评估值为 55,297.39 万元，评估增值 12,099.80 万元，增值率 28.01%。具体情况详见下表：

单位：万元

单位名称	评估基准日 2008 年 12 月 31 日			评估基准日 2010 年 4 月 30 日		
	交易标的 账面值	股权评估值	评估增值	交易标的 账面值	股权评估值	评估增值
华阳煤业	1,090.43	10,052.69	821.90%	1,986.72	11,126.08	460.02%
云尚矿业	12,607.83	13,040.14	3.43%	14,648.86	15,777.23	7.70%
光富矿业	12,837.14	14,425.73	12.38%	12,838.55	13,961.30	8.75%
云贵矿业	12,493.64	12,589.96	0.77%	13,723.45	14,432.79	5.17%
<b>合计</b>	<b>39,029.04</b>	<b>50,108.52</b>	<b>28.39%</b>	<b>43,197.59</b>	<b>55,297.39</b>	<b>28.01%</b>

### （五）本次交易构成关联交易

根据《上市规则》，公司向控股股东西宁国新发行股份购买标的资产，构成关联交易；公司向自然人张邻发行股份购买标的资产，不构成关联交易。

公司与西宁国新交易价格是以具备证券从业资格的资产评估机构出具的《资产评估报告》确定的评估值为基准，经双方协商确定，定价公允合理、程序合法有效，不存在损害本公司及非关联股东利益的情况。

### （六）本次交易构成重大资产重组

本次交易确定的交易价格为 50,108.52 万元，超过公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的 50%。按照《重组办法》中关于重大资产重组的确定标准，本次交易构成重大资产重组行为。

### （七）期间损益的安排

本次资产出让方西宁国新和张邻承诺：审计、评估基准日至交割日期间，如交易标的所产生的利润为正数，则该利润所形成的权益归上市公司享有；如产生的利润为负数，则以现金全额补偿予上市公司。

### （八）本次交易方案实施需履行的审批程序

本次交易尚需满足多项交易条件方可完成，包括但不限于：

- 1、中国证监会核准本次重大资产重组；
- 2、中国证监会对西宁国新收购本公司无异议并同意豁免其要约收购义务。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司概况

公司法定中文名称：青海贤成矿业股份有限公司

公司法定中文名称缩写：贤成矿业

公司英文名称：Qinghai Sunshiny Mining Co., Ltd

公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

证券简称：ST 贤成

证券代码：600381

成立日期：1998 年 8 月 28 日

注册资本：30,638.40 万元

法定代表人：臧静涛

注册地址：青海省西宁市城西区胜利路 59 号申宝大厦 1118 室

办公地址：广州珠江新城华夏路 8 号合景国际金融广场 32 楼

董事会秘书：马海杰

联系电话：020-85506086

经营范围：矿产资源、天然气、水泥、水电、火电资源的投资、开发。

### 二、公司设立及上市情况

1998 年 8 月 28 日，经青海省人民政府青股审（1998）第 004 号文批准，由西宁市国新资产经营有限公司（后更名为西宁市国新投资控股有限公司）为主要发起人，联合西宁市大什字百货商店、上海振鲁实业有限公司、西宁特殊钢集团有限责任公司、青海省集体工业物资供销处等共同发起设立青海白唇鹿股份有限公司（后更名为青海贤成矿业股份有限公司）。公司设立时总股本 7,500 万股，其中：西宁市国新资产经营有限公司以青海第一毛纺厂经评估确认后与牛绒衫生产经营相关的净资产 86,535,041 元出资入股，按照 1: 0.781 的比例折股为 6,758 万股，占股本总额的 90.11%，西宁市大什字百货商店等其他四家发起人以现金 950 万元出资入股，按照 1: 0.781 的比例折股为 742 万股。公司设立时，股本结构如下：



序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	西宁市国新投资控股有限公司	6,758	90.11%
2	西宁市大什字百货商店	586	7.81%
3	上海振鲁实业有限公司	78	1.04%
4	西宁特殊钢集团有限责任公司	55	0.73%
5	青海省集体工业物资供销处	23	0.31%

2001年3月9日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]23号文批复，公司首次公开向社会公众发行人民币普通股3,500万股，面值为1元，发行价格为5.68元/股，发行后公司总股本为11,000万股。公司股票于2001年5月8日在上海证券交易所挂牌交易。

### 三、公司历次股本变动情况

#### （一）资本公积转增股本

2004年5月26日，公司2003年度股东大会审议通过了以2003年12月31日股本总数11,000万股为基数，实施资本公积转增股本方案，每10股转增10股，公司股本变更为22,000万股。

2005年4月20日，公司2004年度股东大会审议通过了以2004年12月31日股本总数22,000万股为基数，实施资本公积转增股本方案，每10股转增3股，公司股本变更为28,600万股。

#### （二）股权分置改革

2006年11月，公司以资本公积向股权登记日登记在册的全体流通股股东定向转增股本，非流通股股东以此获得上市流通权。流通股股东每持有10股获得2.24股的转增股份，共计转增股本2,038.4万股。股权分置改革后，公司总股本变更为30,638.4万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股份类别
1	西宁市国新投资控股有限公司	17,570.80	57.35%	限售流通股
2	西宁市大什字百货商店	1,523.60	4.97%	限售流通股
3	上海振鲁实业有限公司	202.80	0.66%	限售流通股
4	西宁特殊钢集团有限责任公司	143.00	0.47%	限售流通股

5	青海华荣轻纺物资有限公司	59.80	0.20%	限售流通股
6	社会公众股	11,138.40	36.35%	流通股
7	<b>总股本</b>	<b>30,638.40</b>	<b>100.00%</b>	

### (三) 控股股东股份减持情况

控股股东西宁国新自2007年12月到2008年7月期间，通过上海证券交易所交易系统 and 协议转让方式，共转让公司股份12,027.248万股，持有公司股权比例由57.35%减少为18.09%，仍为公司第一大股东。

### (四) 公司最近的股本结构

截至2010年6月30日，公司前十名流通股股东如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	西宁市国新投资控股有限公司	55,435,520	18.09%
2	何三记	9,580,080	3.13%
3	陈春红	8,779,559	2.87%
4	刘广强	6,000,000	1.96%
5	李璐	4,150,000	1.35%
6	广州市永达电子仪表有限公司	2,037,000	0.66%
7	杨启夫	1,600,000	0.52%
8	潘富财	1,089,700	0.36%
9	西宁特殊钢(集团)有限责任公司	1,071,102	0.35%
10	张建华	1,062,395	0.35%

## 四、公司名称及股票简称变更情况

2005年5月25日，公司名称由青海白唇鹿股份有限公司变更为青海贤成实业股份有限公司，公司股票简称由“白唇鹿”变更为“贤成实业”。

2007年5月8日，公司被实行退市风险警示的特别处理，股票简称由“贤成实业”变更为“\*ST贤成”。

2008年3月25日，公司名称变更为青海贤成矿业股份有限公司。

2008年5月20日，上海证券交易所撤销对公司股票交易退市风险警示，公司股票简称由“\*ST贤成”变更为“ST贤成”。

## 五、公司主营业务情况

公司原主营业务为纺织、房地产行业。2005年，由于纺织、服装行业出口退税率下调、纺织原料价格上涨、国际贸易摩擦等因素，国内行业竞争日趋激烈，公司两家纺织行业控股子公司产品销售收入大幅下滑，其中：青海白唇鹿毛纺有限公司2005年全面停产，同时根据青海市政府要求在短期妥善安置职工的有关精神，公司强制变卖了资产；深圳贝妮斯实业有限公司存货积压，资金周转出现严重困难，导致公司2006年全面停产。2006年，控股子公司光大花园地产有限公司的股权被银行冻结、拍卖。公司业务几乎全部停滞。

在控股股东的支持下，2008年1月，公司向华阳煤业公司增资1,050万元，持有其51.22%股权；2008年3月，公司投资参股森林矿业公司41.5%的股权。经过上述投资，公司确立了以煤炭行业为主营业务的发展方向，公司的资产质量得到一定改善，主营业务盈利能力得到一定增强。

## 六、主要财务数据

### （一）最近三年合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
总资产	347,488,536.60	358,210,840.87	376,269,856.53
总负债	525,603,788.95	588,721,913.95	731,029,283.03
归属于母公司所有者权益	-217,366,697.01	-269,887,338.12	-382,354,187.78
股东权益合计	-178,115,252.35	-230,511,073.08	-354,759,426.50

### （二）最近三年合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	53,030,617.16	40,721,644.05	9,602,518.27
营业利润	-38,430,441.39	-23,567,272.92	-78,488,082.43
利润总额	55,899,888.19	121,442,798.91	48,587,052.67
净利润	50,329,105.03	119,039,052.06	48,804,264.80
归属于母公司所有者的净利润	51,462,069.33	116,139,313.20	49,140,225.23

**(三) 最近三年合并现金流量表主要数据**

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	39,161,460.56	20,828,464.42	7,505,713.25
投资活动产生的现金流量净额	-30,438,626.38	-13,739,116.58	74,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,403,610.12	-8,027,134.44	-6,723,797.84
现金及现金等价物净增加额	3,319,224.06	-937,786.60	856,415.41

**(四) 主要财务指标**

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	-0.71	-0.88	-1.25
基本每股收益	0.17	0.38	0.16
扣除非经常损益后的基本每股收益（元）	-0.14	-0.10	-0.23

**七、公司控股股东及实际控制人概况**

公司控股股东为西宁国新，实际控制人为自然人黄贤优。

**(一) 控股股东**

控股股东名称：西宁市国新投资控股有限公司

法人代表：钟文波

注册资本：19,485万元

成立日期：1998年3月18日

主营业务：纺织品生产、销售；城乡交通基础设施建设；水电、高新技术开发、推广及应用；信息技术开发、应用；资本运营、企业购并、房屋租赁。

**(二) 实际控制人**

实际控制人姓名：黄贤优

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职务：曾任青海贤成矿业股份有限公司董事长

## 第三节 交易对方的基本情况

### 一、西宁国新

#### (一) 公司概况

公司名称：西宁市国新投资控股有限公司

注册地：西宁市城北区小桥大街 36 号

办公地址：西宁市城北区小桥大街 36 号

法定代表人：钟文波

注册资本：19,485 万元

营业执照注册号：630100100005247

税务登记证号码：630105710427527

经营范围：纺织品生产、销售；城乡交通基础设施建设；水电、高新技术开发、推广及应用；信息技术开发、应用；资本运营、企业购并、房屋租赁。

#### (二) 历史沿革

1、西宁国新前身为西宁市国新资产经营有限责任公司，系西宁市国有资产管理局 1998 年 3 月成立的独资公司，注册资本 10,000 万元。

2、2000 年 3 月 8 日，根据西宁市国有资产管理局《关于青海白唇鹿股份有限公司公开发行股票申报材料与西宁市国新资产经营有限责任公司增资扩股等有关问题的批复》（市国资企字[1999]第 142 号），西宁市国新资产经营有限责任公司进行了增资扩股，吸收了贤成集团等五位新股东，注册资本变更为 19,485 万元，同时更名为西宁市国新投资控股有限公司。

增资扩股以后，西宁市国有资产管理局、贤成集团、中恒投资控股有限公司（以下简称“中恒投资”）、广州天艺服装有限公司（以下简称“天艺服装”）、兴宁市龙飞房地产开发有限公司（以下简称“龙飞地产”）、华南期货经纪有限公司（以下简称“华南期货”）分别持有西宁国新 30.2%、27%、6%、13%、12%、11.8% 的股权。其中，西宁市国有资产管理局持有的 30.2% 股权授权国有独资公司西宁市国华资产经营有限公司持有。

3、2001 年 6 月，龙飞地产和天艺服装分别收购中恒投资、华南期货所持有的西宁国新 6% 和 11.8% 的股权。

4、2003 年 10 月 23 日，贤成集团将其持有的西宁国新 27% 股权转让给贵州

白云中海房地产开发有限公司（以下简称“白云中海”）。

5、2004年6月9日，根据青海省高级人民法院民事裁定书（2003）青执字第2-3号的裁定，青海省高级人民法院依法委托西宁市公物拍卖中心对国华资产持有的西宁国新30.2%股权进行了拍卖。深圳宏业纺织有限公司取得26%股权，深圳市旺尔实业发展有限公司（以下简称“深圳旺尔”）取得4.2%股权。

6、2008年5月25日，深圳宏业纺织有限公司将其所持有的西宁国新26%股权中的13%转让给白云中海，另外13%股权转让给龙飞贸易有限公司（原龙飞地产）。此次转让完成后，西宁国新股东及持股比例为：白云中海持有40%，天艺服装持有24.8%，龙飞贸易有限公司持有31%，深圳旺尔持有4.2%。

### （三）股权结构

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	白云中海	7,794.5	40.0%
2	天艺服装	4,832	24.8%
3	龙飞贸易	6,040.5	31.0%
4	深圳旺尔	818	4.2%
合 计		<b>19,485.0</b>	<b>100%</b>

### （四）主营业务发展状况

西宁国新为持股型公司，母公司不经营任何实体产业，对外投资情况如下：

单位：万元

项目	企业名称	注册资本	业务性质	持股比例
控 股	青海贤成矿业股份有限公司	30,638.40	矿产、水泥、火电投资	18.09%
	贵州省盘县云贵矿业有限公司	6,500	煤炭的开采及销售	80%
	贵州省仁怀市光富矿业有限公司	5,200	煤炭的开采及销售	80%
	贵州省盘县云尚矿业有限公司	4,000	煤炭的开采及销售	90%
	青海金钥匙实业有限公司	200	物业管理	95%
	广州久成矿业有限公司	800	矿产勘查的技术开发销售	80%
	四川江油金时达石业有限公司	1,000	矿产开采、加工、销售	59%
参	西宁颐贤新城房地产开发有限公司	2,000	房地产开发	30%

股	盘县华阳煤业有限责任公司	2,050	煤炭开采销售	38.78%
---	--------------	-------	--------	--------

## (五) 主要财务指标

### 1、简要合并资产负债表

单位：元

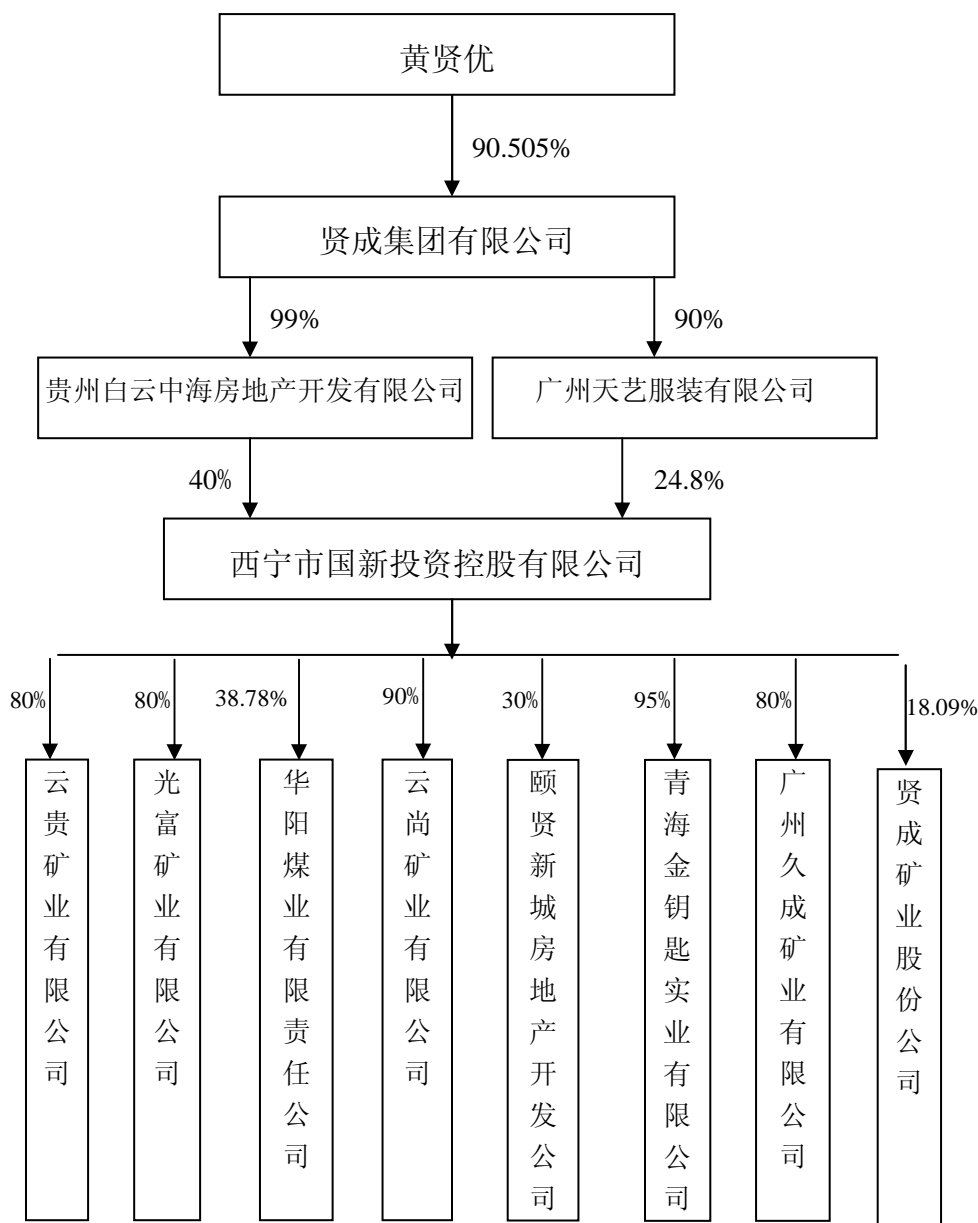
项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
总资产	1,337,940,323.33	985,561,851.63	938,212,448.14
总负债	1,403,562,922.88	1,059,715,017.93	1,083,272,117.84
所有者权益	-65,622,599.88	-74,153,166.30	-145,059,669.70
其中：归属于母公司的所有者权益	-173,658,557.08	-180,343,152.36	-249,534,912.59

### 2、简要合并利润表

单位：元

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
营业收入	61,257,700.60	193,380,447.65	55,300,506.50
营业成本	37,500,854.86	105,156,502.76	27,262,718.01
主营业务利润	22,244,912.13	82,036,363.23	26,639,034.38
净利润	282,492.28	61,255,272.22	185,623,101.05

## （六）股权关系控制图



## （七）主要股东及实际控制人基本情况

### 1、贤成集团

公司名称	贤成集团有限公司
成立时间	1993年11月30日
办公地址	广州市天河区珠江新城华夏路8号合景国际金融广场32层
法定代表人	钟文波
注册资本	20,000万元



营业执照注册号	440101000061091
税务登记证号码	44010619052666X
经营范围	批发及零售贸易；房地产开发（二级），物业管理及租赁；宾馆酒楼管理；三高农业和高新技术项目开发；投资实业。自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易。

## 2、贵州白云中海房地产开发有限公司

公司名称	贵州白云中海房地产开发有限公司
成立时间	2000年11月7日
办公地址	贵阳小河黔江路 402 号
法定代表人	李奕明
注册资本	5,000 万元
营业执照注册号	5201141200789
税务登记证号码	52011470963914-3
经营范围	房地产开发，房地产项目策划；批零兼营建筑材料，金属材料。

## 3、广州天艺服装有限公司

公司名称	广州天艺服装有限公司
成立时间	1998年7月13日
办公地址	广州市天河区龙口西路 71 号
法定代表人	张凌云
注册资本	1,000 万元
营业执照注册号	4401012011279
税务登记证号码	440106708330937
经营范围	批发和零售贸易

## 4、黄贤优

姓名	黄贤优
性别	男
国籍	中国

身份证号码	44142519641023001X
住所	广州市龙口西路 67 号 308 房
通讯地址	广州市龙口西路 67 号 308 房
其他国家或地区的居留权	无
最近三年的职业和职务	贤成集团有限公司总裁、青海贤成矿业股份有限公司董事长
对外投资情况	持有贤成集团有限公司 90.505% 股权

## 二、张邻

姓名	张邻
性别	男
国籍	中国
身份证号码	620103196702061033
住所	广州市天河区茶山路 263 号 603 房
通讯地址	广州市天河区茶山路 263 号 603 房
其他国家或地区的居留权	否
最近三年的职业和职务	广州阳光科密科技发展有限公司投资总监
对外投资情况	除持有华阳煤业 10% 股权以外，尚持有贵州省吉源煤业有限公司 10% 股权

## 第四节 本次交易标的

本公司拟向交易对方非公开发行股份购买的资产全部为股权资产，包括：云尚矿业公司 90%的股权，云贵矿业公司 80%的股权，光富矿业公司 80%的股权，华阳煤业公司 48.78%的股权。

### 一、交易标的基本情况

#### (一) 光富矿业公司

##### 1、公司简介

公司名称	贵州省仁怀市光富矿业有限公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	区俊杰
注册资金	5,200万元
成立日期	2008年7月24日
公司地址	仁怀市中枢镇三百梯村民组
企业法人营业执照	520000000027767
税务登记证	52038276605017-5
经营范围	煤炭的开采及销售

