新疆宏泰矿业股份有限公司

Xin Jiang Hong Tai Mining Co., Ltd.

（新疆维吾尔自治区阿勒泰市团结路5区113栋）

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐人（主承销商）

国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

（深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16－26层）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
本次拟发行股数	4,500万股
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	通过向询价对象初步询价确定发行价格
预计发行日期	年　月　日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	17,500万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	康红、王定珍、康志仁、宏智诚邦、恒信东方、李志英、党春彦、沈孚、孟庆智、李芳华、罗孟勤承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 凯迪创投等其他19名股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）和《新疆维吾尔自治区国有资产管理监督管理委员会关于转持新疆宏泰矿业股份有限公司部分国有股权有关事宜的复函》（新国资函[2009]538号），发行人首次公开发行股票并上市后，凯迪创投转由全国社会保障基金理事会持有的发行人国有股450万股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。 股东康红、王定珍、李志英、赵宝杰、张文华、刘晖、罗斌、李鲲作为发行人的董事、监事及高级管理人员分别承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其所持有的发行人股份。 恒信东方承诺：前述承诺期满后，在王定珍担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，恒信东方持有发行人的 276.25 万股每年转让的股份不超过该部分股份总数的 25%；在王定珍不再担任发行人董事、监事或高级管理人员之日起半年内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。 星牌投资承诺：前述承诺期满后，甘佳庚担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，甘佳庚通过星牌投资间接持有发行人的 96 万股每年转让的股份不超过该部分股份总数的 25%；在甘佳庚不再担任发行人董事、监事或高级管理人员职务之日起半年内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人收购该部分股份。 承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。
保荐人（主承销商）	国信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2010年 7 月 8 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

一、本次发行前公司总股本13,000万股，本次拟发行4,500万股流通股，发行后公司总股本17,500万股，均为流通股。

公司股东康红、王定珍、康志仁、宏智诚邦、恒信东方、李志英、党春彦、沈孚、孟庆智、李芳华、罗孟勤承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

凯迪创投等其他19名股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）和《新疆维吾尔自治区国有资产管理监督管理委员会关于转持新疆宏泰矿业股份有限公司部分国有股权有关事宜的复函》（新国资函[2009]538号），发行人首次公开发行股票并上市后，凯迪创投转由全国社会保障基金理事会持有的发行人国有股450万股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

公司股东康红、王定珍、李志英、赵宝杰、张文华、刘晖、罗斌、李鲲作为发行人的董事、监事及高级管理人员分别承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其所持有的发行人股份。

恒信东方承诺：前述承诺期满后，在王定珍担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，恒信东方持有发行人的276.25万股每年转让的股份不超过该部分股份总数的25%；在王定珍不再担任发行人董事、监事或高级管理人员之日起半年内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

星牌投资承诺：前述承诺期满后，甘佳庚担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，甘佳庚通过星牌投资间接持有发行人的96万股每年转让的股份不超过该部分股份总数的25%；在甘佳庚不再担任发行人董事、监事或高级管理人员职务之日起半年内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人收购该部分股份。

二、本招股说明书中关于八钢未来产能扩张的相关数据均来自八钢网站

（http://www.bygt.com.cn/），其产能扩张具有不确定性。

三、根据 2009 年第四次临时股东大会决议，本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的净利润以及在本次发行以前年度滚存的未分配利润。截至 2009 年 12 月 31 日，公司经审计的滚存未分配利润（母公司）为 25,248,738.01 元。

四、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

1、产品价格波动的风险

本公司目前主要产品为铁精粉，其价格主要参照国内现货价格和国际长协价格确定。目前影响铁精粉价格的主要因素包括：供求基本面状况，包括全球经济与国内经济在内的宏观经济运行态势和钢铁行业的周期波动；国际铁矿石长期协议价格的变动；海运费价格变动以及相关政策等因素。如果这些因素变化导致国际和国内市场铁精粉价格持续下跌，将对本公司未来经营成果和财务状况产生较大不利影响。

2010年上半年，铁精粉价格波动剧烈，进口铁精粉每吨现货价格从年初90美元左右上涨到4月份182.10美元，后又下降到目前139.70美元左右。进口铁精粉现货价格的波动导致国内铁精粉市场价格的剧烈波动。公司目前每吨铁精粉销售价格为740元人民币左右。如果铁精粉价格继续下跌，将对公司的经营业绩造成不利影响。

2、产品销售客户集中的风险

由于历史和经济原因，我国大部分钢铁企业都建立在靠近铁矿石产区，国内铁矿石生产企业的铁精粉也主要销往本地区的钢铁企业，因此，国内铁矿石生产企业普遍具有销售客户集中的特征。本公司产品铁精粉主要销往八钢，2007 年、2008 年和 2009 年度，公司销售给八钢的销售收入占比分别为 79.97%、91.37%和 90.11%。与行业特征类似，本公司也存在销售客户集中的风险。

3、公司产品的生产和销售存在季节性波动风险

新疆冬季时间较长，冰雪天气多，而疆内铁矿石企业多位于山区，冬天运输受阻，生产无法正常进行，因此铁矿石企业每年的生产时间大致为 200～250 天。公司主要生产基地处于新疆阿勒泰地区，受天气影响公司一般在当年 11 月停产，进行设备检修，到来年 3 或 4 月份复产，铁精粉的生产期实际为 200 天左右。公司铁精粉销售持续到当年 12 月，之后由于天气寒冷无法运输等原因，销售停止；来年 4 月天

气转暖后重新开始销售。因此公司 1 季度无销售收入；2 季度销售收入较小；3、4 季度是销售旺季，销售收入较大。公司主要产品铁精粉分季度经营具体情况见下表：

单位：万吨、万元

类别	期间	一季度		二季度		三季度		四季度		合计
		数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比	
产量	2007 年度	0.21	0.55%	9.88	26.08%	13.53	35.72%	14.26	37.65%	37.88
	2008 年度	0.48	0.80%	18.03	30.02%	22.91	38.15%	18.64	31.04%	60.06
	2009 年度	—	—	8.87	17.06%	28.86	55.51%	14.25	27.41%	51.99
销量	2007 年度	1.03	3.92%	3.35	12.70%	10.59	40.13%	11.41	43.25%	26.38
	2008 年度	0.92	2.20%	7.21	17.19%	19.39	46.24%	14.41	34.36%	41.94
	2009 年度	—	—	2.79	4.39%	26.76	42.03%	34.11	53.58%	63.66
销售收入	2007 年度	439.63	3.08%	1,388.95	9.74%	5,024.18	35.22%	7,410.76	51.96%	14,263.52
	2008 年度	765.94	1.79%	8,949.75	20.86%	22,819.37	53.19%	10,362.88	24.16%	42,897.94
	2009 年度	294.88	1.05%	1,265.75	4.51%	13,136.54	46.78%	13,386.43	47.67%	28,083.60
净利润	2007 年度	-85.05	-1.21%	1,029.22	14.67%	2,526.94	36.02%	3,544.09	50.52%	7,015.20
	2008 年度	193.89	0.81%	6,680.49	27.74%	15,157.62	62.94%	2,048.81	8.51%	24,080.81
	2009 年度	-672.11	-10.30%	-876.29	-13.43%	4,461.51	68.36%	3,613.81	55.37%	6,526.92

上表可以看出，公司主要产品铁精粉各年度生产、销售主要处于下半年，随之经营业绩也主要来源于下半年。因此公司产品的生产和销售存在季节性波动风险。

4、宏观经济政策变化的风险

铁矿石行业的下游行业为钢铁行业。国家近期出台的《钢铁产业调整和振兴规划》、《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》等一系列有关钢铁行业的宏观调控政策，将对我国钢铁行业的未来发展产生影响，进而对铁矿石行业的未来发展产生影响。

公司的主要客户为八钢。钢铁行业的宏观调控政策对八钢的影响可能传导至公司，进而对公司的未来发展产生一定影响。

5、本公司编制了《2010 年度盈利预测报告》

2010 年度公司预测的合并净利润为 7,161.89 万元，其中 2010 年 1～4 月未审实现数为-1,107.22 万元。本公司盈利预测报告是管理层在盈利预测基本假设的基础上恰当编制的。由于所依据的各种假设具有不确定性，实际经营成果可能与预测性财务信息存在一定差异，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

公司全体董事出具了对 2010 年度公司盈利预测的承诺函：全体董事承诺，在正常生产经营条件下，公司能够完成 2010 年度的盈利预测指标。

目 录

发行人声明 1
重大事项提示 2
第一节 释义 9
一、一般简称 9
二、专业术语 10
第二节 概览 13
一、发行人简介 13
二、控股股东、实际控制人简介 14
三、公司主要财务数据及财务指标 14
四、本次发行概况 15
五、募集资金用途 16
第三节 本次发行概况 17
一、本次发行的基本情况 17
二、本次发行新股的有关当事人 18
三、与本次发行上市有关的重要日期 19
第四节 风险因素 20
一、市场风险 20
二、行业风险 21
三、经营风险 22
四、管理风险 24
五、财务风险 24
六、政策风险 25
七、募投项目风险 27
八、盈利预测的不确定性风险 27
第五节 发行人基本情况 28
一、发行人基本情况 28
二、公司的设立及改制重组情况 28
三、发行人股本形成及变化过程 30
四、发行人资产重组情况 52
五、历次验资情况 58
六、发行人组织结构 59
七、发行人对子公司的管理 62
八、发行人子公司、参股公司的情况 65
九、公司发起人、持有 5%以上股份的主要股东、实际控制人的基本情况 90
十、发行人的股本情况 96
十一、发行人的员工及社会保障情况 100
十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺 101
第六节 业务与技术 102

一、主营业务及其变化情况……102
二、全球铁矿石行业情况 ……102
三、我国及新疆地区铁矿石行业情况 ……106
四、技术水平及行业特点 ……119
五、上下游行业对本行业的影响 ……120
六、国内铁矿石行业竞争情况及公司竞争地位分析 ……129
七、行业利润水平及变动原因 ……132
八、影响行业发展的有利和不利因素 ……132
九、进入铁矿石行业的主要障碍 ……134
十、发行人主营业务情况 ……135
十一、发行人主要固定资产 ……163
十二、发行人主要无形资产 ……166
十三、发行人资产租赁情况 ……174
十四、特许经营 ……175
十五、技术水平 ……175
十六、境外经营情况 ……176
十七、质量控制情况 ……176
第七节 同业竞争与关联交易……177
一、同业竞争 ……177
二、关联方及关联关系 ……179
三、关联交易 ……180
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员……190
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 ……190
二、上述人员及其近亲属发行前持有发行人股份情况及相互之间的亲属关系……194
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况 ……196
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的特定协议安排……196
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况 ……197
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况 ……198
七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员股份锁定情况及其他安排……198
八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况 ……198
九、董事、监事与高级管理人员的变动情况 ……198
第九节 公司治理结构……201
一、概述 ……201
二、法人治理结构的建立健全及依法运作情况 ……201
三、发行人近三年违法违规行为情况 ……206
四、发行人近三年资金占用和对外担保的情况 ……207
五、发行人内部控制制度情况 ……207
第十节 财务会计信息……209
一、公司财务报表 ……209
二、财务报告审计情况 ……217

三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围 217
四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错 218
五、经注册会计师审核的非经常性损益明细表 231
六、最近一期末主要资产情况 231
七、最近一期末主要债项 236
八、所有者权益变动表 241
九、现金流量情况 243
十、或有事项、日后事项、承诺及其他重要事项 244
十一、主要财务指标 245
十二、盈利预测披露情况 247
十三、资产评估情况 252
十四、公司设立时及历次验资情况 252
第十一节 管理层讨论与分析 253
一、财务状况分析 253
二、公司盈利能力分析 270
三、现金流量分析 290
四、报告期内母公司经营业绩分析 291
五、同行业公司比较与分析 292
六、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的较大差异比较 295
七、资本性支出的分析 296
八、公司持续经营能力及财务状况未来趋势分析 296
第十二节 业务发展目标 299
一、公司的经营宗旨 299
二、公司的核心目标 299
三、公司的发展战略 299
四、公司的业务发展计划 300
五、实现发展目标所依据的假设和面临的困难 302
六、上述发展计划与现有业务的关系 303
七、本次发行对公司业务发展目标的作用 303
第十三节 募集资金运用 304
一、募集资金运用计划 304
二、募投项目的必要性分析 307
三、募投项目市场前景分析 310
四、募集资金运用对公司经营和财务状况的影响 313
五、募投项目情况 314
第十四节 股利分配政策 344
一、最近三年股利分配政策 344
二、最近三年实际股利分配情况 344
三、发行后的股利分配政策 344
四、发行前滚存利润的共享安排 345

第十五节 其他重要事项.....346
一、信息披露和投资者关系处理 346
二、重大合同 346
三、对外担保、重大诉讼或仲裁事项 348
四、刑事起诉 348
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....349
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 349
二、保荐人（主承销商）声明 350
三、发行人律师声明 351
四、承担审计业务的会计师事务所声明 352
五、承担评估业务的资产评估机构声明 353
六、验资机构声明 354
第十七节 备查文件.....355
一、备查文件 355
二、查阅网址、地点、时间 355

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、一般简称

发行人、本公司、公司、宏泰矿业	指	新疆宏泰矿业股份有限公司
宏泰有限	指	新疆宏泰矿业有限责任公司
控股股东和实际控制人	指	康红女士
星牌投资	指	星牌投资控股有限公司，发行人股东
凯迪投资	指	新疆凯迪投资有限责任公司，发行人原股东
凯迪创投	指	新疆凯迪创业投资有限责任公司，发行人股东
宏智诚邦	指	新疆宏智诚邦矿业技术服务有限公司，发行人股东
恒信东方	指	新疆恒信东方投资有限公司，发行人股东
乔夏矿业	指	富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司，公司子公司
宏泰选冶	指	富蕴县宏泰选冶有限责任公司，公司子公司
阿巴宫矿业	指	阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司，公司子公司
华加瑞达	指	新疆华加瑞达环保制品有限公司，公司子公司
福地矿业	指	福海县福地矿业有限责任公司，公司子公司
冲乎尔矿业	指	布尔津县冲乎尔矿业有限责任公司，公司子公司
吉盛矿业	指	新疆吉盛矿业有限公司，公司子公司
恰夏矿业	指	阿勒泰市恰夏铁米尔特矿业有限责任公司，公司子公司
增晟矿业	指	新疆增晟矿业有限公司，公司子公司
兴地矿业	指	托克逊县兴地矿业科技开发有限公司，公司子公司
巴楚资源	指	巴楚县宏泰资源开发有限责任公司，公司子公司
宝信工贸	指	乌鲁木齐宝信工贸有限公司，公司子公司
曼普资源	指	阿勒泰地区曼普资源勘查有限公司，公司联营公司
吉木乃矿业	指	吉木乃县矿业开发有限公司，公司联营企业
凯瑞矿业	指	新疆凯瑞矿业开发有限公司，原公司子公司，已注销
凯恩选矿	指	新疆凯恩选矿技术服务有限责任公司，原公司子公司，已注销
节节高	指	乌鲁木齐节节高商务信息咨询有限公司，原公司子公司，已注销
宏泰铁冶、国恒铸造	指	富蕴县宏泰铁冶有限责任公司，原公司子公司，更名为富蕴县国恒铸造有限责任公司
八钢	指	宝钢集团新疆八一钢铁有限公司
八一钢铁	指	新疆八一钢铁股份有限公司，八钢子公司
昊远运输	指	富蕴县昊远运输有限责任公司，公司关联方
祥瑞机械	指	富蕴县祥瑞工程机械有限责任公司，前身为富蕴县祥瑞工程机械服务部，公司关联方

蓝盛石灰石	指	富蕴县蓝盛石灰石矿，公司关联方
七〇六队	指	新疆维吾尔自治区有色地质七〇六队
西北地勘院	指	中国冶金地质勘查工程总局西北地质勘查院
西部物流	指	新疆有色西部物流有限公司
陆源运输	指	新疆陆源货物运输有限公司
德隆运输	指	富蕴县德隆货物运输有限责任公司
温州建峰	指	温州建峰矿山工程有限公司
昌吉二建工程处	指	昌吉回族自治州第二建筑工程处
温州苍南分公司	指	温州建设集团苍南矿山工程分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
环保部	指	中华人民共和国国家环境保护部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《新疆宏泰矿业股份有限公司章程》
本次发行	指	发行人本次发行不超过4,500万股A股的行为
报告期	指	2007年度、2008年度和2009年度
A股	指	发行人本次发行的面值为人民币1.00元的普通股
保荐人、主承销商	指	国信证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市国枫律师事务所
北京立信	指	北京立信会计师事务所有限公司，2009年11月合并广东大华德律会计师事务所有限公司并更为立信大华会计师事务所有限公司
立信大华	指	立信大华会计师事务所有限公司
元	指	人民币元

二、专业术语

精粉	指	选矿厂分选所得到的产品（有较高含量的适合于冶炼的矿物），如铁精粉、铜精粉等
探矿权	指	在依法取得的勘查许可证规定的范围内，勘查矿产资源的权利
采矿权	指	在依法取得的采矿许可证规定的范围内，开采矿产资源和获得所开采的矿产品的权利
基础储量	指	是全部的原地矿量，未扣除设计和开采损失。这种矿量应在探明的或控制的资源量的基础上，经过可行性研究后，其结论是经济的或边际经济的。如果扣除设计和开采损失，它们就相当于各类可采储量。基础储量按照三轴状态的不同，又被分为6类：基础储量（111b）、基础储量（121b）、基础储量（122b）、基础储量（2M11）、基础储量（2M21）、基础储量（2M22）
基础储量	指	与预可采储量（121）相对应的原地全部矿量，三轴状态与（121）相同

（121b）		
基础储量（122b）	指	与预可采储量（122）相对应的原地全部矿量，三轴状态与（121）相同
储量	指	基础储量中的经济可采部分。在预可行性研究、可行性研究或编制年度采掘计划当时，经过了对经济、开采、选冶、环境、法律、市场、社会和政府等诸因素的研究及相应修改，结果表明在当时是经济可采或已经开采的部分，用扣除了设计、采矿损失的可实际开采数量表述
资源量	指	查明矿产资源的一部分和潜在矿产资源，包括经可行性研究或预可行性研究证实为次边际经济的矿产资源以及经过勘查而未进行可行性研究或预可行性研究的内蕴经济的矿产资源，以及经过预查后预测的矿产资源
探明的内蕴经济资源量（331）	指	在勘查工作程度已达到勘探阶段要求的地段，地质可靠程度为探明的，但未做可行性研究或预可行性研究，仅作了概略研究，经济意义介于经济的一次边际经济的范围内，计算的资源量可信度高，可行性评价可信度低
控制的内蕴经济资源量（332）	指	在勘查工作程度已达到详查阶段要求的地段，地质可靠程度为控制的，可行性评价仅做了概略研究，经济意义介于经济的次边际经济的范围内，计算的资源量可信度较高，可行性评价可信度低
推断的内蕴经济资源量（333）	指	在勘查工作程度只达到普查阶段要求的地段，地质可靠程度为推断的，资源量只根据有限的数据计算的，其可信度低。可行性评价仅做了概略研究，经济意义介于经济的次边际经济的范围内，可行性评价可信度低
预测的资源量（334）	指	依据区域地质研究成果、航空、遥感、地球物理、地球化学等异常或极少量工程资料，确定具有矿化潜力的地区，并和已知矿床类比而估计的资源量，属于潜在矿产资源，有无经济意义尚不确定
地质预查	指	又称踏勘。依据区域地质和（或）物化探异常研究结果、初步野外观测、极少量工程验证结果、与地质特征相似的已知矿床类比、预测，提出可供普查的矿化潜力较大地区。有足够依据时可估算出预测的资源量，属于潜在矿产资源。
地质普查	指	对可供普查的矿化潜力较大地区、物化探异常区，采用露头检查、地质填图、数量有限的取样工程及物化探方法，大致查明普查区内地质、构造概况；大致掌握矿体（层）的形态、产状、质量特征；大致了解矿床开采技术条件；矿产的加工选冶性能已进行了类比研究。最终应提出是否有进一步详查的价值，或圈定出详查区范围
地质详查	指	是对普查圈出的详查区通过大比例尺地质填图及各种勘查方法和手段，比普查阶段密的系统取样，基本查明地质、构造、主要矿体形态、产状、大小和矿石质量，基本确定矿体的连续性，基本查明矿床开采技术条件，对矿石的加工选冶性能进行类比或实验室流程试验研究，做出是否具有工业价值的评价。必要时，圈出勘探范围，并可供预可行性研究、矿山总体规划和作矿山项目建议书使用。对直接提供开发利用的矿区，其加工选冶性能试验程度，应达到可供矿山建设设计的要求。

地质勘探	指	对已知具有工业价值的矿床或经详细圈出的勘探区，通过加密各种采样工程，其间距足以肯定矿体（层）的连续性，详细查明矿床地质特征，确定矿体的形态、产状、大小、空间位置和矿石质量特征，详细查明矿体开采技术条件，对矿产的加工选冶性能进行实验室流程试验或实验室扩大连续试验，必要时应进行半工业试验，为可行性研究或矿山建设设计提供依据
地下开采	指	从地下矿山的矿块或采区中开采矿石所进行的工作的总称
露天开采	指	用一定的采掘运输设备，在敞露的空间里从事开采矿床的工程技术
回采	指	从已切割的开采单元中大量采出矿石的地下开采方法
斜井	指	提升矿石或废石、升降材料和设备、运送人员、铺设管道和电缆等的倾斜井筒
竖井	指	提升矿石或废石、升降材料和设备、运送人员、铺设管道和电缆等的竖直井筒
品位	指	矿石中有用元素或其化合物含量的百分率，对于铁矿，普遍以百分数表示
选矿	指	通过利用矿物的比重（或“特定重力”）、表面活性、磁性、颜色等物理或化学性质，采用浮选、磁选、电选、拣选、化学选、重选或其他联合方法，将矿石中的有用成分与废石分开，并加以富集或纯化成为精矿
回收率	指	某项加工环节产出的金属量相比投入的金属量的百分比
采矿损失率	指	采矿过程中未能回收的矿石与矿石总储量的比率，用百分数表示
贫化率	指	采掘过程中混入矿石中的废石量与采出矿量之比，用百分数表示
房柱采矿法	指	矿房回采过程中，用留下的规则矿柱或人工柱支撑采场顶板的开采倾斜或缓倾斜矿体的一种采矿法
分段矿房法	指	自上而下按分段开采阶段，分段划分为若干矿房和矿柱，回采矿房时空区借矿柱支撑、并在空场条件下借重力或重力－爆力搬运出矿的采矿法
浅孔留矿法	指	矿房（矿块）中自下而上分层落矿，落下矿石只放出一部分，暂留部分作为继续向上落矿的工作台和用于支撑两旁岩石，待矿房（矿块）中落矿工作全部结束后大量放出暂留矿石的采矿法

注：由于四舍五入原因，本招股说明书存在部分总数与各分项数值之和尾数不符的情况。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）概况

发行人名称：新疆宏泰矿业股份有限公司

英文名称：Xin Jiang Hong Tai Mining Co., Ltd.

注册资本：13,000 万元

法定代表人：康红

设立日期：2000 年 12 月 14 日

本公司系由康红、王定珍、康志仁等 24 名自然人及星牌投资、凯迪投资、宏智诚邦等 3 名法人以新疆宏泰矿业有限责任公司截至 2007 年 9 月 30 日利润分配后的净资产 16,804.90 万元作为出资，按照 1：0.7736 的比例折成 13,000 万股（每股面值为人民币 1 元）股份，依法整体变更设立的股份有限公司。2007 年 10 月 31 日，公司在新疆乌鲁木齐市工商行政管理局登记注册，注册资本 13,000 万元，注册号为 650100050018693。2009 年 11 月 6 日，公司住所变更为阿勒泰市团结路 5 区 113 栋，并在伊犁哈萨克自治州阿勒泰地区工商行政管理局登记注册，注册资本 13,000 万元，注册号为 650100050018693。

（二）主营业务

公司主营业务为铁矿采选和铁精粉的销售。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司及下属子公司铁精粉产量及铁矿石资源情况如下：

单位：万吨

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
铁精粉产量	51.99	60.06	37.88
项　目	2009 年末	2008 年末	2007 年末
基础储量	1,334.86	1,346.88	296.01
资源量	8,056.77	7,965.18	5,106.88
合　计	9,391.63	9,312.06	5,402.89

注：1、资源量 = 332 + 333 + 334，基础储量 = 121b + 122b；2、上述数据来自各矿区的《矿产资源储量动态监测年度报告》或者《详查报告》；3、铁矿石资源量包括公司采矿权矿区、探矿权矿区和拟转入的合作探矿权矿区。

公司拥有的矿区地处阿勒泰地区著名的新疆阿尔泰山脉多金属成矿带。阿勒泰地区的地质构造形式复杂多样，为各类矿产资源的富集创造了有利条件。该地区大、中型矿床多，并且富矿储量比率高。公司具有的区位优势有利于公司业务的持续发展。

二、控股股东、实际控制人简介

公司的控股股东和实际控制人为康红，持有公司发行前 52.29%的股权。

康红女士为公司的创始人，一直为公司法定代表人、董事长。康红女士，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：65010619661019XXXX，住所为新疆乌鲁木齐市。

三、公司主要财务数据及财务指标

报告期内本公司经审计主要报表数据及财务指标如下（合并数据）：

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

资　产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产	43,299.49	38,145.21	35,171.03
非流动资产	31,012.23	26,952.64	12,138.48
资产总计	74,311.71	65,097.84	47,309.51
流动负债	14,914.47	10,111.86	21,829.92
负债合计	23,876.83	15,645.61	21,896.52
所有者权益	50,434.88	49,452.23	25,412.99

（二）利润表主要数据

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	30,530.67	65,231.19	31,288.23
营业利润	7,578.18	29,003.63	9,082.03
利润总额	7,567.47	28,804.17	9,007.80
净利润	6,526.92	24,080.81	7,015.20
归属于母公司净利润	6,531.78	24,095.74	6,488.26

（三）现金流量表主要数据

单位：万元

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	738.42	8,336.90	3,582.20
投资活动产生的现金流量净额	-2,932.51	-12,272.28	-6,638.20
筹资活动产生的现金流量净额	7,774.33	-2,947.13	17,157.43
现金及现金等价物净增加额	5,580.25	-6,882.51	14,101.43

（四）主要财务指标

财务指标	2009 年度 /2009.12.31	2008 年度 /2008.12.31	2007 年度 /2007.12.31
流动比率	2.90	3.77	1.61
速动比率	2.68	3.05	1.46
资产负债率(母公司，%)	16.23	32.92	45.96
资产负债率(合并，%)	32.13	24.03	46.28
应收账款周转率(次/年)	4.98	15.61	22.24
存货周转率(次/年)	2.63	3.92	6.15
息税折旧摊销前利润(万元)	8,806.04	25,148.30	8,133.72
利息保障倍数	15.96	37.41	88.19
归属于发行人股东的净利润(万元)	6,531.78	24,095.74	6,488.26
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	5,622.30	24,248.30	6,520.54
每股净资产(元)	3.86	3.78	1.95
每股经营活动产生的现金净流量(元)	0.06	0.64	0.28
每股净现金流量(元)	0.43	-0.53	1.08
无形资产(扣除土地使用权、采矿权)占净资产比率(%)	8.76	7.44	6.32

四、本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股(A 股)
发行股票数量	4,500 万股
每股面值	人民币 1.00 元
预计发行日期	年　月　日
每股收益(按照　年度扣除非经常性损益孰低及发行后总股本计算)	元/股
发行方式	网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行价格	根据初步询价结果，由发行人和主承销商协商确定
保荐人(主承销商)	国信证券股份有限公司

五、募集资金用途

发行人本次募集资金拟投资于以下项目：

项目名称	总投资额（万元）	备案情况
1、巴特巴克布拉克铁矿100万t/a采选项目	28,770.00	新发改工业[2009]2805 号
2、阿巴宫铁矿60万t/a采选项目	21,921.00	新发改工业[2009]2806 号
3、地质勘查项目	12,947.29	-
合计	63,638.29	-

若本次发行募集资金不能满足项目投资的需要，不足部分由公司自筹解决；若本次发行募集资金超过项目所需资金，超过部分补充公司流动资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）本次发行的一般情况

1、股票种类：人民币普通股（A股）

2、每股面值：1.00元

3、发行数量：4,500万股，占发行后总股本的25.71%

4、发行价确定方法：将根据向询价对象初步询价和网下向询价对象累计投标询价的结果确定

5、每股发行价： 元

6、市盈率： 倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照公司 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算。）

7、市净率： 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）

8、发行前每股净资产： 元（截至 年 月 日经审计的全面摊薄每股净资产）

9、发行后每股净资产： 元（截至 年 月 日经审计的净资产与预计的募集资金净额之和除以发行后的总股本）

10、发行方式：本次发行采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。

11、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立证券账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

12、承销方式：余额包销

（二）募集资金及发行费用概算

1、本次发行计划募集资金总额： 万元

2、本次发行费用概算

承销及保荐费用：募集资金总额的4.5%；

审计、验资费用：130万元；

律师费用： 80万元；

3、本次发行预计募集资金净额：约　　万元

二、本次发行新股的有关当事人

（一）发行人：新疆宏泰矿业股份有限公司

法定代表人：康红

住　　所：新疆维吾尔自治区阿勒泰市团结路5区113栋

电　　话：0991-4861727

传　　真：0991-4861727

联 系 人：刘晖、陈亮

（二）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住　　所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16~26层

保荐代表人：王鸿远、刘会霞

项目协办人：乔惠平

项目组成员：吉平、胡小娥、曲颜芳、袁功鑫、严韬、郭力

电　　话：0755-82130457

传　　真：0755-82133423

（三）发行人律师：北京市国枫律师事务所

负 责 人：张利国

住　　所：北京市西城区金融大街1号写字楼A座12层

电　　话：010-66090088

传　　真：010-66090016

经 办 律 师：朱明、崔白

（四）审计、验资机构：立信大华会计师事务所有限公司

法定代表人：梁春

住　　所：北京市东长安街10号长安大厦3层

电　　话：010-65263615

传　　真：010-65130555

经办注册会计师：常明、季丰、高文生、吴少华

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地　　址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电　　话：0755-25938000

传　　真：0755-25988122

（六）保荐人（主承销商）收款银行

开 户 行：中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行

户　　名：国信证券股份有限公司

账　　号：4000029119200021817

（七）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

法定代表人：宋丽萍

地　　址：深圳市深南东路5045号

电　　话：0755-82083333

传　　真：0755-82083164

公司与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、与本次发行上市有关的重要日期

（一）询价推介时间：　　年 月 日 ～ 年 月 日

（二）定价公告刊登日期：年 月 日

（三）申购日期和缴款日期：　年 月 日

（四）股票上市日期：　年 月 日

第四节 风险因素

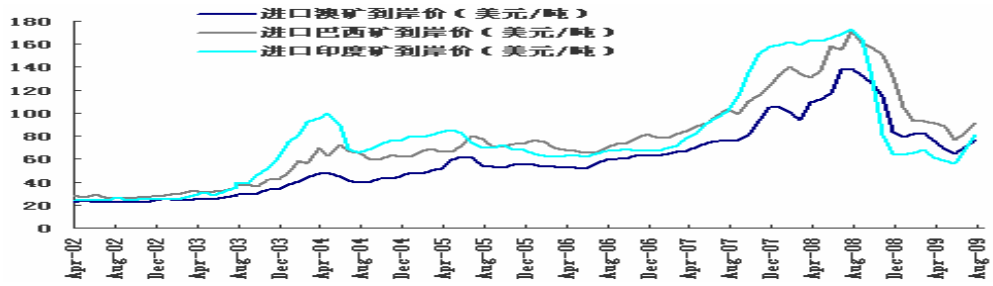
投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、市场风险

1、产品价格波动的风险

本公司目前主要产品为铁精粉，其价格主要参照国内现货价格和国际长协价格确定。目前影响铁精粉价格的主要因素包括：供求基本面状况，包括全球经济与国内经济在内的宏观经济运行态势和钢铁行业的周期波动；国际铁矿石长期协议价格的变动；海运费价格变动以及相关政策等因素。如果这些因素变化导致国际和国内市场铁精粉价格持续下跌，将对本公司未来经营成果和财务状况产生较大不利影响。

2002 年以来铁矿石国际市场价格波动情况如下：



数据来源：Bloomberg，安信证券钢铁行业数据周报

2010 年上半年，铁精粉价格波动剧烈，进口铁精粉每吨现货价格从年初 90 美元左右上涨到 4 月份 182.10 美元，后又下降到目前 139.70 美元左右。进口铁精粉现货价格的波动导致国内铁精粉市场价格的剧烈波动。公司目前每吨铁精粉销售价格为 740 元人民币左右。如果铁精粉价格继续下跌，将对公司的经营业绩造成不利影响。

2、产品销售客户集中的风险

由于历史和经济原因，我国大部分钢铁企业都建立在靠近铁矿石产区，国内铁矿石生产企业的铁精粉也主要销往本地区的钢铁企业，因此，国内铁矿石生产企业普遍存在销售客户集中的特点。本公司产品铁精粉主要销往八钢，2007 年、2008

年和 2009 年度，公司销售给八钢的销售收入占比分别为 79.97%、91.37%和 90.11%。与行业特征类似，本公司也存在销售客户集中的风险。

3、公司产品的生产和销售存在季节性波动风险

新疆冬季时间较长，冰雪天气多，而疆内铁矿石企业多位于山区，冬天运输受阻，生产无法正常进行，因此铁矿石企业每年的生产时间大致为 200～250 天。公司主要生产基地处于新疆阿勒泰地区，受天气影响公司一般在当年 11 月停产，进行设备检修，到来年 3 或 4 月份复产，铁精粉的生产期实际为 200 天左右。公司铁精粉销售持续到当年 12 月，之后由于天气寒冷无法运输等原因，销售停止；来年 4 月天气转暖后重新开始销售。因此公司 1 季度无销售收入；2 季度销售收入较小；3、4 季度是销售旺季，销售收入较大。公司主要产品铁精粉分季度经营具体情况见下表：

单位：万吨、万元

类别	期间	一季度		二季度		三季度		四季度		合计
		数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比	
产量	2007 年度	0.21	0.55%	9.88	26.08%	13.53	35.72%	14.26	37.65%	37.88
	2008 年度	0.48	0.80%	18.03	30.02%	22.91	38.15%	18.64	31.04%	60.06
	2009 年度	—	—	8.87	17.06%	28.86	55.51%	14.25	27.41%	51.99
销量	2007 年度	1.03	3.92%	3.35	12.70%	10.59	40.13%	11.41	43.25%	26.38
	2008 年度	0.92	2.20%	7.21	17.19%	19.39	46.24%	14.41	34.36%	41.94
	2009 年度	—	—	2.79	4.39%	26.76	42.03%	34.11	53.58%	63.66
销售收入	2007 年度	439.63	3.08%	1,388.95	9.74%	5,024.18	35.22%	7,410.76	51.96%	14,263.52
	2008 年度	765.94	1.79%	8,949.75	20.86%	22,819.37	53.19%	10,362.88	24.16%	42,897.94
	2009 年度	294.88	1.05%	1,265.75	4.51%	13,136.54	46.78%	13,386.43	47.67%	28,083.60
净利润	2007 年度	-85.05	-1.21%	1,029.22	14.67%	2,526.94	36.02%	3,544.09	50.52%	7,015.20
	2008 年度	193.89	0.81%	6,680.49	27.74%	15,157.62	62.94%	2,048.81	8.51%	24,080.81
	2009 年度	-672.11	-10.30%	-876.29	-13.43%	4,461.51	68.36%	3,613.81	55.37%	6,526.92

上表可以看出，公司主要产品铁精粉各年度生产、销售主要处于下半年，随之经营业绩也主要来源于下半年。因此公司产品的生产和销售存在季节性波动风险。

二、行业风险

近年来，我国城镇化建设和重工业化建设等带动固定资产投资较大，从而促进了钢铁行业发展，钢铁产量不断增大。随着我国经济逐步走出危机的影响，国内钢铁产量又达到了历史高位。目前国家正在对钢铁产能进行调控，不排除本次钢铁产能调控给铁矿石行业发展带来负面影响。

目前国际铁矿石行业处于寡头垄断局面，力拓、必和必拓、淡水河谷占据全球

铁矿石份额的 65%，上述三家公司均有大规模发展计划，不排除其利用资源优势对国内铁矿石行业带来不利影响。

三、经营风险

1、承包商提供基建和采矿服务的风险

根据行业惯例，公司将所属露天开采矿段的基建、采剥工程、井下开采矿段的基建工程和采矿业务分包给具有相应资质的矿山开采公司或第三方劳务提供商，内容主要包括岩土剥离、爆破、运输、井下巷道建设、铁矿石开采等。如果承包商的工作不能按时完工或未能完成公司的开采计划，将对公司的业务、经营业绩等产生不良影响。

2、安全生产风险

本公司主营铁矿石开采、铁精粉生产和销售。本公司的地下矿山开采存在着安全生产的风险。由于采矿活动往往对矿体及周围岩层造成不同程度的破坏，当采矿活动造成地应力不均衡时，采矿区可能塌陷，造成安全事故而影响正常生产。另外，本公司在勘探、选矿过程中，同样存在发生意外事故、设备故障、人为操作失误以及自然灾害等可能影响公司正常生产经营的风险。报告期内，本公司发生非责任事故 1 起，死亡人数 1 人。

公司已建立了与安全生产有关的事前、事中及事后的一系列管理制度，公司上述安全生产制度在最近三年中得到了较好执行，避免了重大安全事故的发生， 公司已建立了有效的安全生产相关制度。在今后的生产管理过程中，公司将进一步加强安全生产管理，加强监督，保证相关制度的贯彻执行，避免安全事故的发生。

3、资源储量风险

本公司的生产经营对自然资源的依赖性较大。截至目前，本公司采矿权范围内铁矿石基础储量和资源量为 2,988.27 万吨；本公司探矿权范围内铁矿石资源量为 6,403.36 万吨。

当金属产品的市场价格波动、选矿回收率下降或通货膨胀等因素导致生产成本上升时，或开采过程中的技术问题和自然条件（如天气情况、自然灾害等）使开采较低品位的矿石储量在经济上不可行时，公司目前保有的矿产资源将无法全部利用。由于矿产资源具有不可再生性，如果不能寻找和获得新的资源，公司生产能力将受

到一定影响。

4、勘探及采矿风险

本公司未来发展的关键在于新资源及潜在资源勘查开发，资源勘查开发具有不可预见性。由于勘探探明资源储量可能产生较大开支，本公司不能保证初期的勘探必然获得有价值的资源储量。如果不能通过勘探增加本公司的资源储量，本公司未来发展前景将受到一定影响。

本公司拥有的矿石基础储量及资源量是根据矿区的地质报告确定。因勘查工程的有限性及矿山地质构造的多样性和复杂性，使得估算的资源储量在数量、质量以及可行性方面可能与实际情况有较大的差异，从而可能对本公司的业务和经营业绩产生不利影响。

由于矿体的品位、形态、规模及周围岩层状况不同，采矿工作具有相对较高的风险。本公司会利用经核实的资源储量并聘请国内有丰富经验并具有相应资质的设计单位进行可行性研究和采矿工程设计，以确定开采及经营矿山是否可行。但由于有关估算数据不一定完全准确，本公司所制订的采矿计划可能无法达到预期的目标及满足所有采矿需要，从而对业务和经营业绩产生不利影响。

5、探矿权、采矿权延续风险

根据《中华人民共和国矿产资源法》规定，国家实行探矿权、采矿权有偿取得制度。矿产经营企业必须获得探矿权及采矿权许可证才能在许可期内在规定范围里进行探矿或采矿活动，许可期满可以申请续期。本公司及下属子公司已取得约5.9221平方公里的采矿权，有效期由6个月到18年不等；已取得约205.36平方公里的探矿权，有效期由1年至3年不等。如果本公司在该等期限期满时未能及时续期，或本公司未来控制的矿产资源无法及时获得采矿权，将对本公司的生产经营产生不利影响。

6、公司对外收购兼并可能存在的风险

本公司一直致力于通过地质勘探和并购、合作勘探等多种方式，增加目前的矿产资源的保有储量。收购兼并、合作勘探是本公司控制更多矿产资源、扩大生产规模、增加产品产量的主要方式。本公司目前通过收购取得的探矿权 7 个，以合作勘探方式正在受让的探矿权 3 个。本公司对外的收购兼并可以增加企业发展后劲，提高经济效益，但对外收购兼并可能存在的风险，例如在金属价格高涨时期并购标的

估值可能过高、收购对象的储量或资源是否准确估计、购入的资产或业务能否成功运营并盈利、收购区域的外部环境对矿产开发的不利影响等。

四、管理风险

1、内部控制风险

本次募集资金到位后，公司的经营规模将迅速扩大，不排除因内部控制制度执行力度不足、现有人员数量和素质难以适应公司迅速发展的需要以及内部监督机制不够完善等原因，给公司带来内部失控的风险。目前公司将进一步细化内部控制制度并严格执行，建立相应的奖惩制度；加强对现有高管人员的业务和风险防范培训；采用定期检查和临时抽查相结合的方式强化内部监督、核查，进一步完善监督内控管理机制。

2、控股股东控制风险

康红女士是本公司控股股东和实际控制人。王定珍与康红是夫妻关系，康志仁与康红是父女关系。康红持有本公司 6,797.45 万股，占发行前总股本 52.29%；王定珍直接和间接合计持有本公司 1,105.00 万股，占发行前总股本 8.50%；康志仁持有本公司 96.55 万股，占发行前总股本 0.74%；宏智诚邦由康红之母控股，宏智诚邦持有本公司 360 万股，占发行前总股本 2.77%。上述股东合计持有公司发行前 64.30%的股权，本次发行完成后，上述股东合计持有公司 47.77%的股权。本次发行完成后，康红持有本公司的股份将下降为 38.84%。康红女士可能通过行使投票权或其他方式对本公司的经营决策等方面进行控制。本公司存在控股股东控制的风险。

五、财务风险

1、产品毛利率波动带来的风险

公司的主要产品是铁精粉，2007 年、2008 年和 2009 年，铁精粉的毛利率分别是 63.94%、76.66%和 54.64%。由于公司产品销售价格的变化，以及产品成本的上涨，导致报告期内公司产品毛利率产生较大波动。未来若由于市场波动等原因造成公司产品毛利率波动，将使公司盈利能力稳定性受到负面影响。

2、净资产收益率下降的风险

2007 年、2008 年和 2009 年公司扣除非经常性损益后全面摊薄的净资产收益率分别为 25.70%、49.56%和 11.21%。截至 2009 年 12 月 31 日，公司归属于母公司的

净资产为 50,156.97 万元。本次新股发行完成后，公司净资产将大幅增长，但募集资金投资项目产生效益需要一段时间。因此，预计公司净资产收益率与过去年度相比将出现较大幅度的下降。

六、政策风险

1、宏观经济政策变化的风险

铁矿石行业的下游行业为钢铁行业。国家近期出台的《钢铁产业调整和振兴规划》、《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》等一系列有关钢铁行业的宏观调控政策，将对我国钢铁行业的未来发展产生影响，进而对铁矿石行业的未来发展产生影响。

公司的主要客户为八钢。钢铁行业的宏观调控政策对八钢的影响可能传导至公司，进而对公司的未来发展产生一定影响。

2、税收政策变化带来的风险

资源税方面，根据财政部、国家税务总局《关于调整钼矿石等产品目资源税政策的通知》（财税[2005]168 号），自 2006 年 1 月 1 日起，调整对冶金矿山铁矿石资源税减征政策，暂按规定税项标准的 60%征收。如果上述资源税政策调整到按 100%征收，将影响 2007 年、2008 年和 2009 年净利润分别为 301.67 万元、574.18 万元和 322.83 万元，占同期净利润的比例分别为 4.30%、2.38%和 4.95%。

2010 年 5 月 31 日，国务院转发了国家发改委《关于 2010 年深化经济体制改革重点工作的意见》，其中重点提到了推进资源性产品价格改革。2010 年 6 月 1 日，财政部颁布《关于印发<新疆原油 天然气资源税改革若干问题的规定>的通知》（财税[2010]54 号），规定从 2010 年 6 月 1 日起，原油、天然气资源税实行从价计征，税率为 5%。扣除文件中规定的减征事项的影响，各油气田原油、天然气资源税的实际征收率为 3.27%—5%不等（国家税务总局有关负责人就新疆率先进行资源税改革有关问题答记者问，2010 年 6 月 7 日）。新疆地区率先进行资源税费改革。虽然目前资源税费改革范围仅限于原油和天然气，但不排除下一步对铁矿石进行改革，因此公司存在因资源税费改革导致的税负增加而影响公司净利润的风险。

增值税方面，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），自 2009 年 1 月 1 日起，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%。如果报告期均执行调整后的增值税税率将减少2007年和2008年净利润分别为529.40万元和1,362.65万元，占同期净利润的比例分别为7.55%和5.66%。

根据财政部、国家税务总局《关于黄金税收政策问题的通知》（财税[2002]142号）、富蕴县国税局《关于免征富蕴县宏泰选冶有限责任公司增值税的函》（富国税函[2006]29 号）、富蕴县国税局《关于免征富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司增值税的函》（富国税函[2006]23 号），宏泰选冶自2006年1月1日至2006年6月30日、乔夏矿业自2006年1月1日起，生产、销售黄金和黄金矿砂（含伴生金）免征增值税。如果有权机关取消黄金销售免征增值税政策，将影响2007年、2008年和2009年净利润分别为35.78万元、45.44万元和69.88万元，占同期净利润的比例分别为0.51%、0.19%和1.07%。

企业所得税方面，根据国家税务总局《关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发［2002］47号）、《新疆维吾尔自治区关于西部大开发税收优惠政策有关问题的实施意见》（新政发[2002]29 号）、《关于富蕴县宏泰选冶有限责任公司申请2006年度享受鼓励类内资企业税收优惠政策的批复》（阿地税函[2007]66号）、《关于富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限公司申请2006年度享受鼓励类内资企业税收优惠政策的批复》（阿地税函[2007]55 号），宏泰选冶、乔夏矿业自2006年度至2010年度继续享受鼓励类内资企业税收优惠政策，减按15%的税率缴纳企业所得税。根据国家税务总局《关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发［2002］47号）、《新疆维吾尔自治区关于西部大开发税收优惠政策有关问题的实施意见》（新政发[2002]29 号）、《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发所得税税收优惠政策的批复》（新地税函[2006]29号）、《阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发所得税税收优惠政策的通知》（[2007]169号、[2009]147号），阿巴宫矿业自2005年至2010年按15%的税率缴纳企业所得税。在不考虑纳税调整的情况下，2007年、2008年和2009年如果按照25%的税率缴纳企业所得税，公司净利润分别将减少900.78万元、2,880.42万元和 756.747 万元，所得税税收优惠政策对净利润影响的比例分别为 12.84%、11.96%和11.59%。

如果有权机关取消本公司黄金销售增值税或下属企业所得税等的减免优惠政策，或进一步调高资源税税率或其他税率，则本公司的经营业绩可能会受到不利影响。

3、环保政策风险

本公司生产过程主要是铁矿石开采、铁精粉的生产，其间可能存在的环境污染因素有：采矿作业伴有废石的采出、各种设备发出的噪音，井下采空区还有可能造成地表的沉降；选矿作业伴有粉尘和废渣（选矿尾砂）的排出。本公司已按照有关环保要求在所有生产地点安装了必要的环保设备，通过了相应的环评验收，并严格执行环保标准且未受到过监督部门的重大处罚。但随着全民环保意识的增强和我国环保要求的提高，环保标准会逐步提高，国家可能颁布更为严格的法律法规来提高对铁矿生产企业的环保要求，从而可能增加公司的环保成本。

七、募投项目风险

本次募集资金投资项目符合国家产业政策，是经过长期市场调研、方案论证后慎重决定的。虽然公司对项目进行了慎重、充分的可行性论证，预期能产生良好的经济效益，但项目的可行性研究是根据当前的国家宏观经济环境、产业政策、产品的市场需求、产品价格、设备价格以及本行业的状况进行测算的，若国家的宏观经济环境、产业政策等因素发生变化，有可能会出现市场竞争加剧、产品价格波动、市场需求变化等情况，从而存在不能达到预期效果的风险。因此，不能排除项目投资的实际收益和预期目标出现差异的可能性，从而对公司发展战略目标的实现、公司的市场竞争力和经营业绩产生不利影响。

八、盈利预测的不确定性风险

本公司编制了《2010 年度盈利预测报告》。2010 年度公司预测的合并净利润为 7,161.89 万元，其中 2010 年 1～4 月未审实现数为-1,107.22 万元。本公司盈利预测报告是管理层在盈利预测基本假设的基础上恰当编制的。由于所依据的各种假设具有不确定性，实际经营成果可能与预测性财务信息存在一定差异，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

公司全体董事出具了对 2010 年度公司盈利预测的承诺函：全体董事承诺，在正常生产经营条件下，公司能够完成 2010 年度的盈利预测指标。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称： 新疆宏泰矿业股份有限公司

英文名称： Xin Jiang Hong Tai Mining Co., Ltd.

