

股票代码：600711

公司简称：ST 雄震

公告编号：临 2010-22

厦门雄震矿业集团股份有限公司

董事会六届第二十二次会议决议

暨召开 2010 年第二次临时股东大会的通知公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

厦门雄震矿业集团股份有限公司六届第二十二次董事会会议于 2010 年 5 月 16 日在厦门召开，会议应到董事七名，实到董事六名。董事邱国龙先生因工作原因未能亲自出席，委托董事唐国钟先生代为表决。本次会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。本次会议由董事长陈东先生主持，会议审议通过了以下决议：

一、 以 7 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票补充预案的议案》（逐项表决）

根据北京中证天通会计师事务所有限公司对锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称“银鑫矿业”）出具的无保留意见的标准审计报告（中证天通[2010]审字1087号），盈利预测审核报告（中证天通[2010]审字1091号），上市公司2010年度备考盈利预测报告（中证天通[2010]审字1186号，中证天通[2010]审字1187号），上市公司2009年备考会计报告（中证天通[2010]审字1188号），具有矿业权评估资质的四川山河资产评估有限责任公司出具的川山评报字（2010）Y08号评估报告，中威正信（北京）资产评估有限公司出具的中威正信评报字（2010）第1041号评估报告，现提出关于公司非公开发行A股预案补充公告的议案。

公司非公开发行A股预案补充公告中所包含的募集资金用途中收购目标资产银鑫矿业历史财务数据、资产评估结果如下：

1、最近一年及一期的财务状况

资产负债情况表

项目	2010 年 3 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	59,695.87	61,472.88
负债总额（万元）	53,050.99	54,611.66
股东权益（万元）	6,644.88	6,861.21
注册资本（万元）	4,000	4,000
每股净资产（元）	1.66	1.72
资产负债率	88.87%	88.84%

银鑫矿业资产负债率较高，其主要原因是：为支持银鑫矿业建设开发，其股东在银鑫矿业设立初期即约定按总投资 5 亿元进行投入，除投入 4000 万元注册资本之外，其股东另向银鑫矿业提供借款 4.6 亿元，该等股东借款形成了银鑫矿业账面的其他应付款，造成其负债水平较高，其实质为银鑫矿业股东对银鑫矿业的投入。在将该股东借款视为股东资本投入的情况下，银鑫矿业 2009 年末和 2010 年一季度末实际的资产负债率为 14.01%和 11.81%，财务风险很低。雄震股份计划在本次发行结束后，拟会同银鑫矿业其他股东，将上述股东债权转变为股东权益，恢复银鑫矿业实际的资产负债状况。

经营情况表

项目	2010 年 1-3 月	2009 年度
营业收入（万元）	—	10,814.91
营业利润（万元）	-209.92	3,275.81
利润总额（万元）	-209.97	3,275.05
净利润（万元）	-216.33	2,459.09
每股收益（元）	-0.05	0.61
经营活动产生的现金净流量（万元）	-901.10	3,328.51
存货周转次数	—	2.60
净资产收益率	-3.26%	35.84%
销售毛利率	—	49.93%
销售净利率	—	22.74%

银鑫矿业2009年实现营业收入10,814.91万元，销售毛利率接近50%，销售净利率为22.74%，实现净利润2,459.09万元。2010年一季度由于气候原因，选矿厂没有运营，未实现营业收入。

2、具有矿业权评估资质的四川山河资产评估有限责任公司出具的川山评报字（2010）Y08 号评估报告，评估结果：西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权在评估基准日（2010 年 3 月 31 日）价值为人民币 71637.73 万元，大写人民币柒亿壹仟陆佰叁拾柒万柒仟叁佰元整。

中威正信（北京）资产评估有限公司出具的中威正信评报字（2010）第 1041 号评估报告，评估结果：

银鑫矿业总资产账面值为 59,695.87 万元，评估值总计 97,567.09 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率 63.44%。主要是固定资产和无形资产评估增值。

负债账面值为 53,050.99 万元，评估值为 53,050.99 万元，评估无增减值。

净资产账面值为 6,644.88 万元，评估值为 44,516.10 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率 569.93 %。

银鑫矿业公司的 72%的股权价值=银鑫矿业公司评估后净资产×持股比例
 $=44,516.10 \times 72\% = 32,051.59$ （万元）

3、根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的中证天通[2010]审字第 1091 号盈利预测审核报告，银鑫矿业 2010 年度预测税后净利润为 5,192 万元，略低于 6,000 万元。根据谨慎性原则，盈利预测采用 2009 年开采的铜矿石的平均品位 0.86%做出预测；根据银鑫矿业 2010 年实际生产情况，开采的铜矿石品位都在 0.95%以上，个别样本可达 1.77%。根据测算，铜矿石品位提高 10%会增加 2010 年度铜精矿销售收入约 1,188 万元，增加税后净利润约 891 万元。

另外，2009 年开采的矿石中锡品位比较低，销售的钨锡混合矿中锡金属没有单独计价，盈利预测也根据谨慎性原则没有考虑 2010 年度的锡金属销售收入；根据银鑫矿业 2010 年实际生产情况，开采的矿石中锡品位提高，预计钨锡混合矿中的锡金属在 2010 年将单独计价，进一步提高实际税后净利润。

具体内容见《非公开发行 A 股股票预案补充公告》。

1、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过银鑫矿业审计结果。

审计报告具体内容见附件。

2、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过银鑫矿业评估结果。

评估报告具体内容见附件。

3、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过银鑫矿业 2010 年盈利预测。

盈利预测具体内容见附件。

4、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过上市公司备考盈利预测报告。

上市公司备考盈利预测报告见附件。

5、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过上市公司 2009 年度备考会计报表。

上市公司 2009 年度备考会计报表见附件。

二、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于公司 2010 年度非公开发行股票募集资金拟投资项目可行性分析报告的议案》

具体内容见附件。

三、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于批准上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、郦虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让补充合同的议案》

转让方和公司已于 2010 年 3 月 28 日签署了《股权及债权转让合同》，约定此次转让以 2010 年 3 月 31 日为基准日。股权转让价格参考具有矿业权及证券从业资格的评估机构对银鑫矿业进行评估后的评估值，由双方协商确定。中威正信（北京）资产评估有限公司于 2010 年 4 月 26 日出具了《厦门雄震矿业集团股份有限公司拟收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司部分股权项目资产评估报告书》（中威正信评报字（2010）第 1041 号），将锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司净资产评估为 44,516.10 万元。经转让方和受让方协商确定，锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司 100%股权作价 4.4 亿元。债权转让价格以审计确认金额为准。北

京中证天通会计师事务所有限公司对银鑫矿业资产负债出具了的无保留意见的标准审计报告（中证天通[2010]审字 1087 号）。

四、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》

经中国证监会《关于核准厦门雄震矿业集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2009】1487 号）文件核准，公司 2009 年非公开发行股票募集资金总额 19,000 万元，扣除 875 万元发行费用（承销费、保荐费、审计费、律师费、验资费等）后的募集资金净额为 18,125 万元。募集资金于 2010 年 2 月 3 日已全部到账，由北京中证天通会计师事务所有限公司进行验资并出具了中证天通[2010]验字第 1001 号《验资报告》。

截止 2010 年 4 月 30 日，募集资金已累计使用 16,614.66 万元，募集资金余额 15,105,098.12 元（包含募集资金专户利息），尚未使用的募集资金存放在公司募集资金专户内。

根据公司募集资金使用计划和实际进展情况，为提高募集资金使用效率，降低公司财务费用，公司决定以闲置募集资金 1000 万元补充公司日常经营流动资金。使用期限自董事会批准之日起不超过 6 个月。

在此之前，公司不存在以闲置募集资金暂时补充公司流动资金的事项，且此次暂时补充流动资金的募集资金总额不超过非公开发行募集资金总额的 10%，根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》第十一条的规定，此次变更募集资金用途事项不需要经过公司股东大会审议通过。

具体内容见《国海证券有限责任公司关于厦门雄震矿业集团股份有限公司以闲置募集资金暂时补充流动资金事项的保荐意见》。

五、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于为控股子公司厦门雄震信息技术开发有限公司融资提供担保的议案》

公司控股子公司厦门雄震信息技术开发有限公司（以下简称“雄震信息技术”）因经营发展的需要，向银行申请融资授信。公司拟为其在银行申请总额不超过人民币 5000 万元的银行融资提供担保。

雄震信息技术系我公司控股子公司，我公司持有其 77.78%的股权，我公司控股子公司厦门大有同盛贸易有限公司持有其 22.22%的股权。主营业务为 IT 设备贸易及技术服务。

截止 2009 年 12 月 31 日，经审计的雄震信息技术总资产为 3186.84 万元，净资产为 1040.83 万元，净利润为 40.83 万元。

提请股东大会授权董事会在上述额度内决定和签署担保手续，授权期限自本议案提交公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过之日起一年。

六、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于批准控股子公司厦门大有同盛贸易有限公司与锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司签订铜精矿供货协议的议案》

董事会同意厦门大有同盛贸易有限公司与锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司签订《铜精矿供货协议》。

根据协议，厦门大有同盛贸易有限公司将购买锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司出产铜精粉，数量为不高于其出产所有铜精粉的 50%(单次供货合同另行签订)。铜精矿每金属吨价格确认为按发货之日起后推 5 个交易日的上海期货交易所电解铜平均结算价乘以计价系数。铜精矿含银，每克银价格为当批合同确认的上海华通铂银市场 3 号银平均结算价乘以计价系数。

厦门大有同盛贸易有限公司为公司控股子公司。由于公司正在收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司 72%股权，因此，银鑫矿业构成公司的潜在关联方，本交易涉及关联交易。

七、以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于召开 2010 年第二次临时股东大会的议案》

厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称“公司”）六届二十二次董事会决定，于2010年6月2日（星期三）召开公司2010年第二次临时股东大会，有关具体事项如下：

（一）会议召开时间

现场会议时间：2010年6月2日（星期三）上午9:30；

网络投票时间：2010年6月2日上午9:30—11:30，下午13:00-15:00的任意时间。

（二）会议召开地点

厦门市思明区湖滨北路72号中闽大厦9楼公司会议室；

（三）会议召集人：公司董事会；

（四）股权登记日：2010年5月31日（星期一）；

（五）会议方式

本次股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式。

网络投票平台：上海证券交易所交易系统

（四）会议议题

1、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

2、《关于公司非公开发行股票方案的议案》

3、《关于公司向特定对象非公开发行股票的预案》

4、《关于公司非公开发行A股股票补充预案的议案》

5、《批准上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、酆虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让合同的议案》

6、《关于批准上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、酆虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让补充合同的议案》

7、《批准公司与自然人孙汉宗、自然人杨学平、自然人顾斌、自然人郭忠河、自然人高建明、自然人王丽娟、自然人陈建煌、自然人吴光蓉、自然人何小丽、厦门三微投资管理股份有限公司签订的附条件生效的股份认购协议的议案》

8、《关于公司2010年度非公开发行股票募集资金拟投资项目可行性分析报告的议案》

9、《关于为控股子公司厦门雄震信息技术开发有限公司融资提供担保的议案》

10、关于批准控股子公司厦门大有同盛贸易有限公司与锡林郭勒盟银鑫矿业

有限责任公司签订《铜精矿供货协议》的议案

11、《厦门雄震矿业集团股份有限公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明》

12、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜》

以上所有议案已于2010年5月16日经第六届二十二次董事会讨论通过，并于2010年5月18日在上海证券交易所网站和上海证券报刊登公告。

（五）会议出席对象

1、截至2010年5月31日(股权登记日)交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。该等股东均有权参加现场会议或在网络投票时间内参加网络投票。该等股东有权委托他人作为代理人持股东本人授权委托书参加会议,该代理人不必为股东。

2、公司董事、监事、高级管理人员、保荐代表人、见证律师等。

（六）表决权

公司股东投票表决时，同一表决权只能选择现场、网络投票方式中的一种。同一表决权出现重复表决的，以第一次投票为准。

（七）现场会议参加办法

1、登记时间：2010年6月1日上午9:00-12:00，下午13:00-17:00；

2、登记办法：（股东登记表见附件1）

（1）自然人股东持本人身份证、股东账户卡、持股凭证等办理登记手续；

（2）法人股东凭营业执照复印件（加盖公章）、单位持股凭证、法人授权委托书和出席人身份证原件等办理登记手续；

（3）委托代理人凭本人身份证原件、授权委托书、委托人证券账户卡及持股凭证等办理登记手续；

（4）异地股东可凭以上有关证件采取信函或传真方式登记（须在2010年6月1日下午17点前送达或传真至公司），不接受电话登记。

3、登记地点与联系方式：厦门市思明区湖滨北路72号中闽大厦9楼01单元董事会秘书办公室。

传真：0592-5891699

邮政编码：361012

联系人：江艳

4、注意事项：出席现场会议的股东及股东代理人请携带相关证件原件于会前半小时到会场办理登记手续。

（八）网络投票

本次临时股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司将通过上海证券交易所的交易系统提供网络形式的投票平台，公司股东可以在网络投票时间内通过上海证券交易所的交易系统行使表决权。网络投票程序如下：

1、本次股东大会通过交易系统进行网络投票的时间为2010年6月2日上午9:30-11:30，下午13:00-15:00。投票程序比照上海证券交易所买入股票操作。

2、网络投票期间，交易系统将挂牌一只投票证券，股东申报一笔买入委托即可对议案进行投票。该证券相关信息如下：证券代码：738711，证券简称：雄震投票。

3、股东投票的具体流程：

（1）输入买入指令；

（2）输入证券代码738711；

（3）在委托价格项下填写临时股东大会议案序号，99.00元代表总议案，1.00元代表议案1，2.00元代表议案2，以此类推，每一议案以相应的价格分别申报。

具体情况如下：

注：①如股东对所有议案（包括议案的子议案）均表示相同意见，则可以只对“总议案”进行投票。

②对“总议案”进行投票视为对所有议案表达相同意见。如果股东先对相关议案投票表决，再对总议案投票表决，则以对相关议案投票表决为有效意见，其他未表决的议案以总议案的表决意见为准；如果股东先对总议案投票表决，再对相关议案投票表决，则以总议案的表决意见为准。

③股东通过网络投票系统重复投票的，以第一次有效投票为准。

④本次股东大会投票，对于议案2中有多个需表决的子议案，2.01元代表议案2中子议案2.1，2.02元代表议案2中子议案2.2，依此类推。

对于议案4中有多个需表决的子议案，4.01元代表议案4中子议案4.1，4.02元

代表议案4中子议案4.2，依此类推。

序号	议案内容	对应申报价格
0	总议案	99.00
1	《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》	1.00
2	《关于公司非公开发行股票方案的议案》	
2.1	发行股票的种类和面值	2.01
2.2	发行价格	2.02
2.3	发行数量和募集资金金额	2.03
2.4	发行对象及认购方式	2.04
2.5	本次发行股票的限售期	2.05
2.6	发行方式及发行时间	2.06
2.7	上市地点	2.07
2.8	募集资金用途	2.08
2.9	关于本次非公开发行前的滚存未分配利润安排	2.09
2.10	关于本次非公开发行股票决议有效期限	2.10
3	《关于公司向特定对象非公开发行股票的预案》	3.00
4	《关于公司非公开发行A股股票补充预案的议案》	
4.1	银鑫矿业审计结果	4.01
4.2	银鑫矿业评估结果	4.02
4.3	银鑫矿业盈利预测	4.03
4.4	上市公司备考盈利预测报告	4.04
4.5	上市公司2009年度备考会计报表	4.05
5	《批准上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、邴虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让合同的议案》	5.00
6	《关于批准上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、邴虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司关于锡林郭勒盟银鑫矿业有	6.00

	限责任公司股权及债权转让补充合同的议案》	
7	《批准公司与自然人孙汉宗、自然人杨学平、自然人顾斌、自然人郭忠河、自然人高建明、自然人王丽娟、自然人陈建煌、自然人吴光蓉、自然人何小丽、厦门三微投资管理股份有限公司签订的附条件生效的股份认购协议的议案》	7.00
8	《关于公司2010年度非公开发行股票募集资金拟投资项目可行性分析报告的议案》	8.00
9	《关于为控股子公司厦门雄震信息技术有限公司融资提供担保的议案》	9.00
10	《关于批准控股子公司厦门大有同盛贸易有限公司与锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司签订铜精矿供货协议的议案》	10.00
11	《厦门雄震矿业集团股份有限公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明》	11.00
12	《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜》	12.00

(4) 在“委托股数”项下填报表决意见。表决意见对应的申报股数如下：

表决意见种类	对应申报股数
同意	1股
反对	2股
弃权	3股

(5) 确认投票委托完成。

4、注意事项

- (1) 投票不能撤单；
- (2) 对不符合上述要求的申报将作为无效申报，不纳入表决统计。

(九) 联系方式

联系部门：厦门雄震矿业集团股份有限公司董事会秘书办公室

联系地址：厦门市思明区湖滨北路72号中闽大厦9楼01单元

邮政编码：361012

联系电话：0592-5891697

传真：0592-5891699

联系人：江艳

（十）其他事项

1、提示公告：公司将于2010年5月27日（星期四）就本次临时股东大会发布提示性公告，提醒公司股东及时参加本次临时股东大会。

2、股东及委托代理人出席会议的交通费、食宿费自理。

3、网络投票期间，如网络投票系统遇突发重大事件的影响，则本次股东大会的进程按当日通知进行。

附件：授权委托书

厦门雄震矿业集团股份有限公司董事会

二〇一〇年五月十七日

附件：

股东大会授权委托书

兹委托_____先生/女士代表本人出席厦门雄震矿业集团股份有限公司2010年度第二次临时股东大会，并代为行使表决权。如委托人未对投票做明确指示，则视为受托人有权按照自己的意思进行表决。委托人对下述议案表决如下（请在相应的表决意见项下划“√”）：

序号	议案内容	决议		
		赞成	反对	弃权
1	《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》			
2	《关于公司非公开发行股票方案的议案》			
2.1	发行股票的种类和面值			
2.2	发行价格			
2.3	发行数量和募集资金金额			
2.4	发行对象及认购方式			
2.5	本次发行股票的限售期			
2.6	发行方式及发行时间			
2.7	上市地点			
2.8	募集资金用途			
2.9	关于本次非公开发行前的滚存未分配利润安排			
2.10	关于本次非公开发行股票决议有效期限			
3	《关于公司向特定对象非公开发行股票的预案》			
4	《关于公司非公开发行A股股票补充预案的议案》			
4.1	银鑫矿业审计结果			
4.2	银鑫矿业评估结果			
4.3	银鑫矿业盈利预测			

4.4	上市公司备考盈利预测报告			
4.5	上市公司2009年度备考会计报表			
5	《批准上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、酆虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让合同的议案》			
6	《关于批准上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、酆虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让补充合同的议案》			
7	《批准公司与自然人孙汉宗、自然人杨学平、自然人顾斌、自然人郭忠河、自然人高建明、自然人王丽娟、自然人陈建煌、自然人吴光蓉、自然人何小丽、厦门三微投资管理股份有限公司签订的附条件生效的股份认购协议的议案》			
8	《关于公司2010年度非公开发行股票募集资金拟投资项目可行性分析报告的议案》			
9	《关于为控股子公司厦门雄震信息技术开发有限公司融资提供担保的议案》			
10	《关于批准控股子公司厦门大有同盛贸易有限公司与锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司签订铜精矿供货协议的议案》			
11	《厦门雄震矿业集团股份有限公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明》			
12	《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜》			

委托股东姓名及签章：

身份证或营业执照号码：

委托股东持有股数：

委托人股票帐号：

受托人签名：

受托人身份证号码：

委托日期：

委托有效期：

A股代码：600711

A股简称：ST雄震



厦门雄震矿业集团股份有限公司

XIAMEN EAGLE MINING GROUP CO., LTD

（注册地址：厦门市思明区湖滨北路 72 号中闽大厦 9 楼 01 单元 B 座）

2010 年度非公开发行股票募集资金

拟投资项目

可行性分析报告

二〇一〇年五月



目 录

一、本次非公开发行股票募集资金投资项目	1
二、本次募集资金投资项目的背景	2
(一) 银鑫矿业基本情况	3
1、银鑫矿业概述	3
2、银鑫矿业主营业务与主要资产	3
3、矿区地质情况简述	5
4、矿区资源储量	5
(二) 有色金属行业现状	6
1、铜金属行业情况	6
2、银金属行业情况	12
3、钨金属行业情况	14
4、锡金属行业情况	17
(三) 国家政策扶持	21
三、本次募集资金投资项目的可行性和必要性	22
(一) 项目可行性分析	22
1、市场容量巨大	22
2、可靠的多金属资源储量	23
3、工艺技术成熟、可靠和全面	24
4、选厂管理层和技术人员经验丰富	25
5、环保、安全方面采取的有效措施	26



6、银鑫矿业主要业务和财务数据.....	27
(二) 项目必要性分析	28
1、本次收购是公司发展过程中承前启后的关键举措.....	29
2、本次收购将大大增强主营业务，增强盈利能力和可持续发展能力..	30
四、投资估算与财务分析.....	32
(一) 募投项目投资估算	32
1、募投项目评估情况.....	32
2、评估增值情况说明.....	32
3、本次募投项目交易作价的合理性说明.....	33
(二) 本次交易财务评价	33
五、本次募集资金投资项目的结论.....	35



一、本次非公开发行股票募集资金投资项目

为实现厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称“雄震股份”或“公司”）的发展战略，进一步做大做强有色金属矿采选主业，提高公司盈利能力和可持续发展能力，公司董事会经过认真研究和充分论证，拟通过非公开发行股票募集资金用于收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（简称“银鑫矿业”）72%股权和原股东对应的债权。银鑫矿业股东在银鑫矿业设立初期即按总投资 5 亿元进行投入，除投入 4,000 万元注册资本之外，其股东另向银鑫矿业提供借款 4.6 亿元。原股东持有的银鑫矿业债权金额稳定且未收取利息，实际上构成对银鑫矿业的资本投入。

本次募投项目投资金额为 64,851 万元。本次非公开发行募集资金总额约为 66,500 万元，预计扣除发行费用后实际募集资金净额约为 65,200 万元。募集资金到位后，本次发行的实际募集资金净额超过项目投资金额的部分将用于补充公司流动资金。

银鑫矿业拥有的道伦达坝二道沟铜多金属矿山属于大中型矿山，以铜金属为主，并且银、钨、锡等主要产出金属的储量也较为丰富。该矿山的金属品位较高，随着采掘的深入，现阶段品位还有增长的趋势。以铜金属为例，2009 年度铜金属品位平均为 0.86，而根据 2010 年 3 月份和 4 月份的采掘样本化验结果表明，铜金属平均品位已超过 0.95，多数超过 1.00，个别达到了 1.77 的高品位标准，未来的收入增长将和实际开采的品位增长成正比。此外，锡金属在 2009 年由于品位低而未进行单独计价销售，目前的检验结果表明锡的品位也较 2009 年度提高并且达到了可单独计价的标准，也将进一步提高销售收入。该矿山的剩余开采期限较长，预计从 2010 年起将超过 26 年，将为公司带来长期较稳定的收益。

根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的备考合并盈利预测审核报告，假设 2010 年 1 月 1 日收购完成，按照发行完成后总股本 16,321.73 万股计算，全面摊薄每股收益为 0.23 元，而 2009 年度和 2010 年一季度分别为 -0.47 元和 -0.04 元。因此，本次收购大大增强了公司盈利能力和股东财富，实现了本质的转变。



此次投资不仅为公司增加了优质的矿山资产，更标志着公司的双主营业务发展战略取得了重大突破。公司继 2009 年度非公开发行股票项目成功实施后，原有近乎资不抵债的财务结构得到了大幅改善，贸易主业也得到加强，此次收购银鑫矿业是在已有财务和业务基础上的飞跃，公司将取得较多的有色金属矿采选业务收入，成为名副其实的矿业公司。

此外，本次收购将使公司在内蒙古自治区这样一个有色金属资源大省占据一席之地，并开始与内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司的经营合作，其对公司有色金属矿采选业务长期经营发展的推动意义远甚于其目前的财务意义。

雄震股份通过收购银鑫矿业并进行后续经营建设，合理开发利用铜、银、钨、锡等有色金属矿产资源，把资源优势转化为经济优势，符合国家西部大开发战略和国家振兴东北老工业基地的政策。因此该矿区不但拥有资源优势，还拥有政策优势，具备了未来进一步发展的坚实条件。

矿业开发是地方政府主要财政收入之一，同时也给当地牧民提供了就业机会，有色金属矿区的建设符合当地发展规划，矿区所在地电、水、排污、交通、通讯等公辅设施条件较好，且满足环保要求。矿区的建设将极大地促进地方经济的发展。

二、本次募集资金投资项目的背景

2002 年以来，随着中国宏观经济的快速发展，信息产业、交通、能源、汽车、机械制造和建筑等行业对有色金属产品的需求与日俱增，有力地带动了有色金属工业的快速发展。

然而，受资源条件贫乏的制约，长期以来有色金属矿山成为有色金属工业中最薄弱的环节，供需矛盾十分突出。因此，国家“十五”规划明确指出，要加快冶金行业的结构性调整，重点开发矿产资源。《国土资源部“十一五”规划纲要》再次提出：有效提高能源和重要矿产资源的供应能力，缓解资源供应短缺矛盾。中国虽然蕴藏着一定的铜、银等矿产资源，并且是全球上最大的钨、锡资源储量



国，但同时中国也是最大的铜消费国和铜精矿进口国，钨、锡矿产资源开采受国家严格保护，因此有色金属资源相对于较快的经济和社会发展而言是十分稀缺的。

有色金属价格的周期性波动在所难免，但由于其资源稀缺性和不可再生性，在中长期内能够保持稳定上升态势。

（一）银鑫矿业基本情况

1、银鑫矿业概述

银鑫矿业成立于 2006 年 5 月 24 日，注册资本 4,000 万元，法定代表人为王文龙，住所为内蒙古锡林郭勒盟西乌珠穆沁旗，经营范围为矿产资源勘查、开采选矿及矿产品经营。

银鑫矿业目前的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
上海回丰投资有限公司	1,960	49
内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司	560	14
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	360	9
郦虹	320	8
金美华	240	6
陶美芳	240	6
李国刚	200	5
赤峰润丰投资有限公司	120	3
合计	4,000	100

2、银鑫矿业主营业务与主要资产

银鑫矿业的主营业务为有色金属矿采选，拥有道伦达坝二道沟铜多金属矿的采矿权、和热哈达铅锌多金属矿区的探矿权。矿区位于内蒙古自治区锡林郭勒盟



西乌珠穆沁旗道伦达坝苏木，北距西乌珠穆沁旗政府所在地巴彦乌拉镇约 50km，南距林西镇约 75km。矿区交通较为方便，由矿区修建的简易公路西行 30km 可至 S204 国道，并有铁路与外界相通。矿区附近居民以蒙古族为主，主要从事牧业。

道伦达坝二道沟铜多金属矿区主要资源储量为铜、钨、锡、银、硫，砷等，铜、钨、锡、银等主要金属储量水平都达到了国家中型矿山的标准。

矿区始建于 2006 年，并于 2008 年 8 月建成投产。投产时选矿厂选矿能力为 23 万吨/年，2009 年增加至 28.2 万吨/年，预计 2010 年将达到 36 万吨/年。在银鑫矿业以自有资金进行后续扩建后，预计在 2012 年达产，产能为 72 万吨/年。

2009 年度银鑫矿业实现营业收入 1.08 亿元，毛利 5,399.80 万元，毛利率为 49.93%，实现净利润 2,459.09 万元，销售净利率为 22.74%，盈利情况良好。截至 2010 年 3 月 31 日，银鑫矿业资产总额为 59,695.87 万元，负债总额为 53,050.99 万元，股东权益为 6,644.88 万元。银鑫矿业负债较高的主要原因是：为支持银鑫矿业建设开发，其股东在银鑫矿业设立初期即按总投资 5 亿元进行投入，除投入 4000 万元注册资本之外，其股东另向银鑫矿业提供借款 4.6 亿元，该股东借款形成了银鑫矿业账面的其他应付款，造成其负债水平较高，其实质为银鑫矿业股东对银鑫矿业的资本投入。在将该股东借款视为股东资本投入的情况下，银鑫矿业 2009 年末和 2010 年一季度末实际的资产负债率为 14.01%和 11.81%，财务风险很低。雄震股份计划在本次发行结束后，会同银鑫矿业其他股东，将上述股东债权转变为股东权益，恢复银鑫矿业实际的资产负债状况。

根据银鑫矿业 2010 年度的盈利预测，2010 年银鑫矿业营业收入将达到 15,117.72 万元，较 2009 年度增长 39.79%；2010 年毛利率达到 62.24%，较 2009 年度 49.93%增长 12.31 个百分点；2010 年度净利润预计为 5,191.98 万元，较 2009 年度增长 111.13%。该盈利预测是基于铜金属品位与 2009 年度相当，且产成品构成也基本相当的情形下作出。若 2010 年铜金属品位上升、锡金属品位提高而进行单独作价，则盈利水平还将有较大幅度提高。



3、矿区地质情况简述

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿区地处大兴安岭中南段西坡成矿带，并位于北部的西伯利亚板块和南部的华北板块及东部的松辽板块的接合部位的华力西褶皱带上。西乌珠穆沁旗地域辽阔、资源丰富，矿产资源种类多、储量大，煤、铜、铅、锌、银、萤石为优势矿种，由于开发较晚，矿产资源类型和储量大部分处于勘查阶段，道伦达坝二道沟铜多金属矿区是目前旗内为数不多的有色金属矿产区之一，未来发展潜力巨大。

矿区内的矿体呈北东向密集的带群状分布，已查明的共计 136 条，绝大多数矿体为隐伏矿体，矿石资源较丰富。

矿石自然类型主要是以铜为主的多金属硫化物矿石，主要有用组分为铜、钨、锡，伴生有益组分为银、硫，有害组分为砷。根据北京矿冶研究总院于 2004 年 3 月完成的《内蒙古西乌珠穆沁旗道伦达坝铜多金属选矿试验报告》，矿石中的铜、砷基本上呈硫化物形式存在，而钨主要为黑钨矿，少部分为白钨矿。

矿区水质良好，其水源地无论从水质、水量均能满足矿山生产、生活需求。矿山生产不会引发地下水位下降和其它不良水文地质问题，也不会产生与当地居民争抢饮用水矛盾。

矿床顶底板为粉砂质板岩和黑云母花岗岩，岩体致密坚硬，能够保证矿床开采过程的围岩稳定性，但在开采过程中遇到构造破碎带时，需要采取必要的支护措施。

矿区植被较少，土壤类型以粉砂、粉土为主。

4、矿区资源储量

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿铜资源及伴生金属储量丰富，矿石质量较高。根据 2009 年 8 月 4 日国土资源部备案的《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》（国土资储备字[2009]212



号), 矿区查明保有资源储量(111b+122b+333)2,124.49 万吨, 其中探明的经济基础矿石储量(111b)2.00 万吨, 控制的经济基础矿石储量(122b)1,098.44 万吨, 推断的内蕴经济矿石资源量(333)1,024.06 万吨。

在保有资源储量 2,124.49 万吨矿石中, 铜矿石量 1,768.79 万吨, 铜金属量 164,924 吨 (其中控制级别 (122b) 以上的铜矿石量 1078.15 万吨, 铜金属量 113,090.99 吨, 占矿区铜金属总量的 68.5%, 平均品位达到了 1.05%); 锡矿石量 192.47 万吨, 锡金属量 23,785.34 吨; 钨矿石量 163.24 万吨, 钨金属量 32,723.49 吨; 银主要伴生于铜精矿中, 银金属量 547.342 吨。主要金属铜、钨、锡、银含量均达到中型规模以上。自 2010 年起计算, 矿区合理服务期限约 26.29 年。

(二) 有色金属行业现状

1、铜金属行业情况

(1) 铜金属概述

铜金属是与人类关系非常密切的有色金属, 在中国有色金属材料的消费中仅次于铝。铜金属被广泛应用于电力行业、通信设备、计算机及其他电子设备制造业、金属制品业、通用设备制造业、专用设备制造业、交通运输设备制造业、仪器仪表及文化办公用机械制造业、工艺品及其他制造业, 以及建筑安装和建筑装饰业。其中, 电力行业是我国铜金属需求最大的行业, 铜金属主要用作电线电缆的原料。

(2) 全球铜金属供需情况

1) 铜金属储量和产量情况

全球已探明的铜金属储量为 4.9 亿吨, 按照地区主要分布在北美、拉丁美洲和中非三地, 按照国家则主要集中在智利、美国、印尼等国, 其中智利的铜金属资源储量约占全球总储量的 30.6%。中国铜金属资源储量占全球总储量比例为 5.3%, 比重较低。(数据来源: 美国地质调查局年度报告 Mineral Commodity



Summaries 2008)

2008 年全球矿山铜金属总产量为 1,583.2 万吨，比 2007 年略微增加 1.2%；其中产量最多的国家是智利、美国和秘鲁，产量分别为 560.0 万吨、133.9 万吨和 126.8 万吨。其他产区主要是中国、澳大利亚、俄罗斯、加拿大、赞比亚、波兰和哈萨克斯坦等国家，产量均在 30 万~95 万吨之间。（数据来源：中国有色金属行业报告（2009）

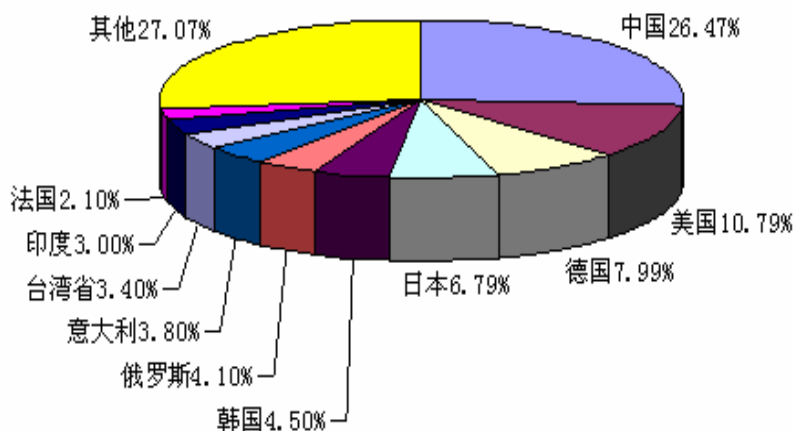
2) 发展中国家铜金属消费增长较快

随着加工制造业向发展中国家转移，近 10 年来发达国家铜金属消费增幅放缓甚至出现回落，而发展中国家铜金属消费出现迅猛增长；尤其是中国、俄罗斯和印度，承接了大量的加工制造业的产业转移，铜金属需求在较大的基数上仍保持了高速增长，已经成为全球重要的铜金属消费地区。1998 年至 2008 年期间，中国、俄罗斯、印度的铜金属消费增幅依次为 255.9%、383.9%和 101.1%。2008 年中国的铜金属消费量已经超过美国，占全球消费的比例达到 26.47%；俄罗斯和印度的铜金属消费量占全球的比例也分别达到 4.1%和 3.0%。

全球铜金属消费主要集中在亚洲、欧洲和美国。2008 年在全球十大铜金属消费国家和地区中，亚洲占有五席，分别是中国、日本、韩国、中国台湾和印度，其铜消费量合计为 800 万吨，占全球的 44.2%。



2008 年全球铜金属消费地区分布



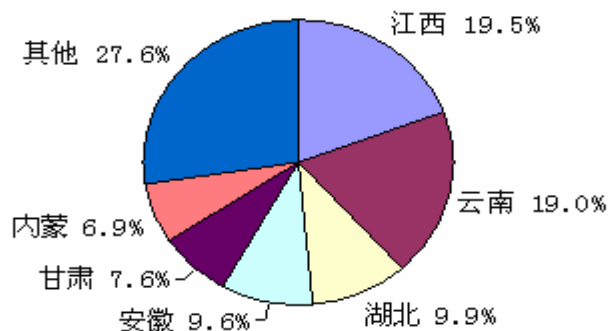
数据来源：中国有色金属行业报告（2009）

（3）中国是最大的铜金属消费国和铜精矿进口国

1) 中国铜精矿产量情况

中国铜精矿生产分布相对集中，主要在江西、云南、安徽、内蒙古和甘肃等省（区）。根据有色金属工业协会统计数据，2008 年我国铜精矿产量为 93.1 万吨（有色金属工业协会快报数据），其中上述 5 个省（区）的产量达到 56.5 万吨，占当年全国产量的 60.7%；年产铜精矿超过 10 万吨仅有云南、江西和安徽，相对于国外大型矿业公司，生产规模明显偏小。预计到 2012 年，中国铜精矿产量有望达到 120 万吨，产量增长主要是来自西藏、云南和内蒙古的新增铜矿项目。

2008 年中国铜精矿产量地区分布



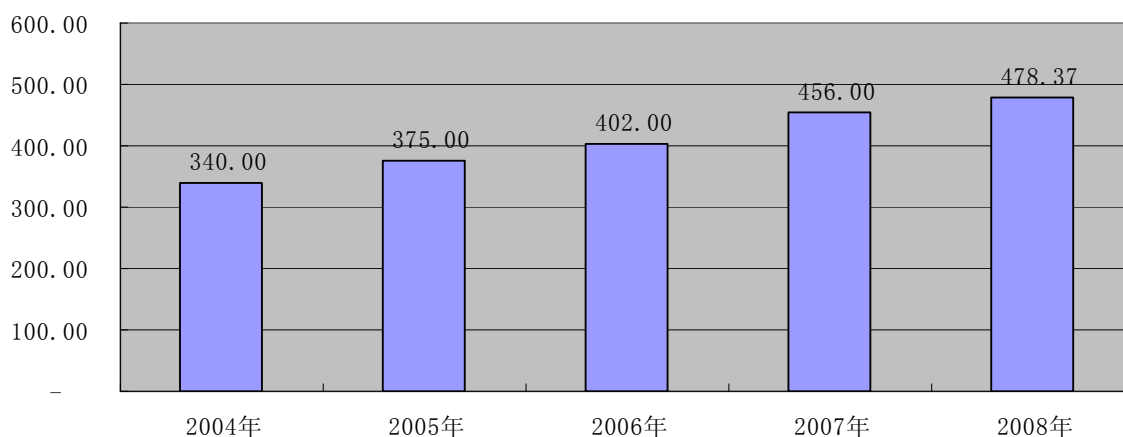
数据来源：中国有色金属行业报告（2009）



2) 中国铜金属消费持续快速增长及原因分析

进入二十一世纪以来，在经济快速发展和固定资产投资高速增长推动下，中国铜金属消费呈现了持续增长的态势。2002 年，中国铜金属消费量首次超过美国，成为全球第一铜金属消费大国，并连续保持全球铜金属消费第一大国的地位。2004 年，中国铜金属消费量为 340 万吨，占当年全球铜金属消费量的 20%；2008 年，中国铜金属消费量为 478.37 万吨，占当年全球铜金属消费量的 26.47%。因此，中国铜金属消费状况对全球铜金属市场的走势影响重大。

2004年至2008年我国精铜年消费量（单位：万吨）



数据来源：中国有色金属行业报告（2009）

2004 年至 2008 年中国铜金属消费量年均增长率达到 9.6%，五年间年消费量共增长 44.12%。中国铜消费需求旺盛的原因如下：

①国内消费需求旺盛。如前所述，铜金属广泛用于电力、电子电器、机械制造等国民经济支柱行业，因此铜金属的消费需求与国内生产总值之间保持了较高的正相关关系。铜金属的消费水平在一定程度上反映了一个国家的经济发展程度。近年来，中国经济保持持续快速增长，这是铜金属消费需求旺盛的重要原因。

②铜材加工贸易迅猛发展。中国作为铜金属资源短缺的国家，铜材出口却呈现快速上升趋势，2008 年，中国铜材累计出口 51.76 万吨，同比增长 3.8%；出口额 41.57 亿美元，同比增长 9.7%，占当年我国铜产品出口额的 82.6%。其中铜



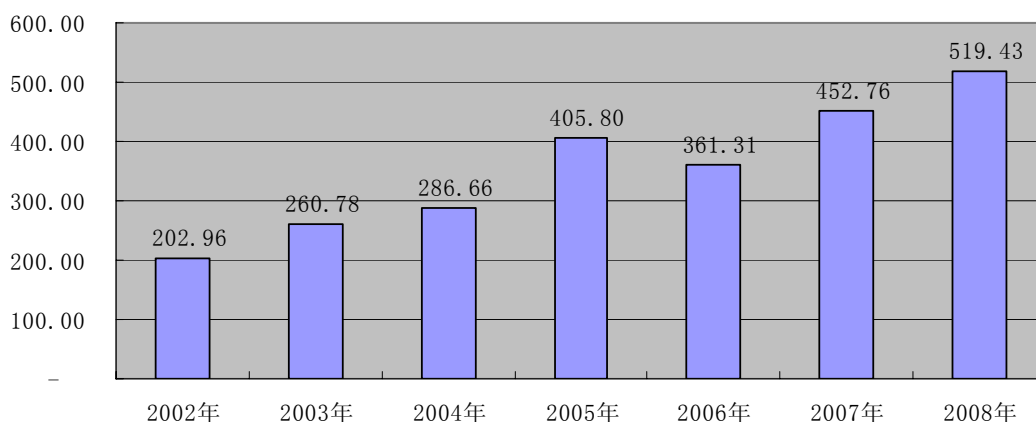
管是最主要的出口铜材产品,出口量 21.77 万吨,比上年增长 18.7%;出口额 17.96 亿美元,比上年增长 23.2%。中国铜加工业近年来获得快速发展,铜材加工能力尤其是高端铜材加工技术在不断提高,铜材加工贸易在不断增长,这一部分的铜金属消费实际上是国际铜金属消费向中国转嫁的结果。

③铜终端产品出口高速增长。近几年,中国与发达国家在铜需求方面出现明显的反差,除了中国经济高速发展和工业化、城市化所带动的铜金属消费跳跃式增长外,发达国家制造业大规模向中国转移也是一个重要因素。2006 年,中国机电产品出口超过日本,上升到全球第三位。机电产品的出口,实际上意味着铜终端产品的出口。中国制造的空调、彩电、DVD、移动电话、显示器、程控交换机、电动工具、微波炉等产品的出口量和金额均位居全球首位,这些产品大多是耗铜产品,铜终端产品的大量出口表明,发达国家实际上是在间接消费铜。

3) 我国铜精矿自给率低,大量依靠进口

我国是全球第二大铜金属生产国,但铜精矿自给率仅为 20%—30%,大量依赖进口,多年来已经成为最大的铜精矿进口国。2008 年,中国从智利进口铜精矿 152 万吨,比上年增长 14.3%,占当年铜精矿进口量的 29.3%;从秘鲁进口铜精矿 94 万吨,占当年铜精矿进口量的 18.1%。此外,澳大利亚、蒙古也是中国铜精矿进口的重要来源地,分别占当年铜精矿进口量的 10.6%和 10.2%。

2002年至2008年我国铜精矿净进口量(单位:万吨)



数据来源:国家统计局

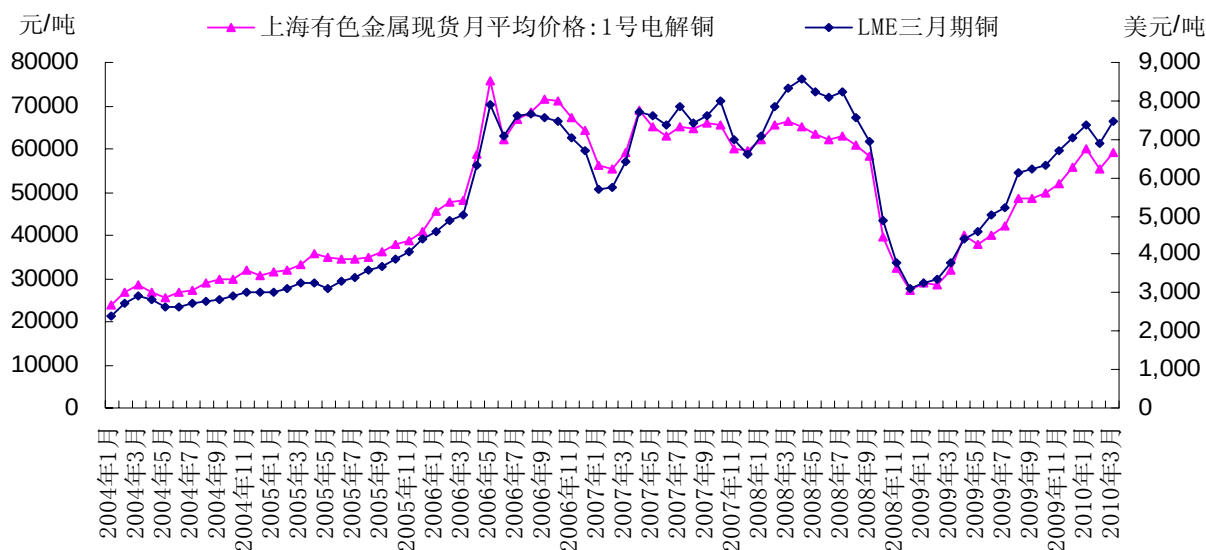


中国已经探明的铜金属储量仅占全球总量的 5.3%，大量开采已经造成许多矿山资源逐渐枯竭，据国家发改委报告，从供给能力上看，铜精矿的生产能力只能满足冶炼能力的 40%，而冶炼能力仅能满足电解能力的 63%，结构性矛盾十分突出。总的说来，中国的铜精矿供需缺口很大，依赖大量进口。

（4）铜价处于反转周期

从全球角度来看，铜的开采和冶炼属于典型的周期性行业，其周期性可由铜价的周期变动反映出来。国际铜价受到国际经济形势、生产国的生产供应状况、下游行业产业政策、替代品价格、库存量等因素的影响。国际阴极铜的销售价格主要参考伦敦金属交易所（简称“LME”）的铜价确定，我国主要参考上海金属交易所的铜价确定，两个市场趋势相同，彼此互为影响。铜价走势图如下：

国内外铜金属价格走势



数据来源：Bloomberg

从上海金属交易所 1 号电解铜现货价格趋势来看，2000 年至 2006 年，铜价稳步上升并在 2006 年上半年达到最高点接近 8 万元/吨，随后进入盘整阶段，主要在 6 万元/吨和 7 万元/吨之间。2008 年下半年金融危机影响加深后，铜价迅速下降，最低点跌破 3 万元/吨。2009 年 1 月以来，铜价见底后快速反转，至 2010 年 3 月份铜价约为 6 万元/吨。LME 的三月期铜价格走势和上海金属交易所的铜价走势基本同步，未来铜价依然还有上升空间。



2、银金属行业情况

(1) 银金属概述

银是贵金属，有很好的柔韧性和延展性，延展性仅次于金，能压成薄片，拉成细丝。1 克银可以拉成 1800 米长的细丝，可轧成厚度为 1/100000 毫米的银箔，是导电性和导热性最好的金属。很多电子仪器和用品都以银为原料，它的高传热性令它成为制造电线、接触点的首选；制镜、摄影、医学等行业对银的需求量都很大。银在地壳中的含量很少，仅占 0.07ppm（即 0.000007%），在自然界中有单质的自然银存在，但主要是化合物状态，近年来，在国家一系列优惠政策鼓励下，中国在共、伴生银矿的综合选矿回收方面得到了加强，许多矿山和炼厂重视了银的回收，但是总体上，选矿技术设备没有重大发展，银的回收率不高，不少矿山尾矿中含银很高（10-30 克/吨），而未予回收。

(2) 全球银金属行业供需情况

单位：百万盎司

银金属供给来源						
	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
银矿生产	596.6	613	637.1	641.3	664.2	680.9
政府净销售	88.7	61.9	65.9	78.2	42.3	30.9
废料提取	184	183.7	186	188	181.9	176.6
套期保值	--	9.6	27.6	--	--	--
总供给	869.3	868.2	916.7	907.5	888.4	888.4

数据来源：silverinstitute

全球银金属总供给基本保持稳定，总供给在 860 万盎司与 920 万盎司之间波动，主要供给来源有：银矿生产、政府净销售、废料提取，2008 年分别占到全球白银总供给量的 76.64%、3.48%、19.88%。

银金属的需求建立在三大支柱上：工业和装饰用途、摄影、首饰和银器，这三大类别的消费需求超过银金属每年消费量的 90%。



单位：百万盎司

全球银金属需求情况						
	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
生产制造：						
工业应用（电镀、制镜等）	349.7	367.1	405.1	424.5	453.5	447.2
摄影	192.9	178.8	160.3	142.4	124.8	104.8
珠宝	179.2	174.9	173.8	166.3	163.5	158.3
银器	83.9	67.3	67.8	61.2	58.8	57.3
硬币与奖牌	35.7	42.4	40	39.8	39.7	64.9
生产制造总需求	841.3	830.4	847.1	834.1	840.3	832.6
套期保值：	20.9	--	--	6.8	23.5	5.6
投资需求：	7.1	37.7	69.6	66.6	24.7	50.2
总需求	869.3	868.2	916.7	907.5	888.4	888.4

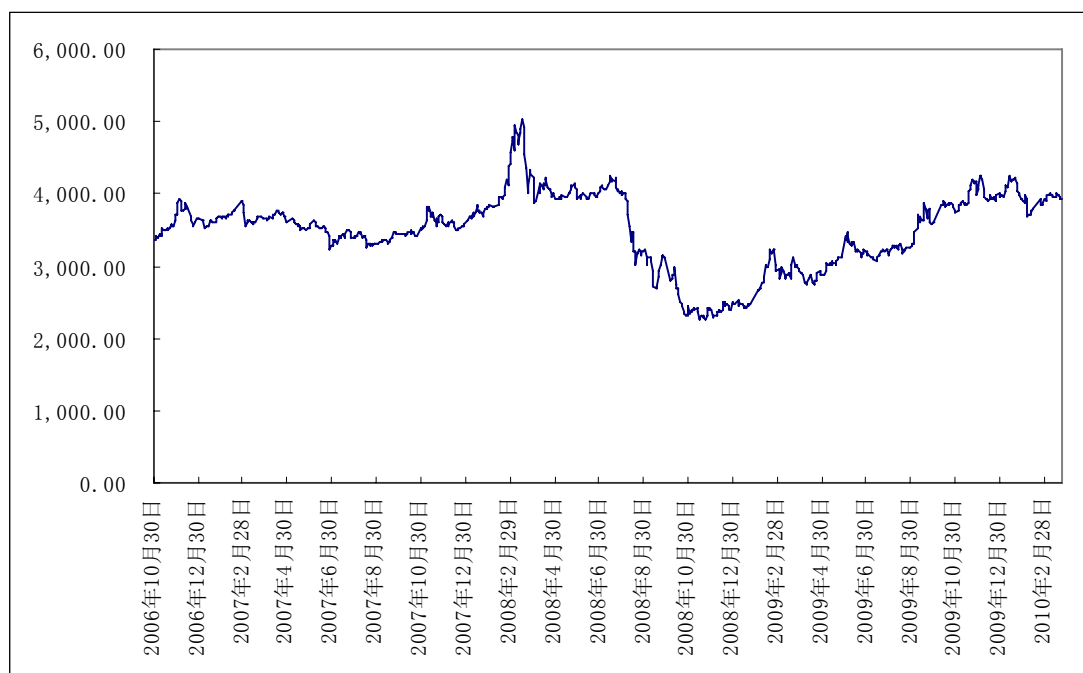
数据来源：silverinstitute

银金属的供需较为平衡，而工业应用是白银最大的需求来源，未来的白银需求将随着工业的发展而逐渐增长。

（3）银金属价格走势情况

上海有色金属现货每日收盘价：白银

单位：元/千克



数据来源：Bloomberg



从上图可以看出，大多数期间的银价基本在 4000 元/公斤附近波动，2008 年 2 月最高点曾达到 5018 元/公斤，金融危机影响较大时，银价快速下降，最低点至 2297 元/公斤。2008 年 12 月份以来，银价格逐步上升，2010 年 3 月份银价回升至 4000 元/公斤左右。

3、钨金属行业情况

(1) 钨金属概述

钨是自然界熔点最高的金属之一，熔点高达 3,410℃，其最大特点是高密度，并具有良好的高温强度和导电传热性能，常温下钨的化学性质稳定。

钨是国民经济和现代国防不可替代的基础材料和战略资源，用钨制造的硬质合金具有超高硬度和优异的耐磨性，用于制造各种切削工具、刀具、钻具和耐磨零部件，被誉为“工业的牙齿”。钨合金广泛应用于军工、航空航天、机械加工、冶金、石油钻井、矿山工具、电子通讯、建筑等领域，还是照明、电子等行业的关键材料。在上述应用领域，尚未发现钨的直接替代品；如果一个国家没有钨金属，在现有技术条件下，其金属加工能力将会出现极大缺失，其机械行业将可能瘫痪。

钨金属的部分应用领域及相关需求：

应用领域	相关需求
机械制造	高性能、高精度硬质合金
钢铁工业	硬质合金轧辊、模具、刀具及特殊钢生产所需的钨等
汽车	高质量、高档次和高精度的切削刀具、孔加工刀具用硬质合金；耐震钨丝、钨触头材料等
国防	钨基合金、硬质合金等
航空航天	高档次、高精度硬质合金等
信息产业	高性能钨材、钨触头材料等
矿山采掘、冶炼	矿用硬质合金、钨制品等
石油、化工	矿用硬质合金、含钨催化剂等
电力能源	钨基复合材料、钨触头和高性能钨合金等

(2) 钨金属资源稀缺且具有重要的战略地位



全球钨金属探明总储量仅为 289.8 万吨，可供开采年限已不足 40 年，属极其稀缺资源。全球已知的 20 多种钨矿物中，具有工业价值的仅有白钨矿和黑钨矿两种，黑钨矿属优质钨矿，白钨矿属难选矿石，二者占全球钨资源比例分别为 73%和 25%左右。钨金属作为一种重要的不可再生的稀缺战略资源，美国、俄罗斯等大国先后建立了钨的战略储备。

中国的钨矿产资源储量丰富，在全球探明的钨矿产资源储量中占比近 70%，居全球首位。全球钨矿产资源储量最大的前五个国家及其经探明的矿产储量和储量基础见下表：

国家	探明储量		储量基础	
	吨数	占比(%)	吨数	占比(%)
中国	1,800,000	62.10	4,200,000	67.90
加拿大	260,000	9.00	490,000	7.90
俄罗斯	250,000	8.60	420,000	6.80
美国	140,000	4.80	200,000	3.20
玻利维亚	53,000	1.80	100,000	1.60
全球	2,898,000	100.00	6,185,000	100.00

资料来源：美国地质调查局，Mineral Commodity Summaries 2006。

中国的钨矿产资源已探明储量广泛分布在 21 个省（区），但储量相对集中。各省（区）储量依次为：湖南 35.8%、江西 18.8%、河南 10.0%、广东 6.5%、广西 5.7%、福建 5.3%。（资料来源：国土资源部）

（3）我国钨金属行业供需较为平衡

按矿种论，全球黑钨矿和白钨矿产量所占比例大致为 65%和 35%。根据美国地质调查局统计，中国的钨金属年产量居全球第一，近年来占全球钨金属产量约 80%。由于地质条件、资源禀赋等原因，国外钨金属大部分为伴生矿，采选难度较大，国外无较大规模的钨精矿生产厂商。

近年来，中国政府对钨精矿生产一直坚持总量控制政策，禁止外商投资钨精



矿的勘查和开采，力求从源头上控制开采总量，总体效果比较明显。国土资源部每年下达钨精矿总量控制指标，每年限定生产量，2004 年以后，每年数量基本保持稳定。从 2004 年开始，我国钨精矿的年产量超过 7 万吨，并呈上升趋势。

2005 年至 2008 年各省（区）钨精矿产量情况如下表：

单位：万吨

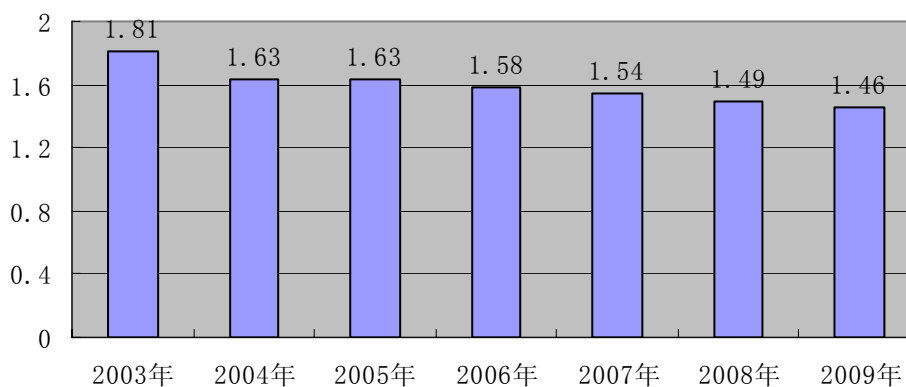
地区	2005 年		2006 年		2007 年		2008 年	
	产量	占比(%)	产量	占比(%)	产量	占比(%)	产量	占比(%)
江西	44,744	61.00	40,141	50.20	37,250	46.31	39,306	46.53
湖南	21,369	29.10	27,001	33.80	30,952	38.48	27,590	32.66
广东	2,457	3.30	7,659	9.60	2,741	3.41	2,702	3.20
广西	1,879	2.60	2,167	2.70	3,754	4.66	5,179	6.13
云南	1,215	1.70	841	1.10	1,086	1.35	197	0.24
其他	1,739	2.40	2,054	25.60	4,655	5.79	9,496	11.24
全国	73,403	100.00	79,863	100.00	80,438	100.00	84,470	100.00

资料来源：中国钨业协会

最近几年来，中国钨精矿消费量逐步上升。2005 年，钨精矿消费量为 16,902 吨；2006 年，钨精矿消费量为 25,994 吨，增长 53.8%；2007 年，钨精矿消费量略高于 25,000 吨，与 2006 年基本持平。2006 年，中国钨精矿的消费结构为：硬质合金 51%、特殊钢 30%、钨材加工 13%、化工 6%；2007 年、2008 年的消费结构基本稳定。

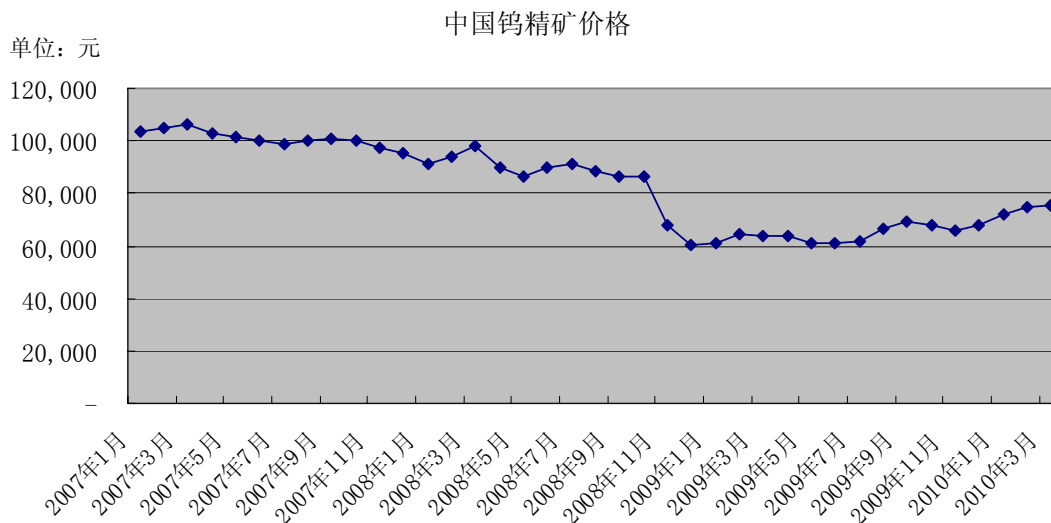
商务部、海关总署根据《中华人民共和国对外贸易法》、《中华人民共和国货物进出口管理条例》的有关规定，将钨金属及其制品列入出口配额商品管理范围。

2003年至2009年钨品出口配额（单位：万吨）





(4) 钨精矿价格走势



资料来源：Bloomberg

中国钨精矿价格从 2007 年至 2008 年逐步下降，从最高点超过 10 万元/吨下降至接近 8 万元/吨；2008 年末至 2009 年初，钨精矿价格有较大跳水，最低约 6 万元/吨；钨精矿价格 2009 年上半年相对稳定，2009 年 7 月起开始上升，至 2010 年 2 月已上升为约 8 万元/吨。国际钨精矿的价格走势和国内基本一致，但相对更稳定。

4、锡金属行业情况

(1) 锡金属概述

锡金属行业的发展状况和下游产业的发展密切相关。全球锡及锡产品主要应用于焊料（电子和工业）、镀锡板和锡化工，根据 ITRI 统计，上述领域的消费量占锡金属总消费量的比例分别为 44.10%、16.40%、13.90%。上述领域的未来发展状况直接关系到锡金属行业的景气程度。

锡的无毒性使其成为众多传统材料的“绿色替代品”，如替代铅、在化工材料中取代镉、铅、镉等，其中合金焊料无铅化已经在日本、欧盟等实施。锡焊料主要用于电子信息行业。电子信息行业是全球第一大产业，也是中国的优势产业，虽在 2008 年受金融危机冲击较大，但从中长期看，发展前景较好，将继续带动