##### 2、历史沿革

###### (1) 合伙企业

光富矿业公司前身为仁怀市中枢镇交通光富煤矿，是陈光富于 2003 年出资设立的个人独资企业。

2005 年 3 月，陈光富将全部出资转让给林祥。

2007 年 6 月，林祥将全部出资转让给区俊杰、黄重宣、罗学明。同时，注册资本增加至 558 万元，其中：区俊杰出资 279 万元、黄重宣出资 240 万元、罗学明出资 39 万元。

2007 年 7 月，黄重宣将全部出资转让给朱建春。同时，朱建春将出资中的 28 万元转让给区俊杰、84 万转让给罗学明，转让后，区俊杰出资 307 万元、朱建春出资 128 万元、罗学明出资 123 万元，区俊杰、朱建春、罗学明分别持有光富煤矿 55%、23%、22%的出资份额，注册资本不变。

在西宁国新进入光富矿业公司之前，光富矿业公司系时称光富煤矿的合伙企业，其权益结构如下：

股东	出资额（万元）	权益比例
区俊杰	307	55%
朱建春	128	23%
罗学明	123	22%
合计	558	100%

2007 年底，西宁国新决定逐步在贵州省境内整合部分煤炭资源后注入上市公司，以改善上市公司资产质量，提高上市公司主营业务盈利能力，确保上市公司可持续发展。

2008 年 1 月，西宁国新与区俊杰、朱建春、罗学明签署《转让协议》，拟受让光富煤矿 80% 的财产份额，分别受让区俊杰、朱建春、罗学明持有的该合伙企业 35%、23%、22% 的财产份额。

由于贵州省仁怀市工商行政管理部门认为：合伙企业承担无限连带责任，有限责任公司不得投资承担无限连带责任的合伙企业，因此，不受理此次股权转让的工商登记变更申请，本次转让一直未办理工商登记手续。

2008 年 7 月，为了完成股权收购，西宁国新分别与自然人邓耀元、罗裕签订《委托持股协议》，委托邓耀元、罗裕分别购买合伙企业 55%、25% 的财产份额，代西宁国新持有光富煤矿的财产份额，并行使出资人权利。

2008 年 7 月 15 日，邓耀元、罗裕分别与区俊杰、朱建春、罗学明签署《转让协议》，区俊杰将 10% 的出资转让给邓耀元，将 25% 的出资转让给罗裕，罗学明和朱建春分别将 22% 和 23% 的出资转让给邓耀元。转让后的出资比例为：邓耀元占 55%，罗裕占 25%，区俊杰占 20%。

根据邓耀元、罗裕与西宁国新签署的《委托持股协议》，上述邓耀元、罗裕合计持有 80% 股权的实际出资人为西宁国新，西宁国新向转让方支付的转让价款合计 18,400 万元。

## （2）有限公司设立

由于光富煤矿《采矿许可证》过户至有限责任公司的手续需要较长的时间，为了尽快完成改制，光富煤矿合伙人决定先行以实物资产和货币资金出资设立有

限公司。

2008年7月24日，邓耀元、罗裕、区俊杰分别以经评估的光富煤矿的井巷工程、机器设备和电子设备等实物资产以及部分货币资金作为出资，按分别持有光富煤矿财产份额的比例成立光富矿业公司，注册资本为1,200万元，出资情况和股权结构为：

股东	出资额（万元）			股权比例
	现金出资	实物出资	合计	
邓耀元	198	462	660	55%
罗裕	90	210	300	25%
区俊杰	72	168	240	20%
<b>合计</b>	<b>360</b>	<b>840</b>	<b>1,200</b>	<b>100%</b>

### （3）有限责任公司增资

2008年11月，光富煤矿《采矿许可证》过户手续办理完毕。经光富矿业公司股东会同意，邓耀元、罗裕、区俊杰以因持有光富煤矿财产份额而享有的光富煤矿采矿权对光富矿业公司进行增资，经天地源评估确认的采矿权价值为23,051.20万元，光富矿业公司增加注册资本4,000万元，未缴纳的采矿权价款1,312.50万元计入其他应付款，其余计入资本公积。至此，原合伙企业与煤炭生产经营相关的固定资产和采矿权已经进入光富矿业公司，《采矿许可证》已从合伙企业变更为有限责任公司。同时，邓耀元、罗裕分别与西宁国新签署《股权转让协议》，将原受西宁国新委托持有的光富矿业公司55%、25%的股权以转让方式归还给西宁国新。前述增资及股权转让事宜均已办理工商变更登记手续。增资完成后，光富矿业公司注册资本为5,200万元，股权结构为：

股 东	出资额（万元）	出资比例
西宁市国新投资控股有限公司	4,160	80%
区俊杰	1,040	20%
<b>合计</b>	<b>5,200</b>	<b>100%</b>

光富矿业公司办理工商变更登记手续后，全体股东经协商一致认为：鉴于2008年下半年以来宏观经济形势严峻、煤炭行业景气下滑，天地源矿评报字[2008]第129号《评估报告书》确定的评估价值已无法反映光富煤矿评估基准日2008

年 10 月 31 日的公允价值，此次增资投入的采矿权在增资时的公允价值需要重新计量。

根据股东会议决议，全体股东聘请中联资产评估有限公司对光富煤矿采矿权在以 2008 年 10 月 31 日为评估基准日的公允价值进行了复评，根据中联资产评估有限公司中联评矿报字〔2009〕第 71 号《采矿权评估报告书》，确定贵州省仁怀中枢镇交通光富煤矿采矿权（评估计算年限为 22.13 年、评估利用的可采储量 956.25 万吨）在评估基准日的价值为 14,876.23 万元。

光富矿业公司根据董事会和股东会决议，按照中联评估公司出具的《采矿权评估报告》对股东投入的采矿权入账价值作了重大会计差错更正，调减采矿权入账价值 8,174.97 万元，等额冲减原计入资本公积的资本溢价。经重大会计差错更正后，公司采矿权入账价值为 14,876.23 万元。

### 3、主要资产权属状况、对外担保及负债情况

#### (1) 井巷工程

单位：元

序号	井巷工程名称	账面净值	评估净值	成新率
1	主斜井	460,087.91	263,890.00	22%
2	一水平车场	572,130.00	698,340.00	60%
3	行人联络巷	179,524.16	494,405.00	61%
4	运输联络巷	252,507.27	628,122.00	62%
5	一水平北翼回风联道	155,486.25	445,764.00	66%
6	一水平北翼回风巷	201,217.50	420,961.00	67%
7	总回风巷	192,452.15	221,952.00	32%
8	暗斜井	240,587.93	202,188.00	28%
9	二水平车场	275,245.91	533,280.00	66%
10	二水平水仓	241,596.58	459,000.00	68%
11	+600 北一石门	46,154.68	86,336.00	71%
16	+600 北 12 层风眼	-	338,800.00	100%
17	+600 南翼运输巷	355,687.50	1,217,440.00	80%
18	二水平机电硐室	56,479.57	137,130.00	70%

19	+640 南一石门	34,044.35	112,998.00	74%
20	+640 南二石门	38,617.50	128,076.00	78%
21	+640 南三石门	31,503.75	105,920.00	80%
25	11302 回风巷	315,622.85	1,186,700.00	100%
26	11302 运输巷	274,216.87	1,186,700.00	100%
27	+600 南一石门	36,669.67	116,925.00	75%
28	+600 南二石门	35,822.80	111,188.00	77%
29	+600 南三石门	35,822.80	115,520.00	80%
32	+600 水平 13 层 2 号风眼	75,407.48	257,890.00	82%
34	二水平 1 号行人上山	93,495.00	219,319.00	71%
35	二水平 2 号行人上山	87,651.55	224,428.00	76%
36	三水平行人下山绕道	28,624.38	100,400.00	80%
37	三水平行人下山	189,107.17	568,428.00	84%
合计		<b>4,505,763.58</b>	<b>10,582,100.00</b>	-

## (2) 机器设备

单位：元

序号	设备名称	账面净值	评估净值	成新率
1	局扇(风机)	4,227.06	2,440.00	49%
2	局扇(风机)	4,552.17	5,086.00	49%
3	局扇(风机)	3,710.17	2,646.00	49%
4	主扇	36,734.99	17,264.00	32%
5	空压机	48,982.90	58,962.00	49%
6	回柱绞车	9,796.58	3,651.00	32%
7	探水钻	5,202.60	2,304.00	32%
8	探水钻	6,695.03	4,567.00	49%
9	变压器	68,817.76	30,872.00	73%
10	变压器	22,894.81	17,812.00	73%
11	变压器	37,135.19	15,043.00	49%
12	变压器	26,079.77	10,912.00	49%

13	充电架	3,401.70	1,155.00	32%
14	矿车	396,198.00	301,539.00	70%
15	矿车	68,034.00	34,999.00	42%
16	馈电开关	4,035.28	2,699.00	56%
17	馈电开关	3,835.18	2,699.00	56%
18	馈电开关	3,643.40	4,967.00	56%
19	馈电开关	16,066.45	14,398.00	56%
20	馈电电开关	8,387.56	6,782.00	56%
21	馈电电开关	5,010.82	4,066.00	56%
22	电煤钻	4,652.22	2,010.00	32%
23	煤钻综保	14,623.94	7,190.00	42%
24	信号综保	5,010.82	3,371.00	56%
25	井上下通讯系统	4,552.17	2,488.00	39%
26	井下防尘 1#塑料管	49,891.67	36,244.00	58%
27	瓦斯抽放系统	321,944.26	233,334.00	58%
28	高压开关柜	28,005.68	15,620.00	42%
29	低压开关柜	14,007.00	8,908.00	42%
30	污水处理系统	70,468.48	27,592.00	19%
31	喷浆机	1,925.91	391.00	19%
32	锚杆钻机	35,034.14	11,302.00	32%
33	提升绞车	132,649.66	124,430.00	65%
34	提升绞车	182,399.47	174,200.00	65%
35	水泵	20,577.02	11,482.00	39%
36	塑料排水管	9,613.12	2,331.00	19%
37	调度绞车	17,525.39	13,330.00	73%
38	乳化液泵站	55,110.91	37,010.00	49%
39	生活锅炉	3,676.89	2,626.00	56%
40	电子汽车衡	25,629.44	12,602.00	32%
41	装载机	87,593.67	25,728.00	19%



42	饮用水管 11/2 镀锌管	89,694.72	64,841.00	59%
43	氧焊设备	17,633.76	6,887.00	39%
44	潜水泵	3,068.27	1,428.00	60%
45	电瓶车	90,686.90	49,515.00	58%
46	泥浆泵	2,167.82	1,890.00	60%
47	搅拌机	12,789.76	10,649.00	68%
48	移动皮带机	79,864.86	68,224.00	68%
49	刮板运输机	91,045.50	93,425.00	73%
50	空压机	71,877.50	73,512.00	80%
51	电焊机	6,027.96	1,877.00	49%
52	砂轮机	1,008.82	578.00	49%
53	切割机	800.40	300.00	39%
54	木工圆锯机	2,009.32	2,022.00	56%
55	电缆	101,684.08	100,450.00	69%
56	电缆	80,381.75	79,033.00	69%
57	电缆	80,381.75	79,033.00	69%
58	电缆	61,622.48	60,589.00	69%
59	电缆	20,093.41	19,755.00	69%
60	电缆	7,036.78	6,866.00	69%
61	电缆	32,149.33	31,609.00	69%
62	电缆	5,361.10	5,272.00	69%
63	电缆	2,676.39	2,636.00	69%
64	柴油发电机组	159,363.01	181,769.00	87%
65	柴油发电机组	103,118.27	118,007.00	87%
66	装载机电子秤	25,379.42	24,363.00	77%
67	分筛系统	102,534.61	106,295.00	79%
68	刮板运输机	49,200.00	65,850.00	86%
69	局扇(风机)	8,580.00	10,707.00	86%
70	刮板运输机	11,683.04	14,441.00	88%

71	锚杆钻机	1,644.32	1,646.00	88%
72	变压器	24,231.61	27,937.00	91%
73	喷浆机	8,048.29	7,852.00	86%
74	刮板运输机	62,880.00	67,382.00	88%
75	配电柜	3,348.80	3,357.00	90%
76	单体支柱	130,000.00	95,555.00	86%
77	绞接顶梁	10,000.00	7,353.00	86%
78	乳化液泵站	60,000.00	54,806.00	89%
79	饮水工程	90,860.00	89,951.00	99%
	<b>合 计</b>	<b>3,579,267.31</b>	<b>2,934,714.00</b>	-

### (3) 采矿权

光富矿业公司拥有仁怀中枢镇交通光富煤矿采矿权一项，光富煤矿的采矿许可证于2009年11月由贵州省国土资源厅颁发，许可证编号为C5200002009111120041692，采矿权利人为贵州省仁怀市光富矿业有限公司，证载生产规模为30万吨/年，采矿许可证有效期限自2009年11月至2019年11月有效。

### (4) 土地使用权

光富矿业公司拥有土地使用权一宗，具体情况如下：

土地使用权人	土地使用权证号	使用权面积 M <sup>2</sup>	用途	坐落	获得方式	使用期限
贵州省仁怀市光富矿业有限公司	仁土国用(2009)第 01-253 号	3150	工业(煤矿)	盐津办事处 300 梯村	出让	2058 年 8 月 4 日

### (5) 房屋建筑物

序号	权证编号	建筑物名称	评估建筑面积 (M <sup>2</sup> )	证载建筑面积 (M <sup>2</sup> )	评估净值 (元)
1	仁房权证中枢字第 11863 号	食堂	182.44	185	157,605.00
2	仁房权证中枢字第 11864 号	浴室	54.83	60	42,624.00
3	仁房权证中枢字第 11865 号	地磅房	20.48	20.48	22,334.00
4	仁房权证中枢字第 11866 号	职工住房	353.6	350.2	280,863.00
5	仁房权证中枢字第 11867 号	瓦斯泵房	74	74	59,459.00
6	仁房权证中枢字第	配电房	36.72	36.72	29,826.00

	11868 号				
7	仁房权证中枢字第 11869 号	办公楼	462	462	373,980.00
8	仁房权证中枢字第 11870 号	材料库	44	45	38,014.00
9	仁房权证中枢字第 11871 号	调度室	24	24	19,071.00
	合计		1,252.07	1,257.40	1,023,776.00

截至评估基准日，光富矿业公司的房产尚未取得权属证书，截止本报告书出具日，光富矿业公司使用的房屋全部办理产权证书。

#### 4、光富煤矿情况

##### (1) 矿区概况

光富煤矿位于贵州省仁怀市中枢镇三百梯村，矿区距仁怀市7km，距茅台镇5公里，交通便利。光富煤矿《煤炭生产许可证》证载的生产能力为9万吨/年，矿区面积为0.9116平方公里。根据中化地质矿山总局贵州地质勘查院2008年7月编写的《贵州省仁怀市中枢镇交通光富煤矿资源储量核实报告》，经专家组分析认为矿区属稳定区域，目前采用斜井开拓，主要开采C12、C13煤层，C5、C7、C10煤层未开采，开采方法采用走向长壁采煤法，采煤工艺采用爆破落煤，绞车提升，矿车运输，机械通风和排水，采矿回采率达80%。C5、C7、C12煤层为中灰、中高硫、高热值无烟煤，C10为特低灰、中高硫、特高热值无烟煤，C13煤层为中灰、中高硫、高热值无烟煤。

##### (2) 储量情况

根据中化地质矿山总局贵州地质勘查院2008年7月编写的《贵州省仁怀市中枢镇交通光富煤矿资源储量核实报告》以及《贵州省仁怀市中枢镇交通光富煤矿资源储量核实报告》矿产资源储量评审意见书（黔矿评协储审字【2008】第158号），截至2008年6月底，仁怀市中枢镇交通光富煤矿矿界范围及准采标高范围内（+700~+300m），累计查明C5、C7、C10、C12、C13可采煤层总资源储量为1,681万吨。其中：保有资源量1,671万吨；控制的内涵经济资源量（332）为586万吨；推断的内蕴经济资源量（333）863万吨；预测的煤炭资源量（334？）222万吨。历年开采消耗量10万吨。另有：矿权范围内、准采标高外（+300m~+100m）总资源量367万吨，其中：推断的内蕴经济资源量（333）92万吨；预测的煤炭资源量（334？）

275万吨。

2008年9月18日，贵州省国土资源厅出具了《关于<贵州省仁怀中枢镇交通光富煤矿资源储量核实报告>矿产资源储量评审备案的证明》（黔国土资储备字【2008】822号）。

## 5、财务简表

单位：元

项目名称	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	195,512,887.27	196,554,825.53	192,710,371.75
负债合计	32,991,939.93	39,234,809.64	32,190,673.20
股东权益	162,520,947.34	157,320,015.89	160,464,198.55
项目名称	2010年1-9月	2009年度	2008年8-12月
营业总收入	21,937,021.10	19,541,112.04	21,184,837.35
营业利润	4,562,636.67	-3,850,610.78	7,720,020.63
利润总额	4,562,636.67	-3,851,610.78	7,715,208.66
净利润	4,169,187.66	-4,372,589.20	5,765,298.55

## （二）云贵矿业公司

### 1、公司简介

公司名称	贵州省盘县云贵矿业有限公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	罗学明
注册资金	6,500万元
成立日期	2008年7月24日
公司地址	盘县老厂镇色绿村
企业法人营业执照	520000000027759
税务登记证	520202775301589
经营范围	煤炭的开采及销售

### 2、历史沿革

#### （1）合伙企业

云贵矿业公司前身为盘县老厂镇色绿村云贵煤矿，是由唐克猛于2004年11

月出资设立的个人独资企业，唐克猛持有的出资实际为受陈汝平委托持有，陈汝平为实际出资人。

与收购光富矿业股权相同，西宁国新出于其发展战略和支持上市公司主营业务持续发展的考虑，决定受让云贵煤矿权益。2008年1月，西宁国新与陈汝平签署《转让协议》，拟受让云贵煤矿80%的财产份额。唐克猛对该次股权转让行为无异议。

由于贵州省盘县工商行政管理部门认为：合伙企业承担无限连带责任，有限责任公司不得投资承担无限连带责任的合伙企业，因此，不受理此次股权转让的工商登记变更申请，此次股权转让一直未办理工商登记手续。

2008年7月，为了实现股权收购，西宁国新分别与自然人魏和平、陈仕飞签订《委托持股协议》，委托魏和平、陈仕飞购买个人独资企业的股权，并分别代西宁国新持有云贵煤矿52%、28%的财产份额。

2008年7月，唐克猛与魏和平、陈仕飞、陈汝平分别签署《股权转让协议》，唐克猛以转让的方式将其原代陈汝平持有的52%和28%财产份额按照前述协议的约定分别变更登记至自然人魏和平、陈仕飞名下，所剩20%财产份额则由唐克猛以转让的方式归还给陈汝平。

根据魏和平、陈仕飞与西宁国新签署的《委托持股协议》，上述魏和平、陈仕飞合计持有80%股权的实际出资人为西宁国新，西宁国新向转让方支付的转让价款合计20,000万元，并委托魏和平、陈仕飞行使出资人权利。

## (2) 有限公司设立

由于云贵煤矿《采矿许可证》过户至有限责任公司的手续需要较长的时间，为了尽快完成改制，云贵煤矿合伙人决定先行以实物资产和货币资金出资设立有限公司。

2008年7月24日，魏和平、陈仕飞、陈汝平分别以经评估的云贵煤矿的井巷工程、机器设备等实物资产以及部分货币资金作为出资，按分别持有云贵煤矿财产份额的比例成立云贵矿业公司，注册资本为1,500万元，出资情况和股权结构如下：

股 东	出资额（万元人民币）			股权比例
	现金出资	实物出资	合计	

魏和平	234	546	780	52%
陈汝平	90	210	300	20%
陈仕飞	126	294	420	28%
<b>合计</b>	<b>450</b>	<b>1,050</b>	<b>1,500</b>	<b>100%</b>

### (3) 有限公司增资

2008年11月，云贵煤矿《采矿许可证》过户手续办理完毕。经云贵矿业公司股东会同意，魏和平、陈仕飞、陈汝平以因持有云贵煤矿财产份额而享有的云贵煤矿采矿权对云贵矿业公司进行增资，经天地源评估的采矿权价值为28,884.09万元，云贵矿业公司增加注册资本5,000万元，未缴纳的采矿权价款1,537.6万元计入其他应付款，其余计入资本公积。至此，原合伙企业与煤炭生产经营相关的固定资产和采矿权已经进入云贵矿业公司，《采矿许可证》已从合伙企业变更为有限责任公司。同时，陈仕飞、魏和平与西宁国新签署《股权转让协议》，以转让方式将西宁国新委托持有的云贵矿业公司52%、28%的股权归还给西宁国新。前述增资及股权转让事宜均已办理工商变更登记手续。增资完成后，云贵矿业公司的注册资本为6,500万元，股权结构为：