注册资本： 13,000 万元

法定代表人： 康 红

设立日期： 2000 年 12 月 14 日

住 所： 新疆维吾尔自治区阿勒泰市团结路 5 区 113 栋

办公住所： 乌鲁木齐市西八家户路 396 号

邮政编码： 836500

联系电话： 0991-4861727

传真号码： 0991-4861727

互联网网址： http://www.xjhtky.com

电子信箱： htky@xjhtky.com

经营范围：许可经营项目：矿产资源开采；一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：矿产品的加工与销售，有色金属原料、建筑材料、机械设备、五金交电、日用品、金属材料、农副产品、矿山机械零批件的加工、销售，房屋租赁，矿业技术服务咨询。

二、公司的设立及改制重组情况

（一）公司的设立方式

公司系由康红、王定珍、康志仁等 24 名自然人及星牌投资、凯迪投资、宏智诚邦等 3 名法人以宏泰有限截至 2007 年 9 月 30 日利润分配后的净资产 16,804.90 万元作为出资，按照 1：0.7736 的比例折成 13,000 万股（每股面值为人民币 1 元）股份，依法整体变更设立的股份有限公司。2007 年 10 月 31 日，公司在新疆乌鲁木齐市工商行政管理局登记注册，注册资本 13,000 万元，注册号为 650100050018693。

（二）发起人

公司的发起人为康红、王定珍、康志仁等 24 名自然人以及星牌投资、凯迪投资、

宏智诚邦等 3 名法人，详见“本节 三、（二）1、公司设立时的股本情况”。

（三）本公司设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的业务

康红女士为公司的主要发起人，改制设立前持有宏泰有限 58.45%的股权、宏智诚邦 40%股权和吉木乃县宏泰商贸有限公司 40%的股权外没有其他投资。宏智诚邦相关情况详见“本节八（二）实际控制人控制的其他企业情况”。

（四）本公司设立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司设立后，康红女士除持有本公司 58.45%的股权、宏智诚邦 40%和吉木乃县宏泰商贸有限公司 40%的股权以外没有其他投资。

截至本招股说明书签署日，康红女士除持有本公司 52.29%的股权以外没有其他投资。

（五）发行人成立前后拥有的主要资产和主要业务经营情况

发行人整体变更设立时拥有的全部资产为变更设立股份公司时承继的宏泰有限的整体资产。发行人设立以来主要从事铁矿石采选、铁精粉销售、生铁的生产和销售业务；在设立股份公司前后，公司的主要业务及经营模式均未发生重大变化，主要业务参见本招股说明书 “第六节 业务与技术之十、发行人主营业务情况”的有关内容。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

本公司是由有限责任公司整体变更设立，改制前后公司的业务流程未发生重大变化，具体的业务流程参见本招股说明书 “第六节 业务与技术之十、发行人主营业务情况”的有关内容。

（七）本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系

本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人不存在关联关系。

（八）发行人独立性

自成立以来，本公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务以及独立面向市场、自主经营的能力。

1、业务独立情况

公司具有独立、完整的产、供、销系统，具有面向市场自主经营业务的能力。公司在业务上独立于股东和其他关联方，按照生产经营计划自主组织生产经营，独立开展业务。本公司的采购、生产、销售等重要职能完全由本公司承担，与股东不存在同业竞争关系或业务上的依赖关系。

2、资产独立情况

公司通过有限公司整体变更的方式设立，原宏泰有限拥有的所有资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关的资产权属变更和转移手续。公司拥有与生产经营相关的主要设备，配套完整，产权明确，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似经营方式，也不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情况。

3、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的条件和程序产生，不存在超越董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司拥有独立、完整的人事管理体系，公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职于公司工作，并领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何行政职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

4、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度。公司同时配有独立的审计部门，能有效的审核公司内部财务部门的正常有效运行。公司独立开设银行账号，作为独立纳税人依法纳税，独立做出财务决策，不存在实际控制人占用公司资金的情况。

5、机构独立情况

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

三、发行人股本形成及变化过程

本公司系宏泰有限整体变更设立，股本形成及变化可分为如下两个阶段：

（一）有限责任公司阶段

1、2000 年 12 月，宏泰有限成立

（1）宏泰有限设立及履行的程序

宏泰有限是由康红、康志仁、李志娟、房莲琴、王鹏功、辛麓云 6 人于 2000 年 12 月 14 日分别以货币资金 80 万元、14 万元、2 万元、1 万元、1 万元、2 万元出资。2000 年 12 月 8 日，新疆源丰有限责任会计师事务所对此次出资进行了审验，并出具了《验资报告》（新源验字[2000]760 号）。2000 年 12 月 14 日，宏泰有限完成设立工商登记注册，取得注册号为 6501002380457 的营业执照。宏泰有限成立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	康　红	80	80
2	康志仁	14	14
3	李志娟	2	2
4	辛麓云	2	2
5	王鹏功	1	1
6	房莲琴	1	1
合　计		100	100

（2）本次出资的用途

上述出资资金 100 万元的用途为购买固定资产和经营性支出等。

（3）股东背景

①康红

女，汉族，1966年10月19日出生；住所为新疆乌鲁木齐市；身份证号为：65010619661019XXXX。康红为公司的董事长、法定代表人、控股股东及实际控制人。其具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介之（一）董事会成员”。

②康志仁

男，汉族，1943年2月9日出生；住所为新疆吉木乃县；身份证号为：65262719430209XXXX。康志仁与康红为父女关系。

康志仁先后于吉木乃县水泥厂、吉木乃二牧场、吉木乃电厂、吉木乃粮食局、吉木乃县人民政府、吉木乃政协等单位任职，2000年退休。

③李志娟

女，汉族，1978 年 5 月 11 日出生；住所为新疆富蕴县；身份证号为：654322197805l1XXXX。

李志娟先后于阿勒泰市人民政府驻乌鲁木齐办事处、宏泰有限等单位任职，目前从事个体经营。

④辛麓云

男，汉族，1938 年 6 月 21 日出生；住所为新疆乌鲁木齐；身份证号为：650106193806210XXXX。

辛麓云先后于新疆八一钢铁有限公司、宏泰有限任职，目前退休。

⑤房莲琴

女，汉族，1974 年 10 月 8 日；住所为新疆吉木乃县；身份证号为：654326197410080XXXX。

房莲琴先后于吉木乃县口岸宾馆、乌鲁木齐长青矿业有限责任公司、宏泰矿业、乌鲁木齐金华宝源矿业有限公司等单位任职。

⑥王鹏功

男，汉族，1971 年 10 月 21 日出生；住所为新疆乌鲁木齐市；身份证号为：650106197110210XXXX。

王鹏功先后于头屯河农场机关、宏泰有限、新疆瑞新会计师事务所、新疆天恒投资有限公司等单位任职。

（4）资金来源

根据各位股东出具的声明并经核查，宏泰有限设立时，康红用于出资的资金为其多年经营积累所得及工资、薪金积累所得的自有资金；康志仁、李志娟、房莲琴、王鹏功、辛麓云用于出资的资金为其或家庭成员工资、薪金积累所得的自有资金。

2、2003 年 2 月，宏泰有限第一次增资 600 万元

（1）本次增资情况及履行的程序

2003 年 1 月，经宏泰有限股东会批准，康红以货币资金增资 600 万元，增资价格为每元注册资本 1 元。新疆信德有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（新信德会验字[2003]008 号）对其新增出资进行了审验。2003 年 2 月 26 日，宏泰有限

完成变更登记，注册资本变更为 700 万元，并换领了注册号为 6500002310267 的营业执照。宏泰有限股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	康　红	680	97.14
2	康志仁	14	2.00
3	李志娟	2	0.29
4	辛麓云	2	0.29
5	王鹏功	1	0.14
6	房莲琴	1	0.14
合　计		700	100.00

（2）本次增资的资金用途

本次增资资金 600 万元的用途为用于购建公司办公楼（即公司目前拥有的位于乌鲁木齐沙依巴克区西八家户路 396 号的一栋房屋建筑物）和其他经营性支出等。

（3）本次增资的资金来源

根据康红出具的说明并经核查，本次康红用以增资的货币资金为其经营所得积累的自有资金。

（4）本次增资时宏泰有限的财务状况

截至 2002 年 12 月 31 日，宏泰有限总资产为 1,962.03 万元，净资产为 520.46 万元，每股净资产为 5.2 元。

（5）本次增资的定价依据

康红作为公司的主要创始人和经营管理者，对公司的发展做出了巨大贡献，经各方股东协商同意康红以 1 元/股的价格增资。

3、2006 年 5 月，宏泰有限第二次增资 750 万元

（1）本次增资情况及履行的程序

2006 年 4 月，经宏泰有限股东会批准，康红以货币资金增资 750 万元，增资价格为每元注册资本 1 元。新疆新证有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（新证验字[2006]005 号）对其新增出资进行了审验。2006 年 5 月 11 日，宏泰有限完成本次增资变更登记，注册资本变更为 1,450 万元，并换领了注册号为 6501002327277 的营业执照。宏泰有限股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	康　红	1,430	98.62
2	康志仁	14	0.97
3	李志娟	2	0.14
4	辛麓云	2	0.14
5	王鹏功	1	0.07
6	房莲琴	1	0.07
合　计		1,450	100.00

（2）本次增资的资金用途

本次增资的 750 万元主要用于宏泰有限经营性支出。

（3）本次增资的资金来源

根据康红出具的说明并经核查，本次康红用以增资的货币资金为其借贷所得。2006 年 1 月 2 日，康红与康峻签署借贷协议，康红向康峻（康红之弟）借款 750 万元。2007 年 5 月，康红已偿还了该笔借款。

（4）增资时宏泰有限的财务状况

截至 2006 年 3 月 31 日，宏泰有限总资产为 9,246.39 万元，净资产为 3,179.49 万元，每股净资产为 4.54 元。

（5）本次增资的定价依据

本次股权转让的价格低于宏泰有限当时的每股净资产，但因康红为宏泰有限的主要创始人和经营管理者，对宏泰有限的发展做出了巨大贡献，且本次股权转让的价格为转让双方协商确定，系交易双方合意的行为。

4、2007 年 8 月，宏泰有限第一次股权转让

（1）本次转让情况及履行的程序

2007 年 8 月，经宏泰有限股东会批准，李志娟、辛麓云、王鹏功、房莲琴 4 人分别与康红签订《股权转让协议》将其持有的宏泰有限出资 2 万元、2 万元、1 万元和 1 万元按原出资额每 1 元出资定价 1 元合计总价 6 万元全部转让给康红。

2007 年 8 月 17 日，宏泰有限完成了上述股权转让的工商变更登记，宏泰有限股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	康　红	1,436	99.03
2	康志仁	14	0.97
合　计		1,450	100.00

（2）资金来源

根据康红出具的说明并经核查，其受让股权支付的资金为其经营所得积累的自有资金。

（3）本次受让时宏泰有限的财务状况

截至 2007 年 7 月 31 日，宏泰有限总资产为 21,000.30 万元，净资产为 6,947.53 万元，每股净资产 4.79 元。

（4）本次股权转让的定价依据

本次股权转让的价格低于宏泰有限当时的每股净资产，但因康红为宏泰有限的主要创始人和经营管理者，对宏泰有限的发展做出了巨大贡献，且本次股权转让的价格为转让双方协商确定，系交易双方合意的行为。

（5）股权转让款的支付情况

根据转让各方李志娟、辛麓云、王鹏功、房莲琴及康红出具的说明并经核查，康红已向上述各股权转让方支付了全部股权转让价款。

（6）本次股权转让的原因

根据李志娟、辛麓云、王鹏功出具的说明，其自愿退出宏泰有限，不再参与矿业经营，故经与康红协商，将其持有宏泰有限的全部股权出资转让给了康红。

根据房莲琴出具的说明，其自愿退出宏泰有限，经与康红协商，将其持有宏泰有限的全部股权出资转让给了康红。

5、2007 年 9 月，宏泰有限第三次增资 12,000 万元及第二次股权转让

（1）本次增资及股权转让履行的程序

2007 年 9 月 19 日，宏泰有限股东会审议通过了增加注册资本及股权转让的议案。

2007 年 9 月，星牌投资、凯迪投资、牟效民、及卫增、李鲲、王清和赵宝杰与宏泰有限签订了增资协议，星牌投资货币资金出资 4,800 万元，凯迪投资货币资金出资 3,200 万元，牟效民货币资金出资 1,200 万元，及卫增、李鲲、王清分别货币资

金出资 800 万元，赵宝杰货币资金出资 400 万元，共计货币资金出资 12,000 万元。上述出资中 435 万元增加实收资本，其余 11,565 万元计入资本公积，北京立信出具了《验资报告》（京信验字[2007] 第 017 号）对出资进行了审验。

同月，康红将所持有的宏泰有限 23.28%的股权（334.23 万元出资）转让给李漫 23.20 万元，蒋会有 11.60 万元，牟效民 29 万元，及卫增 23.20 万元，李鲲 5.80 万元，赵宝杰 8.70 万元；转让给宏智诚邦 52.20 万元，王定珍 160.23 万元；转让给张文华、罗孟勤、谢远洪、刘志礼、张志东、孟庆光、孙宝信、金克虎、顾慰龙、陶新民、孙金成、刘晖、唐立久、罗斌各 1.45 万元的出资。

具体受让明细如下：

序号	受让人	受让出资额(万元)	受让价格(万元)	受让单价(元/1 元注册资本)	受让时与公司的关系
1	李　漫	23.20	640	27.586	-
2	蒋会有	11.60	320	27.586	-
3	牟效民	29.00	800	27.586	-
4	及卫增	23.20	640	27.586	-
5	李　鲲	5.80	160	27.586	-
6	赵宝杰	8.70	240	27.586	-
7	宏智诚邦	52.20	432	8.276	康红控制的公司
8	王定珍	160.23	1,326	8.276	总经理
9	张文华	1.45	12	8.276	财务总监
10	罗孟勤	1.45	12	8.276	副总经理
11	谢远洪	1.45	12	8.276	技术总监
12	刘志礼	1.45	12	8.276	子公司总经理
13	张志东	1.45	12	8.276	总经理助理
14	孟庆光	1.45	12	8.276	阿巴宫矿业总经理
15	孙宝信	1.45	12	8.276	宏泰选冶总经理
16	金克虎	1.45	12	8.276	乔夏矿业总经理
17	顾慰龙	1.45	12	8.276	宏泰铁冶总经理
18	陶新民	1.45	12	8.276	宏泰铁冶副总经理
19	孙金成	1.45	12	8.276	兴地矿业法定代表人
20	刘　晖	1.45	12	8.276	董事会秘书
21	唐立久	1.45	12	8.276	公司顾问
22	罗　斌	1.45	12	8.276	公司顾问
	合　计	334.23	4,726	-	

2007 年 9 月 26 日，宏泰有限完成了上述增资及股权转让的工商变更登记，换

领了注册号为 650100050018693 的营业执照，注册资本变更为 1,885 万元，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	康　红	1,101.77	58.45
2	星牌投资	174.00	9.23
3	王定珍	160.23	8.50
4	凯迪投资	116.00	6.15
5	牟效民	72.50	3.85
6	宏智诚邦	52.20	2.77
7	及卫增	52.20	2.77
8	李　鲲	34.80	1.85
9	王　清	29.00	1.54
10	赵宝杰	23.20	1.23
11	李　漫	23.20	1.23
12	康志仁	14.00	0.74
13	蒋会有	11.60	0.62
14	张文华	1.45	0.08
15	罗孟勤	1.45	0.08
16	谢远洪	1.45	0.08
17	刘志礼	1.45	0.08
18	张志东	1.45	0.08
19	孟庆光	1.45	0.08
20	孙宝信	1.45	0.08
21	金克虎	1.45	0.08
22	顾慰龙	1.45	0.08
23	陶新民	1.45	0.08
24	孙金成	1.45	0.08
25	刘　晖	1.45	0.08
26	唐立久	1.45	0.08
27	罗　斌	1.45	0.08
合　计		1,885.00	100.00

（2）本次增资资金的用途

经核查，本次增资的资金主要用途为增资及收购子公司、支付采矿权价款和经营性支出等。

（3）本次增资股东的背景

①星牌投资

星牌投资具体情况参见本节“八、公司发起人、持有 5%以上股份的主要股东、实际控制人的基本情况之（三）其他持股 5%以上股东情况简介”。

②凯迪投资

凯迪投资系成立于 2006 年 5 月 12 日的有限责任公司（法人独资），凯迪投资持有自治区工商局于 2007 年 12 月 20 日核发的企业法人营业执照（注册号为 6500001001998）；根据该企业法人营业执照的记载，凯迪投资的住所为乌鲁木齐市民主路 79 号，法定代表人为黄文媛，注册资本及实收资本均为 42,000 万元；经营范围为：一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批规定的项目除外）；资产管理，证券业投资、房屋、车辆、设备的租赁；项目投资及相关咨询服务。

③牟效民

男，汉族，1958 年 5 月 26 日出生；住所为天津市；身份证号为：12010219580526XXXX。

牟效民先后任职于天津第三棉纺织厂百货商店、珠海特坚发展有限公司贸易部、天津津广商业公司、天津德林房地产公司总经理（该公司注册资金 1,000 万元，其持有该公司 34%的股权）、海口海神典当行总经理、天津市天龙饭店有限公司、新疆克拉玛依家佳乐商贸有限公司、天津津棉棉业有限公司等单位。

④及卫增

男，汉族，1962 年 11 月 20 日出生；住所为天津市；身份证号为：12011019621120XXXX。

及卫增先后任职于中国农业银行股份有限公司天津分行东丽支行、中国农业银行股份有限公司天津分行河东支行等单位。

⑤李鲲

男，汉族，1976 年 4 月 1 日出生；住所为天津市；身份证号为：65010219760401XXXX。

李鲲先后任职于新疆外贸纺织品公司驻天津办事处、天津市海洋运输集团、香港协港贸易有限公司珠海分公司经理、新疆喀什新宏棉花有限公司总经理、天津鑫旺集团等单位。

⑥赵宝杰

男，汉族，1955 年 6 月 14 日出生；住所为天津市；身份证号为：12011019550614XXXX。

赵宝杰先后任职于中国农业银行东丽区军粮城信用社、中国农业银行东丽区支行科长、中国农业银行天津市分行、中国农业银行天津市信托投资公司、天津市滨海信托投资公司、天津望京置业有限公司等单位。

⑦王清

男，汉族，1964 年 9 月 28 日出生；住所为北京市；身份证号为：11010219640928XXXX。

王清先后任职于北京丽都假日饭店、北京通兴达工贸公司、北京万瑞国际贸易公司、北京璞真化学清洗公司、新疆恒基投资有限公司、新疆瀚阳投资有限公司（其持有 90%的股份，为该公司法定代表人）。

（4）股权受让方的背景

①牟效民、及卫增、李鲲、赵宝杰的背景详见（3）③～⑥。

②蒋会有

男，汉族，1962 年 12 月 16 日出生；住所为天津市；身份证号为：12011019621216XXXX。

蒋会有先后任职于天津市东丽食品公司、天津市宝有物业发展有限公司、增晟矿业总经理等单位。

③李漫

男，汉族，1953 年 3 月 30 日出生，住所为天津市；身份证号为：12010219530330XXXX。

李漫先后任职于中国农业银行天津分行、中国城乡企业卫生杂志等单位。

④王定珍

男，汉族，1970 年 7 月 5 日出生；住所为新疆富蕴县；身份证号为：65262319700705XXXX。王定珍与康红为夫妻关系。

王定珍先后任职于富蕴县杜乡学校、富蕴县选矿厂经理、宏泰有限等单位，2007 年 10 月至今，任公司董事、总经理。

⑤宏智诚邦

宏智诚邦的情况详见本节“八、公司发起人、持有 5%以上股份的主要股东、实际控制人的基本情况之（二）实际控制人控制的其他企业情况”。

⑥张文华等 14 位自然人

A、张文华，女，汉族，1966 年 7 月 30 日出生；住所为乌鲁木齐市；身份证号为：65010419660730XXXX。

张文华先后任职于新疆八一钢铁厂、新疆八一钢铁集团、新疆亚联集团公司；2007 年 10 月至今，任公司财务总监。

B、罗孟勤，男，汉族，1953 年 2 月 22 日出生；住所为新疆阿勒泰市；身份证号为：65260119530222XXXX。

罗孟勤先后任职于农十师 181 团、阿勒泰地区干部（副科长，正科长，副县级，正县级职务）；2007 年 7 月至 2009 年 4 月，任公司副总经理。

C、谢远洪，男，汉族，1940 年 12 月 25 日出生，住所为新疆乌鲁木齐市；身份证号为：65260119401225XXXX。

谢远洪先后任职于新疆有色集团公司阿勒泰矿、新疆黄金工业学校、宏泰有限/公司生产技术部负责人、技术总监。2009 年 4 月退休。

D、刘志礼，男，汉族，1952 年 1 月 17 日出生，住所为新疆阿勒泰市；身份证号为 65262219520117XXXX。

刘志礼先后任职于湖南向阳水泥厂、新疆布尔津县水泥厂、建化总厂、新疆阿勒泰地区经协公司、新疆阿山制药有限公司、云南贡山福森木业有限公司；2007 年至 2009 年 4 月，任职于宏泰选冶、阿巴宫矿业。

E、张志东，男，汉族，1976 年 3 月 18 日出生，住所为乌鲁木齐市；身份证号为：65010519760318XXXX。

张志东先后任职于新疆维吾尔自治区国家税务局进出口分局、税务师事务所等单位；2003 年至今，任公司总经理助理等职。

F、孟庆光，男，汉族，1960 年 7 月 5 日出生；住所为新疆阿勒泰市；身份证号为：65260119600705XXXX。

孟庆光先后任职于阿勒泰市克木齐知青林场、乌鲁木齐市 36833 部队、阿勒泰地区石油公司、阿勒泰地区商业技校等单位；2003 年至今任阿巴宫矿业总经理等职。

G、孙宝信，男，汉族，1955 年 10 月 21 日出生；住所为新疆富蕴县；身份证号为：654322195510 21XXXX。

孙宝信先后任职于新疆富蕴县吐尔洪乡乡政府；2003 年病退；2007 年任职于恰夏矿业；2008 年至今，任宏泰选冶总经理。

H、金克虎，男，汉族，1962 年 11 月 21 日出生；住所为安徽省滁州市；身份证号为：342301196211 21XXXX。

金克虎先后任职于安徽琅玡山矿山总公司、富蕴县选矿厂工程师、富蕴县乔夏哈拉金铜矿等单位；2005 年～2008 年 12 月任乔夏矿业总经理，2008 年 12 月～2009 年 12 月任阿巴宫矿业总经理。

I、顾慰龙，男，汉族，1946 年 3 月 26 日出生，住所为陕西省略阳县；身份证号为：612327194603 26XXXX。

顾慰龙先后任职于陕西略阳钢铁厂炼铁分厂、陕西海燕钢铁有限责任公司等单位；2006 年 9 月～2009 年 3 月，任宏泰铁冶总经理。

J、陶新民，男，汉族，1962 年 2 月 19 日出生；住所为陕西省勉县；身份证号为：612325196202 19XXXX。

陶新民先后任职于陕西汉中磷矿厂、陕西汉中铁合金厂、新疆金特合金有限公司炼铁厂、宏泰铁冶；2009 年 4 月至今，任国恒铸造总经理。

K、孙金成，男，汉族，1961 年 12 月 25 日出生；住所为新疆哈密市；身份证号为：652201196112 25XXXX。

孙金成先后任职于乌鲁木齐市 36833 部队、哈密地质 704 大队、哈密地区五交化总公司、哈密地区饰品公司、阿勒泰地区鑫诚拍卖公司、大西部演艺公司等单位。

L、刘晖，女，汉族，1977 年 6 月 19 日出生；住所为乌鲁木齐市；身份证号为：652201197706 19XXXX。

刘晖曾任职于新疆天山水泥股份有限公司；2007 年 10 月至今，任公司董事会秘书。

M、唐立久，男，汉族，1962 年 8 月 30 日出生；住所为乌鲁木齐市；身份证号为：650104196208 30XXXX。

唐立久先后任职于新疆财经学院、自治区党委政研室、自治区体改委、自治区

科委、东西部经济咨询有限责任公司等单位。

N、罗斌，男，汉族，1979 年 1 月 21 日出生；住所为乌鲁木齐市；身份证号为：65010419790121XXXX。

罗斌先后任职于新疆证券有限责任公司和平北路营业部、东西部（中国）经济研究院、新疆联纵管理咨询有限责任公司；2009 年 9 月至今，任宏智诚邦总经理。

（5）本次增资方及股权受让方的资金来源

根据各位股东出具的声明并经核查，本次增资方及股权受让方的资金来源情况如下：

股　东	自有资金（万元）		借贷资金（万元）			
	金　额	来　源	金额	贷款人	未偿还金额	未偿还原因
星牌投资	4,800.00	经营积累所得	-	-	-	-
凯迪投资	3,200.00	经营积累所得	-	-	-	-
牟效民	1,400.00	经营积累、家庭成员工资、薪金积累所得	600.00	赵宝杰	200.00	还款时间未到
及卫增	240.00	经营积累、家庭成员工资、薪金积累所得	200.00	刘迎春	200.00	
			500.00	倪泽	500.00	
			200.00	张淑珍	200.00	
			300.00	马剑	300.00	
李鲲	460.00	经营积累、家庭成员工资、薪金积累	300.00	程新荣	300.00	
			200.00	庞建全	200.00	
蒋会有	120.00	经营积累、家庭成员工资、薪金积累所得	200.00	张全福	200.00	
李漫	140.00	经营积累、家庭成员工资、薪金积累所得	500.00	李致中	500.00	
赵宝杰	640.00	经营积累、本人工资、薪金积累所得	-	-	-	-
王清	800.00	经营积累、本人工资、薪金积累所得	-	-	-	-
王定珍	1,326.06	未支付	-	-	-	-
宏智诚邦	432.01	经营积累所得	-	-	-	-
张文华等 14 人	各 12 万元	本人工资、薪金积累所得	-	-	-	-

（6）本次增资及股权转让的原因

为引进外部投资者，回馈对宏泰有限提供过管理咨询帮助的人员，激励公司重要管理人员，稳定高级管理人员及核心人员，康红将其持有宏泰有限的部分股权转让给了牟效民等外部投资者及公司高级管理人员及核心人员。

（7）本次增资及股权转让的定价依据

①宏智诚邦、王定珍、张文华、罗孟勤、谢远洪、刘志礼、张志东、孟庆光、孙宝信、金克虎、顾慰龙、陶新民、孙金成、刘晖、唐立久、罗斌等本次受让股权的定价依据为：经股权转让双方协商，根据宏泰有限截至 2007 年 6 月 30 日经审计

的股东权益并考虑 2007 年 7~9 月的预计收益，确定每 1 元注册资本对应的股东权益为 7.46844 元，按照溢价 1.108 倍，即每 1 元注册资本 8.276 元。

②星牌投资、凯迪投资本次增资，牟效民、及卫增、李鲲、赵宝杰本次增资及受让股权，王清本次增资、 蒋会有、李漫受让股权的定价依据：经股权转让双方协商，根据宏泰有限截至 2007 年 6 月 30 日经审计的股东权益并考虑 2007 年 7~9 月的预计收益，确定每 1 元注册资本对应的股东权益为 7.46844 元，按照溢价 3.69370 倍，即每 1 元注册资本 27.5862 元，确定股权转让价格。

本次股权转让的股权受让方中，因王定珍、张文华等为宏泰有限的管理人员、主要技术人员或咨询人员，对宏泰有限的发展有较大贡献，为激励上述人员，故转让价格在净资产值的基础上溢价较少，而牟效民等 6 人为外部投资者，故相对溢价较高，且本次股权转让的价格经股权转让双方协商后依据当时宏泰有限的净资产确定，系交易双方合意的行为。

（8）本次增资及股权转让时宏泰有限的财务状况

经核查，截至 2007 年 8 月 31 日，公司总资产为 20,712.02 万元，净资产为 9,987.59 万元，每股净资产为 6.89 元。

（9）股权转让款的支付情况

根据上述股权受让方及康红的说明并经核查，王定珍未向康红支付股权转让价款，但其已实际持有上述康红转让给其的股权，且该部分股权不存在权属纠纷，上述其他股权受让方均已向股权转让方康红支付了全部股权转让价款。

经核查，发行人保荐人和发行人律师认为，宏泰有限上述设立及股权变动的资金/资产的来源合法，且上述设立及股权变动行为已履行了法律、法规及规范性文件规定的必要程序，合法、合规、真实、有效。

（二）股份公司阶段

1、公司设立时的股本情况

2007 年 10 月 26 日，宏泰有限全体股东签订了《新疆宏泰矿业股份有限公司发起人协议》并召开股东会通过了依法整体变更设立股份有限公司的决议。宏泰有限以 2007 年 9 月 30 日经北京立信审计的净资产 174,656,361.67 元（京信审字 750 号《审计报告》），扣除对全体股东分配现金红利 6,607,321.26 元后的净资产

168,049,040.41 元，按照 1：0.7736 的比例折成 13,000 万股股份（每股面值为人民币 1 元），余额 38,049,039.91 元计入资本公积金。发起人出资业经北京立信出具的《验资报告》（京信验字[2007]第 021 号）审验。

2007 年 10 月 31 日，公司在新疆乌鲁木齐市工商行政管理局登记注册，注册资本 13,000 万元，法定代表人康红，注册号为 650100050018693。

新疆宏泰矿业股份有限公司设立时的股权结构为：

序号	股东名称（发起人）	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	康　红	7,598.45	58.45
2	星牌投资	1,200.00	9.23
3	王定珍	1,105.00	8.50
4	凯迪投资	800.00	6.15
5	牟效民	500.00	3.85
6	宏智诚邦	360.00	2.77
7	及卫增	360.00	2.77
8	李　鲲	240.00	1.85
9	王　清	200.00	1.54
10	赵宝杰	160.00	1.23
11	李　漫	160.00	1.23
12	康志仁	96.55	0.74
13	蒋会有	80.00	0.62
14	张文华	10.00	0.08
15	罗孟勤	10.00	0.08
16	谢远洪	10.00	0.08
17	刘志礼	10.00	0.08
18	张志东	10.00	0.08
19	孟庆光	10.00	0.08
20	孙宝信	10.00	0.08
21	金克虎	10.00	0.08
22	顾慰龙	10.00	0.08
23	陶新民	10.00	0.08
24	孙金成	10.00	0.08
25	刘　晖	10.00	0.08
26	唐立久	10.00	0.08
27	罗　斌	10.00	0.08
合　计		13,000.00	100.00

2、股份公司设立后第一次股权转让

2009 年 2 月 1 日，王定珍与恒信东方签订了《股权转让协议》，约定王定珍将其持有的公司 276.25 万股（占公司总股本的 2.125%）股份按每股 1 元、总价 276.25 万元的价格转让给恒信东方。

2009 年 3 月 27 日，康红与顾慰龙签订了《股权转让协议》，约定顾慰龙将其持有的公司 10 万股（占公司总股本的 0.076923%）股份按 12.9072 万元价格转让给康红。

2009 年 4 月 14 日，公司完成上述股权转让的工商变更登记，股本结构变更为：

单位：万股/%

序号	股东名称	股份数	持股比例	序号	股东名称	股份数	持股比例
1	康　红	7,608.45	58.53	15	张文华	10.00	0.08
2	星牌投资	1,200.00	9.23	16	罗孟勤	10.00	0.08
3	王定珍	828.75	6.38	17	谢远洪	10.00	0.08
4	凯迪投资	800.00	6.15	18	刘志礼	10.00	0.08
5	牟效民	500.00	3.85	19	张志东	10.00	0.08
6	宏智诚邦	360.00	2.77	20	孟庆光	10.00	0.08
7	及卫增	360.00	2.77	21	孙宝信	10.00	0.08
8	恒信东方	276.25	2.13	22	金克虎	10.00	0.08
9	李　鲲	240.00	1.85	23	陶新民	10.00	0.08
10	王　清	200.00	1.54	24	孙金成	10.00	0.08
11	赵宝杰	160.00	1.23	25	刘　晖	10.00	0.08
12	李　漫	160.00	1.23	26	唐立久	10.00	0.08
13	康志仁	96.55	0.74	27	罗　斌	10.00	0.08
14	蒋会有	80.00	0.62	合计		13,000	100.00

（1）恒信东方受让王定珍股权

①资金来源

因恒信东方为王定珍的全资公司，故本次股权转让的股权转让款恒信东方未向王定珍支付。

②恒信东方主要背景情况

经核查，恒信东方系王定珍一人投资，成立于2008年5月26日的一人有限责任公司（自然人独资）。恒信东方持有乌鲁木齐市沙依巴克区工商行政管理局于2009年5月7日核发的企业法人营业执照（注册号为：650100050094972）；根据该企业法人营业执照的记载，恒信东方的住所为乌鲁木齐市沙依巴克区克拉玛依西路12号6幢

5-603室，法定代表人为李志锋，注册资本及实收资本均为1,000万元；经营范围为：一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批规定的项目除外；需取得专项审批待取得有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书后方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的批准文件和颁发的行政许可为准）：服务；矿业投资，工业投资，商业投资，农业投资，旅游业投资。

③本次股权转让原因

为便于进行个人投资管理，王定珍将持有公司的部分股权转让予恒信东方。

④本次转让时公司的财务状况及定价依据

截至2009年1月31日，公司总资产为65,916.37万元，净资产为48,843.92万元、每股净资产为3.76元。

本次股份转让的定价依据：本次股权转让的价格低于当时发行人的净资产，但由于恒信东方为王定珍个人投资的全资子公司，是为方便投资管理需要而以每股1元价格将股权转让给恒信东方。

⑤股权转让款支付情况

经核查，因恒信东方为王定珍的全资公司，故本次股权转让的股权转让款恒信东方未向王定珍支付，但其已实际持有本次受让的公司 276.25 万股股份。

（2）康红受让顾慰龙股权

①资金来源

根据康红出具的说明并经核查，其用以受让股份的资金为其经营所得积累的自有资金。

②本次股权转让原因

根据公司出具的说明，由于顾慰龙辞去公司子公司总经理职务，根据公司股权管理制度规定（具体内容详见本招股说明书“第九节之二、法人治理结构的建立健全及依法运行情况之（六）股权管理制度”），顾慰龙需要将其持有的公司股份转回。

③本次转让时公司的财务状况及定价依据

截至2009年2月28日，公司总资产为65,099.47万元，净资产为48,615.37万元，每股净资产为3.74元。

本次股份转让的定价依据：本次股权转让的价格虽未依据发行人当时的净资产

定价，但因顾慰龙为发行人管理人员，根据发行人当时的股权管理办法的规定，其离开公司，需将持有的股权以原受让价格加计持有期间的银行存款利息回转给康红，且本次股权转让系双方的合意行为。

④股权转让款支付情况

根据康红、顾慰龙分别出具的说明并经核查，本次股权转让的股权转让款已经支付完毕。

3、股份公司设立后第二次股权转让

（1）2009 年 3 月 25 日和 2009 年 4 月 22 日，康红分别与谢远洪和刘志礼签订了《股权转让协议》，约定谢远洪和刘志礼分别将其持有的公司 10 万股（0.076923%）股份按 12.9072 万元价格转让给康红，定价依据为原受让股权的价格加计持有期间的银行存款利息。本次股权转让的价格虽未依据发行人当时的净资产定价，但是符合公司股权管理制度规定，且本次股权转让系双方的合意行为。

根据公司出具的说明，由于谢远洪退休、辞去公司总工程师职务，刘志礼辞去公司监事和子公司总经理职务，根据公司相关制度规定，谢远洪和刘志礼需要将其持有的公司股份转回。

根据康红出具的说明并经核查，其本次受让谢远洪和刘志礼股份的资金为其经营所得积累的自有资金，本次股权转让的股权转让款已经支付完毕。

截至2009年3月31日，公司总资产为64,813.92万元，净资产为48,284.69万元，每股净资产为3.71元。

（2）2009 年 4 月 10 日，康红与孟庆智签订了《股权转让协议》，康红将其持有的公司 6 万股股份转让给孟庆智，股权转让定价参照 2009 年 3 月 31 日的每股净资产确定为每股 3.71 元，转让总价为 22.26 万元。

根据康红出具的说明并经核查，由于孟庆智为公司子公司阿巴宫矿业总经理孟庆光的兄长，对公司日常经营帮助较大，故康红自愿将其持有的上述公司股份转让给孟庆智。

根据孟庆智出具的说明并经核查，其受让股权支付的资金为其自有资金（包括其家庭成员的工资、薪金积累所得）。根据康红及孟庆智分别出具的说明并经核查，本次股权转让的股权转让款已经支付完毕。