锡产业较快增长。

镀锡板（马口铁）作为新型包装材料，市场前景广阔，随着经济逐步恢复，镀锡板对锡金属的需求将逐步释放。

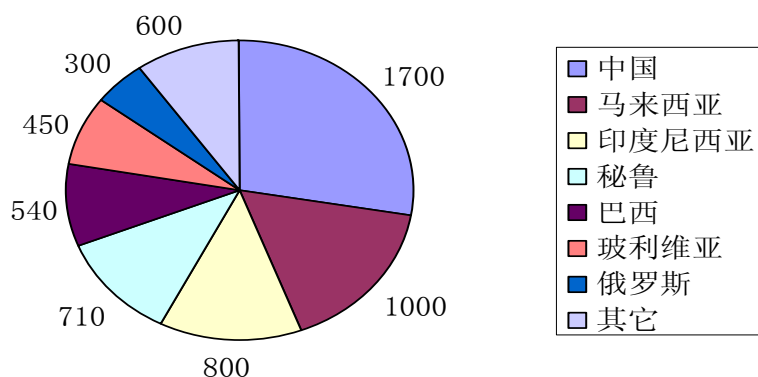
锡化工产品的用途广泛，不同的锡化工产品用途各不相同，例如硫酸亚锡可用于合金、马口铁、气缸活塞、钢丝等酸性电镀，用于电子器件的光亮镀锡，铝合金电解涂层氧化着色，印染工业用作媒染剂等；硫酸亚锡的最新用途是新型绿色环保水泥生产中不可缺少的添加剂；锡酸锌具有安全、高效、环保、适用等特点，不仅阻燃效果好，而且抑制烟雾和降低所产生烟雾毒性方面有着上佳表现，是当前各国重点发展的新型阻燃添加剂；焦磷酸亚锡主要用于无氰电镀，该方法对人体危害小，是一种新型的环保电镀液，逐步在电镀行业中得到运用，也可以用作牙膏的填充剂；锡酸钠可用于电镀、媒染剂、织物防水、玻璃工业等。锡化工产品目前市场主要在西方发达国家，随着人类环保意识的增强和相关行业的发展，人类生活水平和生活质量的提高，锡化工产品的用量将会持续上升，其市场前景相当广阔。

（2）全球锡金属供需情况

全球锡金属资源探明储量为 610 万吨，分布比较集中，亚洲国家锡金属资源最多，其次是南美洲、非洲、澳洲及欧洲。中国、马来西亚、印尼、秘鲁四国的锡金属资源储量分别为 170 万吨、100 万吨、80 万吨和 71 万吨，合计占全球总储量的 69%，其中中国的储量占全球总储量的 28%，是全球最大的锡金属资源国。



全球锡资源储量(千吨)



数据来源：美国国家地理勘查网

锡金属在地壳中含量仅在 0.0002% 左右，近 20 年内，锡矿勘探投入少，没有发现重大锡矿，而废锡的回收难度很高，因此锡金属供应增长有限。

锡金属资源储量的分布集中情况决定了产量的格局：

全球锡金属产量表

单位：万吨

主要产锡国	2006 年	2007 年	2008 年
中国	13.10	14.40	12.20
印尼	8.37	7.80	6.58
马来西亚	2.29	2.55	3.11
泰国	2.78	1.98	2.04
玻利维亚	1.35	1.23	1.18
巴西	0.88	1.02	1.18
秘鲁	4.10	3.59	3.78
比利时	0.80	0.84	0.86
俄罗斯	0.30	0.32	0.16
其他国家	1.49	0.92	0.86
全球	35.46	34.65	31.95

资料来源：安泰科

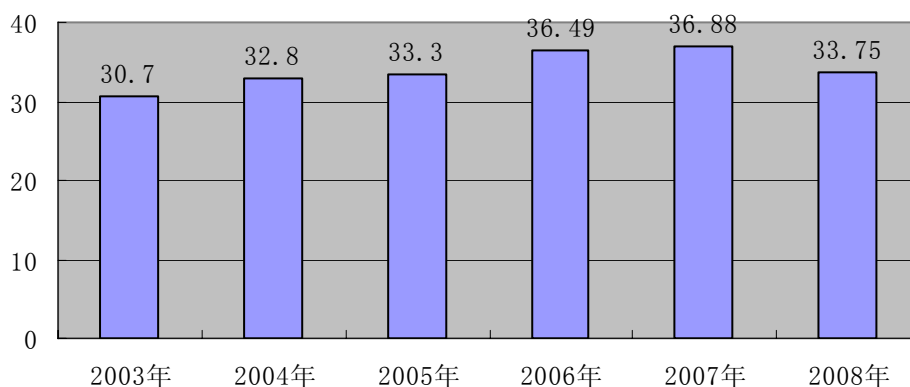
锡的生产高度集中，2007 年前 10 家锡金属生产企业的产量达到 25.66 万吨，占全球总产量的 73.9%；锡业股份、PT Timah、Minsur 和 MSC 前四个生产企业



的锡金属产量合计 18.01 万吨，占全球总产量的 51.87%。上述因素将导致锡金属的供应量不会有大幅度增加。

锡金属的消费需求主要来自中国和欧美发达国家。根据 ITRI 统计数据，2003 年至 2006 年，全球锡金属消费量持续快速增长；受全球金融危机的影响，锡金属的主要终端消费行业如电子行业、玻璃行业、化工行业等大幅度减产，2007 年全球锡金属消费量增速放缓，2008 年锡金属消费有所下降。2009 年以来，全球经济逐步回暖，锡金属消费量开始稳步回升。

2003年至2008年全球锡消费量（单位：万吨）



数据来源：ITRI （国际锡研究协会）

全球锡金属行业总体呈现供应短缺局面，并导致全球报告库存持续下降，即使 2008 年遭遇全球性经济萧条也没有改变这一格局。从中长期看，随着全球经济回暖，全球锡金属消费量有望保持稳定增长；同时资源的稀缺性和生产的高度集中导致锡金属的供应量未来几年很难有大幅度增加，锡金属行业存在供不应求格局。

（3）中国锡金属供需情况

中国是全球最大的锡金属生产国，并主要产自云南、广西、湖南和江西四省，其中云南省个旧市和广西壮族自治区南丹市两个特大型锡矿区是中国最重要的锡矿资源集中地。我国锡金属行业生产集中度高，约占企业总数量 20% 的大型企业生产了约占国内总产量 85% 的锡产品，其余 80% 的小企业规模较小、设备简



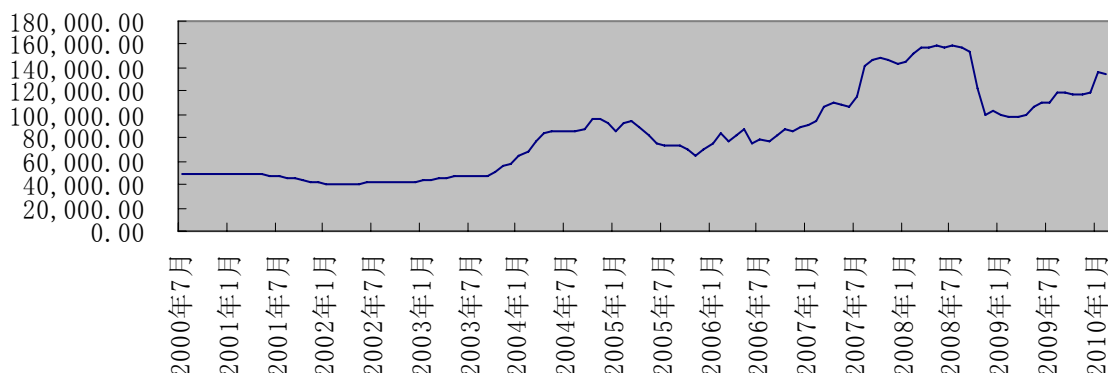
陋、技术创新能力弱、产品质量不稳定且品种结构单一。

锡金属资源和锡产品市场总体呈现寡头竞争格局，只有进入门槛较低的低端锡产品加工企业竞争较为激烈。首先，锡金属行业准入门槛较高，受国家资源保护政策管制，存在较高的行业政策壁垒；中国不允许外商独资开采经营。其次，锡生产对锡矿资源严重依赖，存在资源产地的制约障碍；最后，锡行业为资金和技术密集企业，行业进入的成本很高。

中国的锡金属多年来一直是产量大于消费量，但 2008 年以来，产量的下降幅度大于消费量下降幅度，导致产量小于消费量，中国成为锡净进口国。

（4）锡金属价格变动趋势

上海有色金属现货月平均价格：1号锡锭



数据来源：Bloomberg

受锡金属供需基本面的影响，2000 年至 2010 年间锡价虽有波动，但总体上持续上升且涨幅较大，从 2000 年约 5 万元/吨上升至 2010 年初约 14 万元/吨。同时锡金属行业供不应求格局预计不会发生转变，锡金属价格未来有望继续攀升。

（三）国家政策扶持

大中型铜矿山建设项目符合国家发改委 2005 年第 40 号令《产业结构调整指导目录（2005 年）》的鼓励类产业以及其他相关政策要求，符合锡林郭勒盟“十



一五”发展规划。

国家对钨、锡金属有严格的保护政策。1991 年国务院发布《关于将钨锡铋离子型稀土列为国家实行保护性开采特定矿种的通知》，将钨、锡离子型稀土列为国家实行保护性开采特定矿种行列。《产业结构调整指导目录(2007 年本)（征求意见稿）》将钨、钼、锡、铋矿开采项目（改造项目除外）列为限制类，未经国务院主管部门批准，无采矿许可证的钨、锡、铋等国家规定实行保护性开采的特定矿种的矿山采选项目列为淘汰类。国土资源部每年下达钨精矿总量控制指标，每年限定生产量。银鑫矿业开采多金属矿中伴生的钨精矿，属于综合回收利用开采，在内蒙古自治区的钨精矿开采指标范围内，在行业准入上符合国家规定。

在资源税方面，财政部和国家税务总局于 2007 年 7 月 5 日下发了《关于调整铅锌矿石等税目资源税适用税额标准的通知》，决定自 2007 年 8 月 1 日起上调包括铜矿石和钨矿石在内的矿石资源税，目的在于进一步促进铜、钨等有色金属的合理开发利用，促进矿产资源的规范化经营与市场化整合。雄震股份发挥上市公司的融资平台作用，整合银鑫矿业，有利于促进行业的规范与整合。

三、本次募集资金投资项目的可行性和必要性

（一）项目可行性分析

1、市场容量巨大

有色金属在国民经济中的应用领域广泛，中国是全球最大的铜金属消费国和最大的铜精矿进口国，国内和国际需求旺盛；锡是十分稀缺的金属，在地壳中含量仅为 0.0002%左右，由于勘查进展缓慢，在未来几年内供应量不会有大幅度增加；钨是重要的不可再生的战略资源，全球探明总储量仅为 289.8 万吨，该储量可供开采年限已不足 40 年；其中黑钨矿更为稀缺，属极其稀缺资源；银作为一种贵金属，主要是工业用途，其需求量比较稳定。

银鑫矿业以销售铜精矿为主，银伴生于铜精矿中，同时黑钨精矿和钨锡混合



精矿也是重要的产成品，根据已有的地质勘查成果，矿区内还存在独立的锡金属矿，并且达到中型矿山标准。2009 年度公司银鑫矿业主要采用先预收后发货方式进行销售，年产销率超过 100%。

值得一提的是，国土资源部每年对钨矿和稀土矿进行各省区开采总量控制，并由各省区国土资源厅进行分配。2008 年度银鑫矿业投产以来，每年均取得了开采配额，而近几年内蒙古自治区内取得钨矿开采许可配额的公司不超过三家。因此银鑫矿业在钨矿资源开采和销售上占有了较大优势。

由于有色金属的稀缺性以及在经济发展中的重要性，其市场容量巨大，全球性的金融危机、经济萧条等只会产生短期影响，总体需求和价格都处于上升趋势。

2、可靠的多金属资源储量

根据《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》（内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院，2009 年 4 月）及其评审意见书（中矿联储评字[2009]49 号）、评审备案证明（国土资储备字[2009]212 号），截止 2008 年 12 月 31 日（核实基准日），该矿保有资源储量矿石量：（111b）2.00 万吨，（122b）1,098.43 万吨，（333）1,024.06 万吨，合计保有矿石量 2,124.49 万吨。其中，铜金属量 164,924.00 吨，平均品位 0.776%；钨(WO_3)金属量 32,723.49 吨，平均品位 0.154%；锡金属量 23,785.34 吨，平均品位 0.112%；银金属量 547.34 吨，平均品位 25.763g/t；硫 813,643.49 吨，平均品位 3.830%；砷 19,164.69 吨，平均品位 0.090%。主要金属含量均达到中型矿山水平。根据 2006 年 8 月拟订的开发利用方案，矿井综合回采率为 88%，处于较高水平。

银鑫矿业 2009 年选矿 28.21 万吨，铜金属平均品位为 0.86，高于以上平均水平，而 2010 年 3 月和 4 月的取样检验结果表明，铜金属品位已经超过 0.95，大部分超过 1.0，个别甚至达到 1.77，因此该矿区丰富的资源储量得到了实践的验证，保证了未来盈利能力的提高和可持续性。



3、工艺技术成熟、可靠和全面

道伦达坝铜多金属矿区开采方式为地下开采，选用较先进的国产机器设备，采选矿方法为国内通用方法，生产工艺技术成熟可靠且选矿方法全面。

(1) 采矿方法

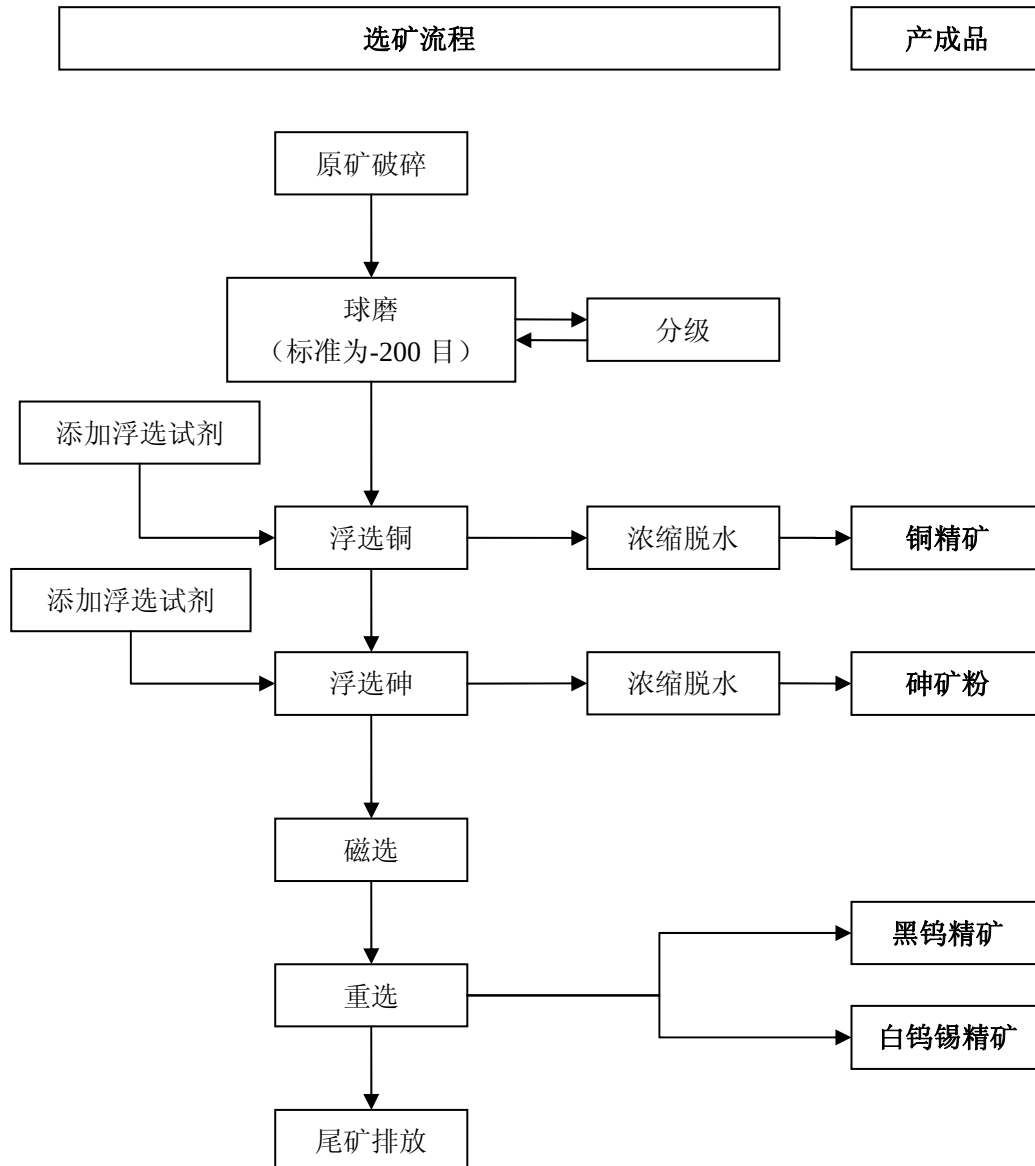
银鑫矿业的采矿方法经过了严格论证，从整个矿区的矿脉情况来看，根据矿体的厚度和倾角，可以选用的采矿方法包括全面房柱法、全面留矿法和浅孔留矿法。全面房柱法主要针对倾角在 $10^{\circ}\sim 30^{\circ}$ 之间的矿体，保证既可开采较厚矿体，又可保证矿块宽度大，节省采切工程；全面留矿法主要针对倾角在 $30^{\circ}\sim 50^{\circ}$ 之间的矿体；对于少量倾角大于 50° 的矿体则采用浅孔留矿法。银鑫矿业目前正在开采的矿脉的倾角约 50° ，主要采用浅孔留矿法。

在采矿运输上，井下采用沿脉装车，沿脉平巷轨道运输，井口外集中堆放；原矿石由卡车运输至选厂，道路平坦，距离适中，运输方式和成本符合经济要求。

(2) 选矿工艺

矿区选厂工艺和设备较为齐全，运行稳定，能够按照破碎、球磨、浮选、磁选和重选的顺序将主要金属矿分离开来，属于成熟且全面的选矿方法。原矿石经过浮选、浓缩脱水后成为铜精矿、砷矿粉产品；其他产品再经过磁选和重选后得到钨精矿和钨锡精矿。尾矿经脱水后由卡车运输至尾矿库堆放。

选矿工艺如下图：



4、选厂管理层和技术人员经验丰富

银鑫矿业管理层在行业内有十几年至几十年的工作经历和行业背景，主要技术骨干的技术能力十分突出，在选矿工艺流程和药剂配方上有丰富的经验。每座矿山的矿石构成和性质不同，决定了选厂的工艺流程设计和药剂配方选择具有特殊性。2007 年试生产阶段和 2008 年技术改造阶段，技术人员运用专业知识，在改善与简化工艺流程、选择浮选药剂等方面取得了较为重大的突破，实现了选矿成果的重大飞跃，在保障选矿设备稳定运行的前提下，一方面节约了工艺流程中的生产设备，另一方面使铜矿回收率提高至 85% 以上，增加了精矿品位。此外，在管理层和技术人员的论证下，银鑫矿业采用了国内先进的尾矿干排方法，并在



尾矿库中建造沉淀池，将废水过滤后循环使用。由于工艺流程的改善和尾矿库的巧妙设计，选矿厂节约了大量水、电等能源。通过提升产品质量，节约设备和资源成本，银鑫矿业目前形成了成熟经济的生产方式，具备了良好的盈利能力。在经营管理和技术团队的努力下，银鑫矿业各项生产指标处于国内较好水平，经营情况稳定。

5、环保、安全方面采取的有效措施

道伦达坝铜多金属矿区的环境评价取得了内蒙古自治区环保局内环字[2006]495 号文的批复，并经内蒙古环境保护厅以内环验[2009]37 号文核准环保验收。矿山工业“三废”排放达到了国家规定的排放标准。

尾矿中的砷有毒性，但在选矿过程中，大部分的砷已被选出，尾矿中的砷含量很少，对环境污染小；尾矿采取先进的干排方式，进行分段覆膜防渗处理，排出的废水采用了水净化和循环使用措施，节约能源消耗且消除污染。在尾矿库填埋平整后，银鑫矿业将采取防治措施，在上面覆盖腐土，种植耐寒树种，恢复植被。

银鑫矿业取得了安全生产许可证和尾矿库安全许可证，主要负责人取得了安全资格证书。在采选矿安全生产方面，银鑫矿业设有安全科，对矿山安全进行分析、监督和检查，并建立了健全的安全生产制度，保证矿山严格遵照国家的安全法令、法规组织生产。

采矿作业由矿井井长作为安全工作总负责，负责生产和交接班工作，安排专人负责矿工出入井登记；安全科指派安全员进行矿井生产期间巡检；井口设有各个中段的监控视频，由专人不间断进行监控；井下通风、排水、防火、安全通道指示等措施完备。银鑫矿业对各个工种如凿岩爆破、平撬、空压、卷扬、绞车、井口搬运等都作了明确的操作规定，对提拉装置按要求做定期检查。

在选矿安全方面，选矿厂的厂长领导各车间负责人负责安全生产。选矿厂建立了一系列事故应急预案、交接班制度、劳动纪律管理制度、各车间岗位总则、岗位安全技术操作规程等，并将主要的操作制度和纪律张贴于厂房入口处，在可



能发生危险的地方悬挂有安全警示标志。

银鑫矿业设立以来，未发生过重大安全事故。

6、银鑫矿业主要业务和财务数据

(1) 现有产能、产量、销量和产销率

道伦达坝铜多金属矿区始建于 2006 年，并于 2008 年 8 月建成投产。投产时选矿厂选矿能力为 23 万吨/年，2009 年增加至 28.2 万吨/年，预计 2010 年将达到 36 万吨/年。在银鑫矿业以自有资金追加部分投资后，将在两年左右达到设计的产能 72 万吨/年。

银鑫矿业主要采取先预收款再发货的销售方式。2008 年下半年由于价格较低，银鑫矿业将部分存货暂停对外销售，年末尚有部分产成品存货。随着 2009 年一季度起有色金属价格回升，2009 年银鑫矿业产销率超过了 100%，2010 年一季度为正常生产中中断期间，在目前市场价格环境下，预计开工生产后能够保持销售旺盛的状态。2009 年产销率情况如下：

产品	产量	2009 年	备注
铜精矿	铜金属产量（吨）	2,103.89	
	铜金属销量（吨）	2,401.69	销量含期初存货
	产销率	114.15%	
	银金属产量（公斤）	5230	
	银金属销量（公斤）	6420	销量含期初存货
	产销率	122.75%	
黑钨精矿	钨金属产量（吨）	71.31	
	钨金属销量（吨）	96.20	销量含期初存货
	产销率	134.90%	
钨锡混合矿	钨锡金属产量（吨）	57.48	
	钨锡金属销量（吨）	57.48	
	产销率	100%	
砷矿粉	砷产量（吨）	89.08	
	砷销量（吨）	150.08	销量含期初存货
	产销率	168.48%	



(2) 银鑫矿业主要财务数据

根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的“中证天通[2010]审字第 1087 号”审计报告，银鑫矿业最近一年及一期主要财务数据如下表：

项目	2010 年 3 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	596,958,724.89	614,728,770.55
总负债	530,509,928.20	546,116,624.92
净资产	66,448,796.69	68,612,145.63
资产负债率	88.87%	88.84%
项目	2010 年 1-3 月	2009 年度
营业收入	-	108,149,097.52
营业利润	-2,099,231.64	32,758,060.87
利润总额	-2,099,731.64	32,750,460.87
净利润	-2,163,348.94	24,590,923.48

银鑫矿业资产负债率较高，其主要原因是：为支持银鑫矿业建设开发，其股东在银鑫矿业设立初期即按总投资 5 亿元进行投入，除投入 4,000 万元注册资本之外，其股东另向银鑫矿业提供借款 4.6 亿元；该股东借款形成了银鑫矿业账面的其他应付款，造成其负债水平较高，其实质为银鑫矿业股东对银鑫矿业的资本投入。在将该股东借款视为股东资本投入的情况下，银鑫矿业 2009 年末和 2010 年一季度末实际的资产负债率为 14.01%和 11.81%，财务风险很低。

另外，矿区位于中国北部地区，2010 年一季度天气严寒，选矿厂尚未开始生产，未产生营业收入。

(二) 项目必要性分析

厦门雄震矿业集团股份有限公司于 1996 年在上海证券交易所上市，经历次分红送股、资本公积转增和 2010 年 2 月非公开发行股票后，公司总股本为 9,814.88 万股，其中控股股东深圳雄震集团有限公司持有 1,513.34 万股，占公司股本 15.41%。公司主营业务为有色金属矿采选以及 IT 设备贸易和技术服务。



1、本次收购是公司发展过程中承前启后的关键举措

2007 年，经过审慎论证，公司决定向矿产资源开采行业发展。公司收购三富矿业 42% 股权，实现了公司主营业务的战略转型。2008 年至 2010 年，公司又陆续收购了鑫盛矿业 70% 股权。2008 年，公司在 IT、通讯设备业务多年的积累基础上，重点发展 IT 设备贸易和技术服务业务，发展态势良好。从此，公司有色金属矿采选业务和 IT 设备贸易与技术服务业务的双主营业务格局确立。公司的发展战略确定为以综合贸易业务为基础，以有色金属采选业务为龙头的“双主业”相互配合、协同发展。

尽管公司战略规划拟建成以有色金属矿采选业务为龙头的主业结构，并于 2008 年由“厦门雄震集团股份有限公司”更名为“厦门雄震矿业集团股份有限公司”，但受制于公司当时尚未恢复正常的商业信用，投入的资源有限，公司的有色金属矿采选主业尚未获得实质性的发展。三富矿业因尤溪县梅仙铅锌矿区矿产资源整合未能完成收购，自 2008 年 11 月 12 日起不再纳入合并报表范围。鑫盛矿业正处于建设期。公司 2009 年度营业收入中无有色金属矿采选主业收入。同时考虑到鑫盛矿业的储量规模较小，为增强公司有色金属矿采选主业的规模与抗风险能力，公司急需对该主业增加资本投入，收购优良的矿山企业以迅速壮大公司有色金属矿采选业务，实现既定的发展战略。

在资源占有方面，银鑫矿业拥有的道伦达坝二道沟铜多金属矿资源储量丰富，主要金属铜、钨、锡、银均达到了中型矿山标准，并已取得钨矿开采配额，在资源储量和开采许可上均占有优势。

在销售方面，该矿山 2010 年度经检验的铜金属品位较 2009 年已有增长趋势，锡金属由于品位提高也将实现单独计价，都支持了销售收入和利润的进一步提高。在现有的有色金属价格水平下，银鑫矿业的毛利率较高，并采用预收款方式进行销售，盈利能力较强。此外，矿山可供开采的时间较长，能够支持公司的长远发展。

在管理和生产工艺上，银鑫矿业成立时间虽然较短，但其生产工艺较为成熟



和先进，安全、环保等各项设施完善，管理团队和技术人员经验丰富，保障了盈利的稳定性。

通过收购银鑫矿业，公司实现了有色金属矿采选业务的重大拓展，能够马上获得较为可观的收益，同时公司在内蒙古地区打开了局面，为未来在该地区进一步寻求矿产资源协作打下基础。

2010 年 2 月，公司实施前次非公开发行股票方案，首次在资本市场募集资金，募集资金净额 18,125 万元，主要用于偿还公司历史债务，为公司做强做大主业奠定了坚实的基础，本次收购银鑫矿业股权正是公司发展有色金属矿采选主业承前启后的关键举措。

2、本次收购将大大增强主营业务，增强盈利能力和可持续发展能力

与 IT 设备贸易业务给公司带来稳定增长的现金流相比，有色金属矿采选的市场空间更大，利润率更高，将成为公司主要的利润增长点。

2010 年 2 月公司非公开发行股票募集资金后，净资产显著增加，资产负债率大幅下降，抗风险能力和融资能力得到提高，为公司进一步发展壮大有色金属矿采选业创造了良好条件。

2010 年 3 月 28 日，公司与银鑫矿业相关股东达成了收购银鑫矿业控股权的协议，计划以本次非公开发行股票募集资金收购银鑫矿业控股权。银鑫矿业位于内蒙古自治区西乌珠穆沁旗，拥有道伦达坝铜多金属矿区的采矿权和和热哈达铅锌多金属矿区的探矿权。银鑫矿业具有以下几方面的优势和便利：

（1）具有有色金属资源储量的优势。根据国土资发〔2000〕133 号文的矿产资源储量规模划分标准，银鑫矿业拥有的道伦达坝铜多金属矿同时达到了铜中型矿、锡中型矿、钨中型矿、银中型矿的规模。我国大部分铜矿的金属品位均在小于 1.00，而 2010 年 3 月和 4 月的抽样品位大多数已经超过了 1.00，因此品位较好。

（2）具有较好的开采条件。根据地质勘查结果，矿区内的矿床顶底板的岩



体致密坚硬，能够保证矿床开采过程的围岩稳定性。除个别情况外，矿体顶底板的稳定性较好，只要稍加支护，便可保障井巷工程的安全生产。

(3) 具有工艺技术上的优势。道伦达坝铜多金属矿区的建设规模为年采选矿石量 72 万吨，采选除了尚需少量后续投入外，基本已建设到位，经过 08、09 年的试运行和实践，优化了工艺流程，工艺技术水平较高，生产效率和产品质量稳定可靠。

(4) 具备了能源供应上的便利。由于西乌珠穆沁旗地处东北、华北、蒙西电网的交汇地区，靠近京津、辽宁和山东三大用电负荷中心，向南可连接华北电网、山东电网，向东可连接东北电网，地势平坦，气候较干燥，十分有利于建设超高压、特高压输变电路，易于维护，输送条件得天独厚，可以有效保障银鑫矿业的电力供应；在水资源上，矿区内水系发育较好，河流长年流水，保障了水资源供应。

(5) 在运输上较为便利。目前西乌珠穆沁旗的公路和铁路网都已形成一定规模，并仍在加紧建设中。2010 年西乌珠穆沁旗计划投资 36 亿元加公路、铁路、电网和城镇建设。

雄震股份通过成功实施 2009 年度非公开发行而摆脱了历史债务困扰后，开始在新的经营基础上规划未来发展，2010 年度若能通过非公开发行股票募集资金来收购银鑫矿业，将使雄震股份的主营业务得到极大的增强，一方面将在短时间内提高盈利能力，增强可持续发展能力，另一方面也将提高其有色金属矿采选主业的管理能力和经验，为未来做大做强该主营业务打下良好基础。

综上所述，本次非公开发行募集资金收购银鑫矿业，将大幅提高公司有色金属矿业务收入，获取规模储量，突破性地提升有色金属矿采选市场份额、行业地位，从而极大地打开公司在有色金属矿采选主业的发展空间；同时增加公司资本规模，优化资产结构，降低财务风险，增强盈利能力，为公司股东带来持续、良好的投资回报，提升公司的市场形象。此次非公开发行募集资金收购将是雄震股份发展承前启后的关键一步，是公司发展过程中重要的里程碑。



四、投资估算与财务分析

（一）募投项目投资估算

本次非公开发行募投项目为收购银鑫矿业 72%的股权和原股东相应的债权，投资额为 64,851 万元。

1、募投项目评估情况

根据具有矿业权评估资质的四川山河资产评估有限责任公司出具的川山评报字（2010）Y08 号评估报告，道伦达坝铜多金属矿采矿权评估价值为人民币 71,637.73 万元，评估增值 103.75%。

中威正信（北京）资产评估有限公司在采用四川山河资产评估有限责任公司确认的采矿权评估价值的基础上，运用资产基础法对银鑫矿业股东权益进行评估，并出具了中威正信评报字（2010）第 1041 号评估报告：银鑫矿业资产总额评估价值为 97,567.09 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率为 63.44%；负债总额评估价值为 53,050.99 万元，评估无增减值；股东权益评估价值为 44,516.10 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率为 569.93%。

2、评估增值情况说明

银鑫矿业资产账面值为 59,695.87 万元，评估值总计 97,567.09 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率 63.44%，主要是固定资产和无形资产评估增值；负债账面值为 53,050.99 万元，评估值为 53,050.99 万元，评估无增减值；净资产账面值为 6,644.88 万元，评估值为 44,516.10 万元，评估增值 37,871.22 万元，股东权益评估增值率为 569.93%。

银鑫矿业股东权益评估增值率较高，其增值的主要原因是：首先，银鑫矿业股东权益账面价值较小，考虑到股东对银鑫矿业的借款 46,000 万元实质性上构成资本投入，如果将该 46,000 万元视为股东资本投入，则股东权益实质上为 52,648.80 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率降低为 71.93%；此外，银鑫矿



业拥有的主要资产道伦达坝铜多金属矿采矿权在购买入账时仍为探矿权，经后续勘探核查储量，取得了矿产资源储量进一步的资料数据，申报评审变更为采矿权，并经过一段时间的建设生产经营，资源价值进一步明确，形成评估增值；最后，银鑫矿业的矿业权取得时间较早，取得成本低，近几年资源类产品价格上涨，导致评估增值。

3、本次募投项目交易作价的合理性说明

$$\begin{aligned}\text{银鑫矿业 72\% 股权的评估价值} &= \text{银鑫矿业股东权益评估价值} \times \text{股权比例} \\ &= 44,516.10 \times 72\% = 32,051.59 \text{ (万元)}\end{aligned}$$

银鑫矿业负债的评估价值等于经审计的账面价值。根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的中证天通[2010]审字 1087 号审计报告，雄震股份拟受让的转让方持有的对银鑫矿业的相应债权金额为 33,171 万元。

本次募投项目为收购银鑫矿业 72% 股权和出让方持有的对银鑫矿业的相应债权，其经审计、评估确认的价值合计 65,222.59 万元；雄震股份与出让方协商确定的募投项目交易价格为 64,851 万元，与价值基本一致。

（二）本次交易财务评价

2010 年的产能预计为 36 万吨/年，在 2010 年银鑫矿业以自有资金进行投入后，将在 2011 年实现产能 50 万吨/年，2012 年实现 72 万吨/年的设计产能。

截止 2010 年 3 月 31 日评估基准日，经四川山河资产评估有限责任公司按照《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》（内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院，2009 年 4 月）及其评审意见书（中矿联储评字[2009]49 号）、评审备案证明（国土资储备字[2009]212 号）等，结合已采选矿石结果计算的道伦达坝二道沟铜多金属矿的保有可采储量为：矿石量 1,666.02 万吨，其中铜金属量 133,644.25 吨，原矿平均品位 0.802%；钨（WO₃）金属量 26,146.29 吨，原矿平均品位 0.157%；锡金属量 18,194.47 吨，原矿平均品位 0.109%；银金属量 441.84 吨，原矿平均品位 26.521g/t；硫 572,805.02 吨，原矿平均品位 3.438%；砷 13,491.94 吨，原矿平均品位 0.081%。



根据《资源储量核实报告》及《开发利用方案》，矿石贫化率为 12%；选矿回收率为：铜精矿 Cu 82%，钨精矿 WO₃ 50%，锡精矿 Sn 40%，硫精矿 S 40%，铜精矿含银 Ag 70%；精矿品位为：铜精矿 Cu 22%，钨精矿 WO₃ 70%，锡精矿 Sn 40%，硫精矿 S 33%，铜精矿含银 Ag 621g/t。销售价格参考基准日前 36 个月各主要产品的税后精矿金属价格或税后精矿价格的算术平均数乘以相应的计价系数后进行测算，计算公式为：精矿产量=原矿年产量×原矿平均地质品位×（1-矿石贫化率）×选矿回收率÷精矿品位，销售收入=精矿量×精矿品位×精矿金属价格或销售收入=精矿量×精矿价格。经测算，2010 年银鑫矿业的销售收入约为 1.3 亿元，2011 年销售收入约为 1.8 亿元，2012 年达产后银鑫矿业的年销售收入将超过 2.6 亿元。

矿业权评估师根据 2009 年实际采选矿石量的吨成本费用，结合当地矿山企业的平均情况进行综合考量，每年的生产成本、管理费用、销售费用、财务费用等吨总成本费用合计约 201 元，吨税费（不含增值税）约 50 元。此外，矿业权评估时无须考虑采矿权本身的摊销成本。董事会在经过详细审核后，认为以上评估假设前提、评估方法和评估所采用的参数是恰当的，符合谨慎性原则，因此在参考采矿权评估结果的基础上，增加了每年采矿权应摊销费用，计算出银鑫矿业达产后每年产生增值税、城建税、教育费附加、资源税、矿产资源补偿费和所得税等税费贡献合计约 7,700 万元，年净利润将超过 7,300 万元。

投资收益率情况如下：

单位：万元

项 目	合 计
项目总投资	64,851.00
静态投资利润率（72%合并前利润总额计算）	10.59%
达产期销售净利率	27.75%

（注：产能扩大尚需银鑫矿业以自有投资进行后续扩建，计算时仅考虑了雄震股份的初始投资。）

在假设价格和其他产品储量不变的情况下，以矿业权评估采用的剩余服务期限内铜金属平均品位 0.802、铜金属价格采用基准日前 36 个月平均价格为前提，铜金属实际开采品位每增加 10%，2010 年银鑫矿业销售收入将增长约 799.2 万元，



2011 年销售收入将增长约 1,110 万元，2012 年达产期后年销售收入将增长 1,598 万元，相应地，2010 年净利润增长约 599 万元，2011 年净利润增长约 832 万元，2012 年达产期后年净利润增长约 1,198 万元。2009 年销售的铜矿石平均品位为 0.86，2010 年实际采出铜矿石的品位超过 0.95，因此合理推断未来较长期间内该矿区采选出的铜矿石品位较高，投资收益指标也较上述指标有较大幅度增长。

根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的备考合并盈利预测审核报告，假设 2010 年 1 月 1 日本次收购完成，则 2010 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 3,676.23 万元，按照发行完成后总股本 16,321.73 万股计算，全面摊薄每股收益为 0.23 元，而公司 2009 年度和 2010 年一季度在无有色金属矿采选业务收入的情况下，全面摊薄每股收益仅为-0.47 元和-0.04 元。因此，本次收购结果使公司的收益状况产生了质的飞跃。会计师事务所的盈利预测系依据谨慎性原则作出，若考虑到铜金属和锡金属品位的增长，以及未来产能扩大等积极因素的影响，则实际每股收益还将有较大幅度增加。

银鑫矿业达产后的销售收入和销售净利率均较高，每年对社会的税收贡献也较多，雄震股份通过本次收购将能产生较好的经济效益和社会效益。

五、本次募集资金投资项目的结论

银鑫矿业的生产符合国家产业政策及环保规定，安全生产措施得当，经营团队稳定且经验丰富；矿山的可供开采期限较长，金属储量丰富，有较好的盈利能力。雄震股份对银鑫矿业的控股性收购，是在摆脱历史债务负担后的一次脱胎换骨的提升，将实现有色金属矿采选主营业务的重大突破和跨越，与公司的发展战略相一致。本次收购有利于公司管理能力的提高、行业经验的积累，有利于公司盈利能力和持续发展能力的增强，有利于全体股东财富的增长，是公司追求发展过程中十分关键的一步；从财务评价结果来看，公司收购银鑫矿业后的各项经营指标良好，项目可行。



（本页无正文，为《厦门雄震矿业集团股份有限公司 2010 年度非公开发行股票募集资金拟投资项目可行性分析报告》之签字盖章页）

厦门雄震矿业集团股份有限公司

2010 年 5 月 14 日

厦门雄震矿业集团股份有限公司
独立董事关于为控股子公司厦门雄震信息技术开发有限公司
融资提供担保的独立意见

根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，本人作为厦门雄震矿业集团股份有限公司的独立董事，对本公司六届二十二次董事会会议审议通过的《关于为控股子公司厦门雄震信息技术开发有限公司融资提供担保的议案》发表如下独立意见：

本次授权董事会的被担保对象系公司子公司（包括全资子公司和控股子公司），上述对象的主体资格、资信状况及对外担保的审批程序均符合证监发[2005]120号文《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《公司章程》及公司对外担保的相关规定。本次拟授权董事会批准的担保额度，符合公司正常生产经营的需要。公司已履行了必要的审批程序，本担保事项经公司董事会审议通过后，尚需提请股东大会审议通过。

我们认为公司第六届董事会第二十二次会议审议的关于授权董事会对子公司提供担保额度的事项是合理的，符合相关规定的要求。

独立董事：何少平、白劭翔、熊泽科

2010年5月16日

厦门雄震矿业集团股份有限公司

独立董事关于关联交易的独立意见

根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，本人作为厦门雄震矿业集团股份有限公司的独立董事，对本公司六届二十二次董事会会议审议通过的《关于批准控股子公司厦门大有同盛贸易有限公司与锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司签订铜精矿供货协议的议案》发表如下独立意见：

一、上述关联交易已获得公司董事会批准。根据《股票上市规则》规定，上述关联交易无需获得股东大会的批准。为此，我们认为厦门雄震矿业集团股份有限公司上述关联交易的表决程序是合法合规的。

二、上述关联交易为厦门大有同盛贸易有限公司与锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司签订《铜精矿供货协议》。厦门大有同盛贸易有限公司将购买锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司出产的铜精粉，数量为不高于其出产所有铜精粉的50%。

厦门大有同盛贸易有限公司为公司控股子公司。由于公司正在收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司72%股权，因此，银鑫矿业构成公司的潜在关联方，本交易涉及关联交易。该等关联交易均属上市公司的正常业务范围，且其协议约定价格与市场价格水平相当，是在平等、互利的基础上进行的。

我们认为，上述关联交易定价合理，遵循了公平、公正、公开的原则，没有损害上市公司的利益和中小股东的权益。

独立董事：何少平、白劭翔、熊泽科

2010年5月16日

厦门雄震矿业集团股份有限公司

**独立董事关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、
评估定价的公允性等意见的独立意见**

根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，本人作为厦门雄震矿业集团股份有限公司的独立董事，对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估定价的公允性等发表如下独立意见：

本次股权转让是公开、公平、合理的，符合公司和全体股东的利益，没有损害中小股东的利益；北京中威正信资产评估有限公司、四川山河资产评估有限责任公司为本交易分别出具了整体资产评估报告及矿业权评估报告，并且评估公司与公司及锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司没有现实和预期的利益关系，同时与相关各方亦没有个人利益或偏见，是在本着独立、客观的原则、实施了必要的评估程序后出具评估报告的，其出具的评估报告符合客观、独立、公正和科学的原则。本次评估机构的选聘程序合规、评估假设前提合理、评估方法符合相关规定与评估对象的实际情况，评估公式和评估参数的选用稳健，符合谨慎性原则，资产评估结果合理，为本次交易提供了合理的定价依据，本次收购价格与评估价值保持基本一致是合理的。

独立董事：何少平、白劭翔、熊泽科

2010 年 5 月 16 日

厦门雄震矿业集团股份有限公司
独立董事关于用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的
独立意见

根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，本人作为厦门雄震矿业集团股份有限公司的独立董事，对本公司六届二十二次董事会会议审议通过的《关于用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》发表如下独立意见：

根据公司募集资金投资项目的进度安排，本次以募集资金暂时补充流动资金不会影响募集资金投资项目的资金需求和工程进度。公司本次以闲置募集资金暂时用于补充流动资金，使用期限不超过六个月，到期归还至募集资金专户，申请及批准程序符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》及本公司《募集资金管理办法》等相关规定。在不影响募集资金投资项目顺利进行的前提下，以闲置募集资金暂时补充流动资金，有利于提高公司资金利用效率，降低财务费用，有利于股东利益的最大化，同意公司以1000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过六个月，到期归还至募集资金专户。

独立董事：何少平、白劭翔、熊泽科

2010年5月16日

西乌珠穆沁旗道伦达坝 二道沟铜多金属矿采矿权 评估报告书

报告书编号：川山评报字（2010）Y08号

委托单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司

评估机构：四川山河资产评估有限责任公司

法人代表：刘文健（总经理）

提交报告日期：2010年4月23日

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿

采矿权评估报告书摘要

川山评报字（2010）Y08 号

评估机构：四川山河资产评估有限责任公司；

评估委托方：厦门雄震矿业集团股份有限公司；

采矿权人：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司；

评估对象与范围：评估对象为西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权，评估范围为内蒙古自治区国土资源厅颁发的该矿采矿许可证划定的矿区范围；

评估目的：为厦门雄震矿业集团股份有限公司收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司部分股权事宜提供“西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权”公平、公正的价值参考意见；

评估基准日：2010 年 3 月 31 日；

评估方法：折现现金流量法；

评估参数：

保有资源储量（评估基准日 2010 年 3 月 31 日）：

矿石量 2098.01 万吨，其中，（122b）1073.95 万吨，（333）1024.06 万吨；

铜金属量 162235.07 吨，钨（ WO_3 ）金属量 32226.29 吨，锡金属量 23615.96 吨，银金属量 538.70 吨，硫 813643.49 吨，砷 19164.69 吨；

保有可采储量：

矿石量 1666.02 万吨；

铜金属量 133644.25 吨，钨（ WO_3 ）金属量 26146.29 吨，锡金属量 18194.47 吨，银金属量 441.84 吨，硫 572805.02 吨，砷 13491.94 吨；

生产规模：72.00 万吨/年·原矿；

矿井服务年限：26.29 年；

评估确定的固定资产投资：原值 24534.34 万元，净值 21078.83 万元；

评估确定的无形资产投资（土地使用权）：1531.50 万元；

流动资金：4906.87 万元；

平均不含税销售价格：

铜精矿含铜 38354.32 元/吨，铜精矿含银 2373.88 元/千克，钨精矿 7.28 万元/吨，锡精矿含锡 81491.31 元/吨，硫精矿 85.47 元/吨；

正常生产年销售收入：26444.64 万元/年；

单位总成本费用：2010～2017 年为 201.59 元/吨，2018 年为 200.96 元/吨，2019～2037 年为 200.71 元/吨；

单位经营成本：182.53 元/吨；

折现率：8%。

评估结果：

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权在评估基准日（2010 年 3 月 31 日）价值为人民币 71637.73 万元，大写人民币柒亿壹仟陆佰叁拾柒万柒仟叁佰元整。

评估有关事项声明：

评估结论的有效期为一年，即从评估基准日起一年内有效。超过一年此评估结果无效，需重新进行评估。

本报告评估结论仅供委托方为本报告所列明的评估目的而作。评估报告的使用权归委托方所有，未经委托方同意，不得向他人提供或公开。除依据法律须公开的情形外，报告的全部或部分内容不得发表于任何公开的媒体上。

报告的复印件不具有法律效力。

重要提示：

以上内容摘自西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权评估报告书，欲了解本评估项目的全面情况，应认真阅读该采矿权评估报告书全文。

法定代表人：刘文健

项目负责人：张桦

注册矿业权评估师：刘文健 张桦

四川山河资产评估有限责任公司

二〇一〇年四月二十三日

目 录

一、采矿权评估报告书正文

1、矿业权评估机构.....	1
2、评估委托方和采矿权人.....	2
3、评估对象和范围.....	2
4、评估目的.....	3
5、评估基准日.....	3
6、评估原则.....	4
7、评估依据.....	4
8、评估实施过程.....	6
9、矿业权概况.....	7
10、资源概况.....	9
11、矿山开采现状.....	28
12、评估方法.....	29
13、主要技术经济参数的选择依据.....	29
14、主要技术经济参数的选取.....	32
15、财务指标.....	36
16、评估结果.....	54
17、有关问题的说明.....	54

18、矿业权评估报告日	56
19、评估责任人.....	56
20、评估人员	57
21、报告复核人.....	57

二、采矿权评估报告书附表目录

附表 1 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权评估价值估算表.....	58-60
附表 2 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿保有可采储量计算结果表.....	61
附表 3 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿固定资产投资估算汇总表.....	62
附表 4 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿销售收入估算表...63-65	
附表 5 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿成本费用估算表...66-68	
附表 7 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿固定资产折旧估算表.....	69-71
附表 8 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿税费估算表.....	72-74

三、采矿权评估报告书备查文件

1、四川山河资产评估有限责任公司《探矿权采矿权评估资格证书》...共 1 页	
2、四川山河资产评估有限责任公司《企业法人营业执照》	共 1 页
3、中国注册矿业权评估师资格证书	共 2 页
4、矿业权评估委托书和委托方承诺书	共 2 页

- 5、西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿《采矿许可证》（证号：
C1500002009123110048496） 共 1 页
- 6、西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿原《采矿许可证》（证号：
1500000610873） 共 1 页
- 7、锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司《企业法人营业执照》 共 1 页
- 8、西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿过往评估资料.....共 7 页
- 9、《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实
报告》（内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院，2009 年 4 月）（节
选） 共 56 页
- 10、《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核
实报告〉矿产资源储量评审意见书》（中矿联储评字[2009]49 号，北京中
矿联咨询中心，2009 年 7 月 10 日）（节选） 共 33 页
- 11、《关于〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源
储量核实报告〉矿产资源储量评审备案证明》（国土资储备字[2009]212
号，国土资源部，2009 年 8 月 4 日） 共 1 页
- 12、《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿区详查报告》（内
蒙古赤峰地质矿产勘查开发院，2006 年 3 月）（节选） 共 6 页
- 13、《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿详查报告〉
矿产资源储量评审意见书》（中矿蒙储评字[2006]143 号，北京中矿联咨询
中心，2006 年 8 月 2 日） 共 42 页
- 14、《关于〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟多金属矿区详查报告〉
矿产资源储量评审备案证明》（内国土资储备字[2006]215 号，内蒙古自治

区国土资源厅，2006 年 9 月 1 日）	共 1 页
15、《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案》（内蒙古元博工程设计咨询有限公司，2006 年 8 月）（节选）	共 20 页
16、《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案〉审查意见书》（内矿审字[2006]169 号，内蒙古自治区矿产资源开发利用方案审查专家组，2006 年 9 月 20 日）	共 15 页
17、《关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限公司 3000 吨/日道伦达坝铜多金属矿采选项目核准的通知》（内发改工字[2007]2393 号，内蒙古自治区发展和改革委员会，2007 年 11 月 17 日）	共 3 页
18、固定资产评估明细表（锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司） ...	共 39 页
19、达产 72 万吨产能后续固定资产投资计划表（锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司）	共 1 页
20、矿山采选指标汇总表、2009 年单位采矿成本及单位选矿成本表、2009 年银鑫矿业期间费用明细表	共 3 页
21、上海金属网等历史价格数据资料	共 5 页
22、锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司铜精矿供货协议	共 2 页
23、现场尽职调查记录	共 1 页
24、评估人员自述材料	共 6 页

四、采矿权评估报告书图纸目录

1、交通位置图

2、内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿综合地质图(1:

5000，缩印件）

3、道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿第 15 勘探线剖面图（1: 1000，缩印件）

4、道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿 2 号矿体资源储量估算水平投影图（1: 500，缩印件）

5、内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿山总平面布置图（1: 6000，缩印件）

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿 采矿权评估报告书

川山评报字（2010）Y08 号

本公司接受厦门雄震矿业集团股份有限公司的委托，根据国家有关矿业权评估的规定，本着客观、独立、公正和科学的原则，按照公认的矿业权评估方法，对“西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权”进行了价值评估。本公司评估人员按照必要的评估程序对委托评估的西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿进行了实地查勘、市场调查与询证，通过对获得的矿床地质、生产技术、经济信息的综合分析与研究，确定评估方法、评估参数，对委托评估对象在 2010 年 3 月 31 日所表现的市场价值作出了公允反映。现将评估情况及评估结果报告如下：

1、矿业权评估机构

机构名称：四川山河资产评估有限责任公司；

注册地址：成都市建设北路三段 109 号；

资质概况：四川山河资产评估有限责任公司是经国土资源部批准，具有探矿权、采矿权评估资质的社会中介机构，属独立法人单位。矿权评估资格证书编号为：矿权评资[1999]010 号。四川省工商行政管理局工商登记注册号为 5100001810696。

2、评估委托方和采矿权人

评估委托方：厦门雄震矿业集团股份有限公司。

采矿权人：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司，注册号：150000400001534；住所：内蒙古锡林郭勒盟西乌珠穆沁旗；注册资本：人民币肆仟万元整；实收资本：人民币肆仟万元整；公司类型：有限责任公司；经营范围：矿产资源勘查、开采、选矿及矿产品经营；法定代表人姓名：王文龙。

3、评估对象和范围

评估对象：西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权。

评估范围：内蒙古自治区国土资源厅颁发的西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿许可证（证号：C1500002009123110048496）划定的矿区范围。矿区面积 6.5629 平方千米，矿区范围由 7 个拐点圈定，标高从 1450 米至 650 米，拐点坐标见表 1。

表 1 矿区范围拐点坐标表

拐点号	X	Y	拐点号	X	Y
1	4903763	20578919	5	4902169	20579870
2	4901082	20576710	6	4902169	20580075
3	4899865	20578167	7	4902515	20580976
4	4901923	20579870			

根据该矿“矿产资源储量评审意见书”（中矿联储评字[2009]49号），矿区面积 6.5629 平方千米，而采矿许可证（2009 年 12 月）载明的矿区面积为 7.0411 平方千米（坐标相同）。经核实，该矿实际面积为 6.5629 平方千米，2009 年 12 月办理原采

矿许可证（证号：1500000610873）延续时出现笔误。

矿区储量核实范围与矿区范围吻合，故本次评估确定西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权矿区面积为 6.5629 平方千米（原采矿许可证与新采矿许可证见附件 5、6）。

截止评估基准日，上述范围内未设置其他矿业权，无矿业权权属争议。

2009 年 11 月 25 日，锡林郭勒盟国土资源局委托北京矿通资源开发有限责任公司对该矿进行了矿业权价款评估。2009 年 12 月 26 日，北京矿通资源开发有限责任公司出具《西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿处置探矿权价款评估报告书》（矿通评报字[2009]第 604 号），评估目的为采矿权人补缴采矿权范围内国家出资部分的探矿权价款提供参考意见，评估基准日 2006 年 8 月 31 日，评估范围与本次评估范围一致，评估结果 70.72 万元。2010 年 3 月 1 日，内蒙古自治区国土资源厅以“内国土探备字[2010]第 19 号”文出具探矿权评估报告备案证明（详见备查文件 8）。

4、评估目的

本项目评估即为委托方厦门雄震矿业集团股份有限公司收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司部分股权事宜提供“西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿”公平、公正的采矿权价值参考意见。

5、评估基准日

本项目评估委托时间为 2010 年 3 月 30 日，依据采矿权评估所需资料提供情况，确定本项目评估基准日为 2010 年 3 月 31 日。报告中所采

用的计量和计价标准均为 2010 年 3 月 31 日的客观有效标准。

6、评估原则

- 6.1. 遵守独立性、客观性、公正性和科学性的工作原则；
- 6.2. 遵循持续经营原则、公开市场原则和谨慎性原则；
- 6.3. 尊重地质矿产勘查规律和资源开发经济规律的原则；
- 6.4. 遵守国家有关规范和财务制度的原则；
- 6.5. 遵循采矿权价值与矿产资源相依性原则；
- 6.6. 遵循供求、变动、竞争、替代和预测原则；
- 6.7. 最有效利用原则。

7、评估依据

- 7.1. 《中华人民共和国矿产资源法》；
- 7.2. 《矿产资源开采登记管理办法》（国务院令 第 241 号）；
- 7.3. 《矿业权出让转让管理暂行规定》（国土资发〔2000〕309 号）；
- 7.4. 《收益途径评估方法规范》（中国矿业权评估师协会，CMVS 12100-2008）；
- 7.5. 《矿业权评估参数确定指导意见》（中国矿业权评估师协会，CMVS 30800-2008）；
- 7.6. 矿业权评估委托书和委托方承诺书；
- 7.7. 锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司企业法人营业执照（注册号：150000400001534）；
- 7.8. 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿许可证（证号：

C1500002009123110048496);

7.9.《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》(内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院, 2009 年 4 月);

7.10.《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告〉矿产资源储量评审意见书》(中矿联储评字[2009]49 号, 北京中矿联咨询中心, 2009 年 7 月 10 日);

7.11.《关于〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告〉矿产资源储量评审备案证明》(国土资储备字[2009]212 号, 国土资源部, 2009 年 8 月 4 日);

7.12.《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿区详查报告》(内蒙古赤峰地质矿产勘查开发院, 2006 年 3 月);

7.13.《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿详查报告〉矿产资源储量评审意见书》(中矿蒙储评字[2006]143 号, 北京中矿联咨询中心, 2006 年 8 月 2 日);

7.14.《关于〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟多金属矿区详查报告〉矿产资源储量评审备案证明》(内国土资储备字[2006]215 号, 内蒙古自治区国土资源厅, 2006 年 9 月 1 日);

7.15.《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案》(内蒙古元博工程设计咨询有限公司, 2006 年 8 月);

7.16.《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属

矿矿产资源开发利用方案》审查意见书》（内矿审字[2006]169 号，内蒙古自治区矿产资源开发利用方案审查专家组，2006 年 9 月 20 日）；

7.17. 评估人员收集的有关资料。

8、评估实施过程

根据国家现行有关矿业权评估的规定，按照委托人的要求，我公司组织评估人员，对西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权实施了如下评估程序：

8.1. 接受委托阶段：2010 年 3 月 30 日，受厦门雄震矿业集团股份有限公司采矿权委托，签订采矿权评估委托书，明确了此次评估的目的、对象、范围，确定评估基准日，拟定评估计划。

8.2. 现场查勘阶段：2010 年 3 月 31 日～2010 年 4 月 2 日，本公司评估人员张桦（评估部副主任，注册矿业权评估师）、王吟（评估部项目经理）等人在矿山有关技术人员的陪同下，对矿山地形地貌、矿井建设、开采工艺流程、生产经营状况、销售市场情况等进行了现场考察。在矿山现场，通过实地考察、查阅资料和询证了解、核实了矿山生产的基本情况，收集了与评估有关的矿床地质资料、设计、采选及财务等资料。矿山现无矿权纠纷和重叠情况，产权归属清晰。

8.3. 评定估算阶段：2010 年 4 月 3 日～2010 年 4 月 20 日。继续补充收集所需资料，并依据收集到的与评估相关的地质、采选及财务等资料，确定评估方法，选择合理的评估参数，进行具体的评定与估算，完成评估报告初稿，进行四级审核，并对评估报告进行修改和完善。

8.4. 提交报告阶段：2010 年 4 月 23 日。复制并提交正式采矿权评

估报告书。

9、矿业权概况

9.1. 矿区位置和交通

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿位于内蒙古自治区锡林郭勒盟西乌珠穆沁旗境内，东部与赤峰市林西县毗邻，行政区划上隶属西乌旗道伦达坝苏木所辖。矿区位置的地理坐标为：东经 $117^{\circ} 57' 37''$ ~ $118^{\circ} 00' 23''$ ，北纬 $44^{\circ} 13' 46''$ ~ $44^{\circ} 15' 52''$ 。

矿区北西距西乌旗政府所在地巴彦乌拉镇约 50 千米，南距林西县林西镇约 75 千米。由矿区简易公路西行 30 千米至 S204 省道，由该道 228 路标北西行 30 千米至西乌旗旗政府，南行 100 千米至林西县县政府林西镇，并有铁路通向全国各地，交通较为方便（详见交通位置图）。

9.2. 自然地理与经济概况

本区属大兴安岭南段西坡，地势南高北低，海拔高度一般为 1100 ~ 1460 米，区内最高山峰海拔高度为 1498.8 米。区内阿拉腾郭勒河呈南北向从矿区西侧穿过。本区为草原丘陵区，基岩裸露仅限于山脊部位。区内属典型寒温带半干旱季风气候区，年平均降水量 350mm，并集中在 6 ~ 8 月份，全年蒸发量 1769mm，年气温变化较大，夏季最高气温 37.4°C ，冬季最低气温 -38.6°C ，无霜期 105 天，最大冻结深度 2.3 米。九月下旬，翌年五月中旬为冰冻期，冬季以西北风为主，夏季以西南风为主。

本地居民以蒙古族为主，少数为汉族。经济收入以牧业为主，工业极不发达，无其它工业经济，属经济落后地区。

西乌旗至矿区 6 万伏高压输电线路已架设完，可满足矿山全面用电

需求。矿区水源地不太丰富，属贫水区，阿拉腾郭勒河从矿区西侧通过，但水量不大，每遇干旱时断流。2004 年矿山进行了水源地勘查，探求出日供水>1 万吨的水源地，可满足矿山生产、生活用水。

9.3. 地质工作简况

1968 年 5 月~1971 年 4 月，辽宁省第二区域地质测量队完成了白塔子庙幅 1: 20 万区域地质调查。

1975 年 7 月~1978 年 1 月，内蒙古自治区区域地质测量队展开了西乌珠穆沁旗幅 1: 20 万区域地质调查。

1992 年，国家第一物化探队进行了 1: 20 万化探扫面工作，为进一步普查找矿工作提供了目标。

1997 年 11 月，内蒙古第九地质勘查院在对 1: 20 万化探异常检查时发现，通过激电剖面测量，发现有激电异常，在此基础上，次年该区开展了普查找矿工作。通过槽探工程，圈出了 3 条铜矿化带，深部施工 3 个钻孔见到了原生铜矿体。

2002 年，内蒙古西乌珠穆沁旗道伦达坝矿业开发有限责任公司对前期圈定的矿化带进行了坑道探矿，进一步证实了工业矿体的存在。在坑道探矿中发现了工业矿体的基础上，在矿区 2.25 平方公里的范围内开展了 1: 5000 比例尺的激电面积性工作，圈定出 JD₁、JD₂等激电异常。经对异常 9 个钻孔的验证，大部分见矿。