股 东	出资额（万元）	出资比例
西宁市国新投资控股有限公司	5,200	80%
陈汝平	1,300	20%
<b>合计</b>	<b>6,500</b>	<b>100%</b>

云贵矿业公司办理工商变更登记手续后，全体股东经协商一致认为：鉴于2008年下半年以来宏观经济形势严峻、煤炭行业景气下滑，天地源矿评报字[2008]第127号《评估报告书》确定的评估价值已无法反映云贵煤矿评估基准日2008年10月31日的公允价值，此次增资投入的采矿权在增资时的公允价值需要重新计量。

根据股东会议决议，全体股东聘请中联资产评估有限公司对云贵煤矿采矿权在评估基准日2008年10月31日的公允价值进行了复评，根据中联资产评估有限公司中联评矿报字（2009）第72号《采矿权评估报告书》，确定贵州省老厂镇色绿村云贵煤矿采矿权（评估计算年限为24.19年、拟动用可采储量1,036.80万吨）在评估基准日的价值为13,122.40万元。

云贵矿业公司根据董事会和股东会决议，按照中联评估公司出具的《采矿权

评估报告》对股东投入的采矿权入账价值作了重大会计差错更正，调减采矿权入账价值 15,761.69 万元，等额冲减原计入资本公积的资本溢价。经重大会计差错更正后，公司采矿权入账价值为 13,122.40 万元。

### 3、主要资产权属状况、对外担保及负债情况

#### (1) 井巷工程

单位：元

序号	井巷工程名称	账面净值	评估净值	成新率%
1	主平峒	2,543,640.50	3,400,656.00	84%
2	主斜井	534,031.47	1,162,146.00	87%
3	副斜井	557,250.21	1,295,778.00	87%
4	总回风上山	187,095.51	455,090.00	85%
5	12601 回风石门	750,493.15	154,836.00	9%
6	12601 外上山	160,363.05	35,991.00	9%
7	12802 外上山	7,930.34	138,138.00	26%
8	主平峒回风绕道	83,810.46	198,276.00	93%
9	水仓	180,446.09	439,698.00	87%
10	12604 回风巷	371,304.38	236,362.00	14%
11	12802 运输巷	440,970.10	988,308.00	27%
12	绞车峒石	60,373.93	101,877.00	87%
13	主平峒	87,331.10	0	-
14	副斜井	41,078.45	0	-
15	主平峒回风绕道	6,025.05	0	-
16	12801 石门	299.08	0	-
合 计		<b>6,027,061.90</b>	<b>8,607,156.00</b>	-

#### (2) 机器设备

单位：元

序号	设备名称	账面净值	评估净值	成新率
1	矿用变压器	62,022.68	5,500.00	
2	矿用变压器	39,675.12	35,100.00	83%

3	矿用变压器	34,929.93	3,500.00	
4	矿用变压器	18,294.09	15,590.00	70%
5	电力变压器	30,795.39	31,422.00	75%
6	高压配电柜	170,293.42	181,090.00	77%
7	高压配电柜	27,722.17	29,480.00	77%
8	直流电容器柜	38,256.54	42,114.00	77%
9	低压配电柜	95,807.88	95,101.00	73%
10	避雷及跌落保险装置	16,133.01	16,117.00	73%
11	柴油发电机组	100,386.01	213,480.00	82%
12	普安高压线路	201,975.99	213,073.00	87%
13	矿用提升绞车	48,949.41	41,654.00	68%
14	回柱绞车	14,407.20	11,994.00	68%
15	矿车	157,578.75	135,000.00	81%
16	主斜井运输皮带机	471,985.77	459,949.00	72%
17	皮带运输机	19,333.03	800.00	
18	锤式破碎机	16,299.83	15,929.00	69%
19	主要通风机	98,988.88	85,908.00	69%
20	对旋局扇	25,548.81	24,582.00	75%
21	对旋局扇	32,078.61	31,095.00	74%
22	对旋局扇	44,339.58	43,860.00	77%
23	局扇	6,393.09	5,479.00	66%
24	局扇	11,330.61	9,961.00	60%
25	局扇	2,588.82	2,148.00	60%
26	瓦斯抽放系统	366,850.07	320,740.00	72%
27	瓦斯抽放管	278,924.10	297,812.00	86%
28	空压机	117,058.50	85,431.00	71%
29	压风管	18,136.59	18,549.00	77%
30	压风管	105,821.70	100,089.00	77%
31	水泵	22,247.16	15,606.00	62%



32	备用水泵	26,173.08	18,467.00	62%
33	排水管	79,952.43	85,694.00	81%
34	污水处理系统（处理水池）	117,225.32	104,558.00	72%
35	乳化液泵站（二泵一箱）	101,067.14	3,600.00	
36	单体液压支柱	1,089,607.11	600,000.00	72%
37	单体液压支柱	97,657.12	53,600.00	72%
38	单体液压支柱	26,894.73	13,293.00	72%
39	潜水泵	39,753.13	22,234.00	40%
40	刮板运输机	255,127.50	185,397.00	66%
41	刮板运输机	408,204.00	303,220.00	66%
42	气腿凿岩机	18,425.84	11,410.00	51%
43	锚杆钻机	15,007.50	13,247.00	75%
44	液压钻机	57,028.50	50,384.00	66%
45	坑道钻机	60,196.82	54,701.00	77%
46	坑道钻机	14,574.02	9,875.00	68%
47	转子喷浆机	5,002.50	2,802.00	51%
48	粉碎机	33,349.93	26,097.00	52%
49	炸药库避雷装置	12,514.57	12,776.00	73%
50	矿灯充电架	12,189.46	9,191.00	59%
51	矿灯充电架	6,453.12	5,530.00	71%
52	高压计量箱	4,471.84	3,982.00	70%
53	真空馈电开关	6,415.68	6,335.00	73%
54	馈电开关	2,326.11	200.00	
55	馈电开关	38,419.20	3,200.00	
56	防爆真空开关	77,701.41	58,420.00	70%
57	防爆真空开关	7,730.60	7,714.00	80%
58	防爆真空开关	62,160.96	51,617.00	73%
59	防爆真空开关	77,318.64	52,556.00	73%
60	防爆真空开关	3,511.65	3,754.00	73%

61	电煤钻综保	11,255.52	11,362.00	73%
62	照明综保	6,303.15	5,681.00	73%
63	矿用橡套电缆	29,962.50	31,142.00	82%
64	矿用橡套电缆	83,433.48	88,359.00	82%
65	矿用橡套电缆	105,174.15	118,429.00	82%
66	矿用橡套电缆	76,256.82	81,561.00	82%
67	矿用橡套电缆	30,994.89	32,872.00	82%
68	矿用橡套电缆	17,935.50	19,814.00	82%
69	装载机	216,858.27	134,230.00	57%
70	立式锅炉	17,633.76	18,707.00	71%
71	地面动力线网	21,385.74	21,253.00	76%
72	电焊机	1,755.93	1,134.00	68%
73	检漏继电器	2,819.83	2,764.00	74%
74	防爆水泵	2,055.96	2,197.00	83%
75	防爆电机	8,410.78	7,447.00	88%
76	防爆污水泵	2,276.82	2,193.00	78%
77	防爆水泵	2,744.06	2,819.00	84%
78	防爆水泵	3,301.36	3,191.00	79%
79	防爆水泵	3,301.36	3,191.00	79%
80	防爆水泵	2,298.04	2,221.00	79%
81	防爆电机	7,374.56	7,425.00	88%
82	水泵	17,117.28	18,058.00	86%
83	瓦斯防突仪	22,095.36	24,631.00	89%
84	激光指向仪	3,867.54	4,465.00	91%
85	锚杆机	8,124.94	8,034.00	92%
86	快速升柱器	8,641.72	9,804.00	91%
87	矿用变压器	49,425.91	64,573.00	94%
88	矿用变压器	28,333.33	37,015.00	94%
89	电力变压器	48,953.69	63,956.00	94%

90	多级水泵	62,710.42	77,864.00	92%
91	低压开关柜(含铜排)	45,167.48	57,883.00	93%
92	多级水泵	4,074.48	4,287.00	92%
93	隔爆对旋局扇	63,645.28	76,711.00	93%
94	潜水泵	43,318.91	51,076.00	90%
95	防爆水泵	4,121.36	4,107.00	89%
96	装载机	289,026.40	319,660.00	91%
97	乳化泵	25,834.79	29,515.00	94%
98	水泵	15,956.42	19,117.00	93%
99	水泵	11,014.80	13,198.00	93%
100	水泵	56,783.62	68,033.00	93%
101	水泵	5,291.67	6,273.00	92%
102	水泵	12,211.53	14,474.00	92%
103	水泵	8,548.08	10,131.00	92%
104	水泵	20,759.61	24,605.00	92%
105	水泵	10,990.38	13,026.00	92%
106	水泵	23,608.97	27,982.00	92%
107	水泵	15,467.95	18,333.00	92%
108	水泵	27,679.48	32,807.00	92%
109	水泵	38,262.82	45,350.00	92%
110	水泵	55,033.32	65,937.00	93%
111	电焊机	9,362.20	10,607.00	94%
112	电焊机	15,956.42	18,077.00	94%
113	喷浆机	6,512.83	7,379.00	94%
114	锚杆机	9,769.21	11,186.00	95%
115	凿岩机	18,235.88	20,660.00	94%
116	耙斗装岩机	72,455.12	82,088.00	94%
117	凿岩机	22,225.01	25,180.00	94%
118	电机	13,921.12	16,107.00	96%

119	对旋局扇	9,915.80	12,005.00	95%
120	防爆电机	4,656.69	5,388.00	96%
121	防爆开关	5,898.19	7,597.00	96%
122	外壳	814.08	-	
123	内齿轮	940.26	-	
125	瓦斯监控系统(含备用主机 1 台)	100,050.00	91,842.00	78%
126	电子汽车衡	62,281.02	39,379.00	60%
127	民爆物品管理系统 POS 机	14,098.73	10,342.00	62%
128	低浓度瓦斯传感器	8,104.05	7,112.00	63%
129	高浓度瓦斯传感器	7,203.60	6,340.00	63%
130	负压传感器	3,001.50	2,619.00	63%
131	流量传感器	6,003.00	5,237.00	63%
132	激光指向仪	2,126.01	1,672.00	60%
133	激光指向仪	1,771.78	1,396.00	60%
134	激光指向仪	3,867.54	4,662.00	95%
135	防爆全钻仪	19,759.27	23,981.00	94%
136	瓦斯监控系统	46,832.56	53,986.00	84%
137	清华同方电脑	7,502.48	5,013.00	69%
138	甲烷传感器	8,100.04	9,234.00	89%
139	复印机	6,802.09	5,753.00	88%
140	联想笔记本电脑	3,258.00	2,646.00	86%
141	隔爆型潜污水泵	2,670.09	3,116.00	97%
142	风泵	1,418.48	1,672.00	98%
143	风泵	1,429.99	1,672.00	98%
<b>合 计</b>		<b>7,628,155.71</b>	<b>6,664,852.00</b>	<b>-</b>

### (3) 采矿权

云贵矿业公司拥有云贵煤矿采矿权一项，云贵煤矿的《采矿许可证》于2008年11月由贵州省国土资源厅颁发，许可证编号为5200000820966，采矿权利人为云贵矿业公司，证载的生产规模为15万吨/年，采矿许可证有效期限自2008年11

月至2014年4月。

#### (4) 土地使用权

云贵矿业公司使用土地一宗，具体情况如下。

土地使用权人	土地使用权证号	使用权面积 M <sup>2</sup>	用途	坐落	获得方式	使用期限
贵州省盘县云贵矿业公司	盘土国用(2009)第 333 号	9,282	工业(煤矿)	盘县老厂镇石门坎村	出让	2056年6月24日

#### (5) 房屋建筑物

序号	权证编号	建筑物名称	评估建筑面积 (M <sup>2</sup> )	证载建筑面积 (M <sup>2</sup> )	评估净值 (元)
1	盘房产证盘县第 00010595 号	职工培训室及食堂	435	435	383,962.00
2	盘房产证盘县第 00010582 号	浴室	262.3	262.3	231,522.00
3	盘房产证盘县第 00010593 号	地磅房	236.5	236.5	238,676.00
4	盘房产证盘县第 00010584 号	职工住房	326.2	326.2	274,433.00
5	盘房产证盘县第 00010587 号	仓库	429.58	429.6	353,712.00
6	盘房产证盘县第 00010583 号	配电房	312.23	312.2	278,521.00
7	盘房产证盘县第 00010596 号	瓦斯泵房	73.06	73.37	61,285.00
8	盘房产证盘县第 00010586 号	机电设备房	89.26	89.26	72,514.00
9	盘房产证盘县第 00010581 号	办公楼	462	462	393,870.00
	合计		2,626.13	2,626.43	2,288,745.00

截至评估基准日，云贵矿业公司的房产尚未取得权属证书，截至本报告书出具日，云贵矿业公司使用的房屋全部办理产权证书。

#### (6) 对外担保和资产抵押情况

截至本报告书出具日，云贵矿业公司不存在对外担保和资产抵押事项。

### 4、云贵煤矿情况

#### (1) 矿区概况

云贵煤矿位于盘县南部老厂镇色绿村境内,距盘县城关镇25公里，距红果镇40公里，有矿山公路直通矿区，交通便利。目前云贵煤矿证载生产能力为15万吨/年，准采标高+1850m至+1450m，矿区面积为0.8705平方公里。矿井采用斜井开

拓方式，井田可采煤层为5、9、12、17-1、17-2、19、24号煤层。井田内可采煤层均为瘦煤，5、9、12、17-1、26号煤层属低灰、高硫、特高热值瘦煤，17-2、19、24、28煤层属低灰、中高硫、特高热值瘦煤。

## (2) 储量情况

根据贵州省地质矿产资源开发总公司编写的《贵州省盘县老厂镇色绿村云贵煤矿资源储量核实报告》及《贵州省盘县老厂镇色绿村云贵煤矿资源储量核实报告》矿产资源储量评审意见书（黔矿评协储审字【2008】第165号），截至2008年6月，矿区范围准采标高（+1850m~+1450m）内总资源量为1,934万吨。其中：保有的资源量为1,922万吨；控制的资源量（332）为738万吨，推断的资源量（333）为1,184万吨，开采消耗资源量（122b）12万吨。

2008年10月30日，贵州省国土资源厅出具《关于<贵州省盘县老厂镇色绿村云贵煤矿资源储量核实报告>矿产资源储量评审备案的证明》（黔国土资储备字【2008】876号）。

## 5、财务简表

单位：元

项目名称	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	218,685,159.24	201,760,822.40	191,725,266.14
负债合计	36,943,909.18	33,120,536.39	35,554,821.46
股东权益	181,741,250.06	168,640,286.01	156,170,444.68
项目名称	2010年1-9月	2009年度	2008年8-12月
营业总收入	46,135,615.89	71,729,669.59	37,333,702.88
营业利润	14,544,862.67	12,519,610.21	18,927,367.53
利润总额	14,529,862.67	12,519,610.21	18,927,367.53
净利润	10,848,547.05	9,039,693.69	14,163,374.68

## (三) 云尚矿业公司

### 1、公司简介

公司名称	贵州省盘县云尚矿业有限公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	黄绍优

注册资金	4,000 万元
成立日期	2008 年 7 月 24 日
公司地址	盘县柏果镇业租村
企业法人营业执照	520000000036760
税务登记证	520202795275875
经营范围	煤炭的开采及销售

## 2、历史沿革

### (1) 合伙企业

云尚矿业公司前身为六盘水市盘县柏果镇云尚煤矿，是由叶毓胜、高光稳、肖万流、叶文斌、叶晖于 2006 年 12 月出资成立的合伙企业，注册资金 320 万元。设立时，叶毓胜、高光稳、肖万流、叶文斌、叶晖分别持有云尚煤矿 35%、25%、20%、10%、10% 的出资。

2008 年 7 月 15 日，叶毓胜、高光稳、肖万流、叶文斌与罗汉明签署《股权转让协议》，分别将其持有的云尚煤矿 35%、25%、20%、10% 的财产份额转让给罗汉明。转让后，罗汉明持有云尚煤矿 90% 的出资，叶晖持有云尚煤矿 10% 的出资。

### (2) 有限公司设立

由于《采矿许可证》过户至有限责任公司的手续需要较长的时间，为了尽快完成改制，原云尚煤矿合伙人决定先行以实物资产和货币资金出资设立有限公司。

2008 年 7 月 24 日，罗汉明、叶晖以经评估的云尚煤矿的机器设备和井巷工程等实物资产及部分货币资金作为出资，按分别持有云尚煤矿财产份额的比例成立云尚矿业公司，注册资本 1,000 万元，出资情况和股权结构为：

股东	出资额（万元）			股权比例
	现金出资	实物出资	合计	
罗汉明	270	630	900	90%
叶晖	30	70	100	10%
合计	300	700	1000	100%

### (3) 有限公司股权转让

与收购光富矿业公司、云贵矿业公司股权的理由相同，2008 年 7 月 28 日，

罗汉明将其持有的云尚矿业公司 90% 的股权连同云尚煤矿（合伙企业）的权益转让给西宁国新。西宁国新向罗汉明支付的转让价款合计 15,750 万元，转让完成后，罗汉明不再持有云尚矿业公司股权及云尚煤矿（合伙企业）的权益。

#### （4）有限公司增资

2008 年 11 月，云尚煤矿《采矿许可证》过户手续办理完毕。经云尚矿业公司股东会同意，西宁国新与叶晖以因持有云尚煤矿财产份额而享有的云尚煤矿采矿权对云尚矿业公司进行增资，经天地源评估的采矿权价值为 17,567.91 万元，云尚矿业公司增加注册资本 3,000 万元，未缴纳的采矿权价款 1,008 万元计入其他应付款，其余计入资本公积。至此，原合伙企业与煤炭生产经营相关的固定资产和采矿权已经进入云尚矿业公司，《采矿许可证》已从合伙企业变更为有限责任公司。本次增资完成后，注册资本增加至 4,000 万元，股权结构为：

股东	出资额（万元）	出资比例
西宁市国新投资控股有限公司	3,600	90%
叶晖	400	10%
<b>合 计</b>	<b>4,000</b>	<b>100%</b>

云尚矿业公司办理工商变更登记手续后，全体股东经协商一致认为：鉴于 2008 年下半年以来宏观经济形势严峻、煤炭行业景气下滑，天地源矿评报字[2008]第 128 号《评估报告书》确定的评估价值已无法反映云尚煤矿评估基准日 2008 年 10 月 31 日的公允价值，此次增资投入的采矿权在增资时的公允价值需要重新计量。

根据股东会议决议，全体股东聘请中联评估公司对云尚煤矿采矿权在评估基准日 2008 年 10 月 31 日的公允价值进行了复评，根据中联评估公司出具的中联评矿报字（2009）第 73 号《采矿权评估报告书》，确定云尚煤矿采矿权在评估基准日（评估计算年限为 32.40 年、评估利用的可采储量 725.81 万吨）的价值为人民币 12,998.04 万元。

云尚矿业公司根据董事会和股东会决议，按照中联评估公司出具的《采矿权评估报告》对股东投入的采矿权入账价值作了重大会计差错更正，调减采矿权入账价值 4,569.87 万元，等额冲减原计入资本公积的资本溢价。经重大会计差错更正后，公司采矿权入账价值为 12,998.04 万元。

### 3、主要资产权属状况、对外担保及负债



**(1) 井巷工程**

单位：元

序号	资产	账面净值	评估净值	成新率
1	主平峒	1,397,914.38	3,060,354.00	89%
2	总回风石门	785,118.24	1,578,593.00	89%
3	10#层集运巷	451,538.95	1,355,718.00	91%
4	1550 水平运输石门	235,293.03	561,561.00	91%
5	17#煤下山提升上山	415,169.26	589,734.00	54%
6	1510 车场及石门	350,741.38	638,436.00	83%
7	6#联络上山	64,602.10	97,580.00	20%
8	15#煤回风上山	161,954.04	336,023.00	29%
9	17#煤回风联络上山	136,384.23	350,353.00	37%
10	工业广场	26,488.50	39,783.00	89%
11	井巷轨道工程	34,290.00	-	-
<b>合计</b>		<b>4,059,494.11</b>	<b>8,608,135.00</b>	<b>-</b>

**(2) 机器设备**

单位：元

序号	设备名称	账面净值	评估净值	成新率%
1	矿用变压器	39,675.19	34,678.00	82%
2	矿用变压器	36,633.32	29,678.00	76%
3	变压器	36,993.50	26,795.00	71%
4	避雷及跌落保险装置	12,189.43	11,176.00	73%
5	10KV 高压线路	121,977.62	123,355.00	81%
6	6KV 高压线路	36,593.30	37,009.00	81%
7	提升绞车	66,700.15	59,725.00	78%
8	提升绞车	29,264.60	32,848.00	77%
9	矿车	148,824.35	116,669.00	70%
10	矿车		13,960.00	-
11	蓄电池电瓶车	69,034.50	3,600.00	-