孟庆智的主要背景情况如下：

孟庆智，男，汉族，1947 年 8 月 10 日出生；住所为新疆阿勒泰市；身份证号为：652601194708l0XXXX。

孟庆智先后任职于阿勒泰林场、富蕴山区林场、阿尔泰山林业局，2004 年 6 月退休。

（3）2009 年 8 月 7 日，牟效民与赵宝杰签订了股权转让协议，将其持有的本公司股份 100 万股按每股 4 元的价格转让给赵宝杰，转让总价为 400 万元。本次股权转让的价格经股权转让双方协商后依据发行人当时的净资产确定，且本次股权转让系双方的合意行为。

根据牟效民与赵宝杰分别出具的说明，由于牟效民经营期间，曾经向赵宝杰借款，为偿还借款，牟效民将其持有公司股份转让给赵宝杰，以抵偿其向赵宝杰的借款。

根据赵宝杰出具的说明并经核查，其向牟效民提供的借款为其经营所得并积累的自有资金，其已将该部分应支付的股权转让款直接冲抵了牟效民向其相应的借款 400 万元，故股权转让款已经实际支付完毕。

截至 2009 年 7 月 31 日，公司总资产为 65,600.60 万元，净资产为 42,978.78 万元，每股净资产为 3.30 元。

（4）2009 年 8 月 27 日，康红与沈孚签订了《股权转让协议》，将其持有的本公司股份 20 万股以每股 3.3 元转让给沈孚，转让总价为 66 万元。本次股权转让的价格经股权转让双方协商后依据公司 2009 年 7 月 31 日的净资产确定，且本次股权转让系双方的合意行为。

根据康红、沈孚分别出具的说明，在宏泰有限成立之初，沈孚的父母借款给康红用于宏泰有限临时资金周转。2009 年，康红欲将个人的股份转让给沈孚的父母，经和对方协商，对方提出将股份转给其子沈孚。根据康红、沈孚分别出具的说明并经核查，本次股权转让的股权转让款已经全部支付完毕。

根据沈孚出具的说明并经核查，沈孚受让股份支付的资金为其工作、经营所得积累的自有资金。

沈孚的主要背景情况如下：

沈孚，男，汉族，1973 年 2 月 7 日出生；住所为山东省青岛市；身份证号为：37020219730207XXXX。

沈孚先后任职于青岛海信集团有限责任公司、青岛法瑞国际贸易有限公司。

（5）2009 年 9 月 10 日，康红与李芳华签订了《股权转让协议》，将其持有的本公司股份 5 万股以每股 3.33 元转让给李芳华，转让总价为 16.65 万元。本次股权转让的价格经股权转让双方协商后依据公司 2009 年 8 月 31 日的净资产确定，且本次股权转让系双方的合意行为。

根据康红及李芳华出具的说明，因李芳华为康红父母的好友，经双方协商，康红自愿将其持有公司的 5 万股股份转让给李芳华。根据康红、李芳华分别出具的说明并经核查，本次股权转让的股权转让款已经全部支付完毕。根据李芳华出具的说明并经核查，其受让股份支付的资金为工资、薪金积累所得的自有资金。

李芳华的主要背景情况如下：

李芳华，女，汉族，1942 年 9 月 16 日出生；住所为乌鲁木齐市沙依巴克区南昌路 3 号 14 号楼；身份证号为：650103194209l6XXXX。

李芳华先后任职于新疆地矿局第一水文地质大队、个体经营；1997 年至今，在家休养。

截至 2009 年 8 月 31 日，公司总资产为 65,850.04 万元，净资产为 43,403.62 万元，每股净资产为 3.33 元。

（6）2009 年 9 月 22 日，康红分别与党春彦和李志英等 2 人签订了《股权转让协议》，将其持有的本公司股份 800 万股转让给党春彦 300 万股和李志英 500 万股，股权转让定价为每股 1 元，转让总价分别为 300 万元和 500 万元。

根据康红、党春彦和李志英分别出具的说明，党春彦为康红的姨表姐，李志英为公司监事及王定珍外甥女，康红自愿将持有的公司股份以每股 1 元的价格转让给党春彦和李志英，且本次股权转让系交易双方的合意行为。根据李志英、党春彦分别出具的说明并经核查，李志英受让股份所需的 500 万元为向王定珍借贷所得的资金，党春彦用以受让股份所需的 300 万元为向康峻借贷所得的资金。

李志英和党春彦的主要背景情况如下：

李志英，女，汉族，1980 年 6 月 13 日出生；身份证号为：65010419800613 XXXX。

李志英先后任职于阿巴宫矿业、乔夏矿业、宏泰矿业等单位；2007 年至今，任公司监事、审计监察部部长。

党春彦，女，汉族，1964 年 3 月 19 日出生；身份证号为：610323196403l9XXXX。党春彦先后任职于宏泰有限、节节高、宏泰矿业、宏智诚邦等单位。

2009 年 11 月 6 日，公司完成上述股权转让的工商变更登记，股本结构变更为：

单位：万股/%

序号	股东名称	股份数	持股比例	序号	股东名称	股份数	持股比例
1	康　红	6,797.45	52.29	16	蒋会有	80.00	0.62
2	星牌投资	1,200.00	9.23	17	沈　孚	20.00	0.15
3	王定珍	828.75	6.38	18	张文华	10.00	0.08
4	凯迪投资	800.00	6.15	19	罗孟勤	10.00	0.08
5	李志英	500.00	3.85	20	刘　晖	10.00	0.08
6	牟效民	400.00	3.08	21	张志东	10.00	0.08
7	及卫增	360.00	2.77	22	孟庆光	10.00	0.08
8	宏智诚邦	360.00	2.77	23	孙宝信	10.00	0.08
9	党春彦	300.00	2.31	24	金克虎	10.00	0.08
10	恒信东方	276.25	2.13	25	陶新民	10.00	0.08
11	李　鲲	240.00	1.85	26	孙金成	10.00	0.08
12	王　清	200.00	1.54	27	唐立久	10.00	0.08
13	赵宝杰	260.00	2.00	28	罗　斌	10.00	0.08
14	李 漫	160.00	1.23	29	孟庆智	6.00	0.05
15	康志仁	96.55	0.74	30	李芳华	5.00	0.04
合　计						13,000.00	100.00

4、股份公司设立后第三次股权转让

2009 年 11 月 19 日，凯迪投资与凯迪创投签订了《股权转让协议》，凯迪投资将其持有的本公司股份 800 万股转让给凯迪创投。本着国有资产保值增值的原则，经国有资产管理部门的确认，本次股权转让的价格依据公司最近一年经审计的净资产值确定为每股 4 元，转让总价为 3,200 万元，以货币资金支付。2009 年 12 月 10 日，新疆维吾尔自治区国有资产监督管理委员会以《关于新疆凯迪投资有限责任公司协议转让所持新疆宏泰矿业股份有限公司股权有关事宜的复函》（新国资函[2009]526 号），同意凯迪投资将其持有公司的 800 万股股份以不低于 2008 年度经审计的每股净资产 3.807 元的价格转让给凯迪创投。2009 年 12 月，凯迪投资将其持有公司的全部股份转让给凯迪创投。

根据凯迪投资和凯迪创投分别出具的说明，为便于经营管理，凯迪投资自愿将持有的公司股份转让给其全资子公司凯迪创投。凯迪创投用以受让股份的资金为其自有资金。本次股权转让的股权转让款已经全部支付完毕。

凯迪创投的主要背景情况参看本节“八、公司发起人、持有 5%以上股份的主要股东、实际控制人的基本情况之（三）其他持股 5%以上股东情况简介之 3、凯迪创投。”

截至 2009 年 11 月 30 日，公司总资产为 75,079.89 万元，净资产为 48,212.76 万元，每股净资产为 3.71 元。

2009 年 12 月 18 日，公司完成上述股权转让的工商变更登记，股本结构变更为：

单位：万股/%

序号	股东名称	股份数	持股比例	序号	股东名称	股份数	持股比例
1	康　红	6,797.45	52.29	16	蒋会有	80.00	0.62
2	星牌投资	1,200.00	9.23	17	沈　孚	20.00	0.15
3	王定珍	828.75	6.38	18	张文华	10.00	0.08
4	凯迪创投	800.00	6.15	19	罗孟勤	10.00	0.08
5	李志英	500.00	3.85	20	刘　晖	10.00	0.08
6	牟效民	400.00	3.08	21	张志东	10.00	0.08
7	及卫增	360.00	2.77	22	孟庆光	10.00	0.08
8	宏智诚邦	360.00	2.77	23	孙宝信	10.00	0.08
9	党春彦	300.00	2.31	24	金克虎	10.00	0.08
10	恒信东方	276.25	2.13	25	陶新民	10.00	0.08
11	李　鲲	240.00	1.85	26	孙金成	10.00	0.08
12	王　清	200.00	1.54	27	唐立久	10.00	0.08
13	赵宝杰	260.00	2.00	28	罗　斌	10.00	0.08
14	李 漫	160.00	1.23	29	孟庆智	6.00	0.05
15	康志仁	96.55	0.74	30	李芳华	5.00	0.04
合　计						13,000.00	100.00

经核查，发行人保荐人和发行人律师认为，发行人历次股权转让均系交易双方的合意行为，符合法律、法规的规定，且股权转让的定价均基于合理的理由，因此，发行人历次股权转让价格的定价合理；上述股权受让方受让股权所支付的资金的来源合法，且上述股权转让行为已履行了法律、法规及规范性文件规定的必要程序，合法、合规、真实、有效；根据发行人股东分别出具的说明，发行人股东均不存在为他人代持发行人股份的情形，亦均不存在他人为其代持发行人股份的情形，发行

人股东之间均不存在一致行动关系的协议或其他安排；上述股东与本次发行上市的中介机构国信证券、国枫律师、立信大华及其相关人员不存在任何直接或间接的股权关系，亦不存在其他利益关系。

四、发行人资产重组情况

（一）2007 年受让增晟矿业 100%股权

1、增晟矿业基本情况

成立时间：2006 年 11 月 10 日

注册资本：1,000 万元

住　　所：阿勒泰市团结路民族文化活动中心

法定代表人：张志东

经营范围：许可经营项目：矿产资源勘查。有色金属、矿山开采设备、机电产品、化工产品、五金交电、工程机械及配件、钢材、建筑材料、润滑油、农畜产品、汽车配件、电动工具销售、劳务派遣。

2、历史沿革

2006 年 11 月 10 日，增晟矿业由蒋会有以货币资金 1,000 万元出资设立，注册资金 1,000 万元。上述出资业经新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2006]129 号）验证。

2007 年 7 月，经增晟矿业股东会决议通过，蒋会有与牟效民、李漫、赵宝杰、及卫增、李鲲 5 位自然人签订《股权转让协议》，将其持有的增晟矿业出资 900 万元转让给牟效民 250 万元、李漫 200 万元、赵宝杰 200 万元、及卫增 200 万元、李鲲 50 万元，转让价格为每 1 元出资额定价 1 元。股权转让完成后，增晟矿业股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
牟效民	250	25
李漫	200	20
赵宝杰	200	20
及卫增	200	20
蒋会有	100	10
李鲲	50	5
合计	1,000	100

3、增晟矿业主要从事的业务与公司业务的相关性

收购前增晟矿业主要从事矿业权投资业务，主要资产为拥有的新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查、新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查、新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查、新疆阿勒泰市乌鲁肯萨依乔克金矿普查、新疆布尔津县－阿勒泰市克什萨尔乔克金矿普查、新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿普查等六个探矿权。

收购增晟矿业前，增晟矿业从事的业务及拥有的矿业权与公司的主营业务密切相关。因此，为了扩大公司矿产资源储备，公司收购了增晟矿业。

4、收购增晟矿业的基本情况

2007 年 9 月 4 日，经增晟矿业股东会同意，增晟矿业 6 位自然人股东与宏泰有限签订了《股权转让协议》，宏泰有限以 1,000 万元的价格受让了增晟矿业 6 位自然人股东全部股权，转让价格为每 1 元出资定价 1 元。增晟矿业成为宏泰有限的全资子公司。

5、收购增晟矿业对公司的影响情况

2006年12月31日，增晟矿业总资产为1,806.59万元，占同期公司总资产的比例为6.72%；增晟矿业2006年度实现营业收入和净利润均为0元。

（二）2008 年受让华加瑞达的 100%股权

1、华加瑞达基本情况

成立时间：2005 年 7 月 5 日

注册资本：1,000 万元

住　　所：乌鲁木齐高新区冬融街 289 号

法定代表人：张志东

经营范围：一般经营项目：（国家法律法规有专项审批的项目除外）：金属制品及环保产品的研发；金属制品深加工、销售及相关技术开发。矿业技术咨询。机械设备、五金交电、电子产品、矿产品、建材、化工产品、日用杂品的销售、房屋租赁。

2、历史沿革

华加瑞达前身为新疆华加瑞达农药制品有限公司。2005 年 6 月 28 日经乌鲁木

齐高新技术产业开发区招商局《关于对在乌鲁木齐高新区合资设立“新疆华加瑞达农药制品有限公司”的批复》（乌高新招（外）[2005]15 号）同意，由新疆开元远大空调技术有限公司（2006 年 7 月变更为：新疆华天瑞达科技有限公司）以货币资金 175 万元和唐建勋（香港户籍）以货币资金 325 万元共同出资设立，注册资本 500 万元，为中外合资企业（批准号：商外资新外资企字[2005]0034 号）。上述出资业经新疆汇恒有限责任会计师事务所《验资报告》（新汇会验字[2005]059 号）验证。唐建勋持股比例为 65%，新疆开元远大空调技术有限公司持股比例为 35%。

2007 年 4 月 10 日，经乌鲁木齐高新技术产业开发区商务局《关于对新疆华加瑞达农药制品有限公司申请增加注册资本的批复》（乌高商（外）[2007]4 号）同意，股东按原比例以货币资金增资 500 万元，增资完成后，华加瑞达注册资本为 1,000 万元，股东持股比例不变。上述出资业经新疆信德有限责任会计师事务所《验资报告》（新信德验字[2007]028 号）验证。

2007 年 4 月 18 日，经新疆维吾尔自治区工商局批准，新疆华加瑞达农药制品有限公司名称变更为华加瑞达。

3、华加瑞达主要从事的业务及与公司业务的相关性

收购华加瑞达前，华加瑞达未从事具体业务。主要资产为位于新疆乌鲁木齐高新区北区工业园的 74,167.79 平方米土地使用权。其与公司主营业务没有相关性。

为保持和提高公司在矿业资源开发利用方面的优势，公司拟成立一家专业技术研发基地，进行选矿试验、技术人员培训等，以提高资源的综合利用率。华加瑞达拥有位于新疆乌鲁木齐高新区北区工业园 74,167.79 平方米土地使用权，对其进行收购可以满足公司打造专业技术研发基地的场地需求。

4、收购的基本情况

2008 年 4 月 11 日，宏泰矿业与新疆华天瑞达科技有限公司和唐建勋分别签订了《股权转让协议》，分别以 1,246 万元和 2,314 万元（合计 3,560 万元），受让其持有的华加瑞达 35%、65%（合计 100%）的股权，经乌鲁木齐高新技术产业开发区商务局《关于对新疆华加瑞达环保制品有限公司申请股权转让并转为内资企业的批复》（乌高商（外）[2008]2 号）同意，宏泰矿业以 3,560 万元受让其持有的华加瑞达的全部股权，华加瑞达变更为内资企业并成为公司的全资子公司。

2009 年 1 月，公司支付华加瑞达的股权转让价款达到 51%以上并完成了股权转让的工商变更登记，华加瑞达正式纳入合并范围。

5、收购华加瑞达对公司影响情况

截止 2008 年 12 月 31 日，华加瑞达总资产为 3,357.08 万元，占同期公司总资产比例为 3.59%，2008 年度实现营业收入为 0 元，净利润为-134.63 万元，占同期公司净利润的比例为-0.56%。

（三）2009 年转让宏泰铁冶 100%的股权

1、宏泰铁冶的基本情况

成立时间：2006 年 8 月 31 日

注册资本：1,000 万元

住　　所：富蕴县城南工业园区

法定代表人：陶新民

经营范围：许可经营项目（具体经营项目以有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证书为准）：贝氏球墨铸铁的加工、销售；一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：烧结矿、球团矿产的生产、销售及其他金属冶炼。

2006 年 8 月 31 日，宏泰铁冶由宏泰选冶以经评估（新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《评估报告书》（阿金会所评字[2006]33 号））的实物资产作价 700 万元及货币资金 200 万元和康红以货币资金 100 万元共同出资设立，注册资本 1,000 万元。上述出资业经新疆阿勒泰市审计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2006]113 号、阿金会所验字[2007]101 号）验证。

2007 年 9 月 2 日，经宏泰铁冶股东会决议通过，康红与宏泰有限签订《股权转让协议》将其所持有的 10%股权转让给宏泰有限，宏泰铁冶成为宏泰有限的全资子公司。

2009 年 9 月 28 日，公司董事会决议同意出售宏泰铁冶的全部股权。同日，公司与宏智诚邦、陶新民和熊昌尤签订了《股权转让协议书》，宏智诚邦、陶新民和熊昌尤分别受让宏泰铁冶的 95%、4%和 1%的股权。

2009 年 12 月 4 日，宏泰铁冶股东会决议同意陶新民和熊昌尤将其持有宏泰铁冶的全部股权转让给宏智诚邦。同日，陶新民、熊昌尤与宏智诚邦签署了《股权转

让协议书》。

2010 年 1 月 27 日，宏泰铁冶股东会决议同意宏智诚邦将其持有的宏泰铁冶全部股权转让给恒信东方，并且更名为富蕴县国恒铸造有限责任公司。同日，宏智诚邦与恒信东方签署《股权转让协议书》。2010 年 2 月 1 日，上述变更完成工商登记，国恒铸造成为恒信东方的全资子公司。

2、2009 年 9 月，公司转让宏泰铁冶股权

（1）受让方受让宏泰铁冶原因

宏泰铁冶所从事的小规模钢铁冶炼业务受国家产业政策影响属于国家关停并转范围，已于 2008 年 8 月停产，公司于其停产后拟转让其相关资产，后一直未将其售出，故发行人控股股东康红决定以其控制的企业宏智诚邦为主体购买宏泰铁冶 95%的股权，计划对宏泰铁冶生产线进行技术改进并延伸其产业链使其符合国家产业政策后继续经营。

宏智诚邦受让宏泰铁冶股权时为康红控制的公司，其具体情况参见本招股说明书本节“八、实际控制人控制的其他企业情况”。

因宏智诚邦计划购买宏泰铁冶股权后对宏泰铁冶进行技术改进并延长其产业链使其重新生产，陶新民和熊昌尤作为宏泰铁冶原副总经理及专业技术人员，认为宏泰铁冶发展前景良好，愿意继续在宏泰铁冶工作并从事其经营管理，因此其分别受让了宏泰铁冶 4%和 1%的股权。

截至本招股书签署日，陶新民为发行人股东，其与发行人不存在其他关系，熊昌尤其与发行人不存在任何关系。

（2）转让履行的程序

2009 年 9 月 28 日，在关联董事回避表决的情况下，公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了出售宏泰铁冶股权的议案，独立董事发表了“本次关联交易遵循商业原则，公平、合理，不存在损害公司和中小股东利益的行为”的意见。同日，宏泰矿业与宏智诚邦、陶新民和熊昌尤签订了《股权转让协议书》，宏智诚邦、陶新民和熊昌尤分别受让宏泰铁冶的 95%、4%和 1%的股权。

（3）转让定价

本次股权转让的转让价格根据阿勒泰地区金诚会计师事务所于 2009 年 9 月 22

日出具的《资产评估报告书》（阿金评报字[2009]第 082 号）中宏泰铁冶的固定资产、无形资产的评估值来确定，股权转让总价为 2,479.78 万元。

根据资产评估报告，宏泰铁冶截至 2009 年 8 月 31 日的账面净资产为 3,107.91 万元，净资产的评估值为 2,183.98 万元，评估减值 923.93 万元，其中主要为流动资产减值 235.89 万元，固定资产减值 618.06 万元。本次评估采用重置成本法。具体评估情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增减率（%）
流动资产	1,301.69	1,311.84	1,075.95	-235.89	-17.98
长期投资	-	-	-	-	-
固定资产	2,979.92	2,979.92	2,361.86	-618.06	-20.74
其中：在建工程	73.20	73.20	158.99	85.79	117.20
建筑物	1,009.11	1,009.11	820.67	-188.44	-18.67
设备	1,897.61	1,897.61	1,382.20	-515.41	- 27.16
无形及递延资产	118.44	118.44	117.92	-0.52	-0.44
其中：土地使用权	117.78	117.78	117.25	-0.53	-0.45
其他资产	3.77	3.77	3.77	0.00	0.00
资产总计	4,403.82	4,413.97	3,559.49	-854.48	-19.36
流动负债	1,306.06	1,306.06	1,375.51	69.45	5.32
长期负债	-	-	-	-	-
负债总计	1,306.06	1,306.06	1,375.51	69.45	5.32
净资产	3,097.76	3,107.91	2,183.98	-923.93	-29.73

评估减值的主要原因为：①宏泰铁冶于 2008 年 8 月停产，停产带来了一定的设备减值损失。②宏泰铁冶的存货减值主要是由于市场价格下跌，带来铁精粉等存货的价格下降。

（4）转让对公司的影响

2009 年 9 月 30 日，宏泰铁冶已完成上述股权转让的变更登记并取得股权转让价款 1,279.78 万元，超过股权转让价款的 51%，股权转让已完成。2009 年 12 月 21 日，公司已收到剩余全部转让价款 1,200 万元。

① 转让宏泰铁冶股权对公司财务状况的影响

项目	2008 年 12 月 31 日	
	宏泰铁冶（万元）	占公司的比重(%)
总资产	6,785.18	10.42
净资产	4,328.64	8.75

转让宏泰铁冶的股权对公司总体的财务状况影响较小。

②转让宏泰铁冶股权对公司经营成果的影响

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
营业收入	-	-	11,974.93	18.36	7,882.79	25.19
利润总额	-473.01	-6.25	409.12	1.42	1957.73	21.73
净利润	-473.01	-7.25	43.56	0.18	1,267.21	18.06

注：上述营业收入为抵扣内部销售后金额

宏泰铁冶近三年的营业收入和净利润占公司总的营业收入和净利润的比例较低，对公司总体损益的影响较小。

综上，转让宏泰铁冶的股权对公司财务状况和经营成果的影响较小，公司主营业务在报告期内未发生重大变化。

五、历次验资情况

1、宏泰有限设立验资

2000 年 12 月 8 日，新疆源丰有限责任会计师事务所对宏泰有限设立时的货币资金出资 100 万元到位情况进行了审验并出具《验资报告》（新源验字[2000]760 号）。

2、宏泰有限第一次增资时的验资

2003 年 1 月 23 日，新疆信德有限责任会计师事务所对公司股东康红货币资金增资 600 万元到位情况进行了审验并出具《验资报告》（新信德会验字[2003]008 号）。

3、宏泰有限第二次增资时的验资

2006 年 4 月 27 日，新疆新证有限责任会计师事务所对公司股东康红货币资金再次增资 750 万元到位情况进行了审验并出具《验资报告》（新证验[2006]第 005 号）。

4、宏泰有限第三次增资时的验资

2007 年 9 月 24 日，北京立信对星牌投资、凯迪创投等股东增资 12,000 万元到位情况进行了审验并出具《验资报告》（京信验字[2007]第 017 号）。

5、宏泰矿业设立时的验资

2007 年 10 月 27 日，北京立信对宏泰有限整体变更为本公司注册资本的实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（京信验字[2007]第 021 号）。根据验资报告，截至 2007 年 10 月 27 日，宏泰矿业已将宏泰有限的净资产折为宏泰矿业的股本，合计人民币 13,000 万元。

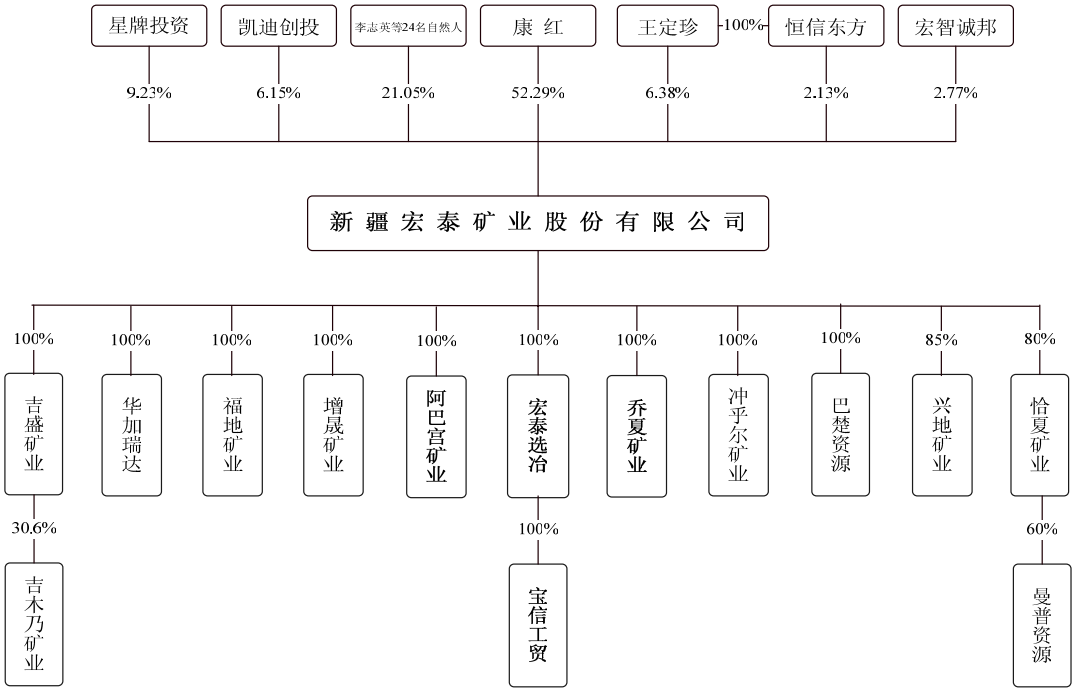
6、验资复核

2010 年 5 月 28 日，立信大华对报告期内发行人子公司设立、变更验资报告进行了复核，并出具了立信大华核字[2010] 2089 号《复核报告》，复核结果与相关验资报告无异议。报告期内，公司及其子公司涉及的复核验资情况如下：

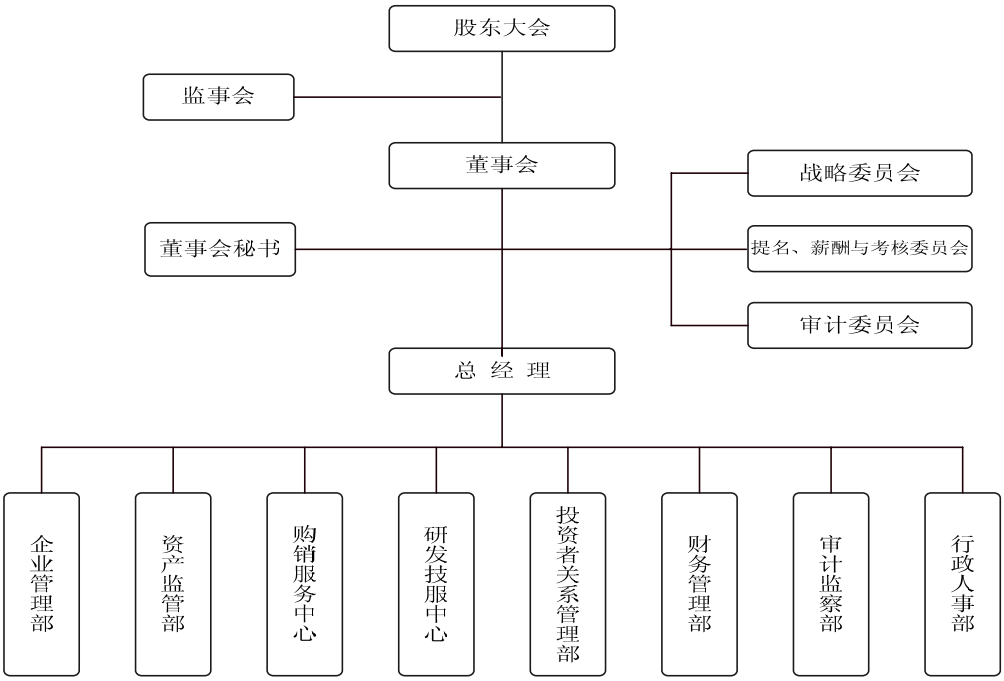
被验资方	日期	验资事项	验资报告	事务所
阿巴宫矿业	2007 年 4 月	阿巴宫矿业增资	阿金会所验字[2007]63 号	新疆阿勒泰金诚会计师
冲乎尔矿业	2007 年 4 月	冲乎尔矿业设立	阿金会所验字[2007]64 号	新疆阿勒泰金诚会计师
宏泰铁冶	2007 年 6 月	宏泰铁冶设立	阿金会所验字[2007]第 101 号	新疆阿勒泰金诚会计师
华加瑞达	2007 年 4 月	华加瑞达增资	新信德验字[2007]028 号	新疆信德有限责任会计师事务所
巴楚资源	2008 年 7 月	巴楚资源设立	新天会所验字[2008]232 号	新疆天元有限责任会计师事务所
吉盛矿业	2008 年 2 月	吉盛矿业设立	阿金会所验字[2008]13 号	新疆阿勒泰金诚会计师
兴地矿业	2008 年 5 月	兴地矿业设立	驰天会所验字[2008]1-021 号	新疆驰远天合有限责任会计师事务所
恰夏矿业	2007 年 7 月	恰夏矿业设立	阿金会所验字[2007]112 号	新疆阿勒泰金诚会计师

六、发行人组织结构

（一）发行人的股权结构图（截至 2009 年 12 月 31 日）



（二）发行人内部组织机构设置



（三）主要职能部门

1、企业管理部

主要职责：负责拟定公司及子公司各职能部门、科室的职能定位、岗位职责及工作流程；负责公司经营分析考核工作；负责公司计划价格的编制、经营类合同的

审核、物料的金属量平衡表编制；负责办理公司的工商注册、变更、年审。

2、资产监管部

主要职责：通过资产运营与监管，实现股份公司及被投资公司资产的保值、增值；通过全面预算管理，将公司愿景、战略、经营计划、财务预算、经营分析、财务分析、绩效考核、激励机制紧密相连、协调一致；通过严格的资金管理和有效的对外融资，保证公司的资产结构合理。

3、购销服务中心

主要职责：通过专业的物资采购服务有效地支撑各子公司的投资项目、生产计划顺利完成；通过专业的产品销售服务确保各子公司的销售计划得以及时、有效的实现；建立健全股份公司的客户关系（包括供应商、销售客户）管理系统。

4、研发技服中心

主要职责：通过专业的矿业开发技术服务保证各子公司的资源得以合理利用；通过不断的研发矿业下游制造类附加值较高的产品，有效延伸股份公司及子公司的产业链，提升公司资源整体价值；建立健全股份公司的矿业技术研发、服务与管理体系。

5、投资者关系管理部

主要职责：负责董事会和股东大会的会务准备工作；负责证券相关事务和股权管理工作；履行投资者关系管理工作和信息披露工作；与证券监管机构、中介机构、证券交易所等进行联系与沟通。

6、财务管理部

主要职责：遵守国家财经纪律，如实反映本公司及子公司经营成果和财务状况；加强资金管理，监督、审查公司及子公司的各项财务收支、资金预算执行情况，预防财务风险；参与企业经营管理，为公司决策提供财务支持。

7、审计监察部

主要职责：负责组织实施对公司及子公司的内部审计。

8、行政人事部

主要职责：人力资源管理；行政管理；后勤管理。

七、发行人对子公司的管理

（一）公司对下属子公司的管理措施

公司拥有12 家控股（全资）子公司。公司属于控股型集团公司，集团本部主要从事对矿业业务相关企业的投资和管理，具体职能主要包括：制定并组织实施集团发展目标和发展战略、对集团内部重大事项进行决策、统一管理采购、生产和销售、统一管理集团内部的资金调度、协调集团内外部关系、进行技术开发和提供技术支持、对下属企业实施监督管理等。公司主要从业务、财务、人事管理、审计监察和利润分红等方面对子公司进行了有效的管理，具体措施如下：

1、业务管理措施

（1）母公司对子公司经营战略和经营计划的控制

公司经营战略和经营计划的制定在母公司和子公司两个层面展开，子公司的经营战略和经营计划是在母公司的整体规划下制定的。母公司在对宏观经济、行业发展状况、市场供需进行分析后再根据自身的发展愿景和使命制定整体发展战略。根据发展战略，由母公司提出子公司的发展战略目标及框架，要求子公司细化其发展战略具体内容和推进措施，并报母公司审核、调整。母公司根据经营发展的需要及市场的变化情况适时对总体发展战略进行修订，并对子公司发展战略提出修订意见，由子公司完成修订，并报母公司审核批准。

母公司根据经营战略制定年度经营计划，并根据子公司的实际生产经营情况将年度经营计划进行分解，提出子公司年度经营目标，子公司根据年度经营目标编制年度经营计划，经母公司审核批准后，母公司与各子公司签订年度经营目标责任书，量化关键业绩指标，作为年度经营计划完成情况的考核依据。在经营计划的实施过程中，母公司通过对子公司月度经营计划中财务指标和经营指标的监督，控制子公司月度经营计划的执行情况，并根据执行的偏差情况及时分析原因，提出解决措施，保证年度经营计划目标的实现。可见，母公司对子公司的发展方向及具体经营情况进行了有效控制。

（2）母公司统一管理子公司的购销

母公司的购销服务中心根据年度经营目标统一制定公司（含下属子公司）的物资采购计划和销售计划。对于大宗材料及重要设备实施集中审核、统一招标、分散

采购。采购过程中由母公司购销服务中心采取招标、议标和比价采购的方式，统一确定供应商和价格，各子公司根据各自具体情况进行采购。

母公司的购销服务中心负责产品销售、市场信息收集整理工作。母公司在年初与客户商谈当年的销售总量。确定年度销售量后，编制年度销售计划，子公司根据公司年度销售目标编制具体销售计划，经母公司审核批准后，子公司与客户签署销售合同，并负责合同的执行。

（3）母公司对子公司对外投资的管理

子公司进行的对外投资和内部建设项目投资均需履行母公司审批程序。母公司对子公司投资项目的立项、可研、合同签订等各个阶段进行审议、批准，并对投资项目的执行情况进行监控。

2、财务管理

子公司的财务负责人实行委派制度，由母公司统一管理和指导。子公司财务负责人需当定期向公司报告子公司的资产运行和财务状况。

母公司对子公司的财务报告实施管理控制，负责统一各子公司的会计核算，参与子公司财务预算的编制与审查。子公司经营计划实施过程中所需的各项资金均由母公司统一进行财务预算，并负责资金运用安排。子公司根据年度经营计划制定年度预算并报母公司审核、修订、批准。母公司通过预算执行情况汇报制度对子公司各项资金的使用进行监控。子公司需每月对预算执行情况进行分析、核对，并报母公司审核、存档。

3、人事管理

母公司通过对子公司高管人员的选聘来行使出资人权利，子公司副总以上人员由母公司任免，子公司财务负责人由母公司直接委派，子公司中层管理人员的任免由子公司经营层提出，并报母公司审核批准。母公司与子公司负责人签订年度经营目标责任书来规定各自的经营指标，并以此对子公司高管进行绩效考核。

4、审计监察

母公司设立审计监察部负责组织实施对子公司的内部审计。母公司通过内部审计来监督子公司经营计划的执行情况。内部审计包括一般审计、专项审计和离任审计。根据审计任务的不同，母公司对一般审计、专项审计和离任审计均制定了详细

的工作流程。

5、子公司利润分配政策

公司 2010 年 3 月 3 日召开的第一届董事会第二十七次会议审议通过《关于修改子公司章程》的议案，为了重视对投资者的合理投资回报，在保证公司全资子公司正常盈利、现金流量充足和公司正常经营的前提下，对公司三家全资子公司阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业公司章程的相关利润分配政策条款进行修订。在子公司盈利、现金流满足子公司正常经营和长期发展的前提下，子公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。子公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之五十。因此，该次子公司利润分配方案的修改保证了公司股东 2009 年及以后年度有足够的分红权以及公司的持续盈利能力。

（二）下属子公司的定位

公司下属子公司的具体定位情况如下：

序号	公司名称	从事的经营业务及定位	开发/勘探矿业权
1	阿巴宫矿业	拥有采矿权，从事铁矿开采、加工、销售	开发阿巴宫铁矿
2	乔夏矿业	拥有采矿权，从事含铜磁铁矿开采、加工、销售	开发乔夏哈拉铁铜矿和库额尔齐斯铁矿；勘探干窝子西铜矿、希勒库都克铜矿和特克勒铜矿
3	宏泰选冶	拥有采矿权，从事铁矿开采、加工、销售	开发巴特巴克布拉克铁矿、吉伯特铁矿；勘探巴拉巴克布拉克铁矿、城北铁矿、蒙克木铅锌多金属矿和蒙克木铅锌矿
4	冲乎尔矿业	目前处于资源培育阶段，待取得采矿证后进行开发	无
5	华加瑞达	研发机构，具体从事公司内部小型选矿试验	无
6	福地矿业	拥有探矿权，目前处于资源勘探阶段，待取得采矿证后进行开发	勘探阿克尔干铁矿和科科布拉克铁矿
7	增晟矿业	拥有探矿权，目前处于资源勘探阶段，待取得采矿证后进行开发	勘探蒙克萨依尔东一带铜矿、蒙克萨依尔西一带铜矿、米利克依特铁矿、乌鲁肯萨依乔克金矿、克什萨尔乔克金矿和阿祖巴依河上游金矿
8	巴楚资源	目前处于资源培育阶段，待具备经济开发条件后进行开发	瓦吉尔塔格砂石料矿 01 号矿、瓦吉尔塔格砂石料矿 02 号矿
9	吉盛矿业	目前处于资源培育阶段	无
10	兴地矿业	拥有采矿权，目前处于资源综合开发利用论证阶段，待开发可行性研究报告确定后进行开发	托克逊钴多金属矿

序号	公司名称	从事的经营业务及定位	开发/勘探矿业权
11	恰夏矿业	目前处于资源培育阶段	无
12	宝信工贸	拥有探矿权，目前处于资源勘探阶段，待取得采矿证后进行开发	勘探可可托海镇阿克沃克铁矿

八、发行人子公司、参股公司的情况

（一）现有子公司

1、阿巴宫矿业

（1）基本情况

成立时间：2000 年 5 月 21 日

注册资本：5,199.50 万元

住　　所：阿勒泰市汗德尕特乡

法定代表人：孟庆光

经营范围：许可经营项目：铁矿开采加工、销售，普通货物运输；一般经营项目：废品回收（专项审批除外）。

主营业务：铁矿开采、加工及销售。

（2）阿巴宫矿业的设立

2000 年 5 月 21 日，阿巴宫矿业由自然人康红以经评估（阿市社审评字[1999]32 号）的实物资产作价 165 万元和阿勒泰市汗德尕特乡铁矿石加工厂（以下简称“加工厂”）以经评估（阿市社审评字[1999]33 号）的实物资产作价 25 万元共同出资设立，注册资本 190 万元。康红和阿勒泰市汗德尕特乡铁矿石加工厂持股比例分别为 86.80%和 13.20%。

①设立履行的程序

阿巴宫矿业设立时履行的程序如下：

A、1999 年 12 月 25 日，阿勒泰市审计师事务所出具了《资产评估报告书》（阿市社审评字[1999]32 号），对康红拟投入阿巴宫矿业的实物资产进行了评估；1999 年 12 月 30 日，阿勒泰市审计师事务所出具了《资产评估报告书》（阿市社审评字[1999]33 号），对加工厂拟投入阿巴宫矿业的实物资产进行了评估。

B、2000 年 4 月 24 日，阿勒泰市工商行政管理局（以下简称“阿勒泰市工商局”）核发了《企业名称预先核准通知书》（（阿市）名称预核（2000）第 004 号），对阿巴

宫矿业的名称进行了预先核准登记。

C、2000 年 4 月 28 日，阿勒泰市审计师事务所出具了《验资报告》，对阿巴宫矿业设立时的注册资本进行了验证确认。

D、2000 年 5 月 16 日，阿勒泰市汗德尕特乡政府出具了证明，同意加工厂以房产作为固定资产股本投入阿巴宫矿业。

E、2000 年 5 月 21 日，阿勒泰市工商局对阿巴宫矿业进行了核准登记并核发了企业法人营业执照。

②设立时的实物资产来源

根据资产评估报告书、验资报告及康红出具的说明，阿巴宫矿业设立时，康红用以出资的实物资产为其所拥有的阿巴宫铁矿的房屋建筑物、机器设备及存货（主要为铁矿石及铁精粉），该等资产为康红经营所得积累的自有资产；加工厂用以出资的实物资产为其所拥有的房屋建筑物及机器设备，该等资产为加工厂的自有资产。

③股东主要背景情况

经核查，加工厂系成立于 2000 年 4 月 11 日的集体企业，注册资金为 20.1 万元，出资人为汗德尕特乡企业办公室，法定代表人为王斌，经营范围为铁矿石。2001 年 12 月 27 日，因其未在规定时间参加 2000 年度企业年检，被阿勒泰市工商局吊销营业执照。

（3）阿巴宫矿业第一次股权转让

2002 年 4 月 16 日，加工厂将其对阿巴宫矿业的 25 万元出资以原出资额 25 万元转让给阿勒泰市汗德尕特乡政府。

①本次股权转让履行的程序

A、2002 年 4 月 16 日，加工厂与阿勒泰市汗德尕特乡政府签订了股权转让协议，约定加工厂将其持有阿巴宫矿业的股权转让给汗德尕特乡政府。

同时，阿巴宫矿业及其法定代表人康红在上述股权转让协议书中对本次股权转让亦予以了签字、盖章确认。

B、2002 年 5 月，阿巴宫矿业就本次股权转让在阿勒泰市工商局办理了工商变更登记。

②股权转让原因及定价

经核查，由于加工厂为汗德尕特乡政府出资设立，且加工厂因未及时参加工商年检被吊销营业执照，因此，汗德尕特乡政府作为加工厂的出资人以承继方式无偿受让了其持有阿巴宫矿业的股权。

③转让时阿巴宫矿业的财务状况

截至 2002 年 3 月 31 日，阿巴宫矿业总资产 297.69 万元，净资产 155.88 万元，每股净资产 0.82 元。

本次股权转让已经阿勒泰市人民政府于 2010 年 2 月 12 日出具的《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司股权转让确认的函》（阿政函[2010]22 号）予以确认，确认本次股权转让真实、合法、有效，不存在权属纠纷。