2003 年 7 月，对 7~15 勘探线的中间展开了详查，共施工了 106 个钻孔。于 2004 年提交了《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝铜多金属矿区 7~15 勘探线详查报告》，提交了本阶段的第一批资源储量，计铜、

钨、锡各类矿石 914.1945 万吨。2005 年针对以往工程控制的不足进行了补充详查。

2006 年 1 月，内蒙古赤峰地质矿产勘查开发院结束详查工作，并于 2006 年 3 月提交了《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿区详查报告》。2006 年 8 月 2 日，北京中矿联咨询中心以“中矿联储评字[2006]143 号”文出具矿产资源储量评审意见书。2006 年 9 月 1 日，内蒙古国土资源厅以“内国土资储备字[2006]215 号”文予以备案。

2009 年 4 月，内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院对该矿床资源储量进行核实，编制提交了《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》。2009 年 7 月 10 日，北京中矿联咨询中心以“中矿联储评字[2009]49 号”文评审通过；2009 年 8 月 4 日，国土资源部以“国土资储备字[2009]212 号”文予以备案。

10、资源概况

10.1. 区域地质简述

矿区位于华北与西伯利亚两大古陆板块的洋壳消亡带上，为华北板块北缘与西伯利亚板块南缘的衔接过渡带，其构造活动演化从元古代到中生代经历了多期次的构造—岩浆活动。区内褶皱构造非常发育，不同级别的褶皱互相平行，构成了区内醒目的构造格架。区内断裂构造可划分为北北东向，北东向、东西向及南北向四组，其中以北北东向和北东向占主导地位。

本区按全国地层区划应属于内蒙古草原地层区之锡林浩特—磐石分区。矿区及外围地层自下元古界、古生界、中生界、新生界均有出露。

区内岩浆岩活动频繁，分布广泛，自华力西期到燕山晚期均有侵入活动。岩性种类繁多，从超基性—基性—酸性均有产出，其种类有：华力西中期石英闪长岩（ δo_4^2 ）、华力西晚期角闪辉长岩（ $v_4^{3(2)}$ ）、印支期中细粒黑云母花岗岩（ γ_5^1 ）及燕山晚期石英斑岩（ $\lambda\pi_5^3$ ）。

区内已查明的矿产，大部分与燕山期岩浆岩有关，包括数处萤石矿点、铜矿（化）点、天河石矿点及铜、铅、锌、锡重砂和金属量异常大多分布在米生庙复背斜的第三挤压断裂带中，大多是由岩浆期后含矿热液沿挤压断裂带的裂隙充填而成，呈脉状产出。道伦达坝矿区位于第三挤压断裂带的北东段，为黄岗—甘珠尔庙—乌兰浩特多金属成矿带的一部分，区内矿产主要为铜、钨及少量的铁、锡、银、铅、锌等。

10.2. 矿区地质简述

道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿位于米生庙—阿拉腾郭勒复背斜带北东段之南东翼的第三挤压破碎带内。出露地层为下元古界宝音图群黑云斜长片麻岩及二叠系林西组砂板岩，第四系全新统草原砂土、坡洪积物；区内岩浆活动强烈，主要形成黑云母花岗岩及酸性脉岩；北东向构造为区内主要构造，次为北西、东西向构造，北东向构造控制了铜、钨、锡矿产的分布。

矿区基岩出露不佳，只占整个面积的三分之一，余者为广厚的第四系覆盖。

10.2.1. 地层

矿区出露地层为下元古界宝音图群（ Pt_1by ）及上二叠统林西组（ P_2l ）。

下元古界宝音图群（ Pt_1by ）：位于矿区西北角，呈带状分布，出露

面积约 0.5km^2 ，与上二叠统林西组（ P_2l ）不整合接触，主要岩性为黑云斜长片麻岩及变粒岩。部分锡矿就分布在该地层中。

①黑云斜长片麻岩：岩石具鳞片粒状变晶结构，片麻状构造，主要矿物成分为斜长石、石英、黑云母，绿泥石化较普遍。

②变粒岩：粒状变晶结构，定向构造，主要矿物成分为斜长石、石英。

上二叠统林西组（ P_2l ）：位于前进场黑云母花岗岩体的西北边缘，是汗白音乌拉北东向复背斜两翼的组成部分。该背斜南东翼地层被前进场岩体吞噬破坏，保留的不甚完整。北西翼地层次级褶皱发育。因受岩体高温气液蚀变和热力变质作用，地层角岩化程度很深，又经后期断裂破坏，以至于原生沉积构造模糊不清。林西组地层与上侏罗统白音高老组（ J_3b ）不整合接触。分布面积约 4.5km^2 ，主要岩性如下：

①绢云母斑点板岩：岩石为粒状变晶结构，斑点构造、板状构造。岩石主要成分为石英、绿泥石、绢云母。岩石中斑点全由绢云母集合体组成，斑点呈椭圆状，粒径 $0.3\times 0.4\text{mm}\pm$ ，岩石中矿物粒径均在 0.1mm 以下，其中石英含量为 $45\%\pm$ ，绢云母 $35\%\pm$ ，绿泥石 $20\%\pm$ 。

②（绢云母）角岩化砂岩：岩石具中粒砂状结构、块状构造。主要成分为石英、长石、绢云母。石英呈不规则碎屑状，粒径 $0.1\text{mm}\pm$ ，含量 50% ；长石主要为斜长石，呈碎屑状，粒径 $0.2\text{mm}\pm$ ，已蚀变为绢云母，但保留长石的外形，含量 20% ；绢云母为细鳞片状，粒径 0.01mm 以下，含量 $30\%\pm$ ，泥质胶结，均已重结晶为绢云母。岩石中含 $10\%\pm$ 的鳞片状黑云母，岩石已角岩化。

③红柱石板岩：岩石具斑状变晶结构，板状构造。变斑晶为红柱石，红柱石为柱状，粒径 $0.2\times 0.7\text{mm}\pm$ ，含量 $20\%\pm$ ，其成份为石英、绿泥石及炭质。其中石英为不规则他形粒状，粒径 $0.1\text{mm}\pm$ ，含量 $35\%\pm$ ；绿泥石为鳞片状，粒径 0.01mm ，含量 $25\%\pm$ ；炭质 $10\%\pm$ 。

④红柱石堇青石角岩：岩石为斑状变晶结构，基质为角岩结构，块状构造。变斑晶为红柱石、堇青石，基质为石英、绢云母及炭质。红柱石为自形柱状，中间有炭质包体，粒径 $1\times 3\text{mm}\pm$ ，堇青石为不规则卵圆状，粒径 $1\text{mm}\pm$ ，红柱石含量 $20\%\pm$ ；堇青石含量 $30\%\pm$ 。基质由石英、绢云母组成，石英为他形粒状，粒径 $0.1\text{mm}\pm$ ，含量为 $35\%\pm$ ；绢云母 $14\%\pm$ ；炭质 1% 。

⑤堇青石角岩：岩石具斑状变晶结构，角岩结构、块状构造。变斑晶为堇青石，堇青石为椭圆状，粒径 $0.4\text{mm}\pm$ ，部分蚀变为绢云母，含量 $35\%\pm$ ，基质为角岩结构，主要成份为石英、长石及黑云母，其中石英为他形粒状，粒径 $0.3\text{mm}\pm$ ，含量 45% ；长石为粒状，粒径 $0.1\times 0.2\text{mm}\pm$ ，含量 10% ；黑云母为不规则片状，粒径 $0.05\times 0.1\text{mm}\pm$ ，含量 $10\%\pm$ 。石英、长石、黑云母大小基本一致，呈镶嵌排列。

⑥黑云母角岩：角岩结构，块状构造。主要矿物成份为石英、绢云母及黑云母。石英为不规则他形，粒径 $0.05\text{mm}\pm$ ，含量 $45\%\pm$ ；绢云母为鳞片状，粒径 $0.01\text{mm}\pm$ ，石英与绢云母镶嵌排列；黑云母为鳞片状、粒状 $0.1\times 0.3\text{mm}\pm$ ，含量 $15\%\pm$ 。

⑦云英岩化含堇青石板岩：斑状变晶结构，鳞片粒状变晶结构、板状构造。变斑晶为堇青石，呈卵圆形，粒径 0.5mm ，部分已蚀变为绢云

母，堇青石含量 8%±，基质为石英、长石，长石已全部蚀变为黑云母。胶结物为泥质，已重结晶为绢云母。原岩遭受晚期云英岩化，晚期的石英、白云母交代早期的石英、长石等矿物。

⑧云英岩化砂岩：岩石具砂状结构，交代结构，块状构造。原岩为砂岩，其矿物成份为石英、长石，长石已全部蚀变为绢云母。胶结物为泥质，已重结晶为绢云母。原岩具云英岩化，晚期的石英、白云母交代早期的石英、长石等矿物。

10.2.2. 岩浆岩

矿区内岩浆活动十分强烈，均为印支期侵入岩，主要分布于矿区东偏南部，总面积约 1km²。

矿区出露的花岗岩体，属前进场岩体的一部分。区域上，岩体北部侵入元古界宝音图群（Pt₁BY）之片麻岩，西部和南部侵入上二叠统林西组（P₂l）砂板岩，后又被燕山晚期花岗岩侵入，故将本期岩体划为印支期。另在前进场岩体内取同位素年龄样，其年龄值为 2.52 亿年，地质时代为三叠纪。

岩体出露较好，岩性较简单。主要岩石类型为中细粒黑云母花岗岩，中细粒黑云母二长花岗岩、细粒黑云母花岗岩及细粒花岗闪长岩。岩体内原生流动构造较发育，析离体、捕虏体遍布，派生脉岩计有花岗细晶岩、细粒花岗岩、花岗斑岩等，受区域构造线控制，多呈 50°左右延伸。该岩体残留顶盖清晰可见，边缘相的原生流动构造，节理均保存完好，岩体顶部及边缘内捕虏体、析离体发育，这均说明岩体尚未受到剥蚀作用的影响或剥蚀很浅。岩石的化学成份反映出本岩体具有富钾、富钠、

富碱、分异指数高岩石分异性好等特点。岩体分异演化好，富轻稀土，钨异常明显。

矿区内各类脉岩非常发育，主要类型有花岗细晶岩脉，细粒花岗岩脉，石英脉及花岗斑岩脉等。

10.2.3. 构造

矿区位于米生庙—阿拉腾郭勒复背斜北东段南东翼的第三挤压破碎带内，褶皱及断裂构造极为发育，其中，汗白音乌拉背斜及北东向成矿前断裂是矿区内主要的控矿和容矿构造。

矿区褶皱构造非常发育，属于汗白音乌拉背斜北西翼的次一级构造。在横向上，背斜和向斜相间排列，成群出现在二叠系林西组地层内。该褶皱群主要由七条褶皱组成，褶皱轴走向为 $40^{\circ} \sim 60^{\circ}$ ，两翼倾角多在 $40^{\circ} \sim 65^{\circ}$ 之间。基本属对称褶曲，其组合类型近于隔档式褶皱。由褶皱连续而紧密出现可以看出，矿区处于水平挤压力较强地区，即地壳上比较活动的地带。

矿区断裂构造十分发育，规模较大者计 31 条，且多以破碎带形式出现。矿区内断裂构造按其产状可分为四组，即北东向断裂、北西向断裂、近东西向断裂和近南北向断裂。其中以北东向断裂最为发育，其次为北西向和近南北向断裂，东西向断裂相对较少。在道伦达坝二道沟矿区内所见 4 组断裂构造，即有矿化现象，又有相互截切现象，说明该矿区构造活动具有多期性。从发育程度来看，北东向断裂构造，就其规模和数量而言，当属首位。

10.3. 矿床地质特征

本矿以隐伏性矿体为主的矿区，通过以钻探为主要手段查明的矿体共计 144 条。除东矿区 2、4 号铜矿体、46 号钨矿体及北区 23 号锡矿体直接出露地表外，其他绝大部分均隐伏于不同深度的地下。赋矿标高均在 1450 ~ 650 米区间之内。

10.3.1. 矿体特征

矿区矿体数量和种类虽较多，但有集中分布和分带趋势。总体上是沿矿区东侧黑云母花岗岩岩体与二叠统林西组板岩接触带的一侧分布。矿体呈北东向密集的带群状分布，长 1.5 千米，宽约 1 千米。由南向北，以左行雁列状分布，按矿体集中分布情况可分成四个区：北区、中区、南区、东区。其中，中区为本矿区的中心，矿脉分布最为密集的地区，平面上是左行雁列状，纵向为右行雁列状分布，均为隐伏矿体。东区亦密集分布 51 条矿体。

该矿为一个以铜为主体、钨、锡共存或相伴生的多金属矿床，探明 144 条矿体。根据有益元素的组合与含量，可划分为铜矿体、钨矿体、锡矿体等异体共生矿；铜钨矿体、铜锡矿体、钨锡矿体、铜钨锡矿体等同体共生矿。铜矿体和铜钨矿体是该矿的主要矿体。银伴生于各类型矿体中。

144 条矿体中除 23 号、24 号、25 号、26 号、47 号等 5 条表露矿体和 2 号、4 号、7 号、64 号等 4 条半隐伏矿体之外，其余 135 条矿体均为隐伏矿体。大多数矿体与围岩界线不清楚，尚需借助化学分析结果圈定，锡矿体和钨矿体尤甚。矿体规模属中—小型，形态复杂，内部常含蚀变矿化夹石，分枝复合，膨胀狭缩明显，尖灭再现现象多见。矿体走

向总体上为北东向，少数矿体呈北北东向、北北西向和近东西向延展，其在走向上和倾向上多呈舒缓波状展布。多数矿体属中—缓倾斜，个别矿体或矿体局部为陡倾斜。

在 144 条矿体中规模较大者有 4、8、10、16、46 号 5 条矿体，2 号脉、4 号脉及 23 号脉是本区主要矿体，7 条矿体矿石量为 996.95 万吨，占总资源量的 42%。主要矿体特征如下：

①2 号矿体

2 号矿体位于东矿区的中部 SJ₉ ~ SJ₁₈ 井区范围内，分布于 4 号矿体的上盘，两者相距 60 ~ 90 米，近于平行产出。矿体主要赋存于黑云母花岗岩与粉砂质板岩外接触带的蚀变粉砂质板岩中，围岩蚀变主要为角岩化，17 线 2 号脉与 4 号脉之间可见黑云母花岗岩岩枝沿两脉之间穿插。

2 号矿体于 17 线露出地表，16 线被第四系砂土掩盖，覆土厚度约 15 米。矿体由 16 线、17 线两条剖面控制，实控长度浅部 190 米，深部 140 米，矿体连续完整，延深及延长近于相等，主体控制标高 918 ~ 1276 米，矿体延深 16 线 210 米（1057 米标高），17 线 160 米（1060 米标高）向下矿脉虽然仍然延续至 918 米标高，但矿脉明显变薄并减弱为矿化。

矿体地表出露厚度为 2.16 ~ 6.91 米，平均真厚度 4.13 米，平均铜品位 1.05%；1232 米中段矿体真厚 1.66 ~ 2.16 米，平均真厚度 1.97 米，平均铜品位 1.29%；1192 米中段矿体真厚 1.66 ~ 8.79 米，平均真厚 3.71 米，平均铜品位 1.08%。1192 米中段坑道以下矿体明显增厚，1088 米标高的 ZK₁₆₀₄ 孔，1127 米标高的 ZK₁₇₀₂ 孔，矿体真厚度分别为 5.15 米和 6.27 米，这一高程的矿全平均真厚度为 5.71 米，平均铜品位 0.66%，该高程以下

矿体厚度变薄，真厚 2.16 米，铜品位 0.40%。

2 号矿体属于以铜为主的铜矿体，伴生钨、锡及银，各穿矿点真厚度从 0.66 米至 6.27 米，平均真厚度 3.37 米，厚度变化系数为 72.6%。

矿体平均品位 Cu 0.83%，WO₃ 0.09%、Sn 0.05%、Ag 24.54g/t。

矿体为不规则脉状，形态复杂，有分枝复合，膨胀、狭缩等变化，矿体走向基本为 25°，倾向北西，倾角浅部为 65°~70° 延深逐渐变缓成 40°，由上而下呈现一种弯缓的镰刀形。形成这种产状变化格局的原因因为矿体位于矿区内一个宽缓向斜的东翼，致使东矿区矿体总体产状向北西倾斜，同时也造成弯缓的波状变化。

②4 号矿体

矿体位于东矿区的中部，倾向北西。矿体起于 15 线，止于 18 线，控长 335 米，主体控制标高 776 米~1279 米。矿体主要赋存于黑云母花岗岩与粉砂质板岩接触带外缘的蚀变粉砂质板岩内。该脉属于本矿少数出露地表的矿体之一，15 线、16 线、17 线被第四系掩盖深度 0~20 米，18 线盲伏，埋深 119 米。

矿体为不规则脉状，形态较为复杂，常有分枝复合，尖灭再现等现象，或以平行密集薄脉及近脉浸染状矿化组成。

矿体上部由 1232 米、1192 米、1162 米三层坑道控制，矿体基本连续。深部由三条勘探线各 2 个钻孔所控制：16 线矿体不连续，1039.74 米标高仅有矿化蚀变，穿矿长度 1 米，Cu 品位 0.14%，最大延深 962.716 米（垂深 260 米），真厚 1.29 米，Cu 品位 0.638%；17 线、18 线矿体延深连续，标高分别为 1001 米（垂深 281 米）和 921 米（垂深 361 米），

矿体真厚度 1.63 ~ 7.05 米，Cu 品位 0.32% ~ 1.84%。

4 号矿体为一条铜钨共生（平均品位：Cu 0.99%、WO₃ 0.14%），伴生银（平均品位 Ag 33.33g/t）、锡（平均品位 0.08%）的铜—钨型多金属矿体。矿体的厚度变化较大，最厚的 17 线 ZK₀₁ 孔矿体真厚 12.437 米，最薄 ZK₁₈₀₃ 孔真厚仅为 1.63 米，矿脉的平均厚度为 3.17 米。

矿体的总体走向为 20° ~ 40°，倾向北西，倾角呈上陡下缓的波状弯曲变化，1162 米标高以上矿本倾角为 60° ~ 65°，向下渐变为 40°。

③8 号矿体

矿体位于中区 7 ~ 15 勘探线，主体控制标高为 940 米 ~ 1289 米。矿体主要赋存在层间构造角砾岩内，属隐伏矿体，埋深 23 米 ~ 153 米，第 10、11 勘探线矿体埋深相对较小，其他各勘探线矿体埋深均在 30 米以下。

矿体实控长度 783 米，工业矿段有两个，分别位于 7 ~ 8 勘探线和 9 ~ 15 勘探线，其长度依次为 100 米和 600 米。矿体最大厚度位于 11 勘探线 ZK₁₁₀₄ 钻孔，达 12.61 米，最小厚度位于 10 勘探线 ZK₁₀₀₅ 钻孔，仅为 0.10 米，平均厚度为 3.22 米。厚度变化系数为 91.61%，较稳定。

矿体为不规则脉状，形态复杂。其内多处含夹石，厚度 1.53 ~ 15.32 米不等；矿体膨胀狭缩现象明显，在第 7、10、11 等勘探线厚达 5 米，而其间的第 8 勘探线矿体厚度狭缩为 0.39 米；矿体分枝复合现象常见，在剖面上多呈复脉状，其在第 9 勘探线分枝为 2 条近于平行的矿体，第 10 勘探线呈分枝状，第 13 勘探线由 3 条平行矿体组成，第 15 勘探线变为 2 条平行矿体等；矿体于第 14 勘探线呈尖灭再现状延深。

矿体呈舒缓波状延伸，走向多在 $30^{\circ} \sim 60^{\circ}$ 范围内变化。1192 米标高 $20^{\circ} \sim 50^{\circ}$ ，1162m 标高 $25^{\circ} \sim 65^{\circ}$ ；1132m 标高 $25^{\circ} \sim 40^{\circ}$ 。矿体主体倾向为南东，倾角 $5^{\circ} \sim 50^{\circ}$ ，上缓下陡。矿体倾角在延伸方向上呈陡、缓变化之状。矿体在第 10、12 勘探线处于背斜轴部，矿体形态呈背形，北西翼倾角缓，为 $5^{\circ} \sim 30^{\circ}$ ，南东翼陡，为 $30^{\circ} \sim 50^{\circ}$ 。

④10 号矿体

矿体位于中区 7~15 勘探线，主体控制标高为 894~1257 米。矿体主要赋存在层间构造角砾岩内，属隐伏矿体，埋深 20 米~122 米，在第 8、15 勘探线矿体埋深相对较小，其余各勘探线处矿体埋深均在 37 米以下。

矿体实控长度 781 米，工业矿段有 2 个，分别位于 9~12 勘探线和 14~15 勘探线，其长度依次为 300 米和 100 米。矿体最大厚度位于第 10 勘探线 ZK1006 钻孔，达 10.55 米，最小厚度位于第 11 勘探线 ZK1105 钻孔，仅为 0.20 米，平均厚度为 2.36 米。厚度变化系数为 106%，较稳定。

矿体为不规则脉状，形态复杂。矿体内多处含夹石，一般 2~3 层，厚度 0.97 米~13.52 米不等。矿体有膨缩现象。

矿体呈舒缓波状延伸，走向多在 $27^{\circ} \sim 48^{\circ}$ 之间变化。在第 10、12、13 勘探线矿体浅部处于背斜轴部呈背形，于第 15 勘探线矿体深部处于向斜轴部呈向形，故而矿体呈现出南东和北西两种倾向。倾角变化范围多在 10° 至 50° 之间，个别地段达 60° ，在 1100 米标高以上倾角缓，在此标高以下倾角逐渐变陡，在第 10、12、13 勘探线处矿体北西倾

段倾角缓，为 $10^{\circ} \sim 25^{\circ}$ ，南东倾段倾角较陡，为 $10^{\circ} \sim 50^{\circ}$ 。

⑤16 号矿体

矿体位于中区 7~15 勘探线，主体控制标高为 672 米~1141 米。矿体主要赋存于层间构造角砾岩内，属隐伏矿体，埋深 135 米~379 米，埋深较小处位于第 8、第 12 两勘探线，最大埋深处位于 14 勘探线，其他勘探线埋深均在 176 米以下。

矿体实控长度 783 米，工业矿段位于 9~15 勘探线，长达 600 米。控制斜深 78 米~612 米，其中第 7、8、10、12 勘探线处矿体延深连续。矿体最大厚度位于第 13 勘探线 ZK₁₃₀₁ 钻孔，达 13.89 米，最小厚度位于第 12 勘探线 ZK₁₂₀₆ 钻孔，仅 0.21 米，矿体平均厚度为 3.33 米。矿体厚度除在走向上有所变化外，在倾斜方向上亦有所变化，其总体呈现出中段厚，上、下两段变薄的特征。厚度变化系数为 116%，较稳定。

矿体为脉状，形态复杂。矿体内部多处含有夹石，一般为 1~4 层，厚度 1.50 米~14.55 米不等；矿体分枝较多，在第 9 勘探线至第 14 勘探线，于矿体顶板或底板均可见到分枝现象；矿体在走向上和倾向上均有膨胀狭缩现象；矿体在倾斜方向上多处呈尖灭再现状延深，其间由矿化蚀变带相连。

矿体呈舒缓波状延伸，其走向多在 $30^{\circ} \sim 50^{\circ}$ 之间变化。矿体总体倾向为南东。倾角多在 $20^{\circ} \sim 55^{\circ}$ 间变化，只是在第 12 勘探线 900 米标高以下变陡为 60° 。

⑥46 号矿体

矿体位于东区，在 1506 勘探线至 1505 勘探线间。标高为 1218 米~

1355 米。矿体主要赋存于粉砂质板岩中，局部赋存于黑云母花岗岩中，含矿岩石为石英脉和硅化构造岩，属表露矿体。

矿体实控长度 327 米。矿体最大厚度位于 1505 勘探线WZK₉钻孔，达 4.95 米，最小厚度位于 1501 勘探线TC₀₃探槽，仅 0.31 米，平均厚度为 1.34 米，于走向上其厚度在 0.38 米~2.11 米范围内变化。厚度变化系数为 96%，较稳定。

矿体为不规则脉状，形态复杂。矿体内含夹石较多；于地表见矿体分枝复合明显，其南西段于TC₀₄探槽内分枝为 4 条，矿体中段复合为 1 条，北东段于TC₀₆探槽内又分枝为 2 条；在倾斜方向上于 1501 勘探线矿体呈尖灭再现状延深，其间由矿化蚀变带相连；矿体膨胀狭缩明显，由北东至南西，1506 勘探线厚 1.23 米，至 1504 勘探线狭缩为 0.78 米，至 1502 勘探线膨胀为 1.61 米，至 1501 勘探线狭缩为 0.38 米，至 1503 勘探线膨胀为 1.59 米。

矿体呈舒缓波状延伸，总体走向 60°。总体倾向北西，倾角 25°~60°，于倾向上表现为上陡下缓之特征。

⑦23 号矿体

矿体位为本矿北区西侧边缘，三道沟沟头西侧的山坡上，由 0700~0702 勘探线控制，主体控制标高 1304~1093 米。矿体主要赋存于远离黑云母花岗岩的二叠统粉砂质板岩内，岩石具有较为强烈的角岩化，多为堇青石、红柱石角岩。

矿体属于以锡为主的伴生有铜、银的脉状矿体。在地勘阶段仅一探槽工程（TC₀₅₁₆）揭露，矿体走向 5°，SE倾向，倾角 70°，生产探矿

经ZK₀₀₄、ZK₁₀₈证实矿体向东侧伏，控制长度 200 米，控制斜深 124 ~ 155 米；矿体厚度 1.55 ~ 2.85 米，平均厚度 2.35 米，锡品位 0.40 ~ 1.01%，平均品位 0.68%，伴生元素Cu、Ag，但不均匀，Cu 0.03 ~ 0.20%、Ag 3.04 ~ 39.41%。

23-1 为 23 号矿体上盘一条平行矿脉，由 0700 线ZK₀₀₆单孔控制，主体控制标高 1249 米，埋深较浅。位于覆土以下 35 米，属以锡为主的矿体，矿体厚 1.40 米，Sn品位 0.921%。

10.3.2. 矿石质量

矿石结构大体可分为交代熔蚀结构、乳滴状结构、镶边结构、填隙结构、半自形晶粒状结构、他形粒状结构和骸晶结构，其中，以交代熔蚀结构和半自形晶粒状结构为主。

矿石构造较为复杂，主要可分为团斑状构造、交错脉状构造、条带状构造、脉状构造、网脉状构造、浸染状构造、团块状构造、角砾状构造，其中，以脉状、网脉状、交错脉状、团斑状及浸染状构造为主。

矿区矿石成分复杂，金属矿物内高、中、低温矿物及表生矿物皆可见到。但分布也不均匀，且其含量也不高。金属矿物有毒砂、锡石、黑钨矿、磁黄铁矿、黄铜矿、黝铜矿、砷黝铜矿、黝锡矿、闪锌矿、方铅矿、自然银、自然铋、赤铁矿、白铁矿、胶状黄铁矿、褐铁矿、孔雀石、蓝铜矿等。其中，主要矿物为磁黄铁矿，局部富集，含量高达 90%，矿石中平均含量为 2.0%；黄铜矿局部地段含量高达 30%，矿石中平均含量 1.0%；黑钨矿局部见其含量为 5%，矿石中平均含量小于 1.0%；锡石个别部位含量 5.0%，矿石中含量甚微；毒砂含量多小于 1.0%。其他金属

矿物含量极少，甚至偶见。矿石中非金属矿物有石英、萤石、钾长石、绢云母、绿泥石、碳酸盐等。

矿石自然类型为含铜多金属构造角砾岩型。根据矿石主要有用物质成分和品位划分为如下类型：①单元素矿石：铜矿石、钨矿石、锡矿石；②双元素矿石：铜钨矿石、铜锡矿石、钨锡矿石。

矿石工业类型为铜矿石为硫化矿石，钨、锡矿石分别为原生钨矿石、原生锡矿石。

主矿体矿石质量特征为：

4 号矿体：为铜矿体。组成矿石的金属矿物主要有磁黄铁矿、黄铜矿、黄铁矿，次有毒砂、黑钨矿、锡石；非金属矿物有石英、绢云母、绿泥石、碳酸盐。矿石以交代熔蚀结构为主，其次为他形粒状结构，再次为半自形晶粒状结构和填隙结构。矿石以脉状构造、网脉状构造、团斑状构造为主，其次为稀疏浸染状构造，局部可见到团块状构造。矿石的化学成分主要有Cu、WO₃、Sn、Bi、Ag、As等。其中，Cu为主要有用组分，平均含量 0.87%；WO₃、Sn、Bi、Ag等为伴生有用组分，其平均含量WO₃为 0.11%、Sn为 0.15%、Bi为 0.003%、Ag为 29.26g/t；As为伴生有害组分，其平均含量为 0.26%。矿石铜含量变化区间为 0.20 ~ 4.22%。从整体上看，该矿体表现为上富下贫的特征。

8 号矿体：为铜钨矿体。组成矿石的金属矿物主要有磁黄铁矿、黄铜矿、黑钨砂、毒砂，次有黄铁矿、锡石，紫外灯下偶见白钨矿；非金属矿物有石英、绢云母、萤石、绿泥石、碳酸盐等。矿石以交代熔蚀结构为主，其次为他形粒状结构、半自形晶粒状结构和填隙结构。矿石以

脉状构造、网脉状构造、团斑状构造为主，其次见有稀疏浸染状构造，部分地段见有交错脉状构造，局部见有稠密浸染状构造。矿石的化学成分主要有Cu、WO₃、Sn、Bi、Ag、As等。其中，Cu、WO₃为主要有用组分，平均含量Cu为 0.83%，WO₃为 0.23%；Sn、Bi、Ag为伴生有用组分，平均含量Sn为 0.03%、Bi为 0.02%、Ag为 22.50g/t；As为伴生有害组分，其平均含量为 0.25%。矿石铜含量变化区间为 0.20 ~ 8.98%；矿石钨含量变化区间为 0.07% ~ 5.20%。该矿体铜、钨含量在走向上均呈现出中段相对较富，两端相对较贫，且南西端又较北东端为高的特征。

10 号矿体：为铜矿体。组成矿石的金属矿物主要有磁黄铁矿、黄铜矿、黄铁矿，次有毒砂、黑钨矿、锡石；非金属矿物有石英、绢云母、绿泥石、碳酸盐。矿石以交代熔蚀结构为主，其次为他形粒状结构，再次为半自形晶粒状结构和填隙结构。矿石以脉状构造、网脉状构造、团斑状构造为主，其次为稀疏浸染状构造，局部可见到团块状构造和稠密浸染状构造。矿石的化学成分主要有Cu、WO₃、Sn、Bi、Ag、As等。其中，Cu为主要有用组分，平均含量为 0.66%；WO₃、Sn、Bi、Ag为伴生有用组分，平均含量：WO₃为 0.08%，Sn为 0.12%，Bi为 0.013%，Ag为 16.36g/t；As为伴生有害组分，平均含量为 0.17%。矿石铜含量变化区间为 0.20% ~ 3.53%。

16 号矿体：为铜钨矿体。组成矿石的金属矿物主要有磁黄铁矿、黄铜矿、黑钨矿、毒砂，次有黄铁矿、锡石，紫外灯下偶见白钨矿；非金属矿物有石英、绢云母、萤石、绿泥石、碳酸盐等。矿石以交代熔蚀结构为主，其次为他形粒状结构、半自形晶粒状结构，再次为填隙结构。

矿石以脉状构造、网脉状构造、团斑状构造为主，其次见有稀疏浸染状构造，部分地段见有稠密浸染状构造，局部见有角砾状构造。矿石的化学成分主要有Cu、WO₃、Sn、Bi、Ag、As等。其中，Cu、WO₃为主要有用组分，平均含量Cu为 1.05%、WO₃为 0.16%；Sn、Bi、Ag为伴生有用组分，平均含量Sn为 0.18%、Bi为 0.012%、Ag为 35.18g/t；As为伴生有害组分，平均含量为 0.14%。矿石铜含量变化区间为 0.20%~7.42%。该矿体铜含量南西段高于北东段，是矿区最佳矿段。

46号矿体：为钨矿体。组成矿石的金属矿物主要有黄铁矿、黑钨矿，次有磁黄铁矿、毒砂，含少量黄铜矿、锡石、辉铋矿和自然铋，在局部地段于紫外灯下可见白钨矿；非金属矿物有石英、萤石、钾长石、绢云母、绿泥石等，并含少量电气石。矿石以半自形晶粒状结构为主，其次为交代熔蚀结构和他形粒状结构。矿石以稀疏浸染状构造为主，其次有脉状构造，局部可见到揉皱构造和角砾状构造。矿石的化学成分主要有WO₃、Cu、Sn、Bi、Ag、Co、As。其中，WO₃为主要有用组分，平均含量为 0.43%；Cu、Sn、Bi、Ag、Co为伴生有用组分，平均含量Cu为 0.01%、Sn为 0.002%、Bi为 0.028%、Ag为 2.33%、Co为 0.005%；As为伴生有害组分，平均含量为 0.06%。矿石钨含量变化区间为 0.07%~3.13%。该矿体钨含量在矿体中段较富，在矿体两端变贫，同时该矿体北东端矿石钨含量高于南西段矿石钨含量。

10.4. 矿床开采技术条件

10.4.1. 水文地质条件

矿区矿体走向以北东向为主，倾向南东，倾角多在 45°左右，赋存

于砂板岩与花岗岩接触带或构造蚀变带中，上限标高 1328m，底限标高 671m，位于矿区西侧约 3 公里的阿拉腾郭勒河水面为当地的最低侵蚀基准面，标高约 1130m。矿区在区域上位于侧向径流排泄区。

矿区地貌单元为低山丘陵，山顶多呈浑圆状，以条带状大体东西向延伸，地势北东高，南西低，最高点位于矿区东部，标高 1475.20 米，最低点位于矿区南西角，标高 1172 米，山间沟谷发育有微地貌，如冲沟、洪积扇。沟谷底部及边坡被第四系粉土及残坡积亚砂土含碎石覆盖，沟谷上部及山顶基岩裸露。矿区南西部为 II 级阶地后缘，地形坡度缓。

矿区断裂构造十分发育，统计有 36 条，以压扭性为主，张性次之，其产状以北东向为主。断裂不仅控矿，同时与区内深部裂隙水分布、运移及富集规律密切相关。

根据富水性和含水层岩性特征，划分为第四系松散岩类透水不含水区 and 基岩裂隙水区。基岩裂隙水区包含上二叠统碎屑岩类和岩浆岩类裂隙水。矿区东侧为南北向地下水分水岭，在分水岭以西发育有四条沟谷，形成了区内的补给、迳流、排泄区域，区内山坡较陡，切割较深，岩石节理发育，第四系残坡积覆盖较厚，为地下水的交替、循环提供了条件。

矿床充水因素有大气降水、地表水、地下水。其中，大气降水是矿床充水主要因素。地表水体很难造成矿床充水，影响采矿工程作业的含水层为 P₂l 碎屑岩类型裂隙水，竖井抽水试验平均涌水量 117.78 m³/d，最大 220 m³/d，矿区周边第四系地层为透水不含水层，矿区东侧为地下水的南北向分水岭，因此，东侧与北侧基岩裂隙水的侧向补给量有限，矿区南侧汇水面积较大。

综上所述，矿区按富水性级别为弱富水—中等富水，基岩裂隙水经构造通道直接涌进矿坑，矿井最大涌水量 $221.8 \text{ m}^3/\text{d}$ ，水量小，易排出，其勘探类型为 II 类，主要矿体位于当地侵蚀基准面以下，但上覆无含水层分布，附近无地表水体，地形有利于自然排水，矿区水文地质条件中等。

10.4.2. 工程地质条件

矿区内矿体主要赋存在粉砂质板岩与黑云母花岗岩的接触带上，矿体开采时的工程地质条件取决于矿脉围岩的工程地质条件及构造破碎带的影响。

矿床顶底板为粉砂质板岩和黑云母花岗岩，岩体致密坚硬，能够保证矿床开采过程的围岩稳定性。但是矿床第一中段与风化带接近，局部接触，开采过程中应注意岩石风化程度及稳定性，避免岩体坍塌，必要时采取支护措施。构造破碎带是风化带以下矿脉围岩稳定性的主要影响因素，开采过程中遇有较大疏松构造破碎带时，注意采取必要的支护措施。根据现有井巷工程地质资料，1132 中段以上部位在沿脉追索的井巷内，一般很少支护，蚀变较强段稍加支护即可保证工程的安全生产。

综上，矿体赋存于黑云母花岗岩与粉砂质板岩接触带，除个别矿体穿插进入至风化带的顶底板稳定性较差外，风化带以下矿体顶底板的稳定性强—中等，遇有较大构造破碎带稍加支护，即可保证井巷工程的安全生产。矿区工程地质条件中等。

10.4.3. 环境地质条件

矿区及附近地区，地震动峰值加速度为 $0.05g$ ，地震烈度为 VI 度。

随着采选活动，矿坑周边将形成较大范围的采空区，尤其是 1192 中段以上采区顶板接近风化带部位的，在垂向自重应力的作用下，局部可能发生坍塌，从而导致地面塌陷、地裂。根据矿区矿体均呈脉状、细脉状产出，平均宽度不大于 3m 的实际情况，采空区的跨度相应较小，即使局部段有塌陷现象，其范围也不会太大，对其回填治理恢复原貌也较易实施。因此，采空区的形成对本矿区环境的影响不大。

矿区环境污染因素主要为矿渣和矿石露天堆放，尾矿和废水的屯积及尾矿坝的渗漏，可能对地表水和地下水造成直接或间接的污染。区内植被较少，生态环境较脆弱，人为因素的破坏极易形成沙漠化。从环保的角度考虑，在选矿流程中安装尾水、尾砂陶瓷分离器，尾水直接入库，有关尾砂计划联系有关水泥厂替代水泥制做原料或就近用尾渣制做空心砖等建筑材料，能够有效保护环境。

11、矿山开采现状

2006 年，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿在完成详查工作后取得采矿权。2006 年 3 月开始投建，通过东区 PD₁ 平硐，2、4 号脉探矿工程之利，进行探矿、采矿工作。截止 2009 年底，矿建期累计采出矿石量 63.57 万吨，其中，2007 年 13.57 万吨，2008 年 23.31 万吨，2009 年 26.69 万吨。

矿山选厂于 2006 年开始筹建，拟建规模 72 万吨/年。第一期首建 1500t/d 已于当年建成。2007 年调试运行，当年处理矿石 10.63 万吨；2008 年处理矿石 22.99 万吨，2009 年处理矿石 28.21 万吨。

目前，矿山已累计投入资金 2.15 亿元，除井巷工程和选厂还需追加

投入少部分资金外，基础建设已基本完成。预计矿山年采矿量和选场处理量会于 2012 年达到 72 万吨水平要求。

12、评估方法

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿属建设矿山，需要追加部分资金投入；其详查地质报告、资源储量核实报告和开发利用方案已经评审通过和备案。根据《中国矿业权评估准则》，本项目评估采用折现现金流量法，其计算公式为：

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

式中：P－采矿权评估价款；

CI－年现金流入量；

CO－年现金流出量；

$(CI - CO)_t$ －年净现金流量；

i－折现率；

t－年序号（t=1.2.3.....n）；

n－评估计算年限。

注：本项目评估基准日为 2010 年 3 月 31 日，2010 年 $t = 9/12$ ，2011 年 $t = 1 + 9/12$ ，依此类推。

13、主要技术经济参数的选择依据

13.1. 本项目利用的矿产资源储量依据

《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》（内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院，2009 年 4 月）；

《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告〉矿产资源储量评审意见书》（中矿联储评字[2009]49号，北京中矿联咨询中心，2009年7月10日）；

《关于〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告〉矿产资源储量评审备案证明》（国土资储备字[2009]212号，国土资源部，2009年8月4日）；

《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿区详查报告》（内蒙古赤峰地质矿产勘查开发院，2006年3月）；

《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿详查报告〉矿产资源储量评审意见书》（中矿蒙储评字[2006]143号，北京中矿联咨询中心，2006年8月2日）；

《关于〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟多金属矿区详查报告〉矿产资源储量评审备案证明》（内国土资储备字[2006]215号，内蒙古自治区国土资源厅，2006年9月1日）；

《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案》（内蒙古元博工程设计咨询有限公司，2006年8月）；

《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案〉审查意见书》（内矿审字[2006]169号，内蒙古自治区矿产资源开发利用方案审查专家组，2006年9月20日）。

13.2. 其他主要技术经济参数选取依据

《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案》（内蒙古元博工程设计咨询有限公司，2006年8月）；

《〈内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案〉审查意见书》（内矿审字[2006]169号，内蒙古自治区矿产资源开发利用方案审查专家组，2006年9月20日）；

企业提交的锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司固定资产明细表、单位采矿成本及单位选矿成本表、期间费用明细表和评估人员掌握的资料确定。

13.3. 对资源储量核实报告和开发利用方案的评述

13.3.1. 对资源储量核实报告的评述

内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院于2009年4月提交了《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》；2009年7月10日，北京中矿联咨询中心以中矿联储评字[2009]49号《矿产资源储量评审意见书》通过评审；2009年8月4日，国土资源部以国土资储备字[2009]212号文予以备案。

报告编制单位具备地质勘查资质。核实工作在以往地勘资料的基础上，详细调查整合区内地质构造特征、矿体与矿石质量特征、开采技术条件以及勘查类型等，估算整合区内保有资源储量，工作程度和工作质量基本满足有关规范和规程的要求，报告资料内容基本完整。因此，认为资源储量核实报告估算的资源储量可以作为本次采矿权评估的依据。

13.3.2. 对开发利用方案的评述

内蒙古元博工程设计咨询有限公司于2006年8月提交《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案》；2006年9月20日，内蒙古自治区矿产资源开发利用方案审查专家

组以内矿审字[2006]169号《审查意见书》评审通过。

报告编写单位具备该类矿产开发利用方案的编制资质，设计的生产规模、开采范围、开拓方式及开采方案合理可行，各项技术经济指标、参数基本合理。因此，可以作为本次评估的技术依据。

14、主要技术经济参数的选取

14.1. 可采储量参数的选取

14.1.1. 保有资源储量

根据《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》（内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院，2009年4月）及其评审意见书（中矿联储评字[2009]49号）、评审备案证明（国土资储备字[2009]212号），截止2008年12月31日（核实基准日），该矿保有资源储量矿石量：（111b）2.00万吨，（122b）1098.43万吨，（333）1024.06万吨，合计保有矿石量2124.49万吨。

其中：

铜金属量164924.00吨，平均品位0.776%；

钨（ WO_3 ）金属量32723.49吨，平均品位0.154%；

锡金属量23785.34吨，平均品位0.112%；

银金属量547.34吨，平均品位25.763g/t；

硫813643.49吨，平均品位3.830%；

砷19164.69吨，平均品位0.090%。

根据锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司“2009年单位采矿成本及单位选矿成本表”及“采选指标汇总表”（详见备查文件20），2009年矿山

采出矿石量为 26.69 万吨, 矿石平均回采率 90.20%, 实际贫化率 10.50%, 故矿山 2009 年动用资源储量为: $26.69 \text{ 万吨} \times (1 - 10.50\%) \div 90.20\% = 26.48 \text{ 万吨}$ 。

故截止评估基准日(2010 年 3 月 31 日), 内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿保有资源储量为:

矿石量 2098.01 万吨, 其中: (122b) 1073.95 万吨, (333) 1024.06 万吨;

铜金属量 162235.07 吨, 钨 (WO_3) 金属量 32226.29 吨, 锡金属量 23615.96 吨, 银金属量 538.70 吨, 硫 813643.49 吨, 砷 19164.69 吨;

平均品位: 铜 0.773%, WO_3 0.154%, 锡 0.113%, 银 25.677g/t, 硫 3.878%, 砷 0.091%。

详见附表 2。

14.1.2. 评估利用的资源储量

根据《中国矿业权评估准则》和该矿开发利用方案及其“审查意见”(内矿审字[2006]169 号), 本次评估对(122b)资源量全部予以利用, (333)资源量可信度系数取 0.8。故

$$\begin{aligned}\text{评估利用的资源储量} &= (122b) + (333) \times 0.8 \\ &= 1073.95 \text{ 万吨} + 1024.06 \text{ 万吨} \times 0.8 \\ &= 1893.20 \text{ 万吨}\end{aligned}$$

14.1.3. 评估利用的可采储量

根据该矿开发利用方案及其审查意见, 矿井综合回采率为 88%, 故
评估利用的可采储量 = 评估利用的资源储量 $\times$ 矿井综合回采率

$$= 1893.20 \text{ 万吨} \times 88\%$$

$$= 1666.02 \text{ 万吨}$$

综上，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿截止评估基准日（2010年3月31日）保有可采储量为：

矿石量 1666.02 万吨；

铜金属量 133644.25 吨，平均品位 0.802%；

钨（ WO_3 ）金属量 26146.29 吨，平均品位 0.157%；

锡金属量 18194.47 吨，平均品位 0.109%；

银金属量 441.84 吨，平均品位 26.521g/t；

硫 572805.02 吨，平均品位 3.438%；

砷 13491.94 吨，平均品位 0.081%。

14.2. 采选方案

根据矿体的赋存特征和开采技术条件，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿设计采用地下开采方式，平硐—盲箕斗竖井—明罐笼竖井—深部盲罐笼竖井开拓方案，采矿方法采用全面房柱法、全面留矿法和浅孔留矿法，采出矿石汽车运输至选矿厂。

选矿厂设计规模为日处理原矿 3000 吨，选矿比为 16。

选矿工艺流程为：三段闭路破碎、一段闭路磨矿，优先浮选铜、硫、锡系列，分别经过一次粗选，二次扫选，三次精选，得到铜精矿、硫精矿（银富集在铜精矿中），最后进入选锡系列，经过一段粗选、一段扫选获得锡浮选精矿。

浮选尾矿进入重选系列，经一次粗选（螺旋溜槽）、一次精选（摇床）

得钨精矿；锡浮选精矿再用摇床进行一次精选（重选），得锡精矿。

各精选和扫选作业的中矿均循序返回。铜、硫精矿分别进行浓缩脱水，过滤后成为最终精矿产品；锡、钨精矿经沉淀后成为最终精矿产品。浮选尾矿进入尾矿库。

14.3. 产品方案

根据该矿《开发利用方案》，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿产品为铜（银）精矿、硫精矿、锡精矿和钨精矿，未考虑砷精矿的选矿加工和销售。

精矿品位：铜精矿 Cu 22%，钨精矿 WO_3 70%，锡精矿 Sn 40%，硫精矿 S 33%，铜精矿含银 Ag 621g/t。

14.4. 生产规模及服务年限

14.4.1. 生产规模

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿许可证载明的生产规模为 72.00 万吨/年。

《开发利用方案》设计矿井生产能力为 72.00 万吨/年，2007 年 11 月 17 日，内蒙古自治区发展和改革委员会《关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限公司 3000 吨/日道伦达坝铜多金属矿采选项目核准的通知》（内发改工字[2007]2393 号），以年工作日 240 天计算，核准矿井生产规模为 72.00 万吨/年。

因此，本次评估选用的生产规模为 72.00 万吨/年。

14.4.2. 矿山服务年限

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

$$= \frac{1666.02 \text{ 万吨}}{72.00 \text{ 万吨/年} \times (1 - 12\%)}$$

$$= 26.29 \text{ 年}$$

式中：T—矿井服务年限；

Q—保有可采储量（万吨）；

A—生产规模（万吨/年）；

ρ —矿石贫化率，根据该矿《开发利用方案》，矿石贫化率为 12%。

根据公式计算，矿井服务年限为 26.29 年。

15、财务指标

15.1. 固定资产投资

根据锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司出具的矿山固定资产明细表（详见备查文件 18），截止 2010 年 3 月 31 日，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿原有固定资产（包括采矿、选矿）为：原值 21524.30 万元，其中，井巷工程 8967.22 万元，房屋建筑物 7736.44 万元，机器设备 4820.64 万元；净值 18068.79 万元，其中，井巷工程 7868.21 万元，房屋建筑物 6542.04 万元，机器设备 3658.54 万元。

此外，在建工程（含工程物资）为 262.04 万元（全部为井巷工程）。

根据矿山提交的“达产 72 万吨产能后续固定资产投资计划表”（详见备查文件 19），矿山达产尚需追加固定资产投资 2748.00 万元，其中，房屋及机器设备 1000.00 万元，井下工程 1748.00 万元。经调查了解，追加的房屋及机器设备投资均为选厂部分，其中，房屋建筑物 250.00 万元，

机器设备 750.00 万元。

因此，评估确定的西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿固定资产投资为：原值 24534.34 万元，其中，井巷工程 10977.26 万元，房屋建筑物 7986.44 万元，机器设备 5570.64 万元；净值 21078.83 万元，其中，井巷工程 9878.25 万元，房屋建筑物 6792.04 万元，机器设备 4408.54 万元。

矿井设计生产规模 72.00 万吨/年，计算的吨矿投资（原值）为 340.75 元/吨，与该地区同等规模相似铜多金属矿相比投资基本合理，故本次评估对上述固定资产投资予以采用。固定资产估算详见附表 3。

矿山后续投资在 2010 年全部投入。详见附表 1。

15.2. 无形资产投资（土地使用权）

根据锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司出具的矿山无形资产（土地使用权）明细表（详见备查文件 18），截止 2010 年 3 月 31 日，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿生产经营用土地面积为 607427.00 平方米，土地使用权账目价值为 1531.50 万元。

15.3. 流动资金

流动资金是指为维持生产所占用的全部周转资金。根据《矿业权评估参数确定指导意见》，采用扩大指标估算法估算流动资金。有色金属企业流动资金估算参考指标固定资产资金率为：15～20%。

参考矿山实际情况，本次评估选取固定资产资金率 20%估算，则：

$$\begin{aligned}\text{正常生产年流动资金} &= \text{固定资产投资额} \times \text{固定资产资金率} \\ &= 24534.34 \text{ 万元} \times 20\%\end{aligned}$$

= 4906.87 万元

流动资金按生产负荷在 2010~2012 年投入，在评估计算期末（2037 年）回收全部流动资金。

15.4. 固定资产折旧、更新改造资金、回收固定资产残（余）值及回收抵扣设备进项增值税

15.4.1. 固定资产折旧

根据《矿业权评估参数确定指导意见》（CMVS 30800-2008），采矿系统（井巷工程）的固定资产应按矿井剩余服务年限内矿石产量和国家规定的计提标准提取维简费，不再按固定资产计提折旧。

根据《企业所得税法实施条例》规定，房屋建筑物最低折旧年限为 20 年，机器设备最低折旧年限为 10 年。

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿固定资产折旧采用年限平均法。按照固定资产投资、更新改造资金投入与矿山服务年限合理匹配的原则，本项目评估取房屋建筑物折旧年限为 32 年，残值率取 5%；机器设备折旧年限为 10 年，残值率取 5%。经计算，房屋建筑物的年折旧率为 2.97%，机器设备的年折旧率为 9.50%。

根据国家实施增值税转型改革有关规定，自 2009 年 1 月 1 日起，评估确定新购进设备（包括建设期投入和更新资金投入）按 17% 增值税税率估算进项增值税，设备原值按不含增值税价估算。

根据矿山固定资产（机器设备）明细表（详见备查文件 18），矿山 2009 年之前机器设备投资原值为 4591.57 万元（含税），2009 年之后机器设备投资原值为 229.07 万元（不含税），新增机器设备投资 750.00 万

元。经计算，新增设备投资中进项增值税为 108.97 万元（750.00 万元 ÷（1 + 17%）× 17%），新增设备原值为 641.03 万元（750.00 万元 - 108.97 万元）。

矿井正常生产年折旧费（以 2012 年为例）：

$7986.44 \text{ 万元} \times 2.97\% + 4591.57 \text{ 万元} \times 9.50\% + 229.07 \text{ 万元} \times 9.50\% + 641.03 \text{ 万元} \times 9.50\% = 756.06 \text{ 万元}$ ，详见附表 6。

15.4.2. 更新改造资金

根据《矿业权评估参数确定指导意见》，房屋建筑物和机器设备采用不变价原则考虑其更新改造资金，即机器设备、房屋建筑物在其计提完折旧后的下一时点（下一年或下一月）投入等额初始投资（基建期初始投资）。

2017 年和 2027 年分别投入机器设备更新资金 229.07 万元；
2018 年和 2028 年分别投入机器设备更新资金 4591.57 万元；
2020 年和 2030 年分别投入机器设备更新资金 750.00 万元；
详见附表 6。

15.4.3. 回收固定资产残（余）值

2017 年、2027 年分别回收机器设备残值 11.45 万元；
2018 年回收机器设备残值 229.58 万元；
2020 年、2030 年分别回收机器设备残值 32.05 万元；
2028 年回收机器设备残值 196.22 万元；
2037 年（评估期末）回收房屋建筑物残（余）值 556.05 万元，回收机器设备残（余）值 927.00 万元，合计回收固定资产残（余）值 1483.05

万元。

详见附表 6。

15.4.4. 回收抵扣设备进项增值税

根据国家实施增值税转型改革有关规定，本次评估在矿山生产期开始，产品销项增值税抵扣当期材料、动力进项增值税后的余额，抵扣设备进项增值税；当期未抵扣完的设备进项增值税额结转下期继续抵扣。生产期各期抵扣的设备进项增值税计入对应的抵扣期间的现金流入中，回收抵扣的设备进项增值税。

因此，矿井新增机器设备投资的进项增值税 108.97 万元，在 2010 年回收 108.97 万元（现金流入）。

2018 年、2028 年分别回收机器设备更新改造资金的进项增值税 667.15 万元（ $4591.57 \div (1 + 17\%) \times 17\%$ ）（现金流入）。

2020 年、2030 年分别回收新增机器设备更新改造资金的进项增值税 108.97 万元（ $750.00 \div (1 + 17\%) \times 17\%$ ）（现金流入）。

详见附表 7、附表 1。

15.5. 销售收入

15.5.1. 销售价格

根据《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿矿产资源开发利用方案》，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿最终矿产品为铜精粉、钨精粉、锡精粉、硫精粉和铜精矿伴生银。

根据《中国矿业权评估准则》、《矿业权评估参数确定指导意见》相关规定，综合分析产品类型、质量以及矿山所在区域销售市场等因素，

基于对价格总体趋势的基本判断，本次评估确定选取评估基准日前三年（2007 年 4 月～2010 年 3 月）各种产品销售价格的平均值。

产品销售价格主要依据上海金属网、上海黄金交易所、中国选矿选煤网、中国铁合金在线网、安泰科报价网等公布的 2007 年 4 月～2010 年 3 月历史数据来确定（详见备查文件 21）。

15.5.1.1. 铜精矿含铜销售价格

根据上海金属网，铜金属 2007 年 4 月至 2010 年 3 月“上海现货月均价”的平均值为 53422.08 元/吨，折合不含税价格为 45659.90 元/吨，详见表 2。

表 2 铜金属交易价格（2007 年 4 月～2010 年 3 月）一览表

单位：元/吨·金属

月 年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
2007				69,114	65,042	63,065	65,278	64,778	65,970	65,753	59,994	59,583
2008	61,966	65,336	66,449	65,155	63,278	62,034	62,873	60,710	58,496	39,545	32,322	27,179
2009	28,944	28,689	31,921	40,067	38,064	39,939	42,025	48,642	48,681	49,878	52,077	55,758
2010	60,116	55,357	59,117									

另据企业提供的“锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司铜精矿供货协议”（详见备查文件 22），矿山铜精矿含铜的计价系数为 84%，因此，本次评估确定铜精矿含铜销售价格为 45659.90 元/吨 $\times$ 84% = 38354.32 元/吨。

15.5.1.2. 铜精矿含银销售价格

根据上海黄金交易所公布的 2007 年 4 月至 2010 年 3 月延期现货交易白银 Ag（T+D）的月末平均交易价格为 3515.75 元/千克，折合不含税价格为 3004.91 元/吨，详见表 3。

表 3 2007 年 4 月 ~ 2010 年 3 月白银 Ag (T+D) 月末平均价

单位：元/千克

月 年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
2007				3612	3536	3274	3398	3313	3455	3509	3573	3597
2008	3828	4534	4199	3938	3981	4035	3993	3215	3116	4208	2413	2468
2009	2479	2939	2939	2879	3132	3192	3168	3289	3605	3780	4087	3948
2010	4045	3910	3980									

另据企业提供的“锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司铜精矿供货协议”（详见备查文件 22），矿山铜精矿伴生银计价系数为 79%，因此，本次评估确定铜精矿含银销售价格为 $3004.91 \text{ 元/千克} \times 79\% = 2373.88 \text{ 元/千克}$ 。

15.5.1.3. 锡精矿含锡销售价格

锡精矿含锡的销售价格主要依据与矿山邻近的赤峰市大井银铜矿锡精矿的销售价格，两矿山的锡精矿产品品位均为 40%。

根据安泰科报价网，2007 年 4 月至 2010 年 3 月大井银铜矿 29 个月的交易平均为锡精矿含锡 95334.83 元/吨（40%锡精矿），折算成不含税价格为 81491.31 元/吨，详见表 4。

表 4 锡金属交易价格（2007 年 4 月 ~ 2010 年 3 月）一览表

单位：元/吨·金属

月 年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
2007				85,000	80,000	80,000	/	/	115,000	118,000	115,000	115,000
2008	111,000	/	121,000	120,000	125,000	/	125,000	/	120,000	100,000	70,000	63,000
2009	/	/	90,000	65,000	68,000	74,000	85,000	85,000	85,000	80,000	85,000	85,000
2010	90,000	100,000	110,000									

根据评估人员的调查询证，上述均价基本反映实际情况，故本次评

估确定锡精矿含锡金属价格为 81491.31 元/吨。

15.5.1.4. 钨精矿销售价格

根据中国铁合金在线网和富宝金属网，2007 年 4 月至 2010 年 3 月钨精矿（江西赣州 65%黑钨矿）平均销售价格为 7.91 万元/吨，折算成不含税价格为 6.76 万元/吨，详见表 5。

表 5 钨精矿交易价格（2007 年 4 月至 2010 年 3 月）一览表

单位：万元/吨

月 年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
2007				10.25	10.15	9.70	9.55	9.90	9.90	9.85	9.45	8.90
2008	8.65	9.90	9.10	8.30	8.70	8.80	8.70	8.35	8.40	6.70	5.70	5.90
2009	6.30	6.30	5.70	6.10	5.95	6.10	6.50	7.20	6.95	6.55	6.75	7.10
2010	7.55	7.55	7.40									

本矿钨精矿（黑钨矿） WO_3 的品位为 70%，依据上述钨精矿（65%黑钨矿）价格，按吨度折算，70%钨精矿的销售价格为：

$$6.76 \text{ 万元/吨} \div 65\% \times 70\% = 7.28 \text{ 万元/吨}$$

故本次评估确定钨精矿（ WO_3 品位 70%）销售价格为 7.28 万元/吨。

15.5.1.5. 硫精矿销售价格

由于矿山目前实际未对外销售硫精矿，无法提供相应硫精矿价格的相关资料。

根据《开发利用方案》，33%硫精矿的含税销售价格为 100.00 元/吨，折合不含税价格为 85.47 元/吨。经评估人员对当地硫精矿市场的调查询证，上述价格基本能够反映实际销售状况，因此，本次评估确定 33%硫精矿价格为 85.47 元/吨。

15.5.2. 产品产量计算

$$\text{精矿产量} = \text{原矿年产量} \times \text{原矿平均地质品位} \times (1 - \text{矿石贫化率}) \times \\ \text{选矿回收率} \div \text{精矿品位}$$

根据《资源储量核实报告》及《开发利用方案》，确定指标为：

原矿年产量：72.00 万吨；

原矿平均地质品位：Cu 0.802%，WO₃ 0.157%，Sn 0.109%，S 3.438%，
Ag 26.521 克/吨；

矿石贫化率：12%；

选矿回收率：铜精矿 Cu 82%，钨精矿 WO₃ 50%，锡精矿 Sn 40%，
硫精矿 S 40%，铜精矿含银 Ag 70%；

精矿品位：铜精矿 Cu 22%，钨精矿 WO₃ 70%，锡精矿 Sn 40%，硫
精矿 S 33%，铜精矿含银 Ag 621g/t。

$$\begin{aligned} \text{铜精矿产量} &= 72.00 \text{ 万吨} \times 0.802\% \times (1 - 12\%) \times 82\% \div 22\% \\ &= 18943.20 \text{ 吨} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{钨精矿产量} &= 72.00 \text{ 万吨} \times 0.157\% \times (1 - 12\%) \times 50\% \div 70\% \\ &= 712.80 \text{ 吨} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{锡精矿产量} &= 72.00 \text{ 万吨} \times 0.109\% \times (1 - 12\%) \times 40\% \div 40\% \\ &= 691.20 \text{ 吨} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{硫精矿产量} &= 72.00 \text{ 万吨} \times 3.438\% \times (1 - 12\%) \times 40\% \div 40\% \\ &= 26402.40 \text{ 吨} \end{aligned}$$

15.5.3. 正常生产年销售收入

销售收入 = 精矿量 × 精矿品位 × 精矿金属价格

或

销售收入 = 精矿量 × 精矿价格

铜精矿含铜 = 18943.20 吨 × 22% × 38354.32 元/吨 = 15984.16 万元；

铜精矿含银 = 18943.20 吨 × 621 克/吨 × 2373.88 元/千克 = 2792.57 万元；

锡精矿含锡 = 691.20 吨 × 40% × 81491.31 元/吨 = 2253.07 万元；

钨精矿 = 712.80 吨 × 7.28 万元/吨 = 5189.18 万元；

硫精矿 = 26402.40 吨 × 85.47 元/吨 = 225.66 万元；

正常生产年销售收入合计 26444.64 万元。

详见附表 4。

15.6. 总成本费用

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿自 2006 年建设以来，已投入固定资产 21524.30 万元，除需追加投入少量井巷工程和选厂投资外，矿山建设已基本建成。