12	蓄电池电瓶车	72,869.74	43,077.00	30%
13	调度绞车	8,254.10	7,470.00	60%
14	矿用轴流风机	52,815.90	2,000.00	-
15	矿用轴流风机	17,922.28	600.00	-
16	局扇(风机)	12,531.25	11,454.00	69%
17	局扇(风机)	7,547.50	6,872.00	69%
18	对旋局扇	10,692.84	10,788.00	77%
19	瓦斯监控系统	68,367.49	60,524.00	73%
20	空压机	25,679.51	26,648.00	87%
21	潜水泵	15,307.65	8,358.00	39%
22	刮板运输机	65,282.60	2,000.00	-
23	刮板运输机	31,515.75	1,200.00	-
24	乳化液泵站	121,894.24	98,196.00	65%
25	单体液压支柱	356,115.45	163,890.00	59%
26	单体液压支柱	646,039.52	290,563.00	59%
27	单体液压支柱	153,253.68	66,818.00	59%
28	矿灯充电架	6,094.73	5,297.00	68%
29	电容补偿器柜	19,405.54	21,886.00	81%
30	木工圆锯机	2,551.25	2,217.00	65%
31	馈电开关	24,012.00	19,800.00	66%
32	防爆磁力开关	18,759.35	16,969.00	66%
33	防爆真空磁力开关	7,263.63	4,255.00	72%
34	防爆真空磁力开关	9,139.58	7,134.00	74%
35	防爆真空磁力开关	8,752.75	7,607.00	74%
36	电煤钻综保	14,173.76	13,695.00	66%
37	矿用橡套电缆	98,959.43	99,216.00	79%
38	矿用橡套电缆	36,972.48	38,102.00	79%
39	矿用橡套电缆	16,313.14	16,669.00	79%
40	矿用橡套电缆	24,339.15	24,285.00	79%

41	矿用橡套电缆	969.46	1,035.00	79%
42	地面工业动照线网	4,702.35	4,743.00	77%
43	调速器	11,664.00	12,869.00	89%
44	矿车	47,644.85	39,904.00	91%
45	复印一体机	1,537.05	1,305.00	87%
46	矿用隔爆泵	11,302.70	14,401.00	94%
47	电焊机	1,790.71	1,530.00	95%
48	出线柜 1	8,454.95	10,819.00	96%
49	出线柜 2	8,454.95	10,819.00	96%
50	进线柜	8,619.13	11,030.00	96%
51	无功补偿柜	8,044.52	10,291.00	96%
52	无功补偿柜	8,044.52	10,291.00	96%
53	无功补偿柜	7,059.48	9,034.00	96%
54	出线柜	4,596.86	5,885.00	96%
55	进线柜	6,402.78	8,189.00	96%
56	矿用变压器	22,984.33	29,711.00	97%
57	矿用变压器	22,984.33	29,711.00	97%
58	出线柜	7,798.26	9,974.00	96%
59	进线柜	7,880.34	10,080.00	96%
60	电力变压器	39,894.23	51,565.00	97%
61	电力变压器	39,894.23	51,565.00	97%
62	48-61#用电电缆铜排	72,031.25	82,208.00	97%
63	矿用搅拌机	2,199.95	2,529.00	94%
64	全液压钻机	71,176.63	81,858.00	97%
65	扒矿机	113,220.52	128,861.00	96%
66	矿用轴流通风机	49,492.59	60,189.00	97%
67	通风焊管	37,872.59	49,059.00	98%
68	矿用轴流通风机	49,492.59	60,189.00	97%
69	真空开关	18,141.76	22,485.00	97%

70	防爆机车	64,555.56	74,244.00	97%
71	真空开关	18,704.56	23,193.00	97%
72	综保	10,304.06	13,211.00	97%
73	防爆机车	64,555.56	74,244.00	97%
74	矿车	82,763.55	82,906.00	97%
75	综保	4,353.37	5,578.00	97%
76	真空开关	4,932.71	5,306.00	97%
77	联想电脑	6,076.77	3,835.00	66%
78	电机	2,352.59	2,420.00	88%
79	电子汽车衡	58,583.34	75,264.00	98%
80	刮板机	58,074.36	75,039.00	98%
81	刮板机	116,148.72	225,116.00	98%
82	真空开关	110,758.48	203,487.00	98%
83	远程视频监控系統	24,865.16	28,363.00	97%
84	空压机	85,108.98	98,078.00	98%
85	真空开关	56,405.55	64,974.00	98%
86	刮板机	32,541.66	42,660.00	100%
87	瓦斯分站	8,376.07	9,235.00	96%
88	甲烷传感器	15,042.74	17,097.00	99%
<b>合计</b>		<b>4,069,567.95</b>	<b>3,513,462.00</b>	-

### (3) 采矿权

云尚矿业公司拥有云尚煤矿采矿权一项，云尚煤矿的《采矿许可证》于2008年11月由贵州省国土资源厅颁发，许可证编号为：5200000640044，采矿权利人为云尚矿业公司，证载的生产规模为15万吨/年，采矿许可证有效期限自2008年11月至2011年3月。

### (4) 土地使用权

云尚矿业公司拥有土地使用权一宗，具体情况如下：

土地使用权人	土地使用权证号	使用权面积 M <sup>2</sup>	用途	坐落	获得方式	使用期限
云尚矿业	盘土国用(2009)	3,237	工业	盘县柏果	出让	2056年

	第 256 号		(煤矿)	镇业租村		6 月 24 日
--	---------	--	------	------	--	----------

### (5) 房屋建筑物

云尚矿业的房屋建筑物均已办理房产证，具体情况如下：

单位：元

序号	权证编号	建筑物名称	面积 (M <sup>2</sup> )	账面净值	成新率	评估净值
1	盘房权证盘县第 00008587 号	办公楼	174.07	138,295.60	91%	156,520.00
2	盘房权证盘县第 00008591 号	门卫室	9.91	10,341.40	99%	10,395.00
3	盘房权证盘县第 00008588 号	值班室	44.75	46,098.55	89%	46,636.00
4	盘房权证盘县第 00008592 号	主通风机房	8.43	4,162.32	89%	4,183.00
5	盘房权证盘县第 00008589 号	瓦斯抽放房	23.04	20,392.13	89%	20,559.00
6	盘房权证盘县第 00008590 号	变电所	20.30	17,974.22	89%	18,156.00
合 计		-	<b>280.5</b>	<b>237,264.22</b>	-	<b>256,449.00</b>

### (6) 对外担保和资产抵押情况

截至本报告书出具日，云尚矿业不存在对外担保和资产抵押事项。

## 4、云尚煤矿情况

### (1) 矿区概况

云尚煤矿位于盘县西北部柏果镇云尚村和洒基镇埡口寨村境内，距盘县城关镇33公里，柏果火车站5公里，水柏铁路和两（河）水（城）公路从井田西部边缘外侧通过，井田内有简易公路，交通方便。目前云尚矿证载生产能力为15万吨/年，准采标高+1800m至+1530m，矿区面积为0.924平方公里。矿井采用斜井开拓方式，井田可采煤层为1、5、6、9、10、12、13-1、13-2、15、16及17号煤层。井田内煤类以气肥煤和肥煤为主，矿区内可采煤层为低中灰、特低中硫、特高热值焦煤。

### (2) 储量情况

根据贵州省奇星资源勘查开发有限公司编写的《贵州省盘县柏果镇云尚煤矿资源/储量核实报告书》及《贵州省盘县柏果镇云尚煤矿资源/储量核实报告》矿产资源评审意见书的结论（黔国土规划院审字【2008】181号），截至2008年7月底，矿区范围准采标高（+1800m~+1530m）内资源储量1260万吨，其中：控制

的内涵经济资源量（332）为714万吨；推断的内涵经济资源量（333）为546万吨。另外，矿区范围准采标高外（1530m~1350m）资源储量1,447万吨，其中：控制的内涵经济资源量（332）820万吨；推断的内涵经济资源量（333）627万吨。

2008年10月17日，贵州省国土资源厅出具《关于〈贵州省盘县柏果镇云尚煤矿资源/储量核实报告〉矿产资源储量评审备案证明》（黔国土资储备字【2008】863号）。

## 5、财务简表

单位：元

项目名称	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	199,917,999.35	184,800,458.75	164,853,506.50
负债合计	29,260,533.68	26,090,014.70	24,766,482.51
股东权益	170,657,465.67	158,710,444.05	140,087,023.99
项目名称	2010年1-9月	2009年度	2008年8-12月
营业总收入	33,576,110.63	49,621,826.86	20,710,289.05
营业利润	13,725,817.20	21,304,870.12	11,940,559.98
利润总额	13,710,817.20	21,304,870.12	11,840,559.98
净利润	10,253,865.12	15,999,783.88	8,880,419.99

### （四）华阳煤业公司

#### 1、公司简介

公司名称	盘县华阳煤业有限责任公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	蒋晓帆
注册资金	2,050万元
成立日期	2005年1月4日
公司地址	盘县红果开发区胜境大道5-11工行大厦四楼
企业法人营业执照	5202022201884
税务登记证	520202770553234
经营范围	原煤开采（仅限分支机构）、煤炭经营及其制品销售、二、三类机电产品销售、钢材；建筑材料；办公设备及用品销售、机械备件销售。

## 2、历史沿革

华阳煤业公司成立于 2005 年 1 月，为攀枝花市华阳煤业有限责任公司、江苏华丰投资有限公司、张勇、赵勇共同出资设立的有限责任公司，注册资本为 1000 万元。设立时，股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例
攀枝花市华阳煤业有限责任公司	500	50%
江苏华丰投资有限公司	400	40%
张勇	50	5%
赵勇	50	5%
合计	1,000	100%

2005 年 7 月，攀枝花市华阳煤业有限责任公司将 25.5% 股权转让给江苏华丰投资有限公司，21.5% 股权转让给赵勇、1% 股权转让给朱建春、1% 股权转让给李学和、1% 股权转让给王建国；张勇将 3% 的股权转让给罗学明、2% 的股权转让给朱建春。转让完成后攀枝花市华阳煤业有限责任公司不再持有华阳煤业公司的股权。

2006 年 6 月，江苏华丰投资有限公司将 46% 的股权转让给张勇、19.5% 的股权转让给赵勇，李学和将 1% 的股权转让给朱建春，王建国 1% 的股权转让给朱建春。

2007 年 7 月，赵勇、张勇分别将 46%、14% 的股权转让给广州星光置业有限公司。

2007 年 8 月，广州星光置业有限公司将 60% 的股权转让给深圳市路易亚矿业投资有限公司。

2008 年 1 月，张勇、朱建春分别将 11.5%、1.85% 的股权转让给深圳市路易亚矿业投资有限公司；朱建春、罗学明分别将 3.15%、3% 的股权转让给蒋晓帆。

自该公司成立起至本公司增资进入华阳煤业公司期间，该公司的股权发生多次转让行为，每次股权转让均已获华阳煤业公司股东会审议通过，且非交易股东均已放弃优先购买权。

本公司对华阳煤业公司增资前，华阳煤业公司的股权结构为：

股东	出资额（万元）	股权比例
----	---------	------

深圳市路易亚矿业投资有限公司	733.5	73.35%
张勇	205	20.50%
蒋晓帆	61.5	6.15%
合计	1,000	100.00%

2008年1月，本公司向华阳煤业公司增资1,050万元，持有其51.22%股权。增资完成后，华阳煤业注册资本为2,050万元，股权结构为：

股东	出资额（万元）	出资比例
青海贤成矿业股份有限公司	1,050	51.22%
深圳市路易亚矿业投资有限公司	733.5	35.78%
张勇	205	10%
蒋晓帆	61.5	3%
<b>合计</b>	<b>2,050</b>	<b>100%</b>

上述增资已由2008年1月18日召开的华阳煤业公司股东会审议批准。华阳煤业公司本次增资主要是其原股东希望引进战略股东，并能够借助上市公司平台，加快华阳煤业公司下属柏坪煤矿的建设，并依托华阳煤业公司整合云贵地区其他煤矿。

2008年8月25日，华阳煤业公司全体股东一致同意深圳市路易亚矿业投资有限公司将其所持华阳煤业公司20%的股权转让给朱月云，转让价款为5,000万元，非交易股东均承诺放弃优先购买权。

在上述转让交易中，朱月云未按照协议约定向转让方支付股权转让价款，在征得其他股东同意的情况下，朱月云与西宁国新、张邻于2008年11月16日签订《股权转让协议》，将其受让的华阳煤业公司20%的股权分别转让给西宁国新（10%）、张邻（10%）。西宁国新、张邻受让华阳煤业公司10%股权的价格均为2,500万元，转让价款分由西宁国新和张邻支付给深圳市路易亚矿业投资有限公司。转让完成后的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
青海贤成矿业股份有限公司	1,050	51.22%
深圳市路易亚矿业投资有限公司	233.5	15.78%
西宁市国新投资控股有限公司	205	10%



张邻	205	10%
张勇	205	10%
蒋晓帆	61.5	3%
合计	2,050	100%

2008年11月16日，华阳煤业公司全体股东一致同意，深圳市路易亚矿业投资有限公司、蒋晓帆、张勇将其分别持有的华阳煤业公司15.78%、3%、10%的股权转让给西宁国新，转让价款分别为3,945万元、750万元、2,500万元，非交易股东均承诺放弃优先认购权。

西宁国新受让朱月云、深圳市路易亚矿业投资有限公司所持华阳煤业公司股权的主要原因是：贤成矿业在控股华阳煤业公司51.22%股权后，看好华阳煤业公司未来发展，希望继续增持华阳煤业公司股权，但自身收购资金紧张。为了支持本公司的主营发展，西宁国新决定先行收购部分股权，待条件成熟后注入本公司。

前述股权转让完成后，华阳煤业公司的股权结构为：

股东	出资额（万元）	股权比例
青海贤成矿业股份有限公司	1,050	51.22%
西宁市国新投资控股有限公司	795	38.78%
张邻	205	10%
合计	2,050	100%

### 3、主要资产权属状况、对外担保及负债情况

#### (1) 井巷工程

单位：元

序号	井巷工程名称	账面净值	评估净值	成新率
	主井井巷工程及附属设施	7,452,684.32	-	-
1	主斜井	-	2,008,544.00	92%
2	付斜井	-	795,524.00	92%
3	总回风巷	-	767,096.00	92%
4	1450回风上山	-	742,050.00	90%
5	1510回风上山	-	725,580.00	90%

6	+1510 米运输石门	-	1,514,044.00	92%
7	+1450 绕道	-	1,043,004.00	92%
8	+1450 米水平反石门	-	1,448,724.00	92%
9	水仓泵房、井底车场	-	909,880.00	92%
9-1	水仓	-	-	-
9-2	泵房	-	-	-
9-3	井底车场	-	-	-
10	+1550 反石门	-	1,113,752.00	92%
11	材料上山	-	1,159,752.00	92%
12	110101 运输巷	-	135,400.00	100%
13	110101 回风巷	-	162,700.00	100%
14	110102 运输巷	-	595,420.00	20%
15	110102 回风巷	-	-	-
16	+1450 水平反石门回风上山	-	772,398.00	94%
17	新建井巷工程	11,460,273.75	-	-
18	主井巷皮带下山	-	1,623,400.00	100%
19	1350 石门	-	1,671,000.00	100%
20	副井轨道下山及绕道	-	2,241,200.00	100%
21	回风上山	-	690,700.00	100%
22	1500 总回风石门	-	2,401,300.00	100%
23	1400 石门及绕道	-	1,873,100.00	100%
<b>合 计</b>		<b>18,912,958.07</b>	<b>24,394,568.00</b>	<b>-</b>

(2) 机器设备

单位：元

序号	设备名称	账面净值	评估净值	成新率
1	配电柜	106,750.10	127,591.00	81%
2	矿车	49,181.10	7,200.00	
3	钻机	6,405.00	6,887.00	78%
4	调度绞车	7,243.70	7,121.00	78%

5	防爆馈电开关	4,270.10	3,993.00	81%
6	多级泵	41,602.50	43,406.00	73%
7	天水风枪	2,264.40	-	
8	防爆真空开关	7,028.94	7,451.00	84%
9	照明信号综保开关	2,736.15	3,049.00	84%
10	防爆真空开关	2,107.06	2,486.00	84%
11	馈电开关	1,808.33	2,066.00	84%
12	葫芦	1,297.38	1,218.00	84%
13	电焊机	1,533.12	1,353.00	81%
14	专用电缆	18,945.18	21,458.00	89%
15	瓦斯监控器	57,545.36	56,201.00	79%
16	水泵	15,089.08	15,745.00	79%
17	酷派手机	1,724.50	218.00	32%
18	传真机	1,700.88	1,155.00	66%
19	打砂机	6,318.00	640.00	
20	电子汽车衡	38,880.00	42,008.00	80%
21	喷浆机	7,273.84	7,304.00	80%
22	启动柜	4,211.92	4,412.00	85%
23	真空开关	5,245.52	6,115.00	86%
24	乳化液泵站	128,081.67	134,484.00	84%
25	瓦斯参数仪	16,521.84	15,856.00	80%
26	风速感应器	3,271.59	3,504.00	80%
27	氧气呼吸机	22,615.30	17,693.00	75%
28	呼吸器检测仪		6,160.00	80%
29	输送机	3,729.70	960.00	
30	电脑打印机	8,646.90	4,002.00	60%
31	测硫仪	20,284.41	18,840.00	80%
32	量热仪		7,488.00	80%
33	干燥箱		1,359.00	86%

34	机械天平		1,024.00	80%
35	粉碎机		2,872.00	80%
36	馈电开关	7,928.00	8,480.00	86%
37	真空开关	2,543.64	2,116.00	86%
38	防爆开关	6,012.14	4,618.00	86%
39	照明信号综保开关	2,956.52	2,675.00	86%
40	千斤顶及断路器	2,601.32	2,600.00	81%
41	对旋风机	15,856.00	16,733.00	84%
42	防爆开关	2,774.80	1,539.00	86%
43	水泵	3,096.82	3,183.00	81%
44	电煤钻综保开关	7,295.33	8,126.00	87%
45	便携式瓦检器	36,722.00	33,792.00	82%
46	甲烷传感仪		8,971.00	82%
47	甲烷传感仪		9,258.00	82%
48	瓦斯监控分站		9,094.00	82%
49	风门开停传感仪		2,157.00	82%
50	双电源闭锁装置	74,066.60	83,746.00	87%
51	电话会议系统	3,787.40	3,157.00	82%
52	程控设备	10,192.99	10,865.00	82%
53	水环真空泵	305,525.00	296,871.00	85%
54	变压器		41,866.00	89%
55	变压器		37,291.00	89%
56	变压器		26,282.00	89%
57	防爆型电机车	80,800.00	81,012.00	86%
58	变压器	32,623.19	35,048.00	89%
59	变压器	20,304.20	19,820.00	89%
60	对旋风机	22,429.00	23,555.00	86%
61	配电柜	5,097.50	5,773.00	88%
62	对旋风机	2,446.80	2,571.00	86%

63	远程断电仪	5,437.27	2,540.00	83%
64	开停传感器		3,104.00	83%
65	锚杆钻机	8,221.52	7,770.00	89%
66	鼓风机	13,100.00	13,848.00	89%
67	避雷塔、避雷地网、防雷器	69,866.72	78,759.00	90%
68	环保设施（风机及麻石）	22,881.28	24,190.00	89%
69	水环真空泵（污水处理设备）	110,595.36	110,556.00	89%
70	储气灌	14,846.72	15,866.00	93%
71	防爆开关	9,726.00	8,406.00	76%
72	光学经纬仪	5,330.00	5,585.00	73%
73	激光指向仪	2,118.40	2,234.00	73%
74	空压机安装费	1,788.75	-	
75	矿车	5,800.00	1,920.00	
76	电动套丝机	1,601.00	1,788.00	65%
77	装载机	151,646.00	157,778.00	67%
78	耙斗装岩机	108,750.00	6,400.00	
79	空压机	48,333.50	50,993.00	74%
80	空压机	33,555.50	36,830.00	74%
81	扒斗机	31,333.50	25,759.00	59%
82	回柱绞车	19,333.50	11,466.00	65%
83	气腿式凿岩机	5,763.50	4,950.00	59%
84	调度绞车	4,108.50	4,501.00	70%
85	局扇(风机)	906.00	1,014.00	65%
86	气腿式凿岩机	5,763.50	4,950.00	59%
87	对旋风机	5,498.00	5,935.00	65%
88	调度绞车	4,168.50	4,180.00	65%
89	充电架	3,504.00	3,263.00	65%
90	矿车	7,733.50	1,920.00	
91	提升绞车	58,604.00	68,257.00	65%