经核查，发行人保荐人和发行人律师认为，阿巴宫矿业本次股权转让履行的程序，符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效；汗德尕特乡政府无偿受让加工厂持有的阿巴宫矿业的股权事宜亦符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效。

（4）阿巴宫矿业减资及第二次股权转让

2003 年 4 月，阿巴宫矿业将原注册资本 190 万元减少至 100 万元；康红将其持有阿巴宫矿业 1 万元出资以 1 万元的价格转让给康志仁;阿勒泰市汗德尕特乡政府、康红分别将持有阿巴宫矿业全部股权转让给宏泰有限。减资及转让完成后，阿巴宫矿业股权结构如下：

股东名称/姓名	出资形式	出资金额（万元）	股权比例（%）
宏泰有限	货币	99	99
康志仁	货币	1	1
合计		100	100

①本次减资及股权转让履行的程序

本次减资及股权转让履行的程序如下：

A、2003 年 1 月 11 日，阿巴宫矿业召开股东会并形成决议，同意康红将其持有阿巴宫矿业的股权分别转让给宏泰有限和康志仁，阿勒泰市汗德尕特乡政府退出阿巴宫矿业；同意阿巴宫矿业注册资本减资为 100 万元。

B、2003 年 2 月 18 日，康红与康志仁签订了股权转让协议，约定康红将其持有阿巴宫矿业的股权出资 1 万元转让给康志仁。

C、2003 年 3 月 4 日，阿勒泰市汗德尕特乡政府、康红与宏泰有限签订了股权转让协议，约定康红将其持有阿巴宫矿业的股权出资 164 万元、阿勒泰市汗德尕特乡政府将其持有阿巴宫矿业的股权出资 25 万元转让给宏泰有限。

D、2003 年 3 月 6 日，新疆阿勒泰金诚会计师出具了《验资报告》（阿金会所验字[2003]19 号），对阿巴宫矿业减资后的注册资本进行了验证确认。

E、2003 年 4 月 7 日，阿巴宫矿业就本次减资及股权转让事宜在阿勒泰市工商局办理了工商变更登记手续。

F、2003 年 4 月 22 日、2003 年 4 月 23 日、2003 年 5 月 8 日、阿巴宫矿业在《阿勒泰报》刊登了减资公告。

②股权转让原因

A、因政企分开政策的实施，阿勒泰市汗德尕特乡作为政府机构需退出企业，所以将其持有阿巴宫矿业的股权转让给了康红控制的企业宏泰有限。

B、为促进宏泰有限的发展，便于投资管理，康红将其股权转让给了宏泰有限及其父亲康志仁。

③资金来源

根据宏泰有限出具的说明，其受让股权支付的资金为其经营所得积累的自有资金。根据康志仁出具的说明，其受让股权支付的资金为其家庭成员工资积累的自有资金。

④转让时阿巴宫矿业的财务状况及定价依据

截至 2003 年 2 月 28 日，阿巴宫矿业总资产 366.23 万元，净资产 80.56 万元，每股净资产 0.42 元。

宏泰有限受让股权的定价依据：参照净资产与股权转让方协商确定为每元注册资本价格为 1 元，即向康红支付的价款为 164 万元。

康志仁受让股权的定价依据：经与康红协商确定为每元注册资本价格为 1 元，即向康红支付的价款为 1 万元。

⑤股权转让款的支付情况

根据康红出具的说明并经核查，宏泰有限以转账方式向康红支付了全部的股权转让价款 164 万元。

根据康志仁出具的说明并经核查，康志仁以现金方式向康红支付了全部的股权转让价款 1 万元。

经核查，宏泰有限将设立阿巴宫矿业时，加工厂投入到阿巴宫矿业的全部实物资产（房屋建筑物和机器设备）退还给了汗德尕特乡政府，作为股权转让支付的对价。

⑥股权转让程序的核查意见

经核查，本次股权转让中康红将持有的阿巴宫矿业的股权分别转让给康志仁和宏泰有限的程序符合法律、法规及规范性文件的规定。

经核查，本次股权转让中汗德尕特乡政府将其持有阿巴宫矿业的股权出资转让给宏泰有限未履行国有资产评估及批准手续，程序存在瑕疵，不符合法律、法规及规范性文件的规定；但是本次股权转让时，阿巴宫矿业每股净资产为 0.42 元，而宏泰有限向汗德尕特乡政府支付的股权转让对价为汗德尕特乡政府原投入的全部实物资产，不存在侵占国有资产的情形；且本次股权转让已经阿勒泰市人民政府于 2010 年 2 月 12 日出具的《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司股权转让确认的函》（阿政函[2010]22 号）予以确认，确认本次股权转让真实、合法、有效，不存在权属纠纷。2010 年 5 月 17 日，新疆维吾尔自治区国有资产监督管理委员会签发了《关于确认阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司股权转让的复函》（新国资函[2010]185 号），对本次股权转让亦予以了确认。

因此，发行人保荐人和发行人律师认为，上述瑕疵对本次股权转让不构成法律障碍，亦不存在法律风险，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

⑦阿巴宫减资程序的核查意见

经核查，阿巴宫矿业减资时，公告程序存在时间滞后的瑕疵，但是鉴于未有其债权人对本次减资提出异议，且不存在侵害债权人的合法权益的情形。

因此，发行人保荐人和发行人律师认为，本次减资的程序符合法律、法规及规范性文件的实质性规定，上述瑕疵对阿巴宫矿业本次减资的有效性不构成法律障碍，对发行人本次发行上市亦不构成法律障碍。

（5）阿巴宫矿业第三次股权转让

2004 年 12 月，宏泰有限将其持有阿巴宫矿业的 9%的股权转让给康志仁，本次

股权转让完成后，宏泰有限持有阿巴宫矿业90%的股权，康志仁持有阿巴宫矿业10%的股权。

①股权转让原因及履行的程序

股权转让的原因：双方协商，自愿转让。

该次转让履行的程序如下：A、2004年11月30日，阿巴宫矿业召开了股东会，审议通过了关于股权转让的议案，同意宏泰有限将其持有阿巴宫矿业9%的股权以9万元的价格转让给康志仁，并对章程中的股权结构进行相应修改。B、2004年12月1日，宏泰有限与康志仁签订了股权转让协议，约定宏泰有限将其持有阿巴宫矿业的9%的股权以9万元的价格转让给康志仁。C、2004年12月，阿巴宫矿业在阿勒泰市工商局进行了工商变更登记。

②转让时阿巴宫矿业的财务状况及定价依据

截至2004年11月30日，阿巴宫矿业总资产2,103.35万元，净资产为784.61万元，每股净资产7.85元。本次股权转让的定价依据：康志仁（康红之父）为宏泰有限的股东，为进行股权激励，宏泰有限以1元/股的价格将阿巴宫矿业9%股权转让给康志仁。

③股权转让款的支付情况

根据康红、康志仁分别出具的说明，康志仁已将全部股权转让价款支付给了宏泰有限。根据康志仁出具的说明，其受让股权支付的资金为其家庭成员工资积累的自有资金。

（6）阿巴宫矿业增资及第四次股权转让

2006年12月，宏泰有限和康志仁将其持有阿巴宫矿业7.89%和8.21%股权合计16.10%以7.89万元和8.21万元合计16.10万元转让给凯恩选矿。

2007年1月，原股东以其在阿巴宫矿业的资本公积、盈余公积和未分配利润增资2,806.52万元，新增股东增晟矿业以货币资金出资2,854.76万元（其中2,292.98万元作为注册资本），注册资本由100万元增加至5,199.50万元。股权转让及增资完成后阿巴宫矿业股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
宏泰有限	2,386.57	45.90
增晟矿业	2,292.98	44.10
凯恩选矿	467.96	9.00
康志仁	51.99	1.00
合　计	5,199.50	100.00

①本次股权转让及增资履行的程序

本次股权转让及增资履行了如下程序：

A、2006 年 12 月 25 日，阿巴宫矿业召开股东会并形成决议，同意宏泰有限将其持有阿巴宫矿业的 7.89%的股权转让给凯恩选矿；康志仁将其持有阿巴宫矿业的 8.21%的股权转让给凯恩选矿。

B、2006 年 12 月 25 日，康志仁与凯恩选矿签订了转股协议，约定康志仁将其持有阿巴宫矿业的 8.21%（8.21 万元）的股权转让给凯恩选矿；同日，宏泰有限与凯恩选矿签订了转股协议，约定宏泰有限将其持有阿巴宫矿业的 7.89%（7.89 万元）的股权转让给凯恩选矿。

C、2007 年 1 月 5 日，阿巴宫矿业召开股东会并形成决议，同意宏泰有限、凯恩选矿、康志仁以其分别持有的股权比例所对应享有的对阿巴宫矿业的未分配利润及资本公积对阿巴宫矿业进行增资，同意增晟矿业以货币出资 2,854.76 万元（其中 2,292.98 万元作为注册资本）对阿巴宫矿业增资，同意对阿巴宫矿业的章程进行相应修改。

D、2007 年 4 月 11 日，金诚会计师出具了《验资报告》（阿金会所验字[2007]63 号），对阿巴宫矿业增资后的注册资本进行了验证确认。

E、2007 年 5 月 10 日，阿勒泰市工商行政管理局对本次股权转让及增资事宜进行了变更登记并换发了企业法人营业执照。

②本次股权转让原因

根据发行人出具的说明，加强管理，经协商宏泰有限、康志仁分别将其持有阿巴宫矿业的部分股权转让给了宏泰有限子公司凯恩选矿。

③增资股东及股权受让方主要背景情况、资金来源

A、凯恩选矿详见本节“八、发行人子公司、参股公司的情况之（二）已注销的

子公司之 3、凯恩选矿”。根据出具的说明，凯恩选矿受让股权支付的资金为自有资金。

B、增晟矿业详见本节“五、发行人资产重组情况之（一）2007 年受让增晟矿业 100%股权”。根据增晟矿业出具的说明，增晟矿业本次增资的资金为其自有资金和借贷资金。

④增资资金的用途

本次增晟矿业增资的 2,854.76 万元用途为购建固定资产、对外投资和经营性支出。

⑤增资及转让时阿巴宫矿业的财务状况及定价依据

截至 2006 年 12 月 31 日，阿巴宫矿业总资产为 4,339.27 万元，净资产为 2,888.28 万元，每股净资产为 28.88 元。

本次股权转让定价依据：凯恩选矿为宏泰有限的控股子公司，宏泰有限和康志仁决定以 1 元/股的价格将阿巴宫的股权转让给凯恩选矿；2007 年 9 月，凯恩选矿也是以 1 元/股的价格将上述股权转让给了宏泰有限。

本次增资的定价依据：经协商，按原股东增资后每元注册资本对应的净资产，溢价确定为 1.24 元。

⑥股权转让款的支付情况

经核查，上述股权受让方已将全部股权转让价款支付给了股权转让方。

（7）阿巴宫矿业第五次股权转让

2007 年 7 月，增晟矿业将其持有的阿巴宫矿业的 44.10%股权分别转让给自然人牟效民、赵宝杰、李漫、及卫增、蒋会有和李鲲。本次转让完成后，阿巴宫矿业股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
宏泰有限	2,386.57	45.90
凯恩选矿	467.96	9.00
牟效民	573.25	11.02
李　漫	458.60	8.82
赵宝杰	458.60	8.82
及卫增	458.60	8.82

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
蒋会有	229.29	4.41
李　鲲	114.64	2.21
康志仁	51.99	1.00
合　计	5,199.50	100.00

①本次股权转让履行的程序

本次股权转让履行了如下程序：

A、2007 年 7 月 24 日，阿巴宫矿业召开了股东会，同意增晟矿业将其持有阿巴宫矿业的全部股权出资 22,929,800 元转让给牟效民 5,732,453.75 元；转让给及卫增、赵宝杰、李漫各 4,585,959 元；转让给蒋会有 2,292,979 元；转让给李鲲 1,146,489.75 元，并对阿巴宫矿业章程进行相应修改。

B、2007 年 8 月 3 日，增晟矿业分别与牟效民、李漫、赵宝杰、及卫增、蒋会有、李鲲签订了股权转让协议，约定以 7,136,900 元的价格将其持有阿巴宫矿业 5,732,453.75 元的股权出资转让给牟效民；分别以 5,709,520 元的价格将其持有阿巴宫矿业的股权出资转让给及卫增、赵宝杰、李漫各 4,585,959 元；以 2,854,760 元的价格将其持有阿巴宫矿业 2,292,979 元的股权出资转让给蒋会有；以 1,427,380 元的价格将其持有阿巴宫矿业 1,146,489.75 元的股权出资转让给李鲲。

C、2007 年 7 月，阿巴宫矿业就本次股权转让事宜在阿勒泰市工商局办理了工商变更登记手续。

②本次股权转让原因及受让方资金来源

增晟矿业的全体自然人股东牟效民等 6 人为了更为方便地享有投资阿巴宫矿业的收益，决定减少股权层级，通过受让直接持有了阿巴宫矿业的股权。牟效民等 6 人未支付此次股权转让款。

③转让时阿巴宫矿业的财务状况及定价依据

截至 2007 年 6 月 30 日，阿巴宫矿业总资产为 6,361.75 万元，净资产为 5,840.08 万元，每股净资产为 1.12 元。

本次股权转让的定价依据：根据净资产并经各方协商定价，确定为每元注册资本 1.25 元。

④股权转让款的支付情况

牟效民、李漫、赵宝杰、及卫增、蒋会有、李鲲 6 人未向增晟矿业支付本次股权转让款。

（8）阿巴宫矿业第六次股权转让

2007 年 9 月，凯恩选矿、康志仁将持有阿巴宫矿业的全部股权转让给宏泰有限；牟效民、赵宝杰、李漫、及卫增、蒋会有、李鲲将其持有阿巴宫矿业的全部股权转让给增晟矿业。本次股权转让完成后，阿巴宫矿业的股东及股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
宏泰有限	2,906.52	55.9
增晟矿业	2,292.98	44.1
合计	5,199.50	100

①本次股权转让履行的程序

本次股权转让履行了以下程序：

A、2007 年 9 月 2 日，阿巴宫矿业召开股东会并形成决议，同意凯恩选矿将其持有阿巴宫矿业 9%的股权（4,679,550 元出资）、康志仁将其持有阿巴宫矿业 1%的股权（519,950 元出资）转让给宏泰有限，牟效民将其持有阿巴宫矿业 11.0251%的股权（5,732,453.75 元出资）、李漫、赵宝杰、及卫增分别将其持有阿巴宫矿业 8.82%的股权（4,585,959 元出资）、蒋会有将其持有阿巴宫矿业 4.41%的股权（2,292,979 元出资）李鲲将其持有阿巴宫矿业 2.205%的股权（1,146,489.75 元出资）转让给增晟矿业，并同意对阿巴宫矿业的章程做相应修改。

B、2007 年 9 月 2 日，宏泰有限与凯恩选矿、康志仁分别签订了股权转让协议，约定凯恩选矿将其持有的阿巴宫矿业 9%的股权以 4,679,550 元的价格、康志仁将其持有的阿巴宫矿业 1%的股权以 519,550 元的价格转让给宏泰有限。

C、2007 年 9 月 4 日，增晟矿业与牟效民、李漫、赵宝杰、及卫增、蒋会有、李鲲分别签订了股权转让协议，对双方转让阿巴宫矿业股权的转让价款进行了约定，确认牟效民将其持有阿巴宫矿业全部股权出资转让给增晟矿业的价格为 7,136,900 元；李漫、赵宝杰、及卫增分别将其持有阿巴宫矿业的全部股权出资转让给增晟矿业的价格为 5,709,520 元；蒋会有将其持有阿巴宫矿业的全部股权出资转让给增晟矿业的价格为 2,854,760 元；李鲲将其持有阿巴宫矿业的全部股权出资转让给增晟矿业的价格为 1,427,380 元，总价为 28,547,600 元。

D、2007 年 9 月，阿巴宫矿业就本次股权转让事宜在阿勒泰市工商局办理了工商变更登记手续。

②本次股权转让原因

截至 2007 年 7 月底，阿巴宫矿业的股权比较分散，宏泰矿业持有阿巴宫矿业的股权比例仅为 45.9%。为调整投资结构，加强对子公司的管理和控制，宏泰矿业决定全资控制其下属的主要子公司。因此，为了方便宏泰矿业进行后续的股权收购，牟效民等 6 人首先将其所持阿巴宫股权转回给增晟矿业。

此外，牟效民等 6 人拟投资宏泰有限，且由于阿巴宫矿业第五次股权转让时，牟效民等 6 人未向增晟矿业支付股权转让款。因此，牟效民等 6 人通过向增晟矿业转让其持有的阿巴宫矿业股权一方面可冲抵未支付的股权转让款，另一方面也便于牟效民等 6 人直接持有宏泰矿业的股权。

2007 年 9 月，宏泰矿业分别收购了增晟矿业、凯恩选矿和康志仁所持的阿巴宫矿业股权，实现了对阿巴宫矿业的 100%持股。

③资金来源

根据公司出具的说明并经核查，宏泰有限本次受让股权的出资为其经营所得积累的自有资金。

④转让时阿巴宫矿业的财务状况及定价依据

截至 2007 年 8 月 31 日，阿巴宫矿业总资产为 6,741.09 万元，净资产为 6,317.65 万元，每股净资产为 1.22 元。本次股权转让的定价依据：根据净资产并经双方协商定价，确定每 1 元注册资本价格为 1.24 元。

⑤股权转让款的支付情况

经核查，宏泰有限已支付本次股权转让款。根据增晟矿业出具的说明，增晟矿业未向牟效民、李漫、赵宝杰、及卫增、蒋会有及李鲲支付股权转让款。

（9）阿巴宫矿业第七次股权转让

2007 年 9 月，增晟矿业将其持有的阿巴宫矿业 44.10%的股权全部转让给宏泰有限，转让后阿巴宫矿业成为宏泰有限的全资子公司。

①本次股权转让履行的程序

本次股权转让履行了以下程序：

A、2007 年 9 月 4 日，阿巴宫矿业召开了股东会，审议通过了有关股权转让的议案，同意增晟矿业将其持有的阿巴宫矿业 44.10%的股权（2,292.98 万元出资）转让给宏泰矿业有限公司。

B、2007 年 9 月 4 日，宏泰矿业有限公司与增晟矿业签订了股权转让协议，约定增晟矿业将其持有的阿巴宫矿业 2,292.98 万的股权出资以 2,854.76 万元的价格转让给宏泰有限。

C、2007 年 9 月，阿巴宫矿业就本次股权转让事宜在阿勒泰市工商局办理了工商变更登记手续。

②本次股权转让原因

经双方协商，原增晟矿业股东牟效民等 6 人拟直接投资宏泰有限，故增晟矿业将其持有阿巴宫矿业的股权全部转让给宏泰有限。

③资金来源

经核查，宏泰有限受让股权支付的出资为其经营所得积累的自有资金。

④转让时阿巴宫矿业的财务状况及定价依据

截至 2007 年 8 月 31 日，阿巴宫矿业总资产为 6,741.09 万元，净资产为 6,317.65 万元，每股净资产为 1.22 元。本次股权转让的定价依据：经协商，确定为每元注册资本为 1.245 元。

⑤股权转让款的支付情况

经核查，宏泰有限已将全部股权转让款支付给了增晟矿业。

2、乔夏矿业

（1）基本情况

成立时间：2005 年 9 月 10 日

注册资本：355.56 万元

住　　所：富蕴县富兴路

法定代表人：金克虎

经营范围：许可经营项目（具体经营项目以有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证书为准）：铁矿、铜矿、金矿开采。一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：铜精粉、铁精粉、球团加工、销售。

主营业务：铁矿、铜矿开采及铁精粉和铜精粉销售。

（2）乔夏矿业的设立

2005 年 9 月 10 日，乔夏矿业由宏泰有限以经评估（阿金会评字[2005]58 号）的实物资产作价 320 万元和自然人康红以货币资金 35.56 万元共同出资设立，注册资本 355.56 万元。宏泰有限与康红所占股权比例分别为 90%和 10%。

①设立履行的程序

乔夏矿业设立时履行了以下程序：

A、2005 年 3 月 14 日，富蕴县工商局核发了《企业名称预先核准通知书》，对乔夏矿业的名称进行了预先核准登记。

B、新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所于 2005 年 9 月 28 日出具了《富蕴县乔夏哈拉金铜矿资产评估报告书》（阿金会所评[2005]58 号），对宏泰有限拟投入乔夏矿业的实物资产进行了评估。

C、新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所于 2005 年 9 月 28 日出具了《验资报告》（阿金会所验字[2005]68 号），对乔夏矿业设立时的股东出资进行了验证确认。

D、2005 年 9 月 10 日，富蕴县工商局对乔夏矿业进行了核准登记并核发了企业法人营业执照。

经核查，乔夏矿业设立的程序存在瑕疵，即：在验资报告尚未出具的情形下，富蕴县工商局就核发了企业法人营业执照，不符合有关公司登记的相关法律、法规及规范性文件的规定。根据上述验资报告、评估报告及乔夏矿业历年工商年检资料并经核查，在验资报告出具日，宏泰有限及康红已经足额缴纳了注册资本，且乔夏矿业亦通过了历年企业工商年检登记。

因此，发行人保荐人和发行人律师认为，乔夏矿业设立时存在的上述程序方面的瑕疵，对乔夏矿业的成立不存在法律障碍和法律风险，对其存续亦不存在法律障碍和法律风险，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

②资金/资产来源

根据公司的说明、乔夏矿业设立时的资产评估报告及验资报告并经核查，乔夏矿业设立时，宏泰有限出资的实物资产为其拥有的乔夏哈拉金铜矿的房屋建筑物及

机器设备，康红出资的货币资金为其经营所得积累的自有资金。

（3）股权转让

2007 年 9 月 2 日，经乔夏矿业股东会决议通过，康红与宏泰有限签订了《股权转让协议》，将其所持 10%股权以 35.56 万元的价格转让给宏泰有限，乔夏矿业成为宏泰有限的全资子公司。

①本次股权转让履行的程序

本次股权转让履行了以下程序：

A、2007 年 9 月 2 日，乔夏矿业召开了股东会审议通过了有关股权转让的议案，同意康红将其持有的乔夏矿业 10%的股权（出资 35.56 万元）转让给宏泰矿业有限公司，并同意将章程中的各股东的名称、出资额等进行相应修改。

B、2007 年 9 月 2 日，宏泰有限与康红签订了股权转让协议，约定康红将其持有乔夏矿业 35.56 万元的股权出资以 35.56 的价格转让给了宏泰有限。

C、2007 年 9 月 4 日，乔夏矿业就本次股权转让事宜在富蕴县工商局办理了工商变更登记手续。

②本次股权转让原因

为调整宏泰有限的投资结构，经协商，康红自愿将其持有乔夏矿业的股权转让给宏泰有限。

③资金来源

根据宏泰有限出具的说明并经核查，宏泰有限受让股权所支付的价款为其自有资金。

④转让时乔夏矿业的财务状况及定价依据

截至 2007 年 8 月 31 日，乔夏矿业总资产为 5,885.51 万元，净资产为 3,601.86 万元，每股净资产为 10.13 元。

本次股权转让的定价依据：康红为宏泰有限的股东，为调整内部结构，康红以 1 元/股的价格将持有乔夏矿业的股权转让给宏泰矿业。

⑤股权转让款的支付情况

经核查，宏泰有限已将全部股权转让款支付给了康红。

3、宏泰选冶

（1）基本情况

成立时间：2003 年 4 月 3 日

注册资本：100 万元

住　　所：富蕴县巴拉额尔齐斯

法定代表人：孙宝信

经营范围：许可经营项目：铁矿开采。一般经营项目：矿产品加工、销售。

主营业务：铁矿开采、加工及销售。

（2）宏泰选冶的设立

2003 年 4 月 3 日，宏泰选冶由宏泰有限以经评估（新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《评估报告书》（阿金会所评字[2003]16 号））的实物资产作价 90 万元和王定珍以货币资金 10 万元出资设立，注册资本为 100 万元。上述出资业经新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2003]11 号）验证。宏泰有限和王定珍持股比例分别为 90%和 10%。

①设立履行的程序

经核查，宏泰选冶设立时履行了如下程序：

A、2003 年 3 月 24 日，富蕴县工商行政管理局（以下简称“富蕴县工商局”）核发了《企业名称预先核准通知书》，对宏泰选冶的名称进行了预先核准登记。

B、2003 年 3 月 31 日，新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所出具了《评估报告》（阿金会所评字[2003]16 号），对宏泰有限拟投入宏泰选冶的机器设备进行了评估。

C、2003 年 4 月 2 日，新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（阿金会所验字[2003]11 号），对宏泰选冶设立时的注册资本进行了验证确认。

D、2003 年 4 月 3 日，富蕴县工商局对宏泰选冶进行了核准登记并核发了企业法人营业执照。

②资金来源及用途

根据宏泰有限和王定珍出具的说明并经核查，宏泰选冶设立时，宏泰有限用以出资的实物资产为其拥有的机器设备，王定珍用以出资的货币资金为其经营所得及工资、薪金所得的自有资金。

（3）股权转让

2007 年 9 月 2 日，经宏泰选冶股东会决议通过，王定珍与宏泰有限签订了《股权转让协议》将其所持有的 10%股权作价 10 万元转让给宏泰有限，宏泰选冶成为宏泰有限的全资子公司。

①本次股权转让履行的程序

本次股权转让履行了以下程序：

A、2007 年 9 月 2 日，宏泰选冶召开了股东会，审议通过了股权转让的议案，同意股东王定珍将其持有的宏泰选冶 10%的股权（10 万元出资）转让给宏泰有限。

B、2007 年 9 月 2 日，宏泰有限与王定珍签订了股权转让协议，约定王定珍将其持有的宏泰选冶 10 万元股权出资以 10 万元的价格转让给宏泰有限。

C、2007 年 9 月，宏泰选冶就本次股权转让事宜在富蕴县工商局办理了工商变更登记手续。

②股权转让原因

为调整宏泰有限的投资结构，经协商，王定珍自愿将其持有宏泰选冶的股权转让给宏泰矿业。

③资金来源

根据宏泰有限出具的说明并经核查，宏泰有限受让股权所支付的资金为其自有资金。

④转让时宏泰选冶的财务状况及定价依据

截至 2007 年 8 月 31 日，宏泰选冶总资产为 4,467.72 万元，净资产为 1,510.15 万元，每股净资产 15.1 元。

本次股权转让的定价依据：王定珍为宏泰有限的股东，为调整内部结构，王定珍以 1 元/股的价格将持有宏泰选冶的股权转让给宏泰有限。

⑤股权转让款的支付情况

经核查，宏泰有限已将全部股权转让款支付给了王定珍。

4、冲乎尔矿业

（1）基本情况

成立时间：2007 年 4 月 13 日

注册资本：100 万元

住　　所：布尔津县神湖西路神湖大酒店

法定代表人：王定珍

经营范围：一般经营项目（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外；需要取得专项审批的项目待取得有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证证书后方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书为准）：铁矿石、矿产品加工及销售、矿业开发的技术服务、建材化工、机电产品、金属材料、钢材销售。

（2）历史沿革

2007 年 4 月 13 日，冲乎尔矿业由宏泰有限以货币资金 100 万元出资设立，注册资金 100 万元。上述出资业经新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2007]64 号）验证。

5、华加瑞达

华加瑞达具体情况详见本节“四、发行人资产重组情况之（二）2008 年受让华加瑞达的 100%股权”。

6、福地矿业

（1）基本情况

成立时间：2006 年 8 月 24 日

注册资本：100 万元

住　　所：福海县人民西路 430 号

法定代表人：张志东

经营范围：一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：矿产品加工及销售；矿业开发及技术服务、建材化工、机电产品、金属材料、钢材、五金交电、办公用品、计算机及耗材、农副产品的销售。

（2）历史沿革

2006 年 8 月 24 日，福地矿业由宏泰有限和康红分别以货币资金 90 万元和 10 万元出资设立，注册资金 100 万元。上述出资业经新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2006]110 号）验证。宏泰有限和康红持股比例

分别 90%和 10%。

2007 年 9 月 2 日，康红与宏泰有限签订了《股权转让协议》，康红将其持有的 10%股权作价 10 万元转让给宏泰有限，股权转让完成后，福地矿业成为宏泰有限的全资子公司。

截至 2009 年 12 月 31 日，福地矿业处于矿权培育阶段，尚未产生效益。

7、增晟矿业

增晟矿业具体情况详见本节“四、发行人资产重组情况之（一）2007 年受让增晟矿业 100%股权”。

8、巴楚资源

（1）基本情况

成立时间：2008 年 7 月 17 日

注册资本：1,000 万元

住　　所：巴楚县迎宾路（工业园区院内）

法定代表人：张志东

经营范围：许可经营项目（具体经营项目以有关部门的批准文件发的许可证、资质证书为准）：无。一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：矿产品的加工销售，有色金属原料，建筑材料，金属材料，矿山机械零批件的加工、销售。

（2）历史沿革

2008 年 7 月 17 日，巴楚资源由宏泰矿业以货币资金 1,000 万元出资设立，注册资金 1,000 万元。上述出资业经新疆天元有限责任会计师事务所《验资报告》（新天会所验字[2008]232 号）验证。

截至 2009 年 12 月 31 日，该公司处于资源培育阶段，尚未产生效益。

9、吉盛矿业

（1）基本情况

成立时间：2008 年 2 月 18 日

注册资本：500 万元

住　　所：吉木乃县友谊南四区 4-327 二楼

法定代表人：杜文刚

经营范围：一般经营项目（具体经营项目设计国家专项审批、法律、行政法规另有规定除外）：矿产品销售；金属材料销售；建材销售；机械设备、五金交电销售。

（2）历史沿革

2008 年 2 月 18 日，吉盛矿业由宏泰矿业以货币资金 500 万元出资设立，注册资金 500 万元。上述出资业经新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2008]13 号）验证。

截至 2009 年 12 月 31 日，该公司处于资源培育阶段，尚未产生效益。

10、兴地矿业

（1）基本情况

成立时间：2008 年 5 月 23 日

注册资本：1,900 万元

住　　所：托克逊县丝绸路（地质十一大队院内）

法定代表人：孙金成

经营范围：一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：矿业开发技术服务，矿业投资，矿业设备的销售，矿产品加工及销售。

（2）历史沿革

2008 年 5 月 23 日，兴地矿业由宏泰矿业以货币资金 1,615 万元和兴地勘查有限公司共同出资设立，注册资金 1,900 万元。上述出资业经新疆驰远天合有限责任会计师事务所《验资报告》（驰天会所验字[2008]1-021 号）验证。兴地矿业的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
宏泰矿业	1,615	85
兴地勘查有限公司	285	15
合计	1,900	100

截至 2009 年 12 月 31 日，该公司处于资源培育阶段，尚未产生效益。

11、恰夏矿业

（1）基本情况

成立时间：2007 年 7 月 16 日

注册资本：100 万元

住　　所：阿勒泰市汗德尕特乡

法定代表人：姜俊

经营范围：一般经营项目：矿业开发、矿业投资、矿业设备销售，矿产品的加工及销售。

（2）历史沿革

2007 年 7 月 16 日，恰夏矿业由阿巴宫矿业、七〇六队和曼普资源分别以货币资金 80 万元、10 万元和 10 万元出资设立，注册资金 100 万元。上述出资业经新疆阿勒泰金诚有限责任会计师事务所审验并出具了《验资报告》（阿金会所验字[2007]112 号）。

2007 年 9 月 2 日，经恰夏矿业股东会决议通过，阿巴宫矿业与宏泰有限签订了《股权转让协议》，将其持有恰夏矿业的 80%股权以总价 80 万元转让给宏泰有限。股权转让完成后，恰夏矿业股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
宏泰矿业	80	80
七〇六队	10	10
曼普资源	10	10

截至 2009 年 12 月 31 日，恰夏矿业尚处于资源勘查阶段，尚未产生效益。

12、宝信工贸

（1）基本情况

成立时间：1997 年 9 月 10 日

注册资本：30 万元

住　　所：乌鲁木齐西八家户路 24 号第 D 座 4 单元 501 室

法定代表人：康红

经营范围：一般经营项目（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外；需要取得专项审批的项目待取得有关部门的批准文件或颁发的许可证证书后方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书为准）：销售：机电设备，五金交电，化工产品（化学危险品除外），建筑材料，金属材料，

钢材，矿产品。

（2）历史沿革

1997 年 9 月 10 日，宝信工贸由自然人刘兴武以货币资金 13 万元，自然人康建国和法人新疆电动工具公司以经评估（新疆标准会计师事务所《资产评估报告》（新标会评字[1997]305 号））的机器设备等实物作价 17 万元出资设立，注册资金 30 万元。上述出资业经新疆标准会计师事务所《验资报告》（1997-新标会验字第 423 号）验证。刘兴武、康建国、新疆电动工具公司持股比例分别为 43.33%、30%和 26.67%。

2000 年 2 月 28 日，经宝信工贸股东会同意，新疆电动工具公司与刘兴武签订了《股权转让协议书》，将其持有的宝信工贸全部 8 万元出资（26.67%）作价 8 万元转让给刘兴武。

2007 年 6 月 18 日，经宝信工贸股东会同意，刘兴武、康建国分别与凯瑞矿业签订了《股权转让协议书》将其所持有的宝信工贸全部股权以 90 万元总价转让给凯瑞矿业。

2008 年 5 月 20 日，经宝信工贸股东会决议同意，凯瑞矿业与宏泰选冶签订了《股权转让协议》，凯瑞矿业将全部宝信工贸股权以总价 90 万元转让给宏泰选冶。宝信工贸目前为宏泰选冶的全资子公司。

截至 2009 年 12 月 31 日，宝信工贸尚处于资源勘查阶段，尚未产生效益。

13、公司子公司主要财务数据

单位：万元

子公司名称	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	净资产	净利润
阿巴宫矿业	23,508.91	13,087.78	2,615.10
乔夏矿业	14,215.70	4,981.19	1,135.04
宏泰选冶	21,319.98	9,805.93	2,877.22
冲乎尔矿业	0.21	-89.95	-0.97
华加瑞达	3,455.15	2,813.29	-124.61
福地矿业	778.14	73.84	1.78
增晟矿业	1,008.96	992.09	-16.43
巴楚资源	2,266.82	932.28	-12.04
吉盛矿业	512.56	512.54	9.67

子公司名称	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	净资产	净利润
兴地矿业	1,992.78	1,852.72	-12.98
恰夏矿业	3,070.44	-88.83	-103.41
宝信工贸	31.55	-16.30	-4.23

注：以上数据已经立信大华审计

（二）已注销的子公司

1、节节高

成立时间：2007 年 5 月 10 日

注册资本：10 万元

住　　所：乌鲁木齐市西八家户路 396 号

法定代表人：康红

经营范围：汽车租赁，房屋租赁，家政服务，劳务派遣，商务信息咨询；日用百货销售。

2007 年 5 月 10 日，节节高由自然人康红以货币资金 10 万元出资设立，注册资金 10 万元，其出资业经新疆志远有限责任会计师事务所《验资报告》（新志远验字[2007]585 号）验证。

2007 年 9 月 6 日，经节节高股东会同意，宏泰有限与康红签订了《股权转让协议》，购买其持有节节高公司的 100%股权，转让总价为 10 万元。股权转让完成后，节节高成为宏泰有限全资子公司。

为提高管理效率和节约管理费用，节节高的业务逐步由公司行政管理部门取代，2008 年 6 月 4 日，节节高股东会决议注销节节高。2008 年 9 月 2 日，节节高完成工商注销登记，合法注销。

2、凯瑞矿业

成立时间：2004 年 3 月 10 日

注册资本：100 万元

住　　所：乌鲁木齐市西八家户路 396 号

法定代表人：王定珍

经营范围：矿产品加工、技术服务；销售：矿产品，建材化工产品（危险化学

品除外），机电产品，金属材料，汽车配件，钢材，塑料制品，五金交电，日用百货，服装鞋帽，办公用品，计算机及耗材，工艺品，农副产品。

2004 年 3 月 10 日，凯瑞矿业由自然人王定珍和康志仁分别以货币资金 90 万元和 10 万元出资设立，注册资金 100 万元。上述出资业经新疆天山有限责任会计师事务所《验资报告》（新天会验字[2004]第 656 号）验证。

2007 年 9 月 6 日，经凯瑞矿业股东会同意，宏泰有限分别与王定珍、康志仁签订了《股权转让协议》，以总价 100 万元受让其持有的凯瑞矿业的全部股权。凯瑞矿业成为宏泰有限全资子公司。

为提高管理效率和节约管理费用，凯瑞矿业的业务逐步由公司生产技术管理部门取代，2008 年 8 月 20 日，凯瑞矿业股东会决议注销凯瑞矿业。2008 年 11 月 3 日，凯瑞矿业完成工商注销登记，合法注销。

3、凯恩选矿

成立时间： 2004 年 4 月 19 日

注册资本： 50 万元

住　　所：乌鲁木齐市西八家户路 396 号

法定代表人： 王定珍

经营范围：一般经营范围（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外；需要取得专项审批的项目待取得有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书后方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书为准）：选矿技术咨询；矿山技术咨询。

2004 年 4 月 19 日，凯恩选矿由宏泰有限以货币资金 40 万元和自然人裘东升以货币资金 10 万元出资设立，注册资金 50 万元。上述出资业经新疆天山有限责任会计师事务所《验资报告》（新天会验字[2004]第 1320 号）验证。

2007 年 8 月 22 日，经股东会决议通过，裘东升与王定珍签订了《股权转让协议》将其持有的 10 万元股权作价 10 万元转让给王定珍。

凯恩选矿的主要业务是矿山技术咨询和选矿实验。2008 年 4 月，公司收购新疆华加瑞达环保制品有限公司后，将其定位于研发中心，逐步取代了凯恩选矿的业务，因此，公司为节约管理费用于 2009 年 7 月 16 日完成了凯恩选矿的工商注销登记，

合法注销。

（三）已转让的子公司

参见“本节之四、（三）2009 年转让宏泰铁冶 100%的股权”。

（四）参股公司情况

1、吉木乃矿业

成立时间：2001 年 2 月 28 日

注册资本：2,174,242 元

住　　所： 哈尔交工业区

法定代表人： 程 宏

经营范围： 煤炭生产、销售。矿产品销售，地毯制造。

2001 年 2 月 28 日，吉木乃矿业由王军等 33 位自然人以货币资金 143.50 万元出资设立，注册资金 143.50 万元。经两次股权转让，至吉盛矿业对吉木乃矿业增资前，吉木乃矿业的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	韩岩军	货币资金	71.50	49.83
2	张天将	货币资金	39.50	27.53
3	李培青	货币资金	32.50	22.65
合　计			143.50	100.00

2008 年 12 月 2 日，经吉木乃矿业股东会同意，吉盛矿业以货币资金 236.08 万元增资（增加实收资本 73.9242 万元）成为吉木乃矿业股东，出资比例为 34%，上述出资业经阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2008]第 168 号）验证。本次增资后，吉木乃矿业的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	实收资本(万元)	实收资本比例(%)
1	吉盛矿业	货币资金	73.9242	34.00
2	韩岩军	货币资金	71.50	32.89
3	张天将	货币资金	39.50	18.17
4	李培青	货币资金	32.50	14.95
合　计			217.4242	100.00

2009 年 5 月 22 日，经吉木乃矿业股东会同意，自然人向仙姚以货币出资 241,582.0 元，出资比例为 10%。上述出资业经阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验

资报告》（阿金会所验字[2009] 167 号）验证。2010 年 1 月 26 日，本次增资完成工商变更登记。本次增资后，吉木乃矿业的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	实收资本(万元)	实收资本比例(%)
1	吉盛矿业	货币资金	73.9242	30.60
2	韩岩军	货币资金	71.50	29.60
3	张天将	货币资金	39.50	16.35
4	李培青	货币资金	32.50	13.45
5	向仙姚	货币出资	24.1582	10.00
合　计			241.5824	100.00

截至 2009 年 12 月 31 日，吉木乃矿业总资产为 1,142.12 万元，净资产为 618.96 万元，2009 年度实现净利润 25.20 万元（未经审计）。

2、曼普资源

成立时间：2004 年 11 月 1 日

注册资本：250 万元

住　　所：阿勒泰市团结路 144 栋一楼

法定代表人：姜俊

经营范围：丙级：固体矿产勘查。

2004 年 11 月 1 日，曼普资源由七〇六队以货币资金 13 万元和李龙海等 44 名自然人以货币资金 87 万元出资设立，注册资本 100 万元。

2005 年 1 月 11 日，经曼普资源股东会同意，七〇六队将其持有曼普资源 13%的股权以 13 万元的价格转让给杨有明 2%、赵锐 2%、李嘉兴 2%、张秀林 2%、叶尔肯 2%、多向亚 1%、王军 2%。

2008 年 12 月 1 日，经曼普资源股东会同意，恰夏矿业向曼普资源以货币资金增资 150 万元（上述出资业经阿勒泰金诚有限责任会计师事务所《验资报告》（阿金会所验字[2008]第 176 号）验证），李龙海将其持有的 2 万元出资以 2 万元价格转让给姜俊。

目前，曼普资源的股东持股情况如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
恰夏矿业	150	60
姜俊等 49 位自然人	100	40
合　计	250	100

恰夏矿业持有曼普资源 60%股权，但根据其于 2008 年 12 月 28 日与曼普资源签订的《阿勒泰市恰夏铁米尔特矿业有限责任公司关于对阿勒泰地区曼普资源勘查有限公司增资的协议书的补充协议》规定：恰夏矿业除享有曼普资源名下的阿勒泰市托莫尔特铁矿探矿权的各项权利外，不享有曼普资源名下的其他探矿权及其他资产的权利；曼普资源将阿勒泰市托莫尔特铁矿探矿权完整有效转至恰夏矿业或双方共同指定的主体名下后，恰夏矿业须将持有曼普资源的股权数额以恰夏矿业增资额 150 万元全部转让给曼普资源股东或由双方股东召开股东会达成减资协议。因此，恰夏矿业对曼普资源不具有实质控制权。

2010 年 1 月 25 日，阿勒泰市托莫尔特铁矿探矿权的探矿权人已变更为恰夏矿业。2010 年 3 月 8 日，曼普资源股东会审议通过了减资议案，同意减少注册资本 150 万元，减资方为恰夏矿业。2010 年 5 月 24 日，本次减资业经阿勒泰金诚有限责任会计师事务所审验，并出具了阿金会所验字[2010]109 号《验资报告》。截至本招股说明书签署日，本次减资的工商变更手续已经办理完毕。

曼普资源最近一年未经审计的财务数据如下：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日
总资产	860.97
净资产	269.90
项目	2009 年度
净利润	-68.59