矿山 2007 年开始试生产，2007～2009 年分别采出矿石量 13.60 万吨、23.30 万吨和 26.69 万吨。经过几年的生产，矿山积累了一定的生产财务资料；矿山企业提交了“2009 年单位采矿成本及单位选矿成本表”及“2009 年银鑫矿业期间费用明细表”（详见备查文件 20）。

根据评估人员现场调查，矿山单位矿石生产成本随产量的增加呈逐年下降的趋势；经对当地同类型铜多金属矿调查了解，单位原矿的生产成本在 200.00 元左右。对比矿山 2009 年实际生产成本和开发利用方案设计成本，本着谨慎性的原则，本次评估计算采用的成本指标主要参考矿山企业 2009 年的生产成本统计资料。

个别指标（折旧费、维简费、安全费用、财务费用等）按《中国矿业权评估准则》、《矿业权评估参数确定指导意见》及《矿业权评估增值税处理指导意见》相关规定选取。

本次评估单位成本按照原矿进行归集，精矿选矿作业成本按选厂原矿处理量计算，采矿作业成本按原矿生产量计算，期间费用按采出原矿量计算。

采用“制造成本法”确定吨原矿采选成本如下：

15.6.1. 外购材料

外购材料由炸药、雷管、坑木、试剂、其他材料等构成。

根据“单位采矿成本及单位选矿成本表”，外购材料费为 25.09 元/吨，其中，采矿 7.80 元/吨，选矿 17.29 元/吨。

本次评估以 25.09 元/吨作为评估成本中的外购材料成本。

15.6.2. 外购燃料及动力费

外购燃料及动力费主要指生产过程耗用的各种燃料（油料）和电力费用。

根据“单位采矿成本及单位选矿成本表”，外购燃料及动力费为 30.35 元/吨，其中，采矿 2.12 元/吨，选矿 28.23 元/吨。

本次评估以 30.35 元/吨作为评估成本中的外购燃动力成本。

15.6.3. 工资及福利费

根据“单位采矿成本及单位选矿成本表”，单位工资及福利费为 38.98 元/吨，参照区内一般矿山生产成本资料，上述工资及福利费成本偏低。

根据《开发利用方案》，矿山建设规模为年采、选矿石量 72.00 万吨，

设计考虑矿山服务年限、采选工艺、装备水平、工作制度等因素，矿山生产工人定员为 1357 人（包括采矿、选矿）。

根据评估人员的调查询证，并参照当地类似矿山的生产工人工资水平，本次评估确定生产工人平均工资按 27000 元/年·人计算，职工福利费按职工工资总额的 14%估算，则吨原矿工资为：

$$1357 \text{ 人} \times 27000 \text{ 元/年} \cdot \text{人} \div 72 \text{ 万吨/年} = 50.89 \text{ 元/吨}$$

$$\text{福利费为：} 50.89 \text{ 元/吨} \times 14\% = 7.12 \text{ 元/吨}$$

$$\text{故本次评估工资及福利费为：} 50.89 \text{ 元/吨} + 7.12 \text{ 元/吨} = 58.01 \text{ 元/吨。}$$

15.6.4. 折旧费

根据固定资产折旧估算表，矿山正常生产年（2018 年更新改造之前）的单位折旧成本为：756.06 万元/年 $\div$ 72.00 万吨/年 = 10.50 元/吨；从 2019 年开始，矿山正常生产年的单位折旧成本为：692.68 万元/年 $\div$ 72.00 万吨/年 = 9.62 元/吨。详见附表 6。

15.6.5. 维简费

维简费包括折旧性质的维简费和更新性质的维简费。根据《财政部关于提高冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》（财企[2004]324 号），西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿维简费计提标准为 18.00 元/吨·原矿。

$$\begin{aligned} \text{折旧性质的维简费} &= \text{井巷工程投资} \div \text{评估计算年限内采出原矿量} \\ &= 9878.25 \text{ 万元} \div 1892.88 \text{ 万吨} \\ &= 5.22 \text{ 元/吨} \end{aligned}$$

$$\text{更新性质的维简费} = \text{按规定计提的维简费} - \text{折旧性质的维简费}$$

$$= 18.00 \text{ 元/吨} - 5.22 \text{ 元/吨}$$

$$= 12.78 \text{ 元/吨}$$

15.6.6. 安全生产费用

根据财政部、安全生产监管总局《关于印发〈高危行业企业安全生产费用财务管理办法〉的通知》（财企[2006]478号，2006年12月8日），金属矿山安全费用提取标准为：露天矿山 4.00 元/吨·原矿，井下矿山 8.00 元/吨·原矿。

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿为井下矿山，安全费用为 8.00 元/吨·原矿。

15.6.7. 修理费

矿业权评估中修理费一般为固定资产日常维修费。

根据《矿床技术经济评价方法与参数》，有色金属矿山采矿维修费率为 2.5%~4.5%，选矿维修费率为 1.5%~3.5%。

本次评估综合考虑按照房屋建筑物和机器设备固定资产原值的 4.0% 计算。

矿山固定资产原值中，房屋建筑物 7986.44 万元，机器设备 5570.64 万元，合计 13557.08 万元。

正常生产年修理费用为：13557.08 万元 × 4.0% = 542.28 万元

单位原矿修理费为：542.28 万元 ÷ 72.00 万吨 = 7.53 元/吨

本次评估以 7.53 元/吨作为评估成本中的修理费成本。

15.6.8. 其他制造费用

根据“单位采矿成本及单位选矿成本表”，其他制造费用为 5.09 元/

吨，其中，采矿 5.07 元/吨（运费），选矿 0.02 元/吨（化验费）等，参照当地同类矿山基本合理。

本次评估以 5.09 元/吨作为评估成本中的其他制造费用成本。

15.6.9. 管理费用

（1）矿产资源补偿费

根据《矿产资源补偿费征收管理规定》（国务院令第 150 号，1994 年 2 月 27 日），矿山的矿产资源补偿费费率为：铜精矿、锡精矿、钨精矿和硫精矿为销售收入的 2%，铜精矿含银为销售收入的 4%。

正常生产年应缴纳的矿产资源补偿费为：

$2792.57 \text{ 万元} \times 4\% + (26444.64 \text{ 万元} - 2792.57 \text{ 万元}) \times 2\% = 584.74$
万元

单位矿产资源补偿费为： $584.74 \text{ 万元} \div 72.00 \text{ 万吨} = 8.12 \text{ 元/吨}$

（2）摊销费

根据《中国矿业权评估准则》，对于准用年限大于矿山服务年限的土地使用权，按矿山服务年限进行摊销。

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿土地使用权为 1531.50 万元，本次评估按矿山服务年限 26.29 年计提摊销费。

正常生产年摊销费为：

$1531.50 \text{ 万元} \div 26.29 \text{ 年} = 58.25 \text{ 万元}$

单位原矿摊销费为：

$58.25 \text{ 万元} \div 72.00 \text{ 万吨} = 0.81 \text{ 元/吨}$

（3）管理费用还包括管理人员工资及福利、办公费、培训费和保险

费等。根据“银鑫矿业期间费用明细表”，扣除已单独列示的修理费、折旧费、无形资产摊销和企业实际缴纳的矿产资源补偿费，经计算，其他管理费用为 20.56 元/吨。

（4）管理费用计算

管理费用为：8.12 元/吨 + 0.81 元/吨 + 20.56 元/吨 = 29.49 元/吨。

本次评估以 29.49 元/吨作为评估成本中的管理费用成本。

15.6.10. 财务费用

矿业权评估中财务费用主要指流动资金的贷款利息。

本项目流动资金为 4906.87 万元，其资金来源按 70%为银行贷款，利率选取按评估基准日(2010 年 3 月 31 日)执行的一年期贷款利率 5.31% 进行计算。

正常生产年利息支出为：

$4906.87 \text{ 万元} \times 70\% \times 5.31\% = 182.39 \text{ 万元}$

单位财务费用为：

$182.39 \text{ 万元} \div 72.00 \text{ 万吨} = 2.53 \text{ 元/吨}$

本次评估以 2.53 元/吨作为评估成本中的财务费用成本。

15.6.11. 销售费用

销售费用指为销售产品而发生的各项费用，包括销售部门人员工资、职工福利费、广告费、办公费、差旅费、包装材料费等。

根据矿山提交的“单位采矿成本及单位选矿成本表”，企业生产成本中无销售费用。

经评估人员现场调查询证，矿山目前实际未发生销售费用；但矿山

产品种类较多，产品销售过程中会产生精矿产品的包装费、过磅费等销售费用，且从谨慎性考虑，未来市场供需关系发生变化后，企业应会发生相关的销售费用。因此，本次评估参照区内一般矿山生产成本资料，确定销售费用成本为 7.00 元/吨。

15.6.12. 单位总成本费用及单位经营成本

综上，本次评估单位总成本费用：2010～2017 年为 201.59 元/吨，2018 年为 200.96 元/吨，2019～2037 年为 200.71 元/吨；单位经营成本：182.53 元/吨。详见表 6 及附表 5。

表 6 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿单位成本费用估算表

单位：元/吨

序号	成本项目	2010～2017 年	2018 年	2019～2037 年
1	生产成本	162.57	161.94	161.69
1.1	外购材料	25.09	25.09	25.09
1.2	外购燃料及动力	30.35	30.35	30.35
1.3	工资及福利	58.01	58.01	58.01
1.4	折旧费	10.50	9.87	9.62
1.5	维简费	18.00	18.00	18.00
1.5.1	折旧性质维简费	5.22	5.22	5.22
1.5.2	更新性质维简费	12.78	12.78	12.78
1.6	安全费用	8.00	8.00	8.00
1.7	修理费	7.53	7.53	7.53
1.8	其他制造费用	5.09	5.09	5.09
2	管理费用	29.49	29.49	29.49
3	财务费用	2.53	2.53	2.53
4	销售费用	7.00	7.00	7.00
5	总成本费用	201.59	200.96	200.71
6	经营成本	182.53	182.53	182.53

15.7. 销售税金及附加

15.7.1. 应交增值税（按一般纳税人计算）

计算增值税目的是为城市维护建设税和教育费附加提供计税基数。

其中：当期销项税额 = 不含税销售额 × 销项增值税税率

当期进项税额 = （外购材料 + 外购燃料及动力） × 进项增值税税率 + 新增设备进项税

根据《中国矿业权评估准则》相关规定，矿业权评估中，增值税统一按一般纳税人适用税率计算。销项税以销售收入为税基，根据财政部、国家税务总局财税[2008]171号《关于金属矿、非金属矿采选产品增值税税率的通知》，自2009年1月1日起，适用的产品销项税率为17%；产品进项税率为17%（以材料费、动力费为税基）。根据国家实施增值税转型改革有关规定，自2009年1月1日起，新购进设备（包括建设期投入和更新资金投入）进项增值税，可在矿山生产期产品销项增值税抵扣当期材料、动力进项增值税后的余额抵扣；当期未抵扣完的设备进项增值税额结转下期继续抵扣。

正常生产年（抵扣完设备进项增值税后，以2015年为例）应交增值税为：

$$\begin{aligned}\text{年产品增值税销项税额} &= \text{年销售收入} \times \text{销项税率} \\ &= 26444.64 \text{ 万元} \times 17\% \\ &= 4495.59 \text{（万元）}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{年产品增值税进项税额} &= (\text{年材料费} + \text{年动力费}) \times 17\% \\ &= (1806.48 \text{ 万元} + 2185.20 \text{ 万元}) \times 17\%\end{aligned}$$

$$= 678.59 \text{ (万元)}$$

$$\text{年增值稅額} = 4495.59 \text{ 萬元} - 678.59 \text{ 萬元} = 3817.00 \text{ 萬元}$$

详见附表 7、1。

15.7.2. 城市维护建设税和教育费附加

该两税种税额计算均以应交增值税为计税基数。

根据纳税人锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司所在地（锡林郭勒盟西乌珠穆沁旗），按照国家对城市维护建设税的规定，城建税税率为 5%，正常生产年应缴纳城建税为 190.85 万元。

按照国家和内蒙古自治区对教育费附加的规定，教育费附加的费率为 3%，地方教育费附加为 1%，正常生产年应缴纳教育费附加为 114.51 万元，地方教育费附加为 38.17 万元。详见附表 7。

15.7.3. 资源税

按《中华人民共和国资源税暂行条例实施细则》及财政部、国家税务总局财税[2007]100 号文件规定，该矿山按一等矿山铜矿石单位税额标准为 7.00 元/吨·原矿，正常生产年应缴纳资源税 504.00 万元，详见附表 7。

15.8. 所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第六十三号），自 2008 年 1 月 1 日起，企业所得税率为 25%，所得税计算详见附表 7。

15.9. 折现率

折现率采用无风险报酬率加风险报酬率方式，其中包含了社会平均

投资收益率。根据国土资源部关于实施《矿业权评估收益途径评估方法修改方案》的公告（2006 年第 18 号）和《矿业权评估参数确定指导意见》（中国矿业权评估师协会，CMVS 30800-2008），本项目采矿权评估折现率取 8%。

16、评估结果

本评估公司在充分调查了解和分析评估对象实际状况的基础上，根据科学的评估程序，选用合理的评估方法，经过评定估算，确定西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权在评估基准日（2010 年 3 月 31 日）的评估价值为人民币 71637.73 万元，大写人民币柒亿壹仟陆佰叁拾柒万柒仟叁佰元整（详见表 7 及附表 1）。

表 7 西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权评估结果表

单位：人民币万元

项目名称	账面原值	账面净值	评估值	增值率 (%)
西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权	/	/	71637.73	/

17、有关问题的说明

17.1. 评估报告有效期

本报告评估基准日为 2010 年 3 月 31 日。按现行法规规定，评估结果自评估基准日起一年内有效。如果使用本评估结果的时间超过有效期，本评估公司对因应用此评估结果而对有关方面造成的损失不负任何责任。

17.2. 评估基准日后的调整事项

在评估结果有效期内，如果委托评估的采矿权所依附的矿产资源储量发生明显变化，委托方应商请本评估公司根据原评估方法对评估价值进行相应调整，如果本项目评估所采用的有关价格标准发生了不可抗拒的变化，并对采矿权评估价值产生明显影响时，委托方应及时聘请本评估公司重新确定其采矿权价值。

17.3. 其它责任划分

本次评估结果是在独立、客观、公正的原则下做出的，本公司及参加本次评估的工作人员与委托方及采矿权人之间无任何利害关系。

本公司只对该项目评估结论本身是否符合职业规范要求负责，而不对资产业务定价决策负责，本评估结果是根据本次特定的评估目的而得出的该采矿权价值参考意见，不得用于其他目的。

评估工作中委托方及矿山企业所提供的有关文件材料，包括产权证明、资源储量核实报告、开发利用方案、技术及财务经济资料等，相关文件材料提供方对其真实性、完整性和合法性负责并承担相关的法律责任。

17.4. 评估结论的有效使用范围

本次采矿权的评估结论仅为厦门雄震矿业集团股份有限公司收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司部分股权事宜提供“西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿”公平、公正的采矿权价值参考意见这一目的而使用。

17.5. 本项目的评估假设条件

17.5.1. 采矿权评估以《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟

矿区铜多金属矿资源储量核实报告》及其评审意见书（中矿联储评字[2009]49号）、评审备案证明（国土资储备字[2009]212号）登记备案的矿产资源储量为基础；

17.5.2. 产品价格及国家有关经济政策在短期内不会发生大的变化；

17.5.3. 矿山的采选技术以设定的技术水平为基础；

17.5.4. 矿山企业为资产优良且能正常持续经营的独立企业法人；

17.5.5. 市场供需水平基本保持不变。

17.6. 特别事项说明

17.6.1. 本报告的复印件不具有法律效力。

17.6.2. 根据《资源储量核实报告》及其评审意见书（中矿联储评字[2009]49号），矿山尚保有砷资源量为：矿石量 1768.39 万吨，金属量 19164.69 吨。本次评估依据《开发利用方案》，并参考企业实际矿石质量、采选工艺和销售市场状况，产品方案中未考虑砷精矿。

从现有资料无法准确判断砷资源的价值，评估人员本着谨慎性原则，本次评估的采矿权价值中未考虑砷资源的价值。

待矿山采选技术的提高和砷精矿市场的发展，西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿可能会对砷资源加以综合利用，提请报告使用者予以关注。

18、矿业权评估报告日

二〇一〇年四月二十三日

19、评估责任人

法定代表人：刘文健

项目负责人：张桦

注册矿业权评估师：刘文健 张桦

20、评估人员

刘文健（中国注册矿业权评估师、教授级高级地质工程师）

赵 洵（中国注册矿业权评估师、教授级高级采矿工程师）

张 桦（中国注册矿业权评估师）

王 吟（助理地质工程师）

21、报告复核人

四川山河资产评估有限责任公司

二〇一〇年四月二十三日

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿保有可采储量计算结果表

附表2

委托方：厦门雄震矿业集团股份有限公司

评估基准日：2010年3月31日

单位：万吨

储量分类	时段	储量类别	储量							平均品位						备 注
			矿石量 (万吨)	Cu金属量 (吨)	WO ₃ 金属量 (吨)	Sn金属量 (吨)	Ag金属量 (吨)	硫 (吨)	砷 (吨)	Cu (%)	WO ₃ (%)	Sn (%)	Ag (10 ⁻⁶)	S (%)	As (%)	
保有资源储量	核实基准日 2008年12月31日	111b	2.00	179.68	25.95	19.95	0.54			0.898	0.130	0.100	27.000			根据《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟矿区铜多金属矿资源储量核实报告》及其“评审意见书”和“备案证明”，截至2008年12月31日，保有资源储量
		122b	1098.43	112911.31	20124.54	9063.22	363.74			1.028	0.183	0.083	33.115			
		333	1024.06	51833.01	12573.00	14702.17	183.06	813643.49	19164.69	0.506	0.123	0.144	17.876	7.945	0.187	
		小计	2124.49	164924.00	32723.49	23785.34	547.34	813643.49	19164.69	0.776	0.154	0.112	25.763	3.830	0.090	
	2009.1.1- 2010.3.31动用资源储量	111b	2.00													根据“锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司”“2009年单位采矿成本及单位选矿成本表”
		122b	24.48													
	评估基准日 2010年3月31日	122b	1073.95	110402.06	19653.29	8913.79	355.64			1.028	0.183	0.083	33.115			截止评估基准日（2010年3月31日），保有资源储量
		333	1024.06	51833.01	12573.00	14702.17	183.06	813643.49	19164.69	0.506	0.123	0.144	17.876	7.945	0.187	
		小计	2098.01	162235.07	32226.29	23615.96	538.70	813643.49	19164.69	0.773	0.154	0.113	25.677	3.878	0.091	
评估利用的资源储量		122b	1073.95	110402.06	19653.29	8913.79	355.64			1.028	0.183	0.083	33.115			根据《中国矿业权评估准则》、开发利用方案及其审查意见，本次评估对（122b）资源储量全部利用，（333）资源量可信度系数取0.8
		333	819.25	41466.41	10058.40	11761.74	146.45	650914.79	15331.75	0.506	0.123	0.144	17.876	7.945	0.187	
		小计	1893.20	151868.47	29711.69	20675.53	502.09	650914.79	15331.75	0.802	0.157	0.109	26.521	3.438	0.081	
评估利用的可采储量			1666.02	133644.25	26146.29	18194.47	441.84	572805.02	13491.94	0.802	0.157	0.109	26.521	3.438	0.081	根据开发利用方案及其审查意见，矿井回采率为88%
保有可采储量			1666.02	133644.25	26146.29	18194.47	441.84	572805.02	13491.94	0.802	0.157	0.109	26.521	3.438	0.081	截止2010年3月31日（评估基准日），保有可采储量

评估机构：四川山河资产评估有限责任公司

项目负责人：张桦

制表：王吟

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿销售收入估算表

附表4-1

委托方： 厦门雄震矿业集团股份有限公司				评估基准日：2010年3月31日							单位： 万元		
序号	项目名称		单位	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9
					2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
一	原矿产量		万吨	1892.88	36.00	50.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
二	精矿产量	铜精矿	吨	498016.74	9471.60	13155.00	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20
		锡精矿	吨	18171.65	345.60	480.00	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20
		钨精矿	吨	18739.51	356.40	495.00	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
		硫精矿	吨	694119.11	13201.20	18335.00	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40
三	精矿金属量	铜精矿含铜	吨	109563.58	2083.75	2894.10	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50
		铜精矿含银	千克	309268.47	5881.86	8169.26	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73
		锡精矿含锡	吨	7268.66	138.24	192.00	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48
	精矿	钨精矿	吨	18739.51	356.40	495.00	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
		硫精矿	吨	694119.11	13201.20	18335.00	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40
四	价格	铜精矿含铜	元/吨		38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32
		铜精矿含银	元/kg		2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88
		锡精矿含锡	元/吨		81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31
		钨精矿	元/吨		72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00
		硫精矿	元/吨		85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47
五	销售收入	铜精矿含铜	万元	420223.58	7992.08	11100.12	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16
		铜精矿含银	万元	73416.66	1396.28	1939.28	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57
		锡精矿含锡	万元	59233.22	1126.54	1564.63	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07
		钨精矿	万元	136423.53	2594.59	3603.60	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18
		硫精矿	万元	5932.60	112.83	156.71	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66
		合计	万元	695229.59	13222.32	18364.34	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64
评估机构： 四川山河资产评估有限责任公司				项目负责人： 张桦							制表： 王吟		

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿销售收入估算表

附表4-2

委托方： 厦门雄震矿业集团股份有限公司				评估基准日：2010年3月31日									单位： 万元	
序号	项目名称		单位	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
				2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	
一	原矿产量		万吨	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	
二	精矿产量	铜精矿	吨	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	
		锡精矿	吨	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	
		钨精矿	吨	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	
		硫精矿	吨	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	
三	精矿金属量	铜精矿含铜	吨	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	
		铜精矿含银	千克	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	
		锡精矿含锡	吨	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	
	精矿	钨精矿	吨	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	
		硫精矿	吨	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	
四	价格	铜精矿含铜	元/吨	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	
		铜精矿含银	元/kg	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	
		锡精矿含锡	元/吨	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	
		钨精矿	元/吨	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	
		硫精矿	元/吨	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	
五	销售收入	铜精矿含铜	万元	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	
		铜精矿含银	万元	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	
		锡精矿含锡	万元	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	
		钨精矿	万元	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	
		硫精矿	万元	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	
		合计	万元	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	
评估机构： 四川山河资产评估有限责任公司				项目负责人： 张桦									制表： 王吟	

西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿销售收入估算表

附表4-3

委托方： 厦门雄震矿业集团股份有限公司				评估基准日：2010年3月31日								单位： 万元	
序号	项目名称		单位	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
				2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	
一	原矿产量		万吨	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	6.88	
二	精矿产量	铜精矿	吨	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	18943.20	1810.14	
		锡精矿	吨	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	66.05	
		钨精矿	吨	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	68.11	
		硫精矿	吨	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	2522.91	
三	精矿金属量	铜精矿含铜	吨	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	4167.50	398.23	
		铜精矿含银	千克	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	11763.73	1124.10	
		锡精矿含锡	吨	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	276.48	26.42	
	精矿	钨精矿	吨	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	68.11	
		硫精矿	吨	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	26402.40	2522.91	
四	价格	铜精矿含铜	元/吨	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	38354.32	
		铜精矿含银	元/kg	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	2373.88	
		锡精矿含锡	元/吨	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	81491.31	
		钨精矿	元/吨	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	72800.00	
		硫精矿	元/吨	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	85.47	
五	销售收入	铜精矿含铜	万元	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	15984.16	1527.38	
		铜精矿含银	万元	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	2792.57	266.85	
		锡精矿含锡	万元	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	2253.07	215.30	
		钨精矿	万元	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	5189.18	495.84	
		硫精矿	万元	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	225.66	21.56	
		合计	万元	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	26444.64	2526.93	
评估机构： 四川山河资产评估有限责任公司				项目负责人： 张桦								制表： 王吟	

目 录

声 明	1
资产评估报告书摘要.....	2
资产评估报告书	6
一、委托方、被评估单位和委托方以外的其他评估报告使用者.....	6
二、评估目的	10
三、评估对象和评估范围.....	10
四、价值类型及其定义.....	11
五、评估基准日.....	11
六、评估依据	11
七、评估方法	14
八、评估程序实施过程和情况.....	20
九、评估假设	24
十、评估结论	25
十一、特别事项说明.....	27
十二、评估报告使用限制说明.....	29
十三、评估报告日.....	29
附件目录	31

声 明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位（或者产权持有单位）申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中威正信（北京）资产评估有限公司

2010 年 4 月 26 日

厦门雄震矿业集团股份有限公司拟收购 锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司 部分股权项目 资产评估报告书摘要

中威正信评报字（2010）第 1041 号

中威正信（北京）资产评估有限公司接受厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称：雄震矿业集团公司）的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法和收益法两种评估方法，按照必要的评估程序，对雄震矿业集团公司拟收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称：银鑫矿业公司）部分股权的经济行为所涉及的银鑫矿业公司的股东全部权益在 2010 年 3 月 31 日所表现的市场价值进行了评估。

根据对银鑫矿业公司的基本情况进行分析，本次对银鑫矿业公司整体资产评估分别采用成本法和收益法进行评估，在对两种评估方法的评估情况进行分析后，确定以成本法的评估结果作为本次资产评估的最终结果。

成本法也称资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路。评估中在假设银鑫矿业公司持续经营的前提下，采用与委托评估资产相适应的具体评估方法分别对银鑫矿业公司的各项资产及负债进行评估，以评估后资产减负债确定银鑫矿业公司净资产价值。

根据雄震矿业集团公司的约定，银鑫矿业公司的矿业权资产由雄震矿业集团公司单独委托四川山河资产评估有限责任公司进行评估，并独立出具矿业权评估报告，其评估结果由中威正信（北京）资产评估有限公司汇入到资产评估报告中，矿业权评估结果由四川山河资产评估有限责任公司负责解释并承担相应法律责任。

银鑫矿业公司资产评估结果汇总表

评估基准日：2010 年 3 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	4,313.14	4,275.42	-37.72	-0.87
非流动资产	55,382.73	93,291.67	37,908.94	68.45
其中：固定资产	18,068.79	18,627.28	558.49	3.09

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
在建工程	136.38	136.38	0.00	0.00
工程物资	125.66	125.66	0.00	0.00
无形资产	36,460.08	73,810.53	37,350.45	102.44
长期待摊费用	587.56	587.56	0.00	0.00
递延所得税资产	4.26	4.26	0.00	0.00
资产总计	59,695.87	97,567.09	37,871.22	63.44
流动负债	53,050.99	53,050.99	0.00	0.00
负债合计	53,050.99	53,050.99	0.00	0.00
净资产（所有者权益）	6,644.88	44,516.10	37,871.22	569.93

银鑫矿业公司 72%的股权价值=银鑫矿业公司评估后净资产×股权比例

=44,516.10×72%=32,051.59（万元）

本报告有效期自评估基准日 2010 年 3 月 31 日起计算，一年内有效。

可能对评估结论产生影响的特别事项的说明：

1、本次委估房屋建筑物产权证登记建筑面积与证后附图所标建筑面积存在一定差异，经过评估人员现场勘查及向相关负责人了解，评估中暂按房屋所有权证附图中列示的面积为准，具体如下：

房屋所有权证证号	房屋所有权证面积（m ² ）	房屋所有权证附图面积（m ² ）	差异	评估中确认面积（m ² ）
蒙房权证内蒙古自治区字第 170010900299 号	10,371.65	10,371.91	-0.26	10,371.91
蒙房权证内蒙古自治区字第 170010900300 号	13,563.39	13,579.91	-16.52	13,579.91
蒙房权证内蒙古自治区字第 170010900301 号	6,503.07	6,503.07	0.00	6,503.07

2、本次委估资产中，车牌号蒙 D81966，日本进口丰田陆地巡洋舰小型越野客车；车牌号蒙 D81755，郑州日产尼桑牌轻型普通货车和车牌号蒙 D35268，解放牌中型普通货车，车辆行驶证登记所有人均为周富华个人。根据银鑫矿业公司提供的说明，上述三辆车实际为银鑫矿业公司出资购置，所有权归属为银鑫矿业公司，截止本次评估基准日尚未办理产

权过户手续。

3、委估二期宗地尚未取得土地使用权证，根据土地使用权出让合同及企业负责人介绍，土地使用权证正在办理中，本次暂按银鑫矿业公司所有，用地性质为出让，土地用途为工业，取得日期为 2008 年 8 月，准用年限为 50 年，宗地面积 218,476.00 平方米；

4、委估土地账面值中有 1,416,471.91 元是支付当地牧民的土地补偿费，为未来拟征用土地前期补偿费，目前此土地使用权尚不归银鑫公司所有、使用，本次评估暂按账面价值保留；

5、银鑫矿业公司的采矿权由雄震矿业集团公委托四川山河资产评估有限责任公司单独进行了评估，中威正信评估公司将矿业权评估结果汇入资产评估报告中。而银鑫矿业公司的探矿权未委托四川山河资产评估有限责任公司单独进行评估，无法提供更多技术资料，仅取得探矿权证，根据雄震矿业集团公司与银鑫矿业公司共同出具的说明，本次资产评估机构暂按账面价值保留。

6、根据四川山河资产评估有限责任公司“川山评报字（2010）Y08 号”评估报告，“矿区面积 6.5629 平方千米，而该矿采矿许可证载明的矿区面积为 7.0411 平方千米（坐标相同）。经核实，该矿实际面积即为 6.5629 平方千米，2009 年 12 月办理原采矿许可证（证号 1500000610873）延续时出现笔误，矿区储量核实范围与矿区范围吻合，故本次评估确定西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权矿区面积为 6.5629 平方千米”

本评估项目的报告日为 2010 年 4 月 26 日。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读评估报告正文，并关注特别事项说明。

评估机构法定代表人：

注册资产评估师：

注册资产评估师：

中威正信（北京）资产评估有限公司

2010 年 4 月 26 日

厦门雄震矿业集团股份有限公司拟收购 锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司 部分股权项目 资产评估报告书

中威正信评报字（2010）第 1041 号

厦门雄震矿业集团股份有限公司：

中威正信（北京）资产评估有限公司（以下简称：中威正信评估公司）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法和收益法两种评估方法，按照必要的评估程序，对贵公司拟收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称：银鑫矿业公司）部分股权的经济行为所涉及的银鑫矿业公司股东全部权益在 2010 年 3 月 31 日所表现的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者概况

（一）委托方：厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称：雄震矿业集团公司）

雄震矿业集团公司企业法人营业执照注册号为 3502001002521，注册资本为人民币 79,466,400.00 元，目前正在办理注册资本变更手续，截止本次报告提出日期，尚未取得变更后新的营业执照。根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的验资报告（中证天通 2010 验字第 1001 号）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券变更登记证明，变更后股本将增加到 9,814.88 万元。经营范围：对矿业、酒店业的投资、批发零售矿产品（国家专控除外）；网络智能设备、金融、通讯行业软件、硬件的研发、生产、销售、服务；智能高新技术产品的研发、生产、销售、服务；房地产开发、经营与管理；信息咨询；接受委托经营管理资产和股权。

雄震矿业集团公司是经厦门市经济体制改革委员会及中国人民银行厦门分行同意，并经国家证券委员会确认，在厦门市电气设备厂改制基础上，于 1992 年 9 月以社会募集方式组建的股份有限公司，原名称为厦门市龙舟实业股份有限公司。1995 年元月，更名为厦门市龙舟实业（集团）股份有限公司。经中国证券监督管理委员会监发审字[1996]第 048 号文审核批准和国务院证券委员会[1993]20 号文确认，厦门市龙舟实业（集团）股份

有限公司发行的 A 股股票于 1996 年 5 月 31 日在上海证券交易所上市。1999 年公司名称由厦门市龙舟实业（集团）股份有限公司变更为厦门雄震集团股份有限公司。2008 年 10 月 20 日，经厦门市工商行政管理局核准，名称变更为现名厦门雄震矿业集团股份有限公司。

（二）银鑫矿业公司产权持有者

产权持有者一：上海回丰投资有限公司持有 49%股权，拥有债权 22040 万元，法定代表人：丁海军；

产权持有者二：赤峰润丰投资有限公司持有 3%股权，拥有债权 4380 万元，法定代表人：王登科；

产权持有者三：内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司持有 14%股权，拥有债权 6440 万元，法定代表人：杨永宽；

产权持有者四：内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院持有 9%股权，拥有债权 4140 万元，法定代表人：王文龙

产权持有者五：郦虹持有 8%股权，拥有债权 4000 万元，身份证号码：*****；

产权持有者六：金美华持有 6%股权，拥有债权 2500 万元，身份证号码：*****；

产权持有者七：陶美芳持有 6%股权，拥有债权 2500 万元，身份证号码：*****；

产权持有者八：李国刚持有 5%股权，身份证号码：*****。

（三）被评估单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称：银鑫矿业公司）

1、概况

银鑫矿业公司的企业法人营业执照号：150000400001534（1-1），法定住所及经营场所：内蒙古锡林郭勒盟西乌珠穆沁旗。法定代表人：王文龙；注册资本：人民币 4,000.00 万元；经营范围：矿产资源勘查、开采选矿及矿产品经营。

银鑫矿业公司成立于 2006 年 5 月 24 日，注册资本人民币 4,000.00 万元；其中：内蒙古西乌旗鑫源矿业开发有限责任公司出资 2440 万元，占注册资本总额的 61%；内蒙古地

质勘查有限责任公司出资 560 万元，占注册资本总额的 14%；嘉敏（香港）有限公司出资 1000 万元，占注册资本总额的 25%。

至评估基准日银鑫矿业公司注册资本人民币 4,000.00 万元；其中：上海回丰投资有限公司出资 1960 万元，占注册资本总额的 49%，内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司出资 560 万元，占注册资本总额的 14%；内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院出资 360 万元，占注册资本总额的 9%；赤峰润丰投资有限公司出资 120 万元，占注册资本总额的 3%；酃虹出资 320 万元，占注册资本总额的 8%；金美华出资 240 万元，占注册资本总额的 6%；陶美芳出资 240 万元，占注册资本总额的 6%；李国刚出资 200 万元，占注册资本总额的 5%。

2、近三年资产、财务状况

根据本次评估目的需要，雄震矿业集团公司已委托北京中证天通会计师事务所有限公司对银鑫矿业公司 2009 年度及 2010 年 1-3 月的会计报表进行了审计，并出具了“中证天通[2010]审字第 1087 号”无保留意见的审计报告。银鑫矿业公司 2007 年度会计报表由西乌珠穆沁兴达联合会计师事务所进行了审计，2008 年度会计报表已经北京京都天华会计师事务所有限责任公司进行了审计，经审计后银鑫矿业公司近年财务状况如下表：

历年资产状况简表

金额单位：万元

项目名称	2007 年末	2008 年末	2009 年末	2010 年 3 月末
资产总额	49,757.80	58,050.41	61,472.88	59,695.87
负债总额	46,007.87	53,648.29	54,611.66	53,050.99
净资产	3,749.93	4,402.12	6,861.22	6,644.88

历年损益状况简表

金额单位：万元

项目名称	2007 年度	2008 年度	2009 年度	2010 年 1-3 月
营业收入	1,648.10	6,694.54	10,814.91	
营业成本	1,290.82	3,322.76	5,415.11	
利润总额	-250.07	1,706.15	3,275.05	-209.97

净利润	-250.07	1,574.57	2,459.09	-216.33

3、公司经营状况

银鑫矿业公司拥有道伦达坝铜多金属矿区的采矿权、和热哈达铅锌多金属矿区的探矿权。根据国土资源部备案的储量核实报告（国土资储备字[2009]212号），道伦达坝铜多金属矿已查明保有资源储量：矿山矿石总量 2124.49 万吨，其中铜矿石量 1,768.79 万吨，铜金属量 164,924 吨（其中控制级别（122b）以上的铜矿石量 1078.15 万吨，铜金属量 113,090.99 吨，占矿区铜金属总量的 68.5%，平均品位达到了 1.05%）；锡矿石量 192.47 万吨，锡金属量 23,785.34 吨；钨矿石量 163.24 万吨，钨金属量 32,723.49 吨；银主要伴生于铜精矿中，银金属量 547.342 吨。

银鑫矿业公司 2008 年、2009 年均处于对道伦达坝铜多金属矿的基本建设与试生产阶段。2008 年实际生产约 5 个月，采区矿石出矿量 23.31 万吨，选矿厂矿石处理量 22.99 万吨，铜平均入选品位 0.84%。2009 年实际生产约 6 个月，采区矿石出矿量 26.69 万吨，选矿厂矿石处理量 28.21 万吨，铜平均入选品位 0.86%。

经过几年的建设投入，银鑫矿业公司 2010 年采选规模将上升到一个新的水平，计划 2010 年开采矿石 36 万吨，日选矿石 1800 吨，入选品味与回收率也将进一步提高。随着矿山及选厂的建设按期推进，预计银鑫矿业公司将于 2012 年达产，实现年 72 万吨设计最优生产规模。

4、对外投资情况

银鑫矿业公司目前无对外长期股权投资。

5、税收优惠政策

无。

6、委托方和被评估单位（或者产权持有单位）之间的关系

根据上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、郗虹、金美华、陶美芳、李国刚与雄震矿业集团公司签订的“关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让合同”，雄震矿业集团公司拟实施对银鑫矿业公司部分股权和债权进行的收购，特委托相关中介机构进行资产评估。

（三）业务约定书约定的其他评估报告使用者

其他评估报告使用者包括国有资产管理部門、工商登記机关和国家法律、法規规定的其他报告使用者。

二、评估目的

根据“关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让合同”，雄震矿业集团公司拟实施对银鑫矿业公司部分股权和债权进行的收购。

本次评估目的是对银鑫矿业公司的净资产（股东全部权益价值）在评估基准日 2010 年 3 月 31 日所表现的现时公允价值发表专业意见，为雄震矿业集团公司拟收购银鑫矿业公司部分股权的经济行为提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

（一）评估对象：本次评估对象为银鑫矿业公司的股东全部权益。

（二）评估范围：

本次评估范围是银鑫矿业公司截止 2010 年 3 月 31 日经审计后资产负债表中反映的全部资产和负债，即总资产 59,695.87 万元、总负债 53,050.99 万元，净资产 6,644.88 万元。

针对本次评估目的，雄震矿业集团公司已委托北京中证天通会计师事务所有限公司对银鑫矿业公司 2010 年 3 月 31 日的会计报表进行了审计，并出具了“中证天通[2010]审字第 1087 号”无保留意见的审计报告。本次评估是在审计确认的会计报表的基础上进行的。

依据经评估机构核实后的银鑫矿业公司提供的委估资产清单，其中：流动资产账面值为 4,313.14 万元；非流动资产账面值为 55,382.73 万元，其中：固定资产账面净值为 18,068.79 万元；无形资产账面值为 36,460.08 万元；流动负债账面值 53,050.99 万元，具体如下表：

评估范围简表

金额单位：人民币万元

项目	帐面价值
流动资产	4,313.14
非流动资产	55,382.73
其中：固定资产	18,068.79

项目	帐面价值
在建工程	136.38
工程物资	125.66
无形资产	36,460.08
长期待摊费用	587.56
递延所得税资产	4.26
资产总计	59,695.87
流动负债	53,050.99
负债合计	53,050.99
净资产（所有者权益）	6,644.88

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

四、价值类型及其定义

本次资产评估确定的价值类型为市场价值。市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

五、评估基准日

- 1、本项目资产评估基准日是 2010 年 3 月 31 日；
- 2、评估基准日是雄震矿业集团公司与被评估单位根据本次经济行为及评估目的确定的。

六、评估依据

（一）经济行为依据

- 1、上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、郗虹、金美华、陶美芳、李国刚与厦门雄震矿业集团股份有限公司签订的《关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及债权转让合同》；

- 2、雄震矿业集团公司与中威正信评估公司签订的资产评估业务约定书。

（二）法律法规及准则依据

- 1、原国家国有资产管理局颁发的《国有资产评估管理办法施行细则》（国资办发[1992]第 36 号）；

- 2、中国资产评估协会发布的《资产评估操作规范意见(试行)》(中评协[1996]03号)；
- 3、国务院办公厅下发的《国务院办公厅转发财政部关于改革国有资产评估行政管理方式加强资产评估监督管理工作意见的通知》(国办发[2001]102号)；
- 4、财政部印发的《国有资产评估项目备案管理办法》(财企[2001]802号)；
- 5、中国注册会计师协会发布的《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》(会协[2003]18号)；
- 6、财政部关于印发《资产评估准则—基本准则》和《资产评估职业道德准则—基本准则》的通知(财企[2004]20号)；
- 7、中国资产评估协会发布的《企业价值评估指导意见(试行)》中评协[2004]134号；
- 8、2005年国务院国有资产监督管理委员会第12号令《企业国有资产评估管理暂行办法》；
- 9、财政部2005年印发的《国有资产评估管理若干问题的规定》(财政部令第14号)；
- 10、国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》(国资委产权[2006]274号)；
- 11、中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—评估报告》等7项资产评估准则的通知(中评协[2007]189号)；
- 12、中国资产评估协会制定的《企业国有资产评估报告指南》(中评协[2008]218号)；
- 13、国家及政府有关部门颁布的其它法律、法规、文件和规定。

(三) 权属依据

1、银鑫矿业公司提供的机动车行驶证、国有土地使用证(或者土地使用权出让合同)、房屋所有权证、采矿许可证、探矿权证、相关权属证明、有关产权转让合同、其他权属证明文件等；

2、银鑫矿业公司提供的机器设备购置合同、发票等相关资料；

(四) 取价依据

- 1、机械工业出版社出版的《2009年机电产品报价手册》；
- 2、《资产评估常用数据与参数手册》；

- 3、《中华人民共和国土地管理法》；
- 4、《全国工业用地出让最低价标准》；
- 5、《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》；
- 6、西乌珠穆沁旗人民政府文件《关于实施巴拉嘎尔高勒镇城区土地定级与更新基准地价的通知》（西政发【2008】84号）
- 7、西乌珠穆沁旗国土资源局《关于征收土地补偿费补偿标准计算办法的说明》；
- 8、《内蒙古自治区建筑工程消耗量定额及基础价格》[2004]；
- 9、《内蒙古自治区安装工程消耗量定额及基础价格》（12册）[2004]；
- 10、《内蒙古自治区市政工程消耗量定额及基础价格》（6册）[2004]；
- 11、《内蒙古自治区装饰装修工程消耗量定额及基础价格》（2004）；
- 12、《内蒙古自治区施工机械台班费用价格》（2004）；
- 13、《内蒙古自治区建设工程混凝土、砂浆配合比价格》（2004）；
- 14、《内蒙古自治区建设工程费用计算规则》（2004）；
- 15、《全国统一建筑安装工程工期定额》；
- 16、银鑫矿业公司有关人员对于委估资产情况的介绍、说明；
- 17、评估人员收集的当前市场价格信息资料；
- 18、评估人员现场勘察及市场调查情况；
- 19、雄震矿业集团公司和银鑫矿业公司共同撰写的《企业关于进行资产评估有关事项的说明》；
- 20、银鑫矿业公司提供的委估资产清单、前三年及评估基准日财务报表及审计报告等相关资料；
- 21、国家有关部门颁布的统计资料和技术标准资料
- 22、其它相关资料。

（五）其他参考依据

- 1、北京中证天通会计师事务所有限公司出具的审计报告（中证天通[2010]审字第1087号）；
- 2、四川山河资产评估有限责任公司出具的《西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属

矿采矿权评估报告书》（川山评报字（2010）Y08号）。

七、评估方法

根据资产评估行业的有关规定，涉及企业价值的评估应采用两种以上的评估方法进行。评估企业价值通常可以通过市场途径、成本途径和收益途径。经过对企业、市场及相关行业的了解和分析，我们认为目前国内股权转让市场尚未完全公开，相关股权公平交易价格较少，难于选取具有可比性的参照物，因此不具备采用市场法进行评估的条件。

根据对银鑫矿业公司的基本情况进行分析，本次对银鑫矿业公司整体资产评估分别采用成本法和收益法进行评估，在对两种评估方法的评估情况进行分析后，确定本次资产评估的最终结果。

※ 成本法

成本法也称资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路。评估中在假设银鑫矿业公司持续经营的前提下，采用与企业各项资产和负债相适应的具体评估方法分别对银鑫矿业公司的各项资产及负债进行评估，以评估后的总资产减去总负债确定净资产评估价值。

各单项资产具体评估过程及评估方法说明如下：

（一）流动资产的评估

1、货币资金的评估

银鑫矿业公司的货币资金为现金和银行存款。

现金是指存放在财务部的库存人民币现金。评估中，在核对账账、账表一致的基础上，对企业的现金进行了盘点，并倒推至评估基准日，确认账实相符后，以评估基准日的账面值确定评估值。

银行存款是指企业存在中国工商银行赤峰广场支行和中国农业银行的人民币存款。评估中在对企业银行存款账账、账表核对一致的基础上，我们审核了企业提供的银行对账单和银行存款余额调节表，通过向银行询证，对银行未达账项发生的原因、经济内容等进行分析核实，确认无影响净资产的重大因素后，以账面值确定评估值。

2、债权性资产的评估

银鑫矿业公司的债权性资产包括应收账款、预付账款和其他应收款。评估中在核对账

账、账表、清单一致的基础上，对其款项的发生时间、具体内容、形成原因及债务人的情况进行了解分析，对大额债权进行了函证，同时评估人员采用了审核财务账簿及抽查原始凭证等替代程序，经分析核实后，根据应收款项可能收回的数额确定评估值。评估中对于部分难以估计可能发生损失金额的应收款项的评估，依据相关规定，参照企业计提坏账准备的方法进行估计。

评估中对预付账款中的钻探费用，考虑到款项为银鑫矿业公司探矿权转为采矿权的过程中发生的详细勘察费用，由于本次采矿权已由四川山河资产评估有限责任公司进行了单独评估并出具了评估报告“川山评报字（2010）Y08 号”，该评估结果中已完整涵盖了采矿权的取得所需全部成本，故本次资产评估中不再单独保留此部分款项，评估中将该预付款项评估为零。

3、存货的评估

包括原材料、产成品、在产品及在用周转材料。

对于原材料，经评估人员进行了解、核实，主要为生产所需的钢材、木材、油料、电料各类机械配件、小型设备、工具及劳保用品等，质量完好，均可正常使用，且大部分购置时间不长。经过对现实市场价格的了解，委估存货的市场价格没有发生大的变化，故评估以账面值确定评估值。

产成品为硫矿粉，经评估人员进行了解、核实，这些产成品属于可正常销售的产品，评估中以市场销售价格扣除相关税金、销售费用及部分利润后计算确定评估单价，再乘以实际数量后确定评估值。

企业在产品主要为因季节性停产而归集的采矿区和选矿区投入的材料及人工成本，评估中经审核成本归集内容合理性后，考虑到按照相关规定，在恢复生产后可转入生产产品中，故评估中以核实后的账面值确定评估值。

在用周转材料主要为办公及生活用办公桌椅、打印机、电视机及食堂用品等，均于 2007 年 7 月后购置并投入使用，品质状况完好。评估中根据委估资产情况，在假设委估资产继续使用的前提下，采用“重置成本法”进行评估，计算公式如下：

评估值=重置价值×成新率

（二）固定资产的评估

委估的固定资产包括建筑类、井项工程和机器设备类固定资产。分别说明如下：

1、建筑类的评估

建筑类包括房屋建筑物、构筑物。委估房屋建筑物位于内蒙古自治区西乌珠穆沁旗浩勒图高勒镇阿拉坦敖包嘎查银鑫公司办公区、选厂厂区及采矿区内。构筑物主要为辅助生产的围墙、沉淀池及路面硬化等，共计 16 项，井项工程主要为竖井及平硐，共计 18 项。

经评估人员现场勘察，委估房屋建筑及构筑物等均正常使用。

根据委托评估建筑物的特点，评估中采用“重置成本法”进行评估。

评估值=重置价值×成新率

I、重置价值的确定：

建筑物重置价值=工程总造价+建设期税费+资金成本。其中：

①工程总造价：根据《内蒙古自治区建筑工程消耗量定额及基础价格》[2004]、《内蒙古自治区安装工程消耗量定额及基础价格》（12 册）[2004]、《内蒙古自治区市政工程消耗量定额及基础价格》（6 册）[2004]、《内蒙古自治区装饰装修工程消耗量定额及基础价格》（2004）、《内蒙古自治区施工机械台班费用价格》（2004）、《内蒙古自治区建设工程费用计算规则》（2004）、《内蒙古自治区建设工程混凝土、砂浆配合比价格》（2004）、《全国统一建筑安装工程工期定额》综合计算

②经调查，西乌珠穆沁旗建设工程前后期费用主要包括建设单位管理费、安全鉴定费及建安工程劳保费等

③资金成本=(工程造价+建设期税费)×1/2×合理建设工期×评估基准日现行固定资产贷款利率)

II、成新率的确定：

根据房屋建筑物经济耐用年限、已使用年限及尚可使用年限，计算房屋的理论成新率；根据房屋建筑物承重结构、围护结构、装修状况的实际使用、维修、保养等状况评定各部分鉴定分值，确定完好成新率；对两种方法计算的成新率采用加权平均方法，即理论成新率 40%、完好成新率 60%计算确定委估房屋建筑的成新率。

2、机器设备的评估

机器设备类固定资产包括机器设备、车辆及电子设备。

机器设备主要包括采矿提升设备、选矿设备、通风设备、配电设备、采暖设备、供水设备等。采矿提升设备主要包括凿岩机、提升绞车、带衬天轮、提升机控制系统、耙矿绞车、立井单绳普通罐笼、矿车、稳车等；选矿设备主要包括磁选机、鄂式破碎机、圆锥破碎机、浮选机、高效浓缩机、湿式格型球磨机、溢流型球磨机、高堰双旋分级机、振动筛、搅拌器、皮带机、回转反吹扁袋除尘器、橡胶带式真空过滤机、螺旋分级机等；通风设备主要包括空压机、轴流风机等；配电设备主要包括变压器、开关柜、发电机；采暖设备主要包括立式锅炉、卧式锅炉及供暖设备等；供水设备主要包括水罐、潜水泵、污水泵、清水泵等。

车辆包括 1 辆丰田越野车、2 辆皮卡车、1 辆中型解放货车、2 辆嘉陵摩托车。

电子设备包括实验仪器和办公设备如全站仪、紫外分光光度计、电子天平、原子吸收分光光度计、经纬仪、一氧化碳检测仪、电脑、打印机、复印机、电视等。

根据设备的实际情况采用重置成本法进行评估，即：

评估值=重置价值×成新率

（1）重置价值的确定

对于机器设备和电子设备，根据当前市场调查和查阅有关价格资料，以现行市场供货价格确定购置成本，并综合考虑运杂费、安装调试费等相关费用确定重置价值。对于无需特殊安装的设备和小型设备，重置价值不另行考虑运杂费及安装调试费。

对于车辆，按相同的车辆的现行市场价格，确定委估车辆的购置成本，再考虑车辆购置税及牌照费等费用确定车辆重置价值。

（2）成新率的确定

对于设备，根据现场勘察结果及企业有关专业技术人员对设备当前技术状态的介绍，结合设备的生产厂家、使用寿命、利用率、工作环境及维护保养等因素综合确定成新率。

对于行驶车辆，根据现场勘察结果及企业有关专业技术人员对车辆当前技术状态的介绍，结合不同车辆的使用寿命、已行驶公里数及维修保养等因素确定成新率。

（三）在建工程的评估

在建工程—土建工程为银鑫矿业公司用于矿石开采而修挖的竖井，2009 年底开工，预计 2010 年底能正式完工使用。评估中对在建工程的购置情况及账面价值的构成情况进

行了审核，其成本归集合理，评估中以核实后的账面值确定评估值。

（四）工程物资的评估

工程物资主要为银鑫矿业公司为井建工程需要而购买的木材及砖料等，评估中经抽查盘点核实后，以现行市场价值确定工程物资的评估值。

（五）无形资产的评估

无形资产包括土地使用权和其他无形资产，分别说明如下：

1、土地使用权的评估

截止本次评估基准日，委估一期宗地已取得土地使用权证，证号为《西乌国用（2008）第 9218 号》，宗地位于西乌珠穆沁旗浩勒图高勒镇阿拉坦敖包嘎查，用地性质为出让，土地用途为工业，宗地面积 388,951.00 平方米；委估二期宗地尚取得土地使用权证，根据土地使用权出让合同，委估宗地位于西乌珠穆沁旗浩勒图高勒镇阿拉坦敖包嘎查，用地性质为出让，土地用途为工业，宗地面积 218,476.00 平方米；此外，银鑫矿业支付了部分未来拟征用土地的当地牧民的土地补偿费，土地使用权尚不归银鑫公司所有和使用。

评估中采用基准地价系数修正法和成本逼近法分别进行评估，经过综合分析后，将两种评估方法计算的评估结果进行算术平均后确定最终地价。

I、基准地价系数修正法

根据《关于实施巴拉嘎尔高勒镇城区土地定级与更新基准地价的通知》（西政发【2008】84 号）和《全国工业用地出让最低价标准》的通知，委估宗地位于西乌珠穆沁旗浩勒图高勒镇阿拉坦敖包嘎查，属于通知文件范围内，故可以选用基准地价系数修正法。

II、成本逼近法

根据西乌珠穆沁旗国土资源局发布的《关于征收土地补偿费补偿标准计算办法的说明》，宗地所在区域的征地资料充分，基本上已形成了较为一致的征地取得费用标准；征地上各项税费名目明确，征收标准清楚，因此可以采用成本逼近法。

2、矿业权的评估

矿业权包括采矿权和探矿权。

（1）采矿权。由雄震矿业集团公司委托四川山河资产评估有限责任公司，于同一基准日及评估目的下单独进行了评估，并出具了“川山评报字（2010）Y08 号”《西乌珠穆

沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权评估报告书》。

根据该报告，“西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿属新建矿山，已编制完成了矿山详查报告和开发利用方案，且均已通过了评审备案，后又完成储量核实报告。根据《中国矿业权评估准则》，本项目评估采用折现现金流量法，”其计算公式为：

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

式中：P—采矿权评估价值；

CI—一年现金流入量；

CO—一年现金流出量；

(CI—CO)—一年净现金流量；

i—折现率；

t—年序号（t=1.2.3……n）；

n—评估计算年限。

（2）探矿权为银鑫矿业公司于2009年11月购买，根据厦门雄震矿业集团股份有限公司与银鑫矿业公司共同出具的说明，探矿权由于取得时间较短，尚无法提供更多详细资料，四川山河资产评估有限责任公司也未对探矿权进行单独评估，因此本次评估暂按账面价值保留。

3、其他无形资产的评估

其他无形资产为银鑫矿业公司购买的财务软件。评估中在核对账账、账表和清单一致的基础上，通过审核其购买合同、入账依据、摊销情况，考虑到软件购买后会进行定期的升级与维护等售后服务，与市场上所售同类同品牌产品的性能同步，因其升级与维护成本已计入当期损益，故评估中按评估基准日同类同品牌产品的市场价格确定评估值。

（六）长期待摊费用的评估

长期待摊费用为银鑫矿业公司预付的变电所及电网、矿区公路、草场补偿费，评估中在核对账账、账表和清单一致的基础上，按照评估基准日尚存权益确定评估值。

（七）递延所得税资产

递延所得税资产为坏帐准备提取差异产生的递延所得税资产。评估中，在核对账账、

账表、清单一致的基础上，对其款项的发生时间、具体内容、原因情况进行了解分析，并审核了企业的财务账簿及原始凭证等。经核实后，以调整后账面值确定评估值。

（八）负债的评估

负债为流动负债，包括应付账款、预收账款、其它应付款及应交税费。

应付账款主要是应付西乌旗道伦达坝铜有限责任公司的矿权转让费、应付鞍山市特种耐磨设备厂的设备款、应付内蒙古大川律师所的律师费等；预收账款主要为预收红河州福源经贸有限公司、衡东县程蓝钨业有限公司的货款；其他应付款主要为应付上海回丰投资有限公司、赤峰润丰投资有限公司、郦虹、陶美芳、金美华、李国刚的股权变更款、应付内蒙古玉龙矿业股份有限公司的往来款、应付地矿局内、内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院的投资款等；应交税费主要为企业期末欠缴的各项税金及附加余额。

评估中在核对账账、账表、清单一致的基础上，根据账务审核资料等相关资料，进行了了解分析，均为评估基准日需实际承担的债务，评估中以核实后账面值确定评估值。

※ 收益法

（一）概述

根据国家管理部门的有关规定以及《企业价值评估指导意见》，国际和国内类似交易评估惯例，确定在成本法评估的同时，按照收益途径、采用现金流折现方法(DCF)估算银鑫矿业公司的权益资本价值。

现金流折现方法是通过将企业未来预期净现金流量折算为现值，评估资产价值的一种方法。其基本思路是通过估算资产在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估值。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的最大难度在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性。

（二）评估思路

根据本次评估尽职调查情况以及企业的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本思路是以企业经审计的母公司报表为依据估算其股东全部权益价值(净资产)，即首先按收益

途径采用现金流折现方法(DCF)，估算企业的经营性资产的价值，再加上其基准日的对外长期投资的权益价值、以及基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到企业的价值，并由企业价值经扣减付息债务价值后，得出企业的股东全部权益(净资产)价值。

本次评估的基本评估思路是：

1、对纳入报表范围的资产和主营业务，按照《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝矿区铜多金属矿 72 万 t/年采选工程可行性研究报告》确定的未来经营情况估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

2、对纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如基准日存在的货币资金，与正常生产经营无关的应收应付款项，定义为基准日存在的溢余性或非经营性资产（负债），单独估算其价值；

3、由上述各项资产和负债价值的加和，得出评估对象的企业价值，经扣减付息债务价值后，得到评估对象的股东全部权益（净资产）价值。

（三）评估模型

1、基本模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + I + \sum C_i \quad (2)$$

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_n}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

式中：

R_i：评估对象未来第i年的预期收益(自由现金流量)；

R_n：评估对象永续期的预期收益(自由现金流量)；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期。

I：长期股权投资价值

ΣC_i ：评估对象基准日存在的非经营性或溢余性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C_1 ：基准日的现金类资产(负债)价值；

C_2 ：其他非经营性或溢余性资产的价值；

D ：评估对象付息债务价值；

$$D = \sum_{i=1}^n \frac{(d_i + D_i)}{(1 + r_d)^i} \quad (5)$$

式中：

d_i ：未来第*i*年长期债权人的净收益(扣税后利息)；

r_d ：所得税后的付息债务利率；

$$r_d = r_o \times (1 - t) \quad (6)$$

r_o ：所得税前的付息债务利率；

t ：适用所得税税率；

D_i ：未来第*i*年偿还的付息债务本金。

2、收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象投资性资产的收益指标，其基本定义为：

$$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{追加资本} \quad (7)$$

根据评估对象的经营历史以及未来市场发展等，估算其未来预期的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

3、折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型(WACC)确定折现率*r*：

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (8)$$

式中：

w_d ：评估对象的长期债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (9)$$

We: 评估对象的权益资本比率;

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (10)$$

re: 权益资本成本, 按资本资产定价模型(CAPM)确定权益资本成本re;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (11)$$

式中:

rf: 无风险报酬率;

rm: 市场预期报酬率;

ε: 评估对象的特性风险调整系数;

βe: 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (12)$$

βu: 可比公司的无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \times \frac{D_i}{E_i}} \quad (13)$$

βt: 可比公司股票(资产)的预期市场平均风险系数

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (14)$$

式中:

K: 一定时期股票市场的平均风险值, 通常假设K=1;

βx: 可比公司股票不带财务杠杆的历史市场平均风险系数。

$$\beta_x = \frac{Cov(R_x, R_p)}{\sigma_p} \quad (15)$$

式中: $Cov(R_x, R_p)$: 一定时期内样本股票的收益率和股票市场组合收益率的协方差;

σp: 一定时期内股票市场组合收益率的方差。

Di、Ei: 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

(二) 收益年限的确定

根据矿山可采储量和开采能力等因素, 确定收益预测期为 2010 年 4 月至 2037 年 6 月。

其中 2010 年 4 月至 2012 年 3 月可采储量为 36 万吨，2012 年 4 月至 2037 年 6 月可采储量为 72 万吨。

八、评估程序实施过程 and 情况

中威正信评估公司接受评估委托后，立即组成资产评估组制定评估计划，正式进入现场，开展评估工作。我们根据国家有关部门关于资产评估的规定和会计核算的一般规则，对评估范围内的资产进行了评估，具体步骤如下：

- 1、听取有关人员介绍委估资产的基本情况，明确评估业务基本事项；
- 2、与雄震矿业集团公司签订资产评估业务约定书；
- 3、编制评估计划，组织评估人员，指导被评估单位清查资产、准备评估资料；
- 4、对委估资产清单、相关产权证明资料、会计记录及相关资料进行分析、核实，确定评估范围及对象；
- 5、对本次评估范围内资产进行现场调查，并核实、分析，对实物资产进行实地抽查盘点；
- 6、根据评估目的及委估资产所具备的条件，确定评估方法；
- 7、进行市场调查，收集相关资料，对各类资产及负债进行评定估算；
- 8、核定修正评估值，编制填写有关评估表格；
- 9、归纳整理评估资料，撰写各项评估技术说明及资产评估报告书；
- 10、对评估结论进行分析、复核、签发资产评估报告书；
- 11、整理装订评估工作底稿并归档。