92	80N 开关	4,471.00	5,159.00	70%
93	80 开关	2,447.00	3,871.00	70%
94	馈电开关	2,054.00	2,401.00	70%
95	综保开关	1,317.00	1,645.00	70%
96	防电开关	1,238.50	1,428.00	70%
97	混凝土喷射机	24,789.13	19,913.00	59%
98	电焊机	1,377.31	1,241.00	66%
99	综保开关	1,395.55	1,669.00	71%
100	耙斗	3,549.92	-	
101	搅拌机	6,487.92	6,986.00	71%
102	水准仪	673.21	759.00	66%
103	HTD—80 交换机	4,162.33	3,487.00	59%
104	喷浆机	15,871.84	10,950.00	60%
105	探水钻机	12,276.00	9,583.00	66%
106	对旋风机	5,517.92	6,026.00	66%
107	气腿式凿岩机	1,971.36	1,680.00	60%
108	气腿式凿岩机	1,395.12	1,680.00	60%
109	水泵	1,789.68	1,590.00	50%
110	园木锯机	3,428.19	3,564.00	71%
111	污水泵	1,193.12	1,105.00	50%
112	矿车	43,363.64	7,200.00	
113	锅炉	38,723.46	42,957.00	74%
114	锚杆钻机	10,173.18	5,849.00	67%
115	开关	1,932.78	2,160.00	72%
116	馈电开关	1,430.74	1,469.00	72%
117	水泵	1,780.18	1,878.00	60%
118	电子汽车衡	35,606.82	38,064.00	60%
119	喷浆机	6,437.35	6,208.00	68%
120	篮球架	3,297.36	2,753.00	62%

121	安全钻机	51,155.76	44,574.00	68%
122	防爆水泵	2,280.76	2,418.00	62%
123	高杨程污水泵	1,368.28	1,269.00	52%
124	打印机	1,156.80	299.00	29%
125	瓦斯监控	65,199.92	63,879.00	62%
126	检漏器	1,424.70	1,463.00	62%
127	激光指向仪	2,834.06	2,822.00	68%
128	炸药发放手持机	5,391.75	5,460.00	68%
129	气腿式凿岩机	2,246.53	1,904.00	68%
130	矿车	47,073.93	7,200.00	
131	双电源闭锁装置	68,518.46	85,070.00	77%
132	水泵	5,103.98	5,420.00	68%
133	防爆开关	5,034.00	1,050.00	
134	气腿式凿岩机	3,985.06	3,801.00	68%
135	污水泵	2,027.52	1,989.00	61%
136	60 真空开关	1,678.00	1,979.00	77%
137	凿岩机	1,293.30	1,333.00	68%
138	喷浆机	67,120.00	66,055.00	68%
139	风镐	1,538.04	1,666.00	68%
140	200mm 平方电缆	68,940.44	87,352.00	84%
141	提升绞车	247,479.29	263,077.00	74%
142	变压器	28,242.44	28,439.00	81%
143	变压器	16,802.56	17,771.00	81%
144	仪 器(手机)	1,058.08	148.00	25%
145	11 千瓦对旋风机	10,439.12	11,670.00	75%
146	防爆开关	1,716.00	1,888.00	78%
147	电焊机	1,501.32	1,410.00	75%
148	瓦斯探头	1,501.32	1,622.00	69%
149	6 分 6 开分站	8,039.28	9,394.00	76%

150	瓦斯探头	5,554.22	6,681.00	71%
151	综保开关	3,917.38	4,787.00	79%
152	80 开关	3,508.00	3,824.00	79%
153	综保开关	1,754.00	1,857.00	79%
154	水泵	502.46	518.00	71%
155	水泵	358.28	391.00	71%
156	对旋风机	48,018.86	52,045.00	76%
157	发电机组	340,933.18	426,958.00	82%
158	道岔	8,126.36	9,838.00	86%
159	装载机	248,877.68	138,939.00	59%
160	电机车驱动器	8,508.55	10,267.00	93%
161	高压计量箱	8,606.52	10,965.00	93%
162	矿用隔爆型变压器	31,210.77	41,125.00	94%
163	矿用蓄电池式电机车	109,237.93	126,380.00	92%
164	污水处理系统	109,449.57	125,252.00	91%
165	螺杆式空气压缩机	109,082.38	143,745.00	94%
166	空压机	9,479.00	39,816.00	80%
167	风机	22,000.00	54,604.00	88%
168	起动柜	1,833.20	4,418.00	88%
169	通讯线路	13,213.48	13,177.00	79%
合 计		<b>4,046,161.47</b>	<b>4,160,564.00</b>	-

### (3) 采矿权

华阳煤业公司拥有柏坪煤矿采矿权一项，柏坪煤矿的《采矿许可证》于2007年9月7日由贵州省国土资源厅颁发，证书编号为：5200000721652，采矿权利人为华阳煤业公司，证载的生产规模为15万吨/年，采矿许可证有效期限自2007年9月至2015年8月。

### (4) 土地使用权

华阳煤业拥有土地使用权一宗，具体情况如下。

宗地名称	国有土地使用证号	土地使用者	宗地坐落	土地面积 (M <sup>2</sup> )	土地用途	土地权属性质	土地终止日期
------	----------	-------	------	------------------------	------	--------	--------



华阳煤 业	盘土国用(2009) 第 347 号	华阳 煤业	柏果镇 团结村	5,390	工业 (煤矿)	出让	2056 年 6 月 25 日
----------	-----------------------	----------	------------	-------	------------	----	--------------------

**(5) 房屋建筑物**

单位：元

序号	权证编号	建筑物名称	评估建筑面 积 (M <sup>2</sup> )	证载建筑面 积 (M <sup>2</sup> )	评估净值
1	盘房权证盘县第 00010769 号	库房	355	355.47	88,200.00
2	盘房权证盘县第 00010770 号	炸药库房	330.28	333.6	98,388.00
3	盘房权证盘县第 00010771 号	地磅房	160	159.2	56,966.00
4	盘房权证盘县第 00010772 号	机修车间	123.52	123.52	61,362.00
5	盘房权证盘县第 00010773 号	风井房	126	126	40,922.00
6	盘房权证盘县第 00010774 号	办公楼	1,151	1,151	818,542.00
7	盘房权证盘县第 00010775 号	综合楼	1,142	1,142	924,416.00
8	盘房权证盘县第 00010776 号	主井绞车房	144	144	108,477.00
9	盘房权证盘县第 00010777 号	变电所	107.7	107.7	65,697.00
10	盘房权证盘县第 00010778 号	澡堂	237	237	120,354.00
11	盘房权证盘县第 00010779 号	食堂	389	389	142,434.00
12	盘房权证盘县第 00010780 号	变电房	60	58.21	31,795.00
	合计		4,325.5	4,326.7	2,557,426.00

截至评估基准日，华阳煤业公司的房产尚未取得权属证书，截至本报告书出具日，华阳煤业公司使用的房屋全部办理产权证书。

**(6) 对外担保和资产抵押情况**

截至本报告书出具日，华阳煤业不存在对外担保和资产抵押事项。

**4、煤矿情况**

**(1) 矿区概况**

柏坪煤矿位于盘县西北部柏果镇境内，距柏果火车站2.5Km，距盘县政府所在地红果镇50Km，距六盘水市90Km，距贵州省省会贵阳市366Km，距云南省省会350Km，两水（两河—六盘水）公路从井田西部界外通过，交通便利。目前柏坪煤矿证载生产能力为15万吨/年，准采标高+1650m至+1050m，矿区面积为1.0041平方公里。矿井采用斜井开拓方式，可采煤层共计9层包括：M1、M5、M6、M9、M10、M12、M17、M18、M19。9层可采煤层煤质均为中灰份、中高

挥发分、低硫、高热值气肥煤。

## (2) 储量情况

根据贵州省地质矿产资源开发总公司编写的《贵州省盘县柏果镇柏坪煤矿资源/储量核实报告》及《贵州省盘县柏果镇柏坪煤矿资源/储量核实报告》矿产资源储量评审意见书的结论（黔矿评协储审字【2008】第186号），截至2008年7月30日止，矿区范围内准采标高（+1650m~+1050m）内保有资源储量2,373万吨，其中：控制的内蕴经济资源量（332）649万吨；推断的内蕴经济资源量（333）1,724万吨，矿区范围准采标高外（+1050m~+800m）煤炭资源量616万吨，其中：控制的内蕴经济资源量（332）160万吨；推断的内蕴经济资源量（333）456万吨。

2008年10月29日，贵州省国土资源厅出具《关于〈贵州省盘县柏果镇柏坪煤矿资源储量核实报告〉矿产资源储量评审备案的证明》（黔国土资储备字【2008】872号）。

## 5、财务简表

单位：元

项目名称	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	86,057,031.16	85,285,397.22	71,431,011.78
负债合计	38,123,543.40	50,919,058.27	49,076,896.52
股东权益	47,933,487.76	34,366,338.95	22,354,115.26
项目名称	2010年1-9月	2009年度	2008年度
营业总收入	46,387,622.69	52,129,117.16	38,717,211.40
营业利润	14,198,190.48	15,236,247.90	7,027,409.48
利润总额	14,179,563.77	15,213,964.98	6,920,939.63
净利润	11,966,156.21	9,643,182.65	4,217,701.08

## 二、煤矿资质及合法经营情况

### (一) 行业准入

交易标的拥有开展煤炭业务所需的全部资格证书，具体情况详见下表：

证照名称	证书号	颁发部门	有效期限
光富煤矿			

<b>营业执照</b>	520000000027767	贵州工商行政管理局	2058.7.23
采矿许可证	C5200002009111120041692	贵州省国土资源厅	2019.11
煤炭生产许可证	205203210091	贵州省煤炭管理局	2022.10.25
<b>安全生产许可证</b>	(黔)MK安许证字【0523】	贵州煤矿安全监察局	2013.8.20
煤炭矿长资格证	200807103	贵州省煤炭管理局	2011.8.30
矿长安全资格证	08152010100305	贵州煤矿安全监察局	2011.9.11
排污证	38222008038	仁怀市环境保护局	2010.12.30

云贵煤矿

营业执照	520000000027759	贵州工商行政管理局	2011.1.18
采矿许可证	5200000820966	贵州省国土资源厅	2014.4
煤炭生产许可证	205202000183	贵州省煤炭管理局	2039.5.14
安全生产许可证	(黔)MK安许证字【2008】0013	贵州煤矿安全监察局	2011.1.18
煤炭矿长资格证	200611129	贵州省煤炭管理局	2012.11.18
矿长安全资格证	09152010100111	贵州煤矿安全监察局	2012.9.11
排污证	202220080100	盘县环境保护局	2011.3.18

云尚煤矿

营业执照	520000000036760	贵州工商行政管理局	2011.3.30
采矿许可证	5200000640044	贵州省国土资源厅	2011.3
煤炭生产许可证	205202000266	贵州省煤炭管理局	2027.1.23
安全生产许可证	(黔)MK安许证字【0227】	贵州煤矿安全监察局	2013.3.3
煤炭矿长资格证	200901024	贵州省煤炭管理局	2012.4.9
矿长安全资格证	09052010100447	贵州煤矿安全监察局	2012.7.30
排污证	2022200801125	盘县环境保护局	2011.11.26

华阳煤业

营业执照	5202022201884	盘县工商行政管理局	-
采矿许可证	5200000721652	贵州省国土资源厅	2015.8
煤炭生产许可证	205202000195	贵州省煤炭管理局	2016.7.28
安全生产许可证	(黔)MK安许证字【0058】	贵州煤矿安全监察局	2011.6.22
煤炭矿长资格证	201003119	贵州省煤炭管理局	2013.4.1

矿长安全资格证	09152010100503	贵州煤矿安全监察局	2011.5.11
排污证	202220080102	盘县环境保护局	2011.4.14

对于标的公司即将到期的资质或许可，标的公司与西宁国新承诺，将在资质或许可有效期期满之前办理完毕续期手续，如果因为证照过期而给标的公司造成任何损失，将由西宁国新无条件承担。

本公司法律顾问认为：前述证照或资质延期的申请经相关主管部门审核完毕并批准后换发新的证照或资质不存在法律障碍。

## （二）安全生产情况

交易标的最近三年遵守国家和贵州省的安全生产法律法规，未发生重大安全事故。2010年5月，贵州省煤矿安全监察局出具了关于光富矿业公司、华阳煤业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司的安全生产证明。上述公司自成立至证明出具日，未因违反煤矿安全生产监督管理方面的法律、法规而受到处罚。

## （三）环境保护情况

2010年4月，贵州省环境保护局出具证明，光富矿业公司、华阳煤业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司自成立至今，生产经营活动符合环境保护法相关法律、法规的要求，不存在因违反环境保护相关法律法规受到处罚的情形。

## （四）土地证明

2010年5月，仁怀市国土资源局出具证明，光富矿业公司自成立至今，严格遵守土地管理法律法规的规定，未因违法行为而受过国土资源监管部门的处罚。

2010年5月，经盘县国土资源局出具证明，华阳煤业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司自成立至今，严格遵守相关国土资源法律法规的规定，未发现国土资源违法行为。

## （五）纳税情况

2010年4月，仁怀市国家税务局、地方税务局出具证明，光富矿业公司自2008年7月24日成立至今，严格遵守税收法律法规的规定，未因违法行为受到过税务管理部门的处罚。

2010年4月，经盘县国家税务局、地方税务局分别出具证明，华阳煤业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司自成立至今，严格遵守税收法律法规的规定，

未因违法行为受到过税务管理部门的处罚。

## （六）煤炭生产

2010年7月，贵州省能源局出具了关于光富矿业公司、华阳煤业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司符合国家煤炭生产管理相关法律、法规的证明，光富矿业公司、华阳煤业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司自设立至今，在生产经营活动中符合国家煤炭生产管理相关法律、法规的要求，不存在因违反国家煤炭生产管理相关法律法规收到处罚的情形。

## 三、交易标的的业务和技术

### （一）主要产品和用途

本次交易标的公司均属煤炭开采行业，主要资产为云贵煤矿、云尚煤矿、光富煤矿、柏坪煤矿四个煤矿及其相关的煤炭生产经营性资产和机构，其主营业务均为原煤开采、销售，主要产品为原煤。

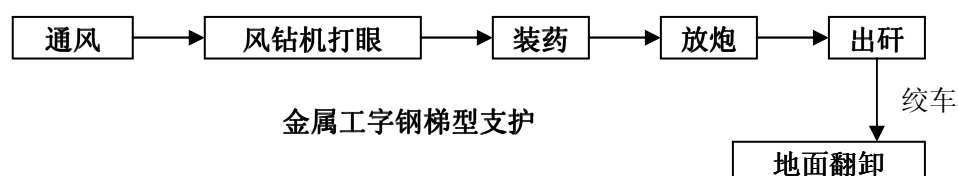
根据各煤层的化学性质和工艺性能，井田各煤层均具有广泛用途，可用于动力用煤，民用煤，火力发电，一般工业锅炉冶炼用煤，气化用煤。上述标的煤矿主要产品用途为化工原料煤、冶炼用煤及电煤。

具体分析，云贵煤矿矿区可采煤层为低中灰、特低中硫、中高热值的无烟煤，原煤可用于动力、气化及民用煤；云尚煤矿矿区以气肥煤和肥煤为主，适用于炼焦或配煤炼焦，亦可作为发电或民用；光富煤矿矿区可采煤层为低中灰、中高硫、特高热值的无烟煤，原煤可用于动力、化工及民用煤；柏坪煤矿矿区各煤层均为气肥煤，矿井生产原煤经筛分后，筛出块煤用于煤化工，筛下煤用于电厂。

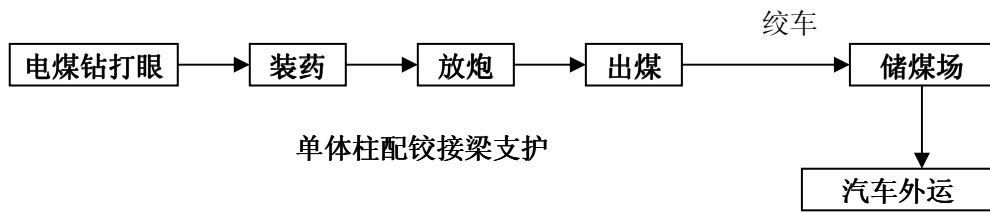
### （二）标的煤矿主要产品工艺流程

标的公司下属煤矿属于中小型煤矿，技改前工艺流程较为简单，人工开采部分较多，效率不高，主要包括：

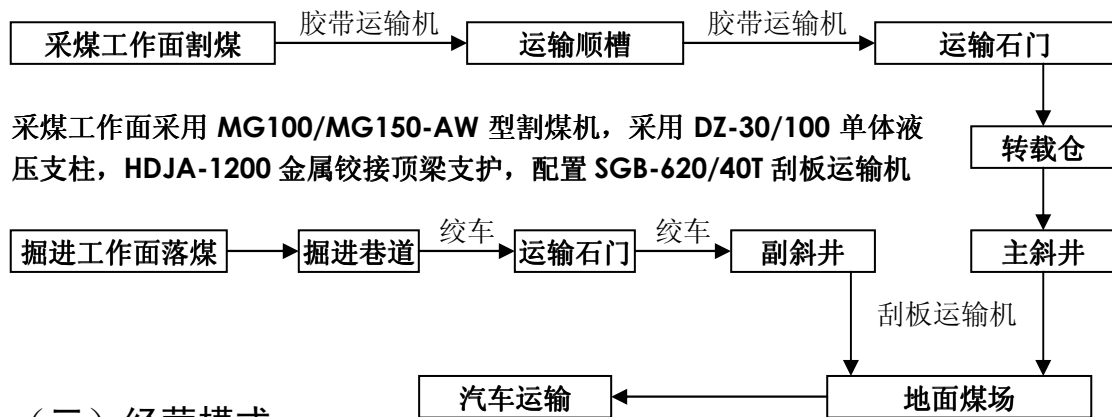
#### （1）掘进工艺流程



## (2) 采煤工艺流程



光富、云贵、柏坪煤矿将进行年产 30 万吨技改项目。按照设计的技改进度，2010 年光富煤矿进行技改，2011 年云贵煤矿进行技改，2012 年柏坪煤矿进行技改。技改扩能后，光富煤矿、云贵煤矿、柏坪煤矿回采面设计将采用走向长臂后退式开采，采煤工艺采用普通机械化采煤，减少人力参与，提高机械化程度和采煤效率，具体流程如下：



## (三) 经营模式

### 1、采购模式

#### (1) 采购情况

标的公司下属煤矿采购主要采用直接采购模式，不涉及中间环节，采购模式较为简单。

#### (2) 最近两年向前五大供应商采购的比例

2008 年度、2009 年度，标的资产向前五名供应商采购金额合计为 470.48 万元、959.78 万元，占同期采购总金额的比例分别为 27.24%、36.99%。

公司上述供应商中，未有向单个供应商的采购比例超过总采购金额 50% 的情况。

### 2、生产模式

标的公司下属煤矿原煤生产主要根据井下工作条件（地质构造变化、通风系

统、运输系统、排水系统、提升系统)及运输条件等做出生产计划。此外,为了保障贵州省的电力供应,其尚需保证贵州省盘县政府及仁怀市煤炭管理局下达的贵州省动力煤供应任务。

### 3、销售模式

#### (1) 销售情况

交易标的下属煤矿原煤销售采取直销模式,所产原煤的销售拥有较为稳定的客户源,大客户及长期客户比例稳定在 80% 以上。

#### (2) 定价依据

交易标的下属煤矿主要产品为原煤和电煤,定价主要依据产品的热值(单位发热量)和硫分。

#### (3) 对前5名客户的销售额占年度营业额或销售总额的百分比

2008 年度、2009 年度,标的公司向前五名客户销售金额合计为 8,718.03 万元、8,439.09 万元,占同期销售总金额的比例为 75.08%、43.72%。

公司上述客户中,未有向单个客户的销售比例超过相对应销售总金额的 50% 的情况。

### (四) 产能产量情况

#### 1、产能情况

光富煤矿、云贵煤矿年生产能力已达到证载生产能力水平,光富煤矿作为公司 2010 年技改煤矿,现正在积极筹建 30 万吨/年技改扩能项目;云尚煤矿、柏坪煤矿目前正处于达产期,尚不能达到证载生产能力。公司产能扩展空间较大,具体产能情况如下:

单位:吨/年

项目名称	设计生产能力	证载产能	技改达产后产能
光富煤矿	90,000	90,000	300,000
云贵煤矿	150,000	150,000	300,000
云尚煤矿	150,000	150,000	150,000
柏坪煤矿	150,000	150,000	300,000
<b>合计</b>	<b>540,000</b>	<b>540,000</b>	<b>1,050,000</b>

注:证载产能为煤炭生产许可证记载的产能。

## 2、产量

交易标的近两年实际产量与未来预计产量情况如下表所示：

单位：吨

煤矿名称	2008年	2009年	2010年 预计	2011年 预计	2012年 预计	2013年 预计	2014年 预计
光富煤矿	48,213.34	49,387.27	65,000	100,000	217,500	300,000	300,000
云贵煤矿	92,920.91	150,079.81	150,000	150,000	172,500	243,800	300,000
云尚煤矿	40,900.78	119,080.00	120,000	130,000	130,000	150,000	150,000
柏坪煤矿	62,669.27	100,790.00	105,000	120,000	150,000	155,000	217,500
<b>合计</b>	<b>244,704.30</b>	<b>419,337.08</b>	<b>440,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	<b>670,000.00</b>	<b>848,800.00</b>	<b>967,500.00</b>