九、公司发起人、持有 5%以上股份的主要股东、实际控制人的基本情况

（一）发行人控股股东、实际控制人情况简介

公司的控股股东和实际控制人为康红，康红现为公司法定代表人、董事长。

截至本招股说明书签署日，康红所持有的本公司股票不存在被质押或其他有争议的情况。

（二）实际控制人控制的其他企业情况

除本公司外，2009 年 9 月康红转让宏智诚邦股权前，宏智诚邦为康红控制的企业。

1、宏智诚邦基本情况

成立时间：2007 年 7 月 13 日

注册资本：10,000 万元

住　　所：乌鲁木齐市高新区冬融街 289 号

法定代表人：罗 斌

经营范围：一般经营项目（国家法律、法规规定有专项审批的项目除外）；商务信息咨询及相关技术服务；投资业务。

宏智诚邦目前从事的业务主要为对外投资，其持有乌鲁木齐金华宝源矿业有限公司 80%的股权。乌鲁木齐金华宝源矿业有限公司经营范围为地质技术服务。

2、历史沿革

2007 年 7 月 13 日，宏智诚邦由孙金成、康红、廖邦清、孟庆智和宏泰有限分别以货币资金 10 万元共计 50 万元出资设立。设立时各股东持股比例均为 20%。经新疆汇恒有限责任会计师事务所审验并出具《验资报告》（新汇会验字（2007）023 号），截至 2007 年 6 月 27 日，宏智诚邦实收资本为 50 万元。

2007 年 9 月 19 日，经宏智诚邦股东会同意，宏泰有限与康红签订了《股权转让协议》,将其出资 10 万元以 10 万元的价格转让给康红,康红持股比例增加至 40%。

2008 年 4 月 19 日，经宏智诚邦股东会决议通过，孙金成、孟庆智将其各自的 10 万元出资转让给房骁肃；廖邦清将其 10 万元出资转让给康乐。股权结构变更为：

股东名称	出资(万元)	持股比例(%)	出资方式	备注
康　红	20.00	40	货币资金	-
房骁肃	20.00	40	货币资金	康红之子
康　乐	10.00	20	货币资金	康红之弟
合　计	50.00	100	-	-

2009 年 9 月，经宏智诚邦股东会同意，康红将所持 40%股权以 20 万元的价格转让给莫玉梅（康红之母），同时，莫玉梅以货币资金增资 4,000 万元，公司注册资本由 50 万元增加到 10,000 万元，实收资本由 50 万元增加至 4,050 万元。新增出资经新疆宝中有限责任会计师事务所（《验资报告》（新疆宝中[2009]验字第 090211 号））验证。目前，宏智诚邦的股权结构如下：

股东名称	认缴资本(万元)	认缴出资比例(%)	实收资本(万元)	出资比例(%)	关联关系
莫玉梅	6,250.00	62.50	4,020.00	99.25	康红之母
康　峻	2,000.00	20.00	—	—	康红之弟
房骁肃	1,250.00	12.50	20.00	0.50	康红之子
康　乐	500.00	5.00	10.00	0.25	康红之弟
合计	10,000.00	100.00	4,050.00	100.00	

3、主要财务数据

截至 2009 年 12 月 31 日，宏智诚邦总资产为 4,963.99 万元，净资产为 4,161.40 万元，2009 年度实现净利润 111.40 万元（未经审计）。

（三）其他持股 5%以上股东情况简介

1、星牌投资

成立时间：2004 年 5 月 31 日

住　　所：北京市大兴区庞各庄镇工业开发区西瓜乡桥西 800 米

注册资本：5,500 万元

法定代表人：甘连舫

经营范围：投资管理；投资咨询。

企业法人营业执照号：110000007001485

股东构成：北京龙熙房地产开发有限责任公司持有 70%和北京星牌体育用品集团有限责任公司持有 30%。北京龙熙房地产开发有限责任公司的股权结构为：北京星牌体育用品集团有限责任公司持有 70%、甘连舫持有 15.60%、甘连斌持有 9.60%、甘佳庚持有 2.40%和甘佳良持有 2.40%；北京星牌体育用品集团有限责任公司的股权结构为：甘连舫持有 51%、甘连斌持有 31%、甘佳庚持有 8%、甘佳良持有 8%和甘佳辉持有 2%。

截至 2009 年 12 月 31 日，星牌投资资产总额、净资产分别为 47,403.66 万元、5,641.15 万元，2009 年度净利润为 444.51 万元（未经审计）。

星牌投资目前持有公司 1,200 万股法人股，占公司发行前总股本的 9.23%。截至本招股说明书签署日，星牌投资控股有限责任公司所持有的本公司股票不存在被质押或其他有争议的情况。

星牌投资实际控制人为甘连舫。

除甘佳庚作为星牌投资推荐选举为本公司董事外，星牌投资有关股东和发行人董事、监事、高管没有关联关系。

2、王定珍先生

王定珍先生，公司董事、总经理。中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：65262319700705xxxx，住所：新疆乌鲁木齐市。王定珍目前直接持股 828.75 万股，通过个人独资公司恒信东方间接持有公司 276.25 万股，合计持有公司 1,105.00 万股，占公司发行前总股本的 8.50%。王定珍先生与公司控股股东康红女士为夫妻关系。王定珍先生直接或间接控股及参股公司如下：

（1）恒信东方

恒信东方具体情况详见本节“三、发行人股本形成及变化情况（二）股份公司阶段 2、股份公司设立后第一次股权转让（1）恒信东方受让王定珍股权”部分。

截至 2009 年 12 月 31 日，恒信东方经审计的总资产为 1,599.84 万元，净资产为 963.18 万元；2009 年度未实现营业收入，净利润为-3.65 万元。

（2）国恒铸造

王定珍通过恒信东方持有国恒铸造 100%的股权。国恒铸造具体情况详见本节“四 发行人资产重组情况 （三）2009 年转让宏泰铁冶 100%的股权”部分。

截至 2009 年 12 月 31 日，国恒铸造经审计的总资产为 2,458.81 万元，净资产为 2,012.17 万元；2009 年度实现营业收入 945.55 万元，净利润为-666.49 万元。

（3）祥瑞机械

王定珍通过恒信东方持有祥瑞机械 77.17%的股权。

①祥瑞机械基本情况

成立时间：2009 年 6 月 3 日

注册资本：1,060 万元

住　　所：富蕴县赛尔江东路 31 号

法定代表人：王定玉

经营范围：劳务输出、机械服务。

祥瑞机械拥有的机器设备主要为装载机、推土机、铲车、挖掘机、吊车等工程机械，主要为矿山企业提供原矿粉碎、产品装车、场地平整等劳务和机械出租服务。

②历史沿革

祥瑞机械前身为富蕴县祥瑞工程机械服务部（以下简称“祥瑞机械服务部”），系由王定玉（王定珍之弟）一人出资设立的个体工商户。祥瑞机械服务部成立于 2007 年 7 月 17 日，组织形式为个人经营，经营场所为富蕴县四区文化西路 105-2-201，经营范围为劳务输出。2009 年 5 月 25 日，祥瑞机械服务部依法注销。

2009 年 6 月 3 日，恒信东方以货币和实物资产，王定玉以货币和原祥瑞机械服务部的实物资产以及其余 10 名自然人以货币资产共同出资设立祥瑞机械。祥瑞机械营业执照：654322050001576。祥瑞机械设立时的股权结构为恒信东方持有 77.17%的股权，王定玉持有 15.1%的股权，其余 10 名自然人持有 7.73%的股权。

③主要财务数据

截至 2009 年 12 月 31 日，祥瑞机械经审计的总资产为 1,195.45 万元，净资产为 1,113.77 万元。2009 年度，祥瑞机械的营业收入为 579.25 万元，净利润为 53.77 万元。

（4）乌鲁木齐现代石油化工有限公司

①基本情况

成立时间：1998 年 7 月 1 日

注册资本：5100 万元

住　　所：乌鲁木齐市北京南路 558 号百信钻石苑京华佳座 F-1712

法定代表人：刘锦升

经营范围：许可经营项目：（具体经营项目和期限以有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证为准）：批发：易燃液体类第 2、3 项（成品油除外）；腐蚀品类第 1、2 项。一般经营项目：（国家法律法规有专项审批规定的项目除外）：化工产品的生产与销售，石油制品、机电产品、仪器仪表、五金、建筑材料、汽车配件、百货的销售；新产品新技术开发；防腐保湿工程服务；再生物资回收。货物与技术的进出口业务；开展边境小额贸易业务。

②历史沿革

1998 年 7 月 1 日，刘锦升、包继敏、胡建和等 23 名自然人股东共同出资设立乌鲁木齐现代石油化工有限公司，并领取了注册号为为 650000059012112 的营业执

照，注册资本 3,000 万元。

2009 年 9 月，经乌鲁木齐现代石油化工有限公司股东会同意，恒信东方及 9 名自然人向其增资 2,100 万元，其中恒信东方出资 140 万元，占增资后注册比例为 1.11%。截至目前，恒信东方出资额为 56.67 万元，占注册资本比例为 1.11%。

③主要财务数据

截至 2009 年 12 月 31 日，乌鲁木齐现代石油化工有限公司经审计的总资产 7,564.08 万元，净资产 4,918.59 万元；2009 年度实现收入 8,163.18 万元，实现净利润 445.46 万元。

（5）新疆五家渠鑫宝农业科技开发有限公司

①基本情况

成立时间：2004 年 11 月 26 日

注册资本：1,109.0065 万元

住　　所：五家渠市梧桐镇

法定代表人：赵鑫

经营范围：许可经营项目：（凭许可范围开展经营）牛、羊、宰、加工、销售。速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]。一般经营项目：（国家法律法规有专项审批规定的项目除外）牧畜养殖、种畜繁育、畜禽的收购、育肥、农副产品销售；草料、有机肥、羊肠衣、血清蛋白粉加工、销售；农业开发种植；自营和代理各类商品和技术的进出口，开展边境小额贸易业务。

②历史沿革

2004 年 11 月 26 日，赵鑫和贾秀英共同出资设立新疆五家渠鑫宝农业科技开发有限公司，领取了注册号为 659004050000676 的营业执照，注册资本 800 万元，其中赵鑫 790 万元，贾秀英 10 万元。

2009 年 11 月，经新疆五家渠鑫宝农业科技开发有限公司股东会同意，恒信东方等 14 名投资者向其增资 995 万元，其中恒信东方增资 100 万元，占增资后注册资本的比例为 2.8%。截至目前，恒信东方出资额为 31.06 万元，占注册资本的比例为 2.8%。

③主要财务数据

截至 2009 年 12 月 31 日，新疆五家渠鑫宝农业科技开发有限公司经审计的总资产 7,344.47 万元，净资产 3,533.89 万元；2009 年度实现收入 4,639.89 万元，实现净利润 513.28 万元。

3、凯迪创投

成立日期：2009 年 11 月 19 日

住　　所：乌鲁木齐市高新新街 258 号数码港大厦二十一层 2109 室

注册资本：1 亿元人民币

法定代表人：王小选

企业法人营业执照号：650000039002101

经营范围：一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批规定的项目除外）；投资业务。

股东构成：凯迪投资，持有 100%。凯迪投资股东为新疆金融投资有限公司，持有 100%。新疆金融投资有限公司为国有独资公司。凯迪创投实际控制人为新疆自治区国有资产管理委员会。

凯迪创投目前持有公司 800 万股法人股，占公司发行前总股本的 6.15%。截至本招股说明书签署日，凯迪创投所持有的本公司股票不存在被质押或其他有争议的情况。

凯迪创投有关股东和发行人董事、监事、高管没有关联关系。

十、发行人的股本情况

（一）发行前后本公司股本结构

本公司目前股本为 13,000 万元，本次拟申请发行 4,500 万股，占发行后总股本的比例为 25.71%。本次发行前后公司的股本变化如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		股数(万股)	占比(%)	股数(万股)	占比(%)
1	康 红	6,797.45	52.29	6,797.45	38.84
2	星牌投资	1,200.00	9.23	1,200.00	6.86
3	王定珍	828.75	6.38	828.75	4.74
4	凯迪创投（SS）	800.00	6.15	350.00	2.00
5	全国社会保障基金理事会	-	-	450.00	2.57

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		股数(万股)	占比(%)	股数(万股)	占比(%)
6	李志英	500.00	3.85	500.00	2.86
7	牟效民	400.00	3.08	400.00	2.29
8	及卫增	360.00	2.77	360.00	2.06
9	宏智诚邦	360.00	2.77	360.00	2.06
10	党春彦	300.00	2.31	300.00	1.71
11	恒信东方	276.25	2.13	276.25	1.58
12	赵宝杰	260.00	2.00	260.00	1.49
13	李 鲲	240.00	1.85	240.00	1.37
14	王 清	200.00	1.54	200.00	1.14
15	李 漫	160.00	1.23	160.00	0.91
16	康志仁	96.55	0.74	96.55	0.55
17	蒋会有	80.00	0.62	80.00	0.46
18	沈 孚	20.00	0.15	20.00	0.11
19	张文华	10.00	0.08	10.00	0.06
20	罗孟勤	10.00	0.08	10.00	0.06
21	刘 晖	10.00	0.08	10.00	0.06
22	张志东	10.00	0.08	10.00	0.06
23	孟庆光	10.00	0.08	10.00	0.06
24	孙宝信	10.00	0.08	10.00	0.06
25	金克虎	10.00	0.08	10.00	0.06
26	陶新民	10.00	0.08	10.00	0.06
27	孙金成	10.00	0.08	10.00	0.06
28	唐立久	10.00	0.08	10.00	0.06
29	罗 斌	10.00	0.08	10.00	0.06
30	孟庆智	6.00	0.05	6.00	0.03
31	李芳华	5.00	0.04	5.00	0.03
32	本次发行流通股	-	-	4,500.00	25.71
33	合计	13,000.00	100.00	17,500.00	100.00

2009 年 12 月 10 日，新疆维吾尔自治区国有资产监督管理委员会以《关于新疆宏泰矿业股份有限公司国有股权管理有关事宜的复函》（新国资函[2009]525 号），确定凯迪创投所持宏泰矿业 800 万股（持股比例为 6.15%）为国有股，股东标识为 SS。

2009 年 12 月 17 日，新疆维吾尔自治区国有资产监督管理委员会以《关于转持新疆宏泰矿业股份有限公司部分国有股权有关事宜的复函》（新国资函[2009]538

号），同意凯迪创投所持宏泰矿业 450 万股国有法人股转由全国社会保障基金理事会持有。

（二）前十名股东

序号	股东名称	所持股数(万股)	发行前持股比例(%)	股权性质
1	康 红	6,797.45	52.29	自然人股
2	星牌投资	1,200.00	9.23	法人股
3	王定珍	828.75	6.38	自然人股
4	凯迪创投(SS)	800.00	6.15	国有股
5	李志英	500.00	3.85	自然人股
6	牟效民	400.00	3.08	自然人股
7	及卫增	360.00	2.77	自然人股
8	宏智诚邦	360.00	2.77	法人股
9	党春彦	300.00	2.31	自然人股
10	恒信东方	276.25	2.13	法人股

（三）自然人股东情况

至本次发行前，本公司共有股东 30 名，其中自然人股东 26 名，具体如下：

序号	股东名称	所持股数(万股)	发行前持股比例(%)	在本公司担任的职务
1	康 红	6,797.45	52.29	董事长
2	王定珍	828.75	6.38	董事、总经理
3	李志英	500.00	3.85	监事
4	牟效民	400.00	3.08	无
5	及卫增	360.00	2.77	无
6	党春彦	300.00	2.31	无
7	赵宝杰	260.00	2.00	董事
8	李 鲲	240.00	1.85	监事
9	王 清	200.00	1.54	无
10	李 漫	160.00	1.23	无
11	康志仁	96.55	0.74	无
12	蒋会有	80.00	0.62	无
13	沈 孚	20.00	0.15	无
14	张文华	10.00	0.08	财务总监
15	罗孟勤	10.00	0.08	无
16	刘 晖	10.00	0.08	董事会秘书
17	张志东	10.00	0.08	总经理助理
18	孟庆光	10.00	0.08	阿巴宫矿业法定代表人
19	孙宝信	10.00	0.08	宏泰选冶总经理

序号	股东名称	所持股数(万股)	发行前持股比例(%)	在本公司担任的职务
20	金克虎	10.00	0.08	乔夏矿业总经理
21	陶新民	10.00	0.08	无
22	孙金成	10.00	0.08	无
23	唐立久	10.00	0.08	无
24	罗 斌	10.00	0.08	监事会主席
25	孟庆智	6.00	0.05	无
26	李芳华	5.00	0.04	无
合 计		10,363.75	79.72	-

（四）本次发行前各股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例

康红是公司实际控制人，与王定珍、康志仁间存在关联关系。王定珍与康红是夫妻关系，康志仁与康红是父女关系。康红持有本公司 6,797.45 万股，占发行前总股本 52.29%；王定珍直接间接合计持有本公司 1,105.00 万股，占发行前总股本 8.5%；康志仁持有本公司 96.55 万股，占发行前总股本 0.74%；宏智诚邦由康红之母控股，宏智诚邦持有本公司 360 万股，占发行前总股本 2.77%。李志英为王定珍外甥女，持有本公司 500 万股，占发行前总股本 3.85%。党春彦为康红表姐，持有本公司 300 万股，占发行前总股本 2.31%。孟庆光、孟庆智为兄弟关系，分别持有本公司 10 万股、6 万股股份，分别占发行前总股本的 0.08%和 0.05%。

（五）本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

康红、王定珍、康志仁、宏智诚邦、恒信东方、李志英、党春彦、沈孚、孟庆智、李芳华、罗孟勤承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

凯迪创投等其他 19 名股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）和《新疆维吾尔自治区国有资产管理监督管理委员会关于转持新疆宏泰矿业股份有限公司部分国有股权有关事宜的复函》（新国资函[2009]538 号），发行人首次公开发行股票并上市后，凯迪创投转由全国社会保障基金理事会持有的发行人国有股 450 万股，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

股东康红、王定珍、李志英、赵宝杰、张文华、刘晖、罗斌、李鲲作为发行人

的董事、监事及高级管理人员：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其所持有的发行人股份。

恒信东方承诺：前述承诺期满后，在王定珍担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，恒信东方持有发行人的 276.25 万股每年转让的股份不超过该部分股份总数的 25%；在王定珍不再担任发行人董事、监事或高级管理人员之日起半年内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

星牌投资承诺：前述承诺期满后，甘佳庚担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，甘佳庚通过星牌投资间接持有发行人的 96 万股每年转让的股份不超过该部分股份总数的 25%；在甘佳庚不再担任发行人董事、监事或高级管理人员职务之日起半年内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人收购该部分股份。

（六）内部职工股情况

本公司未发行过内部职工股。

（七）工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十一、发行人的员工及社会保障情况

（一）员工情况（含子公司）

截至 2009 年 12 月 31 日，公司共有员工 403 名，结构情况如下：

项目		人数(人)	占比(%)
专业结构	技术人员	39	9.68
	生产人员	246	61.04
	销售人员	5	1.24
	财务人员	12	2.98
	管理人员及其它	101	25.06
文化程度	硕士研究生及以上学历	1	0.25
	大学本科学历	36	8.93
	大专学历	51	12.66
	大专以下学历	315	78.16
年	50岁以上	34	8.44

项目		人数(人)	占比(%)
龄分布	40岁～49岁	72	17.87
	30岁～39岁	185	45.91
	29岁以下	112	27.79

（二）社会保障情况

本公司员工均按《中华人民共和国劳动法》的有关规定与本公司签订了劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。公司为员工提供必要的社会保障计划。公司规定由人力资源部统筹负责员工的社会保险（包括养老保险、失业保险、工伤保险、医疗保险、生育保险等五险）和住房公积金的缴纳，员工参加社会保险及住房公积金费用缴纳标准均依照国家各项保险条例、住房公积金管理条例的规定，员工的福利、劳保动态管理，根据国家规定和公司效益、工资总额等变化情况适时调整。报告期内，公司已按国家有关法律法规规定，足额提取和缴纳上述五险一金。

报告期内，公司及子公司共缴纳社会保险 3,547,845.76 元，缴纳住房公积金 385,178 元。

公司及子公司所属劳动和社会保障局均出具《证明》，认为公司（子公司）自 2006 年至今能够遵守劳动法和其他有关社会保障等方面的法律法规，依法足额缴纳各项社会劳动保险费用。

公司及子公司所在地住房公积金管理中心出具《说明》，确认公司（子公司）能够依据住房公积金管理方面的法律法规的规定为其员工缴纳住房公积金，不存在漏缴、欠缴情况，不存在因违反住房公积金管理方面的法律法规而受到行政处罚的情形，亦不存在此方面的任何争议和纠纷。

十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）避免同业竞争的承诺

本公司主要股东避免同业竞争的承诺详见本招股说明书第七节“一、（二）避免同业竞争的承诺”。

（二）限制流通和自愿锁定股份的承诺

本次发行前股东及董事、监事、高级管理人员所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺详见本节“九、（五）本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

第六节 业务与技术

一、主营业务及其变化情况

公司主营业务为铁矿采选和铁精粉的销售，所处行业是采掘业。

公司自成立以来主营业务未发生重大变化。随着公司的发展，公司铁精粉的产量和铁矿石资源情况如下：

单位：万吨

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
铁精粉产量	51.99	60.06	37.88
项　目	2009 年末	2008 年末	2007 年末
基础储量	1,334.86	1,346.88	296.01
资源量	8,056.77	7,965.18	5,106.88
合　计	9,391.63	9,312.06	5,402.89

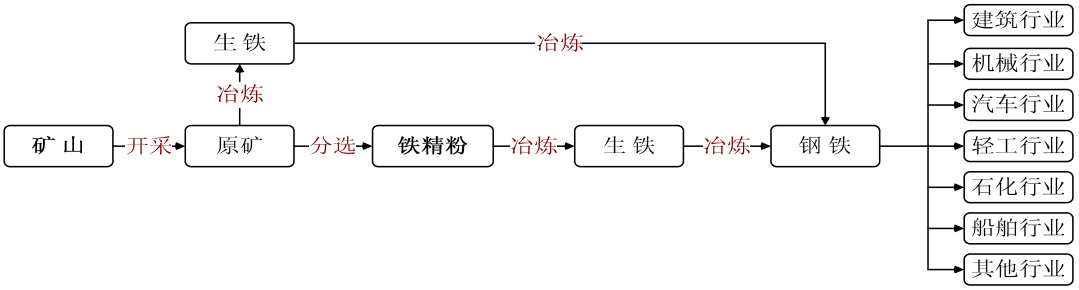
注：1、资源量 = 332 + 333 + 334，基础储量 = 121b + 122b；2、上述数据来自各矿区的《矿产资源储量动态监测年度报告》或者《详查报告》；3、铁矿石资源量包括公司采矿权矿区、探矿权矿区和拟转入的合作探矿权矿区。

二、全球铁矿石行业情况

（一）铁矿石产业链

铁矿石是指含有铁元素或铁化合物的矿石。铁资源是地球中蕴含最丰富的自然资源之一，主要是以氧化铁，如四氧化三铁（俗称磁铁矿）或者三氧化二铁（俗称赤铁矿）的形式存在。

铁矿石的主要用途是作为钢铁生产的原材料，而钢铁是国民经济的基础性材料，广泛应用于各个行业。铁矿石行业产业链如下：



我国铁矿石原矿的品位低，原矿中含有的氧化矿、多金属伴生矿多，需经磨选加工成细粒铁精粉，品位达到使用标准后，才能供冶炼生铁使用；澳大利亚和巴西

等国的优质铁矿石原矿平均品位在60%左右，经破碎后可直接入高炉冶炼生铁。我国铁矿石市场中包括国产铁精粉和进口的高品位原矿等。因此，下文中“铁矿石”是对国产铁精粉和进口原矿等的统称，国内铁矿石价格是指铁精粉价格，进口铁矿石价格除非特别指明是指原矿价格。

（二）全球铁矿石储量及分布

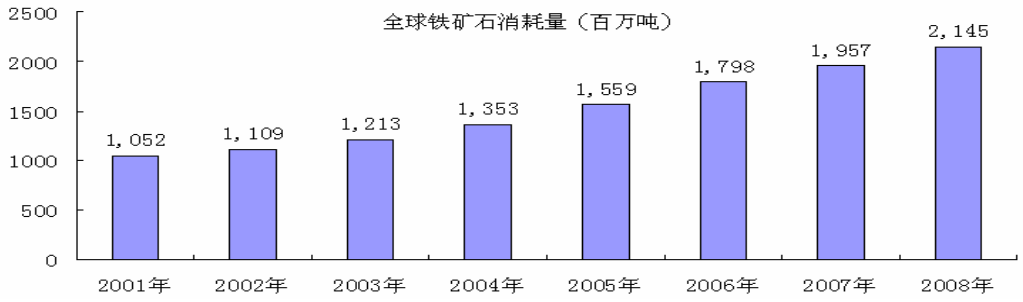
从全球范围来看，铁矿资源主要集中在俄罗斯、澳大利亚、乌克兰、巴西、中国等国。据美国地质调查所（USGS）《矿产品概要》公布的数据，截至 2008 年底主要铁矿石资源国的铁金属资源储量情况如下：

国　家	基础储量		储　量	
	数量(百万吨)	占比(%)	数量(百万吨)	占比(%)
俄罗斯	31,000	19.38	14,000	19.18
澳大利亚	28,000	17.50	10,000	13.70
乌克兰	20,000	12.50	9,000	12.33
中　国	15,000	9.38	7,000	9.59
巴　西	17,000	10.63	8,900	12.19
其他国家	49,000	30.63	24,100	33.01
全球合计	160,000	100.00	73,000	100.00

数据来源：Mineral Commodity Summaries 2009，USGS

（三）全球铁矿石需求情况

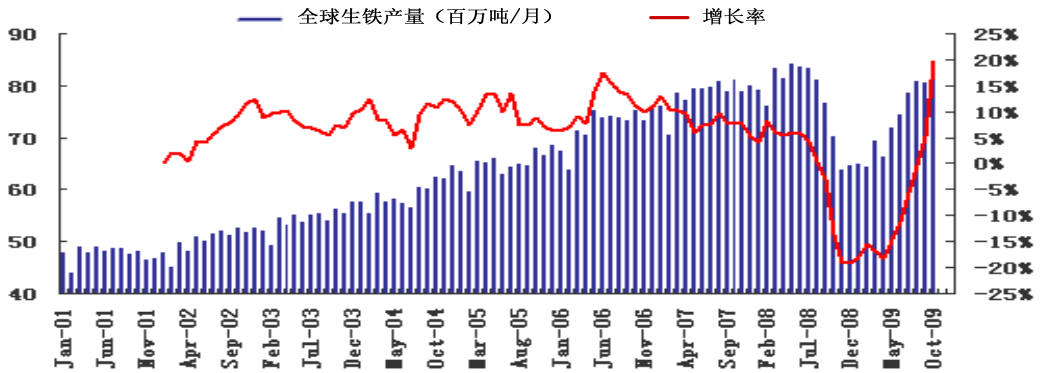
近年来，在全球经济发展的拉动下，全球铁矿石消耗量逐年上升，见下图：



数据来源：AME Metal Economics

铁矿石的需求量与钢铁行业的发展状况直接相关。从 2001 年到 2008 年，全球生铁产量的持续上升直接拉动全球铁矿石需求量的大幅上涨。2008 年下半年全球生铁产量回落到 2005 年的水平。目前，全球生铁产量逐步上升，2009 年 10 月全球生

铁产量 8,395.5 万吨，同比增长 19.75%（见下图）。



数量来源：Bloomberg，安信证券

2008 年下半年到 2009 年上半年，全球生铁产量下降是受全球宏观经济下滑的影响。2009 年 1～10 月，全球生铁产量（除中国外）比 2008 年同期下降 11,692.90 万吨，下降幅度为 29.23%。按 65%的品位折算，2009 年 1～10 月全球铁矿石需求量下降约为 17,989.08 万吨。

在各国联合刺激下，世界经济自 2009 年下半年开始呈现回升迹象。2009 年 7 月，国际货币基金组织预测 2009 年全球经济将增长 2.5%。美国公布的数据亦显示其第三季度 GDP 增长 3.5%，为连续四个季度下滑后的首次增长。世界经济的好转为未来铁矿石的需求增长打下了坚实基础。

（四）全球铁矿石供应情况

巴西、中国、澳大利亚、印度和俄罗斯成为全球铁矿石产量的主要来源。2007 年，上述五个国家的铁矿石产量占全球总产量的 78.50%，如下表：

国 家	产量（万吨）	产量占比(%)
巴西	33,653	20.64
中国	33,232	20.38
澳大利亚	29,906	18.34
印度	20,694	12.69
俄罗斯	10,495	6.44
其他国家	35,054	21.50
合计	163,034	100.00

注：中国铁矿石产量按世界铁矿石平均品位折算。

数据来源：Worldsteel Association:《Steel Statistical Yearbook 2008》。

铁矿石的国际流通是其贸易的主要形式，“澳西－北仑/宝山”和“图巴朗－北仑/宝山”成为世界上主要的铁矿石海运航线。2007 年度，澳大利亚、巴西、印度、俄罗斯、南非和加拿大是世界上最大的铁矿石出口国。

（五）全球铁矿石供应市场是寡头垄断市场

目前，巴西的淡水河谷公司和澳大利亚的力拓公司、必和必拓公司是世界上最大的三家综合性矿产资源公司，铁矿石供应量约占全球的 65%，处于垄断地位。上述三大铁矿石公司凭借其丰富的资源储量和雄厚的资本实力，在未来 5 年内将陆续进行庞大的铁矿石投资计划。如果全部实施，三大铁矿石公司将新增 3 亿吨以上的铁矿石产能，垄断地位进一步加强。

年份	淡水河谷公司	力拓公司	必和必拓公司
2009	1,000 万吨铁矿	新增 4,500 万吨铁矿石，在 2012 年前实现 2.2 亿吨产能	-
2010	900 万吨球团矿		1.2 亿吨铁矿石
2011	3,000 万吨铁矿、750 万吨球团矿		新增 5,000 万吨铁矿石，2015 年在澳大利亚产能达 3 亿吨
2012	-		
2013	9,000 万吨铁矿、2,400 万吨铁矿	-	

资料来源：企业年度报告、东海证券

由于铁矿石买方－钢铁行业的集中度相对低，且利益无法保持一致，三大铁矿石公司可利用其垄断地位对全球铁矿石的产量和价格进行强有力的影响来实现自身利益的最大化。

（六）长协价格的形成机制

1、铁矿石价格谈判

铁矿石购买方与全球主要铁矿石生产商进行价格谈判而确定的长期协议价格是各种铁矿石价格的基础。国际铁矿石的价格谈判机制始于 1981 年，在近 30 年的发展历程中已形成了严格的谈判体系，具有以下三个特点：

（1）议价不议量。铁矿石价格谈判只对价格进行谈判，而不对交易量进行约定。铁矿石每年谈判价格是在上一年度价格基础上实行涨跌幅规定。

（2）多对多谈判方式。三大铁矿石公司淡水河谷、力拓、必和必拓与需求方中国、日韩、欧洲钢铁企业代表进行多方谈判，决定下一财年铁矿石价格。由于三大

铁矿石公司的利益高度统一，而中国、日韩、欧洲钢铁企业无法做到行动一致，三大铁矿石公司在价格谈判中一直处于主导地位。

（3）首发定价模式。任何一家矿山与钢铁企业最先达成的协议价格作为其他各方谈判的基准，其他各方一般是被动接受“首发价格”。

2010 年，铁矿石长协价格的谈判模式发生了变化，即三大铁矿石公司以季度定价方式与日本钢企达成一致，而我国钢铁行业由于未能与三大铁矿石公司就 2010 年的铁矿石长协价格达成一致，只能接受季度定价模式。

2、长协价格情况

从 2004 年～2008 年，铁矿石谈判价格逐年增长，2008 年的价格增长幅度更是高达 79.9%（以力拓公司-杨迪粉矿为例，见下表）。三大铁矿石公司在铁矿石价格连续增长的行情中获得了巨额的垄断利润。2009 年，铁矿石长协价格因需求量下降而在近 5 年内首次同比下降。

年　份	2004	2005	2006	2007	2008	2009
力拓公司-杨迪粉矿(美分/干公吨度）	33.23	39.41	67.58	80.42	144.66	97.00
折成 58%品位铁精粉价格(美元/吨）	19.30	22.90	39.20	46.60	83.90	56.30
同比增长(%）	18.60	71.50	19.00	9.50	79.90	-32.90

数据来源：中国钢铁工业协会

三、我国及新疆地区铁矿石行业情况

（一）我国铁矿石行业情况

1、管理体制

（1）主管部门

①国土资源管理部门

国土资源部及地方国土资源管理部门负责我国土地资源、矿产资源、海洋资源等自然资源的规划、管理、保护与合理利用等工作，是我国国民经济发展的基础保障部门。国土资源部负责土地使用权的授予、出让、租赁等工作；组织矿产资源调查评价，负责编制、监督和执行地质勘查规划；承担探矿权和采矿权审批登记发证等管理工作。

②安全生产监察部门

国家安全监察总局及地方安全生产监督管理部门承担工矿商贸行业安全生产监

督管理责任、非煤矿矿山企业和危险化学品生产企业安全生产准入管理责任；负责职业卫生安全许可证的颁发管理工作；负责监督检查职责范围内新建、改建、扩建工程项目的安全设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用等事项。

此外，我国铁矿石企业在生产经营过程中还需接受国家发改委及环保部门的管理，遵守相关的法律法规。

（2）行业内主要法律法规

投资主体在中国境内从事资源开发业务需要遵守的主要法律法规包括:《中华人民共和国矿产资源法》、《中华人民共和国矿产资源法实施细则》、《矿产资源监督管理暂行办法》、《矿产资源补偿费征收管理规定》、《矿产资源勘查区块登记管理办法》、《矿产资源开采登记管理办法》、《探矿权采矿权转让管理办法》等。

我国对矿产资源整合及行业准入进行了特别规定:《国务院关于整顿矿业秩序维护国家对矿产资源所有权的通知》、《国务院办公厅转发国土资源部<关于进一步治理整顿矿产资源管理秩序的意见>的通知》、《国务院关于全面整顿和规范矿产资源开发秩序的通知》、《国务院办公厅转发国土资源部等部门<对矿产资源开发进行整合的意见>的通知》和《关于进一步推进矿产资源开发整合工作的通知》等。

此外，从事矿产资源开发的企业还须遵守:《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国森林法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国清洁生产促进法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国节约能源法》、《中华人民共和国循环经济促进法》、《土地复垦规定》、《排污费征收使用管理条例》等环境保护方面的法律法规。

根据上述法律法规，铁矿石企业需要获得如下主要的资质：

①勘查许可证（探矿权）

企业进行矿产资源勘查必须依法申请登记，领取《勘查许可证》，取得在勘查许可证规定范围内勘查矿产资源的探矿权。根据《矿产资源勘查区块登记管理办法》的规定，勘查矿产资源，需由国务院地质矿产主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府地质矿产主管部门申请登记，领取《勘查许可证》。

②采矿许可证（采矿权）

企业进行矿产资源开采必须依法申请登记，领取《采矿许可证》，取得采矿权。

根据《矿产资源开采登记管理办法》的规定，开采矿产资源需由国务院地质矿产主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府地质矿产主管部门审批登记，领取《采矿许可证》。

③安全生产许可证

根据《安全生产许可证条例》的规定，国家对矿山企业实行安全生产许可证制度，企业未取得《安全生产许可证》的，不得进行生产活动。国家安全生产监察机构负责中央管理的矿山（除煤矿外，下同）企业《安全生产许可证》的颁发和管理；在省、自治区、直辖市设立的安全生产监察机构负责上述以外的其他矿山企业的《企业安全生产许可证》的颁发和管理，并接受国家安全生产监察机构的指导和监督。

此外，矿长需获得资格证，主要负责人需获得安全资格证；涉及爆炸品的需获得《爆炸物品使用许可证》和《爆炸物品储存许可证》；矿区如果涉及取用地表或者地下水资源，占用草地或者林地资源，还需获得相关部门的批准或取得相应资质，并按规定缴纳费用。

2、我国铁矿石储量与分布

我国是铁矿资源储量丰富的国家之一。根据国土资源部公布的数据，截至 2008 年末，全国已发现各类铁矿 8,900 余处，已勘探 7,000 余处，累计探明储量超过 628 亿吨，保有储量 578 亿吨。

我国铁矿石资源主要分布在辽宁鞍山、河北冀东、四川攀枝花、内蒙古包头等地方。截至 2007 年底，我国铁矿石分布的主要地区情况如下：

地区	矿区数	探明储量(亿吨)	探明储量占比(%)
辽宁	259	123.33	20.11
四川	171	102.07	16.64
河北	227	72.49	11.82
安徽	195	39.53	6.44
山西	109	37.82	6.17
云南	111	35.69	5.82
山东	196	28.73	4.68
内蒙古	266	28.01	4.57
新疆	124	8.82	1.44
全国	3,090	613.35	100.00

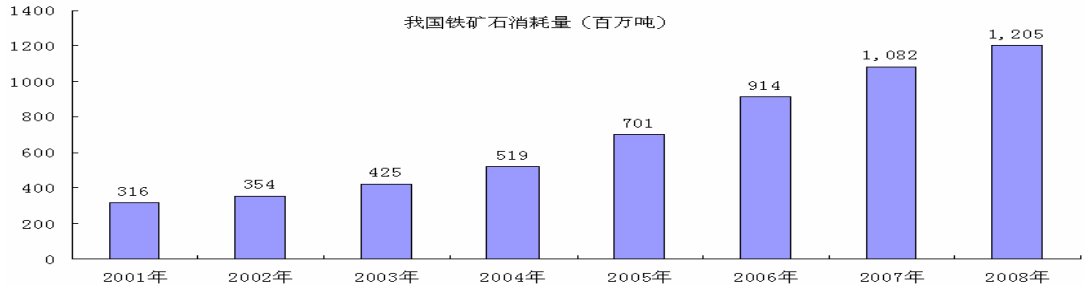
数据来源：焦玉书、姜圣才：《试探中国铁矿业崛起与未来的发展规划》，《现代矿业》，2009.1。

我国铁矿石资源虽然绝对储量大，但贫矿多，富矿少，平均品位约为 33%，远低于世界的平均水平 46%。我国铁矿石的共（伴）生组分多，物质成分复杂。这使得国内开采和加工铁矿石的过程比较复杂，技术要求比较高，成本也明显高于世界平均水平。

3、我国铁矿石需求情况

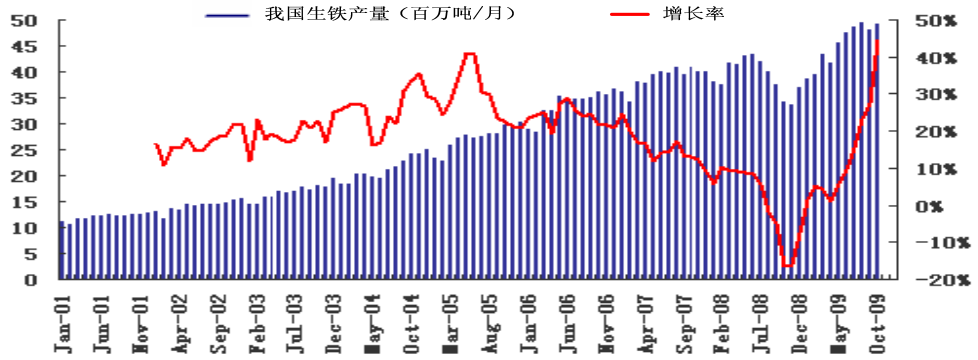
（1）我国铁矿石消耗量持续增长

我国是世界上最大的钢铁生产国家，2001 年～2009 年我国生铁产量保持较快增长速度。生铁产量的连续增长使得我国的铁矿石需求巨大（见下图）。2008 年，我国第四季度的生铁月产量同比下降，这导致全年铁矿石消耗量因此增速放缓。



数据来源：AME Metal Economics

2009 年度，我国生铁产量达到 5.4 亿吨的历史新高，同比增长 14.89%。按 65%的平均品位测算，2009 年度我国铁精粉新增消耗量约为 10,000 万吨。进入 2010 年，我国生铁产量仍保持在高位，2010 年 3 月和 4 月，我国生铁月产量均在 5,000 万吨以上。

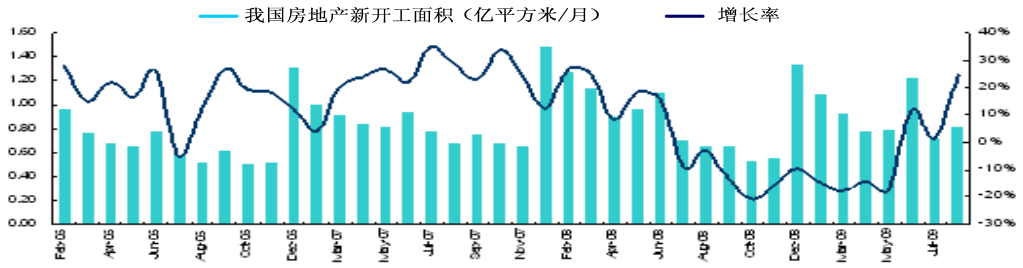


数据来源：www.mysteel.com，安信证券

（2）下游行业的复苏将触发“需求倒逼”机理

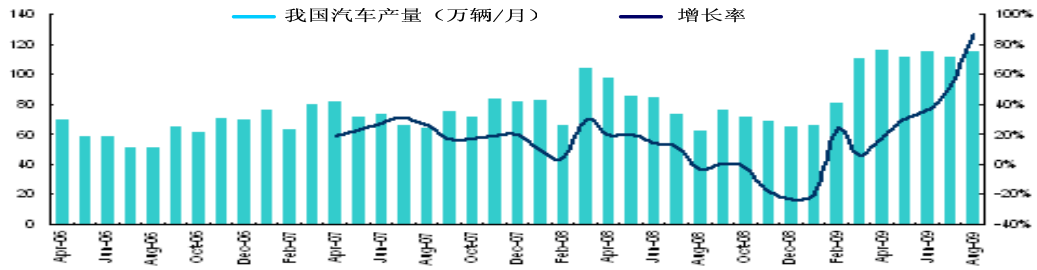
铁矿石产业链具有“需求由下而上倒逼”的运行机理。宏观经济处于上行通道时，由于钢材具有不可替代性，建筑和机械等行业的繁荣发展将拉动钢材的需求，进而拉动铁矿石的需求上升；宏观经济处于下行通道时，需求倒逼机理呈反方向发展。

我国宏观经济在经历了 2008 年下半年到 2009 年上半年的低位运行之后开始复苏。根据国家统计局的数据，我国 2009 年 GDP 增长幅度为 8.7%。与之相呼应的是，我国钢铁的主要下游行业复苏迹象明显，我国房地产新开工面积环比继续改善，同比大幅上升，见下图：



数据来源：国家统计局

从 2009 年 3 月开始，我国汽车产量连续六个月超过百万辆。2009 年 10 月，我国本年度生产的第 1,000 万辆汽车下线，我国成为汽车年产量达千万辆国家。