九、评估假设

（一）本项目评估过程中采用的收益法所使用的评估假设如下：

1、银鑫矿业公司所处的社会经济环境不产生较大的变化，国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与评估时点无重大变化；预测期内国家利率、汇率及税收政策无重大变更，国内外经济持续平稳增长；

2、银鑫矿业公司持续性经营，有关经济行为符合国家规定，无重大违规现象，公司主要管理人员、科研技术人员、业务骨干和主营业务相对稳定且勤勉尽责；

3、银鑫矿业公司经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进

完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；银鑫矿业公司现有生产能力通过自我补偿和更新，能使其持续使用并保证其获利能力。银鑫矿业公司所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

4、银鑫矿业公司不存在产权及其他经济纠纷等事项，无不可抗力及不可预见因素造成对企业重大不利影响；

5、银鑫矿业公司的未来收益能够预测，并可用货币计量；

6、与银鑫矿业公司的未来收益相配比的成本、费用能够预测，并可用货币计量，且成本与收益保持同向变动；

7、与银鑫矿业公司的未来收益相联系的风险能够预测，并可用风险报酬率来表示；

8、预测期内被评估企业会计政策与核算方法无重大变化；

9、以采矿许可证范围内经评审备案的矿产资源储量为基础；

10、评估假设《内蒙古自治区西乌珠穆沁旗道伦达坝矿区铜多金属矿 72 万 t/年采选工程可行性研究报告》设定的技术指标能够实现；

11、采矿许可证有效期届满能顺利延续；

12、拟定的未来矿山生产规模和产品方案不变；

13、以现阶段采矿技术水平为基准；

（二）本项目评估过程中采用的成本法所使用的评估假设如下：

假设委估机器设备原地、按现有用途持续使用。

十、评估结论

（一）评估情况综合分析

评估人员在分别采用成本法和收益法对银鑫矿业公司进行整体评估后，通过成本法评估测算得出的银鑫矿业公司净资产价值为：44,516.10 万元；通过收益法评估测算得出的银鑫矿业公司净资产价值为：46,004.75 万元。采用成本法评估的企业净资产价值比采用收益法评估的净资产价值低 1,488.65 万元，低的比例为 3.24%。两种评估方法得出的评估结果相对差异不大。

考虑在对银鑫矿业公司采用收益法评估时，尽管银鑫矿业公司所处的行业具有很好的

发展前景，但由于受地质条件、开采条件、政府政策及市场环境的影响较大，存在一定的经营风险，造成其未来收益的不确定性增强，对其未来收益的预测难度增大。而成本法的评估结果主要是以评估基准日企业现有资产的完全重置成本为基础确定的，基本反映了企业资产的现行市场价格，具有较高的可靠性。因此，根据本次评估的实际情况，评估中遵循谨慎性原则，以成本法得出的评估结果作为最终评估值。

（二）评估结论

银鑫矿业公司资产评估结果汇总表

评估基准日：2010 年 3 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	4,313.14	4,275.42	-37.72	-0.87
非流动资产	55,382.73	93,291.67	37,908.94	68.45
其中：固定资产	18,068.79	18,627.28	558.49	3.09
在建工程	136.38	136.38	0.00	0.00
工程物资	125.66	125.66	0.00	0.00
无形资产	36,460.08	73,810.53	37,350.45	102.44
长期待摊费用	587.56	587.56	0.00	0.00
递延所得税资产	4.26	4.26	0.00	0.00
资产总计	59,695.87	97,567.09	37,871.22	63.44
流动负债	53,050.99	53,050.99	0.00	0.00
负债合计	53,050.99	53,050.99	0.00	0.00
净资产（所有者权益）	6,644.88	44,516.10	37,871.22	569.93

委估资产账面值为 59,695.87 万元，评估值总计 97,567.09 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率 63.44%。主要是固定资产和无形资产评估增值。

委估负债账面值为 53,050.99 万元，评估值为 53,050.99 万元，评估无增减值。

净资产账面值为 6,644.88 万元，评估值为 44,516.10 万元，评估增值 37,871.22 万元，增值率 569.93 %。

评估结论详细情况见评估明细表。

银鑫矿业公司的 72%的股权价值=银鑫矿业公司评估后净资产×持股比例

$$=44,516.10 \times 72\%$$

$$=32,051.59 \text{ (万元)}$$

十一、特别事项说明

1、在执行本评估项目过程中，我们对委托方和相关当事方提供的评估对象法律权属资料和资料来源进行了必要的查验，但对评估对象的法律权属我们不发表意见，也不作确认和保证。本报告所依据的权属资料之真实性、准确性和完整性由委托方和相关当事方负责。

2、评估人员在评估过程中发现以下可能影响评估结论，但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的事项，提请报告使用者关注这些事项对于评估结论的影响，合理使用评估结论：

(1) 本次委估房屋建筑物产权证登记建筑面积与证后附图所标建筑面积存在一定差异，经过评估人员现场勘查及向相关负责人了解，评估中暂按房屋所有权证附图中列示的面积为准。具体如下：

房屋所有权证证号	房屋所有权证面积 (m ²)	房屋所有权证附图面积(m ²)	差异	评估中确认面积 (m ²)
蒙房权证内蒙古自治区字第 170010900299 号	10,371.65	10,371.91	-0.26	10,371.91
蒙房权证内蒙古自治区字第 170010900300 号	13,563.39	13,579.91	-16.52	13,579.91
蒙房权证内蒙古自治区字第 170010900301 号	6,503.07	6,503.07	0.00	6,503.07

(2) 本次委估资产中，车牌号蒙 D81966，日本进口丰田陆地巡洋舰小型越野客车；车牌号蒙 D81755，郑州日产尼桑牌轻型普通货车和车牌号蒙 D35268，解放牌中型普通货车，车辆行驶证登记所有人均为周富华个人。根据银鑫矿业公司提供的说明，上述三辆车实际为银鑫矿业公司出资购置，所有权归属为银鑫矿业公司，截止本次评估基准日尚未办理产权过户手续。

(3) 委估二期宗地尚未取得土地使用权证，根据土地使用权出让合同及企业负责人

介绍，土地使用权证正在办理中，本次暂按银鑫矿业公司所有，用地性质为出让，土地用途为工业，取得日期为 2008 年 8 月，准用年限为 50 年，宗地面积 218,476.00 平方米；

(4) 委估土地账面值中有 1,416,471.91 元是支付当地牧民的土地补偿费，为未来拟征用土地的前期补偿费，目前此土地使用权尚不归银鑫公司所有、使用，本次评估暂按账面价值保留；

(5) 银鑫矿业公司的采矿权由雄震矿业集团公委托四川山河资产评估有限责任公司单独进行了评估，中威正信评估公司将矿业权评估结果汇入资产评估报告中。而银鑫矿业公司的探矿权未委托四川山河资产评估有限责任公司单独进行评估，无法提供更多技术资料，仅取得探矿权证，根据雄震矿业集团公司与银鑫矿业公司共同出具的说明，本次资产评估机构暂按账面价值保留；

(6) 根据四川山河资产评估有限责任公司“川山评报字(2010)Y08 号”评估报告，“矿区面积 6.5629 平方千米，而该矿采矿许可证载明的矿区面积为 7.0411 平方千米（坐标相同）。经核实，该矿实际面积即为 6.5629 平方千米，2009 年 12 月办理原采矿许可证（证号 1500000610873）延续时出现笔误，矿区储量核实范围与矿区范围吻合，故本次评估确定西乌珠穆沁旗道伦达坝二道沟铜多金属矿采矿权矿区面积为 6.5629 平方千米”。

3、重大期后事项

(1) 自评估基准日至评估报告日，依据委托方及被评估单位提供的资料和评估人员现场勘察情况，评估人员未发现银鑫矿业公司有重大期后事项发生；

(2) 评估基准日后有效期内资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产额进行相应调整；

(3) 评估基准日后有效期内资产价格标准发生重大变化，并对资产评估价格已产生了严重影响时，委托方应及时聘请评估机构重新确定评估价值；

(4) 评估基准日期后发生重大事项，不得直接使用本评估报告。

4、按照雄震矿业集团公司拟收购股权比例计算确定的 72%的股权价值没有考虑控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也没有考虑流动性对评估对象的影响。

5、评估结论系根据上述假设、依据、前提、方法、程序得出的，只有在上述假设、依据、前提存在的条件下成立；评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

6、上述评估结论是本评估机构出具的，受本机构评估人员的执业水平和能力的影响。

7、根据资产评估的要求，评估测算中所依据的，部分是现行的政策条款，部分是评估时常用的行业惯例、统计参数或通用参数。当未来经济环境发生较大变化时，评估人员将不承担由于前提条件变化而导致与本次评估结果不同的责任。

以上特别事项，提请报告使用者予以关注。

十二、评估报告使用限制说明

1、本评估报告只能用于报告中载明的评估目的和用途。

本次评估结果是反映评估对象在本次评估目的下，在假设委估企业持续经营的前提下，根据公开市场的原则确定现行公允市价，没有考虑特殊的交易方可能追加或减少付出的价格等对评估价格的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。当前述条件以及评估中遵循的持续经营及产权主体变动的原则等其它情况发生变化时，评估结果一般会失效；

2、本评估报告只能由报告载明的评估报告使用者使用；

3、评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外；

4、评估结论的使用有效期

根据国家有关规定，本报告有效期为一年，从资产评估基准日 2010 年 3 月 31 日起计算一年内在有效。只有当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，才可以使用本评估报告；

5、本报告中除采矿权评估外，报告的全部或部分内容由中威正信评估公司负责解释。

十三、评估报告日

本评估项目的报告日为 2010 年 4 月 26 日。

评估机构法定代表人： 刘晓春

注 册 资 产 评 估 师： 高永生

注 册 资 产 评 估 师： 孙健

中威正信（北京）资产评估有限公司

2010 年 4 月 26 日

附件目录

1、与评估目的相对应的经济行为文件	1
2、委托方与被评估单位法人营业执照复印件	2
3、评估对象所涉及的主要权属证明资料.....	15
4、委托方和相关当事方的承诺函.....	16
5、资产评估机构资格证书复印件.....	33
6、评估机构法人营业执照复印件.....	34
7、签字注册资产评估师资格证书复印件.....	35
8、评估明细表.....	50

盈利预测审核报告

中证天通 [2010]审字第1186号

厦门雄震矿业集团股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称“雄震集团”）编制的2010年度备考盈利预测报告。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》。雄震集团董事会对该盈利预测及其所依据的编制基础及基本假设负责。这些编制基础及基本假设已在盈利预测报告中披露。

根据我们对支持盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为该编制基础及基本假设没有为盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，雄震集团2010年度盈利预测是在该编制基础及基本假设的基础上恰当编制的，并按照该编制基础及基本假设进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与盈利预测存在差异。

本报告仅限于厦门雄震矿业集团股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票及购买重大资产交易之用，未经本所书面同意，不得用于其他用途。

北京中证天通会计师事务所有限公司

中国 北京

2010年5月6日

中国注册会计师： 戴波

中国注册会计师： 李朝辉

厦门雄震矿业集团股份有限公司

备考盈利预测报告

本模拟盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但模拟盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

本模拟盈利预测所依据的会计政策已全面遵循2006年2月15日中华人民共和国财政部发布的企业会计准则体系及其相关规定。

一、盈利预测编制基础

（一）公司简介

厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称本公司）经厦门市经济体制改革委员会以厦体改[1992]008号文及中国人民银行厦门分行人银[92]179号文同意，并经国家证券委员会证委发[1993]20号文确认，在厦门市电气设备厂（该厂于1975年由厦门几家企业合并而成）改制的基础上，于1992年9月以社会募集方式组建股份有限公司（名称为厦门市龙舟实业股份有限公司），发行股票1300万股（其中700万股由厦门市电气设备厂净资产折股而成，600万社会公众股以出售认购表方式发售），股票每股面值人民币1元，发售价每股人民币1.70元，本公司的股本为人民币1300万元。

1993年8月7日，厦门市体改委厦体改[1993]045号文同意本公司增资扩股3730万股，本公司股本变更为人民币5030万元。1995年元月，本公司更名为厦门市龙舟实业（集团）股份有限公司。经中国证券监督管理委员会监发审字[1996]第048号文审核批准和国务院证券委员会[1993]20号文确认，本公司发行的A股股票于1996年5月31日在上海证券交易所上市。

经1995年度股东大会决议批准，本公司向全体股东每10股送2股并派发现金红利人民币1.00元（含税），至此本公司股本增加至人民币6036万元。

1998年度，中国宝安集团股份有限公司将其持有的本公司39.76%的股份转让给深圳市雄震投资有限公司，1999年本公司更名为厦门雄震集团股份有限公司。

公司股权分置改革方案已经公司2007年第一次临时股东大会审议通过。股权

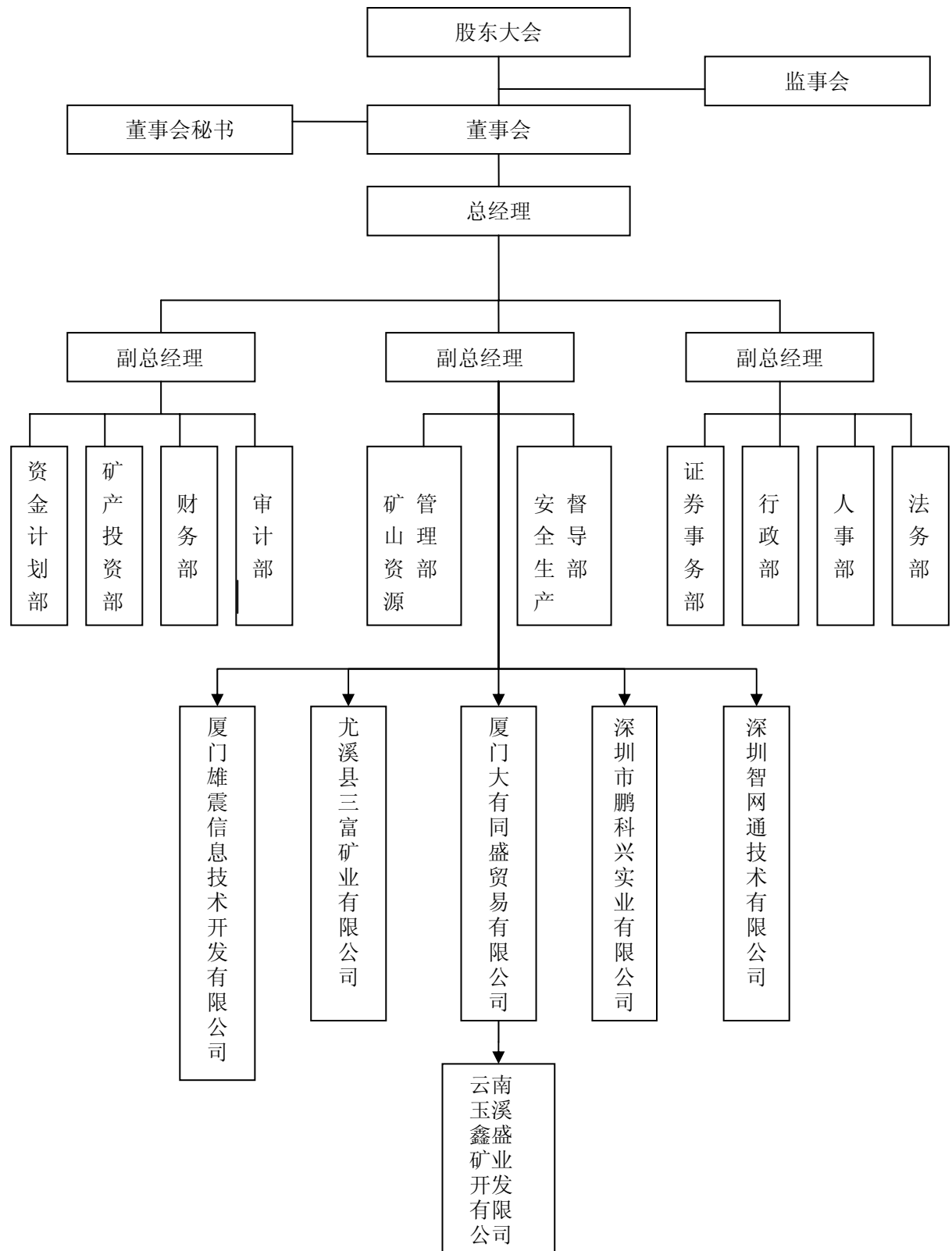
分置改革方案为用公司资本公积金向全体流通股股东定向转赠股本，流通股股东每持有10股股份将获得5股的转增股份，即公司向全体流通股股东单方面定向转增7,560,000股。股权分置改革方案于2007年1月22日实施，至此本公司股本增加至人民币6792万元。

根据2007年第七次临时股东大会暨相关股东会议决议，公司以2007年6月30日股本67,920,000.00股为基数，用资本公积金转增股本，股东每持有10股流通股获得1.7股的转增股份。公司增加股本11,546,400.00元，全部由资本公积转增。转增后股本增加至人民币79,466,400.00元。

公司于2008年5月22日召开的2008年第一次临时股东大会会议审议通过了《关于公司名称变更的议案》，经厦门市工商行政管理局核准，本公司名称由“厦门雄震集团股份有限公司”变更为“厦门雄震矿业集团股份有限公司”。

2009年度公司筹划非公开发行股票项目，向浙江方正房地产开发有限公司、自然人周万沅、赵宝、吴光蓉、魏敏钗等发行股票1868.24万股，发行价格10.17元/股，并于2009年8月26日和2009年12月7日分别取得股东大会和中国证监会的批准。2010年2月8日，该次非公开发行实施完成。

本公司企业法人营业执照注册号为350200100006321，注册资本为人民币98,148,800.00元。本公司经营范围：1、对矿业、酒店业的投资、批发零售矿产品（国家专控除外）；2、网络智能设备、金融、通讯行业软件、硬件的研发、生产、销售、服务；3、智能高新技术产品的研发、生产、销售、服务；4、房地产开发、经营与管理；5、信息咨询；6、接受委托经营管理资产和股权。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。目前，本公司的组织架构如下图所示：



为了做大做强有色金属矿采选业务，公司本次计划以非公开发行股票募集资金方式收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司72%的股权及相应债权，从而大幅提高有色金属矿业务收入，获取规模储量，突破性地提升有色金属矿采选市场份

额、行业地位，扩大在有色金属矿采选主业的发展空间。

（二）编制基础

根据厦门雄震矿业集团股份有限公司董事会相关决议，公司拟以非公开发行股票募集资金方式收购银鑫矿业72%的股权和原股东相应债权。公司为收购方，银鑫矿业为被收购方。本备考盈利预测假设上述交易或事项在2010年期初业已发生，据此编制的报告期盈利预测。

2010年3月31日为本次合并的审计、评估基准日，该收购属非同一控制下的企业合并。本次备考盈利预测编制在会计处理上采用购买法，按照公司收购银鑫矿业股权后的公司架构并对银鑫账面资产按公允价值进行了调整，对2010年度的财务数据按相应假设进行预测。

编制本备考盈利预测时所依据的是本公司2010年度合并盈利预测利润表（原有业务）及银鑫公司2010年度盈利预测利润表。

（三）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表系以本公司持续经营为前提，依据财政部2006年2月15日颁发的企业会计准则及应用指南编制。本公司声明：编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

2、财务报表编制基础：财务报表按照国家颁布的从2007年1月1日起执行的企业会计准则体系及其及其补充规定。

3、会计年度：采用公历制，自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础及计价原则

本公司采用权责发生制记账为基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6、现金等价物的确定标准

持有期限短（从购买日至到期日不超过三个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法

对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。资产负债表日以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

8、金融资产和金融负债的核算方法

（1）金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融工具确认依据和计量方法

①当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

②本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

- a、持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

c、对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

④本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

a、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

b、因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

c、与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

d、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

(a) 按照或有事项准则确定的金额；

(b) 初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

⑤本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

⑥本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

⑦本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

（3）金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（4）金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

9、金融资产转移的确认与计量

（1）金融资产转移的确认：企业下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

①企业以不附追索权方式出售金融资产；

②将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；

③将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权。

（2）金融资产转移的计量：

①金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

②金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并按终止确认部分的账面价值与终止确认部分收到的对价和原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额的差额计入当期损益。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

10、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 坏账准备核算方法和计提比例：

①对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

②公司董事会认为单项金额重大且账龄时间较长的应收款项作为单项金额重大的应收款项，其他作为单项金额非重大的应收款项。

③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

④对单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。对合并会计报表范围内的应收款项不提取坏账准备。本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账 龄	比例 (%)
一年以内	3
一年—二年	10
二年—三年	20
三年—四年	50
四年—五年	70

五年以上	100

对有确凿证据表明不能收回的应收款项，或收回的可能性不大的（如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付债务的），以及其它足以证明应收款项可能发生损失的证据，可全额提取坏账准备。

（2） 坏账的确认标准：

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取的坏账准备。

11、 存货核算方法

（1）公司存货主要包括：原材料、辅助材料、在产品、库存商品、低值易耗品。

（2）原材料、辅助材料等购进时按实际成本计价，发出或领用按存货发出采用加权平均法核算。

（3）低值易耗品购进时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法核算。

（4）在产品、库存商品发出或领用按加权平均法核算。

（5）存货盘存采用永续盘存制；

（6）存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行清查时，如确实存在毁损、陈旧或销售价格低于成本的情况，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额，在中期末或年终时提取存货跌价损失准备。

12、 长期股权投资

（1）初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按下列方法确认其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与所支付对价之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之

和；购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，如果在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

除合并形成的长期股权投资外，其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本的确定：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）投资收益确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、 投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、 固定资产及折旧

（1） 固定资产是指使用年限在一年以上，能为企业生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、机器设备、电子仪器仪表、运输设备及其他设备。

（2） 固定资产计价方法：购建的固定资产，按购建时实际成本计价；企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

（3） 固定资产折旧计提方法。

固定资产采用直线法计提折旧，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计残值(原值的4%—10%)确定其折旧率。各类折旧率如下：

类 别	预 计 使 用 年 限 (年)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20-40	2.25-4.5
机器设备	10	9
运输设备	5	18
电子及其他设备	5	18
井巷	按矿石开采量18元/吨计提维简费	

(4) 固定资产减值准备

固定资产期末按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

当存在下列情况之一时，按照单项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；
- ④已遭到毁损以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不再有使用价值的固定资产。

15、在建工程

(1) 在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到预定可使用状态之前发生的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16、无形资产计价及其摊销

（1）无形资产计价

①外购的无形资产应按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

②投资者投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值计价；

③勘探成本发生按发生额暂时先计入无形资产，勘探成本包括收购探矿权、地质及地理勘测、勘探训练、抽样及挖掘及与商业及技术上可行性研究有关活动的成本。如能合理确定勘探资产可投入商业生产，资本化之勘探成本转入无形资产。如预计不能投入商业生产时，资本化之勘探成本一次计入当期损益。

④企业内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足下列条件时，作为无形资产成本入账：

a. 开发的无形资产在完成后，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益（或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持）。

b. 该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

（2）摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

无形资产应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

17、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

18、借款费用

（1）借款费用包括借款面值发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

（2）资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据项目的累计资产支出超出专门借款部分的支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确认一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，于发生时计入当期损益。

（3）资本化率的确定

①为购建固定资产入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；

②为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

（4）暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（5）停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化

19、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他

的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(2) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用,在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本公司将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务;
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司预计负债主要系很可能发生的为其他单位担保而形成的负债。本公司依照以往的经验对提供担保可能对本公司产生的损失计算预计负债之金额。

21、 职工薪酬

职工薪酬,是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债,除因解除劳动关系补偿金外,根据职工提供服务的受益对象,计入相关费用或资产。本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系,一般包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此之外,本公司并无其他重大职工福利承诺。根据有关规定,保险费及公积金一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳,相应的支出计入当期生产成本或费用。

22、股份支付

股份支付,是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担

以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，按照授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或者其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

23、收入确认原则

（1）产品销售收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入，在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

（3）让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时确认为利息收入和使用费收入。

24、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

25、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回

金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法：

（1）本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（2）资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场

的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

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

（4）当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

26、递延所得税资产的确认依据

（1）资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

27、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

①企业合并；

②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

28、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购

买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

29、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含50%）以上，或虽不足50%但有实际控制权的，全部纳入合并范围。

（2）合并财务报表所采用的会计方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（3）子公司会计政策

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

30、利润分配：

根据《公司法》和公司章程规定，归属于母公司净利润分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积10%；
- (3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积；
- (4) 根据股东大会决议支付普通股股利。

(四) 税项

税 种	税 率	纳税依据
1) 增值税	17%、13%、6%、4%	根据不同产品相应确定
2) 营业税	5%	房租收入、其它业务收入
3) 城市维护建设税	7%	应纳增值税额、营业税额
4) 教育费附加	3%	应纳增值税、营业税额
5) 所得税	22%、25%	应纳税所得额

本公司及设立在厦门经济特区和深圳经济特区的子公司原享受15%所得税优惠税率，现按《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的相关规定，本年按22%税率执行。

二、模拟盈利预测基本假设

1. 本公司遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策在预测期间内无重大改变；
2. 本公司 2010 年度及以后年度均能持续经营，能顺利完成签订的各项合同及经营计划；
3. 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率和外汇汇率在预测期间无重大变动；
4. 本公司适用的各种税项，在预测期间的征收基础、计算方法及税率不会有重大改变；
5. 公司所需的燃料等的供应及价格不会发生重大变化；
6. 本公司所在地区的社会经济环境在预测期间内与现有状况无重大改变。

7. 本公司的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；本公司完成经营计划所需的材料供应价格不会发生重大改变；

8. 本公司在预测期间内无自然灾害等其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

9、本公司的收购项目能如期完成。

三、模拟盈利预测编制说明

（一）合并主营业务收入、主营业务成本及主营业务毛利率分析

1、主要业务的销售收入分析

合并主营业务收入的预测依据是以前年度实现的收入、历年收入增长情况及2010年的市场状况。

2010年收入预测数40,906.87万元，其中：本公司原有业务预测数为25,789.15万元，银鑫公司预测数为15,117.12万元。收入组成如下：

①矿石采选

我国正处于经济建设快速发展时期，今后10年，我国的基本建设、技术改造、房地产等固定资产投资规模将保持一个较高的水平，中国将面临历史上重要的发展机遇。据预测，我国固定资产的平均增长将高于GDP增长率6-7个百分点，即全社会固定资产投资将保持13%以上的较高的增长速度，由此将拉动全社会建筑业的持续稳定发展。从我国有色金属消费结构分析，固定资产投资是拉动我国有色金属消费增长的重要因素，固定资产投资与有色金属消费之间具有较强的相关性。

本公司的矿石采选营业收入全为精矿销售收入。按照公司2010年生产计划，预计2010公司可采原矿石36万吨，并将所采矿石全部进行浮选，可实现销售收入15,117.72万元，比2009年营业收入10,814.01万元增加4,303.71万元，增长39.80%，其中：1-3月因季节性停产无营业收入，预计4-12月可完成15,117.72万元。

收入增幅较大，主要是本公司已有多处可采矿脉被探明，采矿能力有较大提高，选矿设备也能满足原矿石生产要求，同时主要产品价格预计较去年有所上升，由此带动2010年度收入大幅增长。公司产品售价预测是在参考去年售价的基础上考虑各产品对应的有色金属2010年1-4月的平均价格来确定的。其中铜精粉和银精粉以2010年1-4月铜及银的平均价格来确定，其他产品参考去年售价考虑一定

增长来确定。

②IT设备贸易收入

公司从2008年开始从事IT设备贸易，公司主要是负责在北京、深圳等省市分销IBM小型电脑设备。2009年此项业务共实现销售收入12,180.22万元，实现毛利664.19万元。预计2010年IT贸易收入规模与2009年有所增长，2010年1-3月已实现IT设备贸易收入1,702.88万元，根据2010已签合同及现有市场，预计2010年4-12月IT贸易收入11,466.95万元，较2009年增加989.61万元，增长8.12%。

③有色金属贸易

公司在2008年进行过铝合金棒的出口贸易业务，但由于国家取消了铝合金出口贸易的出口退税率，使此项业务的毛利被大幅挤压。为防止陷入亏损的风险，本公司停止铝合金出口业务的运作。

本公司本年仍准备利用自有资金，在适当时候从事铁精粉贸易，2009年及2010年1-3月无相关业务收入，预计2010年4-12月可实现营业收入12,000.00万元。

④其他收入

其他业务板块主要包括IT配套服务、商品房收入、房租收入等；预计2010年度其他板块实现营业收入619.32万元，其中1-3月已实现收入64.83万元，预计4-12月将实现营业收入554.49万元；2010年度其他板块实现营业收入比2009年增长286.52万元，增长86.09%。增长原因：与前期IT贸易收入相关的IT配套服务会有较大增长。

2、主要业务板块的营业成本及毛利率分析

营业成本主要是结合历史成本数据，根据各业务板块的单位成本和完成工作量及毛利率水平测算得出的，主要从以下三个方面进行预测：

（1）制造费用预测。制造费用主要包括采矿制造费用及选矿制造费用，其中：

采矿制造费用主要包括直接材料成本、折旧、维简费及安全费，主要是依据原材料消耗量和各项计提标准等历史成本数据，并综合考虑了原材料价格波动等因素进行预测。

选矿制造费用主要包括折旧和直接材料成本，主要是依据原材料消耗量和折旧计提标准等历史成本数据等因素进行预测。

（2）生产成本预测。生产成本主要包括采矿生产成本及选矿生产成本，其

中：

采矿生产主要包括外包人工费、材料费、电费及由采矿制造费用转入的成本，主要是依据已签订的合同及原材料消耗量等历史成本数据，并综合考虑了价格波动等因素进行预测。

选矿生产成本主要包括采矿车间转入的原矿石成本、人工费、电费及由选矿制造费用转入的成本，主要是依据原材料消耗量和人工工资标准等历史成本数据等因素进行预测。

(3) 其它成本项目预测。其他成本预测主要包括贸易成本和其他业务成本，系根据历史毛利数据和预测期间收入增减因素进行预测的。

2010年成本预测数29,182.33万元，其中：本公司原有业务预测数为23,573.38万元，银鑫公司预测数为5,708.95万元。成本组成如下：

① 矿石采选

按照公司2010年生产计划，预计2010公司开采原矿石36万吨，并将所采矿石全部进行浮选，预计发生营业成本5,708.95万元，比2009年营业成本5,415.11万元增加293.84万元，增长5.43%，其中：1-3月因季节性停产未实现销售，暂不结转营业成本，预计4-12月可发生营业成本5,708.95万元。营业成本较营业收入增长幅度小的原因主要是：上期营业成本中包括了上期期初的存货成本，因实现销售而将其计入了营业成本，且上期期初存货成本因前期产量小而相对成本单价较高。本期期初存货成本较小，且随着产量加大，固定费用分摊减少，产品成本单位相应下降。

② IT设备贸易收入

预计2010年度营业成本12,433.38万元，其中1-3月已发生1,538.98元，预计4-12月将发生10,894.40万元；2010年度营业成本比2009年增加917.35万元，增长7.97%，主要是主营业务收入增长导致成本相应增长；毛利率增加0.14%，与2009年基本持平。

③ 有色金属贸易

预计2010年度营业成本11,040.00万元，其中2010年1-3月无发生额，根据市场毛利平均水平预计4-12月将发生营业成本11,040.00万元；该业务系本年新增。

④ 其他收入

其他业务板块主要包括IT配套服务、商品房收入、房租收入等。

因其他收入主要系服务收入，预计2010年度其他板块无营业成本发生。

（二）主营业务税金及附加

主营业务税金及附加主要是按照精矿销售收入、IT 设备贸易收入、有色金属贸易收入及其他业务实现营业收入和缴税费比率进行预测。

2010 年税金及附加预测数 511.49 万元，其中：本公司原有业务预测数为 66.51 万元，银鑫公司预测数为 444.98 万元。

预测 2010 年度主营业务税金及附加为 511.49 万元，其中 1-3 月已发生 4.04 万元，预计 4-12 月将发生 507.45 万元；2010 年度主营业务税金及附加比 2009 年增加 123.87 万元，增长 31.96%。主要原因为：由于营业收入的增长，相应增加主营业务税金及附加。

（三）销售费用

公司以前年度销售费用发生额较小，未单独核算销售费用，全部计入管理费用。预计 2010 年公司销售形式不会发生改变，因此未单独预测销售费用。

（四）管理费用

管理费用主要是按照近年管理费用占营业收入比重的变动趋势，结合 2010 年度销售收入的预测结果进行测算的，在测算过程中考虑了合并后管理范围扩大，工作效率提高等整合效应因素。

2010 年管理费用预测数 3,880.96 万元，其中：本公司原有业务预测数为 1,092.84 万元，银鑫公司预测数为 2,788.12.98 万元(包括各项资产按公允价值调整后相应增加的摊销费用)。

预测 2010 年度管理费用为 3,880.96 万元，其中：1-3 月已发生 456.66 万元，预计 4-12 月将发生 3,424.30 万元；2010 年度管理费用比 2009 年增加 487.87 万元，增长 14.38%。主要增加因素包括：生产规模扩大，采矿权摊销、矿产资源补偿费相应上升；由于非同一控制合并，需要以取得投资时的公允价值为基础计算确定，进而对被投资单位账面净利润进行调整，采矿权等资产的摊销额相应增加。

（五）财务费用

财务费用主要是按照融资规模、融资方式和现行利率进行测算，其中融资规模主要考虑了工程施工中需要的流动资金借款额度等因素。

2010 年财务费用预测数 149.36 万元，其中：本公司原有业务预测数为 168.08

万元，银鑫公司预测数为-18.72 万元。

预测 2010 年度财务费用为 149.36 万元，其中 1-3 月已发生 55.18 万元，预计 4-12 月将发生 94.18 万元； 2010 年度财务费用比 2009 年减少 635.74 万元，减少 80.98%。主要减少因素是：由于公司前次非公开发行股票成功，已用募集归还了银行借款，利息支出相应减少。

（六）资产减值损失

考虑到除坏帐准备以外的其它减值准备具有较大不确定性，本次预测只对坏帐准备进行预测，预测过程中主要考虑了近三年应收款项占营业收入比重及其变动趋势。

2010 年资产减值损失预测数 799.54 万元，其中：本公司原有业务预测数为 808.49 万元，银鑫公司预测数为-8.95 万元。

预测 2010 年度资产减值损失为 799.54 万元，其中 1-3 月已发生 156.55 万元，预计 4-12 月将发生 642.99 万元； 2010 年度资产减值准备比 2009 年减少 210.34 万元，减少 20.83%。主要减少因素是：由于 2009 年发生固定资产减值损失 385.90 万元。

（七）投资收益

投资收益是根据联营公司预测的盈利状况及相应的持股比例进行预测。

预测 2010 年度投资收益为 20.76 万元，全部为原有业务预测数。其中 1-3 月已实现-147.96 万元，预计 4-12 月将实现 168.72 万元； 2010 年度投资收益比 2009 年增加 1,040.33 万元。主要增加因素是：上年联营企业亏损较大，而 2010 年对联营公司采取承包经营的方式，投资收益有了一定保障。

（八）营业外收入

由于营业外收入属于非经常性项目，所以 2010 年度营业外收入不作预测。

（九）营业外支出

由于营业外支出属于非经常性项目，除 2010 年 1-3 月实际发生额及部分项目与上年相同外，其他营业外支出不作预测。

（十）所得税

所得税是根据各子公司预测的利润总额和适用的所得税税率进行预测。

2010 年所得税预测数 1,660.75 万元，其中：本公司原有业务预测数为 107.88 万元，银鑫公司预测数为 1,552.87 万元。

预测 2010 年度所得税为 1,660.75 万元，其中 1-3 月已发生 6.36 万元，预计 4-12 月将发生 1,654.39 万元；2010 年度所得税比 2009 年增加 1,603.36 万元，增加较大，主要原因是 2010 年度利润增长较大。

（十一）少数股东损益

少数股东损益主要是按照子公司盈利情况与各子公司少数股东分别所占权益比例进行测算。

预测 2010 年度少数股东损益为 1,206.86 万元，比 2009 年度增加 731.19 万元，增长 153.72%。主要原因是子公司盈利增加所致。

四、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

（一）影响盈利预测结果实现的主要问题

1、本公司主要是销售铜精矿及其他精矿产品，售价是以相关金属交易市场现价扣除一定的冶炼费用后确定的，金属价格波动较大时对公司销售收入有很大影响，有色金属市场价格变化是影响本公司业务量的重要因素。有色金属市场价格受国家宏观经济及需求状况的影响较大。

2、地下矿脉分布情况难以准确探定，公司所采矿石的品位具有不确定性，矿石品位波动对公司赢利水平将产生一定的影响。

3、公司贸易收入受市场需求影响较大，当宏观经济影响市场需求时，公司业务量会受到较大影响。

（二）准备采取的措施

1、本公司将进一步加强国家宏观经济、国家经济政策的分析和研究，及时采取措施，减小国家宏观经济变化对公司业务量的影响。

2、本公司将积极加强勘探力度，准确掌握矿脉分布情况，稳步扩大可采矿石量，尽可能地保证所采矿石品位具有经济价值。

厦门雄震矿业集团股份有限公司

2010 年 5 月 6 日

盈利预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

项 目	附表	2009年实际数	2010年度		
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计
营业收入	1	23,327.93	1,767.71	39,139.16	40,906.87
营业成本	1	16,973.03	1,538.98	27,643.35	29,182.33
营业税金及附加	2	387.62	4.04	507.45	511.49
销售费用	3	190.53			-
管理费用	4	3,393.09	456.66	3,424.30	3,880.96
财务费用	5	785.10	55.18	94.18	149.36
资产减值损失	6	1,009.88	156.55	642.99	799.54
公允价值变动收益		-			-
投资收益	7	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-			-
营业利润（亏损以“-”号填列）		-430.89	-591.66	6,995.61	6,403.95
营业外收入	8	21.52	-	-	-
营业外支出	9	1,441.93	15.05	0.75	15.80
其中：非流动资产处置损失		-			-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,851.30	-606.71	6,994.86	6,388.15
所得税费用	10	57.39	6.36	1,654.39	1,660.75
净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,908.69	-613.07	5,340.47	4,727.40
归属于母公司所有者的净利润		-2,384.36	-613.07	4,133.61	3,520.54
少数股东损益		475.67		1,206.86	1,206.86

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

盈利预测表(原有业务)

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

项 目	附表	2009年实际数	2010年度		
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计
营业收入	1	12,513.02	1,767.71	24,021.44	25,789.15
营业成本	1	11,557.93	1,538.98	21,934.40	23,473.38
营业税金及附加	2	46.53	4.04	62.47	66.51
销售费用	3	190.53	-	-	-
管理费用	4	1,238.77	221.38	871.46	1,092.84
财务费用	5	631.88	55.10	112.98	168.08
资产减值损失	6	980.76	182.00	626.49	808.49
公允价值变动收益		-	-	-	-
投资收益	7	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,152.94	-381.75	582.35	200.60
营业外收入	8	21.52	-	-	-
营业外支出	9	1,441.17	14.99	-	14.99
其中：非流动资产处置损失		-	-	-	-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,572.59	-396.74	582.35	185.61
所得税费用	10	-620.13	-	107.88	107.88
净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,952.46	-396.74	474.47	77.73
归属于母公司所有者的净利润		-3,739.58	-396.74	569.47	172.73
少数股东损益		-212.88	-	-95.00	-95.00

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表1

营业收入、营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司（

金额单位：人民币元

项目	2009年实际数		2010年度					
			营业收入			营业成本		
	营业收入	营业成本	1-3月实际数	4-12月预测数	合计	1-3月实际数	4-12月预测数	合计
商品房转让收入	103.54	41.90	-	-	-	-	-	-
服务器、配件	12,180.22	11,516.03	1,702.88	11,466.95	13,169.83	1,538.98	10,894.40	12,433.38
房租	19.26	-	4.83	14.49	19.32	-	-	-
其他（技术服务	210.00	-	60.00	540.00	600.00	-	-	-
铁精粉收入	-	-	-	12,000.00	12,000.00	-	11,040.00	11,040.00
铜精矿	8,150.35	5,066.99	-	11,881.50	11,881.50	-	5,394.61	5,394.61
银精矿	1,520.05	-	-	1,787.53	1,787.53	-	-	-
钨精粉	825.07	166.61	-	951.54	951.54	-	173.75	173.75
钨锡混合矿	318.47	97.68	-	496.34	496.34	-	140.30	140.30
砷矿粉	0.96	0.34	-	0.81	0.81	-	0.29	0.29
合计	23,327.92	16,889.55	1,767.71	39,139.16	40,906.87	1,538.98	27,643.35	29,182.33

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附 表 1-1

营业收入、营业成本和营业毛利预测表

编制单位： 厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位:人民币元

产品名称	营业收入				营业成本				毛利				与2009年比较 毛利率 增减 (%)	增减原因 说明
	2009年实际数	2010年度			2009年实际数	2010年度			2009年实际数	2010年度				
		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
商品房转让收	103.54	-	-	-	41.90	-	-	-	61.64	-	-	-		
服务器、配件	12,180.22	1,702.88	11,466.95	13,169.83	11,516.03	1,538.98	10,894.40	12,433.38	664.19	163.90	572.55	736.45	0.14	
房租	19.26	4.83	14.49	19.32	-	-	-	-	19.26	4.83	14.49	19.32	-	
其他（技术服	210.00	60.00	540.00	600.00	-	-	-	-	210.00	60.00	540.00	600.00	-	
铁精粉收入	-	-	12,000.00	12,000.00	-	-	11,040.00	11,040.00	-	-	960.00	960.00		
铜精矿	8,150.35	-	11,881.50	11,881.50	5,066.99	-	5,394.61	5,394.61	3,083.36	-	6,486.89	6,486.89	16.77	
银精矿	1,520.05	-	1,787.53	1,787.53	-	-	-	-	1,520.05	-	1,787.53	1,787.53	-	
钨精粉	825.07	-	951.54	951.54	166.61	-	173.75	173.75	658.46	-	777.79	777.79	1.93	
钨锡混合矿	318.47	-	496.34	496.34	97.68	-	140.30	140.30	220.79	-	356.04	356.04	2.40	
砷矿粉	0.96	-	0.81	0.81	0.34	-	0.29	0.29	0.62	-	0.52	0.52	-0.39	
合计	23,327.92	1,767.71	39,139.16	40,906.87	16,889.55	1,538.98	27,643.35	29,182.33	6,438.37	228.73	11,495.81	11,724.54	1.06	

企业负责人：主管会计工作负责人：会计机构负责人：

附表1-1-1

营业收入(产品生产类)预测明细表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并) 金额单位：人民币元

项目	销售数量(万吨/万千瓦/万辆)				销售单价(元)				营业收入			
	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

企业负责人： 会计工作负责人： 会计机构负责人：

附表1-1-2

营业收入预测明细表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位:人民币元

项目	合同金额		当期完成形象进度(%)				营业收入			
							一般性项目			
	2009年及以前签订	2010年签订	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数
一、										
二、										
三、其他										
合计										

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

2010年度

金额单位：人民币元

项 目	商品房转让收入			服务器配件			房租			铁精粉			矿石采选产品			其他产品名称			金额合计
	产量	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	产量(万吨)	单位成本(元)	金额	产量(金属吨)	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	
一、生产成本																			
(一)直接人工															1,689.19				1,689.19
(二)材料费用															1,083.24				1,083.24
(三)制造费用															2,621.18				2,621.18
(四)其他费用															0.50				0.50
小 计															5,394.11				5,394.11
二、期初存货成本															314.84				314.84
三、采购成本						12,433.38						11,040.00							23,473.38
																			-
																			-
																			-
																			-
																			-
																			-
																			-
																			-
生产成本合计															5,394.11				5,394.11
营业成本合计						12,433.38						11,040.00			5,708.95				29,182.33

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

2010年度

金额单位:人民币万元

[illegible]

企业负责人:

主管会计工作负责人:

总会计师:

会计机构负责人:

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

2011年度

金额单位:人民币万元

[illegible]

企业负责人:

主管会计工作负责人:

总会计师:

会计机构负责人:

附表 1-2-1-1

制造费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	折旧（采矿）	87.40	25.05	75.15	100.20	14.65	生产规模扩大
2	物料消耗（采矿）	208.08		280.80	280.80	34.95	生产规模扩大
3	维简费（采矿）	480.46		648.00	648.00	34.87	设备老化
4	安全费（采矿）	213.54		288.00	288.00	34.87	生产规模扩大
5	采矿合计	989.48	25.05	1,291.95	1,317.00	33.10	生产规模扩大
6		0					生产规模扩大
7	折旧（选矿）	493.20	123.11	369.33	492.44	-0.15	生产规模扩大
8	物料消耗（选矿）	487.68		622.44	622.44	27.63	生产规模扩大
9	其他（选矿）	0.43		0.50	0.50	16.28	生产规模扩大
10	选矿合计	981.31	123.11	992.27	1,115.38	13.66	生产规模扩大
11							
12							
13							
14							
15							
16							
	合计	1,970.79	148.16	2,284.22	2,432.38	23.42	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1-2

生产成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	材料费	135.28		180.00	180.00	33.06	
2	人工费	893.56		1,512.00	1,512.00	69.21	
3	电费	56.50		76.21	76.21	34.88	
4	制造费用	989.49	25.05	1,291.95	1,317.00	33.10	生产规模扩大
5	采矿合计	2,074.83	25.05	3,060.16	3,085.21	48.70	
6					-		
7	材料费	2,461.19		3,085.21	3,085.21	25.35	施工任务增大
8	人工费	155.04		177.19	177.19	14.29	
9	电费	796.41		1,016.33	1,016.33	27.61	
10	制造费用	981.31	123.11	992.27	1,115.38	13.66	
11	选矿合计	4,393.95	123.11	5,271.00	5,394.11	22.76	
12							
13							
14							
15							
	合计	6,468.78	148.16	8,331.16	8,479.32	31.08	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表2

营业税金及附加预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项目	计税依据	适用税率	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因
					1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	营业税	应税收入	5%	26.34	3.24	27.72	30.96	0.18	应税收入增加
2	城建税	当期应纳流转税额	7%	91.73	0.51	129.32	129.83	0.42	应税收入增加
3	教育费附加	当期应纳流转税额	3%	67.99	0.22	95.25	95.47	0.40	应税收入增加
4	资源税			197.47	-	252.00	252.00	0.28	
5	房产税			2.25	-	-	-	-1.00	
6	土地使用税			-	-	-	-	-	
7	地方教育发展费	当期应纳流转税额	1%	1.84	0.07	3.16	3.23	0.76	应税收入增加
8	其他			-	-	-	-	-	
	合 计			387.62	4.04	507.45	511.49	1.04	应税收入增加

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表3

销售费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	职工薪酬						
2	折旧费						
3	修理费						
4	低值易耗品摊销						
5	物料消耗						
6	办公费						
7	水电费						
8	取暖费						
9	差旅费						
10	运输费						
11	装卸费						
12	包装费						
13	租赁费						
14	保险费						
15	市场开拓费						
16	展览费						
17	仓储费						
18	业务费						
19	委托代销手续费						
20	商品维修费						
21	预计产品质量保证损失						
22	其他						
23	差旅费						
	合 计	-	-	-	-	-	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表4

管理费用预测表

金额单位:人民币元

编制单位: 厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	职工薪酬	539.03	99.21	460.68	559.89	0.04	人员及工资标准增加
2	折旧费	202.56	72.05	216.87	288.92	0.43	
3	修理费	1.09	4.70	2.00	6.70	5.15	生产规模扩大
4	租赁费	53.38	17.40	36.00	53.40	-	
5	无形资产摊销	692.37	4.19	931.02	935.21	0.35	人员增加
6	低值易耗品摊销	1.33	0.30	0.90	1.20	-0.10	生产规模扩大
7	办公室装修	8.37	2.09	6.28	8.37	-	生产规模扩大
8	办公费	41.41	9.19	30.61	39.80	-0.04	生产规模扩大
9	水电费	24.68	2.33	22.40	24.73	-	生产规模扩大
10	差旅费	165.43	22.27	112.53	134.80	-0.19	生产规模扩大
11	电话费	12.53	2.60	10.12	12.72	0.02	
12	业务招待费	179.97	21.56	74.97	96.53	-0.46	生产规模扩大
13	律师费及诉讼费	57.71	7.08	14.15	21.23	-0.63	
14	交通费	8.41	1.87	5.62	7.49	-0.11	
15	医保	4.29	0.22	9.14	9.36	1.18	
16	社保	31.06	11.58	47.81	59.39	0.91	
17	咨询费	77.68	66.34	16.00	82.34	0.06	资产增加
18	董事会费	5.09	-	5.83	5.83	0.15	资产增加
19	保险费	0.06	0.77	0.12	0.89	13.83	资产增加
20	福利费及工会经费	12.72	1.65	7.90	9.55	-0.25	生产规模扩大
21	办公室费用	20.81	1.87	27.08	28.95	0.39	
22	教育经费	0.87	-	0.50	0.50	-0.43	
23	印花税及其他税	63.87	64.66	27.52	92.18	0.44	
24	信息披露费、广告费	28.62	-	18.00	18.00	-0.37	

附表4

管理费用预测表

金额单位:人民币元

编制单位: 厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
25	保险及抵押费用	1.11	-	-	-	-1.00	
26	企业网站费	0.01	0.10	0.30	0.40	39.00	
27	公积金费用	24.13	3.67	22.72	26.39	0.09	生产规模扩大
28	评估费	19.83	-	10.00	10.00	-0.50	
29	审计费	81.20	0.45	49.65	50.10	-0.38	
30	增发费用	5.57	1.87	5.60	7.47	0.34	
31	汽车费用	59.99	9.80	62.28	72.08	0.20	
32	矿产资源补偿费	244.21	-	334.72	334.72	0.37	
33	公允价值调整	553.76		723.08	723.08	0.31	
34	其 他	169.94	26.84	131.90	158.74	-0.07	
	合 计	3,393.09	456.66	3,424.30	3,880.96	58.73	

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

附表5

财务费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	利息支出	795.89	46.55	113.07	159.62	-0.80	贷款额增加
2	利息收入	12.68	2.73	19.74	22.47	0.77	
3	汇兑收益	-	-	-	-	-	
4	其他	-	-	-	-	-	
5	金融机构手续费	1.89	11.36	0.85	12.21	5.46	
	合 计	785.10	55.18	94.18	149.36	5.43	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表4-1

无形资产、递延资产及其他 长期资产摊销预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

项 目	原始价值	年摊销额 (每吨摊销额)	2009年初原值	摊销期限(年)	2009年实际摊 销额	2010年度摊销额		
						1-3月实际数	4-12月预测数	合计
1、无形资产	809,800,675.50		790,776,262.76		6,923,682.27	41,889.42	16,305,999.66	16,347,889.08
地质成果	355,100,000.00	25.32	345,758,886.73	-	6,758,524.55	-	9,115,200.00	9,115,200.00
勘探开发成本	7,197,640.47	-	6,045,800.01	-	-	-	-	-
探矿权	2,226,800.00	-	-		-	-	-	-
土地使用权	8,021,684.20	160,433.68	7,861,250.52	50.00	160,433.68	40,108.42	120,325.26	160,433.68
土地使用权	7,654,313.38	153,086.27	1,536,985.38	5.00	-	-	76,543.14	76,543.14
财务软件	17,120.00	3,424.00	8,222.67	5.00	3,524.04	881.00	2,643.00	3,524.00
采矿权	56,060,670.00		56,060,670.00					-
公允价值调整	373,504,447.45		373,504,447.45				6,988,588.26	6,988,588.26
其他	18,000.00				1,200.00	900.00	2,700.00	3,600.00
2、长期待摊费用	9,039,276.25	870,453.89	7,215,821.47		870,453.96	238,534.49	715,603.47	954,137.96
砂石公路	2,901,400.00	290,140.00	2,321,120.00	10.00	290,139.97	72,534.99	217,604.97	290,139.96
变电所及电网	5,718,837.00	571,883.70	4,575,069.60	10.00	571,883.75	142,970.94	428,912.82	571,883.76
征地补偿费	84,301.88	8,430.19	67,441.50	10.00	8,430.24	2,107.56	6,322.68	8,430.24
新办公楼	334,737.37		252,190.37			20,921.00	62,763.00	83,684.00
3、其他资产								-

临建设施								-
								-
合 计	818,839,951.75	870,453.89	797,992,084.23	-	7,794,136.23	280,423.91	17,021,603.13	17,302,027.04

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表6

资产减值损失预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	坏账准备	516.76	156.55	642.99	799.54	0.55	
2	存货跌价准备	107.22	-	-	-	-1.00	
3	可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-	
4	持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-	
5	长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	
6	投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-	
7	固定资产减值准备	385.90	-	-	-	-1.00	
8	工程物资减值准备	-	-	-	-	-	
9	在建工程减值准备	-	-	-	-	-	
10	生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-	
11	其中：成熟性生物资产减值准备	-	-	-	-	-	
12	油气资产减值准备	-	-	-	-	-	
13	无形资产减值准备	-	-	-	-	-	
14	商誉减值准备	-	-	-	-	-	
15	其他	-	-	-	-	-	
	合计	1,009.88	156.55	642.99	799.54	-1.45	-

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表7

投资收益预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	长期股权投资持有收益	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76	-1.02	
	其中：成本法核算的持有收益	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76	-1.02	
	权益法核算的持有收益	-	-	-	-	-	
2	长期股权投资转让收益	-	-	-	-	-	
3	交易性金融资产持有收益	-	-	-	-	-	
4	交易性金融资产转让收益	-	-	-	-	-	
5	交易性金融负债转让收益	-	-	-	-	-	
6	持有至到期投资持有收益	-	-	-	-	-	
	其中：债权投资持有收益	-	-	-	-	-	
	股权投资持有收益	-	-	-	-	-	
7	持有至到期投资转让收益	-	-	-	-	-	
8	可供出售金融资产持有收益	-	-	-	-	-	
9	可供出售金融资产转让收益	-	-	-	-	-	
10	其他投资收益	-	-	-	-	-	
	合计	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76	-1.02	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表8

营业外收入预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	非流动资产处置利得	20.02	-	-	-	-1.00	
2	非货币性资产交易利得	-	-	-	-		
3	债务重组利得	-	-	-	-		
4	政府补助利得	-	-	-	-		
5	盘盈利得	-	-	-	-		
6	捐赠利得	-	-	-	-		
7	违约金、滞纳金利得	-	-	-	-		
8	罚款利得	-	-	-	-		
9	现金溢余利得	-	-	-	-		
10	其他利得	1.50	-	-	-	-1.00	
	合计	21.52	-	-	-	-2.00	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表9

营业外支出预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	非流动资产处置损失	27.39	-	-	-	-1.00	
2	非货币性资产交易损失	-	-	-	-	-	
3	债务重组损失	-	-	-	-	-	
4	捐赠支出	1.60	-	0.60	0.60	-0.63	
5	非常损失	-	-	-	-	-	
6	盘亏损失	3.36	-	-	-	-1.00	
7	滞纳金	142.99	5.11	-	5.11	-0.96	
8	违约金、罚款	327.84	0.05	0.15	0.20	-1.00	
9	预计欠款	938.75	9.89	-	9.89	-0.99	
	合计	1,441.93	15.05	0.75	15.80	-5.58	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表10

所得税预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	利润总额	-0.19	-0.06	0.70	-	-1.00	
2	纳税调整	23.54	-	306.85	306.85	12.04	
3	加：广告费、工资薪金等各费用超支	17.88	-	-	-	-1.00	
4	利息支出	-	-	-	-	-	
5	折旧、摊销支出调整	-	-	-	-	-	
6	本期转回以前年度确认的时间性差异	-	-	-	-	-	
7	减：弥补以前年度亏损	-	-	-	-	-	
8	其他	-	-	-	-	-	
9					-	-	
10	应纳税所得额	41.23	-0.06	307.55	306.85	6.44	
11	适用税率	20%,25%	20%,25%	20%,25%	20%,25%	-	
12	所得税额	899.09	-	2,160.68	2,160.68	1.40	利润总额增加
13	抵免的所得税	-	-	-	-	-	
14	应纳所得税额	899.09	-	2,160.68	2,160.68	1.40	
15	递延所得税费用	-703.27	6.36	-506.29	-319.16	-0.55	
16	所得税费	195.82	6.36	1,654.39	1,660.75	0.85	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表11

固定资产折旧预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币万元

编号	固定资产类别	2008年原值	2009年原值	折旧方法	残值率%	使用年限	年折旧率%	2009年实际数	2010年度		
									1-3月实际数	4-12月预测数	合计
1	井巷	7,496.00	9,959.37	生产法			18元/吨	480.46	-	648.00	648.00
2	房屋建筑物	6,863.23	7,736.44	平均年限法	5	20	4.5	502.67	75.17	225.51	300.68
3	机器设备	5,687.60	5,873.86	平均年限法	5	10	9	453.13	91.90	275.71	367.61
4	运输工具	812.58	760.07	平均年限法	5	5	18	122.66	34.58	103.74	138.32
5	电子设备	354.97	351.72	平均年限法	5	5	18	64.99	16.12	48.36	64.48
6	其他设备	1.06	1.06	平均年限法	5	5-8	23.75—6.79	0.16	0.05	0.16	0.21
	合计	21,215.44	24,682.52					1,624.07	217.82	1,301.48	1,519.30

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表12-1

工资费用及相关费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有

预测期间：2010年

金额单位：人民币万元

部门、工种	人数	预计人均 年工资	按工资总额计提的费用							总计
			预计工资总额	福利费	工会经费	教育经费	养老统筹 (25%)	住房公积金5%	待业保险 (2%)	
一、生产部门			1,689.19	-	-	-	-	-	-	1,689.19
直接人工			1,512.00							1,512.00
辅助工人										-
技术人员-选矿			177.19							177.19
										-
二、管理部门			559.89	8.55	1.00	0.50	68.75	14.40	-	653.09
管理人员			559.89	8.55	1.00	0.50	68.75	14.40		653.09
其他										
三、销售人员										
合计	-	-	2,249.08	8.55	1.00	0.50	68.75	14.40	-	2,342.28

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

盈利预测审核报告

中证天通 [2010]审字第1187号

厦门雄震矿业集团股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称“雄震集团”）编制的2010年度备考盈利预测报告。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》。雄震集团董事会对该盈利预测及其所依据的编制基础及基本假设负责。这些编制基础及基本假设已在盈利预测报告中披露。

根据我们对支持盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为该编制基础及基本假设没有为盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，雄震集团2010年度盈利预测是在该编制基础及基本假设的基础上恰当编制的，并按照该编制基础及基本假设进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与盈利预测存在差异。

本报告仅限于厦门雄震矿业集团股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票及购买重大资产交易之用，未经本所书面同意，不得用于其他用途。

北京中证天通会计师事务所有限公司

中国 北京

2010年5月6日

中国注册会计师： 戴波

中国注册会计师： 李朝辉

厦门雄震矿业集团股份有限公司

备考盈利预测报告

本模拟盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但模拟盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

本模拟盈利预测所依据的会计政策已全面遵循2006年2月15日中华人民共和国财政部发布的企业会计准则体系及其相关规定。

一、盈利预测编制基础

（一）公司简介

厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称本公司）经厦门市经济体制改革委员会以厦体改[1992]008号文及中国人民银行厦门分行人银[92]179号文同意，并经国家证券委员会证委发[1993]20号文确认，在厦门市电气设备厂（该厂于1975年由厦门几家企业合并而成）改制的基础上，于1992年9月以社会募集方式组建股份有限公司（名称为厦门市龙舟实业股份有限公司），发行股票1300万股（其中700万股由厦门市电气设备厂净资产折股而成，600万社会公众股以出售认购表方式发售），股票每股面值人民币1元，发售价每股人民币1.70元，本公司的股本为人民币1300万元。

1993年8月7日，厦门市体改委厦体改[1993]045号文同意本公司增资扩股3730万股，本公司股本变更为人民币5030万元。1995年元月，本公司更名为厦门市龙舟实业（集团）股份有限公司。经中国证券监督管理委员会监发审字[1996]第048号文审核批准和国务院证券委员会[1993]20号文确认，本公司发行的A股股票于1996年5月31日在上海证券交易所上市。