注 1：柏坪煤矿 2008 年 3 月联合试运转，2008 年 5 月正式投产。2008 年全年产量为 62,669.27 吨，其中 2008 年 1-4 月生产工程煤 18,190.80 吨。

注 2：云尚煤矿、光富煤矿、云贵煤矿 2008 年产量为 2008 年 8-12 月份产量。

注 3：光富矿业 2009 年 6 月至 2009 年 11 月期间，因更换《采矿许可证》停产。

### （五）安全生产情况

原煤开采业属于高风险行业，生产过程中容易产生各种安全隐患，主要的风险包括：瓦斯爆炸、煤与瓦斯突出、水灾、煤尘爆炸、煤炭自燃、顶板跨塌、冲击地压、机电运输事故等。

为保证安全生产，尽最大可能降低各种事故的发生，力求做到防患于未然，交易标的各煤矿严格执行和落实安全生产领导责任制，形成有效的安全管理体系和安全监管措施，认真贯彻落实《矿山安全法》、《煤矿安全规程》，足额提取安全费用，实行专款专用，大力整治薄弱环节，深入贯彻“人人都是安全员，人人都是通风员”的安全理念，加大安全治理和监控力度，强化安全责任追究制度、隐患排查制度的落实和重大灾害性事故的预防，有效减少和控制各类安全事故的发生。同时以质量标准化为基础，加强过程管理、现场管理，增强员工遵章作业意识，规范员工操作行为，全力营造安全氛围，建立安全长效机制。

#### 1、安全生产制度建设

为了明确安全生产责任，各标的公司建立了各级安全生产责任制度，把安全生产责任层层分解落实到个人，充分调动各级人员的安全生产的责任心。目



前，执行的安全生产管理制度包括：安全办公会议制度、安全责任制度、安全目标管理制度、安全投入保障制度、安全质量标准化管理制度、矿级管理人员下井带班制度、入井人员检身制度、人员出入井清点制度、安全监督检查制度、安全教育制度、事故隐患排查治理报告制度、安全操作规程管理制度、安全质量信息管理制度、基层班组安全建设制度、矿井事故应急救援制度、安全举报制度、安全考核奖罚制度、事故追究责任制度、事故统计报告制度、事故追查处理制度、重大事故隐患责任追究制度、矿井主要灾害预防管理制度、安全技术审批制度等。

## 2、安全隐患与防范措施

### (1) 瓦斯

在瓦斯安全防范方面，各标的公司为避免出现矿井瓦斯事故专门制定了《瓦斯排放安全技术措施》、《瓦斯抽放管理安全措施》等相关制度。严格规定无论何种原因导致主扇、局扇停运，瓦检员必须撤出停风巷道中的全部人员；跟班电工将巷道中全部开关打到零位，切断进入停风巷道全部电源。风机开关由瓦检员将开关手把打到零位并挂上停电牌；停风巷道撤人、停电以后，在开口处设上栅栏、揭示警标，严禁人员进入。同时，严格按照《煤矿安全规程》和《矿井瓦斯抽放管理规范》的有关规定，进行有效地组织管理和报表化管理，要求以抽放瓦斯报表、钻孔工程日进度表、钻孔工程量计进度表、钻孔工程月报表、抽放瓦斯报表等表格化形式进行管理。

### (2) 雨水

在雨水灾害防范方面，各标的公司为保证矿井在雨季期间安全生产特别编制了《雨季顶板管理安全技术措施》、《“雨季三防”安全技术管理措施》等相关制度。严格按《作业规程》规定进行操作，执行敲帮问顶、架棚紧跟施工、探放水、严禁空顶空帮作业等措施；雨季来临之前，对在用的所有巷道进行详细的检查，发现支护不完整、顶空帮空的事项及时进行处理，加大顶板支护密度。对供电线路、各种开关、排水管路、排水设备进行细致的检查，确保供电正常、排水可靠。专门成立“雨季三防”领导小组，确立矿长各项工作全面负责制，生产矿长、安全矿长负责雨季三防期间各项工作的实施和监督检查，技术员负责编制各种安全技术措施，后勤负责供应雨季三防期间所用的各种材料的管理体系。

### (3) 火灾

在矿井火灾防范方面，特别是煤层自然发火引起的火灾，各标的公司均成立了防治自然发火领导小组。规定原则上所有煤层应一次性采全高，不实行分层开采，回采时，浮煤必须清扫干净；每个工作面回采结束后，都必须对采空区进行及时封闭；通风方式尽量采用“U”通风，采煤方式采后退式开采，并且尽量少留煤柱；封闭采空区时，其上下平巷的密闭必须设置夹层密闭，中间充填不小于 500mm 的水泥浆，按质量标准化要求施工，密闭内必须留观测管和放水管，每星期测定一次密闭内的气体成份、空气温度，若密闭内一氧化碳浓度升高，氧气浓度减少，温度升高，就要查明原因，采取措施处理。

### (4) 煤尘

在煤尘防治方面，各标的公司均切实完善了防尘管路系统，采用集中供水方式，贮水池的容量不小于一个班的用水量，各矿根据自身的具体情况确定了贮水池容量；掘进放炮后出煤、矸时依据规定向岩堆上洒水；在放炮后、恢复工作前，对巷道壁上落尘进行冲洗等工作；风筒的悬吊位置均位于巷道一侧并使风筒轴线与巷道平行，防止吹出的风流在工作面形成涡流或直接吹向岩堆，增加空气中的含尘量；在巷道中装设喷雾器造成水幕来达到净化作用；下井职工必须佩戴工业防尘口罩，加强职工个体防护，为了防止直接吸入矿尘。

### (5) 机电运输

机电运输方面，采取的主要安全措施有：

井下电气设施均装设有短路、过负荷、漏电保护及远程控制装置；电缆电线的选择及线路铺设严格按照国家有关标准和规定进行；井下同时装设有防雷电装置，采用双电源供电，以保证井下供电的连续性。

井下电机和电气设备、照明灯具、通信、自动化装置和仪表、仪器的选择均选用符合国家规定的矿用防爆型；生产中加强机械及电器设备的管理，并定期对各项设备进行各项检查、测定和调整，保持其各项性能完好；防止机械摩擦及碰撞引起火花及电火花引爆瓦斯和煤尘；井下爆破作业必须使用安全等级高的煤矿许用含水炸药，不同厂家或不同品种的电雷管不得混杂使用。

带式输送机均使用阻燃输送带并加设软启动、软制动装置，当物料下滑力大于运行阻力时，上输送机设备具备防逆转功能和装置；下输送机设置有能满足工作制动和安全制动要求的制动装置。

滚筒驱动的带式输送机装设驱动滚筒防滑保护、堆煤保护和防跑偏装置；装设温度保护、烟雾保护和自动洒水装置；主要运输巷的带式输送机装设输送带张紧力下降保护装置和防撕裂保护装置。沿胶带输送机人行道侧设置事故紧急停车装置。输送机拉紧装置为动力张紧时，设备具有瞬间张力监测装置和限位开关；下输送机具有超速保护和失电保护措施。

矿井运送材料、提升矸石、进风、运送人员、铺设管线等通过副斜井采用绞车提升，井筒内铺设 30kg/m 钢轨，采用混凝土轨枕。提升装置装设防过卷、防超速装置、过负荷和欠电压保护装置、深度指示器失效保护装置、闸间隙保护装置、满仓保护装置、减速功能保护装置、设限速装置，缠绕式提升绞车设置松绳保护装置及定车装置，当相关保险装置发生作用时，钢丝绳都不出现滑动。

#### (6) 顶板管理

顶板安全主要措施有：

采面上下安全出口采用“四对八梁”加强支护，使用  $\pi$  型钢制作的加强梁；距采面 20m 范围内的回风顺槽和运输顺槽采用单体液压支柱加强支护，距采面 10m 之内采用双排点柱进行支护。

在采煤工作面靠煤壁侧采用拉杆防倒柱措施或采用拉练防倒柱措施。

在掘进工作面根据不同地质情况分别采用锚喷支护、料石砌碛等措施防治顶板冒落；矿井的交叉点断面采用锚喷加挂金属网进行支护的措施。

对设置在井下的硐室如泵房和中央变电所，采用锚喷加金属网作为永久支护。

在日常生产过程中，加强对顶底板移近量、支柱活柱下沉量和支架载荷的观测以及顶板破碎度和支架工作状态等的观测，以掌握开采后顶板活动规律，不断寻求更合理安全的支护方式。

### 3、安全生产支出情况

依据财政部、国家发展改革委、国家安全生产监督管理总局、国家煤矿安全监察局《关于调整煤炭生产安全费用提取标准，加强煤炭生产安全费用使用管理与监督的通知》（财建[2005]168 号），交易标的下属煤矿按照实际产能以 10.00 元/吨提取安全基金，并按各矿实际情况保证安全生产的资金投入。交易标的在报告期内，各煤矿安全支出详细情况如下：

单位：元

单位	期间	安全生产基金	其他安全费用		合计
			安全设备	安全费用	
光富煤矿	2008年8-12月	421,400.16	0.00	16,100.00	879,970.32
	2009年度	494,895.86	23,560.00	101,000.00	1,139,096.52
	2010年1-4月	170,457.50	0.00	86,184.18	435,622.06
云贵煤矿	2008年8-12月	689,778.60	0.00	21,692.32	1,435,738.45
	2009年度	1,500,804.30	50,267.86	106,437.31	3,233,353.99
	2010年1-4月	356,950.00	12,082.00	104,130.00	847,959.50
云尚煤矿	2008年8-12月	356,093.95	0.00	34,840.00	764,832.59
	2009年度	1,190,800.00	145,203.00	97,132.58	2,683,475.58
	2010年1-4月	292,930.00	8,380.00	84,273.15	693,159.65
柏坪煤矿	2008年度	589,903.10	710,896.00	65,030.70	1,985,228.06
	2009年度	1,008,154.00	290,427.72	126,610.86	2,483,754.28
	2010年1-4月	303,660.00	1,392.00	101,440.50	725,335.50

注：光富矿业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司 2008 年 7 月底成立，柏坪煤矿 2008 年 3 月联合试运转，2008 年 5 月正式投产。

#### 4、拟购买资产下属矿井发生的安全事故情况

交易标的最近三年遵守国家和贵州省的安全生产法律法规，未发生重大安全事故。2010 年 5 月，贵州省煤矿安全监察局出具了关于光富矿业公司、华阳煤业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司的安全生产证明。上述公司自成立至证明出具日，未因违反煤矿安全生产监督管理方面的法律、法规而受到处罚。

本公司法律顾问认为：本所律师抽查了各标的公司矿领导入井带班记录、班前会记录、入井检身记录、采掘区队交接班记录、测风记录、压力表、防雷装置等安全仪器仪表的检验记录、职工培训档案等反映安全生产管理制度执行情况的文件和记录。根据对前述文件和记录的抽查结果，各标的公司相关的安全生产管理制度已得到了执行。

本公司独立财务顾问认为：本独立财务顾问通过抽查各标的公司矿领导入井带班记录、班前会记录、入井检身记录、采掘区队交接班记录、测风记录、压力表、防雷装置等安全仪器仪表的检验记录、职工培训档案等反映安全生产管理制度执行情况的文件和记录。认为各标的公司均已建立完善的安全管理制度并

得到了执行。

## （六）环境保护情况

交易标的煤矿在生产过程中一向重视遵守国家环境保护相关法律法规，并根据有关法律法规的要求采取了系列防治污染的措施及建设了防治污染的设施。无发生对环境产生重大不利影响的事件，也无因污染、破坏自然环境等事项而受到相关政府部门处罚事项发生。

### 1、环保制度

交易标的煤矿均严格按照《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》、《中华人民共和国水土保持法》、《中华人民共和国水法》、《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国水土保持法实施条例》、《建设项目环境保护管理条例》等法律法规的要求，根据自身实际情况分别制定了涵盖防治空气污染、水污染、固体废物污染、噪声污染等各项污染的《排污管理规定》和《污染物排放管理规定》，切实保护了矿区环境。

### 2、环保措施

对于大气污染物的防治：各标的公司均采取巷道洒水措施防治矿井排风所产生的含尘废气；使用锅炉所产生的烟气均需经旋风水膜除尘器除尘后，再经烟囱向外排放等措施以防治烟尘及二氧化硫污染；各煤炭储存场所均通过洒水防尘的措施以防治煤炭储存及运输过程中产生的粉尘，同时加强工作人员的个体防护措施，以防止粉尘对人体健康的伤害。

对于水污染物的防治：各标的公司均采用矿坑水混凝、过滤、澄清一体化处理设备防治生产废水污染；对矿灯房废水均需进行中和处理、机修间废水和食堂废水进行隔油处理并达标、粪便经化粪池处理后，方与其他生活废水合并经一体化生活污水处理设施进行处理等措施防治生活污水污染。

对于固体污染物的防治：各标的公司均采取将煤渣及生活垃圾清运至指定垃圾堆放场、对煤泥进行回收，经缩水后利用作锅炉燃料等措施进行防治。

对于噪声污染的防治：各标的公司均采取对空压机安装消声器、将扇风机安装于隔声室内等措施减少噪声对环境的影响；在水泵的采购、安装过程中，均选用低噪声水泵、加强水泵的安装与维修工作和采取隔声措施；岩石电钻在钻进过程中均采取采区湿法作业；同时必须加强工作人员个体防护措施，以减

少噪声对人体健康的伤害。

加强废弃物的循环利用，各标的公司均设立了合适的废水收集、处理及再利用系统，经处理后的生产、生活废水应尽量用于井下防尘洒水、厂区绿化及消防用途；生产所产生的开拓废石应用于回填工业场地，符合标准的煤矸石应销售给矸石发电厂或作回填采空区用途。

### 3、环保支出情况

根据《贵州省人民政府办公厅关于对煤矿企业实施矿山环境治理恢复保证金制度的通知》（黔府办发〔2007〕96号）中关于矿山环境治理恢复保证金缴存标准的计算方法，各标的公司按照证载生产能力提取环境恢复治理保证金，计提标准为10元/吨。标的公司严格按照规定，按期提取环境治理基金并按各矿实际情况保证环境保护的资金投入。

单位：元

单位	期间	环境治理基金	其他环保费用	合计
光富煤矿	2008年8-12月	421,400.15	164,655.98	586,056.13
	2009年度	3,000,000.00	134,179.79	3,134,179.79
	2010年1-4月	1,000,000.00	16,052.00	1,016,052.00
云贵煤矿	2008年8-12月	689,778.60	-	689,778.60
	2009年度	3,000,000.00	10,000.00	3,010,000.00
	2010年1-4月	1,000,000.00	-	1,000,000.00
云尚煤矿	2008年8-12月	356,093.70	3,000.00	359,093.70
	2009年度	1,500,000.00	-	1,500,000.00
	2010年1-4月	500,000.00	-	500,000.00
柏坪煤矿	2008年度	3,000,000.00	266,200.00	3,266,200.00
	2009年度	3,000,000.00	121,890.00	3,121,890.00
	2010年1-4月	1,000,000.00	49,400.00	1,049,400.00

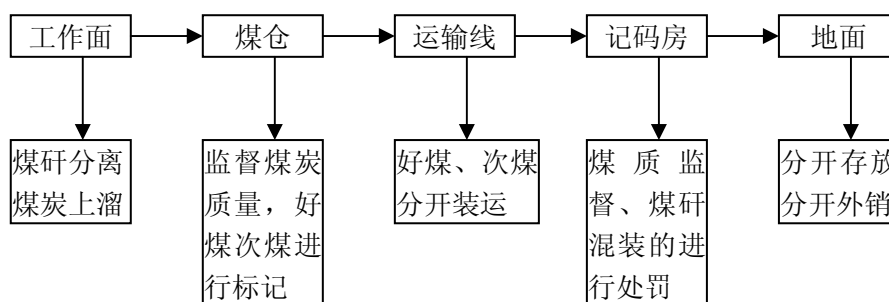
注：光富矿业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司2008年7月底成立，柏坪煤矿2008年3月联合试运转，2008年5月正式投产。

### （七）产品质量控制

根据国家及行业标准，标的公司下属煤矿在生产经营中严格按照如下质量

保证标准及制度：GB/T18666-2002《商品煤质量抽查和验收方法》、GB475-1996《商品煤样采取方法》、GB474-1996《煤样的制备方法》、GB/T211-2007《煤中全水分的测定办法》、GB/T212-2001《煤的工业分析方法》、GB/T213-2003《煤的发热量测定方法》、GB/T214-1996《煤中硫的测定方法》等。

为提高煤炭开采质量，加强煤炭质量管理，标的公司下属煤矿从工作面至地面煤仓整个流程的各个环节皆加强了煤质控制管理，具体管理流程如下：



各煤矿分别建立了以生产矿长全面负责，跟班队长分管，井下煤仓装运工、运输队、记码工等进行实务操作，责任落实到个人的质量管理体系。

## （八）目前生产技术

### 1、采煤技术

主要采取走向长臂伪斜柔性掩护支架后退式回采工作面，放炮落煤，走向长臂伪斜柔性掩护支架支护，30T刮板机运输，M16提升到地面煤场。

### 2、掘进技术

采用风钻机打眼，锚杆挂网支护，金属工字钢梯型棚支护，安全可靠。

### 3、瓦斯治理技术

公司严格按照《煤矿安全规程》和《矿井瓦斯抽放管理规范》的有关规定，根据矿井自身情况特点，采取了相应的瓦斯防治技术。具体包括：回采工作面和掘进工作面独立通风；建立测风制度，按旬进行矿井风量测定并及时调整风量；临时停工地点不得停风；配置安全监测仪表进行定期监测等。

## 四、债权债务转移情况

交易标的全部为股权，因此不涉及债权债务转移的情况。

## 五、重大会计政策或会计估计差异情况

标的公司所采用的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在重大差异。

## 六、交易标的煤矿技改扩能

### (一) 项目立项情况

#### 1、《煤炭资源储量核实报告》矿产资源储量评审备案证明

项目名称	批复单位	批复文件	批复时间
云贵煤矿	贵州省国土资源厅	黔国土资源储备字[2008]876号	2008年10月30日
光富煤矿	贵州省国土资源厅	黔国土资源储备字[2008]822号	2008年9月19日
柏坪煤矿	贵州省国土资源厅	黔国土资源储备字[2008]872号	2008年10月29日

截止本报告书出具日，本次交易标的的煤炭资源储量核实报告均已在国土资源部备案。具体情况如下：

项目名称	批复单位	批复文件	批复时间
云贵煤矿	国土资源部	国土资储备字[2010]385号	2010年10月22日
光富煤矿	国土资源部	国土资储备字[2010]382号	2010年10月21日
云尚煤矿	国土资源部	国土资储备字[2010]383号	2010年10月22日
柏坪煤矿	国土资源部	国土资储备字[2010]384号	2010年10月21日

#### 2、贵州省矿业权评估协会对《开发利用方案》的审查意见

项目名称	批复单位	批复文件	批复时间
云贵煤矿	贵州省矿业权评估协会	《盘县老厂镇色绿村云贵煤矿(扩能)开发利用方案审查意见》(黔矿评协开审字【2008】287号)	2008年11月26日
光富煤矿	贵州省矿业权评估协会	《仁怀中枢镇交通光富煤矿(扩能)开发利用方案审查意见》(黔矿评协开审字【2008】285号)	2008年11月19日
柏坪煤矿	贵州省矿业权评估协会	《盘县柏果镇色柏坪煤矿(扩能)开发利用方案审查意见》(黔矿评协开审字【2008】282号)	2008年11月18日

#### 3、国土资源厅关于《开发利用方案》的备案批复文件

项目名称	批复单位	批复文件	批复时间
云贵煤矿	贵州省国土资源厅	黔国土资矿管函[2008]1750号	2008年11月28日
光富煤矿	贵州省国土资源厅	黔国土资矿管函[2008]1751号	2008年11月28日
柏坪煤矿	贵州省国土资源厅	黔国土资矿管函[2008]1749号	2008年11月28日

#### 4、环评批复

光富煤矿的技改项目已经取得贵州省环境工程评估中心《关于对《仁怀中枢



镇交通光富煤矿技改 30 万 t/a 环境评价大纲》的审查意见批复》（黔环评估网【2010】152 号）。

技改各矿聘请北京矿冶研究总院分别编制了《仁怀中枢镇交通光富煤矿环境影响评价报告书》（送审稿）、《盘县老厂镇色绿村云贵煤矿环境影响评价报告书》（送审稿）、《盘县柏果镇柏坪煤矿环境影响评价报告书》。

目前，上述环评报告书尚需贵州省环境保护局审批。

### 5、扩建方案批复

技改各矿聘请贵州丰顺矿山安全生产技术咨询有限公司分别编制了《仁怀中枢镇交通光富煤矿（技改）开采方案设计说明书》、《盘县老厂镇色绿村云贵煤矿（技改）开采方案设计说明书》、《盘县华阳煤业有限责任公司盘县柏果镇柏坪煤矿（技改）开采方案设计说明书》，均已获得贵州省煤炭管理局的批准。