数据来源：Wind

（3）我国铁矿石未来需求潜力大

国民经济对钢铁的需求量决定了铁矿石的需求量。美国、日本和德国等国家在上世纪 70 年代的人均钢材消费量都达到了峰值，分别为 690 千克/人、880 千克/人和 625 千克/人，从而实现了工业化向后工业化转移的进程。

我国目前正处于工业化阶段，国民经济很大程度上依靠钢铁等高物耗的固定资

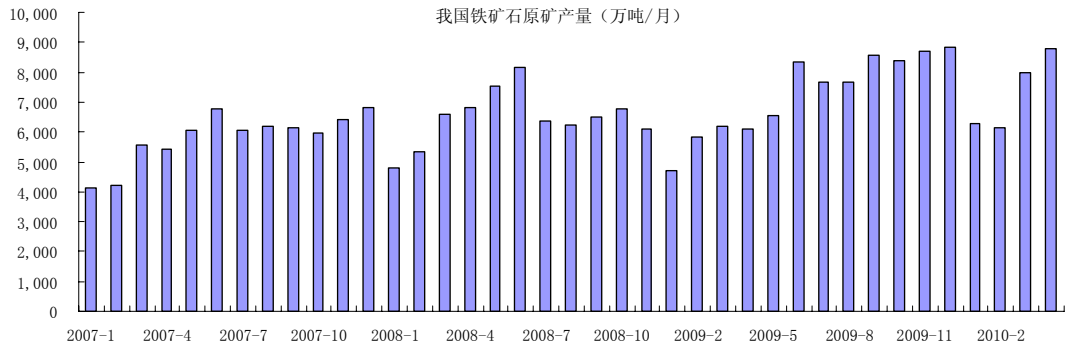
产投资来拉动。2008 年，我国人均钢材消费量为 318.5 千克/人，低于发达国家人均钢材消耗量水平，远未达到峰值。因此，随着我国经济的发展以及城镇化水平的提高，国内铁矿石未来需求潜力较大。

4、我国铁矿石供应情况

目前，我国铁矿石的来源主要包括国产矿和进口原矿，国产矿来自钢铁企业的自有矿山和独立的矿山企业，进口矿主要来自澳大利亚、巴西和印度。

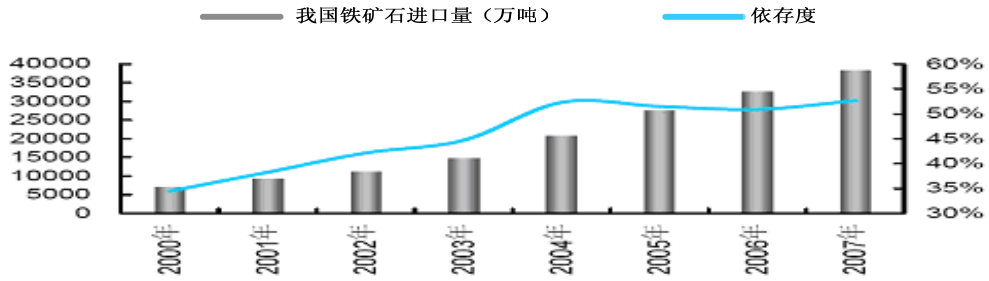
（1）铁矿石进口依存度高

由于下游需求强盛，我国铁矿石原矿产量近年来保持连续增长，由 2001 年的 21,701.45 万吨增长至 2009 年的 87,464.39 万吨，年复合增长率为 19.03%。2008 年，我国铁矿石原矿的绝对产量仍然保持在较高水平，单月产量同比增长速度明显下降。进入 2009 年，国内各大矿山的生产逐渐恢复，2009 年 12 月国内铁矿石原矿产量为 8,824.82 万吨，月度产量为历史新高（见下图）。



数据来源：Wind

进口铁矿石成为我国铁矿石供应的重要来源。根据中国钢铁工业协会的统计，自 2000 年以来我国对进口铁矿石的依存度不断加大，2009 年度我国铁矿石对外依存度提高到 60%以上。



数据来源：中国钢铁工业协会

（2）我国铁矿石行业的区域性特征

国内大型钢铁企业（除少数民营企业外）普遍拥有自有矿山。鞍钢、本钢、太钢等少数企业的铁矿石自给率较高，其余企业的自给率偏低，外购铁矿石成为支撑这些企业钢铁生产的主体力量。

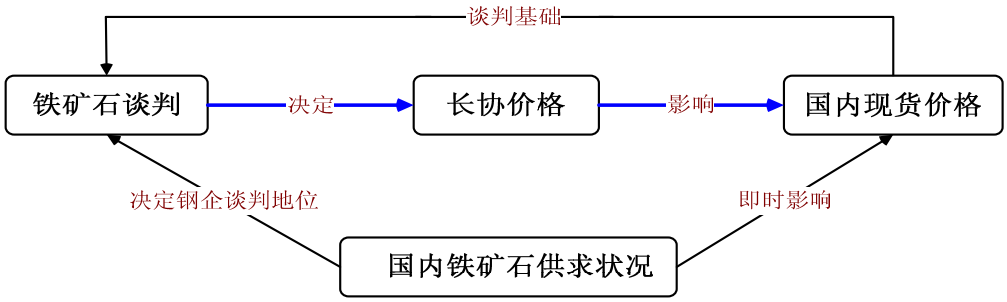
铁矿石这类大宗商品的运输成本较高，在运输过程中的损耗较大。国内铁精粉产量相比于国内需求量又严重不足。因此，铁精粉生产企业向周围的钢铁企业就近供应成为行业内的普遍现象。钢铁企业从控制成本和稳定供应渠道的角度出发，亦积极在当地寻找长期稳定的铁矿石供应商。上述原因导致我国铁精粉市场的区域性特征较明显，即各铁精粉生产集中区域在供求状况和价格方面具有相对独立性。

5、国内铁矿石价格情况

国内铁矿石价格主要包括国内铁精粉现货价格和铁矿石长协价格。

（1）国内铁精粉现货价格形成机制

国内铁精粉现货价格是在国内市场供求关系作用下，以及国内现货价格与长协价格的相互作用下形成的。



首先，国内铁精粉现货价格是在交易过程中依据现实的供求关系而定的，因此

国内现货价格可即时反映国内铁精粉的供求状况。

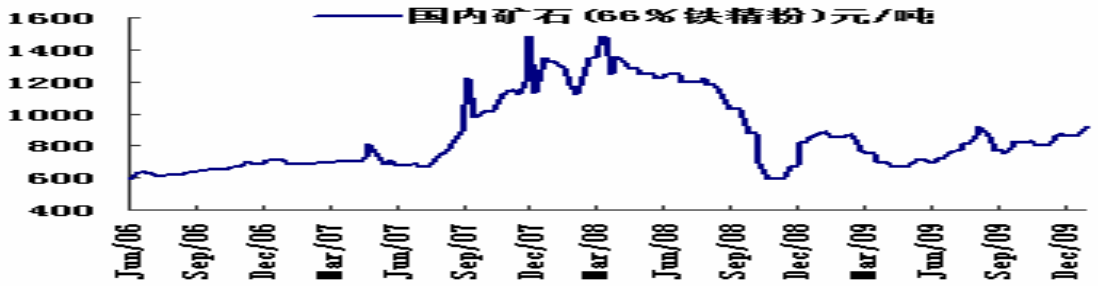
其次，我国作为最大的铁矿石消耗国，国内铁精粉现货价格是每年的铁矿石长协价格谈判的基础。当国内现货价格处于高位时，表明国内铁矿石供不应求，进而使得三大铁矿石公司在价格谈判中处于有利地位，长协价格的上涨幅度也就增大。

最后，当长期协议价格高于国内现货价格时，钢铁企业为了避免承担高成本，将加大从现货市场购买铁精粉，进而抬高国内现货价格。

可见，从理论上讲，长期协议价格和现货价格存在内在的平衡机制。

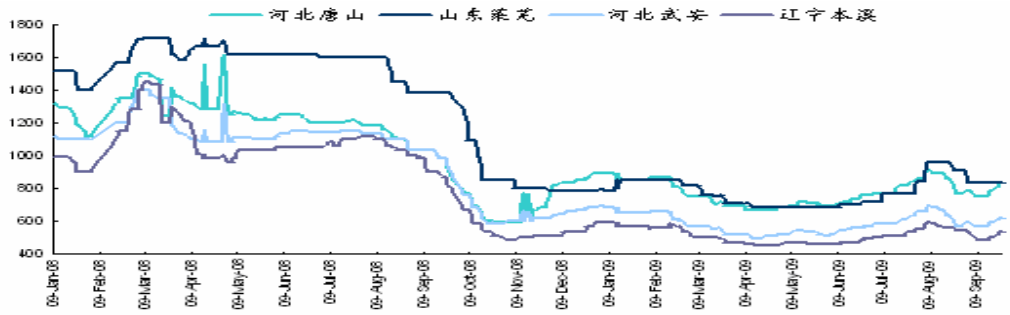
（2）国内铁精粉现货价格情况

2006 年 6 月至 2007 年 8 月，国内铁精粉现货均价一直在 600 元/吨到 810 元/吨之间徘徊（见下图）。2007 年四季度，国内铁精粉价格快速上涨，最高价格为 1,500 元/吨。受金融危机的影响，国内铁精粉价格大幅下降，在 2008 年 10 月探底，跌至 590 元/吨。随着全球经济逐步复苏，铁矿石价格重新开始上涨。2010 年 1 月，国内铁精粉（品位为 66%）价格上涨到 900 元/吨以上。



数据来源：Bloomberg, www.mysteel.com

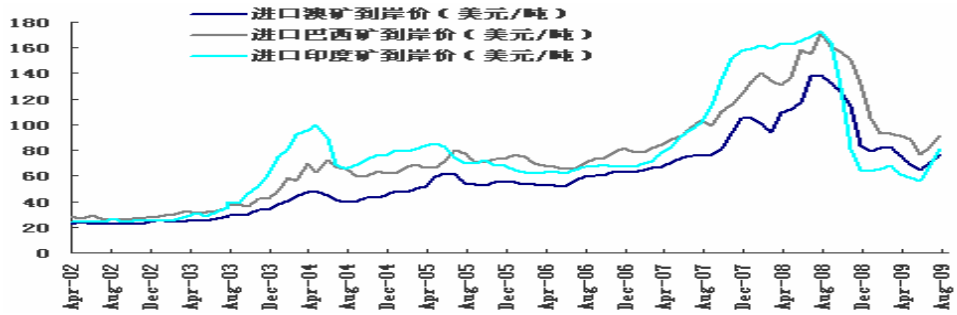
国内各个铁精粉主产区价格在走势上是一致的，但是由于目标客户不同和运输距离的原因，各个地区的价格又保持一定独立性（见下图，单位：元/吨）。



数据来源：长江证券

（3）长协价格情况

一般而言，我国铁矿石长协价格是指国内钢铁企业依据长期合同从澳大利亚或者巴西进口铁矿石的价格。2002 年～2008 年 8 月，随着全球经济的繁荣发展，铁矿石行业经历了一轮景气周期，我国进口的铁矿石长协价格也经历了单边上扬态势，2008 年 8 月进口澳大利亚铁矿石价格达到 138.25 美元/吨的历史最高价。2008 年 9 月，金融危机全面爆发，进口铁矿石价格也急剧下降。2009 年下半年开始，全球经济逐步企稳，铁矿石的价格也随之呈上升态势。2010 年 5 月 14 日，澳大利亚粉矿（品位 63%）港口车板价为 1,280 元/吨。



数据来源：Bloomberg, www.mysteel.com

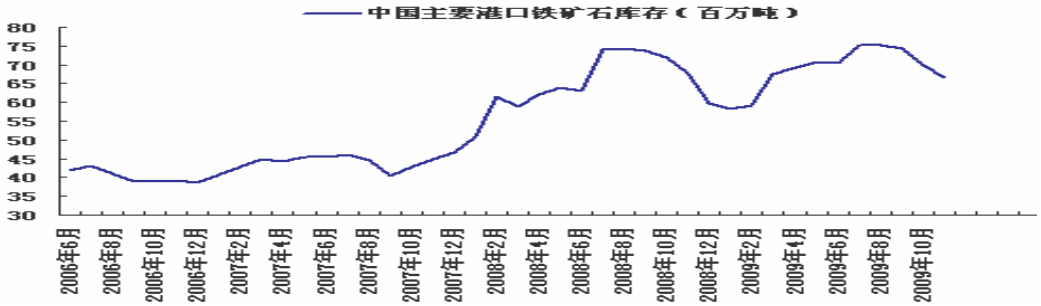
（4）影响国内价格的主要因素

铁矿石的供求状况是影响其价格的根本因素，除此之外，铁矿石库存、海运价格和美元汇率都对铁矿石价格产生影响。

①铁矿石库存对国内现货价格起调节作用

铁矿石库存是铁矿石供应来源之一，对国内铁矿石市场起着重要的调节作用。当铁矿石库存下降时，表明国内铁矿石供应不足或者需求上升，国内现货市场价格将面临上升压力。

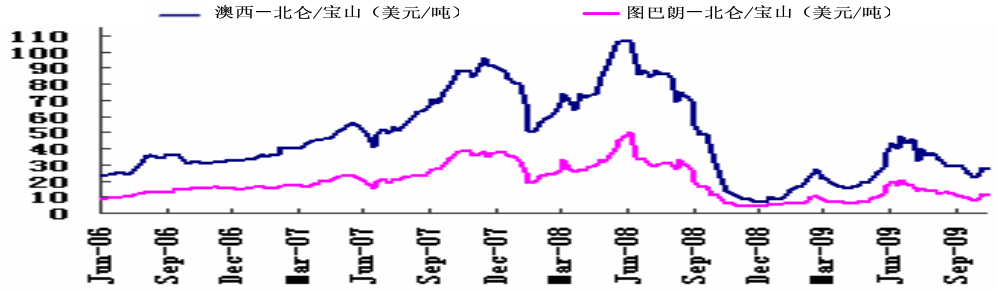
2009 年 8 月，我国铁矿石港口库存达 7,530 万吨，加上其他库存，预计国内铁矿石库存在 1 亿吨。扣除港口正常库存后，目前国内盈余库存约 5,000 万吨。而 2009 年 5 月以来，我国生铁月产量均在 4,500 万吨以上，且逐月增长，每个月需消耗铁矿石约 7,000 万吨。我国目前的铁矿石盈余库存只能满足一个月的需求（资料来源：国信证券研究所）。从 2009 年 9 月以来，我国主要港口铁矿石库存开始下降（见下图），未来铁矿石供应趋紧。



数据来源：Bloomberg, www.mysteel.com,安信证券

②海运价格上涨拉高进口铁矿石运输成本

中国进口铁矿石通常采用海运，海运费是进口铁矿石成本的重要构成部分。因此，海运价格上涨将拉动进口铁矿石价格上涨。



数据来源：Bloomberg, www.mysteel.com

③美元走弱支撑铁矿石价格走强

国际铁矿石协议价格是以美元计价，美元的走势强弱直接影响我国铁矿石进口价格。近年来，美国实行了弱势美元政策，使美元相对其他各国货币贬值。这导致以美元计价的铁矿石只有通过涨价来抵消美元贬值带来的汇兑损失。目前，美元对澳大利亚元和巴西雷亚尔持续走弱，对国际铁矿石价格产生上升压力。

数据来源：Bloomberg

（二）新疆铁矿石行业情况

1、新疆是著名的成矿地带

新疆地区的铁矿资源总量预计为 77.8 亿吨，具有分布广、类型齐全、资源远景大的特点，而且富矿所占比例较大。新疆铁矿矿床主要分布在东天山（雅满苏、天湖、磁海等）、西天山（莫托沙拉、式可布台等）和阿勒泰地区。（资料来源：新疆国土资源厅《新疆矿产开发简明图集》）

公司矿区所处的新疆阿勒泰地区位于“哈萨克斯坦－中国－蒙古国”世界级有色金属、稀有金属、贵金属、黑色金属成矿带中段，是我国最具潜力的矿产资源集中区之一。

阿勒泰地区的矿产资源具有预测总量大、资源潜力大的特点，该地区的主要矿种预测量为：铁 8 亿吨、锌 2000 万吨、铜 1500 万吨、铅 1000 万吨，并拥有新疆最大的蒙库铁矿矿区、阿舍勒铜矿矿区和科克塔勒铅锌矿矿区三个成矿带。阿勒泰地区铁矿资源储量占新疆总储量的 28%，其中 92.7%的铁矿分布在大中型矿床中，而 41%以上的铁矿是富矿。

根据当地政府的规划，阿勒泰地区计划到 2010 年黑色金属产业形成年产 450 万吨铁精粉，建成全疆重要的黑色金属生产基地。（资料来源：阿勒泰地区政府网站）

2、新疆铁矿石需求情况

（1）新疆铁精粉需求格局

新疆目前铁精粉的需求格局较单一，主要需求方是八钢。随之新疆其他钢铁企业的发展壮大，铁精粉市场需求格局将向多极化发展。

八钢地处北疆，是新疆目前最大的钢铁生产企业，同时也是新疆最大的铁矿石消耗方。因此，八钢对于新疆铁精粉市场具有强大的影响力，其需求量直接影响新疆铁精粉企业的发展状况。八钢近年来的产量保持较快的增长速度，未来八钢产能将由目前的 700 万吨增长到 2012 年的 1,000 万吨，这将极大地拉动新疆地区铁矿石的需求量。（数据来源：八钢网站）

伊犁自治州地区将成为新疆第二大钢铁生产基地。首钢集团对伊犁地区的钢铁产业进行了整合，控股了兴源钢铁有限责任公司。根据《新源县钢铁产业发展 2008-2015 年规划》，从 2008 年开始到 2010 年底，伊犁钢铁有限责任公司和兴源钢铁有限责任公司形成 350 万吨/年的钢铁产能；从 2010 年到 2015 年，将形成 240 万

吨/年的生铁产能和 560 万吨/年的钢铁产能。

巴州地区将成为南疆的重要钢铁生产基地。新兴铸管集团有限公司和新疆金特和钢钢铁有限公司共同组建了新疆金特钢铁股份有限公司（以下简称“金特钢铁”）。根据发展规划，到 2010 年，金特钢铁 100 万吨/年的钢铁生产线将建成；到 2015 年，金特钢铁将投资 12 亿元用于配套完善二期生产线，使钢铁产品提高到 150 万吨/年；同时计划新增 70 万吨/年还原铁生产线和 10 万吨/年球墨离心铸管。届时，金特钢铁成为新疆乃至于西北地区最大的球墨离心铸管生产基地。

由上可知，伊犁自治州地区和巴州自治州地区将成为新疆重要的铁精粉需求地区，这为新疆铁精粉生产企业提供了更大的市场空间和发展机遇。

（2）新疆未来铁矿石需求量巨大

新疆钢铁行业的发展决定着铁矿石的需求量。从对新疆地区钢铁市场空间的分析可知，新疆地区的铁矿石未来需求量巨大。新疆是我国的矿产资源和能源储量重镇，随着国家投资的加大、本地资源开发的深入，新疆未来经济发展的潜力无限，钢材市场空间大。

①新疆的基础设施建设对钢铁需求巨大

2009 年，新疆本地共有 4 条铁路计划开工，而在建铁路多达 11 条，建设总里程超过 4,000 公里。铁路建设的高速发展不仅拉动新疆的钢铁需求，还为新疆经济的持续发展打下了基础。

2008 年，新疆的城镇化率为 39.6%，虽然有了很大提高但仍低于全国的平均水平 45%。随着新疆城镇化的发展，将进一步拉动钢材的需求。

②资源开发将消耗大量钢材

作为我国石油、天然气和煤炭资源最为丰富的地区，新疆正在建设国内特大型石化生产基地、煤矿和煤化工基地。上述基地不仅在建设过程中需要消耗大量钢材，还将带动管道运输、机械装备、化工设备等领域对钢材的消耗。

③中亚地区的钢材市场空间巨大

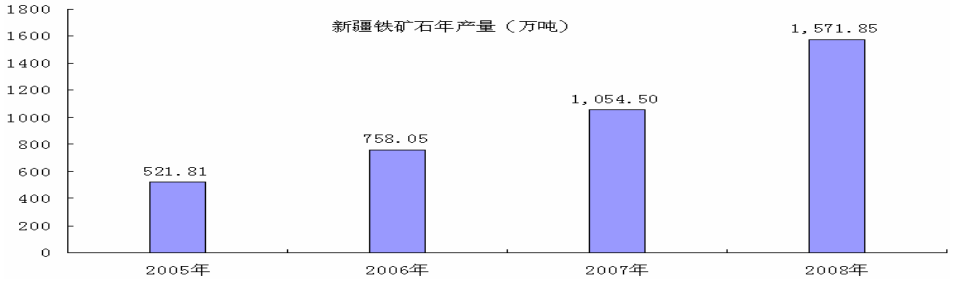
中亚以及中东地区依靠丰富的油气和矿产资源积累了大量财富，拉动了当地的基础设施和建筑产业，而当地钢铁企业的产量远不能满足市场需求。作为新疆惟一一家大型钢铁企业，八钢已经开始利用其地理优势积极参与中亚、西亚以及中东地

区市场。2008 年，八钢启用铁海联运国际专列出口钢材，该路线从乌鲁木齐专运线开始，直达哈萨克斯坦的阿克套港，经过里海的海上联运，到达伊朗。

3、新疆铁矿石供应情况

由于运输距离长，新疆本地铁精粉需求量相对较大，新疆铁精粉生产企业主要是供应给本地区的钢铁企业。

近年来，新疆加大了对铁矿石资源勘查的投入，这为铁矿石的开采提供了强大保障。2005 年～2008 年，新疆地区的铁矿石原矿产量由 521.81 万吨增长到 1,571.85 万吨，年复合增长率为 44.42%。2009 年，受下游需求下降的影响，新疆地区铁矿石原矿产量为 1,342.04 万吨，同比下降 14.62%。



数据来源：新疆国土资源厅，《2008 年新疆维吾尔自治区国土资源公报》

4、新疆铁精粉价格形成机制

新疆地区的铁精粉价格是在国内其他地区（如河北、河南、天津）的价格基础上再综合新疆供求、运输成本等因素而形成的。因此，新疆地区的铁精粉价格走势与国内其他地区具有较高的相关性。但是，由于供需结构和运输成本等原因，新疆地区铁精粉的价格又具有独立性。

新疆地区的铁精粉供求结构稳定。目前，新疆铁精粉需求方较单一，主要是八钢，而铁精粉的供应则绝大部分来自新疆企业。因此，新疆的铁精粉供求对本地区的价格具有重要作用。

新疆的区位特点决定了新疆铁精粉向外流出和疆外铁矿石进入新疆的运输成本较高。新疆地处我国的西北边陲，与国内其他省份的距离远。此外，新疆是我国面积最大的省级行政区，总面积 160 多万平方公里，东西最长 2,000 公里，南北最宽 1,650 公里，这使得新疆的运输距离长，运输费用高。

5、新疆铁矿石采选的季节性特征

铁矿石的露天开采受气候的制约较大。新疆冬季时间较长，冰雪天气多，露天开采和选矿厂无法正常作业。铁矿石企业每年的生产时间大致为 200~250 天不等。

四、技术水平及行业特点

（一）行业技术水平

1、勘探技术

地质勘查行业属传统行业，专业技术涉及成矿理论、成矿预测、找矿方法、勘查手段等方面。

近年来，我国矿产地质勘查技术水平不断提高，在多个领域取得突破性进展。我国具备利用地质、物探、化探、遥感技术完成复杂条件下各类矿产的找矿勘查工作，综合找矿勘查技术已达到或接近世界先进水平，并在成矿理论、预测水平、地球化学探矿技术等领域处于世界先进水平。

2、采矿技术

根据矿床赋存状态不同，矿床开采方式可分为地采和露采。露采技术稳定、成熟；地采则相对复杂，可分为崩落法、空场法和充填法。在厚大稳固的矿床中，基本采用大规模高效率的采矿方法，例如，大孔径深孔落矿空场采矿法、大结构参数无底柱崩落法、强制阶段崩落法、机械化充填采矿法。在厚大不稳固矿床中，采用分段崩落法。在缓倾斜薄矿脉中，当矿岩稳固时，采用机械化程度极高的房柱法、机械化充填采矿法。总体而言，我国采矿方法及工艺较为成熟。

3、选矿技术

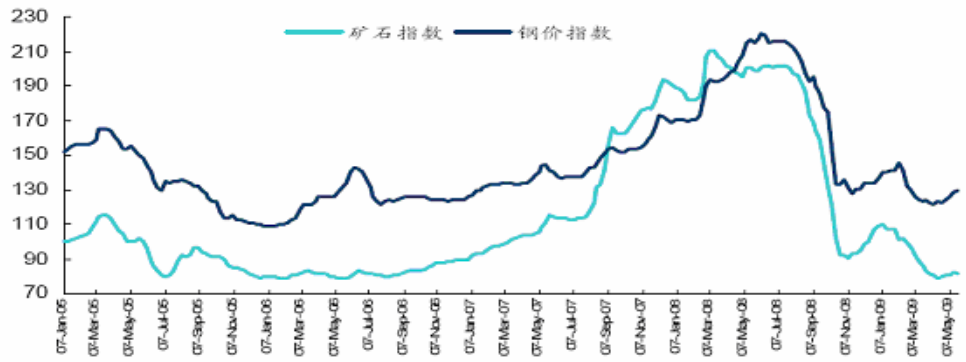
选矿技术可分为磁选、浮选、重选和电选，黑色金属（铁、锰、铬）主要采用磁选或浮选。磁选法是根据矿石由于磁性不同，在磁选机的磁场中受到的作用力不同这一原理，将矿产进行分选；浮选法是根据矿物表面物理化学性质的差别，经浮选药剂处理，使有用矿物选择性地附着在气泡上，达到分选的目的；重选法是根据矿石相对密度的差异进行分选；电选法是根据矿石导电率的差异进行分选。

目前，选矿行业工艺技术和设备发展较快，新型浮选机、磁选机、选矿药剂不断应用于生产中，提升了选场处理量、铁精矿品位和回收率。

（二）行业特点

1、周期性特征

铁矿石的不可替代性以及下游行业的单一性，使得其与钢铁行业具有相同的周期性特点，且相关性很高。当宏观经济处于上升周期时，下游建筑和机械等行业将拉动钢材的需求，进而推动铁矿石行业的繁荣发展。反之，当宏观经济处于下行周期时，铁矿石行业也随之量价齐跌。



数据来源：www.mysteel.com

2、区域性特征

铁矿石的储量分布很不规则。全球范围来看，铁矿石资源分布极不均匀，巴西、澳大利亚、中国、俄罗斯和乌克兰铁矿石的储量占全世界储量的 70%以上。我国铁矿石资源分布区域广泛，但储量相对集中。已探明的铁矿石资源分布在全国 29 个省市的 700 多个县、市（旗）。目前全国铁矿石资源储量的 65%左右分布在辽宁、河北、四川、陕西、安徽和河北六个省。

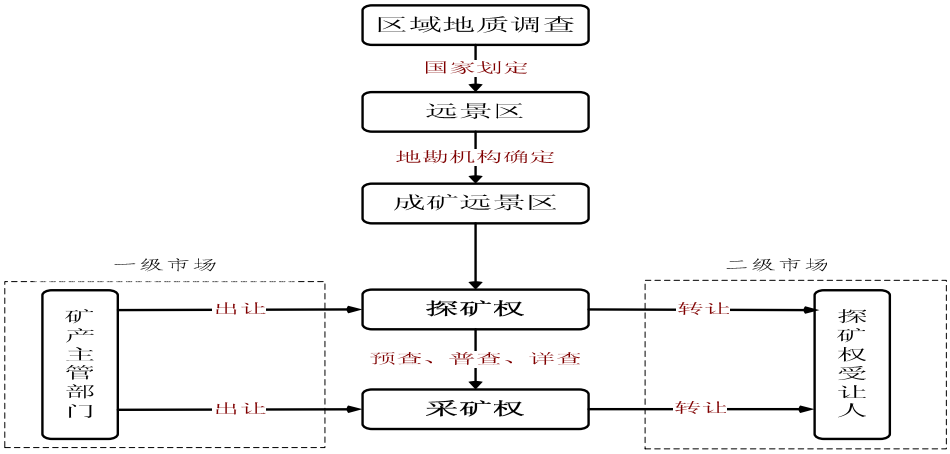
铁矿石的品位分布也不均匀。澳大利亚和巴西拥有的铁矿石资源品位较高，淡水河谷、力拓和必和必拓公司生产的高品质铁矿石的原矿品位已达 60%左右，可直接入高炉炼铁。而我国铁矿石资源的平均品位为 33%，需经过分选使其品位达到 60%左右后方可入炉炼铁。

五、上下游行业对本行业的影响

（一）上游行业－地质勘查及矿业权市场

1、地质勘查流程

我国的矿产资源勘查主要经历如下流程：



国家组织在我国境内进行区域地质调查，并划定远景区。然后，国家委托有资质的地质勘查机构对远景区进行进一步勘查，确定成矿远景区。在成矿远景区，探矿权申请人通过申请、招标、拍卖等出让方式获得矿业权。探矿权人在许可范围内进行了预查、普查和详查等勘查工作后，可按程序申请采矿权。最后，在采矿权许可范围内进行矿产开采。

2、地质勘查行业概况

我国对地质勘查实施行业准入制度。根据《地质勘查资质注册登记管理办法》的规定，在我国境内从事地质勘查工作的机构（企业或者事业单位），应进行注册登记，取得地质勘查资质证书。地质勘探是一个专业性很强的领域，必须具备相应的人员、勘探技术和设备。随着分工的深入，地质勘探行业出现了钻探公司、物探公司以及地质咨询公司等各类专业化机构。

地质勘查机构由于长期工作在矿产资源勘查的第一线，在矿产资源储量判断、矿产质量分析和探矿权申请方面均具有比较优势。因此，地质勘查机构往往寻求与矿山企业的合作，并通过发挥矿山企业的资本和市场开拓方面的优势，共同对矿区进行勘探和开发，实现共赢。

3、我国采矿权和探矿权管理体制

目前我国关于采矿权、探矿权管理方面的相关法律、法规及规范性文件主要为“一部法律、三部行政法规、两个规章、三个文件和一个通知”，具体如下：

一部法律指：全国人大常委会通过的《中华人民共和国矿产资源法》（1996 年修正）。

三部行政法规指：国务院颁布的《矿产资源勘查区块登记管理办法》（1998 年，国务院令 240 号）、《矿产资源开采登记管理办法》（1998 年，国务院令 241 号）和《探矿权采矿权转让管理办法》（1998 年，国务院令 242 号）。

两个规章指：国土资源部发布的《矿业权出让转让暂行规定》（国土资发[2000]309 号）和《关于进一步规范矿业权出让管理的通知》（国土资发[2006]12 号）。

三个文件指：《国务院关于加强地质工作的决定》（国发[2006]4 号）、《国务院关于全面整顿和规范矿产资源开发秩序的通知》（国发[2005]28 号）和《对矿产资源开发进行整合的意见》(国办发〔2006〕108 号)。

一个通知指：《国土资源部关于规范勘查许可证采矿许可证权限有关问题的通知》（国土资发[2005]200 号）。

另外还有《中华人民共和国矿产资源法实施细则》、《财政部、国土资源部关于探矿权采矿权有偿取得制度改革有关问题的补充通知》（财建[2008]22 号）、《财政部、国土资源部、中国人民银行关于探矿权采矿权价款收入管理有关事项的通知》（财建[2006]394 号）等相关法规、规范性文件。

根据上述法律、法规及规范性文件的规定，目前采矿权、探矿权（以下合称时统称为“矿业权”）的管理体制如下：

（1）国土资源管理部门为矿业权的管理部门，实行分级管理，目前有权核发矿业权证书（勘查许可证、采矿许可证）的部门为国土资源部和省、自治区、直辖市人民政府国土资源主管部门。

（2）国家实行探矿权、采矿权有偿取得制度

①根据《矿产资源登记管理办法》第十条规定，申请受让国家出资勘查并已经探明矿产地的采矿权的，采矿权申请人应当缴纳经评估确认的国家出资勘查形成的采矿权价款，采矿权价款按照国家有关规定，可以一次缴纳，也可以分期缴纳；同时，采矿权人还应当按照矿区范围的面积逐年缴纳采矿权使用费，标准为每平方公里每年 1,000 元。

②根据《矿产资源勘查区块登记管理办法》第十二条规定，探矿权人应当缴纳探矿权使用费，探矿权使用费以勘查年度计算，逐年缴纳。探矿权使用费标准：第

一个勘查年度至第三个勘查年度，每平方公里每年缴纳 100 元；从第四个勘查年度起，每平方公里每年增加 100 元，但是最高不得超过每平方公里每年 500 元。

根据《国务院关于全面整顿和规范矿产资源开发秩序的通知》第四条第（三）项的规定，要求按照矿产资源分类、分级管理的要求，进一步推进矿产资源有偿使用制度改革，全面实行探矿权、采矿权有偿取得制度，规范矿业权市场，研究解决探矿权、采矿权无偿和有偿取得“双轨制”问题的有效措施。该通知第五条规定，要按照统一部署、依法推进、突出重点、分步实施的原则，开展整顿和规范矿产资源开发秩序的各项工作，做到进度服从质量。整顿和规范工作大致分为两个阶段：第一阶段，自本通知下发之日起至 2006 年底，基本完成整顿的主要任务，同时开展相关的规范工作；第二阶段，从 2007 年年初至当年底，要全面完成本通知提出的各项任务。

根据《财政部、国土资源部关于探矿权采矿权有偿取得制度改革有关问题的补充通知》（2008 年 2 月 28 日财建[2008]22 号）第四条规定，由国土资源部登记发证的矿业权，其探矿权价款在 500 万元以下、采矿权价款在 3,000 万元以下的，价款原则上一次性缴清；由地方登记发证的矿业权，其探矿权、采矿权价款一次性缴清的标准，由各省根据本省实际情况制定。分期缴纳价款的矿业权人应按中国人民银行发布的同档次银行贷款基准利率水平承担资金占用费。资金占用费计算基数为本期应缴纳价款的本金，计费期限为延期缴纳的天数，费率按缴款当日同档次银行贷款基准利率确定。对于分期缴纳价款期限内矿业权人提前缴款的，计费期限按实际延期缴纳的天数计算。

根据《财政部、国土资源部、中国人民银行关于探矿权采矿权价款收入管理有关事项的通知》第三条规定，一次性缴纳探矿权采矿权价款确有困难的，经登记管理机关批准，可以分期缴纳；探矿权价款缴款期限不超过 2 年，采矿权价款缴款期限不超过 10 年。

（3）根据《矿业权出让转让暂行规定》第十五条、第十七条的规定，矿业权出让是指登记管理机关以批准申请、招标、拍卖等方式向矿业权申请人授予矿业权的行为；即矿业权的取得方式主要为批准申请方式（协议出让方式）、招标方式及拍卖方式，以批准申请方式出让经勘查形成矿产地的矿业权的，登记管理机关按照评

估确认的结果收缴矿业权价款。以招标、拍卖形式出让经勘查形成矿产地的矿业权的，登记管理机关应依据评估确认的结果确定招标、拍卖的底价或保留价，成交后登记管理机关按照实际交易额收取矿业权价款。根据《矿业权出让转让暂行规定》第三十六条的规定，矿业权人可以依法转让其持有的矿业权。

（4）矿产资源勘查及开采实行审批登记制度

①进行矿产资源勘查必须依法申请登记，领取《勘查许可证》，取得在勘查许可证规定范围内勘查矿产资源的探矿权。根据《矿产资源勘查区块登记管理办法》的规定，勘查矿产资源，需由国务院地质矿产主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府地质矿产主管部门申请登记，领取《勘查许可证》。

根据《矿产资源勘查区块登记管理办法》第十条规定，勘查许可证有效期最长为 3 年；但是，石油、天然气勘查许可证有效期最长为 7 年。需要延长勘查工作时间的，探矿权人应当在勘查许可证有效期届满的 30 日前，到登记管理机关办理延续登记手续，每次延续时间不得超过 2 年。探矿权人逾期不办理延续登记手续的，勘查许可证自行废止。

根据《矿产资源勘查区块登记管理办法》第五条规定，勘查出资人为探矿权申请人；但是，国家出资勘查的，国家委托勘查的单位为探矿权申请人。

②进行矿产资源开采必须依法申请登记，领取《采矿许可证》，取得采矿权。根据《矿产资源开采登记管理办法》的规定，开采矿产资源需由国务院地质矿产主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府地质矿产主管部门审批登记，领取《采矿许可证》。

根据《矿产资源登记管理办法》第七条规定，采矿许可证有效期，按照矿山建设规模确定：大型以上的，采矿许可证有效期最长为 30 年；中型的，采矿许可证有效期最长为 20 年；小型的，采矿许可证有效期最长为 10 年。采矿许可证有效期满，需要继续采矿的，采矿权人应当在采矿许可证有效期届满的 30 日前，到登记管理机关办理延续登记手续。采矿权人逾期不办理延续登记手续的，采矿许可证自行废止。

③根据《新疆维吾尔自治区探矿权采矿权管理办法》（新政办发[2007]229 号）第三十四条的规定，延续采矿权应当符合下列条件：（一）矿区范围内有可供继续开采的矿产资源；（二）已按照经认定的矿产资源开发利用方案实施采矿；（三）采矿

权权属无争议；（四）无违法开采行为；（五）采矿权人已履行法定义务；（六）国家、自治区规定的其他条件。

（5）矿业权转让实行审批登记制度

国土资源部和省、自治区、直辖市人民政府国土资源主管部门为矿业权转让的审批管理机关，分别负责由其审批发证的矿业权转让的审批。

根据《探矿权采矿权转让管理办法》第五条规定，转让探矿权，应当具备下列条件：①自颁发勘查许可证之日起满 2 年，或者在勘查作业区内发现可供进一步勘查或者开采的矿产资源；②完成规定的最低勘查投入；③探矿权属无争议；④按照国家有关规定已经缴纳探矿权使用费、探矿权价款；⑤国土资源部规定的其他条件。

根据《探矿权采矿权转让管理办法》第六条规定，转让采矿权，应当具备下列条件：①矿山企业投入采矿生产满 1 年；②采矿权属无争议；③按照国家有关规定已经缴纳采矿权使用费、采矿权价款、矿产资源补偿费和资源税；④国土资源部规定的其他条件。

（二）下游行业－钢铁行业

1、我国钢铁行业的布局特点

历史上，我国钢铁工业的布局普遍是依托矿山或者临近港口建设。

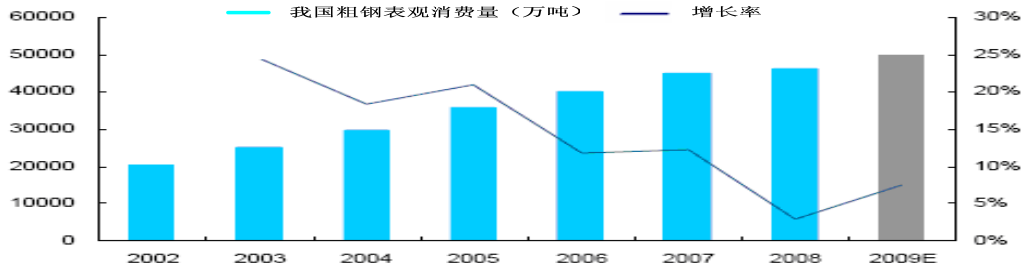
铁矿石是钢铁企业最重要的原材料，其供应情况直接决定钢铁企业的钢铁产量和质量。此外，铁矿石作为大宗商品，其运输成本较高，且在运输过程中的损耗较大。因此，我国在进行钢铁企业布局时，一般是在大型铁矿石矿区建设钢铁企业，比如鞍钢集团、河北钢铁、本钢、攀钢、包钢和山东钢铁等；或者是在靠近港口的区域建设钢铁企业，比如宝钢集团和武钢集团。八钢是依托新疆地区的铁矿石资源建设的。

因此，我国铁矿生产企业与钢铁企业的区域性特征较强，国内铁矿石企业主要是销往本地区的钢铁企业，两者是相互依存的关系。

2、钢铁行业的发展是铁矿石需求旺盛的直接原因

钢铁行业是铁矿石的最主要消耗领域，其发展状况对铁矿石的需求产生直接影响。从 2002 年以来，我国粗钢表观消费量保持增长，预计 2009 年将超过 5 亿吨（见下图）。我国钢铁消费量的增速在 2002~2008 年间呈下降趋势，但是由于绝对数量

巨大，钢铁消费量增长对铁矿石需求的拉动仍然非常大。



数据来源：中国钢铁工业协会，国信证券

3、钢铁产能调控等政策短期内会影响铁矿石的需求增速

（1）钢铁行业的最新产业政策

近期，我国相继出台了一系列有关钢铁行业发展的产业政策，主要包括《钢铁产业调整和振兴规划》、《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》等，主要内容如下：

①严格控制钢铁总量，加快淘汰落后

严格控制新增产能，不再核准和支持单纯新建、扩建产能的钢铁项目，所有项目必须以淘汰落后为前提。2011 年底前淘汰落后炼铁能力 7,200 万吨、炼钢能力 2,500 万吨。

②开发国内外两种资源，保障产业安全

加大国内铁矿资源的勘探力度，合理配置与开发国内铁矿资源，增加资源储备。积极推进大型铁矿资源开发，提高国产铁矿石自给。支持对现有矿山的深部开采，提高资源综合利用水平。鼓励有条件的大型企业到国外独资或合资办矿。

③促进企业重组，提高产业集中度

发挥大型企业集团的带动作用，推动钢铁集团完成集团内产供销、人财物统一管理的实质性重组和钢铁企业跨地区、省内重组。

④优化钢铁产业布局，统筹协调发展

在减少或不增加产能的前提下，加快调整钢铁产业布局。一是建设沿海钢铁基地；二是推进城市钢厂搬迁，引导产业有序转移和集聚发展。

（2）受产能调控等政策影响短期内铁矿石需求增速将放缓

铁矿石行业和钢铁行业是上下游关系，两者具有高度相关性。钢铁产业的产能调控政策使得我国钢铁行业的固定资产投资增速下降（见下表）：

单位：万吨

项目	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 E
生铁新增产能	6,800	6,200	6,100	4,900	3,400	2,600
粗钢新增产能	7,300	6,200	6,500	5,100	3,600	2,500
热轧新增产能	5,400	7,000	7,900	6,600	3,500	2,700

数据来源：中国钢铁工业协会

钢铁产能调控将在一段时期内影响铁矿石需求的增长。但是，由于我国城镇化、工业化任务依然繁重，内需潜力巨大，钢铁产业发展的基本面没有改变。此外，国家明确提出要保障产业安全，提高国产铁矿石自给率。因此，上述钢铁产业政策不会改变我国铁矿石行业良好的发展前景。