经1995年度股东大会决议批准，本公司向全体股东每10股送2股并派发现金红利人民币1.00元（含税），至此本公司股本增加至人民币6036万元。

1998年度，中国宝安集团股份有限公司将其持有的本公司39.76%的股份转让给深圳市雄震投资有限公司，1999年本公司更名为厦门雄震集团股份有限公司。

公司股权分置改革方案已经公司2007年第一次临时股东大会审议通过。股权

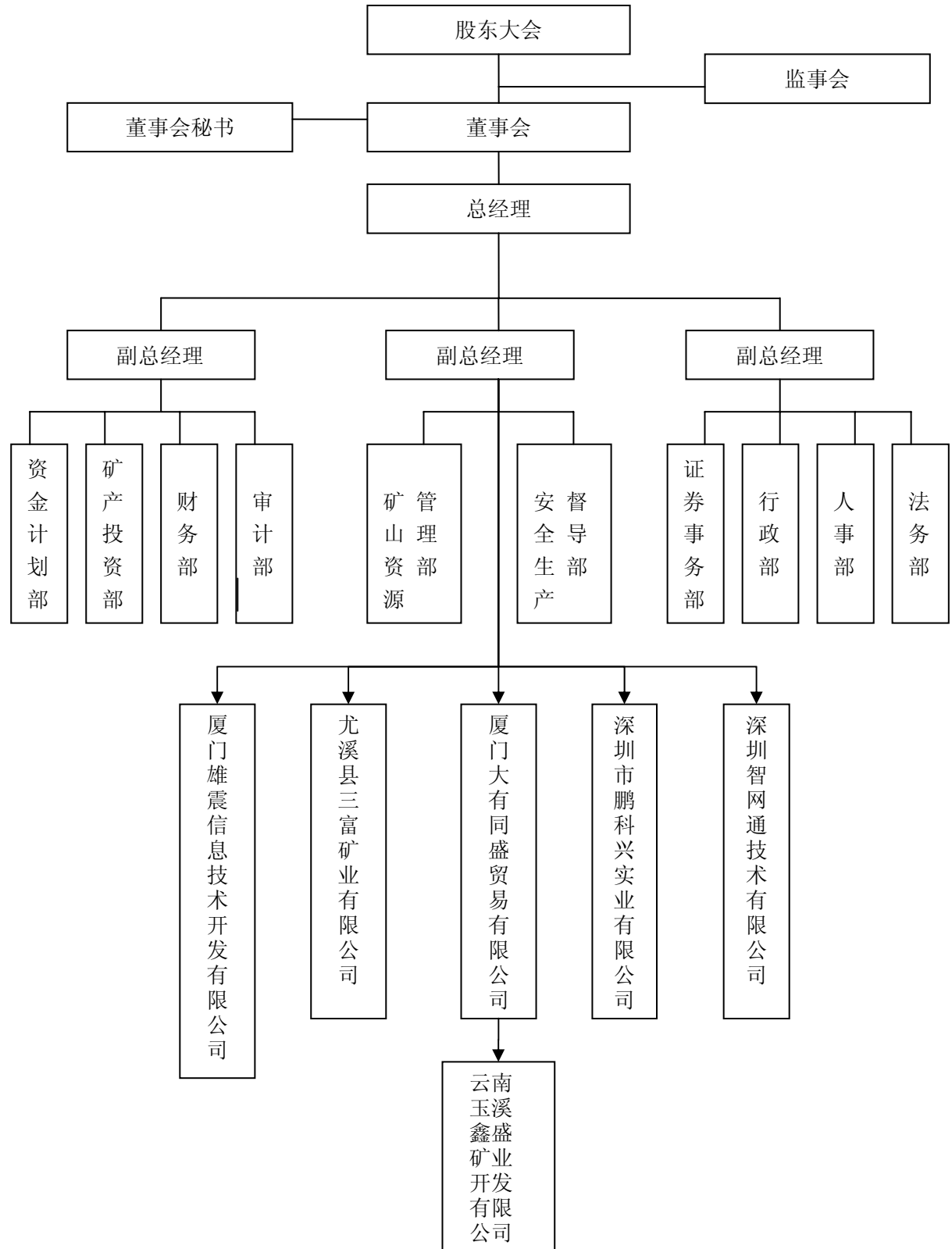
分置改革方案为用公司资本公积金向全体流通股股东定向转赠股本，流通股股东每持有10股股份将获得5股的转增股份，即公司向全体流通股股东单方面定向转增7,560,000股。股权分置改革方案于2007年1月22日实施，至此本公司股本增加至人民币6792万元。

根据2007年第七次临时股东大会暨相关股东会议决议，公司以2007年6月30日股本67,920,000.00股为基数，用资本公积金转增股本，股东每持有10股流通股获得1.7股的转增股份。公司增加股本11,546,400.00元，全部由资本公积转增。转增后股本增加至人民币79,466,400.00元。

公司于2008年5月22日召开的2008年第一次临时股东大会会议审议通过了《关于公司名称变更的议案》，经厦门市工商行政管理局核准，本公司名称由“厦门雄震集团股份有限公司”变更为“厦门雄震矿业集团股份有限公司”。

2009年度公司筹划非公开发行股票项目，向浙江方正房地产开发有限公司、自然人周万沅、赵宝、吴光蓉、魏敏钗等发行股票1868.24万股，发行价格10.17元/股，并于2009年8月26日和2009年12月7日分别取得股东大会和中国证监会的批准。2010年2月8日，该次非公开发行实施完成。

本公司企业法人营业执照注册号为350200100006321，注册资本为人民币98,148,800.00元。本公司经营范围：1、对矿业、酒店业的投资、批发零售矿产品（国家专控除外）；2、网络智能设备、金融、通讯行业软件、硬件的研发、生产、销售、服务；3、智能高新技术产品的研发、生产、销售、服务；4、房地产开发、经营与管理；5、信息咨询；6、接受委托经营管理资产和股权。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。目前，本公司的组织架构如下图所示：



为了做大做强有色金属矿采选业务，公司本次计划以非公开发行股票募集资金方式收购锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司72%的股权及相应债权，从而大幅提高有色金属矿业务收入，获取规模储量，突破性地提升有色金属矿采选市场份

额、行业地位，扩大在有色金属矿采选主业的发展空间。

（二）编制基础

根据厦门雄震矿业集团股份有限公司董事会相关决议，公司拟以非公开发行股票募集资金方式收购银鑫矿业72%的股权和原股东相应债权。公司为收购方，银鑫矿业为被收购方。本备考盈利预测假设上述交易或事项在2010年3月31日已完成，据此编制的报告期盈利预测。

2010年3月31日为本次合并的审计、评估基准日，该收购属非同一控制下的企业合并。本次备考盈利预测编制在会计处理上采用购买法，按照公司收购银鑫矿业股权后的公司架构并对银鑫账面资产按公允价值进行了调整，对2010年度的财务数据按相应假设进行预测。

编制本备考盈利预测时所依据的是本公司2010年度合并盈利预测利润表(原有业务)及银鑫公司2010年度盈利预测利润表。

（三）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表系以本公司持续经营为前提，依据财政部2006年2月15日颁发的企业会计准则及应用指南编制。本公司声明：编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

2、财务报表编制基础：财务报表按照国家颁布的从2007年1月1日起执行的企业会计准则体系及其及其补充规定。

3、会计年度：采用公历制，自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础及计价原则

本公司采用权责发生制记账为基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6、现金等价物的确定标准

持有期限短（从购买日至到期日不超过三个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法

对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。资产负债表日以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

8、金融资产和金融负债的核算方法

（1）金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融工具确认依据和计量方法

①当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

②本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

- a、持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

c、对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

④本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

a、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

b、因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

c、与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

d、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

(a) 按照或有事项准则确定的金额；

(b) 初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

⑤本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

⑥本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

⑦本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

（3）金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（4）金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

9、金融资产转移的确认与计量

（1）金融资产转移的确认：企业下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

①企业以不附追索权方式出售金融资产；

②将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；

③将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权。

（2）金融资产转移的计量：

①金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

②金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并按终止确认部分的账面价值与终止确认部分收到的对价和原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额的差额计入当期损益。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

10、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）坏账准备核算方法和计提比例：

①对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

②公司董事会认为单项金额重大且账龄时间较长的应收款项作为单项金额重大的应收款项，其他作为单项金额非重大的应收款项。

③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

④对单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。对合并会计报表范围内的应收款项不提取坏账准备。本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账 龄	比例 (%)
一年以内	3
一年—二年	10
二年—三年	20
三年—四年	50
四年—五年	70

五年以上	100

对有确凿证据表明不能收回的应收款项，或收回的可能性不大的（如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付债务的），以及其它足以证明应收款项可能发生损失的证据，可全额提取坏账准备。

（2） 坏账的确认标准：

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取的坏账准备。

11、 存货核算方法

（1）公司存货主要包括：原材料、辅助材料、在产品、库存商品、低值易耗品。

（2）原材料、辅助材料等购进时按实际成本计价，发出或领用按存货发出采用加权平均法核算。

（3）低值易耗品购进时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法核算。

（4）在产品、库存商品发出或领用按加权平均法核算。

（5）存货盘存采用永续盘存制；

（6）存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行清查时，如确实存在毁损、陈旧或销售价格低于成本的情况，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额，在中期末或年终时提取存货跌价损失准备。

12、 长期股权投资

（1）初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按下列方法确认其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与所支付对价之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之

和；购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，如果在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

除合并形成的长期股权投资外，其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本的确定：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）投资收益确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、 投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、 固定资产及折旧

（1） 固定资产是指使用年限在一年以上，能为企业生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、机器设备、电子仪器仪表、运输设备及其他设备。

（2） 固定资产计价方法：购建的固定资产，按购建时实际成本计价；企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

（3） 固定资产折旧计提方法。

固定资产采用直线法计提折旧，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计残值(原值的4%—10%)确定其折旧率。各类折旧率如下：

类 别	预 计 使 用 年 限 (年)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	2.25-4.5
机器设备	10	9
运输设备	5	18
电子及其他设备	5	18
井巷	按矿石开采量18元/吨计提维简费	

(4) 固定资产减值准备

固定资产期末按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

当存在下列情况之一时，按照单项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；
- ④已遭到毁损以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不再有使用价值的固定资产。

15、在建工程

(1) 在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到预定可使用状态之前发生的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16、无形资产计价及其摊销

（1）无形资产计价

①外购的无形资产应按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

②投资者投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值计价；

③勘探成本发生按发生额暂时先计入无形资产，勘探成本包括收购探矿权、地质及地理勘测、勘探训练、抽样及挖掘及与商业及技术上可行性研究有关活动的成本。如能合理确定勘探资产可投入商业生产，资本化之勘探成本转入无形资产。如预计不能投入商业生产时，资本化之勘探成本一次计入当期损益。

④企业内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足下列条件时，作为无形资产成本入账：

a. 开发的无形资产在完成后，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益（或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持）。

b. 该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

（2）摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

无形资产应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

17、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

18、借款费用

（1）借款费用包括借款面值发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

（2）资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据项目的累计资产支出超出专门借款部分的支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确认一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，于发生时计入当期损益。

（3）资本化率的确定

①为购建固定资产入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；

②为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

（4）暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（5）停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化

19、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他

的租赁为经营租赁。

（1）经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

（2）融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

本公司预计负债主要系很可能发生的为其他单位担保而形成的负债。本公司依照以往的经验对提供担保可能对本公司产生的损失计算预计负债之金额。

21、 职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此之外，本公司并无其他重大职工福利承诺。根据有关规定，保险费及公积金一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

22、股份支付

股份支付，是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担

以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，按照授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或者其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

23、收入确认原则

（1）产品销售收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入，在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

（3）让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时确认为利息收入和使用费收入。

24、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

25、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回

金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法：

（1）本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（2）资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场

的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

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

（4）当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

26、递延所得税资产的确认依据

（1）资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

27、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

①企业合并；

②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

28、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购

买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

29、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含50%）以上，或虽不足50%但有实际控制权的，全部纳入合并范围。

（2）合并财务报表所采用的会计方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（3）子公司会计政策

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

30、利润分配：

根据《公司法》和公司章程规定，归属于母公司净利润分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积10%；
- (3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积；
- (4) 根据股东大会决议支付普通股股利。

(四) 税项

税 种	税 率	纳税依据
1) 增值税	17%、13%、6%、4%	根据不同产品相应确定
2) 营业税	5%	房租收入、其它业务收入
3) 城市维护建设税	7%	应纳增值税额、营业税额
4) 教育费附加	3%	应纳增值税、营业税额
5) 所得税	22%、25%	应纳税所得额

本公司及设立在厦门经济特区和深圳经济特区的子公司原享受15%所得税优惠税率，现按《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的相关规定，本年按22%税率执行。

二、模拟盈利预测基本假设

1. 本公司遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策在预测期间内无重大改变；
2. 本公司 2010 年度及以后年度均能持续经营，能顺利完成签订的各项合同及经营计划；
3. 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率和外汇汇率在预测期间无重大变动；
4. 本公司适用的各种税项，在预测期间的征收基础、计算方法及税率不会有重大改变；
5. 公司所需的燃料等的供应及价格不会发生重大变化；
6. 本公司所在地区的社会经济环境在预测期间内与现有状况无重大改变。

7. 本公司的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；本公司完成经营计划所需的材料供应价格不会发生重大改变；

8. 本公司在预测期间内无自然灾害等其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

9、本公司的收购项目能如期完成。

三、模拟盈利预测编制说明

（一）合并主营业务收入、主营业务成本及主营业务毛利率分析

1、主要业务的销售收入分析

合并主营业务收入的预测依据是以前年度实现的收入、历年收入增长情况及2010年的市场状况。

2010年收入预测数40,906.87万元，其中：本公司原有业务预测数为25,789.15万元，银鑫公司预测数为15,117.12万元。收入组成如下：

①矿石采选

我国正处于经济建设快速发展时期，今后10年，我国的基本建设、技术改造、房地产等固定资产投资规模将保持一个较高的水平，中国将面临历史上重要的发展机遇。据预测，我国固定资产的平均增长将高于GDP增长率6-7个百分点，即全社会固定资产投资将保持13%以上的较高的增长速度，由此将拉动全社会建筑业的持续稳定发展。从我国有色金属消费结构分析，固定资产投资是拉动我国有色金属消费增长的重要因素，固定资产投资与有色金属消费之间具有较强的相关性。

本公司的矿石采选营业收入全为精矿销售收入。按照公司2010年生产计划，预计2010公司可采原矿石36万吨，并将所采矿石全部进行浮选，可实现销售收入15,117.72万元，比2009年营业收入10,814.01万元增加4,303.71万元，增长39.80%，其中：1-3月因季节性停产无营业收入，预计4-12月可完成15,117.72万元。

收入增幅较大，主要是本公司已有多处已探明矿脉可供开采，采矿能力有较大提高，选矿设备也能满足原矿石生产要求，同时主要产品价格预计较去年有所上升，由此带动2010年度收入大幅增长。公司产品售价预测是在参考去年售价的基础上考虑各产品对应的有色金属2010年1-4月的平均价格来确定的。其中铜精粉和银精粉以2010年1-4月铜及银的平均价格来确定，其他产品参考去年售价考

虑一定增长来确定。

②IT设备贸易收入

公司从2008年开始从事IT设备贸易，公司主要是负责在北京、深圳等省市分销IBM小型电脑设备。2009年此项业务共实现销售收入12,180.22万元，实现毛利664.19万元。预计2010年IT贸易收入规模与2009年有所增长，2010年1-3月已实现IT设备贸易收入1,702.88万元，根据2010已签合同及现有市场，预计2010年4-12月IT贸易收入11,466.95万元，较2009年增加989.61万元，增长8.12%。

③有色金属贸易

公司在2008年进行过铝合金棒的出口贸易业务，但由于国家取消了铝合金出口贸易的出口退税率，使此项业务的毛利被大幅挤压。为防止陷入亏损的风险，本公司停止铝合金出口业务的运作。

本公司本年仍准备利用自有资金，在适当时候从事铁精粉贸易，2009年及2010年1-3月无相关业务收入，预计2010年4-12月可实现营业收入12,000.00万元。

④其他收入

其他业务板块主要包括IT配套服务、商品房收入、房租收入等；预计2010年度其他板块实现营业收入619.32万元，其中1-3月已实现收入64.83万元，预计4-12月将实现营业收入554.49万元；2010年度其他板块实现营业收入比2009年增长286.52万元，增长86.09%。增长原因：与前期IT贸易收入相关的IT配套服务会有较大增长。

2、主要业务板块的营业成本及毛利率分析

营业成本主要是结合历史成本数据，根据各业务板块的单位成本和完成工作量及毛利率水平测算得出的，主要从以下三个方面进行预测：

（1）制造费用预测。制造费用主要包括采矿制造费用及选矿制造费用，其中：

采矿制造费用主要包括直接材料成本、折旧、维简费及安全费，主要是依据原材料消耗量和各项计提标准等历史成本数据，并综合考虑了原材料价格波动等因素进行预测。

选矿制造费用主要包括折旧和直接材料成本，主要是依据原材料消耗量和折旧计提标准等历史成本数据等因素进行预测。

（2）生产成本预测。生产成本主要包括采矿生产成本及选矿生产成本，其

中：

采矿生产主要包括外包人工费、材料费、电费及由采矿制造费用转入的成本，主要是依据已签订的合同及原材料消耗量等历史成本数据，并综合考虑了价格波动等因素进行预测。

选矿生产成本主要包括采矿车间转入的原矿石成本、人工费、电费及由选矿制造费用转入的成本，主要是依据原材料消耗量和人工工资标准等历史成本数据等因素进行预测。

(3) 其它成本项目预测。其他成本预测主要包括贸易成本和其他业务成本，系根据历史毛利数据和预测期间收入增减因素进行预测的。

2010年成本预测数29,182.33万元，其中：本公司原有业务预测数为23,573.38万元，银鑫公司预测数为5,708.95万元。成本组成如下：

① 矿石采选

按照公司2010年生产计划，预计2010公司开采原矿石36万吨，并将所采矿石全部进行浮选，预计发生营业成本5,708.95万元，比2009年营业成本5,415.11万元增加293.84万元，增长5.43%，其中：1-3月因季节性停产未实现销售，暂不结转营业成本，预计4-12月可发生营业成本5,708.95万元。营业成本较营业收入增长幅度小的原因主要是：上期营业成本中包括了上期期初的存货成本，因实现销售而将其计入了营业成本，且上期期初存货成本因前期产量小而相对成本单价较高。本期期初存货成本较小，且随着产量加大，固定费用分摊减少，产品成本单位相应下降。

② IT设备贸易收入

预计2010年度营业成本12,433.38万元，其中1-3月已发生1,538.98元，预计4-12月将发生10,894.40万元；2010年度营业成本比2009年增加917.35万元，增长7.97%，主要是主营业务收入增长导致成本相应增长；毛利率增加0.14%，与2009年基本持平。

③ 有色金属贸易

预计2010年度营业成本11,040.00万元，其中2010年1-3月无发生额，根据市场毛利平均水平预计4-12月将发生营业成本11,040.00万元；该业务系本年新增。

④ 其他收入

其他业务板块主要包括IT配套服务、商品房收入、房租收入等。

因其他收入主要系服务收入，预计2010年度其他板块无营业成本发生。

（二）主营业务税金及附加

主营业务税金及附加主要是按照精矿销售收入、IT 设备贸易收入、有色金属贸易收入及其他业务实现营业收入和缴税费比率进行预测。

2010 年税金及附加预测数 511.49 万元，其中：本公司原有业务预测数为 66.51 万元，银鑫公司预测数为 444.98 万元。

预测 2010 年度主营业务税金及附加为 511.49 万元，其中 1-3 月已发生 4.04 万元，预计 4-12 月将发生 507.45 万元；2010 年度主营业务税金及附加比 2009 年增加 123.87 万元，增长 31.96%。主要原因为：由于营业收入的增长，相应增加主营业务税金及附加。

（三）销售费用

公司以前年度销售费用发生额较小，未单独核算销售费用，全部计入管理费用。预计 2010 年公司销售形式不会发生改变，因此未单独预测销售费用。

（四）管理费用

管理费用主要是按照近年管理费用占营业收入比重的变动趋势，结合 2010 年度销售收入的预测结果进行测算的，在测算过程中考虑了合并后管理范围扩大，工作效率提高等整合效应因素。

2010 年管理费用预测数 3,645.68 万元，其中：本公司原有业务预测数为 1,092.84 万元，银鑫公司预测数为 2,552.84 万元(包括各项资产按公允价值调整后相应增加的摊销费用)。

预测 2010 年度管理费用为 3,645.68 万元，其中：1-3 月已发生 221.38 万元，预计 4-12 月将发生 3,424.30 万元；2010 年度管理费用比 2009 年增加 252.59 万元，增长 7.44%。主要增加因素包括：生产规模扩大，采矿权摊销、矿产资源补偿费相应上升；由于非同一控制合并，需要以取得投资时的公允价值为基础计算确定，进而对被投资单位账面净利润进行调整，采矿权等资产的摊销额相应增加。

（五）财务费用

财务费用主要是按照融资规模、融资方式和现行利率进行测算，其中融资规模主要考虑了工程施工中需要的流动资金借款额度等因素。

2010 年财务费用预测数 149.28 万元，其中：本公司原有业务预测数为 168.08 万元，银鑫公司预测数为-18.8 万元。

预测 2010 年度财务费用为 149.28 万元，其中 1-3 月已发生 55.10 万元，预计 4-12 月将发生 94.18 万元； 2010 年度财务费用比 2009 年减少 635.82 万元，减少 80.99%。主要减少因素是：由于公司前次非公开发行股票成功，已用募集归还了银行借款，利息支出相应减少。

（六）资产减值损失

考虑到除坏帐准备以外的其它减值准备具有较大不确定性，本次预测只对坏帐准备进行预测，预测过程中主要考虑了近三年应收款项占营业收入比重及其变动趋势。

2010 年资产减值损失预测数 824.99 万元，其中：本公司原有业务预测数为 808.49 万元，银鑫公司预测数为 16.5 万元。

预测 2010 年度资产减值损失为 824.99 万元，其中 1-3 月已发生 182.00 万元，预计 4-12 月将发生 642.99 万元； 2010 年度资产减值准备比 2009 年减少 184.89 万元，减少 18.31%。主要减少因素是：由于 2009 年发生固定资产减值损失 385.90 万元，2010 无相关事项。

（七）投资收益

投资收益是根据联营公司预测的盈利状况及相应的持股比例进行预测。

预测 2010 年度投资收益为 20.76 万元，全部为原有业务预测数。其中 1-3 月已实现-147.96 万元，预计 4-12 月将实现 168.72 万元；2010 年度投资收益比 2009 年增加 1,040.33 万元。主要增加因素是：上年联营企业亏损较大，而 2010 年对联营公司采取承包经营的方式，投资收益有了一定保障。

（八）营业外收入

由于营业外收入属于非经常性项目，所以 2010 年度营业外收入不作预测。

（九）营业外支出

由于营业外支出属于非经常性项目，除 2010 年 1-3 月实际发生额及部分项目与上年相同外，其他营业外支出不作预测。

（十）所得税

所得税是根据各子公司预测的利润总额和适用的所得税税率进行预测。

2010 年所得税预测数 1,654.39 万元，其中：本公司原有业务预测数为 107.88 万元，银鑫公司预测数为 1,546.51 万元。

预测 2010 年度所得税为 1,654.39 万元，其中 1-3 月无发生额，预计 4-12 月

将发生 1,654.39 万元；2010 年度所得税比 2009 年增加 1,597.00 万元，增加较大，主要原因是 2010 年度利润增长较大。

（十一）少数股东损益

少数股东损益主要是按照子公司盈利情况与各子公司少数股东分别所占权益比例进行测算。

预测 2010 年度少数股东损益为 1,267.44 万元，比 2009 年度增加 791.77 万元，增长 166.45%。主要原因是子公司盈利增加所致。

四、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

（一）影响盈利预测结果实现的主要问题

1、本公司主要是销售铜精矿及其他精矿产品，售价是以相关金属交易市场现价扣除一定的冶炼费用后确定的，金属价格波动较大时对公司销售收入有很大影响，有色金属市场价格变化是影响本公司业务量的重要因素。有色金属市场价格受国家宏观经济及需求状况的影响较大。

2、地下矿脉分布情况难以准确探定，公司所采矿石的品位具有不确定性，矿石品位波动对公司赢利水平将产生一定的影响。

3、公司贸易收入受市场需求影响较大，当宏观经济影响市场需求时，公司业务量会受到较大影响。

（二）准备采取的措施

1、本公司将进一步加强对国家宏观经济、国家经济政策的分析和研究，及时采取措施，减小国家宏观经济变化对公司业务量的影响。

2、本公司将积极加强勘探力度，准确掌握矿脉分布情况，稳步扩大可采矿石量，尽可能地保证所采矿石品位具有经济价值。

厦门雄震矿业集团股份有限公司

2010 年 5 月 6 日

盈利预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

项 目	附表	2009年实际数	2010年度		
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计
营业收入	1	23,327.93	1,767.71	39,139.16	40,906.87
营业成本	1	16,973.03	1,538.98	27,643.35	29,182.33
营业税金及附加	2	387.62	4.04	507.45	511.49
销售费用	3	190.53			-
管理费用	4	3,393.09	221.38	3,424.30	3,645.68
财务费用	5	785.10	55.10	94.18	149.28
资产减值损失	6	1,009.88	182.00	642.99	824.99
公允价值变动收益		-			-
投资收益	7	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-			-
营业利润（亏损以“-”号填列）		-430.89	-381.75	6,995.61	6,613.86
营业外收入	8	21.52	-	-	-
营业外支出	9	1,441.93	15.05	0.75	15.80
其中：非流动资产处置损失		-			-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,851.30	-396.80	6,994.86	6,598.06
所得税费用	10	57.39	-	1,654.39	1,654.39
净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,908.69	-396.80	5,340.47	4,943.67
归属于母公司所有者的净利润		-2,384.36	-396.80	4,073.03	3,676.23
少数股东损益		475.67		1,267.44	1,267.44

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

盈利预测表(原有业务)

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

项 目	附表	2009年实际数	2010年度		
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计
营业收入	1	12,513.02	1,767.71	24,021.44	25,789.15
营业成本	1	11,557.93	1,538.98	21,934.40	23,473.38
营业税金及附加	2	46.53	4.04	62.47	66.51
销售费用	3	190.53	-	-	-
管理费用	4	1,238.77	221.38	871.46	1,092.84
财务费用	5	631.88	55.10	112.98	168.08
资产减值损失	6	980.76	182.00	626.49	808.49
公允价值变动收益		-	-	-	-
投资收益	7	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,152.94	-381.75	582.35	200.60
营业外收入	8	21.52	-	-	-
营业外支出	9	1,441.17	14.99	-	14.99
其中：非流动资产处置损失		-	-	-	-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,572.59	-396.74	582.35	185.61
所得税费用	10	-620.13	-	107.88	107.88
净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,952.46	-396.74	474.47	77.73
归属于母公司所有者的净利润		-3,739.58	-396.74	569.47	172.73
少数股东损益		-212.88	-	-95.00	-95.00

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表1

营业收入、营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司（

金额单位：人民币元

项目	2009年实际数		2010年度					
			营业收入			营业成本		
	营业收入	营业成本	1-3月实际数	4-12月预测数	合计	1-3月实际数	4-12月预测数	合计
商品房转让收入	103.54	41.90	-	-	-	-	-	-
服务器、配件	12,180.22	11,516.03	1,702.88	11,466.95	13,169.83	1,538.98	10,894.40	12,433.38
房租	19.26	-	4.83	14.49	19.32	-	-	-
其他（技术服务	210.00	-	60.00	540.00	600.00	-	-	-
铁精粉收入	-	-	-	12,000.00	12,000.00	-	11,040.00	11,040.00
铜精矿	8,150.35	5,066.99		11,881.50	11,881.50		5,394.61	5,394.61
银精矿	1,520.05	-		1,787.53	1,787.53		-	-
钨精粉	825.07	166.61		951.54	951.54		173.75	173.75
钨锡混合矿	318.47	97.68		496.34	496.34		140.30	140.30
砷矿粉	0.96	0.34		0.81	0.81		0.29	0.29
合计	23,327.92	16,889.55	1,767.71	39,139.16	40,906.87	1,538.98	27,643.35	29,182.33

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-1

营业收入、营业成本和营业毛利预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

产品名称	营业收入				营业成本				毛利				与2009 年比较	增减原因 说明
	2009年实际数	2010年度			2009年实际数	2010年度			2009年实际 数	2010年度			毛利率	
		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		1-3月实际数	4-12月预测数	合计	增减 （%）	
商品房转让收	103.54	-	-	-	41.90	-	-	-	61.64	-	-	-		
服务器、配件	12,180.22	1,702.88	11,466.95	13,169.83	11,516.03	1,538.98	10,894.40	12,433.38	664.19	163.90	572.55	736.45	0.14	
房租	19.26	4.83	14.49	19.32	-	-	-	-	19.26	4.83	14.49	19.32	-	
其他（技术服	210.00	60.00	540.00	600.00	-	-	-	-	210.00	60.00	540.00	600.00	-	
铁精粉收入	-	-	12,000.00	12,000.00	-	-	11,040.00	11,040.00	-	-	960.00	960.00		
铜精矿	8,150.35	-	11,881.50	11,881.50	5,066.99	-	5,394.61	5,394.61	3,083.36	-	6,486.89	6,486.89	16.77	
银精矿	1,520.05	-	1,787.53	1,787.53	-	-	-	-	1,520.05	-	1,787.53	1,787.53	-	
钨精粉	825.07	-	951.54	951.54	166.61	-	173.75	173.75	658.46	-	777.79	777.79	1.93	
钨锡混合矿	318.47	-	496.34	496.34	97.68	-	140.30	140.30	220.79	-	356.04	356.04	2.40	
砷矿粉	0.96	-	0.81	0.81	0.34	-	0.29	0.29	0.62	-	0.52	0.52	-0.39	
合计	23,327.92	1,767.71	39,139.16	40,906.87	16,889.55	1,538.98	27,643.35	29,182.33	6,438.37	228.73	11,495.81	11,724.54	1.06	

企业负责人:

主管会计工作负责人：

会计机构负责人:

附表1-1-1

营业收入(产品生产类)预测明细表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并) 金额单位：人民币元

项目	销售数量(万吨/万千瓦/万辆)				销售单价(元)				营业收入			
	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数
水泥产品												
水力发电												
房地产												
高速公路												
爆破产品												
成品油及化工												
其他												
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

附表1-1-2

营业收入（工程施工）预测明细表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位:人民币元

项目	合同金额		当期完成形象进度(%)				营业收入			
							一般性项目			
	2009年及以前签订	2010年签订	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数
一、水利水电施工										
二、爆破工程										
三、其他										
合计										

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)						2010年度						金额单位：人民币元							
项 目	商品房转让收入			服务器配件			房租			铁精粉			矿石采选产品			其他产品名称			金额合计
	产量	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	产量(万吨)	单位成本(元)	金额	产量(金	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	
一、生产成本																			
(一)直接人工															1,689.19			1,689.19	
(二)材料费用															1,083.24			1,083.24	
(三)制造费用															2,621.18			2,621.18	
(四)其他费用															0.50			0.50	
小 计															5,394.11			5,394.11	
二、期初存货成本															314.84			314.84	
三、采购成本						12,433.38						11,040.00						23,473.38	
																		-	
																		-	
																		-	
																		-	
																		-	
																		-	
																		-	
																		-	
生产成本合计															5,394.11			5,394.11	
营业成本合计						12,433.38						11,040.00			5,708.95			29,182.33	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

2010年度

金额单位:人民币万元

[illegible]

企业负责人:

主管会计工作负责人：

总会计师:

会计机构负责人:

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

2011年度

金额单位:人民币万元

[illegible]

企业负责人:

主管会计工作负责人：

总会计师:

会计机构负责人:

附表 1-2-1-1

制造费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	折旧（采矿）	87.40	25.05	75.15	100.20	14.65	人员及工资标准增加
2	物料消耗（采矿）	208.08		280.80	280.80	34.95	生产规模扩大
3	维简费（采矿）	480.46		648.00	648.00	34.87	设备老化
4	安全费（采矿）	213.54		288.00	288.00	34.87	生产规模扩大
5	采矿合计	989.48	25.05	1,291.95	1,317.00	33.10	生产规模扩大
6		0					生产规模扩大
7	折旧（选矿）	493.20	123.11	369.33	492.44	-0.15	生产规模扩大
8	物料消耗（选矿）	487.68		622.44	622.44	27.63	生产规模扩大
9	其他（选矿）	0.43		0.50	0.50	16.28	生产规模扩大
10	选矿合计	981.31	123.11	992.27	1,115.38	13.66	生产规模扩大
11							
12							
13							
14							
15							
16							
					-		
	合计	1,970.79	148.16	2,284.22	2,432.38	23.42	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1-2

间接费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	材料费	135.28		180.00	180.00	33.06	人员及工资标准增加
2	人工费	893.56		1,512.00	1,512.00	69.21	
3	电费	56.50		76.21	76.21	34.88	
4	制造费用	989.49	25.05	1,291.95	1,317.00	33.10	生产规模扩大
5	采矿合计	2,074.83	25.05	3,060.16	3,085.21	48.70	
6							
7	材料费	2,461.19		3,085.21	3,085.21	25.35	施工任务增大
8	人工费	155.04		177.19	177.19	14.29	
9	电费	796.41		1,016.33	1,016.33	27.61	
10	制造费用	981.31	123.11	992.27	1,115.38	13.66	
11	选矿合计	4,393.95	123.11	5,271.00	5,394.11	22.76	
12							
13							
14							
15							
	合计	6,468.78	148.16	8,331.16	8,479.32	31.08	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表2

营业税金及附加预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项目	计税依据	适用税率	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因
					1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	营业税	应税收入	5%	26.34	3.24	27.72	30.96	0.18	应税收入增加
2	城建税	当期应纳流转税额	7%	91.73	0.51	129.32	129.83	0.42	应税收入增加
3	教育费附加	当期应纳流转税额	3%	67.99	0.22	95.25	95.47	0.40	应税收入增加
4	资源税			197.47	-	252.00	252.00	0.28	
5	房产税			2.25	-	-	-	-1.00	
6	土地使用税			-	-	-	-	-	
7	地方教育发展费	当期应纳流转税额	1%	1.84	0.07	3.16	3.23	0.76	应税收入增加
8	其他			-	-	-	-	-	
	合 计			387.62	4.04	507.45	511.49	1.04	应税收入增加

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表3

销售费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	职工薪酬						
2	折旧费						
3	修理费						
4	低值易耗品摊销						
5	物料消耗						
6	办公费						
7	水电费						
8	取暖费						
9	差旅费						
10	运输费						
11	装卸费						
12	包装费						
13	租赁费						
14	保险费						
15	市场开拓费						
16	展览费						
17	仓储费						
18	业务费						
19	委托代销手续费						
20	商品维修费						
21	预计产品质量保证损失						
22	其他						
23	差旅费						
	合 计	-	-	-	-	-	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表4

管理费用预测表

金额单位:人民币元

编制单位: 厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	职工薪酬	539.03	73.47	460.68	534.15	-0.01	人员及工资标准增加
2	折旧费	202.56	40.84	216.87	257.71	0.27	
3	修理费	1.09	4.70	2.00	6.70	5.15	生产规模扩大
4	租赁费	53.38	17.40	36.00	53.40	-	
5	无形资产摊销	692.37	0.09	931.02	931.11	0.34	人员增加
6	低值易耗品摊销	1.33	-	0.90	0.90	-0.32	生产规模扩大
7	办公室装修	8.37	2.09	6.28	8.37	-	生产规模扩大
8	办公费	41.41	7.73	30.61	38.34	-0.07	生产规模扩大
9	水电费	24.68	2.33	22.40	24.73	-	生产规模扩大
10	差旅费	165.43	20.07	112.53	132.60	-0.20	生产规模扩大
11	电话费	12.53	2.32	10.12	12.44	-0.01	
12	业务招待费	179.97	21.56	74.97	96.53	-0.46	生产规模扩大
13	律师费及诉讼费	57.71	7.08	14.15	21.23	-0.63	
14	交通费	8.41	1.87	5.62	7.49	-0.11	
15	医保	4.29	0.22	9.14	9.36	1.18	
16	社保	31.06	6.39	47.81	54.20	0.75	
17	咨询费	77.68	-	16.00	16.00	-0.79	资产增加
18	董事会费	5.09	-	5.83	5.83	0.15	资产增加
19	保险费	0.06	0.77	0.12	0.89	13.83	资产增加
20	福利费及工会经费	12.72	0.18	7.90	8.08	-0.36	生产规模扩大
21	办公室费用	20.81	-	27.08	27.08	0.30	
22	教育经费	0.87	-	0.50	0.50	-0.43	
23	印花税及其他税	63.87	-	27.52	27.52	-0.57	
24	信息披露费、广告费	28.62	-	18.00	18.00	-0.37	

附表4

管理费用预测表

金额单位:人民币元

编制单位: 厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
25	保险及抵押费用	1.11	-	-	-	-1.00	
26	企业网站费	0.01	0.10	0.30	0.40	39.00	
27	公积金费用	24.13	3.67	22.72	26.39	0.09	生产规模扩大
28	评估费	19.83	-	10.00	10.00	-0.50	
29	审计费	81.20	0.45	49.65	50.10	-0.38	
30	增发费用	5.57	1.87	5.60	7.47	0.34	
31	汽车费用	59.99	4.96	62.28	67.24	0.12	
32	矿产资源补偿费	244.21		334.72	334.72	0.37	
33	公允价值调整	553.76		723.08	723.08	0.31	
34	其 他	169.94	1.22	131.90	133.12	-0.22	
	合 计	3,393.09	221.38	3,424.30	3,645.68	55.77	

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

附表5

财务费用预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)						金额单位：人民币元	
编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	利息支出	795.89	46.55	113.07	159.62	-0.80	贷款额增加
2	利息收入	12.68	2.73	19.74	22.47	0.77	
3	汇兑收益	-	-	-	-	-	
4	其他	-	-	-	-	-	
5	金融机构手续费	1.89	11.28	0.85	12.13	5.42	
	合 计	785.10	55.10	94.18	149.28	5.39	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表4-1

无形资产、递延资产及其他 长期资产摊销预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

项 目	原始价值	年摊销额 (每吨摊销额)	2009年初原值	摊销期限(年)	2009年实际摊 销额	2010年度摊销额		
						1-3月实际数	4-12月预测数	合计
1、无形资产	809,800,675.50		790,776,262.76		6,923,682.27	900.00	16,305,999.66	16,306,899.66
地质成果	355,100,000.00	25.32	345,758,886.73	-	6,758,524.55	-	9,115,200.00	9,115,200.00
勘探开发成本	7,197,640.47	-	6,045,800.01	-	-	-	-	-
探矿权	2,226,800.00	-	-		-	-	-	-
土地使用权	8,021,684.20	160,433.68	7,861,250.52	50.00	160,433.68		120,325.26	120,325.26
土地使用权	7,654,313.38	153,086.27	1,536,985.38	5.00	-	-	76,543.14	76,543.14
财务软件	17,120.00	3,424.00	8,222.67	5.00	3,524.04		2,643.00	2,643.00
采矿权	56,060,670.00		56,060,670.00					-
公允价值调整	373,504,447.45		373,504,447.45				6,988,588.26	6,988,588.26
其他	18,000.00				1,200.00	900.00	2,700.00	3,600.00
2、长期待摊费用	9,039,276.25	870,453.89	7,215,821.47		870,453.96	20,921.00	715,603.47	736,524.47
砂石公路	2,901,400.00	290,140.00	2,321,120.00	10.00	290,139.97		217,604.97	217,604.97
变电所及电网	5,718,837.00	571,883.70	4,575,069.60	10.00	571,883.75		428,912.82	428,912.82
征地补偿费	84,301.88	8,430.19	67,441.50	10.00	8,430.24		6,322.68	6,322.68
新办公楼	334,737.37		252,190.37			20,921.00	62,763.00	83,684.00
3、其他资产								-

临建设施								-
								-
合 计	818,839,951.75	870,453.89	797,992,084.23	-	7,794,136.23	21,821.00	17,021,603.13	17,043,424.13

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表6

资产减值损失预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	坏账准备	516.76	182.00	642.99	824.99	0.60	
2	存货跌价准备	107.22	-	-	-	-1.00	
3	可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-	
4	持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-	
5	长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	
6	投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-	
7	固定资产减值准备	385.90	-	-	-	-1.00	
8	工程物资减值准备	-	-	-	-	-	
9	在建工程减值准备	-	-	-	-	-	
10	生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-	
11	其中：成熟性生物资产减值准备	-	-	-	-	-	
12	油气资产减值准备	-	-	-	-	-	
13	无形资产减值准备	-	-	-	-	-	
14	商誉减值准备	-	-	-	-	-	
15	其他	-	-	-	-	-	
	合计	1,009.88	182.00	642.99	824.99	-1.40	-

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表7

投资收益预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	长期股权投资持有收益	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76	-1.02	
	其中：成本法核算的持有收益	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76	-1.02	
	权益法核算的持有收益	-	-	-	-	-	
2	长期股权投资转让收益	-	-	-	-	-	
3	交易性金融资产持有收益	-	-	-	-	-	
4	交易性金融资产转让收益	-	-	-	-	-	
5	交易性金融负债转让收益	-	-	-	-	-	
6	持有至到期投资持有收益	-	-	-	-	-	
	其中：债权投资持有收益	-	-	-	-	-	
	股权投资持有收益	-	-	-	-	-	
7	持有至到期投资转让收益	-	-	-	-	-	
8	可供出售金融资产持有收益	-	-	-	-	-	
9	可供出售金融资产转让收益	-	-	-	-	-	
10	其他投资收益	-	-	-	-	-	
	合计	-1,019.57	-147.96	168.72	20.76	-1.02	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表8

营业外收入预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	非流动资产处置利得	20.02	-	-	-1.00	-1.05	
2	非货币性资产交易利得	-	-	-	-	-	
3	债务重组利得	-	-	-	-	-	
4	政府补助利得	-	-	-	-	-	
5	盘盈利得	-	-	-	-	-	
6	捐赠利得	-	-	-	-	-	
7	违约金、滞纳金利得	-	-	-	-	-	
8	罚款利得	-	-	-	-	-	
9	现金溢余利得	-	-	-	-	-	
10	其他利得	1.50	-	-	-1.00	-1.67	
	合计	21.52	-	-	-2.00	-2.72	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表9

营业外支出预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并) 金额单位：人民币元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	非流动资产处置损失	27.39	-	-	-	-1.00	
2	非货币性资产交易损失	-	-	-	-	-	
3	债务重组损失	-	-	-	-	-	
4	捐赠支出	1.60	-	0.60	0.60	-0.63	
5	非常损失	-	-	-	-	-	
6	盘亏损失	3.36	-	-	-	-1.00	
7	滞纳金	142.99	5.11	-	5.11	-0.96	
8	违约金、罚款	327.84	0.05	0.15	0.20	-1.00	
9	预计欠款	938.75	9.89	-	9.89	-0.99	
	合计	1,441.93	15.05	0.75	15.80	-5.58	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表10

所得税预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币元

编号	项目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	利润总额	-1,851.30	-396.80	6,994.86	0.66	-1.00	
2	纳税调整	23.54	-	306.85	306.85	12.04	
3	加：广告费、工资薪金等各费用超支	17.88	-	-	-	-1.00	
4	利息支出	-	-	-	-	-	
5	折旧、摊销支出调整	-	-	-	-	-	
6	本期转回以前年度确认的时间性差异	-	-	-	-	-	
7	减：弥补以前年度亏损	-	-	-	-	-	
8	其他	-	-	-	-	-	
9					-	-	
10	应纳税所得额	-1,809.88	-396.80	7,301.71	307.51	-1.17	
11	适用税率	20%,25%	20%,25%	20%,25%	20%,25%	-	
12	所得税额	899.09	-	2,160.68	2,160.68	1.40	利润总额增加
13	抵免的所得税	-	-	-	-	-	
14	应纳所得税额	899.09	-	2,160.68	2,160.68	1.40	
15	递延所得税费用	-703.27	-	-506.29	-319.16	-0.55	
16	所得税费	195.82	-	1,654.39	1,654.39	0.85	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表11

固定资产折旧预测表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

金额单位：人民币万元

编号	固定资产类别	2008年原值	2009年原值	折旧方法	残值率%	使用年限	年折旧率%	2009年实际数	2010年度		
									1-3月实际数	4-12月预测数	合计
1	井巷	7,496.00	9,959.37	生产法			18元/吨	480.46	-	648.00	648.00
2	房屋建筑物	6,863.23	7,736.44	平均年限法	5	20	4.5	502.67	-	225.51	225.51
3	机器设备	5,687.60	5,873.86	平均年限法	5	10	9	453.13	23.27	275.71	298.98
4	运输工具	812.58	760.07	平均年限法	5	5	18	122.66	14.06	103.74	117.80
5	电子设备	354.97	351.72	平均年限法	5	5	18	64.99	3.45	48.36	51.81
6	其他设备	1.06	1.06	平均年限法	5	5-8	23.75—6.79	0.16	0.05	0.16	0.21
	合计	21,215.44	24,682.52					1,624.07	40.83	1,301.48	1,342.31

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

工资费用及相关费用预测表

金额单位:人民币万元

会计机构负责人:

附表12-2

工资费用及相关费用预测表

编制单位： 厦门雄震矿业集团股份有限公司(合并)

预测期间:2011年

金额单位:人民币元

部门、工种	人数	预计人均 月工资	按工资总额计提的费用							总计
			预计工资总额	福利费	工会经费(2%)	教育经费(1.5%)	养老统筹(25%)	住房公积金5%	待业保险(2%)	
一、生产部门	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
直接人工										-
辅助工人										-
技术人员										-
								-		
二、管理部门	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理人员										-
其他										-
三、销售人员										-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

单位负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

审计报告

中证天通[2010]审字第 1188 号

厦门雄震矿业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了厦门雄震矿业集团股份有限公司(以下简称“雄震集团”)按后附的备考会计报表披露的编制基础编制的备考财务报表，包括2009年12月31日的备考合并资产负债表，2009年度的备考合并利润表及备考财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则及其补充规定编制备考财务报表是雄震集团管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与备考财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用适当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对备考财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对备考财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关备考财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的备考财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与备考财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价备考财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，雄震集团备考财务报表已经按照企业会计准则及其补充规定编制，在所有重大方面公允反映了雄震集团 2009 年 12 月 31 日的备考财务状况以及 2009 年度的备考经营成果。

四、审计报告用途

本审计报告仅供雄震集团向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票及购买重大资产交易之用，未经本所书面同意，不得用于其他用途。

北京中证天通会计师事务所有限公司

中国 · 北京

中国注册会计师：戴波

中国注册会计师：李朝辉

2010 年 5 月 6 日

备考资产负债表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司

2009年12月31日

资 产	附注号	合并	
	合并	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金	六.1	33,589,691.61	9,632,687.89
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	六.3	15,729,640.25	9,656,400.03
预付款项	六.4	30,098,674.63	17,311,231.57
应收利息		-	-
应收股利	六.2	575,516.29	575,516.29
其他应收款	六.5	36,114,909.83	37,064,694.11
存货	六.6	31,386,748.27	48,244,682.82
一年内到期的非流动资产		-	-
		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		147,495,180.88	122,485,212.71
非流动资产			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资	六.7	11,285.43	11,285.43
长期应收款		-	-
长期股权投资	六.8	59,456,895.22	73,715,211.67
拨付所属资金		-	-
投资性房地产	六.9	3,353,620.37	3,476,830.13
固定资产	六.10	195,315,572.62	188,273,965.28
在建工程		1,363,763.22	4,909,552.07
工程物资		1,256,607.19	1,635,426.99
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	六. 11	791,139,748.95	792,784,896.88
开发支出		-	-
商誉	六.13	7,082,403.79	7,082,403.79
长期待摊费用	六. 12	6,261,683.51	7,215,821.47
递延所得税资产	六.14	14,200,764.25	7,168,105.40
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,079,442,344.55	1,086,273,499.11
资 产 总 计		1,226,937,525.43	1,208,758,711.82

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

备考资产负债表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司

2009年12月31日

负债及股东权益	附注号	合并	
	合并	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款	六.16	36,595,455.76	43,112,680.90
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	六.17	47,373,938.64	47,819,741.67
预收款项	六.18	20,921,982.46	27,201,072.49
应付职工薪酬	六.21	546,739.18	110,963.00
应交税费	六.20	22,774,900.13	8,370,285.64
应付利息	六. 23	16,007,847.86	9,883,492.01
应付股利	六.19	72,000.00	730,000.00
其他应付款	六.22	584,785,354.45	548,881,874.66
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		729,078,218.48	686,110,110.37
非流动负债			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款	六.26	216,383.25	8,835,863.69
专项应付款		-	-
预计负债	六.24	28,502,286.21	24,200,864.10
递延所得税负债	六. 25	106,531,266.95	107,915,653.37
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		135,249,936.41	140,952,381.16
负 债 合 计		864,328,154.89	827,062,491.53
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六.27	79,466,400.00	79,466,400.00
资本公积	六.28	319,056,559.52	323,209,718.78
减：库存股		-	-
盈余公积		-	-
未分配利润	六.29	-72,101,921.94	-52,411,528.73
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司所有者权益合计		326,421,037.58	350,264,590.05
少数股东权益		36,188,332.96	31,431,630.24
股东权益合计		362,609,370.54	381,696,220.29
负债及股东权益合计		1,226,937,525.43	1,208,758,711.82

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

备 考 利 润 表

编制单位：厦门雄震矿业集团股份有限公司

	附注号	合并
	合并	2009年度
一、营业收入	六.30	233,279,307.35
减：营业成本	六.31	169,730,321.44
营业税金及附加		3,876,194.71
销售费用		1,905,314.74
管理费用		33,930,893.90
财务费用	六.32	7,850,951.66
资产减值损失	六.33	10,098,847.07
加：公允价值变动收益		-
投资收益	六.34	-10,195,650.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,308,866.33
营业外收入	六. 35	215,186.77
营业外支出	六.36	14,419,275.11
其中：非流动资产处置损失		-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18,512,954.67
所得税费用	六.37	573,895.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,086,849.75
归属于母公司所有者的净利润		-23,843,552.47
少数股东损益		4,756,702.72
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		-0.300
（二）稀释每股收益		-0.300
六、其他综合收益		
七、综合收益总额		-19,086,849.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		-23,843,552.47
归属于少数股东的综合收益总额		4,756,702.72

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

厦门雄震矿业集团股份有限公司会计报表附注

2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

一. 公司基本情况

厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称本公司）经厦门市经济体制改革委员会以厦体改[1992]008 号文及中国人民银行厦门分行人银[92]179 号文同意，并经国家证券委员会证委发[1993]20 号文确认，在厦门市电气设备厂（该厂于 1975 年由厦门几家企业合并而成）改制的基础上，于 1992 年 9 月以社会募集方式组建股份有限公司（名称为厦门市龙舟实业股份有限公司），发行股票 1300 万股（其中 700 万股由厦门市电气设备厂净资产折股而成，600 万社会公众股以出售认购表方式发售），股票每股面值人民币 1 元，发售价每股人民币 1.70 元，本公司的股本为人民币 1300 万元。

1993 年 8 月 7 日，厦门市体改委厦体改[1993]045 号文同意本公司增资扩股 3730 万股，本公司股本变更为人民币 5030 万元。1995 年元月，本公司更名为厦门市龙舟实业（集团）股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会监发审字[1996]第 048 号文审核批准和国务院证券委员会[1993]20 号文确认，本公司发行的 A 股股票于 1996 年 5 月 31 日在上海证券交易所上市。

经 1995 年度股东大会决议批准，本公司向全体股东每 10 股送 2 股并派发现金红利人民币 1.00 元（含税），至此本公司股本增加至人民币 6036 万元。

1998 年度，中国宝安集团股份有限公司将其持有的本公司 39.76%的股份转让给深圳市雄震投资有限公司，1999 年本公司更名为厦门雄震集团股份有限公司。

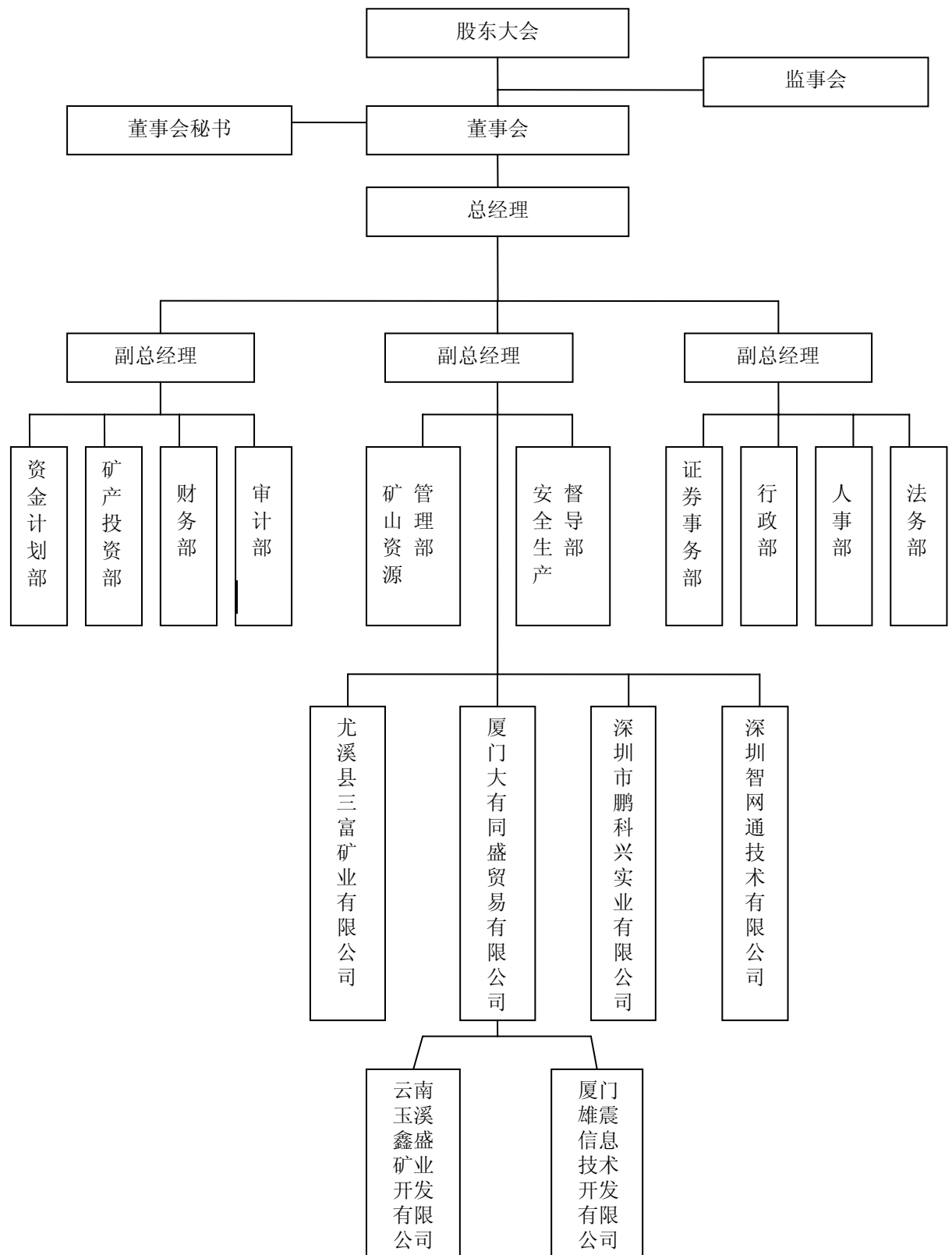
公司股权分置改革方案已经 2007 年 1 月 8 日召开的公司 2007 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过。股权分置改革方案为用公司资本公积金向全体流通股股东定向转增股本，流通股股东每持有 10 股股份将获得 5 股的转增股份，即公司向全体流通股股东单方面定向转增 7,560,000 股。股权分置改革方案实施股权登记日为 2007 年 1 月 18 日，公司股票复牌日为 2007 年 1 月 22 日，至此本公司股本增加至人民币 6792 万元。

根据 2007 年第七次临时股东大会暨相关股东会议决议，公司以 2007 年 6 月 30 日股本 67,920,000.00 股为基数，用资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体股东转增股本，股东每持有 10 股流通股将获得 1.7 股的转增股份。公司增加股本 11,546,400.00 元，全部由资本公积转增。转增后股本增加至人民币 79,466,400.00 元。

公司于 2008 年 5 月 22 日召开的 2008 年第一次临时股东大会会议审议通过了《关于公司名称变更的议案》，经厦门市工商行政管理局核准，本公司名称由“厦门雄震集团股份有限公司”变更为“厦门雄震矿业集团股份有限公司”。

本公司企业法人营业执照注册号为 350200100006321，注册资本为人民币 79,466,400.00 元。本公司经营范围：1、对矿业、酒店业的投资、批发零售矿产品（国家专控除外）；2、网络智能设备、金融、通讯行业软件、硬件的研发、生产、销售、服务；3、智能高新技术产品的研发、生产、销售、服务；4、房地产开发、经营与管理；5、信息咨询；6、接受委托经营管理资产和股权。（以上

经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营)。目前，本公司的组织架构如下图所示：



二. 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表系以本公司持续经营为前提，依据财政部 2006 年 2 月 15 日颁发的企业会计准则及应用指南编制。本公司声明：编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

2、财务报表编制基础：财务报表按照国家颁布的从2007年1月1日起执行的企业会计准则体系及其补充规定。

3、会计年度：采用公历制，自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础及计价原则

本公司采用权责发生制记账为基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6、现金等价物的确定标准

持有期限短（从购买日至到期日不超过三个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法

对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。资产负债表日以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

8、金融资产和金融负债的核算方法

(1) 金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负

债。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

①当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

②本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

a、持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

c、对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

④本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

a、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

b、因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

c、与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

d、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场

利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

- (a) 按照或有事项准则确定的金额；
- (b) 初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

⑤本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

⑥本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

⑦本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

(3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(4) 金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包

括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值部分计提减值准备,计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时,即使该金融资产没有终止确认,原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失,应当予以转出,计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值部分计提减值准备,计入当期损益。

9、金融资产转移的确认与计量

(1) 金融资产转移的确认: 企业下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时,确认金融资产的转移,终止确认该金融资产。

①企业以不附追索权方式出售金融资产;

②将金融资产出售,同时与买入方签订协议,在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购;

③将金融资产出售,同时与买入方签订看跌期权合约,但从合约条款判断,该看跌期权是一项重大价外期权。

(2) 金融资产转移的计量:

①金融资产整体转移的计量:按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益;

②金融资产部分转移的计量:金融资产部分转移,应将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并按终止确认部分的账面价值与终止确认部分收到的对价和原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额的差额计入当期损益。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额,应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值,对该累计额进行分摊后确定。

10、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 坏账准备核算方法和计提比例:

①对公司的坏账损失,采用备抵法核算。

②公司董事会认为单项金额重大且账龄时间较长的应收款项作为单项金额重大的应收款项,其他作为单项金额非重大的应收款项。

③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计

提坏账准备。

④对单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。对合并会计报表范围内的应收款项不提取坏账准备。本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账 龄	比例 (%)
一年以内	3
一年—二年	10
二年—三年	20
三年—四年	50
四年—五年	70
五年以上	100

对有确凿证据表明不能收回的应收款项，或收回的可能性不大的（如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付债务的），以及其它足以证明应收款项可能发生损失的证据，可全额提取坏账准备。

（2） 坏账的确认标准：

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取的坏账准备。

11、 存货核算方法

（1）公司存货主要包括：原材料、辅助材料、在产品、库存商品、低值易耗品。

（2） 原材料、辅助材料等购进时按实际成本计价，发出或领用按存货发出采用加权平均法核算。

（3）低值易耗品购进时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法核算。

（4）在产品、库存商品发出或领用按加权平均法核算。

（5）存货盘存采用永续盘存制；

（6）存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行清查时，如确实存在

毁损、陈旧或销售价格低于成本的情况，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额，在中期末或年终时提取存货跌价损失准备。

12、 长期股权投资

(1) 初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按下列方法确认其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与所支付对价之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，如果在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

除合并形成的长期股权投资外，其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本的确定：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的

差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2） 后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3） 投资收益确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、 投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、 固定资产及折旧

（1） 固定资产是指使用年限在一年以上，能为企业生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、机器设备、电子仪器仪表、

运输设备及其他设备。

(2) 固定资产计价方法：购建的固定资产，按购建时实际成本计价；企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

(3) 固定资产折旧计提方法。

固定资产采用直线法计提折旧，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计残值(原值的 4%—10%)确定其折旧率。各类折旧率如下：

类 别	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	2.25-4.5
机器设备	10	9
运输设备	5	18
电子及其他设备	5	18
井巷	按矿石开采量 18 元/吨计提维简费	

(4) 固定资产减值准备

固定资产期末按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

当存在下列情况之一时, 按照单项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- ①长期闲置不用, 在可预见的未来不会再使用, 且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因, 已不可使用的固定资产；
- ③虽然尚可使用, 但使用后产生大量不合格产品的固定资产；
- ④已遭到毁损以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不再有使用价值的固定资产。

15、在建工程

(1) 在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到

预定可使用状态之前发生的借款的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16、无形资产计价及其摊销

(1) 无形资产计价

①外购的无形资产应按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

②投资者投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值计价；

③勘探成本发生按发生额暂时先计入无形资产，勘探成本包括收购探矿权、地质及地理勘测、勘探训练、抽样及挖掘及与商业及技术可行性研究有关的活动成本。如能合理确定勘探资产可投入商业生产，资本化之勘探成本转入无形资产。如预计不能投入商业生产时，资本化之勘探成本一次计入当期损益。

④企业内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足下列条件时，作为无形资产成本入账：

a. 开发的无形资产在完成后，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益（或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持）。

b. 该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

(2) 摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

无形资产应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

17、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

18、借款费用

(1) 借款费用包括借款面值发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

(2) 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据项目的累计资产支出超出专门借款部分的支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确认一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，于发生时计入当期损益。

(3) 资本化率的确定

①为购建固定资产入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；

②为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

(4) 暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(5) 停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化

19、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(2) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司预计负债主要系很可能发生的为其他单位担保而形成的负债。本公司依照以往的经验对提供担保可能对本公司产生的损失计算预计负债之金额。