项目名称	批复单位	批复文件	批复时间
云贵煤矿	贵州省煤炭管理局	《关于对盘县老厂镇色绿村云贵煤矿（技改扩能）开采方案设计的批复》（黔煤规字【2009】232 号）	2009 年 5 月 15 日
光富煤矿	贵州省煤炭管理局	《关于对仁怀中枢镇交通光富煤矿（技改扩能）开采方案设计的批复》（黔煤规字【2009】216 号）	2009 年 5 月 15 日
柏坪煤矿	贵州省煤炭管理局	《关于对盘县柏果镇柏坪煤矿（技改扩能）开采方案设计的批复》（黔煤规字【2009】225 号）	2009 年 5 月 15 日

## （二）技改投资情况

### 1、云贵煤矿（技改30万t/a）

云贵煤矿技改扩能工程预计总投资 6,305.83 万元，其中：固产投资 6,059.6 万元，铺底流动资金 246.23 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	井巷工程	土建工程	设备安装	安全投入	供电	其他	合计
固产投资	2164.16	821.59	1313.89	500	250	1009.93	6059.6
吨煤投资	72.14	27.39	43.8	16.67	8.33	33.6	201.99
投资比例	35.70%	13.6%	21.7%	8.3%	4.1%	16.7%	100%

### 2、光富煤矿（技改30万t/a）

光富煤矿技改扩能工程预计总投资 6,263.6 万元，其中：固产投资 6,083.6 万元，铺底流动资金 180 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	井巷工程	土建工程	设备安装	安全投入	其他	合计
固产投资	3961.47	858.47	934.57	179.08	150.00	6083.60
吨煤投资	132.05	28.62	31.15	5.97	5.00	202.79
投资比例	65.12%	14.11%	15.36%	2.94%	2.47%	100%

### 3、柏坪矿煤矿（技改30万t/a）

柏坪煤矿技改扩能项目预计总投资 4,561.72 万元，其中：固产投资 4,402.24 万元，铺底流动资金 159.48 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	井巷工程	土建工程	设备安装	环保水土	安装工程	其他	合计
固产投资	1,957.1	508.42	760.05	360.59	311.03	505.05	4,402.24
吨煤投资	65.24	16.95	25.34	12.02	10.37	16.84	146.74
投资比例	44.46%	11.55%	17.27%	8.19%	7.07%	11.47%	100.00%

#### （三）技改进度情况

按照各矿技改方案，光富煤矿技改工程于 2010 年 7 月开工，预计 2011 年 11 月底完成全部建设工程，建设工期约 16 个月；云贵煤矿技改工程将于 2011 年 6 月开工，预计 2012 年 8 月完成全部建设工期，建设工期约 14.5 个月；柏坪煤矿技改工程将于 2012 年 10 月开工，预计 2013 年 11 月完成全部建设工程，建设工期约 14 个月。

截至目前，光富煤矿的技改项目已经取得贵州省环境工程评估中心《关于对《仁怀中枢镇交通光富煤矿技改 30 万 t/a 环境评价大纲》的审查意见批复》（黔环评估纲【2010】152 号）、贵州煤矿安全监察局遵义监察分局《关于对仁怀中枢镇交通光富煤矿安全实施设计的批复》（黔煤安监遵字【2010】156 号）、遵义市工业和能源委员会《煤矿建设项目开工备案回执》。

截至目前，光富煤矿技改投资进度基本情况如下：

- 1、支付工程所需的土地：支付土地拆迁款 360 万元。
- 2、井巷工程：建设中的井巷工程工程价值量约 550 多万。
- 3、矿区进场工程：矿区进场工程主要包括路基工程、路面工程，工程价值

量约 200 万元。

4、供电工程：供水工程价值量约 180 万元。

5、供水工程：供电工程价值量约 45 万元。

云贵煤矿、柏坪煤矿的《矿产资源储量核实报告》备案工作和《开采方案设计》批复工作均已完成，《环境影响评价大纲》和《安全专篇》正在制作中，尚需报有关部门批准，本公司预计云贵煤矿、柏坪煤矿的技改可以按照技改计划进行。

## 七、本次拟购买资产与公司现有业务的产业关联度

本次重大资产重组前，公司持有华阳煤业公司 51.22%的股权，持有森林矿业公司 41.5%的股权；而公司的控股股东通过收购拥有了华阳煤业公司 38.78%的股权以及云贵矿业公司、云尚矿业公司、光富矿业公司等三家矿业公司的控股权，若不进行重大资产重组则存在同业竞争关系。本次重大资产重组后，公司通过向控股股东定向增发股票，收购了控股股东拥有的煤炭企业股权，交易完成后，公司的控股股东及实质控制人等关联方均不再持有煤炭企业股权，且不存在经营煤炭相关的业务，从而有效的避免了公司与控股股东及实际控制人等关联方的同业竞争。

公司控股的华阳煤业公司煤炭保有资源储量为 2,373 万吨，可采储量为 1,189.21 万吨，公司参股的森林矿业公司煤炭保有资源储量为 2,271 万吨，可采储量为 690.49 万吨。本次交易完成后，公司按股权比例享有的煤炭保有资源储量由 2,157.92 万吨增长到 7,323.87 万吨，增长 239.40%；公司按股权比例享有的煤炭可采储量由 895.67 万吨增长到 3,715.96 万吨，增长 314.88%。本次交易将会进一步增加公司的煤炭资源储备，改善公司的资产质量，提高公司的持续经营能力，有利于改善公司目前面临的困境。

## 第五节 本次股份发行情况

### 一、发行概要

#### （一）发行价格和定价原则

本次发行定价基准日为 2008 年 12 月 5 日，即为公司第四届董事会第十四次会议决议公告日。本次发行股份的价格为定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日）的公司股票交易均价，即 3.41 元/股。

在定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行价格将作相应调整，发行股数也应相应进行调整。定价基准日至本报告出具日，公司尚无派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格未发生调整。

#### （二）发行股票的种类和面值

发行股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

#### （三）发行数量

本次拟发行股份数量为 146,945,796 股，占发行后总股本的比例为 32.41%，最终以中国证监会核准的发行数量为准。

#### （四）发行对象和认购方式

本次发行对象为西宁国新和自然人张邻。

西宁国新以持有的云尚矿业公司 90% 股权、云贵矿业公司 80% 股权、光富矿业公司 80% 股权、华阳煤业公司 38.78% 股权，认购公司本次发行的普通股 140,902,333 股。

自然人张邻以持有的华阳煤业公司 10% 股权，认购公司本次发行的普通股 6,043,463 股。

#### （五）发行股份的禁售期

西宁国新和张邻以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起 36 个月内不上市交易，36 个月之后按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

#### （六）上市地点

在禁售期满后，本次非公开发行的股份在上海证券交易所上市交易。

## （七）本次发行决议有效期限

与本次发行股票议案有关的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

## （八）其他与本次发行有关的事项

审计、评估基准日至交割日期间，如交易标产生的利润为正数，则该利润所形成的权益归公司享有；如产生的利润为负数，则资产转让方以现金向公司补偿。

本次向特定对象非公开发行股份完成后，上市公司本次非公开发行前的滚存未分配利润将由上市公司新老股东共享。

## 二、本次交易对上市公司的影响

### （一）发行前后股权结构变化

公司目前的总股本为 30,638.40 万股，按照发行方案，公司本次将发行普通股 14,694.58 万股。本次重大资产重组前后公司的股本结构变化如下表所示：

项 目	本次交易前		本次交易后	
	持股数（万股）	持股比例%	持股数（万股）	持股比例%
1、发行对象	14,456.96	47.19%	29,151.54	64.31%
其中：西宁国新	5,543.55	18.09%	19,633.78	43.31%
张邻	-	-	604.35	1.33%
2、其他流通股	16,181.44	52.81%	16,181.44	35.69%
<b>总股本</b>	<b>30,638.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,332.98</b>	<b>100.00%</b>

本次交易后，本公司的总股本为 45,332.98 万股，西宁国新的持股比例增加至 43.31%，仍是公司的第一大股东。本次交易不会导致公司控制权发生变化。

### （二）发行前后财务指标变化

#### 1、交易前后的财务状况指标变化如下：

项目	2008 年末/2008 年度	
	交易后	交易前
资产负债率	75.11%	164.44%
流动比率（倍）	0.26	0.10

速动比率（倍）	0.26	0.10
应收账款周转率（次/年）	7.00	4.22
存货周转率（次/年）	16.59	8.65
项目	2009 年末/2009 年度	
	交易后	交易前
资产负债率	66.64%	151.26%
流动比率（倍）	0.33	0.10
速动比率（倍）	0.33	0.10
应收账款周转率（次/年）	8.86	10.82
存货周转率（次/年）	49.67	23.95
项目	2010 年 9 月末	
	交易后	交易前
资产负债率	71.08%	114.96%
流动比率（倍）	0.87	0.77
速动比率（倍）	0.87	0.77

**2、交易前后的盈利能力指标如下：**

项 目	2008 年度		2009 年度	
	交易后	交易前	交易后	交易前
综合毛利率	54.73%	43.71%	42.59%	47.77%
期间费用率	29.61%	70.38%	26.99%	56.50%
扣除非经常损益的基本每股收益（元/股）	-0.01	-0.10	-0.05	-0.14
基本每股收益（元/股）	0.32	0.38	0.15	0.17
交易标的基本每股收益（元/股）	0.18		0.15	

注：交易标的中华阳煤业公司 2008 年 5 月正式投产，光富矿业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司 2008 年 7 月底成立，因此，2008 年交易标的实现的净利润仅为华阳煤业公司 5-12 月，光富矿业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司 8-12 月实现的金额。

## 第六节 财务会计信息

### 一、青海贤成矿业股份有限公司备考简要财务报表

#### (一) 备考财务报表的审计意见

武汉众环众审计青海贤成矿业股份有限公司备考财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 9 月 30 日的备考资产负债表和合并的资产负债表，2008 年度、2009 年度、2010 年 1-9 月份的备考利润表和合并的利润表以及备考财务报表附注。武汉众环出具环审字(2009)193 号和众环审字(2010)959 号审计报告，上述报告均为标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 备考合并报表

备考财务报表根据公司重大资产重组方案，以公司拟向西宁国新、张邻发行股份认购的资产于有关期间开始时同属于一个经营实体的假设编制。因此，备考财务报表仅以业经武汉众环审计的公司 2008 年度、2009 年度、2010 年 1-9 月财务报表以及云贵矿业公司、云尚矿业公司、光富矿业公司 2008 年度财务报表为基础，以持续经营为前提，以权责发生制为基础，对实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

#### 1、备考合并资产负债表

单位：元

项目	2010 年 9 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	239,168,428.19	19,747,409.47	10,170,791.28
应收账款	24,137,725.68	25,273,376.54	18,483,453.48
预付款项	213,615,952.55	40,023,365.59	71,659,985.85
其他应收款	57,302,645.78	92,272,671.40	35,877,721.00
存货	2,316,870.66	2,103,718.74	2,130,364.95
流动资产合计	536,541,622.86	179,420,541.74	138,322,316.56
非流动资产：			
长期股权投资	248,649,864.97	243,573,295.63	264,641,255.90

固定资产	62,476,559.72	54,503,748.48	66,877,001.04
在建工程	72,650,175.12	11,084,000.00	68,090.00
无形资产	459,167,267.18	427,364,196.39	432,032,261.85
长期待摊费用		-	1,508,083.93
递延所得税资产	1,583,954.29	4,514,689.79	3,995,475.98
非流动资产合计	844,527,821.28	741,039,930.29	769,122,168.70
<b>资产总计</b>	<b>1,381,069,444.14</b>	<b>920,460,472.03</b>	<b>907,444,485.26</b>
流动负债：			
短期借款	153,968,604.63	162,468,604.63	167,648,604.63
应付账款	54,742,380.91	46,738,028.11	49,324,879.60
预收款项	9,258,475.47	10,324,928.34	12,111,072.44
应付职工薪酬	15,862,680.35	14,808,624.29	12,206,185.01
应交税费	55,593,465.02	54,959,365.06	58,524,565.72
应付利息	81,253,274.65	77,155,162.06	64,474,729.04
应付股利			
其他应付款	245,967,495.10	172,275,370.31	162,952,525.64
流动负债合计	616,646,376.13	538,730,082.80	527,242,562.08
非流动负债：			
长期借款	365,000,000.00	15,000,000.00	
预计负债		59,640,991.88	154,293,654.38
非流动负债合计	365,000,000.00	74,640,991.88	154,293,654.38
负债合计	981,646,376.13	613,371,074.68	681,536,216.46
股东权益：			
归属于母公司的股东权益合计	300,511,063.81	203,538,748.05	120,214,195.76
少数股东权益	98,912,004.20	103,550,649.30	105,694,073.04
股东权益合计	399,423,068.01	307,089,397.35	225,908,268.80
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,381,069,444.14</b>	<b>920,460,472.03</b>	<b>907,444,485.26</b>

## 2、备考合并利润表



单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	148,678,689.06	193,923,225.65	119,950,473.33
其中：营业收入	148,678,689.06	193,923,225.65	119,950,473.33
二、营业总成本	117,020,127.06	199,121,906.15	107,815,156.26
其中：营业成本	76,193,874.58	105,156,502.76	51,198,438.64
营业税金及附加	3,720,167.89	6,167,582.91	3,104,855.42
销售费用	2,931,888.00	1,589,603.80	166,439.24
管理费用	26,332,924.50	37,598,275.48	23,722,129.69
财务费用	7,641,289.15	13,146,579.61	11,628,204.61
资产减值损失	199,982.94	35,463,361.60	17,995,088.66
投资收益（损失以“-”号填列）	-473,430.66	-2,723,987.59	4,094,659.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-473,430.66	-2,723,987.59	4,094,659.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	31,185,131.34	-7,922,668.10	16,229,976.58
加：营业外收入	58,815,625.51	94,675,552.50	145,359,082.70
减：营业外支出	550,919.10	346,222.92	453,822.84
其中：非流动资产处置损失	-	28,752.83	33,017.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,449,837.75	86,406,661.49	161,135,236.44
减：所得税费用	9,716,753.67	14,876,764.34	12,380,115.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	79,733,084.08	71,529,897.15	148,755,121.30
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	1,620,523.79
归属于母公司所有者的净利润	72,293,235.87	70,129,462.16	143,392,621.09
少数股东损益	7,439,848.21	1,400,434.99	5,362,500.21

## 二、交易标的简要财务报表

### （一）目标资产财务报表审计情况

交易标的财务报表包括光富矿业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司、华阳煤业公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 9 月 30 日的资产负债表，2008 年度、2009 年度、2010 年 1-9 月的利润表、股东权益变动表和现金

流量表以及财务报表附注。上述财务报表均经武汉众环审计，并出具了众环审字(2010)873号、众环审字(2010)321号、众环审字(2010)322号、众环审字(2010)323号审计报告，审计报告均为标准无保留意见。

## (二) 目标资产财务报表

### 1、光富矿业公司

#### (1) 资产负债表

单位：元

项目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	19,042,209.64	824,909.97	3,946,314.77
应收账款	5,251,034.56	3,889,817.30	6,657,903.67
预付款项	3,850,030.40	910,600.00	10,215,000.00
其他应收款	2,286,268.56	32,170,225.92	6,747,920.53
存货	317,598.95	200,910.76	753,282.34
流动资产合计	30,747,142.11	37,996,463.95	28,320,421.31
非流动资产：			
固定资产	8,813,428.76	10,721,423.44	15,280,281.38
在建工程	9,709,317.00	74,000.00	-
无形资产	146,139,432.19	147,265,921.92	148,036,174.42
递延所得税资产	103,567.21	497,016.22	1,017,994.64
非流动资产合计	164,765,745.16	158,558,361.58	164,334,450.44
<b>资产总计</b>	<b>195,512,887.27</b>	<b>196,554,825.53</b>	<b>192,654,871.75</b>
流动负债：			
应付账款	2,567,372.90	791,018.20	939,970.32
预收款项	600,000.00	2,607,275.96	5,025,085.65
应付职工薪酬	810,846.04	547,388.01	1,446,489.31
应交税费	2,584,152.49	3,296,824.54	5,463,013.72
应付利息	60,039.60	28,507.60	
其他应付款	11,369,528.90	16,963,795.33	19,316,114.20

流动负债合计	17,991,939.93	24,234,809.64	32,190,673.20
流动负债：			
长期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	-
非流动负债合计	15,000,000.00	15,000,000.00	-
负债合计	32,991,939.93	39,234,809.64	32,190,673.20
股东权益：			
实收资本	52,000,000.00	52,000,000.00	52,000,000.00
资本公积	102,698,900.00	102,698,900.00	102,698,900.00
盈余公积	511,739.59	511,739.59	1,440,400.08
未分配利润	4,402,254.76	233,067.10	4,324,898.47
股东权益合计	162,520,947.34	157,320,015.89	160,464,198.55
负债和股东权益总计	195,512,887.27	196,554,825.53	192,654,871.75

### (2) 利润表

单位：元

项目	2010年1—9月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	21,937,021.10	19,541,112.04	21,184,837.35
减：营业成本	13,467,206.98	16,222,448.77	10,284,215.98
营业税金及附加	451,452.48	461,502.61	388,562.17
销售费用	-	-	-
管理费用	4,076,956.73	3,621,139.30	2,085,426.77
财务费用	952,564.28	1,804,136.94	1,042.11
资产减值损失	-1,573,796.04	1,282,495.20	705,569.69
三、营业利润	4,562,636.67	-3,850,610.78	7,720,020.63
加：营业外收入	-	-	119,462.42
减：营业外支出	-	1,000.00	124,274.39
四、利润总额	4,562,636.67	-3,851,610.78	7,715,208.66
减：所得税费用	393,449.01	520,978.42	1,949,910.11
五、净利润	4,169,187.66	-4,372,589.2	5,765,298.55

### (3) 现金流量表

单位：元

项目	2010年1—9月	2009年度	2008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	22,254,061.62	23,331,183.35	21,955,632.21
收到的其他与经营活动有关的现金	7,019,362.34	10,834.39	2,518,403.00
经营活动现金流入小计	29,453,167.76	23,342,017.74	24,474,035.21
购买商品、接受劳务支付的现金	10,647,159.75	630,028.18	20,251.62
支付给职工以及为职工支付的现金	3,366,881.17	3,508,966.99	3,229,448.70
支付的各项税费	5,258,279.80	1,683,616.00	470,416.48
支付的其他与经营活动有关的现金	7,359,761.11	7,810,406.49	7,742,823.64
经营活动现金流出小计	26,632,081.83	13,633,017.66	11,462,940.44
经营活动产生的现金流量净额	2,821,085.93	9,709,000.07	13,011,094.77
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	25,199,630.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,413,481.25	881,602.57	12,664,780.00
投资活动现金流出小计	8,413,481.25	881,602.57	12,664,780.00
投资活动产生的现金流量净额	16,786,148.75	-881,602.57	-12,664,780.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	3,600,000.00
筹资活动现金流入小计	-	15,000,000.00	3,600,000.00
筹资活动现金流出小计	1,389,935.01	1,749,172.30	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,389,935.01	13,250,827.70	3,600,000.00
五、现金及现金等价物净增加额	18,217,299.67	-3,121,404.80	3,946,314.77
加：期初现金及现金等价物余额	824,909.97	3,946,314.77	
六、期末现金及现金等价物余额	19,042,209.64	824,909.97	3,946,314.77

## 2、云贵矿业公司

### (1) 资产负债表

单位：元

项目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
----	------------	-------------	-------------

流动资产：			
货币资金	35,717,561.86	11,262,694.85	3,207,196.19
应收账款	5,997,113.50	9,513,792.15	7,146,651.37
预付款项	1,843,831.89	1,686,288.79	27,449,115.00
其他应收款	7,631,033.34	33,319,319.77	876,223.72
存货	559,552.23	382,969.04	263,866.94
流动资产合计	51,749,092.82	56,165,064.60	38,943,053.22
非流动资产：			
固定资产	15,583,646.58	16,381,545.74	21,318,905.91
在建工程	23,920,319.21		
无形资产	127,252,782.91	128,650,618.48	130,345,604.52
递延所得税资产	179,317.72	563,593.58	1,117,702.49
非流动资产合计	166,936,066.42	145,595,757.80	152,782,212.92
<b>资产总计</b>	<b>218,685,159.24</b>	<b>201,760,822.40</b>	<b>191,725,266.14</b>
流动负债：			
应付账款	4,504,608.35	196,318.27	1,006,691.03
预收款项			1,292,791.15
应付职工薪酬	3,352,085.39	2,815,055.39	2,207,189.40
应交税费	3,013,898.78	2,922,668.64	10,145,393.25
其他应付款	26,073,316.66	27,186,494.09	20,902,756.63
流动负债合计	36,943,909.18	33,120,536.39	35,554,821.46
非流动负债合计			-
负债合计	36,943,909.18	33,120,536.39	35,554,821.46
股东权益：			
实收资本	65,000,000.00	65,000,000.00	65,000,000.00
资本公积	77,007,070.00	77,007,070.00	77,007,070.00
盈余公积	2,214,253.38	2,214,253.38	2,830,383.60
未分配利润	30,776,827.44	19,928,280.39	11,332,991.08
股东权益合计	181,741,250.06	168,640,286.01	156,170,444.68