（3）我国铁矿石行业良好的发展前景未发生重大不利变化

①国产铁精粉供应严重不足，市场需求有保障

我国铁矿石储量占全世界的比重约 9.5%，而 97%以上为贫矿，铁精粉产量无法满足国内钢铁生产的需要。2007 年，我铁精粉产量为 3.32 亿吨，可冶炼生铁约为 2.16 亿吨，完全不能满足国内钢铁生产。2009 年度，我国铁矿石进口量同比增长 41.6%，铁矿石对外依存度提高到 60%以上。

因此，在“提高国产铁矿石自给，保障产业安全”的政策导向下，国内铁矿石行业受我国钢铁产能调控的影响较小。

②我国钢铁长期内需潜力巨大，铁矿石行业的发展前景良好

我国目前正处于城镇化率高速增长、从工业化中期向工业化后期转变的时期，高物耗的固定资产投资是拉动经济增长的主要力量之一，这使得钢铁需求仍然处于较高的增长阶段。

从已经完成工业化的国家的经验来看，人均钢材消耗量峰值平均为 612kg，而在城镇化率达到 60%之前钢铁消耗量是高速发展期（国信证券研究所）。2008 年，我国人均钢材消费量为 318.5kg 与峰值 612kg 相比有将近一倍的增长空间。

2008 年，我国城镇化率为 45%，以年均增长 0.9%测算（廖群：《城镇化与内地房地产前景》），未来 15 年我国钢材消耗量将快速度增长。这为我国铁矿石行业的发

展前景奠定了坚实基础。

③我国钢铁产能存在结构性差异

“总量过剩、结构性差异”是我国钢铁产能的关键特征。从总量上看，我国钢铁产能的绝对数巨大，产能调控压力较重。但是，从微观层面看，存在区域结构、品种结构的差异。

区域结构上，国家在发展战略上提出“开发西部、立足中部、加快发展沿海北部湾经济圈、环渤海经济圈、台海经济圈等区域经济”，而这些地区的工业化水平整体较低，更缺乏钢铁产品的支撑。品种结构上，近几年我国钢铁行业片面强调产业消费升级，而忽略了国家消费的现实，过多过快的发展板材类产品，而用于基础设施房地产等领域的长材类产品并未得到有效发展，这使得螺纹钢、线材等长材产品产能出现供给短缺，而普通热轧板产品产能过剩严重。

针对产能过剩的结构性差异，国家在进行钢铁产能调控时亦将从实际出发，采取“有保有压”的差异化政策。钢铁产能的结构性差异使得上游铁矿石行业的发展也存在结构性差异，即对处在西部等地区的铁矿石企业和为主要生产建筑类钢材的钢铁企业提供原材料的铁矿石企业而言，其产品需求前景更好。

（4）钢铁产能调控等政策未对公司经营造成重大不利影响

公司是新疆地区最大的民营铁精粉生产企业之一，是八钢除自有矿山外的第二大铁精粉供应商，其所处的经营环境未发生重大不利变化。

①新疆的发展趋势未发生不利变化

结合区域具体情况、制定区域发展规划已成为我国未来社会经济发展的重要形式。新疆具有独特的地理优势和资源优势，其对于我国的对外交流、资源储备、边界安全、社会稳定都具有极其重要的战略意义。此外，2009 年底和 2010 年初，乌鲁木齐被相继认定为“国家装备制造（能源装备）新型工业化产业示范基地”和“国家风电装备制造产业集群”。无论是新疆其他产业的发展还是钢铁行业本身被作为重点发展行业，都将为包括发行人在内的新疆铁矿石企业提供广阔的发展空间。

②新疆铁精粉供求关系未发生重大不利变化

基于对新疆巨大钢铁市场和丰富铁矿石资源的认知，国内多家钢铁企业在新疆积极进行布局，具体如下：

疆内钢铁企业	重组方	发展规划
八钢	宝钢	2012 年，钢铁产能增长至 1,000 万吨/年
伊犁钢铁、兴源钢铁	八钢、首钢	2015 年，钢铁产能增至 560 万吨/年
金特钢铁	新兴铸管	2015 年，钢铁产能增至 150 万吨/年

数据来源：企业网站、我的钢铁网等公开资料整理

2009 年，新疆铁精粉消耗量约为 1,125 万吨/年（以生铁产量测算）。未来，新疆将形成 3 大钢铁生产基地，钢铁产能达到约 1,700 万吨/年，预计消耗铁精粉 1,800 万吨/年（假设 30%的钢铁产能采用废钢炉料）。根据铁矿石原矿产量估算，2009 年新疆铁精粉产量约为 898 余万吨，无法满足疆内对铁精粉的需求。

由于我国铁矿石行业的区域性特征，新疆地区的铁精粉需求主要由疆内矿山满足，疆外铁精粉进入新疆市场的运输成本较高。可见，新疆地区铁精粉供不应求的市场状况未发生重大变化。

六、国内铁矿石行业竞争情况及公司竞争地位分析

（一）国内铁矿石行业竞争情况

国内铁矿石企业主要包括各大钢铁集团下属的铁矿石企业、独立的铁矿石生产企业和一些综合性的矿山企业。钢铁集团下属的铁矿石企业生产的铁精粉主要满足集团内部的炼铁所需，很少对外销售。独立的铁矿石生产企业则主要是就近向钢铁企业供应铁精粉。国内综合性的矿业企业如西部矿业股份有限公司和紫金矿业等则通过控股或参股公司的方式从事铁矿石采选。

我国铁矿石的生产集中度较低，原矿年产量超过 1,000 万吨的企业主要是鞍钢、本钢、首钢和包钢的自有矿山；产量在 300~1,000 万吨的企业不足 20 家；产量在 50－300 万吨的也仅有 130 多家，其余数千家铁矿石开采企业的年开采量则不足 50 万吨。（资料来源：北京兰格信息咨询有限责任公司《2008 年我国铁矿石市场研究报告》）

除了大型钢铁企业下属矿山外，我国铁矿石生产企业主要有：

1、海南矿业

海南矿业联合有限公司（简称“海南矿业”）是我国最大的富铁矿石生产基地之一，是具有采矿、运输、破碎、筛分、选矿、尾矿回收、电力、机修、汽修、电修、金属加工、炸药生产、基本建设等综合生产能力的露天矿山企业。该公司生产能力

为年采剥总量 1,600 万吨，原铁矿石 460 万吨，成品铁矿石 300 万吨，产品主要供应武钢、宝钢、柳钢、上钢一厂等国内大型钢厂。

2、中国五矿集团公司与邯邢冶金矿山管理局

中国五矿集团公司与邯邢冶金矿山管理局是国有独资大型黑色冶金矿山采选联合企业，是我国重要的钢铁工业原料生产基地。所属西石门铁矿、玉石洼铁矿等六座矿山年产铁矿石 300 多万吨，铁精粉 230 万吨左右。

3、金岭矿业

山东金岭矿业股份有限公司（简称“金岭矿业”， 000655.SZ）是国内唯一的以铁矿石为主营产品的 A 股上市公司，是国内为数不多的具有优质铁矿石资源的生产企业。金岭矿业目前拥有铁山分矿、侯家庄矿和召口铁矿，可开采储量为 2,426 万吨。上述三座矿属于富矿，地质品位在 50%左右，原矿品位达到 42%左右。金岭矿业目前拥有铁矿石产能 125 万吨/年，2009 年铁精粉产量为 111 万吨。金岭矿业的主要客户包括济钢、莱钢、淄博铁鹰、邯郸钢铁和安阳钢铁等。2009 年，金岭矿业实现营业收入 93,297.01 万元，净利润 21,700.76 万元。（资料来源：金岭矿业年报）

4、舞钢中加矿业发展有限公司

舞钢中加矿业发展有限公司（简称“中加矿业”）拥有矿区面积为 6.8006 平方公里，资源储量 6,493.54 万吨，开采规模为 300 万吨/年。2008 年，中加矿业生产及销售铁精粉约 65 万吨。中加矿业所生产的铁精粉主要销售给中加钢铁、双宏钢铁两家钢铁厂，由两家钢铁厂加工成铁水后销给毗邻的舞阳钢铁有限责任公司。2008 年，中加矿业实现营业收入 70,197.19 万元，净利润 36,570.82 万元。（资料来源：ST 金果重组报告书）

（二）新疆铁矿石行业竞争情况及公司的竞争地位

新疆地区的铁矿石资源勘查工作起步较晚，这导致新疆铁矿石企业的发展受到一定程度的制约，产能普遍偏小。目前，新疆主要的铁矿石企业包括八钢下属的富蕴蒙库铁矿有限责任公司，紫金矿业集团股份有限公司（简称“紫金矿业”，601899.SH）下属的新疆金宝矿业有限责任公司和富蕴金山矿冶有限责任公司，新疆宝地矿业有限责任公司，吐鲁番金源矿冶有限责任公司和本公司。据估计，上述 5 家公司的铁精粉产能超过新疆总产能的 50%。

公司是新疆地区最大的民营铁矿石开采企业之一，是八钢除自有矿山之外的第二大铁矿石供应商。根据阿勒泰地区政府的统计数据，该地区内主要铁矿石生产企业的产量情况如下：

公　司	2009 年产量(万吨)
富蕴蒙库铁矿有限责任公司	120
新疆金宝矿业有限责任公司	100
宏泰矿业	52
富蕴金山矿冶有限责任公司	30
新疆榕辉矿业有限公司	15
阿勒泰地区合计	317

注：宏泰矿业产量为实际产量，包括宏泰选冶、阿巴宫矿业和乔夏矿业。

（三）公司竞争优势

1、区位优势明显，潜在的矿产资源储备丰富

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

目前，公司拥有 11 个探矿权，勘探面积达 160 多平方公里。公司与国内多家地质勘查单位正在进行合作勘查，勘探面积达 100 多平方公里。上述探矿权均分布在阿勒泰地区重要成矿带中，勘探成功率高。面积广阔的勘探区域为公司的可持续发展打下了坚实基础。

2、资源综合利用优势

公司拥有的乔夏哈拉矿山为金、银、铜、铁共（伴）生矿。公司利用各种选矿方法将矿石中含有的铁、铜、金、银等有益金属分离出来，单独出售。公司通过对矿石资源的综合利用，增加了收入来源，提高了经营效益。

3、质量优势

公司的矿山拥有得天独厚的矿石性质，有害组分硫、磷含量低，结晶颗粒纯度较高，可以生产粉末冶金行业稀缺的超纯铁精粉，提高资源开发利用的附加值。公司生产的铁精粉品位较高，均大于或等于 64%。

（四）公司竞争劣势

1、单体矿山储量较小

由于历史原因，我国大型矿山多为国有企业拥有，新进入企业通过勘查、收购方式获得大矿的可能性较小。因此，与大型铁矿石生产企业相比，公司已投产矿山单体储量相对较低，未形成显著的单体矿山规模优势。

2、资金实力较弱

铁矿石行业属于资本密集型行业。特别是资源勘查阶段，由于存在较大的风险，只有具备较强资金实力的企业才投入大量资金进行资源勘查。公司前期资源勘查资金主要来自自身积累和银行贷款，数额有限，只能对重点区域进行勘探，公司的资源储备因此受到一定程度限制。

七、行业利润水平及变动原因

与其他工业企业相比，铁矿石企业作为处于产业链上游的资源类企业，无大额原材料成本，因此其毛利率相对较高。影响铁矿石行业利润主要因素是铁矿石价格、人工成本和运输成本等，其中铁矿石价格是最直接、最重要的因素。

近年来，铁精粉价格经历了大幅度的波动。国内 66%品位的铁精粉均价由 2006 年 6 月的 600 元/吨上涨到 2008 年 7 月的 1,200 元/吨，然后下降到 2009 年 4 月的 670 元/吨。2010 年 1 月，国内铁矿石价格又上涨至 900 元/吨以上。国内铁精粉行业的利润水平也随之经历了较大的波动。金岭矿业、紫金矿业、中加矿业和本公司的铁精粉毛利率情况如下：

公司	2009 年度(%)	2008 年度(%)	2007 年度(%)
金岭矿业	43.89	62.13	57.72
紫金矿业	66.03	80.56	68.03
中加矿业	—	63.39	35.23
宏泰矿业	54.64	76.66	63.94

数据来源：金岭矿业和紫金矿业年报，st 金果重组报告书。

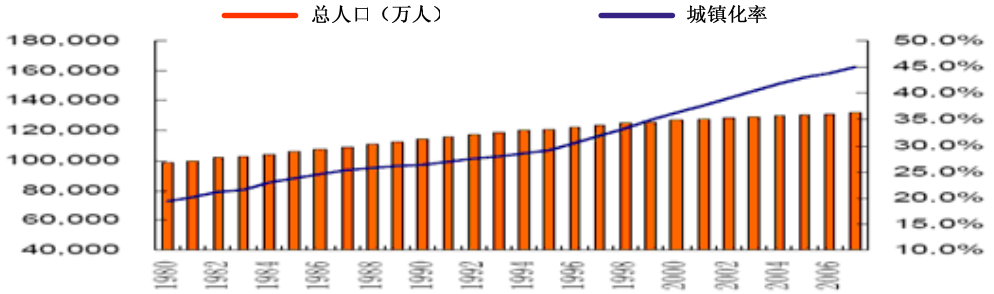
八、影响行业发展的有利和不利因素

（一）有利因素

1、城镇化水平的提高为国内铁矿石行业发展的提供了根本保证

目前，我国城镇化率的增长速度较快，与西方发达国家相比整体水平仍处于较低阶段（见下图）。随着社会经济的发展，我国城镇化水平的发展空间较大。在城镇化过程中，基础设施建设是主要的投资方向，我国的钢材消耗量因此将增加，进而

拉动铁矿石的需求。



数据来源：国家统计局

2、宏观经济可持续发展意识的提高有利于铁矿石行业的健康发展

铁矿石行业的发展状况与宏观经济高度相关。在经历了一年的调整后，我国宏观经济逐渐走向复苏。更为重要的是，在金融危机这一外因的促使下，我国各阶层对合理调整经济结构、改变现有高能耗的经济增长方式的重要性有了深刻的认识。可持续发展的宏观经济为我国铁矿石行业的持续、健康发展打下了坚实基础。

3、国家政策支持矿产资源勘查工作

2006 年国务院发布《国务院关于加强地质工作的决定》，鼓励公益性及商业性矿产资源勘查工作；《产业结构调整指导目录（2005 年本）》将金属矿山接替资源勘查项目列入鼓励类项目。国家对资源勘查工作的大力支持为矿山企业的可持续发展提供了基础。

4、采选技术水平提升较快

我国贫矿较多，在开发利用上存在较多的技术难题，一些贫矿曾经因选矿技术问题而搁浅，严重制约了铁矿资源的开发和利用。近年来，我国采选技术不断提升，资源利用范围扩大。例如，脱磷选矿技术作为一项世界性难题，一直制约着高磷铁矿资源的开发和利用，我国在脱磷选矿技术方面进行了大量有益尝试，取得了不少技术成果。国内在磁铁矿选矿技术、赤铁矿选矿技术方面也取得了长足进步。

（二）不利因素

1、铁矿石资源的特点制约行业发展

我国是世界上铁矿资源总量相对丰富的国家，但人均资源量偏低，资源质量较差，贫矿多富矿少。我国铁矿石平均品位 33%，低于世界铁矿石平均品位，铁矿石

资源中 97.2%是贫矿。此外，我国铁矿石多为地下矿，开采难度大、成本高。上述特点决定了国内铁矿石开采的高成本低收益，制约了国产铁矿石行业的发展。

2、资源综合利用程度低，浪费现象严重

我国铁矿资源因此长期被乱采滥挖，遭到严重破坏。不少矿山被掠夺式地开采，矿产资源遭到大量浪费，一些特大型矿床由于无序开采，已无法大规模开发。并且，众多矿山企业综合回收意识薄弱，矿山尾矿回采率极低，这不仅造成资源浪费，还对矿山环境造成破坏。

九、进入铁矿石行业的主要障碍

（一）资源禀赋壁垒

铁矿石是不可再生的自然资源，随着人类消耗的增加，铁矿石的储量逐渐减少，因此拥有的铁矿石储量情况决定铁矿石企业的可持续发展能力和生存能力。铁矿石在地理分布上具有明显的区域性，靠近矿区的企业在资源获取、生产成本方面具有巨大优势。由于形成条件不同，各个矿区的铁矿石品位不同。铁矿石品位的高低亦会对铁矿石企业的生产成本造成重大影响。铁矿石资源的禀赋是进入铁矿石行业的主要障碍。

（二）行政许可壁垒

国家对铁矿石的生产实施严格的行政许可制定。按照规定，任何主体进行铁矿石的勘查必须获得《勘查许可证》，进行铁矿石开采则需获得《采矿权证》、《安全生产许可证》等。此外，矿长需获得资格证，主要负责人需获得安全资格证；涉及爆炸品的需获得《爆炸物品使用许可证》和《爆炸物品储存许可证》；矿区如果涉及取用地表或者地下水资源，占用草地或者林地资源，还需获得相关部门的批准或取得相应资质，并按规定缴纳费用。

国家和地方的政策法规还在铁矿石的生产规模、工艺装备、安全保障、环保实施、生产布局等方面制定相关标准。随着我国对环保的逐渐重视和铁矿石行业整合的深入，上述标准将逐步提高。行政许可标准的提高将加大进入铁矿石行业的成本。

（三）市场开拓壁垒

我国主要钢铁企业是依靠矿山建立起来的。在成立前期，这些钢铁企业是依据铁矿石产量来定钢材产量。随着需求量的增加，钢铁企业自有铁矿石无法满足钢材

生产的需要，外购铁矿石成为原材料主要来源。由于铁矿石对钢材质量和成本起着重要作用，钢铁企业通过严格的审查程序，选择合格的长期铁矿石供应商，以便于自身生产计划的执行和生产成本的核算，进而保证钢材产品的质量和自身的盈利状况。因此，对于新进入的铁矿石企业在市场开拓方面存在较大障碍。

（四）资金壁垒

铁矿石开采行业是资本密集型行业，需在矿井建设，选厂建设，资源获取，交通、水、电配套工程建设，环保和安全保障方面投入大量资金。铁矿石行业初始投入较大的特点使得资金实力不足的企业无法完成持续的投入。

（五）矿山建设周期长

铁矿采选行业是一项系统工程，涉及地质、测绘、水文、环境、采矿技术、选矿技术、环境保护和安全生产等多个领域。矿山在建设过程中则涉及的审批程序众多。上述特点使得矿山的建设周期长，在短期内无法实现良好的经济效益。

十、发行人主营业务情况

（一）主要产品的用途

公司的主要产品是铁精粉，铜精粉是铁矿采选过程中的伴生物。铁精粉的用途主要提供给钢铁厂冶炼成生铁和钢材。钢材是国民经济中重要的基础性原材料，广泛应用于建筑、机械等各个领域。

（二）公司拥有的主要采矿区情况

1、主要矿区的资源情况

截至 2009 年底，公司拥有的主要采矿区情况如下：

单位：平方公里/万吨/%

采矿方	矿区名称	面　积	基础储量（122b）	资源量（333+334）	合　计	铁矿石品位
宏泰选冶	巴特巴克布拉克铁矿	0.4150	1,001.00	1,126.99	2,127.99	34.41
	吉伯特铁矿	1.9625	49.39	93.23	142.62	35.64
乔夏矿业	乔夏哈拉铁铜矿	0.9873	—	218.14	218.14	29.04
	库额尔齐斯铁矿	0.0078	—	33.87	33.87	43.90
阿巴宫矿业	阿巴宫铁矿	0.8998	284.47	181.18	465.65	42.54
合　计		4.2724	1,334.86	1,653.41	2,988.27	—

注：巴特巴克布拉克铁矿和吉伯特铁矿的储量数据根据 2009 年出具的《详查报告》，其他矿区为 2008 年底储量数据。

2、主要矿区的服务年限分析

采矿方	矿区名称	2009 年末资源储量	开采规模	可开采年限
宏泰选冶	巴特巴克布拉克铁矿	2,127.99	60.00	35.77
	吉伯特铁矿	142.62		
	小计	2,270.61		
乔夏矿业	乔夏哈拉铁铜矿	218.14	26.00	8.01
	库额尔齐斯铁矿	33.87		
	小计	252.01		
阿巴宫矿业	阿巴宫铁矿	465.65	40.00	9.31
合 计		2,988.27		

注：可服务年限=（2009 年末资源储量×回采率）/开采规模；开采规模为各采矿权证载规模；2009 年底资源量采用已在国土资源部门进行备案的探明资源量。

从上表可知，上述 5 个矿区现已经探明的资源量将保证各矿区可开采年限在 8 年以上。本次募投项目建成后，宏泰选冶的开采规模将提高至 160 万吨/年，综合可开采年限为 13 年；阿巴宫矿业的开采规模将提高至 60 万吨/年，综合可开采年限为 6.21 年。可见，在不新增资源量的假设下，公司仍具备较强的持续经营能力。

3、主要矿区的具体情况

（1）巴特巴克布拉克矿区

①基本情况

巴特巴克布拉克矿区位于新疆阿勒泰地区富蕴县北西直距 60 公里处。矿区至阿勒泰市、富蕴县有简易公路相通，行程分别为 110 公里、80 公里，并与 216 国道相连接，直通乌鲁木齐，交通较为便利。公司拥有该矿 100%权益。

巴特巴克布拉克矿区面积 0.415 平方公里。截至 2009 年底，全矿区铁矿石保有量为 2,127.99 万吨，其中资源量（332＋333＋334）为 1,126.99 万吨，基础储量（122b）1,001.00 万吨，平均品位 34.41%。矿区内铁矿主要以磁铁矿为主，磁性铁含量平均为 87.63%。

②开发利用情况

巴特巴克布拉克矿区有南、北两个露天矿坑，南坑主要开采 Fe1、Fe2 矿体，北坑主要开采 Fe1、Fe4 矿体，两个露天矿坑的原矿开采能力总计为 40 万吨/年。经过多年的开采，南、北矿坑均以接近露天开采的设计境界，今后将转入地下开采。

巴特巴克布拉克矿区开采的原矿运至宏泰选冶巴拉尔斯选厂进行分选。巴拉尔

斯选厂处理来自巴特巴克布拉克矿区和吉伯特矿区的原矿，其位于富蕴县西北边缘，距巴特巴克布拉克矿区、吉伯特矿区分别为 17 公里、3 公里。巴拉尔斯选矿厂选矿采用三段闭路破碎、一段闭路磨矿、两段磁选、磁选精矿过滤脱水生产工艺，目前该原矿处理能力为 4,500 吨/日，铁精粉产能为 31 万吨/年。

本次募投项目建成投产后，巴特巴克布拉克矿区将新增南、北两个地下开采矿井，原矿开采能力 100 万吨/年。同时，矿区将新增一座铁精粉生产能力为 34.55 万吨/年的选矿厂。

（2）阿巴宫矿区

①基本情况

阿巴宫矿区位于新疆阿勒泰市东南约 40 公里处，西北为阿勒泰市汉德尕特乡；矿区有简易公路直达阿勒泰市，四季均可通车，至乌鲁木齐现有 216 国道连通，路程 650 公里。公司的全资子公司阿巴宫矿业拥有该矿区 100%权益。

阿巴宫矿区面积 0.8998 平方公里，矿区共有 5 条矿体，呈线性排列方式，1、2 号矿体位于矿区东南部，3、4、5 号矿体位于矿区西北部。阿巴宫矿区内矿石主要是氧化矿石和原生磁铁矿石，截至 2008 年底矿区铁矿石保有量 465.65 万吨，其中基础储量（122b）284.47 万吨，资源量（333）181.18 万吨，平均品位为 42.54%。

②开发利用情况

阿巴宫矿业从 2000 年开始对阿巴宫矿区进行开采，目前已对矿区浅部矿体采用露天和地下两种方式进行了开采，形成了开采原矿 40 万吨/年的生产能力。

矿区现有两座日选矿厂，距矿区 12 公里。该选矿厂采用三段一闭路破碎、一段闭路磨矿、浓缩过滤的生产流程，目前原矿处理能力为 3,000 吨/日，铁精粉产能达到 22 万吨/年。

本次募投项目建成投产后，阿巴宫矿区将形成 60 万吨/年的原矿开采能力，同时，矿区将新增一座铁精粉生产能力为 20.88 万吨/年的选矿厂。

（3）乔夏哈拉矿区

①基本情况

乔夏哈拉矿区位于新疆阿勒泰地区富蕴县城东南 30 公里处，与 216 国道相距 6 公里，可直通乌鲁木齐，交通较为便利。公司全资子公司乔夏矿业拥有该矿区 100%

权益。

乔夏哈拉矿区面积 0.9873 平方公里，包括西矿区、中矿区和东矿区三个矿区，该矿区东西方向长近 6,000 米，呈北西－南东方向展开，雁状排列。截至 2009 年底，乔夏哈拉矿区保有推断的内蕴经济资源量铁矿石量为 218.14 万吨，伴生铜金属量为 11,341.14 吨，伴生金金属量为 260.36 千克。矿区内矿石以原生矿石为主，铁矿石品位为 29.04%。

②开发利用情况

乔夏矿业目前主要对两个矿体进行了地下开采，原矿开采能力为 20 万吨/年。乔夏矿业原拥有的选矿厂位于富蕴县西南 3 公里处，距离矿区远。2008 年，乔夏矿业将原有选矿厂迁至矿区内，并进行了扩建，目前形成 1,500 吨/日的原矿处理能力，铁精粉产能为 12.19 万吨/年。

（4）库额尔齐斯矿区

①基本情况

库额尔齐斯矿区位于新疆阿勒泰地区富蕴县城西北 4.8 公里处，交通便利。公司拥有该矿区 100%权益。

库额尔齐斯矿区面积为 0.0078 平方公里，呈东西向长条状，包括Ⅰ－1 和Ⅰ－2 两个矿体。截至 2009 年底，该矿区保有推断的内蕴经济资源储量为 33.87 万吨。矿区内的矿石以磁铁矿为主，矿石品质较好，铁矿石平均品位为 43.9%。

②开发利用情况

库额尔齐斯矿区为地下开采，应用竖井运输、平硐开拓、浅孔留矿采矿法开采，原矿开采能力为 6 万吨/年。矿区内铁矿石运至乔夏选矿厂进行分选。

（5）吉伯特矿区

①基本情况

吉伯特矿区位于新疆阿勒泰地区富蕴县城北西 70 公里处。公司全资子公司宏泰选冶拥有该矿区 100%权益。

吉伯特矿区面积 1.9625 平方公里，矿区内主要有 5 条矿体。截至 2009 年底，该矿区铁矿石储量为 142.62 万吨，其中基础储量（122b）49.39 万吨，资源量（333＋334）93.23 万吨。矿区内的矿石以角闪石磁铁矿矿石、石榴石钙铁辉石矿为主，

铁矿石平均品位为 35.64%。

②开发利用情况

吉伯特矿区露天开采采用自上而下水平分层、台阶采剥方法。目前，吉伯特矿区原矿采矿能力为 20 万吨/年。吉伯特矿区的原矿用汽车运输至距离 3 公里的巴拉尔斯选矿厂进行分选。

（三）公司拥有的资质与许可

1、安全证照情况

公司子公司依法取得由新疆维吾尔自治区安全生产监督管理局核发的《安全生产许可证》，具体情况如下：

编　　号	持有人	许可范围	有效期限
(新)FM 安许证字[2009]0480 号	巴特巴克布拉克铁矿	露天铁矿开采	2009.12.25－2012.12.24
(新)FM 安许证字[2008]0727 号	库额尔齐斯铁矿	地下铁矿开采	2009.1.19－2012.1.18
(新)FM 安许证字[2008]0647 号	吉伯特铁矿	露天铁矿开采	2008.12.17－2011.12.16
(新)FM 安许证字[2007]0067 号	巴拉尔斯选厂尾矿库	尾矿库	2007.7.18－2010.7.17
(新)FM 安许证字[2008]0626 号	阿巴宫铁矿 1 号井	地下铁矿开采	2008.11.19－2011.11.18
(新)FM 安许证字[2008]0627 号	阿巴宫铁矿 5 号井	地下铁矿开采	2008.11.19－2011.11.18
(新)FM 安许证字[2007]2843 号	阿巴宫铁矿选厂尾矿	尾矿库	2007.10.27－2010.10.26
(新)FM 安许证字[2008]0757 号	乔夏哈拉铁铜矿 3 号井	地下铁、铜、金矿开采	2009.1.19－2012.1.18
(新)FM 安许证字[2008]0758 号	乔夏哈拉铁铜矿 6 号井		2009.1.19－2012.1.18
(新)FM 安许证字[2007]2750 号	富蕴选厂尾矿库	尾矿库	2007.7.18－2010.7.17
(新)FM 安许证字[2009]0479 号	选矿厂尾矿库	尾矿库	2009.12.25－2012.12.24

2、取水许可证

编　　号	持有人	取水量（m^3）	水源类型	有效期限
取水（阿水政）字（2007）第 1 号	阿巴宫矿业	50,000	地表水	2007.7.20－2010.7.19
取水（阿水政）字（2009）第 5 号	阿巴宫矿业	1,800,000	地下水	2009.7.7－2014.7.6
取水（富水政）字（2006）第 6 号	乔夏矿业	21,000	地表水	2006.6.20－2011.6.19
取水（富水政）字（2007）第 3 号	宏泰选冶	160,000	地表水	2007.5.30－2012.4.31

3、道路运输经营许可证

编　　号	持有人	经营范围	有效期至
新交运管许可阿勒泰字 654301000007 号	阿巴宫矿业	货运站（场）经营	2012.1.13
新交运管许可阿勒泰字 654322000131 号	乔夏矿业	货运站（场）经营	2013.11.26

4、爆炸物品许可证

编　　号	证件名称	持有人	核发日期
公爆证字 200901 号	爆炸物品使用许可证	阿巴宫矿业	2009.2.20
公爆证字 200901 号	爆炸物品储存许可证	阿巴宫矿业	2009.2.20
富公爆证字 2006-13 号	爆炸物品许可证	乔夏矿业	2006.7.13
富公爆证字 2007-1 号	爆炸物品使用许可证	乔夏矿业	2007.3.9
富公爆证字 2007-1 号	爆炸物品储存许可证	乔夏矿业	2007.3.9
富公爆证字 2007-21 号	爆炸物品许可证	乔夏矿业	2007.11.14
富公爆证字 2008-4 号	爆炸物品使用许可证	宏泰选冶	2008.4.17
富公爆证字 2009-9 号	爆炸物品许可证	宏泰选冶	2009.5.25

5、采矿权

公司及其子公司拥有的采矿权情况如下：

单位：平方公里

采矿权人	采矿权证号	矿山名称	矿区面积	矿种	有效期
宏泰选冶	6500000813138	富蕴县巴特巴克布拉克铁矿	0.415	铁矿	2011.12
宏泰矿业	6500000822181	宏泰矿业富蕴库额尔齐斯铁矿	0.0078	铁矿	2013.8
阿巴宫矿业	6500000721634	阿巴宫矿业阿巴宫铁矿	0.8998	铁矿	2013.11
乔夏矿业	6500000821518	乔夏矿业新疆富蕴乔夏哈拉铁铜矿	0.9873	铁.铜.金	2018.8
宏泰选冶	C6500002009042120013844	宏泰选冶新疆富蕴县吉伯特铁矿	1.9625	铁矿	2010.4
兴地矿业	C6500002009043220014511	兴地矿业新疆托克逊钴多金属矿	0.1998	铁矿.钴矿	2010.7
巴楚资源	6531000810004	巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 01 号矿	1.0039	建筑用砂	2018.5
巴楚资源	6531000810005	巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 02 号矿	0.446	建筑用砂	2015.7

上述采矿权的取得情况如下：

（1）关于“富蕴库额尔齐斯铁矿”采矿权的取得等相关情况

2003 年 5 月 27 日，公司以批准申请方式（协议出让方式）取得了新疆维吾尔自治区国土资源厅（以下简称“自治区国土厅”）核发的该矿的《采矿许可证》，该证取得的相关情况如下：

2002 年 12 月 27 日，宏泰有限与阿勒泰地区国土资源局签订了《阿勒泰地区采矿权有偿出让协议》，约定阿勒泰地区国土资源局将矿区面积为 0.0078 平方公里的富蕴县库额尔齐斯铁矿的采矿权出让给宏泰有限，采矿权出让价款为 4 万元，宏泰有限 2002 年 12 月 27 日付款 2 万元、2003 年 5 月 30 日前付款 1 万元、2003 年 10 月 30 日前付款 1 万元。

宏泰有限已全部支付上述采矿权价款。

公司现持有自治区国土资源厅于 2008 年 8 月 18 日向其换发的该矿的采矿许可

证。

（2）关于 “阿巴宫铁矿”采矿权的取得等相关情况

阿巴宫矿业于 2001 年 4 月 27 日初始取得该矿采矿权。

阿巴宫矿业现持有自治区国土厅于 2007 年 10 月 22 日向其核发的该矿的《采矿许可证》。该采矿权的取得方式为批准申请方式，主要情况如下：

①2007 年 7 月 27 日，陕西德衡矿业权评估有限公司出具了《阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司阿巴宫铁矿采矿权评估报告书》（陕德衡矿评[2007]第 084 号），将阿巴宫铁矿采矿权价值确定为 581.81 万元。

②2007 年 8 月 28 日，自治区国土厅出具了《新疆维吾尔自治区国土资源厅采矿权评估结果确认书》（新国土资采确发[2007]156 号），对上述评估报告进行了确认。

③2007 年 9 月 10 日，阿巴宫矿业与自治区国土资源厅签订了《采矿权出让合同》，约定自治区国土资源厅将矿山名称为阿巴宫铁矿、矿区面积为 0.8998 平方千米的采矿权出让给阿巴宫矿业，采矿权价款在扣除评估费用等成本后为 573.11 万元，分 6 年缴清，阿巴宫矿业自合同签订之日起 10 日内缴付 123.11 万元，2008 年至 2011 年每年 9 月 10 日前缴付 90 万元，2012 年 9 月 10 日前缴清余款 90 万元，除首期缴纳的采矿权价款外，阿巴宫矿业还需按银行同期贷款利率承担分期缴纳采矿权价款的资金占用费。

2007 年 10 月 30 日，阿巴宫矿业支付首期采矿权价款 123.11 万元；2008 年 8 月 22 日，阿巴宫矿业支付第二期采矿权价款及资金占用费 96.723 万元；2009 年 9 月 10 日，阿巴宫矿业支付第三期采矿权价款及资金占用费 99.72 万元。

阿巴宫铁矿截止 2009 年底资源量（采用已在国土资源部门进行备案的探明资源量）为 465.65 万吨，较 2007 年采矿权证取得时增加 252.30 万吨，目前，该矿权正在办理资源量增加的变更手续，新增资源量价款的确定以评估报告为准。

（3）关于“新疆富蕴县乔夏哈拉铁铜矿”采矿权的取得等相关情况

经核查，宏泰有限于 2004 年 6 月 10 日取得该矿采矿权，乔夏矿业设立后，经申请，2008 年 8 月，该采矿权人变更为乔夏矿业。

乔夏矿业现持有自治区国土厅于 2008 年 8 月 7 日向其核发的该矿的《采矿许可证》，该采矿权的取得方式为批准申请方式，主要情况如下：

①2008 年 3 月 10 日，陕西秦地矿业权资产评估有限公司出具了《富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司新疆富蕴乔夏哈拉铁铜矿采矿权评估报告书》（陕秦地矿评[2008]27 号），将新疆富蕴乔夏哈拉铁铜矿采矿权价值确定为 5,770.49 万元。

②2008 年 6 月 11 日，自治区国土资源厅出具了《新疆维吾尔自治区国土资源厅采矿权评估结果确认书》（新国土资采确发[2008]160 号），对上述评估报告进行了确认。

③2008 年 8 月 14 日，乔夏矿业与自治区国土资源厅签订了《采矿权出让合同》，约定自治区国土资源厅将矿山名称为乔夏哈拉铁铜矿、矿区面积为 0.9873 平方千米的采矿权出让给乔夏矿业，采矿权价款为 5,770.49 万元，分 6 年缴清，乔夏矿业自合同签订之日起 20 日内缴付 1,170.49 万元，2009 年至 2012 年每年 8 月 12 日前缴付 920 万元，2013 年 8 月 12 日前缴清余款 920 万元，除首期缴纳的采矿权价款外，乔夏矿业还需按银行同期贷款利率承担分期缴纳采矿权价款的资金占用费。

2008 年 9 月 23 日，乔夏矿业支付了上述首期采矿权价款 1,170.49 万元，2009 年 8 月 13 日，乔夏矿业支付了第二期采矿权价款 920 万元及资金占用费 48.852 万元。

（4）关于“新疆富蕴县吉伯特铁矿”采矿权的取得等相关情况

宏泰选冶于 2006 年 8 月 18 日初始取得该矿采矿权。

宏泰选冶现持有自治区国土厅于 2009 年 4 月 21 日向其核发的该矿的《采矿许可证》。该采矿权的取得方式为批准申请方式，主要情况如下：

①2007 年 7 月 27 日，陕西德衡矿业权评估有限公司出具了《富蕴县宏泰选冶有限责任公司新疆富蕴县吉伯特铁矿采矿权评估报告书》（陕德衡矿评[2007]第 083 号），将新疆富蕴县吉伯特铁矿采矿权价值确定为 253.55 万元。

②2007 年 8 月 28 日，自治区国土厅出具了《新疆维吾尔自治区国土资源厅采矿权评估结果确认书》（新国土资采确发[2007]155 号），对上述评估报告进行了确认。

③2008 年 1 月 8 日，宏泰选冶与自治区国土厅签订了《采矿权出让合同》，约定自治区国土资源厅将矿区面积为 0.95 平方千米的富蕴县吉伯特铁矿的采矿权出让给宏泰选冶，采矿权价款在扣除评估费用等成本后为 247.25 万元，宏泰选冶在 2008 年 1 月 28 日前支付。

2008 年 1 月 16 日，宏泰选冶支付了上述采矿权价款 247.25 万元。

该矿权已于 2010 年 4 月到期，目前正在办理延续手续。

（5）关于“富蕴县巴特巴克布拉克铁矿”采矿权的取得等相关情况

公司于 2003 年 7 月 3 日初始取得该矿的采矿权。

2008 年 1 月 8 日，发行人以批准申请方式取得该矿的采矿权，该矿权取得的主要情况如下：

①2008 年 2 月 25 日，北京经纬资产评估有限责任公司出具了《新疆宏泰矿业有限责任公司富蕴巴特巴克布拉克铁矿采矿权评估报告书》（经纬评报字[2008]第 038 号），将富蕴县巴特巴克布拉克铁矿采矿权价值确定为 789.73 万元。

②2008 年 5 月 6 日，自治区国土厅出具了《新疆维吾尔自治区国土资源厅采矿权评估结果确认书》（新国土资采确发[2008]108 号），对上述评估报告进行了确认。

③2008 年 9 月 4 日，公司与自治区国土厅签订了《采矿权转让合同》，约定自治区国土资源厅将矿山名称为巴特巴克布拉克铁矿、矿区面积为 0.415 平方千米的采矿权出让给公司，采矿权价款在扣除评估费用等成本后为 779.43 万元，分 3 年缴清，公司自合同签订之日起 20 日内缴付 259.43 万元，2009 年至 2010 年每年 9 月 4 日前缴纳 260 万元，除首期缴纳的采矿权价款外，公司还需按银行同期贷款利率承担分期缴纳采矿权价款的资金占用费。

2008 年 9 月 23 日，公司支付了首期采矿权价款 259.43 万元；2009 年 9 月 10 日，公司支付了 2009 年采矿权价款 260 万元及资金占用费 13.806 万元。

2008 年 8 月 18 日，自治区国土厅向公司核发了该矿的采矿许可证，2009 年 12 月 30 日，公司将该采矿权转让给宏泰选冶。

富蕴县巴特巴克布拉克铁矿截止 2009 年底资源量（采用已在国土资源部门进行备案的探明资源量）为 2,127.99 万吨，较 2008 年取得采矿权证时增加 1,987.14 万吨，目前，该矿权正在办理资源量增加的变更手续，新增资源量价款的确定以评估报告为准。

（6）关于“新疆托克逊钴多金属矿”采矿权的取得等情况

2007 年 5 月 20 日，兴地矿业与托克逊县兴地矿业科技开发部签订了《托克逊县铜花山钴多金属矿采矿权转让合同》，约定托克逊县兴地矿业科技开发部将其拥有

的托克逊县铜花山钴多金属矿采矿权转让给兴地矿业，转让价款 400 万元。经核查，兴地矿业已经全部支付了上述转让款。

经核查，2009 年 4 月 21 日，自治区国土厅向兴地矿业核发了该矿的《采矿许可证》。

经核查，兴地矿业与新疆地矿局第十一地质大队签订了《新疆托克逊县铜花山钴多金属矿详查项目合同书》，兴地矿业向其支付勘查费用 1,500 万元。经核查，兴地矿业已按上述合同约定支付了全部款项。

该矿权已于 2010 年 7 月到期，目前正在办理延续手续。

（7）关于“巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 01 号矿”及“巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 02 号矿”采矿权的取得等相关情况

巴楚资源现持有自治区国土厅于 2008 年 12 月 1 日向其核发的上述矿山的两项《采矿许可证》，该采矿权的取得方式为拍卖方式，主要情况如下：

①2008 年 9 月 4 日，巴楚资源与新疆标正拍卖有限公司签订了《成交确认书》，确认巴楚资源竞拍的“巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 01 号矿”及“巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 02 号矿”采矿权价款为 2,000 万元。

②2008 年 11 月 26 日，巴楚资源与新疆维吾尔自治区喀什地区国土资源局签订了《采矿权出让合同》，约定新疆维吾尔自治区喀什地区国土资源局将采矿权名称为巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 01 号矿、巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 02 号矿、矿区面积分别为 1.0039 平方千米、0.446 平方千米的采矿权出让给巴楚资源，采矿权出让价款为 2,000 万元。

经核查，巴楚资源已经全部支付了上述采矿权价款。

（8）采矿权证有效期到期后的延续

根据新疆维吾尔自治区国土资源厅《新疆维吾尔自治区探矿权采矿权管理办法》（新政办发[2007]229 号）、《关于进一步规范采矿登记申报及申请资料的通知》（新国土资办发[2009]87 号）等有关规定，公司采矿权证在延续时，对于有效期满时尚未开采的或未开采完毕的剩余资源量，由于已经缴纳过采矿权价款，不需要重新缴纳采矿权价款。