21、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此之外，本公司并无其他重大职工福利承诺。根据有关规定，保险费及公积金一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

22、股份支付

股份支付，是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，按照授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或者其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

23、收入确认原则

(1) 产品销售收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入，在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时确认为利息收入和使用费收入。

24、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

25、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金

额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法：

(1) 本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处

置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

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

(4) 当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

26、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来

抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

27、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

28、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨

认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

29、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实际控制权的，全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(3) 子公司会计政策

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

30、利润分配：

根据《公司法》和公司章程规定，归属于母公司净利润分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积 10%；

(3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积；

(4) 根据股东大会决议支付普通股股利。

三、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

(1) 会计政策变更

无。

(2) 会计估计变更

无。

(3) 会计差错更正事项

无。

四、税项

税 种	税 率	纳税依据
1) 增值税	17%、13%、6%、4%	矿石销售按 13%，其他产品收入按 17%
2) 营业税	5%	房租收入、其它业务收入
3) 城市维护建设税	7%	应纳增值税额、营业税额
4) 教育费附加	3%	应纳增值税、营业税额
5) 所得税	20%、25%	应纳税所得额

本公司及设立在厦门经济特区和深圳经济特区的子公司原享受 15%所得税优惠税率，现按《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的相关规定，本年按 20%税率执行。

五、合并会计报表的编制范围

公司投资控股且正常经营的子公司全部纳入合并范围，编制合并报表时内部重大的交易和往来余额全部抵消。本公司投资的公司明细如下：

A. 本公司的子公司概况列示如下：

①通过同一控制下的企业合并取得的子公司

公 司 名 称	注册地	注册资本	实际投资额	持股比例	主 营 业 务	是否合并
深圳市鹏科兴实业有限公司	深圳市	680 万元	570 万元	60.17%	兴办实业(具体项目另行申报)；电子产品、电子元器件、计算机软件技术开发与销售，信息咨询（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）	是

②通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

公 司 名 称	注册地	注册资本	实际 投资额	持股 比例	主 营 业 务	是否 合并
厦门大有同盛贸易有限公司	厦门市	300 万元	285 万元	95%	自动售卖机开发销售、金融通讯设备及网络通讯设备的技术开发和销售	是
深圳市智网通技术有限公司	深圳市	2000 万元	1800 万元	90%	法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。	是
云南玉溪鑫盛矿业开发有限公司	云 南 玉 溪市	500 万元	3040 万元	60%	矿产品、建材、化工产品、化工原料、五金交电的批发零售	是
锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司	内 蒙 古 赤峰市	4000 万元	64851 万 元	72%	矿产资源勘查、开采、选矿及矿产品经营。	是

注：（1）公司与北京康泰纳（实业）有限公司签署了股权转让协议，将深圳智网通技术有限公司 90%的股权转让给北京康泰纳（实业）有限公司。以上协议已经公司临时股东大会批准。因股权过户手续尚未办理，本年仍将深圳智网通技术有限公司报表进行了合并。

（2）公司已签署了股权转让协议，将深圳鹏科兴实业有限公司 60.17%的股权转让。以上协议已经公司股东会批准。因股权过户手续尚未办理，本年仍将深圳鹏科兴实业有限公司报表进行了合并。

（3）公司子公司厦门雄震技术有限公司（已于 2008 年 12 月 29 日更名为厦门大有同盛贸易有限公司）与云南信力机电设备有限公司于 2008 年 11 月签署了股权购买协议，收购了云南信力机电设备有限公司拥有的云南玉溪鑫盛矿业开发有限公司 60%的股权。相关手续已于 2008 年底办理完毕，本公司拥有云南玉溪鑫盛矿业开发有限公司的实际控制权。因此本年度公司将云南玉溪鑫盛矿业开发有限公司纳入合并范围，将云南玉溪鑫盛矿业开发有限公司 2009 年度报表进行了合并。

③通过投资新设成立的子公司

公 司 名 称	注册地	注册资本	实际 投资额	持股 比例	主 营 业 务	是否 合并
厦门雄震信息技术开发有限公司	厦门市	1000 万元	1000 万元	100%	信息技术开发、咨询；电子软硬件产品研发、生产、销售；计算机硬件及耗材、办公设备租赁、销售；对矿业、节能环保业、高新技术产业的投资及相关技术咨询和服务。	是

公司子公司厦门雄震技术有限公司（已于 2008 年 12 月 29 日更名为厦门大有

同盛贸易有限公司) 于 2008 年投资新设厦门雄震信息技术有限公司, 至 2009 年 2 月申请注册资本 1000 万元已全部到位。

B. 本公司未纳入合并范围的公司概况列示如下:

公 司 名 称	注册地	注册资本	实际 投资额	持股比例	主 营 业 务	是否 合并
深圳市雄震科技有限公司	深圳市	3,000 万元	5,984 万元	49%	生产销售自动售卖机及数码冲印机的销售和技术开发	否
深圳市雄震自动设备有限公司	深圳市	1200 万元	30 万元	2.5%	生产彩票机、智能自动售卖机、自动找零机、电子产品(不含限制项目);网络通讯设备的技术开发及销售。	否
北京智友通技术有限公司		50 万元	40 万元	80%	法律、法规禁止的,不得经营;应经审批的,未获审批前不得经营;法律、法规未规定审批的,企业自主选择经营项目,开展经营活动。	否, 已停止经营,拟清算。
尤溪县三富矿业有限公司	福建 尤溪县	500 万元	7266 万元	42%	铅、锌精矿的采选、生产	否

(1) 公司已签署了股权转让协议, 将深圳市雄震科技有限公司 49%的股权转让给魏剑辉。以上协议已经公司股东会批准。因股权查封, 过户手续尚未办理。

(2) 公司与香港富名实业公司于 2007 年 9 月签署了股权购买协议, 收购了富名公司拥有的尤溪县三富矿业有限公司 42%的股权。同时根据合作协议和修改后的尤溪县三富矿业有限公司章程规定, 2007 年公司有权委派三富矿业公司董事会 9 名董事中的 5 名董事, 公司拥有三富矿业公司的实际控制权。因此公司 2007 度将三富矿业公司纳入合并范围。2008 年公司收到相关政府文件, 进一步收购三富矿业股权的时机和行为不妥, 应予以终止。因此, 公司对三富矿业的后续收购计划无法实现。2008 年 10 月, 经三富矿业董事会研究决定, 同意修改公司章程, 将董事会九名董事组成方式进行改变, 由公司委派 5 人, 修改为公司委派 3 人。相关文件的更改和审批手续已于 2008 年 11 月 12 日办理完毕, 至此公司不再对三富矿业拥有实际控制权, 本期未将其纳入合并范围。上述事项对公司净利润无影响。

六. 会计报表主要项目注释（合并报表）

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金			290,967.68			1,225,551.45
银行存款			32,445,556.93			8,407,136.44
其中:人民币户			32,445,556.93			8,407,136.44
美元户						
港 币						
其他货币资金			853,167.00			
合 计			33,589,691.61			9,632,687.89

期末货币资金较期初减少较大，系本期归还借款及经营性支付增加所致。

2、应收股利

公司名称	期末数	期初数
深圳雄震科技有限公司	575,516.29	575,516.29
合 计	575,516.29	575,516.29

应收股利系原子公司深圳市雄震科技有限公司以前年度分配的股利。

3、应收账款

(1) 应收账款种类

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	19,892,540.70	100	4,162,900.45	100	12,234,347.20	100	2,577,947.17	100
其他不重大的								
合计	19,892,540.70	100	4,162,900.45	100	12,234,347.20	100	2,577,947.17	100

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款按账龄分析法计提坏账准备，计提金额如下：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
一年以内	10,161,554.30	51.08%	304,846.63	4,424,592.50	36.16%	132,737.77
一至二年	1,921,231.70	9.66%	192,123.17	4,021,042.89	32.87%	402,104.29
二至三年	4,021,042.89	20.21%	804,208.58			
三至四年				3,089,965.80	25.26%	1,544,982.90
四至五年	3,089,965.80	15.53%	2,162,976.06	668,746.01	5.47%	468,122.21
五年以上	698,746.01	3.51%	698,746.01	30,000.00	0.24%	30,000.00
合 计	19,892,540.70	100%	4,162,900.45	12,234,347.20	100%	2,577,947.17

(3) 欠款金额列前五名的单位情况如下:

单位名称	欠款金额	欠款原因
北京数源信息技术有限公司	4,376,970.00	货款
翁牛特旗瑞鹏矿业有限公司	4,000,000.00	货款
北京汇华天地通信科技发展有限公司	2,984,584.30	货款
广东科龙空调器有限公司	2,497,007.31	货款
广东志高空调股份有限公司	1,150,919.44	货款
合 计	15,009,481.05	

注: 前五名欠款单位合计金额 15,009,481.05 元, 占应收帐款的比例为 75.45%。

(4) 应收账款中无持有本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

4、预付款项

A、账龄结构

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例	金 额	比例
一年以内	24,895,888.88	89.51%	11,893,727.36	68.71%
一至二年	147,741.54		2,012,530.50	11.63%
二至三年	2,030,969.50	3.10%	1,621,268.94	9.37%
三年以上	3,024,074.71	7.39%	1,783,704.77	10.30%
合 计	30,098,674.63	100.00%	17,311,231.57	100.00%

期末预付账款较期初增加较大, 系期末预付货款增加所致。

B、欠款金额较大的单位情况如下:

单位名称	欠款金额	欠款内容
中国大恒(集团)有限公司	8,861,600.00	货款
北京安杰玛商贸有限公司	2,852,006.45	货款
鸿泰德(北京)科技有限公司	2,800,000.00	工程款
中泰联讯(北京)科技有限公司	2,202,268.28	工程款
深圳市鑫博远科技有限公司	2,200,000.00	工程款
合 计	18,915,874.73	

注: 前五名欠款单位合计金额 18,915,874.73 元, 占预付帐款的比例为 62.85%。

C、预付款中无持有本公司 5%(含 5%) 以上股份股东单位欠款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款种类

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	48,701,010.01	100	12,586,100.18	100	46,068,122.46	100	9,003,428.35	100
其他不重大的								
合计	48,701,010.01	100	12,586,100.18	100	46,068,122.46	100	9,003,428.35	100

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款按账龄分析法计提坏账准备，计提金额如下：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
一年以内	11,969,967.29	24.58%	359,099.02	10,517,490.87	22.83%	315,524.72
一至二年	5,236,826.48	10.75%	523,682.65	23,485,333.21	50.98%	2,348,533.33
二至三年	21,328,917.86	43.80%	4,265,783.57	5,083,117.14	11.03%	1,016,453.43
三至四年	4,583,117.14	9.41%	2,291,558.57	2,504,016.23	5.44%	1,252,008.12
四至五年	1,454,016.23	2.99%	1,017,811.36	1,357,520.88	2.94%	950,264.62
五年以上	4,128,165.01	8.48%	4,128,165.01	3,120,644.13	6.77%	3,120,644.13
合 计	48,701,010.01	100.00%	12,586,100.18	46,068,122.46	100.00%	9,003,428.35

(3) 欠款金额列前五名的单位情况如下：

单位名称	欠款金额	欠款原因
上海回峰投资有限公司	8,000,000.00	借款
深圳市众鑫源科技有限公司	7,096,000.00	往来款
深圳市桂合商贸有限公司	4,277,500.00	往来款
厦门海明科技管理服务有限公司	4,080,000.00	往来款
深圳市开心果数码有限公司	3,500,000.00	往来款
合 计	26,953,500.00	

注：前五名欠款单位合计金额 26,953,500.00 元，占其他应收款的比例为 55.34%。

(4) 其他应收款中无持股 5%以上股东欠款。

6、存 货

项 目	期末数			期初数		
	金 额	跌价准备	存货净额	金 额	跌价准备	存货净额
原材料	11,316,602.33	188,521.99	11,128,080.34	16,122,595.39	184,868.21	15,937,727.18
包装物	13,823.68		13,823.68	13,823.68		13,823.68
低值易耗品	81,120.72		81,120.72	67,803.72		67,803.72
库存商品	9,355,757.52	664,336.62	8,691,420.90	17,990,823.45		17,990,823.45
在途商品	49,789.52		49,789.52	49,789.52		49,789.52
在产品	3,067,610.50	404,194.03	2,663,416.47	6,931,234.09		6,931,234.09
其他	8,759,096.64		8,759,096.64	7,253,481.18		7,253,481.18
合 计	32,643,800.91	1,257,052.64	31,386,748.27	48,429,551.03	184,868.21	48,244,682.82

其他存货主要为建设大厦待售房产，均已预售，由于被查封相关过户手续未办理。本期根据存货可收回金额对子公司深圳鹏科兴实业有限公司计提存货跌价准备 1,072,184.43 元。

7. 持有至到期投资

债券种类	面值	期初数	期末数
电力债券		11,285.43	11,285.43

8、长期股权投资

A、长期股权投资：

项 目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
对子公司投资				-	-	
对联营企业投资	73,248,266.92			14,258,316.45	58,989,950.47	
其他股权投资	466,944.75				466,944.75	
合 计	73,715,211.67	-	-	14,258,316.45	59,456,895.22	-

注：长期股权投资本期减少数包括：

(1) 本期根据取得投资时三富矿业固定资产、无形资产的公允价值为基础，计提了相关摊销，对三富矿业净利润进行调整后确认投资亏损 10,195,650.16 元；

(2) 收回分配的股利 4,062,666.29 元。

期末未发现长期股权投资存在减值的情况。

B、股权投资明细如下：

被投资单位名称	投资期限(年)	注册资本	占比例	投资金额	年末余额	核算方式
深圳雄震科技有限公司		30,000,000.00	49.00%	51,563,500.00	-	权益法
尤溪三富矿业有限公司		5,000,000.00	42.00%	72,660,000.00	58,989,950.47	权益法
厦门城市合作银行		257,878,400.00	0.03%	72,400.00	72,400.00	成本法
深圳雄震自动设备有限公司	20	3,000,000.00	10.00%	300,000.00	300,000.00	成本法
北京智友通技术有限公司		500,000.00	80%	400,000.00	94,544.75	成本法
合 计					59,456,895.22	-

注：子公司北京智友通技术有限公司停业拟清算，因此本期末将其报表合并。

9、投资性房地产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
用于出租的房屋	3,476,830.13		123,209.76	3,353,620.37
合计	3,476,830.13	-	123,209.76	3,353,620.37

注：投资性房地产系公司位于厦门专门用于出租的房产，公司按成本法进行计量。

10、固定资产及其折旧

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原值				
房屋建筑物	72,169,331.14	10,521,880.81	1,789,876.00	80,901,335.95
机器设备	58,576,227.86	1,862,615.62		60,438,843.48
电子设备	2,794,524.17	19,952.56		2,814,476.73
运输工具	8,125,766.51	229,384.61	754,430.00	7,600,721.12
办公设备	755,217.57	39,692.73	104,759.00	690,151.30
井巷工程资产	75,630,815.17	24,633,691.78		100,264,506.95
其他	10,577.37			10,577.37
合计	218,062,459.80	37,307,218.11	2,649,065.00	252,720,612.91
累计折旧				
房屋建筑物	5,111,010.58	7,060,535.47	810,897.90	11,360,648.15
机器设备	20,165,249.65	4,685,836.83		24,851,086.48
电子设备	632,080.21	624,010.69		1,256,090.90
运输工具	3,274,241.22	1,541,793.86	408,095.93	4,407,939.15
办公设备	594,991.40	25,899.09	86,844.02	534,046.47
井巷工程资产		11,123,624.32		11,123,624.32
其他	10,921.45	1,645.83	-	12,567.28
合计	29,788,494.51	25,063,346.10	1,305,837.85	53,546,002.76
固定资产减值准备				
房屋建筑物				
机器设备		3,859,037.53		3,859,037.53
其他				
合计		3,859,037.53		3,859,037.53
净值	188,273,965.28			195,315,572.62

注：(1) 期末对固定资产逐项进行了检查，根据固定资产可收回金额对子公司深圳智网通技术有限公司计提固定资产减值准备 3,859,037.53 元。

(2) 本公司固定资产无用于抵押或担保情况。

11、在建工程

项目	期初数	其中： 期初资本化利息	本期增加	其中： 本期增加资本化利息	本期转入 固定资产 资产数	其他减少 数	期末余额	其中： 期末资本化利息	资金来源	进度
井项资产			21,224,820.41		19,861,057.19		1,363,763.22			
尾矿坝	3,619,536.14		3,160,608.86		6,780,145.00					
彩钢	684,371.49				684,371.49					

项目	期初数	其中： 期初资本化利息	本期增加	其中： 本期增加资本化利息	本期转入 固定资产 资产数	其他减少 数	期末余额	其中： 期末资本化利息	资金来源	进度
陶瓷过滤器	477,716.88				477,716.88					
材料库	127,927.56				127,927.56					
合计	4,909,552.07		24,385,429.27		27,931,218.12		1,363,763.22			

12、工程物资

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额
专用材料	1,635,426.99	779,728.52	1,158,548.32	1,256,607.19
合计	1,635,426.99	779,728.52	1,158,548.32	1,256,607.19

13、无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原值合计	802,295,341.16	10,493,088.46	-	812,788,429.62
探矿权(采矿权)	52,854,750.00	3,205,920.00		56,060,670.00
勘探开发成本	6,045,800.01	1,151,840.46		7,197,640.47
地质成果	729,562,717.77			729,562,717.77
土地使用权	13,814,953.38	6,117,328.00		19,932,281.38
财务软件	17,120.00			17,120.00
其他		18,000.00		18,000.00
累计摊销合计	9,510,444.28	12,138,236.39	-	21,648,680.67
探矿权(采矿权)				-
勘探开发成本				-
地质成果	9,341,113.27	11,899,144.97		21,240,258.24
土地使用权	160,433.68	234,367.38		394,801.06
财务软件	8,897.33	3,524.04		12,421.37
其他		1,200.00		1,200.00
减值准备合计	-	-	-	-
探矿权(采矿权)				-
勘探开发成本				
地质成果				
土地使用权				
财务软件				
其他				-
净值合计	792,784,896.88			791,139,748.95

注：无形资产本期增加主要系云南玉溪鑫盛矿业公司办理采矿权支出。

14、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
新办公楼装修	252,190.37		83,684.00	168,506.37
砂石公路	2,321,120.00		290,139.97	2,030,980.03
变电所及电网	4,575,069.60		571,883.75	4,003,185.85
征地补偿费	67,441.50		8,430.24	59,011.26
合计	7,215,821.47	-	954,137.96	6,261,683.51

15、商誉

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
深圳智网通技术公司	1,565,045.22			1,565,045.22
云南玉溪鑫盛矿业开发有限公司	5,517,358.57			5,517,358.57
合计	7,082,403.79	-	-	7,082,403.79

商誉为非同一控制下企业投资形成的商誉。期末经测试，未发现存在减值的情况。

16、递延所得税资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
递延所得税资产				
坏账准备	2,327,932.58	2,505,596.36		4,833,528.94
预计负债	4,840,172.82	1,430,330.15		6,270,502.97
可弥补亏损	-	3,096,732.34		3,096,732.34
合计	7,168,105.40	7,032,658.85	-	14,200,764.25

递延所得税资产为资产账面价值与资产计税基础的差异产生。本期增加部分系坏账准备、预计负债及未来可弥补亏损增加，递延所得税资产相应增加形成的。

17、资产减值准备

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备合计	11,581,375.52	5,266,625.11	-	-	-	16,848,000.63
其中：应收账款	2,577,947.17	1,584,953.28			-	4,162,900.45
其他应收款	9,003,428.35	3,681,671.83			-	12,685,100.18
二、短期投资跌价准备合	-	-	-	-	-	-
其中：股票投资					-	-
债券投资					-	-
三、存货跌价准备合计	184,868.21	1,072,184.43	-	-	-	1,257,052.64
其中：库存商品		664,336.62			-	664,336.62
原材料及在产品	184,868.21	407,847.81			-	592,716.02
四、长期投资减值准备合	-	-	-	-	-	-
其中：长期股权投资					-	-
长期债权投资					-	-
五、固定资产减值准备合	-	3,859,037.53	-	-	-	3,859,037.53
其中：房屋、建筑物					-	-
机器设备		3,859,037.53			-	3,859,037.53
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：专利权					-	-
商标权					-	-
七、在建工程减值准备					-	-
八、委托贷款减值准备					-	-
九、总计	11,766,243.73	10,197,847.07	-	-	-	21,964,090.80

18、短期借款

借款类别	期末数		期初数		备 注
	原币	人民币	原币	人民币	
抵押借款				-	
担保借款		36,595,455.76		43,112,680.90	
合 计		36,595,455.76		43,112,680.90	

(1) 期末短期借款除工商银行青岛高科园支行 300 万元贷款，中国农业银行厦门思明支行 1000 万元未到期外，其他均已到期，银行均已提起诉讼，并采取了资产保全手续。

(2) 上述担保借款中，由深圳雄震集团有限公司为本公司提供担保的金额为 23,595,455.76 元。

19、应付账款

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	15,127,293.37	31.92%	15,602,642.40	32.63%
一至二年	649,316.00	1.37%	1,598,579.32	3.34%
二至三年	1,128,809.32	2.38%	23,056,917.91	48.22%
三年以上	30,468,519.95	64.31%	7,561,602.04	15.81%
合 计	47,373,938.64	100.00%	47,819,741.67	100.00%

注：应付账款中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。期末应付账款增加较大系期末未结算货款增加所致。

20、预收款项

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	11,106,642.00	53.09%	16,905,455.03	62.15%
一至二年	-	0.00%	-	0.00%
二至三年	-	0.00%	-	0.00%
3年以上	9,815,340.46	46.91%	10,295,617.46	37.85%
合 计	20,921,982.46	100.00%	27,201,072.49	100.00%

注：预收账款中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

账龄较长的预收账款为收到的建设大厦售房款，由于产权不能过户尚未处理。

21、应付股利

股东类别	期末数	期初数
法人股股东	72,000.00	730,000.00
合 计	72,000.00	730,000.00

期末应付股利减少较大系本期支付前期已分配的法人股股利所致。

22、应交税费

税 项	税 率	期末数	期初数
增值税	17%	5,291,008.46	22,054.84
营业税	5%	1,536,556.57	1,447,882.57
城市建设维护税	7%	442,951.69	111,006.40
教育费附加	3%	354,119.81	142,514.97
房产税		8,160.60	31,323.02
资源税			2,119,830.09
土地使用税			-25,976.91
个人所得税	代扣	22,109.19	36,843.62
企业所得税		10,941,647.34	4,439,932.54
矿产资源补偿费		4,023,936.77	
印花税		98,865.31	-5,919.76
地方教育发展费		22,597.81	17,847.68
其他		32,946.58	32,946.58
合 计		22,774,900.13	8,370,285.64

23、应付职工薪酬

应付职工薪酬	期末数	期初数
工资、资金、津贴和补贴	565,482.00	110,963.00
职工福利费	-50.00	
社会保险费	-14,167.52	
住房公积金	-4,525.30	
工会经费		
职工教育经费		
医疗保险		
非货币性福利		
合计	546,739.18	110,963.00

期末应付职工薪酬增加较大系年末计提职工奖励尚未支付所致。

24、其他应付款

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例	金 额	比例
一年以内	197,781,730.04	33.82%	207,931,687.05	37.87%
一至二年	40,889,984.76	6.99%	274,671,144.21	50.04%
二至三年	330,220,658.25	56.47%	65,424,164.02	11.92%
三至四年	15,109,588.62	2.58%	355,431.78	0.06%
四至五年	355,431.78	0.06%	499,447.60	0.09%
五年以上	427,961.00	0.07%		
合 计	584,785,354.45	100.00%	548,881,874.66	100.00%

注：其他应付款中持股 5%以上股东欠款：

深圳雄震集团有限公司

10,782,947.21

25、 应付利息

类别	期末数	期初数
银行贷款利息	16,007,847.86	9,883,492.01
合计	16,007,847.86	9,883,492.01

26、 预计负债

项目类别	期末数	期初数	备 注
未决诉讼	28,502,286.21	24,200,864.10	担保金及诉讼费
合 计	28,502,286.21	24,200,864.10	

预计负债系公司为深圳科技公司贷款提供担保而计入的贷款本金及利息。本期增加 4,301,422.11 元，系根据和解协议新承担的利息，归还方式详见附注十.（一）。

27、 递延所得税负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
递延所得税负债				
固定资产及无形资产	107,915,653.37		1,384,386.42	106,531,266.95
合计	107,915,653.37	-		106,531,266.95

递延所得税负债公司将云南玉溪鑫盛矿业纳入合并范围，并将其报表按公允价值进行了调整，调整后该公司无形资产账面价值大于资产计税基础，因此计算得出的递延所得税负债。本期视同期初将银鑫矿业纳入合并范围，并将其报表按公允价值进行了调整，调整后该公司无形资产账面价值大于资产计税基础，因此计算得出的递延所得税负债。本期减少系银鑫无形资产按公允价值进行摊销，同时结转相应递延所得税负债所致。

28、 长期应付款

项目类别	期末数	期初数	备 注
融资租赁最低付款额	235,600.00	371,483.00	
减：未确认融资费用	19,216.75	41,382.59	
融资租赁长期应付款净额	216,383.25	330,100.41	
安全费		1,865,347.28	
维简费		6,640,416.00	
合 计	216,383.25	8,835,863.69	

应付融资租赁款是指本公司就融资租赁汽车而应付的款项。该融资租赁期 3 年。于本报告期间，该融资性租赁款的平均年利率约为 6.732%。根据融资性租赁条款，本公司拥有该融资租赁汽车的认购权。根据《企业会计准则解释第 3 号》规定定期末将安全费及维简费转入累计折旧。

29、 股 本

项 目	期初数	本次变动增减 (+, -)					期末数
		发行	送股	公积金 转股	其他	小计	
一、尚未流通股份							
1、发起人股份	43,734,600.00				-11,919,960.00	-11,919,960.00	31,814,640.00
其中：境内法人持有股份	-					-	-
2、非发起人股份	-					-	-
其中：国有法人持有股份	-					-	-
尚未流通股份合计	43,734,600.00					-11,919,960.00	31,814,640.00
二、已流通股份						-	
境内上市的人民币普通股	35,731,800.00				11,919,960.00	11,919,960.00	47,651,760.00
已流通股份合计	35,731,800.00			-			47,651,760.00
三、股份总额	79,466,400.00			-			79,466,400.00

注：股本经厦门会计师事务所厦会股验[96]08 号验资报告验证在案。公司于 2007 年 1 月完成股权分置改革，用公司资本公积金向全体流通股股东定向转增股本，流通股股东每持有 10 股股份获得 5 股的转增股份，即公司向全体流通股股东单方面定向转增 7,560,000 股。至此本公司股本增加至人民币 6792 万元。根据 2007 年第七次临时股东大会暨相关股东会议决议，公司以 2007 年 6 月 30 日股本 67,920,000.00 股为基数，用资本公积金向全体股东转增股本，股东每持有 10 股流通股获得 1.7 股的转增股份。共增加股本 11,546,400.00 元，全部由资本公积转增。转增后股本增加至人民币 79,466,400.00 元。根据股东会议审议通过的股权分置改革方案，公司有限售条件的股份 11,919,960.00 股于 2009 年上市流通，公司流通股相应增加。

30、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	3,044,217.87			3,044,217.87
其它资本公积	320,165,500.91		4,153,159.26	316,012,341.65
合 计	323,209,718.78	-	4,153,159.26	319,056,559.52

期初即将银鑫公司纳入合并范围，相应增加资本公积。本期减少系银鑫无形资产按公允价值进行摊销，同时结转相应递延所得税负债，相应影响数调整资本公积。

31、未分配利润

项 目	分配比例	金额
期初余额		-52,411,528.73
本期归属母公司净利润		-23,843,552.47
其他转入		4,153,159.26
可供分配利润		-72,101,921.94
利润分配		
其中：1、转作股本的普通股股利		
2、提取法定盈余公积	10%	
3、分配普通股股利		
期末余额		-72,101,921.94

32、营业收入

类 别	本期数
服务器、配件及软硬件技术服务	121,802,191.43
铅锌矿收入	
铜精矿	81,503,498.44
银精矿	15,200,526.21
钨精粉	8,250,742.10
钨锡混合矿	3,184,710.26
砷矿粉	9,620.51
铝棒	
房地产收入	1,035,446.00
尾矿	
房租	192,572.40
其他	2,100,000.00
合 计	233,279,307.35

注：前五名销售客户销售总额为人民币 201,410,439.17 元，占销售收入总额的比例为 86.33%。

33、营业成本

类 别	本期数
服务器、配件及软硬件技术服务	115,160,257.91
铅锌精矿成本	
铜精矿	51,504,723.76
银精矿	-
钨精粉	1,666,134.61
钨锡混合矿	976,783.23
砷矿粉	3,421.93
铝棒	
房地产成本	419,000.00
其他	
合 计	169,730,321.44

注：前五名供应商供货总金额为人民币 110,459,950.18 元，占本公司本期购货总金额的 72.82%。

34、财务费用

类别	本期数
(1) 利息支出	7,958,932.24
减：利息收入	126,846.46
利息 净支出	7,832,085.78
(2) 汇兑损失	
减：汇兑收益	
汇兑净收益	
(3) 金融机构手续	18,865.88
(4) 资金占用费	
合计	7,850,951.66

35、资产减值损失

类别	本期数
一、坏账损失	5,167,625.11
二、存货跌价损失	1,072,184.43
三、长期投资减值损失	
四、固定资产减值损失	3,859,037.53
五、无形资产减值损失	
六、其他	
合计	10,098,847.07

36、投资收益

类别	本期数
股权投资差额摊销	
参股公司投资收益	-10,195,650.16
合计	-10,195,650.16

上期末不再对三富矿业公司实施控制，将其由成本法改为权益法核算。本期根据取得投资时三富矿业固定资产、无形资产的公允价值为基础，计提了相关摊销，对三富矿业净利润进行调整后确认了相应投资亏损。本期由于三富公司停产时间较长，未能正常经营，导致本期亏损加大。

37、营业外收入

类别	本期数
债务重组收入	
处置固定资产净收益	200,236.77
违约金、滞纳金利得	
其他	14,950.00
合计	215,186.77

注：营业外收入减少系公司上期部分预计负债由其他单位偿还，公司相应计入营业外收入。

38、营业外支出

类别	本期数
违约金及罚款支出	3,278,384.04
固定资产净损失	273,915.06
捐赠支出	16,000.00
滞纳金	1,429,938.99
欠款利息	9,387,460.09
盘亏损失	33,576.93
其他	
合计	14,419,275.11

注：2009 年度公司拟通过非公开发行股份募集资金偿还逾期债务，为了一次性解决借款逾期问题，雄震集团通过与相关银行协商，承担相关罚息的方式尽快与相关银行签订了和解协议或达成了债务解决初步意向，并计提了相应逾期利息，导致本期营业外支出增加较大。

39、所得税费用

类别	本期数
当期应纳所得税	8,990,940.35
递延所得税	-8,417,045.27
合计	573,895.08

七. 关联公司及主要交易

1. 存在控制关系的关联方：

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
深圳雄震集团有限公司	深圳市	投资实业	占本公司股权比例 25.46%	有限责任公司	姚娟英

2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2008. 12. 31	本期增加数	本期减少数	2009. 12. 31
深圳雄震集团有限公 司	140,500,000.00			140,500,000.00

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

股东名称	2008. 12. 31		本期增加		本期减少		2009. 12. 31	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
深圳雄震集团有 限公司	28,080,000	35.34	—		7,847,677	9.88	20,232,323	25.46

注：公司股权分置改革方案已经 2007 年 1 月 8 日股东会议审议通过。股权分置改革方案为用公司资本公积金向全体流通股股东定向转赠股本，流通股股东每持有 10 股股份将获得 5 股的转增股份，即公司向全体流通股股东单方面定向转增 7,560,000 股。股权分置改革

方案实施股权登记日为 2007 年 1 月 18 日，由此本公司股本增加至人民币 6792 万元。深圳雄震集团有限公司所持股份占本公司比例相应发生变化，由 39.76%降至 35.33%。

根据 2007 年第七次临时股东大会决议，雄震集团以 2007 年 6 月 30 日股本 67,920,000 股为基数，用资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体股东转增股本，股东每持有 10 股流通股将获得 1.7 股的转增股份。雄震集团增加股本 11,546,400.00 元，全部由资本公积转增。深圳雄震集团有限公司转增后持有股本增加至人民币 28,080,000.00 元。

截止 2009 年 12 月 31 日，深圳雄震集团有限公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统及上海证券交易所大宗交易系统累计出售所持本公司无限售条件流通股 7,847,677 股。出售股份占公司总股本的 9.88%。

4. 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
深圳市雄震科技有限公司	本公司参股公司
深圳泽琰实业有限公司	本公司控股股东之股东
尤溪县三富矿业有限公司	本公司之参股公司
北京大有富矿投资有限公司	本公司股东
赵宝	非公开发行认购股东
周万沅	非公开发行认购股东
吴光蓉	非公开发行认购股东
魏敏钗	非公开发行认购股东

5. 关联方交易

(1) 其他关联交易

为妥善解决我公司逾期债务事项，本公司控股股东深圳雄震集团有限公司筹集资金，代为偿还了深圳市智网通技术有限公司向招商银行股份有限公司深圳中电支行和广东发展银行深圳香蜜湖支行的逾期贷款及相应利息。

为支持公司各项经营活动及偿还相关债务，公司控股股东之股东深圳泽琰实业有限公司为本公司提供了1000万元借款，期限一年，不计利息，至期末本公司已归还100万元。

6. 关联方应收、应付款项余额

企业名称	2009.12.31	2008.12.31
	金 额	金 额
其他应收款：		
尤溪县三富矿业有限公司		4,050,000.00
其他应付款		
尤溪县三富矿业有限公司	1,696,926.24	
深圳雄震集团有限公司	10,782,947.21	
深圳市泽琰实业发展有限公司	9,000,000.00	

赵宝	2,440,800.00	
周万沅	2,440,800.00	
吴光蓉	1,118,700.00	
魏敏钗	1,017,000.00	
北京大有富矿投资有限公司	500,000.00	

注：因 2008 年末公司不再将尤溪三富矿业纳入合并范围，对该公司应收款不再抵销。

应付非公开发行认购股东款项为交纳的认购保证金。

7、2004 年 1 月 12 日广东省高级人民法院（2003）粤高法民终字第 291 号《民事判决书》判决确认深圳市安信投资发展有限公司应于判决生效之日起 10 日内支付承包经营鹭亚公司期间应付款和损失合计人民币 10,223,300.48 元给本公司。鉴于本公司与深圳雄震集团有限公司（以下简称“深圳雄震”）进行资产置换过程中，已将本公司帐务中的部分应收深圳市安信投资有限公司款项作价置出公司并由深圳雄震等价置入其他资产，故该部分款项收回后应退还深圳雄震，按照双方置换协议，现就上述款项分割达成如下协议：①根据双方资产置换有关协议和实际情况，上述判决认定的款项 10,223,300.48 元中，本公司应得胜诉款项 1,794,852.61 元，其余 8,428,447.87 元作为置出本公司资产的对价，应退还深圳雄震。②诉讼费由双方按得款比例分担，本公司承担 20,260.86 元，深圳雄震承担 95,142.94 元。③根据深圳雄震与中国宝安集团股份有限公司及其关联方的约定，深圳雄震应支付给中国宝安集团股份有限公司 9,541,990.00 元，按照上述第二、三款分割协议，扣除上述款项共计 8,523,590.81 元后，深圳雄震应付本公司余款 1,018,399.19 元。

八. 承诺事项

本公司本年度无承诺事项。

九. 或有事项

（一） 公司为关联公司担保事项

本公司为本公司之子公司—深圳市雄震科技有限公司借入的 20,817,108.46 元人民币贷款提供担保，本期共归还本金 1,040,000.00 元，具体包括：

① 我公司为深圳市雄震科技有限公司担保的招商银行股份有限公司深圳中电支行的部分贷款已被部分偿还，偿还本金 1,040,000.00 元，偿还资金为：广东省紫金县人民法院将本公司建设大厦部分房产进行拍卖，拍卖款项共 1,040,000.00 元。

② 我公司为深圳市雄震科技有限公司担保的深圳商业银行高新支行的贷款已被偿还，偿还本金 49,790.00 元，偿还方式为：广东省紫金县人民法院将深圳科技公司及抵销人房产进行拍卖，拍卖款项已将本金偿还。

剩余担保情况如下：

放贷机构	贷出日	到期日	贷款金额	月利率‰
光大银行红荔路支行	2004.04.14	2005.04.14	17,144,318.46	4.4250
招行中电支行	2004.06.11	2005.06.11	2,583,000.00	4.4250
小计			19,727,318.46	

本年深圳市雄震科技有限公司经营状况无明显改善，上述银行查封了深圳市雄震科技有限公司的房产和设备，部分尚未处置。2009 年度公司拟通过非公开发行股份募集资金偿还上述债务，为了一次性解决借款逾期问题，雄震集团通过与相关银行协商，承担相关罚息的方式尽快与相关银行签订了和解协议或达成了债务解决初步意向，并计提了相应财务费用。因此，本期预计负债相应增加。

2010 年 2 月 3 日公司非公开发行募集资金已全部到位，截至 2010 年 2 月 3 日止，公司募集资金总额人民币 19,000 万元，扣除 875 万元发行费用后的募集资金净额为 18,125 万元。募集资金到位后，公司已归还了上述担保借款本金及部分利息，剩余少量利息未支付。

（二）诉讼事项

1、母公司有关诉讼

母公司年初贷款余额 3459.55 万元，各银行均已起诉本公司要求还款，法院已做出初审判决，判令本公司于判决生效之日起偿还各相关银行贷款本金及相应利息。以前年度法院已将公司位于湖里区的房产拍卖用归还了部分借款，本年度公司于工商银行厦门思明支行签订和解协议，并已筹集资金归还工行贷款 800 万元。年末贷款余额 2659.55 万元除 300 万元为正常贷款外，其余贷款均已逾期。2010 年公司非公开发行募集资金到位后，公司已归还上述逾期贷款本金。

因厦门路桥建设有限公司代为归还 1600 万元贷款，厦门路桥建设有限公司已向法院提起诉讼，要求归还代为偿付的 1600 万元贷款及利息，法院已做出初

审判决，判令本公司于判决生效之日起偿还代为偿付的贷款本金及相应利息。目前公司正积极与该单位进行协商，通过逐月还款方式将其欠款归还，上年度已开始履行，本年已还款 10 万元，累计已偿还 180 万元。2010 年公司非公开发行募集资金到位后，公司已归还上述代为偿还贷款本金。

2、子公司有关诉讼事项

A、本公司之子公司深圳鹏科兴实业有限公司以前年度因周转困难，出现货款不能及时支付的情况，多家供货商向法院起诉，要求支付货款，法院均已判决，要求该公司支付货款，部分已进入强制执行阶段。该公司已积极与各公司商讨和解事宜，目前已与部分供货商达成协议，筹集了部分资金支付了相应货款。

B、本公司之子公司深圳智网通技术有限公司因贷款 500 万元未能如约归还，广东发展银行深圳香蜜湖支行已向深圳市南山区人民法院提起诉讼，一审判决公司败诉并已进入执行阶段。公司控股股东深圳雄震集团有限公司于 2009 年 4 月已代深圳智网通公司归还了上述借款。

本公司之子公司深圳智网通技术有限公司因贷款 400 万元未能如约归还，招商银行中电支行已向深圳市南山区人民法院提起诉讼，一审判决公司败诉并已进入执行阶段。公司控股股东深圳雄震集团有限公司于 2009 年 4 月已代深圳智网通公司归还了上述借款。

十. 资产负债表日后事项

公司于 2010 年 1 月 5 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准厦门雄震矿业集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2009]1487 号），核准公司非公开发行 1868.24 万股新股。2010 年 2 月 3 日公司非公开发行募集资金已全部到位，公司募集资金总额人民币 19,000 万元，扣除 875 万元发行费用）后的募集资金净额为 18,125 万元。

至 2010 年 3 月 28 日，公司已累计支付 166,146,555.07 元用于相应募投项目，其中已偿还逾期债务及利息 116,985,564.56 元，对子公司厦门雄震信息技术开发有限公司增资 35,000,000.00 元已于 2010 年 2 月 8 日完成，其他用于支付相关手续费及补充流动资金。

公司正在筹划非公开发行 A 股股票募集资金事宜，相关事项已于自 2010 年 3 月 23 日公告，详细情况见本公司公告。

十一. 债务重组事项

截至 2009 年 12 月 31 日止, 除上述或有负债减少事项和本公司以自有资金归还贷款外 (详见附注十. (一)), 本公司无其他需说明的债务重组事项。

十二. 重大事项

(一) 非公开发行事项

为了一次解决历史债务问题, 公司拟通过非公开发行股票募集资金归还历史债务。相关议案已于 2009 年 8 月 26 日召开的 2009 年第三次临时股东大会审议通过, 非公开发行开始正式实施。2009 年 12 月 7 日, 经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核, 公司向特定对象非公开发行股票的申请获得有条件审核通过。公司于 2010 年 1 月 5 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准厦门雄震矿业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2009]1487 号), 核准公司非公开发行 1868.24 万股新股。

截至 2010 年 2 月 3 日止, 公司募集资金总额人民币 19,000 万元已到位, 扣除 875 万元发行费用 (承销费、保荐费、审计费、律师费、验资费等) 后的募集资金净额为 18,125 万元。北京中证天通会计师事务所有限公司出具了中证天通[2010]验字第 1001 号验证报告予以了验证, 工商变更手续正在办理过程中。

(二) 偿还债务事项

至 2010 年 3 月 28 日, 公司已累计支付 166,146,555.07 元用于相应募投项目, 其中已偿还逾期债务及利息 116,985,564.56 元, 对子公司增资 35,000,000.00 元, 其他用于支付相关手续费及补充流动资金。

十三. 其他重要事项

本公司 2009 年度资产结构和财务状况不佳, 存在逾期贷款未归还。随着公司非公开发行股票的完成, 募集资金已于 2010 年 2 月 3 日全部到位, 相关银行借款本金及大部分利息已于 2010 年 2 月全部归还, 剩余利息及其他经营性负债也在协商解决过程中。公司准备在下年度做好以下事项: 进一步明确公司主营方向, 加强主业公司的管理; 积极开展各项有利于公司的经营活动, 增

强公司实力；加快对非主业公司的清理调整，明确下属企业的经营目标并严格执行各考核制度，提高公司盈利能力；加强银企沟通，争取得到金融机构的有力支持。

虽然公司财务状况并未完全改善，对公司持续经营存在一定影响，由于公司已归还相关银行债务并拟采取上述改善措施，预计在 2010 年可持续经营，故仍按持续经营假设编制会计报表。

厦门雄震矿业集团股份有限公司

2010 年 4 月 28 日

审计报告

中证天通[2010]审字第 1087 号

锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司全体股东：

我们审计了后附的锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称银鑫矿业）财务报表，包括2009年12月31日及2010年3月31日的资产负债表、2009年度及2010年1-3月的利润表、2009年度及2010年1-3月的股东权益变动表、2009年度及2010年1-3月的现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则及其补充规定编制财务报表是银鑫矿业管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用适当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，银鑫矿业财务报表已经按照企业会计准则及其补充规定编制，在所有重大方面公允反映了银鑫矿业 2009 年 12 月 31 日和 2010 年 3 月 31 日的财务状况以及 2009 年度和 2010 年 1-3 月的经营成果和现金流量。

北京中证天通会计师事务所有限公司

中国注册会计师：戴波

中国 · 北京

中国注册会计师：戴亮

2010 年 4 月 13 日

资产负债表

会企01表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

金额单位:人民币元

资 产	附注号	2010年3月31日	2009年12月31日	负债及股东权益	附注号	2010年3月31日	2009年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六.1	19,236,507.40	31,759,202.00	短期借款		-	-
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收账款	六.2	2,910,000.00	3,880,000.00	应付账款	六.12	25,351,688.22	27,890,654.72
预付款项	六.3	6,013,911.08	3,372,035.69	预收款项	六.13	88,306.00	88,306.00
应收利息		-	-	应付职工薪酬	六.14	50,462.30	-
应收股利		-	-	应交税费	六.15	3,849,191.87	16,755,384.39
其他应收款	六.4	1,285,853.23	8,538,061.60	应付利息		-	-
存货	六.5	13,685,169.70	12,129,962.30	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款	六.16	501,170,279.81	501,382,279.81
应收内部单位款		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
				应付内部单位款		-	-
其他流动资产		-	-	其他流动负债		-	-
流动资产合计		43,131,441.41	59,679,261.59	流动负债合计		530,509,928.20	546,116,624.92
非流动资产				非流动负债			
可供出售金融资产		-	-	长期借款		-	-
持有至到期投资		-	-	应付债券		-	-
长期应收款		-	-	长期应付款		-	-
长期股权投资		-	-	专项应付款		-	-
拨付所属资金		-	-	预计负债		-	-
投资性房地产		-	-	递延所得税负债		-	-
固定资产	六.6	180,687,897.85	182,445,103.12	上级拨入资金		-	-
在建工程	六.7	1,363,763.22	1,363,763.22	其他非流动负债		-	-
工程物资	六.8	1,256,607.19	1,256,607.19	非流动负债合计		-	-
固定资产清理		-	-	负 债 合 计		530,509,928.20	546,116,624.92
生产性生物资产		-	-	所有者权益（或股东权益）：			
油气资产		-	-	实收资本（或股本）	六.17	40,000,000.00	40,000,000.00
无形资产	六.9	364,600,842.08	363,784,631.50	资本公积		-	-
开发支出		-	-	减：库存股		-	-
商誉		-	-	盈余公积	六.18	4,378,366.94	4,378,366.94
长期待摊费用	六.10	5,875,563.65	6,093,177.14	未分配利润	六.19	22,070,429.75	24,233,778.69
递延所得税资产	六.11	42,609.49	106,226.79	外币报表折算差额		-	-
其他非流动资产		-	-	归属于母公司所有者权益合计		66,448,796.69	68,612,145.63
非流动资产合计		553,827,283.48	555,049,508.96	少数股东权益		-	-
				股东权益合计		66,448,796.69	68,612,145.63
资 产 总 计		596,958,724.89	614,728,770.55	负债及股东权益合计		596,958,724.89	614,728,770.55

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

-

-

利 润 表

会企02表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

金额单位：人民币元

项 目	附注号	2010年1-3月	2009年度
一、营业收入	六. 20	-	108,149,097.52
减：营业成本	六. 20	-	54,151,063.53
营业税金及附加	六. 21	-	3,410,910.80
销售费用		-	-
管理费用		2,352,884.34	16,005,658.53
财务费用	六. 22	816.50	1,532,173.66
资产减值损失	六. 23	-254,469.20	291,230.13
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,099,231.64	32,758,060.87
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出	六. 24	500.00	7,600.00
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,099,731.64	32,750,460.87
减：所得税费用	六. 25	63,617.30	8,159,537.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,163,348.94	24,590,923.48
归属于母公司所有者的净利润		-2,163,348.94	24,590,923.48
少数股东损益		-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		-2,163,348.94	24,590,923.48

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

会企03表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2010年1-3月	2009年度
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	1,000,000.00	119,024,203.96
收到的税费返还	3		
收到的其他与经营活动有关的现金	4	8,175,552.97	119,049.19
经营活动现金流入小计	5	9,175,552.97	119,143,253.15
购买商品、接受劳务支付的现金	6	3,299,943.50	26,707,781.92
支付给职工以及为职工支付的现金	7	242,101.00	3,608,953.34
支付的各项税费	8	13,050,118.73	22,552,489.69
支付的其他与经营活动有关的现金	9	1,594,429.95	32,988,904.80
经营活动现金流出小计	10	18,186,593.18	85,858,129.75
经营活动产生的现金流量净额	11	-9,011,040.21	33,285,123.40
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资所收到的现金	13		
取得投资收益所收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16		
收到的其他与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入小计	18	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	3,511,654.39	41,925,876.52
投资所支付的现金	20		
取得子公司及其他营业单位付的现金净额	21		
支付的其他与投资活动有关的现金	22		
投资活动现金流出小计	23	3,511,654.39	41,925,876.52
投资活动产生的现金流量净额	24	-3,511,654.39	-41,925,876.52
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资所收到的现金	26		
其中：子公司吸收少数投资收到的现金	27		
借款所收到的现金	28	-	46,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	29	-	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	30	-	146,000,000.00
偿还债务所支付的现金	31	-	46,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	-	1,643,518.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33		
支付的其他与筹资活动有关的现金	34	-	60,000,000.00
筹资活动现金流出小计	35	-	107,643,518.75
筹资活动产生的现金流量净额	36	-	38,356,481.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37		
五、现金及现金等价物净增加额	38	-12,522,694.60	29,715,728.13
加：期初现金及现金等价物余额	39	31,759,202.00	2,043,473.87
六、期末现金及现金等价物余额	40	19,236,507.40	31,759,202.00

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

会企03表续表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

金额单位：人民币元

补充资料	行次	2010年1-3月	2009年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润	1	-2,163,348.94	24,590,923.48
加：少数股东本期损益	2	-	-
资产减值准备	3	-254,469.20	291,230.13
固定资产折旧	4	1,769,784.27	13,876,004.11
无形资产摊销	5	40,989.42	6,922,482.27
长期待摊费用摊销	6	217,613.49	870,453.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	7	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	9	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	10	-	1,643,518.75
投资损失（收益以“-”号填列）	11	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12	-	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	13	63,617.30	-72,807.54
存货的减少（增加以“-”号填列）	14	-1,555,207.40	18,033,014.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15	8,476,677.57	-11,009,230.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	16	-15,606,696.72	-21,860,465.73
其 他	17		
经营活动产生的现金流量净额	18	-9,011,040.21	33,285,123.40
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	19		
债务转为资本	20		
一年内到期的可转换公司债券	21		
以固定资产进行长期投资	22		
融资租赁固定资产	23		
3、现金及现金等价物净变动情况：	24		
现金的期末余额	25	19,236,507.40	31,759,202.00
减：现金的期初余额	26	31,759,202.00	2,043,473.87
加：现金等价物的期末余额	27		
减：现金等价物的期初余额	28		
现金及现金等价物净增加额	29	-12,522,694.60	29,715,728.13

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益变动表

会企04表
单位：元

公司法定代表人:	主管会计工作负责人:	会计机构负责人:	主管会计工作负责人:	会计机构负责人:

会计报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司(以下简称本公司)于 2006 年 5 月 24 日经内蒙古自治区工商行政管理局核准登记。企业法人营业执照注册号: 150000400001534(1-1)。本公司由西乌珠穆沁旗鑫源矿业开发有限责任公司、内蒙古地质勘查有限责任公司、嘉敏(香港)有限责任公司共同出资设立。注册资本人民币 4,000 万元, 各股东出资及比例如下:

投资方名称	出资额	出资比例
西乌珠穆沁旗鑫源矿业开发有限责任公司	2,440 万元	61%
内蒙古地质勘查有限责任公司	560 万元	14%
嘉敏(香港)有限公司	1,000 万元	25%
合计	4,000 万元	100%

2007 年 4 月, 根据内蒙古锡林郭勒盟商务局锡商发[2007]40 号《关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权变更的批复》, 西乌珠穆沁旗鑫源矿业开发有限责任公司将持有的本公司 61% 的股权分别转让给上海回丰投资有限公司、内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院、赤峰润丰投资有限公司。转让后各股东出资额及比例如下:

投资方名称	出资额	出资比例
上海回丰投资有限公司	1,960 万元	49%
内蒙古地质勘查有限责任公司	560 万元	14%
嘉敏(香港)有限责任公司	1,000 万元	25%
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	360 万元	9%
赤峰润丰投资有限公司	120 万元	3%
合计	4,000 万元	100%

本公司于 2007 年 5 月 10 日换发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准书》。本公司属矿产品采掘行业, 经营范围: 矿产资源勘查、开采、选矿及矿产品经营。

2009 年 7 月, 根据公司股东会决议和企业国有产权无偿划转协议, 内蒙古地质勘查有限责任公司所持股权划转给内蒙古地质矿产(集团)有限责任公司。2009 年 7 月, 根据内蒙古锡林郭勒盟商务局锡商发[2009]73 号《关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及企业性质变更的批复》, 嘉敏(香港)有限责任公司将所持有的 25% 股权, 分别转让给郦虹 8%、金美华 6%、陶美芳 6%、李国刚 5%, 转让后各股东出资额及比例如下:

投资方名称	出资额	出资比例
上海回丰投资有限公司	1,960 万元	49%
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	360 万元	9%
赤峰润丰投资有限公司	120 万元	3%
郦虹	320 万元	8%
金美华	240 万元	6%
陶美芳	240 万元	6%
李国刚	200 万元	5%
内蒙古地质矿产(集团)有限责任公司	560 万元	14%

合计	4,000 万元	100%

股权转让后公司不再具有外资企业资质，变更为内资企业。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

2、财务报表编制基础：财务报表按照国家颁布的从2007年1月1日起执行的企业会计准则体系及其指南编制。

3、会计年度：采用公历制，自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础及计价原则

本公司采用权责发生制记账为基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6、现金等价物的确定标准

持有期限短（从购买日至到期日不超过三个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法

对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。资产负债表日以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

8、金融资产和金融负债的核算方法

（1）金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负

债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融工具确认依据和计量方法

①当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

②本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

a、持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

c、对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

④本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

a、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

b、因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

c、与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

d、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

(a)按照或有事项准则确定的金额；

(b)初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

⑤本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

⑥本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

⑦本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

(3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(4) 金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

9、金融资产转移的确认与计量

（1）金融资产转移的确认：企业下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

①企业以不附追索权方式出售金融资产；

②将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；

③将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权。

（2）金融资产转移的计量：

①金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

②金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并按终止确认部分的账面价值与终止确认部分收到的对价和原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额的差额计入当期损益。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

10、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）坏账准备核算方法和计提比例：

①对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

②公司董事会认为单项金额重大且账龄时间较长的应收款项作为单项金额重大的应收款项，其他作为单项金额非重大的应收款项。

③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

④对单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。对合并会计报表范围内的应收款项不提取坏账准备。本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账 龄	比例(%)
一年以内	3
一年—二年	10
二年—三年	20
三年—四年	50
四年—五年	70
五年以上	100

对有确凿证据表明不能收回的应收款项，或收回的可能性不大的（如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付债务的），以及其它足以证明应收款项可能发生损失的证据，可全额提取坏账准备。

（2）坏账的确认标准：

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取的坏账准备。

11、存货核算方法

（1）公司存货主要包括：原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品。

（2）原材料、包装物等购进时按实际成本计价，发出或领用按存货发出采用加权平均法核算。

(3) 低值易耗品购进时按实际成本计价, 领用时采用五五摊销法核算。

(4) 在产品、库存商品发出或领用按加权平均法核算。

(5) 存货盘存采用永续盘存制;

(6) 存货按成本与可变现净值孰低计价, 在对存货进行清查时, 如确实存在毁损、陈旧或销售价格低于成本的情况, 按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额, 在中期末或年终时提取存货跌价损失准备。

12、长期股权投资

(1) 初始计量

企业合并形成的长期股权投资, 按下列方法确认其初始投资成本:

①同一控制下的企业合并, 在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与所支付对价之间的差额调整资本公积, 资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并, 合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值; 如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并, 合并成本为每一单项交易成本之和; 购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本; 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 如果在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 购买方应当将其计入合并成本。

除合并形成的长期股权投资外, 其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本的确定:

①以支付现金取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资, 按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本, 但合同或协议约定的价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资, 如果该交换具有商业实质

且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

企业持有的非同一控制下企业合并产生的对子公司的长期股权投资，按照原制度核算的股权投资借方差额的余额，在首次执行日应当执行《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的相关规定。对子公司投资的股权投资借方差额的余额，在原股权投资差额的剩余摊销年限内平均摊销，计入合并利润表相关的投资收益项目，尚未摊销完毕的余额在合并资产负债表中作为“其他非流动资产”列示。

（3）投资收益确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、固定资产及折旧

(1) 固定资产是指使用年限在一年以上，能为企业生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、机器设备、电子仪器仪表、运输设备、其他设备。

(2) 固定资产计价方法：购建的固定资产，按购建时实际成本计价；企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

(3) 固定资产折旧计提方法

①固定资产折旧除机器设备外，按各类固定资产原值和估计经济使用年限扣除残值后，采用直线法平均计算。

②各类固定资产使用年限、预计残值率及折旧率如下：

类别	年限（年）	残值率（%）	折旧率（%）
房屋及建筑物	20 年	10	4.5
井巷	按矿石开采量 18 元/吨计提维简费		
机器设备	10 年	10	9
运输工具	5 年	10	18
电子设备	5 年	10	18

(4) 满足下列标准之一的，应认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购价预计远低于行使选择权时的租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可合理地确定承租人将会行使这种选择权；

③租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④就承租人而言，租赁开始日最低租赁付款额的现值几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；就出租人而言，租赁开始日最低租赁收款额的现值几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不做较大修整，只有承租人才能使用。企业融资租入的固定资产，应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租赁资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

融资租赁取得的固定资产，执行与自有固定资产相一致的折旧政策，计提租赁资产折旧。

(5) 固定资产减值准备

在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，估计其可回收金额。可回收金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为资产减值损失。固定资产减值准备按单项资产计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额，已全额计提减值准备的固定资产不再计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到

预定可使用状态之前发生的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16、无形资产计价及其摊销

(1) 无形资产计价

①外购的无形资产应按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

②投资者投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值计价；

③企业内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足下列条件时，作为无形资产成本入账：

a.开发的无形资产在完成后，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益（或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持）。

b.该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

④勘探开发成本归集地质勘探费用，包括取得探矿权的成本及地地质勘探过程中所发生的各项成本和费用，当勘探结束且取得国地资源部认可资质的矿业咨询机构出具的地质勘探报告，确认发现探明可采储量时，转入地质成果；当不能形成地质成果时一次性转入当期损益。

(2) 摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。地质成果自相关矿山开始开采时，按照当年矿石开采量占已探明储量比例摊销。

无形资产应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

17、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

18、借款费用

(1) 借款费用包括借款面值发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销

和汇兑差额,在同时具备下列三个条件时,借款费用予以资本化:

①资产支出已经发生;

②借款费用已经发生;

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额,在发生当期确认费用。

(2) 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,应当以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,根据项目的累计资产支出超出专门借款部分的支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确认一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用,在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前,应当在发生时根据其发生额予以资本化,计入符合资本化条件的资产的成本;在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后,应当在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。一般借款发生的辅助费用,于发生时计入当期损益。

(3) 资本化率的确定

①为购建固定资产借入一笔专门借款,资本化率为该项借款的利率;

②为购入固定资产借入一笔以上的专门借款,资本化率为这些借款的加权平均利率。

(4) 暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(5) 停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状

态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

19、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

20、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老及医疗保险等其他社会保障制度。除此之外，本公司并无其他重大职工福利承诺。根据有关规定，保险费一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

21、股份支付

股份支付，是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，按照授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或者其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

22、收入确认原则

(1) 产品销售收入, 在下列条件均能满足时予以确认: 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方; 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也没有对已售出的商品实施有效控制; 收入的金额能够可靠地计量; 相关的经济利益很可能流入企业; 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入, 在下列条件均能满足时予以确认: 收入的金额能够可靠地计量; 相关的经济利益很可能流入企业; 交易的完工进度能够可靠地确定; 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权收入: 与交易相关的经济利益能够流入企业, 收入的金额能可靠地计量时确认为利息收入和使用费收入。

23、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产, 但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。与收益相关的政府补贴, 如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的, 当存在相关递延收益时, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益; 不存在递延收益时, 直接计入当期损益。

24、资产减值

资产减值, 是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时, 估计其可收回金额, 资产的可收回金额低于其账面价值的, 将资产的账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年都应当进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法:

(1) 本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值:

①资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 资产存在减值迹象的,估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值,只要有一项超过了资产的账面价值,就表明资产没有发生减值,不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额,根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定;在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下,以可获取的最佳信息为基础,估计资产的公允价值减去处置费用后的净额,该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的,以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

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

(4) 当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

25、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递

延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

26、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

27、安全生产费用及维简费

本公司依据《关于提高冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》（财企[2004]324号）、《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》（财企[2006]478号）有关规定，按每吨 8 元提取安全生产费用，按每吨 18 元提取维简费。

28、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及

合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

29、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实际控制权的，全部纳入合并范围。

（2）合并财务报表所采用的会计方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（3）子公司会计政策

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

30、利润分配：

根据《公司法》和公司章程规定，归属于母公司净利润分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损;
- (2) 提取法定盈余公积 10%;
- (3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积;
- (4) 根据股东大会决议支付普通股股利。

三、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

本年度公司无重大会计政策和会计估计变更以及会计差错更正事项。

四、税项

税 种	税 率	纳税依据
1) 增值税	17%	精矿及原矿应税收入
2) 营业税	3%、5%	建筑收入、其它业务收入
3) 城市维护建设税	5%	应纳增值税额、营业税额
4) 教育费附加	3%	应纳增值税、营业税额
5) 所得税	25%	应纳税所得额
6) 资源税	7 元/吨	处理矿石吨数

注: 根据《财政部 国家税务总局关于金属矿 非金属矿采选产品增值税税率的通知》财税[2008]171 号规定“金属矿采选产品、非金属矿采选产品增值税税率由 13%恢复到 17%。”

由于公司股东结构发生变动, 已由中外合资企业变更为内资企业, 适用 25%的企业所得税税率。

五、合并会计报表的编制范围

本公司无子公司, 不需编制合并报表。

六、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
现金	3,084,089.21	231,645.78
银行存款	15,299,251.19	30,674,389.22
其他货币资金	853,167.00	853,167.00
合计	19,236,507.40	31,759,202.00