负债和股东权益总计	218,685,159.24	201,760,822.40	191,725,266.14
-----------	----------------	----------------	----------------

**(2) 利润表**

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	46,135,615.89	71,729,669.59	37,333,702.88
减：营业成本	23,600,529.08	43,531,254.99	13,727,495.15
营业税金及附加	1,017,745.15	2,575,735.60	1,183,349.53
销售费用	2,931,888.00	1,589,603.80	145,832.74
管理费用	5,985,728.93	10,479,785.17	2,925,599.34
财务费用	-408,034.51	-798,437.90	1,802.00
资产减值损失	-1,537,103.43	1,832,117.72	422,256.59
三、营业利润	14,544,862.67	12,519,610.21	18,927,367.53
加：营业外收入			-
减：营业外支出	15,000.00		-
四、利润总额	14,529,862.67	12,519,610.21	18,927,367.53
减：所得税费用	3,681,315.62	3,479,916.52	4,763,992.85
五、净利润	10,848,547.05	9,039,693.69	14,163,374.68

**(3) 现金流量表**

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008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	57,680,437.77	75,285,813.49	35,957,084.80
收到的其他与经营活动有关的现金	410,977.11	33,163,428.25	2,183,412.00
经营活动现金流入小计	58,091,414.88	108,449,241.70	38,140,496.80
购买商品、接受劳务支付的现金	18,071,103.10	28,180,180.71	5,820,148.51
支付给职工以及为职工支付的现金	7,595,640.03	10,017,567.19	2,755,253.22
支付的各项税费	11,181,376.18	18,860,296.11	1,465,543.24
支付的其他与经营活动有关的现金	3,502,018.30	12,872,034.09	919,762.64
经营活动现金流出小计	40,350,137.61	69,930,078.10	10,960,707.61

经营活动产生的现金流量净额	17,741,277.27	38,519,163.64	27,179,789.19
二、投资活动产生的现金流量			
收到的其他与投资活动有关的现金	27,360,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	27,360,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	20,646,410.26	3,103,664.98	28,472,593.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	27,360,000.00	-
投资活动现金流出小计	20,646,410.26	30,463,664.98	28,472,593.00
投资活动产生的现金流量净额	6,713,589.74	-30,463,664.98	-28,472,593.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	4,500,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	4,500,000.00
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	4,500,000.00
五、现金及现金等价物净增加额	24,454,867.01	8,055,498.66	3,207,196.19
加：期初现金及现金等价物余额	11,262,694.85	3,207,196.19	
六、期末现金及现金等价物余额	35,717,561.86	11,262,694.85	3,207,196.19

### 3、云尚矿业公司

#### (1) 资产负债表

单位：元

项目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	24,127,476.40	4,050,748.08	2,727,447.81
应收账款	6,563,015.20	5,601,147.68	1,149,402.53
预付款项	1,985,509.48	7,320,334.60	23,718,685.60
其他应收款	11,162,749.25	29,961,301.73	58,045.00
存货	178,739.31	373,457.53	70,364.11
流动资产合计	44,017,489.64	47,306,989.62	27,723,945.05
非流动资产：			

固定资产	8,556,808.34	8,121,946.24	7,258,936.19
在建工程	21,286,179.13		34,290.00
无形资产	125,824,288.50	127,360,801.59	129,316,754.53
递延所得税资产	233,233.74	2,010,721.30	519,580.73
非流动资产合计	155,900,509.71	137,493,469.13	137,129,561.45
<b>资产总计</b>	<b>199,917,999.35</b>	<b>184,800,458.75</b>	<b>164,853,506.50</b>
流动负债：			
应付账款	5,399,649.67	785,906.32	370,198.50
预收款项	3,191,289.92	2,299,900.70	348,761.10
应付职工薪酬	3,507,769.12	3,222,876.97	1,335,830.30
应交税费	5,432,916.64	5,585,894.66	6,766,755.62
其他应付款	11,728,908.33	14,195,436.05	15,944,936.99
流动负债合计	29,260,533.68	26,090,014.7	24,766,482.51
非流动负债合计			-
负债合计	29,260,533.68	26,090,014.7	24,766,482.51
股东权益：			
实收资本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	91,206,604.00	91,206,604.00	91,206,604.00
盈余公积	2,433,271.54	2,433,271.54	1,618,026.71
未分配利润	32,153,308.92	21,899,443.80	7,262,393.28
股东权益合计	170,657,465.67	158,710,444.05	140,087,023.99
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>199,917,999.35</b>	<b>184,800,458.75</b>	<b>164,853,506.50</b>

**(2) 利润表**

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	33,576,110.63	49,621,826.86	20,710,289.05
减：营业成本	15,121,878.48	19,185,734.14	6,409,670.36
营业税金及附加	1,105,451.63	1,646,908.38	598,329.28
销售费用			-



管理费用	4,969,549.97	6,352,353.84	1,700,876.09
财务费用	-407,761.12	-676,250.25	-2,696.53
资产减值损失	-938,825.53	1,808,210.63	63,549.87
三、营业利润	13,725,817.20	21,304,870.12	11,940,559.98
加：营业外收入			-
减：营业外支出	15,000.00		100,000.00
四、利润总额	13,710,817.20	21,304,870.12	11,840,559.98
减：所得税费用	3,456,952.08	5,305,086.24	2,960,139.99
五、净利润	10,253,865.12	15,999,783.88	8,880,419.99

**(3) 现金流量表**

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008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	39,162,946.68	55,322,629.45	22,541,490.31
收到的其他与经营活动有关的现金	4,479,023.62	22,180,657.72	5,108,382.53
经营活动现金流入小计	43,641,970.30	77,503,287.17	27,649,872.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,640,112.57	10,295,006.21	1,617,206.41
支付给职工以及为职工支付的现金	6,243,113.25	6,311,683.42	2,219,614.33
支付的各项税费	1,007,177.68	17,741,137.92	10,913.30
支付的其他与经营活动有关的现金	17,127,473.95	18,988,042.95	376,005.39
经营活动现金流出小计	26,017,877.45	53,335,870.50	4,223,739.43
经营活动产生的现金流量净额	17,624,092.85	24,167,416.67	23,426,133.41
二、投资活动产生的现金流量			
收到的其他与投资活动有关的现金	21,500,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	21,500,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19,047,364.53	1,344,116.40	23,698,685.60
支付的其他与投资活动有关的现金	-	21,500,000.00	-
投资活动现金流出小计	19,047,364.53	22,844,116.40	23,698,685.60
投资活动产生的现金流量净额	2,452,635.47	-22,844,116.40	-23,698,685.60

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	3,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	3,000,000.00
五、现金及现金等价物净增加额	20,076,728.32	1,323,300.27	2,727,447.81
加：期初现金及现金等价物余额	4,050,748.08	2,727,447.81	
六、期末现金及现金等价物余额	24,127,476.40	4,050,748.08	2,727,447.81

#### 4、华阳煤业公司

##### (1) 资产负债表

单位：元

项目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,516,092.46	2,003,282.02	175,997.64
应收账款	6,326,562.42	6,268,619.41	3,529,495.91
预付款项	2,506,580.78	2,651,229.79	1,049,072.84
其他应收款	22,447,942.20	20,828,522.60	20,653,682.34
存货	890,980.17	724,081.02	620,551.17
流动资产合计	34,688,158.03	32,475,734.84	26,028,799.90
非流动资产：			
固定资产	26,215,611.20	16,269,449.29	19,694,485.38
在建工程	-	11,010,000.00	33,800.00
无形资产	24,113,796.91	24,086,854.40	24,333,728.38
递延所得税资产	1,039,465.02	1,443,358.69	1,340,198.12
非流动资产合计	51,368,873.13	52,809,662.38	45,402,211.88
资产总计	86,057,031.16	85,285,397.22	71,431,011.78
流动负债：			
应付账款	1,254,380.82	3,948,416.15	4,812,796.98
预收款项	114,367.86	64,933.99	91,616.85

应付职工薪酬	1,169,796.71	1,201,120.83	194,492.91
应交税费	11,563,877.05	9,983,012.98	2,828,702.06
其他应付款	24,021,120.96	35,721,574.32	41,149,287.72
流动负债合计	38,123,543.40	50,919,058.27	49,076,896.52
非流动负债合计			
负债合计	38,123,543.40	50,919,058.27	49,076,896.52
股东权益：			
实收资本	20,500,000.00	20,500,000.00	20,500,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	964,318.26	964,318.26	1,631,071.47
未分配利润	21,592,159.84	9,626,003.63	223,043.79
股东权益合计	47,933,487.76	34,366,338.95	22,354,115.26
负债和股东权益总计	86,057,031.16	85,285,397.22	71,431,011.78

## (2) 利润表

单位：元

项目	2010年1—9月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	46,387,622.69	52,129,117.16	38,717,211.40
减：营业成本	23,799,920.35	25,899,536.94	18,927,792.82
营业税金及附加	1,145,302.63	1,483,148.32	886,941.75
销售费用	-	-	20,606.50
管理费用	5,064,515.55	8,792,133.58	10,610,741.85
财务费用	7,353.58	11,331.38	15,490.33
资产减值损失	2,172,340.10	706,719.04	1,228,228.67
三、营业利润	14,198,190.48	15,236,247.9	7,027,409.48
加：营业外收入	772.32	22,890.00	112,165.00
减：营业外支出	19,399.03	45,172.92	218,634.85
四、利润总额	14,179,563.77	15,213,964.98	6,920,939.63
减：所得税费用	2,213,407.56	5,570,782.33	2,703,238.55
五、净利润	11,966,156.21	9,643,182.65	4,217,701.08

(3) 现金流量表

单位：元

项目	2010年1—9月	2009年度	2008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	54,279,459.48	58,052,352.73	40,390,727.80
收到的其他与经营活动有关的现金	5,387,726.44	3,719,914.52	66,302,473.59
经营活动现金流入小计	59,667,185.92	61,772,267.25	106,693,201.39
购买商品、接受劳务支付的现金	20,116,253.38	29,948,826.28	7,469,724.85
支付给职工以及为职工支付的现金	4,947,316.62	6,084,863.31	7,349,606.05
支付的各项税费	7,662,861.82	7,449,723.91	5,731,724.50
支付的其他与经营活动有关的现金	25,728,065.82	4,179,792.33	93,774,851.31
经营活动现金流出小计	58,454,497.64	47,663,205.83	114,325,906.71
经营活动产生的现金流量净额	1,212,688.28	14,109,061.42	-7,632,705.32
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	699,877.84	12,211,286.38	3,202,920.24
投资活动现金流出小计	699,877.84	12,211,286.38	3,202,920.24
投资活动产生的现金流量净额	-699,877.84	-12,211,286.38	-3,202,920.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	10,500,000.00
筹资活动现金流入小计	-	70,490.66	10,500,000.00
筹资活动现金流出小计	-	-70,490.66	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	10,500,000.00
五、现金及现金等价物净增加额	512,810.44	1,827,284.38	-335,625.56
加：期初现金及现金等价物余额	2,003,282.02	175,997.64	511,623.20
六、期末现金及现金等价物余额	2,516,092.46	2,003,282.02	175,997.64

三、盈利预测报告

(一) 贤成矿业备考盈利预测审核报告

1、贤成矿业盈利预测报告审核情况

武汉众环对上市公司 2010 年度、2011 年度的备考盈利预测报告进行了审核，并出具了众环专字(2009) 118 号和众环专字(2010)320 号《上市公司备考盈利预测报告审核报告》，上述报告的意见类型均为无保留报告。

## 2、公司备考盈利预测编制基础

根公司与西宁国新、张邻签订的《发行股份购买资产协议》，公司拟通过非公开发行股份购买标的资产。盈利预测假定从报告编制日起，公司已经发行股份购买资产，并将公司与交易标的作为一个独立报告主体编制备考盈利预测。

备考盈利预测报告以经武汉众环审计的上市公司公司 2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月份的经营业绩以及云贵矿业公司、云尚矿业公司、光富矿业公司相同期间的经营业绩和经审核的贤成矿业公司、云贵矿业公司、云尚矿业公司、光富矿业公司 2010 年度至 2010 年度盈利预测报告为基础，以煤矿的开发利用方案、储量报告为依据，充分考虑公司 2010 年度至 2010 年度的生产经营计划、投资计划及现实各项基础、经营能力、其他相关资料等，本着谨慎性原则编制而成，未考虑不确定性的非经常性项目对公司盈利能力产生的影响。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际所采用的会计政策及会计估计一致。

## 3、公司备考盈利预测基本假设

- (1) 国家现行的法律、法规、方针政策无重大变化；
- (2) 国家现行的利率、汇率等无重大变化；
- (3) 本公司所在地区的社会经济环境无重大改变；
- (4) 本公司目前执行的税赋、税率政策不变；
- (5) 本公司生产经营所需原材料及能源的价格无重大变化；
- (6) 本公司主要产品销售价格与预期无重大变化；
- (7) 本公司计划的投资项目能如期完成、投入生产；
- (8) 公司本次重大资产重组能顺利获得相关主管部门审批；
- (9) 无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

## 4、公司备考合并盈利预测表

单位：万元

项 目	2009 年度	2010 年度预测数（合并）	2011 年度
-----	---------	----------------	---------

	已审实现数（合并）	2010年1-4月已审实现数（合并）	2010年5-12月预测数（合并）	合计	预测数（合并）
一、营业总收入	19,392.32	6,152.25	14,584.85	20,737.10	22,181.76
其中：营业收入	19,392.32	6,152.25	14,584.85	20,737.10	22,181.76
二、营业总成本	19,912.20	5,054.20	11,238.25	16,292.45	17,708.56
其中：营业成本	10,515.65	3,750.09	7,228.56	10,978.65	11,312.48
营业税金及附加	616.76	151.08	441.96	593.04	672.12
销售费用	158.96	129.23	411.39	540.62	541.3
管理费用	3,759.83	1,088.78	2,550.44	3,639.22	4,105.16
财务费用	1,314.66	349.71	605.9	955.61	1,077.50
资产减值损失	3,546.34	-414.69		-414.69	
投资收益	-272.4	-45.29	-151.45	-196.74	-212.34
三、营业利润	-792.28	1,052.76	3,195.15	4,247.91	4,260.86
加：营业外收入	9,467.56	0.08		0.08	
减：营业外支出	34.62	52.01		52.01	
其中：非流动资产处置损失	2.88				
四、利润总额	8,640.66	1,000.83	3,195.15	4,195.98	4,260.86
减：所得税费用	1,487.68	397.01	1,074.21	1,471.22	1,535.86
五、净利润	7,152.98	603.82	2,120.94	2,724.76	2,725.00
其中：被合并方在合并前实现的净利润					
归属于母公司所有者的净利润	7,012.94	255.05	1,848.42	2,103.47	2,392.49
少数股东损益	140.04	348.77	272.52	621.29	332.51

## （二）目标资产盈利预测审核报告

### 1、目标资产盈利预测报告审核情况

武汉众环分别对光富矿业、云尚矿业、云贵矿业、华阳煤业出具了众环专字(2010)321号、众环专字(2010)323号、众环专字(2010)324号、众环专字(2010)871号《盈利预测报告》主要内容简述如下：

武汉众环审核了后附的光富矿业、云尚矿业、云贵矿业、华阳煤业编制的

2010 年度-2011 年度的盈利预测审核报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号--预测性财务信息的审核》。光富矿业、云尚矿业、云贵矿业、华阳煤业管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。

根据武汉众环对支持这些假设的证据的审核，武汉众环没有注意到任何事项使其认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，武汉众环认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照盈利预测编制基础的规定进行了列报。

## 2、目标资产盈利预测编制基础

本盈利预测报告以业经武汉众环审计的光富矿业、云尚矿业、云贵矿业、华阳煤业 2008 年度经营业绩为基础，以光富矿业、云尚矿业、云贵矿业、华阳煤业下属的光富煤矿、云尚煤矿、云贵煤矿、柏坪煤矿开发利用方案、储量报告为主要依据，充分考虑光富矿业、云尚矿业、云贵矿业、华阳煤业 2009 年度的生产经营计划、投资计划及现实各项基础、经营能力、其他相关资料等，本着谨慎性原则编制而成，未考虑不确定性的非经常性项目对公司盈利能力产生的影响。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际所采用的会计政策及会计估计一致。

## 3、目标资产盈利预测基本假设

- (1) 国家现行的法律、法规、方针政策无重大变化；
- (2) 国家现行的利率、汇率等无重大变化；
- (3) 本公司所在地区的社会经济环境无重大改变；
- (4) 本公司目前执行的税赋、税率政策不变；
- (5) 本公司生产经营所需原材料及能源的价格无重大变化；
- (6) 本公司主要产品销售价格与预期无重大变化；
- (7) 本公司计划的投资项目能如期完成、投入生产；
- (8) 无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

## 4、目标资产盈利预测表

### (1) 光富矿业公司

单位：万元

项目	2009 年度 已审实现 数（合并）	2010 年度预测数（合并）			2011 年度 预测数 （合并）
		2010 年 1-4 月已	2010 年 5-12 月	合计	

		审实现数（合并）	预测数（合并）		
一、营业收入	1,954.11	941.23	1,999.63	2,940.86	4,377.05
减：营业成本	1,622.24	619.68	1,272.97	1,892.64	2,513.73
营业税金及附加	46.15	21.05	61.20	82.25	131.34
销售费用					
管理费用	362.11	119.52	251.76	371.28	473.84
财务费用	180.41	9.92	103.84	113.76	155.75
二、营业利润	-385.05	328.43	309.86	638.3	1102.39
三、利润总额	-385.15	328.43	309.86	638.3	1102.39
减：所得税费用	52.1	39.34	77.47	116.81	275.6
四、净利润	-437.25	289.09	232.39	521.49	826.79

## （2）云贵矿业公司

单位：万元

项目	2009 年度 已审实现 数（合并）	2010 年度预测数（合并）			2011 年度 预测数 （合并）
		2010 年 1-4 月已 审实现数（合并）	2010 年 5-12 月 预测数（合并）	合计	
一、营业收入	7172.97	1443	5629.97	7072.97	6990.04
减：营业成本	4353.13	943.98	2738.22	3682.19	3815.04
营业税金及附加	257.57	44.38	159.59	203.98	202.43
销售费用	158.96	129.23	411.39	540.61	541.3
管理费用	1047.98	215.99	714.61	930.6	1082.13
财务费用	-79.84	-35.72	-0.23	-35.95	-0.39
二、营业利润	1251.96	293.98	1606.39	1900.38	1349.53
三、利润总额	1251.96	293.48	1606.39	1899.88	1349.53
减：所得税费用	347.99	76.37	401.6	477.97	337.38
四、净利润	903.97	217.11	1204.79	1421.91	1012.15

## （3）云尚矿业公司

单位：万元

项目	2009 年度	2010 年度预测数（合并）	2011 年度
----	---------	----------------	---------



	已审实现数 (合并)	2010年1-4月已审实现数 (合并)	2010年5-12月预测数 (合并)	合计	预测数 (合并)
一、营业收入	4,962.18	1,216.79	3,710.79	4,927.57	5,498.80
减：营业成本	1,918.57	574.07	1,757.16	2,331.24	2,647.95
营业税金及附加	164.69	39.37	118.58	157.95	172.67
销售费用					
管理费用	635.24	219.19	538.66	757.85	835.71
财务费用	-67.63	-35.78	0.10	-35.68	0.17
二、营业利润	2130.49	528.29	1296.29	1824.56	1842.3
三、利润总额	2130.49	526.79	1296.29	1823.06	1842.3
减：所得税费用	530.51	181.37	324.07	505.43	460.58
四、净利润	1599.98	345.42	972.22	1317.63	1381.72

**(4) 华阳煤业公司**

单位：万元

项目	2009年度已审实现数 (合并)	2010年度预测数 (合并)			2011年度预测数 (合并)
		2010年1-4月已审实现数 (合并)	2010年5-12月预测数 (合并)	合计	
一、营业收入	5,212.91	2,522.68	3,182.86	5,705.55	5,225.72
减：营业成本	2,589.95	1,603.28	1,438.33	3,041.61	2,303.06
营业税金及附加	148.31	46.26	102.56	148.83	165.65
销售费用					
管理费用	879.21	219.99	557.26	777.25	907.01
财务费用	1.13	0.31	0.62	0.92	1.02
二、营业利润	1523.64	673.78	1084.09	1757.88	1848.98
三、利润总额	1521.41	673.86	1084.09	1757.96	1848.98
减：所得税费用	557.08	99.93	271.02	370.96	462.25
四、净利润	964.33	573.93	813.07	1387	1386.73

（此页无正文，为《青海贤成矿业股份有限公司非公开发行股份购买资产暨关联交易报告书摘要》之签字盖章专用页）

法定代表人： \_\_\_\_\_

臧静涛

青海贤成矿业股份有限公司

2011年1月 日