- (1) 其他货币资金主要为根据要求存入指定银行的安全生产保证金。

(2) 期末余额中无因其他抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款种类

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	3,000,000.00	100	90,000.00	100	4,000,000.00	100	120,000.00	100
其他不重大的								
合计	3,000,000.00	100	90,000.00	100	4,000,000.00	100	120,000.00	100

(2) 其他不重大的应收账款按账龄分析法计提坏账准备，计提金额如下：

账 龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	3,000,000.00	100	90,000.00	4,000,000.00	100	120,000.00
1-2 年						
2-3 年						
3 年以上						
合计	3,000,000.00	100	90,000.00	4,000,000.00	100	120,000.00

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
翁特牛旗瑞鹏矿业有限公司	购货方	3,000,000.00	1 年以内	100
合计		3,000,000.00		

(4) 应收账款中无关联方应收款项。

3、预付款项

账 龄	期末余额	期初余额

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,936,169.54	65.45	971,294.15	28.80
1-2 年	27,741.54	0.46	147,741.54	4.38
2-3 年	1,000,000.00	16.63	1,203,000.00	35.68
3-4 年	1,050,000.00	17.46	1,050,000.00	31.14
4-5 年				
5 年以上				
合计	6,013,911.08	100.00	3,372,035.69	100.00

(1) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
鞍山市特种耐磨设备厂		2,050,000.00	2-4 年	设备调试未完成
二采区施工一队 (董占武)		1,535,017.97	1 年以内	未完工
一采区施工一队 (李东)		701,126.36	1 年以内	未完工
李效伦 (竖井安装费)		416,920.85	1 年以内	未完工
赤峰天华机械有限公司		328,987.00	1 年以内	设备调试未完成
合计		5,032,052.18		

(2) 账龄较长的预付款系预付款采购的设备尚未调试完成所致。

(3) 预付款项较期初增加 264.19 万元, 增幅 78.35%。其原因系新增预付工程款所致。

(4) 期末无预付关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款种类

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	1,366,291.17	100.00	80,437.94	100.00	8,842,968.74	100.00	304,907.14	100
其他不重大的								

合计	1,366,291.17	100.00	80,437.94	100.00	8,842,968.74	100.00	304,907.14	100

(2) 其他不重大的其他应收款按账龄分析法计提坏账准备, 计提金额如下:

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	926,706.68	67.83	27,801.20	8,400,971.71	95.00	252,029.15
1-2 年	352,801.63	25.82	35,280.16	355,214.17	4.02	35,521.42
2-3 年	86,782.86	6.35	17,356.57	86,782.86	0.98	17,356.57
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	1,366,291.17	100.00	80,437.94	8,842,968.74	100.00	304,907.14

(3) 金额较大的其应收款项款性质及内容

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
张海明		500,000.00	1 年以内	36.60%
安监大队		300,000.00	3 年以内	21.96%
任朝辉		170,139.39	1 年以内	12.45%
董带山		70,000.00	1 年以内	5.12%
张洪涛		50,814.00	1 年以内	3.72%
合计		1,090,953.39		79.85%

(4) 其他应收款较期初减少 747.67 万元, 减少 85.55%, 系本期收回债权款所致。

(5) 期末无应收关联方款项。

5、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,565,807.31		10,565,807.31	10,495,227.31		10,495,227.31
低值易耗品	48,354.00		48,354.00	45,344.00		45,344.00

自制半成品	1,559,671.39		1,559,671.39	1,559,671.39		1,559,671.39
产成品	29,719.60		29,719.60	29,719.60		29,719.60
在产品	1,481,617.40		1,481,617.40			
合 计	13,685,169.70		13,685,169.70	12,129,962.30		12,129,962.30

(2) 本期末存货未发现存在跌价准备情况

6、固定资产及累计折旧

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 原值合计	215,230,404.61	12,579.00		215,242,983.61
其中： 房屋及建筑物	77,364,353.96			77,364,353.96
机器设备	30,669,167.89			30,669,167.89
运输工具	4,788,674.43			4,788,674.43
电子设备及其他	2,814,476.73	12,579.00		2,827,055.73
井巷工程资产	99,593,731.60			99,593,731.60
(2) 累计折旧合计	32,785,301.49	1,769,784.27		34,555,085.76
其中： 房屋及建筑物	11,192,220.44	751,687.80		11,943,908.24
机器设备	6,525,890.82	686,276.91		7,212,167.73
运输工具	2,687,475.01	205,168.08		2,892,643.09
电子设备及其他	1,256,090.90	126,651.48		1,382,742.38
井巷工程资产	11,123,624.32			11,123,624.32
(3) 固定资产减值准备合计				
其中： 房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
井巷工程资产				
(4) 固定资产净额合计	182,445,103.12			180,687,897.85
其中： 房屋及建筑物	66,172,133.52		751,687.80	65,420,445.7
机器设备	24,143,277.07		686,276.91	23,457,000.16
运输工具	2,101,199.42		205,168.08	1,896,031.34

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
电子设备及其他	1,558,385.83		114,072.48	1,444,313.35
井巷工程资产	88,470,107.28		-	88,470,107.28

本期末无暂时闲置的固定资产情况。

期末无通过融资租赁租入和通过经营租赁租出固定资产情况；

(5) 期末无发现固定资产存在减值的情形。

7、在建工程

项目	期初数	其中： 期初资本化利息	本期增加	其中： 本期增加资本化利息	本期转入 固定资产 资产数	其他减少 数	期末余额	其中： 期末 资本化 利息	资金 来源	进 度
一、井项资产	1,363,763.22						1,363,763.22			
SJ8 号竖井	217,447.91						217,447.91			
SJ13 号竖井	24,654.00						24,654.00			
SJ18 号竖井	229,946.95						229,946.95			
SJ14 号竖井	491,430.44						491,430.44			
SJ11 号竖井	397,084.92						397,084.92			
SJ12 号竖井	1,911.00						1,911.00			
SJ4 号竖井	1,288.00						1,288.00			

8、工程物资

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额
柳木	442,777.58			442,777.58
6 米松元木	171,909.55			171,909.55
6 米落元木	67,731.78			67,731.78
4 米落元木	58,938.80			58,938.80
4 米落径木	508,547.48			508,547.48
红砖	6,702.00			6,702.00
合计	1,256,607.19			1,256,607.19

9、无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	380,217,558.05	857,200.00		381,074,758.05
1、勘探开发成本	7,197,640.47			7,197,640.47
2、地质成果	355,100,000.00	857,200.00		355,957,200.00
3、土地使用权	15,675,997.58			15,675,997.58
4、探矿权	2,226,800.00			2,226,800.00
5、财务软件	17,120.00			17,120.00
二、累计摊销合计	16,432,926.55	89,243.70	48,254.28	16,473,915.97
1、勘探开发成本				-
2、地质成果	16,099,637.82			16,099,637.82
3、土地使用权	320,867.36	88362.69	48254.28	360,975.77
4、探矿权				-
5、财务软件	12,421.37	881.01		13,302.38
三、无形资产账面净值合计	363,784,631.50	767,956.30	-48254.28	364,600,842.08
1、勘探开发成本	7,197,640.47			7,197,640.47
2、地质成果	339,000,362.18	857,200.00		339,857,562.18
3、土地使用权	15,355,130.22	-88362.69	-48254.28	15,315,021.81
4、探矿权	2,226,800.00			2,226,800.00
5、财务软件	4,698.63	-881.01		3,817.62
四、减值准备合计				
1、勘探开发成本				
2、地质成果				
3、土地使用权				
4、探矿权				
5、财务软件				
五、无形资产账面价值合计	363,784,631.50	767,956.30	-48254.28	364,600,842.08
1、勘探开发成本	7,197,640.47			7,197,640.47
2、地质成果	339,000,362.18	857,200.00		339,857,562.18
3、土地使用权	15,355,130.22	-88362.69	-48254.28	15,315,021.81
4、探矿权	2,226,800.00			2,226,800.00
5、财务软件	4,698.63	-881.01		3,817.62

10、长期待摊费用

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	其中：本期摊销	期末余额
1、砂石公路	2,030,980.03		72,534.99	72,534.99	1,958,445.04
2、变电所及电网	4,003,185.85		142,970.94	142,970.94	3,860,214.91
3、征地补偿费	59,011.26		2,107.56	2,107.56	56,903.70
合 计	6,093,177.14		217,613.49	217,613.49	5,875,563.65

长期待摊费用在摊销年限内平均摊销。

11、递延所得税资产

项 目	期末余额	期初余额
资产减值准备	42,609.49	106,226.79
合 计	42,609.49	106,226.79

12、应付账款

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	1,800,621.31	7.10	4,240,271.81	15.20
1-2 年	500,000.00	1.97	599,316.00	2.15
2-3 年	141,280.00	0.56	141,280.00	0.51
3-4 年	22,909,786.91	90.37	22,909,786.91	82.14
4-5 年				
5 年以上				
合 计	25,351,688.22	100.00	27,890,654.72	100.00

注：3 年以上应付账款主要是应付采矿权的尾款。

应付账款中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

13、预收款项

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	88,306.00	100	88,306.00	100
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				

合计	88,306.00	100	88,306.00	100

预收账款中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

14.应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资		257,385.60	242,101.00	15,284.60
2.奖金				
3.津贴				
4.补贴				
5.职工福利				
6.社会保险费		35,177.70		35,177.70
7.住房公积金				
8.工会经费				
9.职工教育经费				
10.非货币性福利				
11.辞退福利				
12.以现金结算的股份支付				
合计		292,563.30	242,101.00	50,462.30

15、应交税费

税 项	期末余额	期初余额
1.企业所得税	-189,905.22	7,092,367.22
2.增值税	-128,765.89	5,144,931.90
3.营业税		-
4.消费税		-
5.资源税		-
6.土地增值税		-
7.土地使用税	22,200.00	-
8.房产税	121,337.71	-
9.车船使用税	388.50	-
10.城市维护建设税		263,684.89

税 项	期末余额	期初余额
11.教育费附加		210,947.91
12.代扣代缴个人所得税		6,660.50
13.印花税		12,855.20
14.水利基金		-
15.矿产资源补偿费	4,023,936.77	4,023,936.77
合 计	3,849,191.87	16,755,384.39

16、其他应付款

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	140,867,120.29	28.11	156,967,120.29	31.31
1-2 年	20,503,159.52	4.09	37,145,159.52	7.41
2-3 年	200,125,000.00	39.93	307,070,000.00	61.24
3-4 年	139,675,000.00	27.87	200,000.00	0.04
4-5 年				
5 年以上				
合计	501,170,279.81	100.00	501,382,279.81	100.00

注：其他应付款中持股 5%以上股东欠款：

上海回丰投资有限公司	220,400,000.00
内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司	64,400,000.00
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	41,400,000.00
郗虹	40,000,000.00
陶美芳	25,000,000.00
金美华	25,000,000.00

17、实收资本

股东名称	期初数	本次变动增减（+、-）				期末数
		送股	公积金 转股	其他	小计	
上海回丰投资有限公司	19,600,000.00					19,600,000.00
内蒙古地质矿产（集团） 有限责任公司	5,600,000.00					5,600,000.00
内蒙古自治区第十地质矿 产勘查开发院	3,600,000.00					3,600,000.00

赤峰润丰投资有限公司	1,200,000.00					1,200,000.00
郦虹	3,200,000.00					3,200,000.00
陶美芳	2,400,000.00					2,400,000.00
金美华	2,400,000.00					2,400,000.00
李国刚	2,000,000.00					2,000,000.00
合计	40,000,000.00					40,000,000.00

18、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,378,366.94			4,378,366.94
合计	4,378,366.94			4,378,366.94

19、未分配利润

项 目	期末余额
净利润	-2,163,348.94
加：年初未分配利润	24,233,778.69
会计政策变更调年初	
调整后年初未分配利润	
减：提取法定盈余公积金	
减：应付普通股股利[注]	
减：转作股本的普通股股利	
年末未分配利润	22,070,429.75

20、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上年发生额
主营业务收入		108,149,097.52
其他业务收入		
合计		108,149,097.52

(2) 分行业情况表

行业名称	本期发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

采矿业			108,149,097.52	54,151,063.53
合计			108,149,097.52	54,151,063.53

(3) 分产品情况表

产品名称	本期发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
铜精矿			81,503,498.44	50,669,887.81
银精矿			15,200,526.21	
钨精粉			8,250,742.10	1,666,134.61
钨锡混合矿			3,184,710.26	976,783.23
砷矿粉			9,620.51	3,421.93
合计			108,149,097.52	54,151,063.53

(4) 分地区情况表

地区名称	本期发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内蒙古自治区内			101,105,216.93	51,558,143.97
内蒙古自治区外			5,084,700.04	2,592,919.56
合计			106,189,916.97	54,151,063.53

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	本期营业收入	上年度营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
翁牛特旗瑞鹏矿业有限公司		67,043,484.42	61.99%
赤峰金峰铜业有限责任公司		29,660,540.21	27.43%
衡东县程蓝钨业有限公司		4,401,192.31	4.07%
红河州福源经贸有限公司		2,371,298.29	2.19%
赣州有色金属冶炼有限公司		2,713,401.75	2.51%
合计		106,189,916.97	98.19%

21、营业税金及附加

项 目	税率	本期数	上年数
营业税			-
消费税			-
资源税			1,974,678.16
城市维护建设税	5%		797,907.03
教育费附加	3%		638,325.61

项 目	税率	本期数	上年数
合计			3,410,910.80

22、财务费用

项 目	本期发生额	上年发生额
利息支出		1,643,518.75
减:利息收入		119,049.19
汇兑损益		
手续费	816.50	7,704.10
其他		
合 计	816.50	1,532,173.66

23、资产减值损失

项 目	本期发生额	上年发生额
一、坏账损失	-254,469.20	291,230.13
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	-254,469.20	291,230.13

24、营业外支出

项 目	本期发生额	上年发生额
非流动资产处置损失合计		
其中：固定资产处置损失		
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠		
滞纳金、罚款损失		
赔偿与违约支出		
其他损失		6,000.00
车辆罚款	500.00	1,600.00
合 计	500.00	7,600.00

25、所得税费用

项 目	本期发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税		8,232,344.93
递延所得税调整	63,617.30	-72,807.54
合 计	63,617.30	8,159,537.39

26、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
其他应收款	8,000,000.00
其他	175,552.97
合 计	8,175,552.97

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
差旅费	21,979.00
车辆燃油费	27,777.79
职工食堂费用	27,538.40
往来款	910,875.40
其他	606,259.36

合计	1,594,429.95

27、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-2,163,348.94	24,590,923.48
加: 资产减值准备	-254,469.20	291,230.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,769,784.27	13,876,004.11
无形资产摊销	40,989.42	6,922,482.27
长期待摊费用摊销	217,613.49	870,453.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		1,643,518.75
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	63,617.30	-72,807.54
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,555,207.40	18,033,014.84
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	8,476,677.57	-11,009,230.87
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-15,606,696.72	-21,860,465.73
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-9,011,040.21	33,285,123.40
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	19,236,507.40	31,759,202.00
减: 现金的期初余额	31,759,202.00	2,043,473.87
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-12,522,694.60	29,715,728.13

(2) 本期无取得或处置子公司及其他营业单位相关事项

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	19,236,507.40	31,759,202.00
其中：库存现金	3,084,089.21	231,645.78
可随时用于支付的银行存款	15,299,251.19	30,674,389.22
可随时用于支付的其他货币资金	853,167.00	853,167.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的银行承兑汇票		
三、期末现金及现金等价物余额	19,236,507.40	31,759,202.00

七、关联方及关联交易

1. 存在控制关系的关联方：

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
上海回丰投资有限公司	上海市	投资实业	占本公司股权比例 49%	有限责任公司	丁海军

2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2009. 12. 31	本期增加数	本期减少数	2010. 3. 31
上海回丰投资有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

股东名称	2008. 12. 31		本期增加		本期减少		2009. 12. 31	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海回丰投资有限公司	19,600,000	49	-		-		19,600,000	49

4. 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司	本公司股东
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	本公司股东

赤峰润丰投资有限公司	本公司股东
郦虹	本公司股东
陶美芳	本公司股东
金美华	本公司股东
李国刚	本公司股东
内蒙古玉龙矿业股份有限公司	公司原股东，该公司董事长兼任本公司董事长

5. 关联方交易

(1) 其他关联交易

为了支持公司矿山建设,本公司股东在按公司章程出资义务的同时,为公司无偿提供资金46000万元,公司关联方玉龙矿业公司亦为公司无偿提供资金4000万元,截至2010年3月31日借款余额如下:

股东借款	460,000,000.00
上海回丰投资有限公司	220,400,000.00
内蒙古地质矿产(集团)有限责任公司	64,400,000.00
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	41,400,000.00
赤峰润丰投资有限公司	43,800,000.00
郦虹	40,000,000.00
陶美芳	25,000,000.00
金美华	25,000,000.00
其他关联方借款	40,000,000.00
内蒙古玉龙矿业股份有限公司	40,000,000.00
合计	500,000,000.00

6. 关联方应收、应付款项余额

企业名称	2010.3.31	2009.12.31
	金 额	金 额
其他应收款:		
上海回丰投资有限公司		8,000,000.00
应付账款:		
内蒙古玉龙矿业股份有限公司	22,909,786.91	22,909,786.91
其他应付款		
上海回丰投资有限公司	220,400,000.00	220,400,000.00
内蒙古地质矿产(集团)有限责任公司	64,400,000.00	64,400,000.00
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	41,400,000.00	41,400,000.00
赤峰润丰投资有限公司	43,800,000.00	43,800,000.00
郦虹	40,000,000.00	40,000,000.00
陶美芳	25,000,000.00	25,000,000.00
金美华	25,000,000.00	25,000,000.00
内蒙古玉龙矿业股份有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00

注：应付账款中应付内蒙古玉龙矿业股份有限公司款项为应付的采矿权尾款。

八、或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

无

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无

九、承诺事项

无

十、资产负债表日后事项

公司无重要的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

无。

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	500.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-100.00	
合 计	400.00	

锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

2010 年 4 月 15 日

盈利预测审核报告

中证天通 [2010]审字第1091号

锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司全体股东：

我们审核了后附的锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称“银鑫矿业”）编制的2010年度盈利预测报告。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》。银鑫矿业董事会对该盈利预测及其所依据的编制基础及基本假设负责。这些编制基础及基本假设已在盈利预测报告中披露。

根据我们对支持盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为该编制基础及基本假设没有为盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，银鑫矿业2010年度盈利预测是在该编制基础及基本假设的基础上恰当编制的，并按照该编制基础及基本假设进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与盈利预测存在差异。

本报告仅限于厦门雄震矿业集团股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票及购买重大资产交易之用，未经本所书面同意，不得用于其他用途。

北京中证天通会计师事务所有限公司

中国注册会计师：戴波

中国 北京

2010年5月6日

中国注册会计师：李朝辉

盈利预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	附表	2009年实际数	2010年度		
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计
营业收入	1	10,814.91	-	15,117.72	15,117.72
营业成本	1	5,415.11	-	5,708.94	5,708.94
营业税金及附加	2	341.09	-	444.98	444.98
销售费用	3	-	-	-	-
管理费用	4	1,600.57	235.29	1,829.75	2,065.04
财务费用	5	153.22	0.08	-18.80	-18.72
资产减值损失	6	29.12	-25.45	16.50	-8.95
公允价值变动收益		-	-		-
投资收益	7	-	-		-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-		-
营业利润（亏损以“-”号填列）		3,275.80	-209.92	7,136.35	6,926.43
营业外收入	8	-			-
营业外支出		0.76	0.05	0.75	0.80
其中：非流动资产处置损失		-	-		-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,275.04	-209.97	7,135.60	6,925.63
所得税费用	9	815.95	6.36	1,727.28	1,733.64
净利润（净亏损以“-”号填列）		2,459.09	-216.33	5,408.32	5,191.99
归属于母公司所有者的净利润		2,459.09	-216.33	5,408.32	5,191.99
少数股东损益					

企业负责人：王文龙

主管会计工作负责人：杜卫国

会计机构负责人：杜卫国

附表1

营业收入、营业成本预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

项目	2009年实际数		2010年度					
			营业收入			营业成本		
	营业收入	营业成本	1-3月实际数	4-12月预测数	合计	1-3月实际数	4-12月预测数	合计
铜精矿 [^]	8,150.35	5,066.99	-	11,881.50	11,881.50		5,394.61	5,394.61
银精矿 [^]	1,520.05	-	-	1,787.53	1,787.53		-	-
钨精粉	825.07	166.61	-	951.54	951.54		173.75	173.75
钨锡混合矿 [^]	318.47	97.68	-	496.34	496.34		140.30	140.30
砷矿粉	0.96	0.34	-	0.81	0.81		0.29	0.29
合计	10,814.90	5,331.62	-	15,117.72	15,117.72	-	5,708.95	5,708.95

企业负责人：王文龙

主管会计工作负责人：杜卫国

会计机构负责人：杜卫国

附表 1-1

营业收入、营业成本和营业毛利预测表

金额单位:人民币万元

编制单位: 锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

产品名称	营业收入				营业成本				毛利				与2009年比较 毛利率 增减 (%)	增减原因 说明
	2009年实际数	2010年度			2009年实际数	2010年度			2009年实际数	2010年度				
		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
铜精矿	8,150.35		11,881.50	11,881.50	5,066.99		5,394.61	5,394.61	3,083.36	-	6,486.89	6,486.89	110.38	售价增长
银精矿	1,520.05		1,787.53	1,787.53	-		-	-	1,520.05	-	1,787.53	1,787.53	17.60	
钨精粉	825.07		951.54	951.54	166.61		173.75	173.75	658.46	-	777.79	777.79	18.12	
钨锡混合矿	318.47		496.34	496.34	97.68		140.30	140.30	220.79	-	356.04	356.04	61.26	
砷矿粉	0.96		0.81	0.81	0.34		0.29	0.29	0.62	-	0.52	0.52	-16.13	
合计	10,814.90	-	15,117.72	15,117.72	5,331.62	-	5,708.95	5,708.95	5,483.28	-	9,408.77	9,408.77	71.59	

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

附表1-1-1

营业收入(产品生产类)预测明细表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

金额单位：人民币万元

项目	销售数量(吨)				销售单价(元)				营业收入			
	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数	2009年实际数	2010年1-3月实际数	2010年4-12月预测数	2010年预测数
铜精矿	2,401.69		2,815.37	2,815.37	33,935.90	41,782.22	42,202.26	42,097.25	8,150.35	-	11,881.50	11,881.50
银精矿	6.42		7.53	7.53	2,367,679.13	2,373,880.00	2,373,880.00	2,373,880.00	1,520.05	-	1,787.53	1,787.53
钨精粉	96.20		100.86	100.86	85,766.11	64,102.56	94,342.72	86,782.68	825.07	-	951.54	951.54
钨锡混合矿	57.48		81.44	81.44	55,405.36		60,945.90	60,945.90	318.47	-	496.34	496.34
砷矿粉	150.08		125.99	125.99	63.97		63.97	63.97	0.96	-	0.81	0.81
合计	2,711.87	-	3,131.19	3,131.19					10,814.90	-	15,117.72	15,117.72

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司				2009年度										金额单位:人民币万元						
项 目	总成本	铜精矿			银精矿			钨精粉			钨锡混合矿			砷矿粉			其他产品名称			金额合计
		产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	
一、直接材料																				
(一)原材料	831.04	2,103.89	0.3734	785.60			-	71.31	0.3824	27.27	57.58	0.3149	18.13	89.08	0.0004	0.04				831.04
							-			-			-			-				-
							-			-			-			-				-
							-			-			-			-				-
小 计	831.04	2,103.89	0.3734	785.60			-	71.31	0.3824	27.27	57.58	0.3149	18.13	89.08	0.0004	0.04				831.04
二、直接人工	1,048.60	2,103.89	0.4712	991.27			-	71.31	0.4825	34.41	57.58	0.3974	22.88	89.08	0.0006	0.05				1,048.61
三、制造费用	1,275.03	2,103.89	0.5729	1,205.32			-	71.31	0.5867	41.84	57.58	0.4832	27.82	89.08	0.0007	0.06				1,275.04
四、燃料动力费	852.91	2,103.89	0.3832	806.28			-	71.31	0.3925	27.99	57.58	0.3232	18.61	89.08	0.0004	0.04				852.92
五、其他																				-
六、机械使用费																				-
其中：固定资产折旧																				-
七、其他直接费																				-
八、期初产成品	937.68	342.83		917.85				24.89		19.68				61.00		0.14				937.67
九、期初原矿石	469.84	2,103.89	0.2233	469.84																469.84
																				-
生产成本合计	4,477.42	2,103.89	2.0118	4,232.62	6.42			71.31	2.0604	146.93	57.58	1.6964	97.68	89.08	0.0022	0.20	-			4,477.43
营业成本合计	5,415.10	2,446.72	2.1051	5,150.47	6.42	-	-	96.20	2.06	166.61	57.58	1.70	97.68	150.08	-	0.34	-	-	-	5,415.11

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1

营业成本预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

2010年度

金额单位:人民币万元

项 目	工程施工	铜精矿			银精矿			钨精粉			钨锡混合矿			砷矿粉			其他产品名称			金额合计
		产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量(吨)	单位成本(元)	金额	产量	单位成本(元)	金额	产 量	单位成本(元)	金额	
一、直接材料																				
(一)原材料	1,083.24	2,815.37	0.3623	1,020.11			-	100.86	0.3459	34.89	81.44	0.3459	28.17			0.05				1,083.22
							-									-				-
							-									-				-
							-									-				-
小 计	1,083.24	2,815.37	0.3623	1,020.11			-	100.86	0.3459	34.89	81.44	0.3459	28.17			0.05				1,083.22
二、直接人工	1,689.19	2,815.37	0.5650	1,590.75			-	100.86	0.5395	54.41	81.44	0.5395	43.94			0.08				1,689.18
三、制造费用	1,529.14	2,815.37	0.5115	1,440.03			-	100.86	0.4884	49.26	81.44	0.4883	39.77			0.07				1,529.13
四、燃料动力费	1,092.54	2,815.37	0.3654	1,028.87			-	100.86	0.3489	35.19	81.44	0.3490	28.42			0.05				1,092.53
五、其他	-																			-
六、机械使用费																				-
其中：固定资产折旧																				-
七、其他直接费																				-
八、期初原矿石	314.84			314.84																314.84
九、期初产成品																				-
生产成本合计	5,394.11	2,815.37	1.8043	5,079.77	7.53			100.86	1.7227	173.75	81.44	1.7227	140.30	125.99	22.80	0.29	-	-	2,904.00	5,394.10
营业成本合计	5,708.95	2,815.37	1.9161	5,394.61	7.53	-	-	100.86	1.72	173.75	81.44	1.72	140.30	125.99	22.80	0.29	-	-	2,904.00	5,708.94

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1-1

制造费用预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	折旧（采矿）	87.40	25.05	75.15	100.20	14.65	
2	物料消耗（采矿）	208.08		280.80	280.80	34.95	火攻材料及铲车料
3	维简费（采矿）	480.46		648.00	648.00	34.87	
4	安全费（采矿）	213.54		288.00	288.00	34.87	
5	采矿合计	989.48	25.05	1,291.95	1,317.00	33.10	
6		0					
7	折旧（选矿）	493.20	123.11	369.33	492.44	-0.15	
8	物料消耗（选矿）	487.68		622.44	622.44	27.63	
9	其他（选矿）	0.43		0.50	0.50	16.28	化验费
10	选矿合计	981.31	123.11	992.27	1,115.38	13.66	
11							
12							
13							
14							
15							
16							
					-		
	合计	1,970.79	148.16	2,284.22	2,432.38	23.42	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表 1-2-1-2

生产成本预测表

单位:人民币万元

编制单位:锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	材料费	135.28		180.00	180.00	33.06	运费5元/吨
2	人工费	893.56		1,512.00	1,512.00	69.21	
3	电费	56.50		76.21	76.21	34.88	
4	制造费用	989.49	25.05	1,291.95	1,317.00	33.10	生产规模扩大
5	采矿合计	2,074.83	25.05	3,060.16	3,085.21	48.70	
6					-		
7	材料费	2,544.67		3,085.21	3,085.21	21.24	
8	人工费	155.04		177.19	177.19	14.29	
9	电费	796.41		1,016.33	1,016.33	27.61	
10	制造费用	981.31	123.11	992.27	1,115.38	13.66	
11	选矿合计	4,477.43	123.11	5,271.00	5,394.11	20.47	
12							
13							
14							
15							
	合计	6,552.26	148.16	8,331.16	8,479.32	29.41	

企业负责人:王文龙

主管会计工作负责人:杜卫国

会计机构负责人:杜卫国

附表2

营业税金及附加预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项目	计税依据	适用税率	2009实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因
					1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	资源税	应税矿石量	7元/吨	197.47		252.00	252.00	27.61	应税收入增加
2	城建税	当期应纳流转税额	5.00%	79.79		107.21	107.21	34.37	应税收入增加
3	教育费附加	当期应纳流转税额	3%	63.83		85.77	85.77	34.37	应税收入增加
4	资源税								
5	房产税								
6	土地使用税								
7	地方教育发展费								
8	其他								
	合 计			341.09	0.00	444.98	444.98	30.46	应税收入增加

企业负责人：

主管会计工作负责人：

：计机构负责人：

附表3

销售费用预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	职工薪酬				-		
2	折旧费				-		
3	修理费				-		
4	低值易耗品摊销				-		
5	物料消耗				-		
6	办公费				-		
7	水电费				-		
8	取暖费				-		
9	差旅费				-		
10	运输费				-		
11	装卸费				-		
12	包装费				-		
13	租赁费				-		
14	保险费				-		
15	市场开拓费				-		
16	展览费				-		
17	仓储费				-		
18	业务费				-		
19	委托代销手续费				-		
20	商品维修费				-		
21	预计产品质量保证损失				-		
22	其他				-		
23	差旅费				-		
	合 计	-	-	-	-	-	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表4

管理费用预测表

单位:人民币万元

编制单位:锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	变动原因
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	工资	171.45	25.74	154.26	180.00	4.99	适度增长
2	办公费	3.54	1.46	4.38	5.84	64.97	生产规模扩大
3	差旅费	31.75	2.20	42.83	45.03	41.83	生产规模扩大
4	业务费	20.08	1.87	27.08	28.95	44.17	生产规模扩大
5	电话费	1.97	0.28	2.66	2.94	49.24	生产规模扩大
6	车辆燃油费	18.18	2.78	24.52	27.30	50.17	生产规模扩大
7	车辆修理费	10.61	1.61	14.31	15.92	50.05	生产规模扩大
8	车辆通行费	2.30	0.45	3.10	3.55	54.35	生产规模扩大
9	税金	54.77	64.66	6.00	70.66	29.01	生产规模扩大
10	福利费	7.12	1.47	6.36	7.83	9.97	生产规模扩大
11	保险费	18.33	5.19	15.57	20.76	13.26	
12	咨询费	17.38	66.34	10.00	76.34	339.24	生产规模扩大
13	折旧费	124.44	31.21	93.63	124.84	0.32	
14	低值易耗品摊销	1.33	0.30	0.90	1.20	-9.77	
15	其他费	21.71	0.45	20.00	20.45	-5.80	
16	住房公积金	13.09	-	14.40	14.40	10.01	
17	职工食堂费用	13.68	3.41	10.23	13.64	-0.29	
18	长期待摊费用摊销	89.09	21.76	65.28	87.04	-2.30	
19	无形资产摊销	692.25	4.10	930.75	934.85	35.05	生产规模扩大
20	检验费	1.33	-	2.00	2.00	50.38	生产规模扩大
21	修理费	0.04	-	1.00	1.00	2,400.00	零星费用
22	电费	14.00	-	15.40	15.40	10.00	
23	物料消耗	17.15	-	18.87	18.87	10.03	
24	培训费	0.24	-	0.50	0.50	108.33	零星费用
25	工会经费	0.92	-	1.00	1.00	8.70	
26	审计费	9.60	-	10.00	10.00	4.17	
27	矿产资源补偿费	244.21	-	334.72	334.72	37.06	生产规模扩大
28	坏帐损失	-	-		-		
	合 计	1,600.56	235.28	1,829.75	2,065.03	29.02	

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

附表5

财务费用预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	利息支出	164.35			-	-100.00	暂无贷款需要
2	利息收入	11.90		19.50	19.50	63.87	
3	汇兑收益	0.00		0.00	-		
4	其他	0.00		0.00	-		
5	金融机构手续费	0.77		0.70	0.70	-9.09	
	合 计	153.22	0.00	-18.80	-18.80	-112.27	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表4-1

无形资产、递延资产及其他

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币元

项 目	原始价值	年摊销额 (每吨摊销额)	2009年初原值	摊销期限(年)	2009年实际摊 销额	2010年度摊销额		
						1-3月实际数	4-12月预测数	合计
1、无形资产	380,217,558.05		361,211,145.31		6,922,482.27	40,989.42	9,314,711.40	9,355,700.82
地质成果	355,100,000.00	25.32	345,758,886.73		6,758,524.55		9,115,200.00	9,115,200.00
勘探开发成本	7,197,640.47		6,045,800.01				-	-
探矿权	2,226,800.00			50				-
土地使用权	8,021,684.20	160,433.68	7,861,250.52	50	160,433.68	40,108.42	120,325.26	160,433.68
土地使用权	7,654,313.38	153,086.27	1,536,985.38	5			76,543.14	76,543.14
财务软件	17,120.00	3,424.00	8,222.67	5	3,524.04	881.00	2,643.00	3,524.00
2、长期待摊费用	8,704,538.88	870,453.89	6,963,631.10		870,453.96	217,613.49	652,840.47	870,453.96
砂石公路	2,901,400.00	290,140.00	2,321,120.00	10	290,139.97	72,534.99	217,604.97	290,139.96
变电所及电网	5,718,837.00	571,883.70	4,575,069.60	10	571,883.75	142,970.94	428,912.82	571,883.76
征地补偿费	84,301.88	8,430.19	67,441.50	10	8,430.24	2,107.56	6,322.68	8,430.24
3、其他资产								
临建设施								
合 计	388,922,096.93	870,453.89	368,174,776.41	-	7,792,936.23	258,602.91	9,967,551.87	10,226,154.78

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人

附表6

资产减值损失预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1-3月实际数	4-12月预测数	合计		
1	坏账准备	29.12	-25.45	16.50	-8.95	-100	
2	存货跌价准备				-		
3	可供出售金融资产减值准备				-		
4	持有至到期投资减值准备				-		
5	长期股权投资减值准备				-		
6	投资性房地产减值准备				-		
7	固定资产减值准备				-		
8	工程物资减值准备				-		
9	在建工程减值准备				-		
10	生产性生物资产减值准备				-		
11	其中：成熟性生物资产减值准备				-		
12	油气资产减值准备				-		
13	无形资产减值准备				-		
14	商誉减值准备				-		
15	其他				-		
	合计	29.12	-25.45	16.50	-8.95	-100	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表7

投资收益预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	长期股权投资持有收益						
	其中：成本法核算的持有收益						
	权益法核算的持有收益						
2	长期股权投资转让收益						
3	交易性金融资产持有收益						
4	交易性金融资产转让收益						
5	交易性金融负债转让收益						
6	持有至到期投资持有收益						
	其中：债权投资持有收益						
	股权投资持有收益						
7	持有至到期投资转让收益						
8	可供出售金融资产持有收益						
9	可供出售金融资产转让收益						
10	其他投资收益						
	合计						

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表8

营业外收入预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	增值税返还						
2	处理固定资产净收益						
3	罚款收入						
4	其他						
					-		
					-		
					-		
					-		
					-		
					-		
					-		
					-		
					-		
					-		
					-		
	合 计						

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

附表9

营业外收入预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项 目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因说明
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	非流动资产处置损失						
2	非货币性资产交易损失						
3	债务重组损失						
4	捐赠支出	0.60		0.60	0.60		
5	非常损失				-		
6	盘亏损失				-		
7	滞纳金				-		
8	违约金、罚款	0.16	0.05	0.15	0.20		
9	预计负债				-		
					-		
					-		
					-		
					-		
	合计	0.76	0.05	0.75	0.80	-	-

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表10

所得税预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

单位：人民币万元

编号	项目	2009年实际数	2010年度			增减变动率%	增减原因
			1—3月实际数	4—12月预测数	合计		
1	利润总额	3,275.04	-209.97	7,135.60	6,925.63	111.47	销售增长
2	纳税调整	17.88				-100.00	
3	加：广告费、工资薪金等各费用超支	17.88				-100.00	
4	利息支出						
5	折旧、摊销支出调整						
6	本期转回以前年度确认的时间性差异						
7	减：弥补以前年度亏损						
8	其他						
9							
10	应纳税所得额	3,292.92	-209.97	7,135.60	6,925.63	110.32	
11	适用税率	0%,15%,33%	0%,15%,33%	0%,15%,33%	0%,15%,33%		
12	所得税额	823.23		1,731.41	1,731.41	110.32	利润总额增加
13	抵免的所得税				-		
14	应纳所得税额				-		
15	递延所得税费用	-7.28	6.36	-4.13	2.23	-130.63	
16	所得税费	815.95	6.36	1,727.28	1,733.64	112.47	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表11

固定资产折旧预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司单位:人民币万元

编号	固定资产类别	2007年原值	2008年原值	2009年原值	折旧方法	残值率%	使用年限	年折旧率%	2009年实际数	2010年度		
										1-3月实际数	4-12月预测数	合计
1	井巷		74,960,039.82	99,593,731.60	生产量法			18元/吨	480.46		648.00	648.00
2	房屋建筑物		66,842,473.15	77,364,353.96	平均年限法	5	20	4.5	501.52	75.17	225.51	300.68
3	机器设备		28,806,552.27	30,669,167.89	平均年限法	5	10	9	259.71	68.63	205.89	274.52
4	运输工具		4,559,289.82	4,788,674.43	平均年限法	5	5	18	84.13	20.52	61.56	82.08
5	电子设备		2,794,524.17	2,827,055.73	平均年限法	5	5	18	62.40	12.67	38.01	50.68
6	其他设备				平均年限法	5	5-8	23.75—6.79				-
	合计	0.00	177,962,879.23	215,242,983.61					1,388.22	176.99	1,178.97	1,355.96

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表12-1

工资费用及相关费用预测表

编制单位：锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

预测期间：2010年

单位：人民币万元

部门、工种	人数	预计人均 年工资	按工资总额计提的费用							总计
			预计工资总额	福利费	工会经费	教育经费	养老统筹 (25%)	住房公积金5%	待业保险 (2%)	
一、生产部门										
直接人工			1,512.00							1,512.00
辅助工人										-
技术人员-选矿			177.19							177.19
										-
二、管理部门										-
管理人员			180.00	7.83	1.00	0.50	20.76	14.40		224.49
其他										
三、销售人员										
合计			1,869.19	7.83	1.00	0.50	20.76	14.40	-	1,913.68

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

盈利预测报告

根据厦门雄震矿业集团股份有限公司拟进行的非公开发行股票和重大资产购买项目安排，厦门雄震矿业集团有限公司拟向锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称“本公司”）股东收购其持有的本公司 72% 股权。

本盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、盈利预测编制基础

（一）公司简介

锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司（以下简称本公司）于 2006 年 5 月 24 日经内蒙古自治区工商行政管理局核准登记。企业法人营业执照注册号：150000400001534（1-1）。本公司由西乌珠穆沁旗鑫源矿业开发有限责任公司、内蒙古地质勘查有限责任公司、嘉敏（香港）有限责任公司共同出资设立。注册资本人民币 4,000 万元，各股东出资及比例如下：

投资方名称	出资额	出资比例
西乌珠穆沁旗鑫源矿业开发有限责任公司	2,440 万元	61%
内蒙古地质勘查有限责任公司	560 万元	14%
嘉敏（香港）有限公司	1,000 万元	25%
合计	4,000 万元	100%

2007 年 4 月，根据内蒙古锡林郭勒盟商务局锡商发[2007]40 号《关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权变更的批复》，西乌珠穆沁旗鑫源矿业开发有限责任公司将持有的本公司 61% 的股权分别转让给上海回丰投资有限公司、内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院、赤峰润丰投资有限公司。转让后各股东出资额及比例如下：

投资方名称	出资额	出资比例
上海回丰投资有限公司	1,960 万元	49%
内蒙古地质勘查有限责任公司	560 万元	14%

嘉敏（香港）有限责任公司	1,000 万元	25%
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	360 万元	9%
赤峰润丰投资有限公司	120 万元	3%
合计	4,000 万元	100%

本公司于 2007 年 5 月 10 日换发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准书》。本公司属矿产品采掘行业，经验范围：矿产资源勘查、开采、选矿及矿产品经营。

2009 年 7 月，根据公司股东会决议和企业国有产权无偿划转协议，内蒙古地质勘查有限责任公司所持股权划转给内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司。2009 年 7 月，根据内蒙古锡林郭勒盟商务局锡商发[2009]73 号《关于锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司股权及企业性质变更的批复》，嘉敏（香港）有限责任公司将所持有的 25% 股权，分别转让给郦虹 8%、金美华 6%、陶美芳 6%、李国刚 5%，转让后各股东出资额及比例如下：

投资方名称	出资额	出资比例
上海回丰投资有限公司	1,960 万元	49%
内蒙古自治区第十地质矿产勘查开发院	360 万元	9%
赤峰润丰投资有限公司	120 万元	3%
郦虹	320 万元	8%
金美华	240 万元	6%
陶美芳	240 万元	6%
李国刚	200 万元	5%
内蒙古地质矿产（集团）有限责任公司	560 万元	14%
合计	4,000 万元	100%

股权转让后公司不再具有外资企业资质，变更为内资企业。

（二）编制基础

本盈利预测系以本公司业经北京中证天通会计师事务所有限公司审计的 2009 年度、2010 年 1-3 月的经营业绩为基础，以预测期间本公司经营条件、经营计划、投资计划和国家政策等方面的合理假设为前提编制的。

本盈利预测所依据的会计政策已全面遵循 2006 年 2 月 15 日中华人民共和国财政部发布的企业会计准则体系及其相关规定。

（三）公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

2、财务报表编制基础：财务报表按照国家颁布的从2007年1月1日起执行的企业会计准则体系及其指南编制。

3、会计年度：采用公历制，自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础及计价原则

本公司采用权责发生制记账为基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6、现金等价物的确定标准

持有期限短（从购买日至到期日不超过三个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法

对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。资产负债表日以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

8、金融资产和金融负债的核算方法

（1）金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负

债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融工具确认依据和计量方法

①当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

②本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

a、持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

c、对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

④本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

a、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

b、因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

c、与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

d、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

(a)按照或有事项准则确定的金额；

(b)初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

⑤本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

⑥本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

⑦本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

(3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(4) 金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

9、金融资产转移的确认与计量

（1）金融资产转移的确认：企业下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

①企业以不附追索权方式出售金融资产；

②将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；

③将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权。

（2）金融资产转移的计量：

①金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

②金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并按终止确认部分的账面价值与终止确认部分收到的对价和原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额的差额计入当期损益。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

10、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）坏账准备核算方法和计提比例：

①对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

②公司董事会认为单项金额重大且账龄时间较长的应收款项作为单项金额重大的应收款项，其他作为单项金额非重大的应收款项。

③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

④对单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。对合并会计报表范围内的应收款项不提取坏账准备。本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账 龄	比例(%)
一年以内	3
一年—二年	10
二年—三年	20
三年—四年	50
四年—五年	70
五年以上	100

对有确凿证据表明不能收回的应收款项，或收回的可能性不大的（如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付债务的），以及其它足以证明应收款项可能发生损失的证据，可全额提取坏账准备。

（2）坏账的确认标准：

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取的坏账准备。

11、存货核算方法

（1）公司存货主要包括：原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品。

（2）原材料、包装物等购进时按实际成本计价，发出或领用按存货发出采用加权平均法核算。

(3) 低值易耗品购进时按实际成本计价, 领用时采用五五摊销法核算。

(4) 在产品、库存商品发出或领用按加权平均法核算。

(5) 存货盘存采用永续盘存制;

(6) 存货按成本与可变现净值孰低计价, 在对存货进行清查时, 如确实存在毁损、陈旧或销售价格低于成本的情况, 按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额, 在中期末或年终时提取存货跌价损失准备。

12、长期股权投资

(1) 初始计量

企业合并形成的长期股权投资, 按下列方法确认其初始投资成本:

①同一控制下的企业合并, 在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与所支付对价之间的差额调整资本公积, 资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并, 合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值; 如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并, 合并成本为每一单项交易成本之和; 购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本; 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 如果在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 购买方应当将其计入合并成本。

除合并形成的长期股权投资外, 其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本的确定:

①以支付现金取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资, 按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本, 但合同或协议约定的价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资, 如果该交换具有商业实质

且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

企业持有的非同一控制下企业合并产生的对子公司的长期股权投资，按照原制度核算的股权投资借方差额的余额，在首次执行日应当执行《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》的相关规定。对子公司投资的股权投资借方差额的余额，在原股权投资差额的剩余摊销年限内平均摊销，计入合并利润表相关的投资收益项目，尚未摊销完毕的余额在合并资产负债表中作为“其他非流动资产”列示。

（3）投资收益确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、固定资产及折旧

(1) 固定资产是指使用年限在一年以上，能为企业生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、机器设备、电子仪器仪表、运输设备、其他设备。

(2) 固定资产计价方法：购建的固定资产，按购建时实际成本计价；企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

(3) 固定资产折旧计提方法

①固定资产折旧除机器设备外，按各类固定资产原值和估计经济使用年限扣除残值后，采用直线法平均计算。

②各类固定资产使用年限、预计残值率及折旧率如下：

类别	年限（年）	残值率（%）	折旧率（%）
房屋及建筑物	20 年	10	4.5
井巷	按矿石开采量 18 元/吨计提维简费		
机器设备	10 年	10	9
运输工具	5 年	10	18
电子设备	5 年	10	18

(4) 满足下列标准之一的，应认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购价预计远低于行使选择权时的租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可合理地确定承租人将会行使这种选择权；

③租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④就承租人而言，租赁开始日最低租赁付款额的现值几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；就出租人而言，租赁开始日最低租赁收款额的现值几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不做较大修整，只有承租人才能使用。企业融资租入的固定资产，应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租赁资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

融资租赁取得的固定资产，执行与自有固定资产相一致的折旧政策，计提租赁资产折旧。

(5) 固定资产减值准备

在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，估计其可回收金额。可回收金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为资产减值损失。固定资产减值准备按单项资产计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额，已全额计提减值准备的固定资产不再计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到

预定可使用状态之前发生的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16、无形资产计价及其摊销

(1) 无形资产计价

①外购的无形资产应按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

②投资者投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值计价；

③企业内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足下列条件时，作为无形资产成本入账：

a.开发的无形资产在完成后，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益（或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持）。

b.该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

④勘探开发成本归集地质勘探费用，包括取得探矿权的成本及地地质勘探过程中所发生的各项成本和费用，当勘探结束且取得国地资源部认可资质的矿业咨询机构出具的地质勘探报告，确认发现探明可采储量时，转入地质成果；当不能形成地质成果时一次性转入当期损益。

(2) 摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。地质成果自相关矿山开始开采时，按照当年矿石开采量占已探明储量比例摊销。

无形资产应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

17、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

18、借款费用

(1) 借款费用包括借款面值发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销

和汇兑差额,在同时具备下列三个条件时,借款费用予以资本化:

①资产支出已经发生;

②借款费用已经发生;

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额,在发生当期确认费用。

(2) 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,应当以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,根据项目的累计资产支出超出专门借款部分的支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确认一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用,在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前,应当在发生时根据其发生额予以资本化,计入符合资本化条件的资产的成本;在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后,应当在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。一般借款发生的辅助费用,于发生时计入当期损益。

(3) 资本化率的确定

①为购建固定资产借入一笔专门借款,资本化率为该项借款的利率;

②为购入固定资产借入一笔以上的专门借款,资本化率为这些借款的加权平均利率。

(4) 暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(5) 停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状

态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

19、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

20、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老及医疗保险等其他社会保障制度。除此之外，本公司并无其他重大职工福利承诺。根据有关规定，保险费一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

21、股份支付

股份支付，是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，按照授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或者其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

22、收入确认原则

(1) 产品销售收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入，在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时确认为利息收入和使用费收入。

23、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

24、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法：

(1) 本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

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

(4) 当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

25、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递

延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

26、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

27、安全生产费用及维简费

本公司依据《关于提高冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》（财企[2004]324号）、《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》（财企[2006]478号）有关规定，按每吨8元提取安全生产费用，按每吨18元提取维简费。

28、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及

合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

29、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实际控制权的，全部纳入合并范围。

（2）合并财务报表所采用的会计方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（3）子公司会计政策

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

30、利润分配：

根据《公司法》和公司章程规定，归属于母公司净利润分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损;
- (2) 提取法定盈余公积 10%;
- (3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积;
- (4) 根据股东大会决议支付普通股股利。

(四)、税项

税 种	税 率	纳税依据
1) 增值税	17%	精矿及原矿应税收入
2) 营业税	3%、5%	建筑收入、其它业务收入
3) 城市维护建设税	5%	应纳增值税额、营业税额
4) 教育费附加	3%	应纳增值税、营业税额
5) 所得税	25%	应纳税所得额
6) 资源税	7 元/吨	处理矿石吨数

注: 根据《财政部 国家税务总局关于金属矿 非金属矿采选产品增值税税率的通知》财税[2008]171 号规定“金属矿采选产品、非金属矿采选产品增值税税率由 13%恢复到 17%。”

由于公司股东结构发生变动, 已由中外合资企业变更为内资企业, 适用 25%的企业所得税税率。

二、盈利预测基本假设

1. 本公司遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策在预测期间内无重大改变;
2. 本公司 2010 年度及以后年度均能持续经营, 能顺利完成签订的各项合同及经营计划;
3. 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率和外汇汇率在预测期间无重大变动;
4. 本公司适用的各种税项, 在预测期间的征收基础、计算方法及税率不会有重大改变;

- 5、公司所需的燃料等的供应及价格不会发生重大变化；
- 6、本公司所在地区的社会经济环境在预测期间内与现有状况无重大改变。
- 7、本公司的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；本公司完成经营计划所需的材料供应价格不会发生重大改变；
- 8、本公司在预测期间内无自然灾害等其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

三、盈利预测编制说明

（一）营业收入、营业成本及营业毛利率分析

1、主要业务的营业收入分析

营业收入的预测依据是以本公司前一年营业收入及历年收入增长情况为基础，结合2010年生产经营计划、已签合同及市场需求等因素测算。

①矿石采选

我国正处于经济建设快速发展时期，今后10年，我国的基本建设、技术改造、房地产等固定资产投资规模将保持一个较高的水平，中国将面临历史上重要的发展机遇。据预测，我国固定资产的平均增长将高于GDP增长率6-7个百分点，即全社会固定资产投资将保持13%以上的较高的增长速度，由此将拉动全社会建筑业的持续稳定发展。从我国有色金属消费结构分析，固定资产投资是拉动我国有色金属消费增长的重要因素，固定资产投资与有色金属消费之间具有较强的相关性。

本公司的营业收入全为精矿销售收入。按照公司2010年生产计划，预计2010公司可采原矿石36万吨，并将所采矿石全部进行浮选，可实现销售收入15,117.72万元，比2009年营业收入10,814.01万元增加4,303.71万元，增长39.80%，其中：1-3月因季节性停产无营业收入，预计4-12月可完成15,117.72万元。

收入增幅较大，主要是本公司已有多处可采矿脉被探明，采矿能力有较大提高，选矿设备也能满足原矿石生产要求，同时主要产品价格预计较去年有所上升，由此带动2010年度收入大幅增长。公司产品售价预测是在参考去年售价的基础上考虑各产品对应的有色金属2010年1-4月的平均价格来确定的。其中铜精粉和银

精粉以2010年1-4月铜及银的平均价格来确定，其他产品参考去年售价考虑一定增长来确定。

2、主要业务的营业成本及毛利率分析

营业成本主要是结合历史成本数据，根据采矿的单位成本和选矿完成工作量及毛利率水平测算得出的，主要从以下两个方面进行预测：

（1）制造费用预测。制造费用主要包括采矿制造费用及选矿制造费用，其中：

采矿制造费用主要包括直接材料成本、折旧、维简费及安全费，主要是依据原材料消耗量和各项计提标准等历史成本数据，并综合考虑了原材料价格波动等因素进行预测。

选矿制造费用主要包括折旧和直接材料成本，主要是依据原材料消耗量和折旧计提标准等历史成本数据等因素进行预测。

（2）生产成本预测。生产成本主要包括采矿生产成本及选矿生产成本，其中：

采矿生产主要包括外包人工费、材料费、电费及由采矿制造费用转入的成本，主要是依据已签订的合同及原材料消耗量等历史成本数据，并综合考虑了价格波动等因素进行预测。

选矿生产成本主要包括采矿车间转入的原矿石成本、人工费、电费及由选矿制造费用转入的成本，主要是依据原材料消耗量和人工工资标准等历史成本数据等因素进行预测。

预计公司2010年期初少量原矿及当年所采矿石均能形成产品并能实现对外销售，因此营业成本由当年生产成本及期初存货合计数进行预测。

按照公司2010年生产计划，预计2010公司开采原矿石36万吨，并将所采矿石全部进行浮选，预计发生营业成本5,708.94万元，比2009年营业成本5,415.11万元增加293.83万元，增长5.43%，其中：1-3月因季节性停产未实现销售，暂不结转营业成本，预计4-12月可发生营业成本5,708.94万元。营业成本较营业收入增长幅度小的原因主要是：上期营业成本中包括了上期期初的存货成本，因实现销售而将其计入了营业成本，且上期期初存货成本因前期产量小而相对成本单价较高。本期期初存货成本较小，且随着产量加大，固定费用分摊减少，产品成本单位相应下降。

本期预计毛利9,408.77万元，比2009年营业毛利5,483.28万元增加3,925.49万元，增长71.59%。毛利率较上期增长较大，主要系有色金属市场价格上涨，收入增长较大，且随着产量扩大，单位产品价格下降，导致毛利率上升。

（二）主营业务税金及附加

公司主营业务税金及附加主要是按原矿石数量、当期应交增值税来预测的。

2009年度主营业务税金及附加为341.09万元，预计2010年度主营业务税金及附加为444.98万元，其中2010年1-3月因未生产，无主营业务税金及附加发生，预计2010年4-12月主营业务税金及附加444.98万元，增长30.46%。其中：资源税按原矿石产量计提，其他税费按当年应交增值税预测。当年应交增值税以预测的销项税减去预测的进项税来确定。

（三）销售费用

公司产品销售情况较好，以前年度销售费用发生额较小，未单独核算销售费用，全部计入管理费用。预计2010年公司销售形式不会发生改变，因此未单独预测销售费用。

（四）管理费用

管理费用主要是根据历史资料和2009年变动趋势以及2010扩张规模来进行预测的。工资支出是综合考虑了预测期间人员增减变动因素，以及职工成本水平随公司利润增长而逐年递增等因素预测的。职工教育经费、工会经费等是根据预测的工资支出按一定比例测算的；为职工缴纳的各项社会保险也是根据预测的工资支出，按照国家规定的缴纳比例计算的。

2009年管理费用为1,600.56万元，预计2010年度管理费用为2,065.04万元，其中2010年1-3月已实现管理费用235.09万元，预计2010年4-12月管理费用1,829.75万元，2010年度管理费用比2009年度增加464.48万元，增长29.02%，主要是生产规模扩大，采矿权摊销、矿产资源补偿费相应上升以及人员增加、工资标准提高所致。

（五）财务费用

财务费用主要是按预测公司存款期限、现行利率的情况进行预测的。

2009年财务费用为153.22万元，预计2010年度财务费用为-18.80万元，其中2010年1-3月未发生相关费用，预计2010年4-12月财务费用-18.80万元，主

要是本年公司自有资金可维持生产，暂不需贷款，预计无利息支出。本年预测的财务费用主要为公司营运资金的存款利息。

（六）资产减值损失

由于本公司 2009 年度已对固定资产、在建工程减值准备作了复核测试且减值准备具有较大不确定性，对 2010 年度资产减值损失不作预测。公司根据现有应收款项余额及账龄预测了相应坏账损失。

（七）投资收益

公司无对外投资，所以 2010 年度投资收益不作预测。。

（八）营业外收入

由于营业外收入属于非经常性项目，所以 2010 年度营业外收入不作预测。

（九）营业外支出

由于营业外支出属于非经常性项目，所以除部分项目按 2009 年数确认外，2010 年度其他营业外支出不作预测。

（十）所得税

所得税是根据各子公司预测的利润总额和适用的所得税税率进行预测的。

2009 年所得税为 815.95 万元，预计 2010 年度所得税为 1,733.64 万元，其中 2010 年 1-3 月已实现所得税 6.36 万元，预计 2010 年 4-12 月所得税 1,727.28 万元，2010 年度所得税比 2009 年度增加 917.69 万元，增长 112.47%，主要是利润总额增加，所得税费用增加。

四、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

（一）影响盈利预测结果实现的主要问题

1、本公司主要是销售铜精矿及其他精矿产品，售价是以相关金属交易市场现价扣除一定的冶炼费用后确定的，金属价格波动较大时对公司销售收入有很大影响，有色金属市场价格变化是影响本公司业务量的重要因素。有色金属市场价格受国家宏观经济及需求状况的影响较大。

2、地下矿脉分布情况难以准确探定，公司所采矿石的品位具有不确定性，矿石品位波动对公司赢利水平将产生一定的影响。

（二）准备采取的措施

1、本公司将进一步加强对国家宏观经济、国家经济政策的分析和研究，及时采取措施，减小国家宏观经济变化对公司业务量的影响。

2、本公司将积极加强勘探力度，准确把握矿脉分布情况，稳步扩大可采矿石量，尽可能地保证所采矿石品位具有经济价值。

锡林郭勒盟银鑫矿业有限责任公司

2010年5月6日

国海证券有限责任公司关于厦门雄震矿业集团股份有限公司

以闲置募集资金暂时补充流动资金事项的保荐意见

国海证券有限责任公司（以下简称“国海证券”、“本保荐机构”）作为厦门雄震矿业集团股份有限公司（以下简称“雄震股份”或“公司”）2009 年度非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等有关法律、法规、规章制度，就雄震股份拟使用闲置募集资金暂时补充流动资金的事项，发表如下保荐意见：

一、公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金的基本情况

经中国证监会《关于核准厦门雄震矿业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2009】1487 号）文件核准，公司向 5 名投资者非公开发行股份总量 1,868.24 万股，发行价格为 10.17 元/股，锁定期为 36 个月，募集资金总额 19,000 万元，扣除 875 万元发行费用（承销费、保荐费、审计费、律师费、验资费等）后的募集资金净额为 18,125 万元。募集资金于 2010 年 2 月 3 日已全部到账，由北京中证天通会计师事务所有限公司进行验资并出具了中证天通[2010]验字第 1001 号《验资报告》。

此次非公开发行的股票于 2010 年 2 月 4 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份登记托管手续，2010 年 2 月 9 日，公司公告了《非公开发行股票发行结果暨股份变动公告.》。

经核查，截止 2010 年 4 月 30 日，募集资金已累计使用 16,614.66 万元，募集资金余额 15,105,098.12 元（包含募集资金专户利息），尚未使用的募集资金存放在公司募集资金专户内。

根据雄震股份募集资金使用计划和实际进展情况，为提高募集资金使用效率，降低财务费用，在不影响募集资金投向资金需求的前提下，公司拟以 1000 万元闲置募集资金用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不

超过六个月。

二、公司将部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金所履行的程序

2010年5月16日，公司召开第六届董事会第二十二次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司以闲置募集资金1000万元暂时补充公司日常经营流动资金，使用期限为自董事会批准之日起不超过6个月。

在此之前，公司不存在以闲置募集资金暂时补充公司流动资金的事项，且此次暂时补充流动资金的募集资金金额不超过非公开发行募集资金的10%，根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》第十一条的规定，此次变更募集资金用途事项不需要经过公司股东大会审议通过。

公司独立董事何少平、白邵翔、熊泽科发表如下独立意见：根据公司募集资金投资项目的进度安排，公司本次以闲置募集资金暂时用于补充流动资金，申请及批准程序符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等相关规定。在不影响募集资金投资项目顺利进行的前提下，以闲置募集资金暂时补充流动资金，有利于提高公司资金利用效率，降低财务费用，有利于股东利益的最大化，同意公司以1000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过六个月，到期归还至募集资金专户。

2010年5月16日，公司召开第六届监事会第十一次会议审议通过《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，监事会同意公司将部分闲置的募集资金暂时用于补充流动资金，金额为人民币1000万元，使用期限自董事会批准之日起不超过6个月。

三、保荐机构核查意见

本保荐机构经核查后认为：雄震股份本次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金事项已经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过，独立董事和监事会对该事项发表了同意意见，该事项的审议程序符合有关法律法规及雄震股份

《公司章程》的规定；雄震股份本次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金未改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行，本次补充流动资金金额未超过雄震股份非公开发行股票募集资金净额的50%，本次补充流动资金时间自董事会批准之日起不超过六个月；本保荐机构同意雄震股份本次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国海证券有限责任公司关于厦门雄震矿业集团股份有限公司以闲置募集资金暂时补充流动资金事项的保荐意见》之签字盖章页）

保荐代表人签字：_____

（武飞）（马涛）

国海证券有限责任公司

2010 年 5 月 16 日