6、探矿权

公司及其子公司拥有 16 项探矿权，具体情况如下：

单位：平方公里

探矿权人	勘查许可证号	勘探项目名称	面积	有效期至
宏泰矿业	T65120080202005959	新疆富蕴县城北铁矿地质普查	2.49	2010.8.20
乔夏矿业	T65120081202023130	新疆富蕴县干窝子西铜矿预查	9.51	2010.2.24
乔夏矿业	T65120090702031876	新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查	16.42	2011.7.16
乔夏矿业	T65120090802033468	新疆富蕴县特克勒铜矿普查	12.5	2011.8.20
宝信工贸	T65120080102001132	新疆富蕴县可可托海镇阿克沃克铁矿普查	7.04	2010.9.16
增晟矿业	T65120081202024003	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查	29.09	2010.12.31
增晟矿业	T65120090202029360	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查	26.81	2011.2.24
增晟矿业	T65120081202024008	新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查	18.64	2010.12.31
增晟矿业	T65120090102029368	新疆阿勒泰市乌鲁肯萨依乔克金矿普查	10.31	2011.1.19
增晟矿业	T65120090502030142	新疆布尔津县-阿勒泰市克什萨尔乔克金矿普查	17.17	2010.5.20
增晟矿业	T65120090502030157	新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿普查	13.57	2010.5.20
福地矿业	T65120090702031888	新疆福海县阿克尔干铁矿地质普查	3.19	2011.1.25
福地矿业	T65120081202022220	新疆福海县科科布拉克铁矿详查	3.92	2011.1.25
宏泰选冶	T65120080302003917	新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿普查	5.43	2011.1.25
宏泰选冶	T65120080902014393	新疆富蕴县蒙克木铅锌多金属矿普查	26.08	2011.9.4
宏泰选冶	T65120081202020468	新疆富蕴县蒙克木铅锌矿详查	3.19	2013.1.25

上述探矿权的取得情况如下：

（1）发行人出资勘查申请的探矿权

发行人出资勘查申请的探矿权及取得方式如下：

探矿权/勘查项目名称	取得方式	发证部门	核发时间
新疆富蕴县城北铁矿地质普查	批准申请方式	自治区国土厅	2009.8.20
新疆富蕴县干窝子西铜矿预查	批准申请方式	自治区国土厅	2008.12.26
新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查	批准申请方式	自治区国土厅	2009.7.16
新疆富蕴县特克勒铜矿普查	批准申请方式	自治区国土厅	2009.8.20

（2）发行人通过收购公司股权取得的探矿权

发行人通过收购增晟矿业及宝信工贸股权的方式取得的探矿权如下：

探矿权/勘查项目名称	取得方式	发证部门	核发时间
新疆富蕴县可可托海镇阿克沃克铁矿普查	股权收购/宝信工贸	自治区国土厅	2009.9.16
新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查	股权收购/增晟矿业	自治区国土厅	2008.12.31
新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查	股权收购/增晟矿业	自治区国土厅	2008.12.31
新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查	股权收购/增晟矿业	自治区国土厅	2009.2.24
新疆阿勒泰市乌鲁肯萨依乔克金矿普查	股权收购/增晟矿业	自治区国土厅	2009.1.19
新疆布尔津县－阿勒泰市克什萨尔乔克金矿普查	股权收购/增晟矿业	自治区国土厅	2009.5.20
新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿普查	股权收购/增晟矿业	自治区国土厅	2009.5.20

（3）发行人通过受让方式取得的探矿权

经核查，发行人通过受让方式取得如下探矿权：

探矿权/勘查项目名称	取得方式	受让方/转让方	发证部门	核发时间
新疆富蕴县蒙克木铅锌多金属矿普查	受让	宏泰选冶/阿勒泰市天宝实业投资有限公司	自治区国土厅	2010.1.25
新疆富蕴县蒙克木铅锌矿详查	受让	宏泰选冶/阿勒泰市天宝实业投资有限公司	自治区国土厅	2010.1.25
新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查	受让	宏泰选冶/西北地勘院	自治区国土厅	2010.1.25
新疆福海县阿克尔干铁矿普查	受让	福地矿业/西北地勘院	自治区国土厅	2010.1.25
新疆福海县科科布拉克铁矿详查	受让	福地矿业/西北地勘院	自治区国土厅	2010.1.25

7、特种作业人员操作证

公司子公司共 34 人拥有特种作业人员操作证，其中 10 人具有尾矿坝作业资质，12 人具有电工作业资质，6 人具有金属焊接切割作业资质，6 人具有危险化学品作业资质。

8、安全资格证书

公司子公司共 24 人拥有阿勒泰地区安全生产监督管理局核发安全资格证书，共 3 人拥有阿勒泰地区安全生产监督管理局核发的生产经营单位安全生产管理人员安全资格证书。

9、爆破作业人员许可证

公司子公司共有 2 人拥有爆破作业人员许可证。

根据《非煤矿矿山企业安全生产许可证实施办法》（2009 年 6 月修正）第六条第四项、第五项的规定，非煤矿山负责人和安全生产管理人员应当经安全生产监督管理部门考核合格，取得安全资格证书；特种作业人员应当经有关业务主管部门考核合格，取得特种作业操作资格证书。

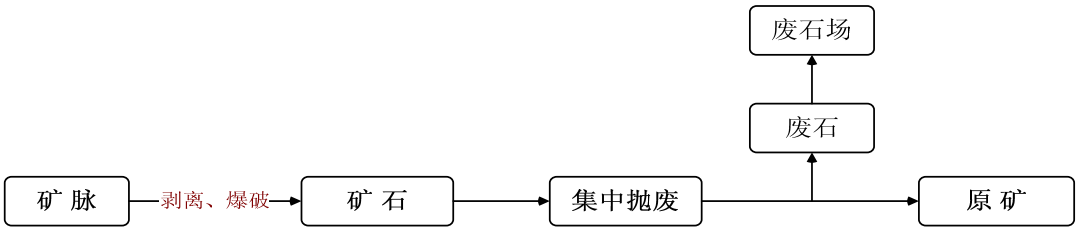
综上所述，发行人保荐人和发行人律师认为，发行人及其子公司及相关人员具备从事生产经营业务所必需的许可和认证，符合法律，法规及规范性文件的规定。

（四）主要产品的工艺流程图

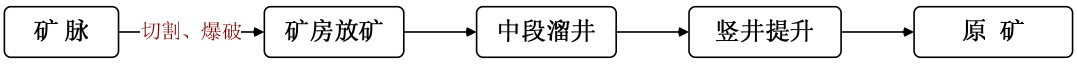
铁精粉的生产主要包括采矿和选矿两个工艺流程。

1、采矿工艺流程

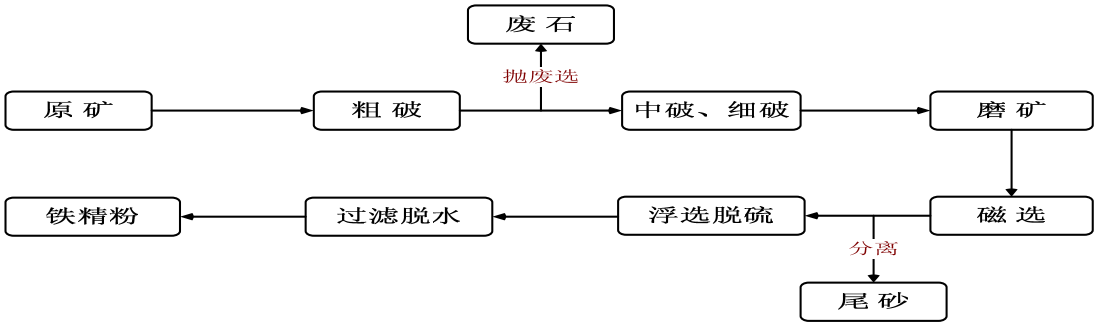
采矿包括露天采矿和地下采矿，露天开采工艺流程：



地下开采工艺流程：



2、选矿工艺流程



（五）主要经营模式

1、探矿权获得模式

（1）公司现有探矿权的取得情况

探矿权取得情况参见本招股说明书之“第六节 业务与技术之十、发行人主营业务情况之（三）公司拥有的资质与许可之 6、探矿权”。

（2）公司获得探矿权的思路

①圈定目标区域

地质勘探是一个风险很高的行业，黑色金属矿产勘查从进入普查前期到最终探明大型以上矿床的概率仅为 2.86%。为了减少勘探风险，公司将根据现有的地质资料以及周边矿井的开采情况，依据成矿理论，对某一区域进行矿产资源储量判断，以选择找矿前景好、远景储量大的成矿地带作为公司获得探矿权的目标区域。

②选择合适的探矿权获取方式

公司根据目标区域内的探矿权发放情况和探矿权人情况选择适合的探矿权获取模式。

第一、对于勘查工作空白区，公司通过向国土资源管理部门申请该区块的探矿权。第二、对于目标区域内多个探矿权同属一个企业的，公司则通过收购企业获得探矿权。公司能够通过该种方式尽快获得探矿权，同时可减少交易成本。第三、对于探矿权人是有资质的地质勘查机构，而其拥有的探矿权处于勘查初期且暂不符合转让条件的，公司则先与探矿权人进行合作勘探；当地质勘探工作进展到可以获得资源储量并且符合探矿权转让条件时，公司再与探矿权人进行探矿权的转让。

2、采购模式

公司的购销服务中心根据生产计划统一制定公司（含下属子公司）的物资采购计划。公司制定了《定点采购管理办法》，对于大宗材料及重要设备实施集中审核、分散采购，采购过程中由公司购销服务中心采取招标、议标和比价采购的方式，统一确定供应商和价格进行采购。公司对供应商进行严格的评价，确定“合格供应商”，建立合格供应商名录，作为公司采购商品的主要来源。目前，公司合格供应商共 80 余家，从合格供应商的采购量约占采购总量的 95%。

3、生产模式

公司的生产流程包括原矿开采和选矿。公司的原矿开采实行劳务外包的方式，选矿则是公司自有选厂进行。

矿山开采是一个风险大、专业性强的行业。因此，为了确保开采过程的安全和效率，矿山企业普遍将开采业务以劳务承包的方式承包给专业的矿山开采公司。

对于地下开采，公司将矿井的基建工程和采矿业务分包给具备相应资质的矿山开采公司；公司按掘进的长度（以米为单位）和开采的铁矿石数量（以吨为单位）向矿山开采公司支付承包费用。对于露天开采，公司将露天矿山的基建工程、采剥工程分包给矿山开采公司；公司按岩石剥离的数量（以立方米为单位）和开采的铁矿石数量（以吨为单位）向矿山开采公司支付承包费用。

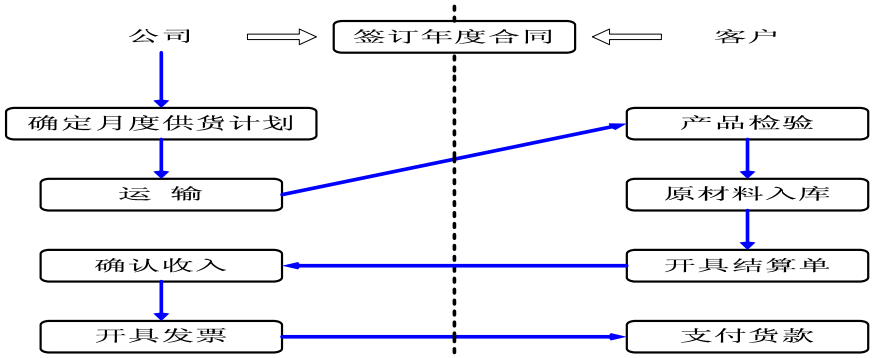
公司和矿山开采公司按照合同签订时的市场情况在工程承包合同中约定承包费用。当铁矿石市场价格发生较大变动时，双方可在友好协商的基础上签订补充协议重新约定承包费用。

铁矿石的分选均由公司自有选厂进行。矿山开采的原矿经汽车运输至选矿厂。原矿在经破碎后，进行磨矿分级，根据原矿的矿石性质采用磁选或浮选等选矿方法，

最终形成铁精粉对外销售。

4、销售模式

公司的购销服务中心负责产品销售、市场信息收集整理工作。公司的铁精粉主要销售给新疆最大的钢铁企业八钢。公司铁精粉的销售结算流程如下：



公司在年初与客户（主要是八钢）商谈当年的铁精粉销售计划。确定年度销售量后，公司的下属子公司宏泰选冶、阿巴宫矿业和乔夏矿业分别与客户签订购销合同。根据与客户商定的月度供货计划，公司自行或由客户负责铁精粉运输。客户对铁精粉进行质量检验后完成原材料入库手续，并向公司开具结算单。公司依据收到的结算单确认收入，向客户开具发票。客户根据发票以汇票或者现金的方式支付货款。

公司与客户签订年度供货合同，但铁精粉结算价格随行就市，即双方根据结算单上到货时点的新疆铁精粉市场价格进行结算。

（六）公司与八钢的关系说明

钢铁企业和铁矿石企业是一种共存的关系。在国内铁精粉供应量不能满足国内需求、铁精粉销售渠道较单一的情形下，钢铁企业和铁矿石企业建立起紧密的战略合作关系以实现共同发展是双方的一致诉求。公司和八钢的合作关系也是如此。

1、八钢情况介绍

（1）基本情况

八钢始建于 1951 年 9 月，是新疆唯一一家大型钢铁企业，是我国西北地区仅有的两个钢铁生产基地之一。八钢拥有从铁矿石采选、煤炭采选，到生铁冶炼、钢铁冶炼、钢材轧制、加工和销售的完整产业链，目前资产总额超过 300 亿元，年销售

收入实现 200 亿元以上。2007 年，宝钢集团有限公司（以下简称“宝钢集团”）通过增资重组获得八钢 69.56%的股权，实现强强联合。

八钢和其下属的上市公司八一钢铁（600581.SH）在业务上进行了分工。八钢是铁矿石采选基地、生铁和原材料供应基地，八一钢铁所需的铁水主要由八钢供应；八一钢铁则主营钢铁冶炼、轧制、加工和销售。因此，公司生产的铁精粉是销售给八钢用于生铁冶炼。

八钢的钢种有普碳钢、螺纹钢、焊条钢、冷轧薄板、彩涂及镀锌板等品种，主要用于建筑、车辆制造、铁路、油气管道等各领域。八钢的钢材产品主要销往新疆、西部省份和中亚地区，在新疆的市场份额达 70％以上。（资料来源：八钢网站）

（2）八钢未来产能扩张迅速

经过近年来的投资建设，八钢目前拥有 8 座高炉（2,500 立方米×2＋380 立方米×6），生铁产能由 280 万吨/年增长到 540 万吨/年。八钢目前仍有一座 2,500 立方米的高炉正在规划中，未来其生铁产能将进一步增长。

目前，八一钢铁拥有 7 座转炉，具备 700 万吨/年的炼钢能力。此外，八一钢铁正在建设新转炉、4.2 米和 3.5 米中厚板轧机、1750 毫米热轧带钢项目和棒线材生产线，到 2010 年将形成 800 万吨/年的钢材产能，2012 年实现 1,000 万吨钢产量的目标。

若八钢 540 万吨/年的生铁产能满负荷生产，根据铁精粉品位 65%测算，八钢每年需消耗铁精粉约 830 万吨。2009 年度，新疆地区铁精粉产量约为 680 万吨，小于八钢的铁精粉消耗量。

2、公司与八钢的合作情况

（1）公司与八钢的合作模式

一般而言，公司在年初与八钢签署销售合同，销售数量以公司的产量为基础来确定，销售价格则是依据市场价格确定。

八钢作为大型的钢铁企业，对供应商具有较严格的筛选和评价体系。八钢的采购部门联合相关职能部门对各类供应商进行评价。对于新增供应商，八钢从其合法经营资格、既往产品质量、企业信誉、履约能力、供应能力等方面进行评价，并进行产品检验或试验，通过评价的合格供应商，将列入“合格供方清单”。八钢在进行

物资采购时必须从“合格供方清单”中选择供应商。

对于已进入“合格供方清单”中的供应商，八钢的采购部门联合质检、生产部门进行年度评价，以决定是否继续将其列入“合格供方清单”。八钢主要从以下几个方面对合格供应商进行年度评价：产品质量评价、产品使用情况评价、企业信誉评价、履约能力评价和供应能力评价等。

公司在八钢的供应商评价中保持了良好评价。近三年以来，公司向八钢供应的铁精粉在质量检验合格率和使用合格率方面均保持 100%。公司的子公司宏泰选冶、阿巴宫矿业和乔夏矿业在八钢的供应商信誉评价、履约率评价和供应能力评价中均获得了优秀或良好等级。

（2）公司与八钢签署的销售协议中的价格条款情况

“价格为干基含税供方厂内汽车车板交货价（税率 17%、此价格为锁量固定价）一票结算。基准品位 Tfe＝65.0%，65.0%＜Tfe≤67.0%每上升 1%加价 25 元/吨，Tfe＞67.0%每上升 1%加价 30 元/吨，63.0%≤Tfe＜65.0%每降低 1%减价 15 元/吨，60.0%≤Tfe＜63.0%每降低 1%减价 20 元/吨，Tfe＜60.0%，拒付；基准品位 S≤0.3%，0.3%＜Tfe≤0.5%每上升 0.1%减价 10 元/吨，S＞0.5%拒付（加减价不含税）。”部分合同价格为干基含税出厂价。因交货品位与基准品位不同而产生的加减价标准不是固定的，与铁精粉的市场价格相关。

以到厂价结算的方式：“货到验收使用合格后，根据需方实际代销出库数量结算分期分批以银行承兑汇票、商业承兑汇票等方式付款。”

以出厂价结算的方式：“双方每周对账一次，供方开具结算单，双方签字认可，供方按双方签字认可的对账单向需方开具 17%的增值税发票，需方在接到发票 90 天内向供方付款，货款以转账或汇票等方式支付。”

3、公司与八钢的合作具有可持续性

（1）公司与八钢的合作具有长期稳定性

①新疆地区的铁精粉供求状况决定双方合作的可持续

从全国来看，我国钢铁行业铁矿石的对外依存度很高，国产铁精粉供不应求。从新疆地区来看，铁精粉供给目前存在缺口，随着新疆建设的深入，铁精粉的供不应求矛盾可能进一步加剧。新疆地区铁精粉在长时期内供不应求的状况决定双方合

作的可持续性。

②八钢所处的地域决定双方合作的可持续

新疆地处我国西北边陲，与国内其他铁精粉主产区相距甚远，且是我国离海洋最远的地区。这使得八钢从疆外采购铁精粉的额外运输成本很高。

在新疆铁精粉市场中，八钢则可充分根据自己的生产需求，灵活安排采购计划，有效降低运输成本。因此，八钢向发行人及其他新疆铁矿石企业购买铁精粉是最优的选择。公司的乔夏矿区距离八钢只有 480 公里，而最远的阿巴宫矿区也只有 740 公里，与其他公司相比在距离上有一定优势。

③双方的长期合作建立了相互信任

公司的下属子公司阿巴宫矿业自 2000 年成立开始便向八钢提供铁精粉。随着公司铁精粉生产规模的扩大，公司与八钢的业务规模也同步增长。在长达十年的合作期间，公司与八钢在铁精粉质量标准、供货计划、结算方式等方面形成了充分信任和默契。这种通过长期合作而积累起来的信任使得双方的合作关系更加顺畅和牢靠。

④公司的产能规模决定与八钢合作是最优选择

根据公司现有产能，公司目前向八钢供应的铁精粉数量最多为 60 万吨/年左右。根据上文分析，八钢满负荷生产时铁精粉消耗量为 830 万吨/年。作为八钢除自有矿山外的第二大铁精粉供应商，八钢对公司铁精粉的需求量远大于公司的供给量。也即，公司目前生产的铁精粉八钢能够全部消耗，公司除保障优质客户八钢的需求外，暂无剩余产能去开拓除八钢之外的其他客户。

八钢目前铁精粉的主要来源包括自有矿山、新疆矿山企业、哈萨克斯坦进口铁矿，其中自有矿山和新疆矿山企业是其铁精粉主要来源。八钢铁精粉来源分散的主要原因一方面是目前新疆铁精粉生产企业产能普遍偏小，无法满足其需求，另一方面是为了分散供货风险。

新疆虽然矿山资源储量巨大，但开发时间较晚。新疆铁矿石生产企业的投资高峰期普遍始于 2006 年～2007 年，由于勘探、建设、开采周期较长，目前仍未形成较大的铁精粉产能。八钢铁精粉采购规划是“立足疆内”，最大程度发挥新疆资源优势。因此，随着新疆铁矿石企业供应能力的增强，八钢铁精粉新疆采购比例将进一步提高。

本次募投项目建成投产后，公司铁精粉的产能将达到约 98.62 万吨/年。产能扩张后一方面可增强公司对八钢的供应能力，进一步牢固双方的合作关系；另一方面也为公司开拓新疆其他客户、临近省份客户提供了产能保障。

（七）主要产品的生产和销售情况

发行人的铁精粉主要销往八钢，是八钢除自有矿山外的第二大铁精粉供应商。发行人与八钢的销售关系如下：

期　间	对八钢的销量(万吨）	对八钢的销量占比	占八钢采购量的比重	占八钢疆内采购量的比重
2009 年度	54.02	84.86%	10.54%	17.57%
2008 年度	46.75	95.47%	13.21%	16.07%
2007 年度	31.50	82.55%	10.04%	18.11%

注：上表数据包括铁精粉和铁锭，数据来源为八钢。

1、产能和产量情况

（1）铁矿石的产能与产量情况

公司目前拥有 8 项采矿权，根据《采矿许可证》上的记载，各采矿权的核定铁矿石产能如下：

序号	采矿权证号	矿山名称	生产规模（万吨/年）
1	6500000813138	富蕴县巴特巴克布拉克铁矿	40
2	6500000822181	宏泰矿业富蕴库额尔齐斯铁矿	6
3	6500000721634	阿巴宫矿业阿巴宫铁矿	40
4	6500000821518	乔夏矿业新疆富蕴乔夏哈拉铁铜矿	20
5	C6500002009042120013844	宏泰选冶新疆富蕴县吉伯特铁矿	20
6	C6500002009043220014511	兴地矿业新疆托克逊钴多金属矿	2.5
7	6531000810004	巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 01 号矿	30
8	6531000810005	巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 02 号矿	20
合　计			178.5

各年度铁矿石的生产量分别为：2007 年度 82.36 万吨、2008 年度 153.92 万吨、2009 年度 88.42 万吨。

（2）铁精粉的产能和产量情况

报告期内，公司各期期末铁精粉产能和各期产量情况如下：

单位：万吨

期　间	铁精粉产能	铁精粉产量	产能利用率（%）
2009 年度	65.19	51.99	79.75

期　间	铁精粉产能	铁精粉产量	产能利用率（%）
2008 年度	58.11	60.06	103.36
2007 年度	58.11	37.88	65.19

2007 年铁精粉产能是期末数，阿巴宫矿业和宏泰选冶在该年新建的选矿生产线产能未完全释放，这导致公司 2007 年的产能利用率偏低。由于 2009 年初公司铁精粉库存为 13 万吨，且 2009 年的铁精粉价格处于低位，公司有计划降低了 2009 年的产量。

2、铁精粉销量情况

期　间	铁精粉销量（万吨）		
	合计	对外	对内
2009 年度	63.66	63.66	—
2008 年度	48.97	41.94	7.03
2007 年度	38.16	26.38	11.78

2007 年～2008 年，公司将部分铁精粉对内销售给子公司宏泰铁冶，然后由其冶炼成生铁对外销售。由于政策调控的原因，宏泰铁冶于 2008 年 8 月停产，2009 年 9 月已出售，公司 2009 年度的铁精粉也全部对外销售。

3、主要产品销售价格变动情况

期　间	铁精粉单价（不含税，元/吨）	同比增长（%）
2009 年度	441.12	-56.87
2008 年度	1,022.77	89.17
2007 年度	540.65	33.39

报告期内，公司铁精粉的销售价格发生较大幅度的波动，经历了与国内现货价格类似的波动轨迹。2008 年四季度开始，全球大宗商品价格下降，铁矿石长协价格和国内现货价格也随之大幅下降。2009 年度，公司有 19.64 万吨铁精粉是以出厂方式（不含运费）销售的，这在一定程度上拉低了公司 2009 年铁精粉的平均销售单价。

4、前五名客户销售情况

（1）2009 年度对前五名客户销售情况

客户名称	销售额(万元)	占当期销售额比(%)
八钢	27,512.31	90.11
巢湖市鑫晨有色金属有限责任公司	1,809.70	5.93
新疆冠腾贸易有限公司	521.37	1.71
翁牛特旗瑞鹏矿业有限公司	423.78	1.39

客户名称	销售额(万元)	占当期销售额比(%)
山东恒邦冶炼股份有限公司	258.1	0.85
合　计	30,525.26	99.98

注：富蕴美华矿业有限公司系八钢的子公司，2009 年度公司对八钢的销售额包括对富蕴美华矿业有限公司的销售额。

（2）2008 年度对前五名客户销售情况

客户名称	销售额（万元）	占当期销售额比例（%）
八钢	59,599.48	91.37
富蕴蒙库铁矿有限责任公司	1,661.98	2.55
乌鲁木齐新汇通钢铁有限公司	765.94	1.17
客户名称	销售额（万元）	占当期销售额比例（%）
巢湖鑫晨有色金属有限责任公司	701.59	1.08
翁牛特旗瑞鹏矿业有限公司	552.11	0.85
合　计	63,281.10	97.01

（3）2007 年度对前五名客户销售情况

客户名称	销售额（万元）	占当期销售额比例（%）
八钢	25,021.09	79.97
巢湖鑫晨有色金属有限责任公司	1,105.71	3.53
陕西鑫浩工贸有限责任公司	1,013.23	3.24
翁牛特旗瑞鹏矿业有限公司	812.99	2.60
乌鲁木齐新汇通钢铁有限公司	224.01	0.72
合　计	28,177.03	90.06

报告期内，公司对八钢的销售量保持稳步增长。2007 年至 2009 年，公司对八钢的销售量（含铁精粉和生铁）分别为 31.50 万吨、46.75 万吨和 54.02 万吨。公司对八钢销售收入波动幅度较大的主要原因是铁精粉价格大幅变动。

近三年，公司对八钢的铁精粉销售收入占比均较大。2007 年，由于铜精粉价格处于高位，而铁精粉的价格处于低位，因此，公司对八钢的销售额占比相对较小。

（八）主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料和服务供应情况

公司生产铁精粉的主要原材料是铁矿石原矿，原矿均由公司自有矿山提供。生产辅助材料主要是钢球、衬板、黄油等，上述辅助材料由公司统一采购，来源充足、质量稳定。公司的原矿和铁精粉运输服务均外包给运输公司，运费是公司的主要成本之一。

2、主要能源供应情况

公司用电由阿勒泰电力有限公司富蕴供电公司提供，经矿区的变电所处理后送至各车间使用；用水则取自附近的河水，矿井下的自然涌水和回收再利用水。

3、前五名原材料及能源供应商情况

（1）2009 年度前五名供应商

供应商名称	产品	金额(万元)	占采购总额比(%)
新疆阿勒泰电力有限责任公司	购电	1,117.77	29.93
中国石油新疆阿勒泰销售分公司	油料	894.3	23.95
富蕴县民用爆破器材专卖有限责任公司	炸药	634.53	16.99
阿勒泰地区金利民用爆破器材有限公司	炸药	203.56	5.45
新疆汇合钢铁有限公司	钢球	122.82	3.29
合　计		2,972.98	79.61

（2）2008 年度前五名供应商

供应商名称	产品	金额(万元)	占采购总额比(%)
新疆大黄山鸿基焦化有限责任公司	焦炭	6,262.16	62.05
富蕴县石油公司	油料	753.03	7.46
新疆阿勒泰电力有限公司富蕴供电公司	电	727.27	7.21
富蕴县腾达修造有限责任公司金鑫耐磨材料厂	钢球	285.56	2.83
蓝盛石灰石	石灰	145.01	1.44
合　计		8,173.03	80.99

（3）2007 年度前五名供应商

供应商名称	产品	金额(万元)	占采购总额比(%)
新疆大黄山鸿基焦化有限责任公司	焦炭	5,196.33	60.03
新疆阿勒泰电力有限公司富蕴供电公司	电	1,040.54	12.02
山东黄金集团烟台设计研究公司	选矿设备	262.50	3.03
乌市东山区湘泉重机合钢厂	衬板加工件	168.45	1.95
富蕴县腾达公司金鑫耐磨材料厂	钢球	124.98	1.44
合　计		6,792.80	78.47

2007 年和 2008 年，公司向新疆大黄山鸿基焦化有限责任公司的采购额均超过 60%，这是由于公司原子公司宏泰铁冶向其购买焦炭用于冶炼铁锭。

在上述供应商中，蓝盛石灰石是公司的关联方，具体情况详见本招股说明书“第七节 三、关联交易”的相关内容。

（九）生产环保情况

1、生产环保概述

环境保护是矿山企业发展的必由之路。环境保护在使矿山企业实现社会效益、承担社会责任的同时也可实现较大的经济效益。公司在铁矿石采选过程中严格执行有关环境保护的各项政策法规。

公司制定了《环境保护管理办法》等规章制度，从环保管理组织机构和职责、环保监督、管理程序和环保要求等方面规范公司的环保管理工作。公司在矿区专设环境管理与监测专门机构，负责矿区环保设备的有效运作，及时处理突发污染事故；负责对采选过程及尾矿库的环境检测工作，及时了解公司生产对环境的影响情况，防止矿区环境质量恶化。

公司将“防治”作为环保管理的宗旨，即重点从源头上采取各种防范措施，确保各类排放物符合相关排放标准。公司所有新建、改造、扩建项目都履行出具环境影响评估报告、报环保部门审批等程序，并同时设计环境保护方案、安排相应的环保资金。

2、生产环保措施情况

公司在铁矿石采选过程中主要的污染源包括粉尘、废水、固体废物、噪声等，并有可能造成水土流失。为此，公司有针对性的制定了各种防控措施，每个项目均配备专项环保资金用于环保设施建设和设备购买。

在矿山基建期、铁矿石采选过程中，矿区原有地表及地下岩土、地下水结构和地面植被可能受到不同程度的破坏，造成水土流失。为此，公司通过合理布置排水系统，土地复垦、植被恢复等措施保护矿区水土资源。

3、环保核查情况

2009 年 11 月 20 日，新疆维吾尔自治区环境保护厅出具新环控函[2009]61 号《关于新疆宏泰矿业股份有限公司上市环境保护核查情况的复函》，确认如下内容：“宏泰矿业成立于 2000 年 12 月 14 日，于 2007 年 10 月整体变更为股份公司，注册资本 13,000 万元，属投资控股型公司，通过下属子公司从事矿产品的采掘和深加工，现有 12 家子公司，有员工 400 余人，是以勘探、采矿、选矿于一体的矿业开发公司，主要产品有铁精粉、铜精粉。目前，股份公司所属 12 家公司中，从事采矿、选矿生产的有 3 家全资子公司，其余 9 家子公司均处于前期准备阶段，未进入生产建设阶

段。

按照环保部和我厅关于上市环保核查的有关规定，确定本次上市环保核查范围为宏泰矿业所属 3 家从事采矿、选矿的全资子公司阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业。

宏泰矿业及所属的子公司阿巴宫矿业、宏泰选冶和乔夏矿业自成立以来，能够遵守国家及自治区有关环境保护法律、法规，新、改、扩建设项目均执行了环境影响评价和‘三同时’制度，不断加大污染治理力度，保持环保设施的正常进行，排放的主要污染物达到国家规定的排放标准，依法交纳排污费，固体废物均得到安全处置，生产过程中使用的原辅材料及产品中均不含有国家法律、法规、国家标准中禁用的物质以及我国签署的国际公约中禁用的物质，生产经营获得符合国家有关环保要求。宏泰矿业拟上市募集资金项目—富蕴县宏泰选冶有限责任公司巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选工程和阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选建设项目环境影响报告书已通过我厅审批。募集资金项目符合国家产业政策及环境保护有关法律、法规和规章的规定。自 2006 年至今，宏泰矿业及所属子公司阿巴宫矿业、宏泰选冶和乔夏矿业没有违反国家和地方有关环保法律、法规的行为，没有发生环境污染事故，没有因违反国家环境保护的法律、法规而受到环保行政主管部门的行政处罚。我厅同意宏泰矿业通过上市环境保护核查。”

4、报告期环保支出情况

2007 年、2008 年和 2009 年度，公司环保支出分别为 38.65 万元、343.45 万元和 120.80 万元。

（十）安全生产情况

1、安全生产概述

安全生产是矿山企业的生命线，只有在保证安全的前提下，矿山企业才能健康持续发展。公司安全生产管理的重中之重则是保护员工的人身安全、身体健康和公司财产安全。公司下属矿山严格遵守《安全生产法》、《矿山安全法》、《金属非金属矿山安全规程》、《涉爆企业安全管理条例》、《工伤保险条例》和《新疆维吾尔自治区安全生产违法行为行政处罚规定》等法律法规。公司依法办理矿山经营所需的《安全生产许可证》、《爆炸物品使用许可证》等，相关岗位的员工持有《安

全资格证书》、《爆破作业人员许可证》、《爆破员作业证》等各类证照，并接受各级部门的安全检查，制定安全管理的制度和组织体系。

2、安全事故情况

报告期内，本公司发生生产安全死亡事故 1 起，死亡人数 1 人。有关事故的发生原因、处理经过及相关责任，具体如下：

2007年8月12日，浙江苍南矿建公司驻阿勒泰项目部一名工人在乔夏矿业乔夏金铜铁矿6号新竖井作业时发生事故死亡。

根据富蕴县安全生产监督管理局《企业职工伤亡事故调查报告书》，认定此次事故为非责任事故，主要原因为作业工人违反安全操作规程，建议对乔夏矿业罚款2万元，对浙江苍南矿建公司驻阿勒泰项目部罚款8万元。2007年8月31日，富蕴县安全生产监督管理局签发了《行政处罚决定书》[（富）安监管罚字[2007]第（09）号]，认定乔夏矿业负有管理责任，对乔夏矿业罚款2万元。

公司此次事故被处罚的行为不属于重大违法行为，具体理由如下：

（1）根据有关安全生产监督管理部门出具的说明，公司在上述安全生产事故中负次要责任且情节轻微，上述行政处罚非重大行政处罚，不属于重大违法行为；

（2）上述事故为一般事故且为非责任事故，造成上述事故发生的直接原因系作业工人违反安全操作规程而致；

（3）公司在该事故的发生中不存在重大过失行为。

公司已经足额缴纳了上述罚款并积极采取了加强管理、检查及进一步进行人员安全培训等相关措施，以杜绝类似事故的发生。

综上所述，发行人保荐人和发行人律师认为，发行人该事故被处罚的行为不属于重大违法行为，因此，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

3、发行人主要的安全生产制度安排

（1）《安全生产管理制度》的主要内容

为加强安全生产管理、降低安全风险，公司制定了《安全生产管理制度》、《爆炸物品管理制度》、《矿山企业应急救援预案》等。

①建立了安全生产责任制

安全生产责任制是最基本的安全生产管理制度，是所有安全管理制度的核心，

按照安全生产的方针和“管生产必须管安全”、“谁主管谁负责”的原则，明确各级管理人员、职能人员各岗位生产人员在安全管理方面应负有责任；公司与各子公司、各部门签订“安全生产责任状”，实行安全生产管理一票否决制度。

②明确了安全生产组织机构及其职责

公司设立安全生产管理委员会，其成员由公司总经理、副总经理、总经理助理、总工程师、各子公司总经理、副总经理、安环生产技术部、企业管理部等部门负责人组成，委员会主任由公司总经理担任。公司安环工程技术管理部门负责处理安全生产管理委员会的日常工作。

公司所属子公司设立安全生产管理小组，其成员由本单位总经理、副总经理、各部门负责人、安全生产管理员共同组成，小组组长由子公司总经理担任。各子公司设安环工程技术科，安全生产管理委员会的日常工作由安环工程技术科负责处理；安环工程技术科设安全员专职岗位。

③建立了安全生产教育培训办法

各级安全教育必须贯彻经常性的安全思想教育，经常性的安全思想教育应贯穿于生产过程中，根据不同人员、不同岗位、不同时间、不同问题等有针对性的进行教育；安全思想教育是各级安全教育的基础，目的是提高员工安全生产的自觉性、责任心、积极性，培养员工的安全素质和安全意识；各级安全思想教育内容包括：一是安全生产方针、政策、法律、法规教育，二是劳动纪律和公司的安全生产管理制度，包括安全生产责任制，安全检查制度、安全奖惩制度，以及安全操作规程；各级对员工要进行经常性的安全教育， 并做好记录，总结安全工作经验；新员工、季节工、临时工、实习人员必须进行三级安全教育，即厂（矿）、车间（坑口）和班组三级安全教育，新员工接受三级教育的时间不少于72小时，安全教育培训完后必须进行考核，考核合格后方可上岗作业；特殊工种作业人员的安全教育培训，应参加国家规定的部门进行的专业技术培训，经过考核合格取得安全操作资格证后方可上岗操作；各级管理干部和安全员的教育，由上级通过各种形式进行安全教育培训。

④建立了安全生产检查制度

安全生产管理的各级组织，采取日常检查、定期检查、专业检查、专题检查、季节性检查、节假日前后的检查和不定期的检查等多种形式，进行经常性的安全生

产检查，并做好记录，促进企业安全工作的落实；安全检查的主要内容是：查安全思想是否牢固、查安全制度是否落实，查安全生产管理是否到位，查有无安全隐患及整改情况，查事故的调查处理情况；各厂（矿）、车间的安全员，每日应对安全工作进行检查、讲评、并将当日安全情况做好纪律，报部门负责人；安全生产管理小组每周至少对本单位的安全生产工作情况检查一次，并做好记录报公司总经理和安全管理委员会；安全生产管理小组每月至少召开一次安全生产形势分析会，查找本单位的事故隐患、拟定具体的整改措施，报安全生产管理委员会审批；安环工程技术科每月对公司所有工作点的安全生产工作情况检查不少于两次，每月至少召开一次安全形势分析会，查找单位的事故隐患、制定具体的整改措施。

（2）针对生产中使用的爆炸等危险品，公司制定了《爆炸物品管理制度》，对爆炸物品仓储、出入库、运输、仓库门卫警、使用等制定了明确的规定，制定了《接触爆炸物品人员守则》，合理防范爆炸等危险品风险。

（3）针对矿山可能出现的安全事故，公司制定了《矿山生产企业应急救援预案》、《重大安全生产事故综合应急预案》和《矿山生产企业现场应急救援管理办法》等安全生产应急管理制度，建立了安全生产预警和预防机制、应急响应、指挥和协调、现场紧急处置、救援人员的安全防护、信息发布、后期处置及保障措施等进行了严格的规定。

4、公司对采矿承包商的管理

（1）公司对采矿承包商的管理

公司在《安全生产管理制度》中明确规定： 公司及子公司所有矿山生产作业须承包给具有矿山施工资质的单位进行矿山“采、掘、剥”生产作业，（包括矿山基本建设与安装）。施工方安全员、爆破员、爆破安全员须持证上岗；所有施工作业承包单位进行作业施工前，须按照有关规定将“企业安全生产风险抵押金”交存安监部门指定的专用账户；公司及子公司在与承包商签订合同时在承包作业单价中设置专门“安全费用”，确保施工作业单位全部从业人员接受岗前安全教育培训。在施工作业之前，负责安全生产管理的职能部门须核查作业人员资质证书是否齐全和有效；所有施工承包单位须严格按照施工作业编制施工组织计划，并按施工组织计划进行安全机构设置。

公司与采矿承包商签署的合同中明确界定了双方的安全责任：开采承包方全面负责矿山的安全生产，承担在施工组织过程中安全事故造成的经济损失和相应的法律责任，对施工、生产过程中产生的伤、残、亡事故自行承担全部责任。公司负责对矿山施工工程的安全进行监督、指导，对矿山开采公司的安全生产规章制度执行情况进行检查监督。

（2）与公司合作的采矿承包商情况

目前，与公司合作的主要矿山开采公司具备相应的资质，并建立了相应的安全生产管理体系，具体情况如下：

名 称	营业执照	安全生产许可证	承包业务类型	相应的业务资质
温州建峰矿山工程有限公司	3303271000810	(浙)FM安许证字[2008]C0207	地下矿井掘进地下开采业务	矿山工程施工总承包二级
昌吉回族自治州第二建筑工程处	652300000000045	(新)FM安许证字[2008]0585	地下矿井掘进地下开采业务	矿山工程施工总承包三级
福清市融高建筑工程有限公司	3501812001903	(闽)JZ安许证字[2006]000236-1	露天剥离露天开采业务	土石方工程专业承包三级
福建省融东建设工程有限公司	350181100016256	(新)FM安许证字[2008]0420	露天剥离露天开采业务	土石方工程专业承包三级
温州建设集团公司	330300000011768	(浙)FM安许证字[2008]C0203	地下矿井掘进地下开采业务	矿山工程施工总承包一级
富蕴县众信矿业开发有限公司	654322050000924	(新)FM安许证字[2007]2629	露天矿山爆破业务	一般岩上爆破资质（E级）

（3）公司与采矿承包商签署的合同之主要条款

发行人与承包商签署的承包协议包括三类，具体内容如下表：

合同类型	承包方式	工程价格（含税）	结算标的（单位）	结算	付款比例	付款方式	安全管理
露天剥离采矿承包合同	工程劳务，按量取酬	含除火工材料、油料外的其他一切费用	剥离量（m³） 采矿量（吨）	公司组织阶段验收和竣工验收，依据验收证明制作结算单，作为付款凭证。	80%在次月支付，20%在次年一季度支付	转账支票 承兑汇票	承包方服从公司的安全管理，自行承担安全事故造成的经济责任及法律责任
井下掘进工程承包合同		含除火工材料、油电外的其他一切费用	掘进量（m³、m）		90%在次月支付，10%在次年一季度支付		
井下采矿承包合同		含除火工材料、电费外的其他一切费用	采出矿量（吨）		80%在次月支付，20%在次年一季度支付		

5、安全生产证照情况

公司及其下属子公司依法取得由新疆维吾尔自治区安全生产监督管理局核发的《安全生产许可证》，具体情况参见本招股说明书之“第六节 业务与技术十、发行人主营业务情况之（三）公司拥有的资质与许可之1、安全证照情况”。

6、报告期安全生产支出情况

2007 年、2008 年和 2009 年，公司安全生产支出分别为 221.29 万元、439.21 万元和 719.66 万元。发行人在安全生产方面的费用支出逐年大幅增加。

十一、发行人主要固定资产

根据立信大华出具的审计报告，截至 2009 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原 值	累计折旧	净 值	成新率(%)
房屋建筑物	4,244.27	544.03	3,700.24	87.18
机器设备	6,762.02	1,813.71	4,948.31	73.18
运输设备	774.45	335.74	438.71	56.65
电子及其他设备	697.23	276.70	420.52	60.31
合 计	12,477.97	2,970.17	9,507.80	76.20

（一）主要生产设备

公司的采矿设备主要由矿山工程公司提供或租赁使用，自有设备较少。公司拥有的生产设备主要是选矿设备。

1、宏泰选冶主要选矿设备

设备名称	数 量	原值(万元)	净值(万元)	可使用年限(月)	成新率(%)
圆锥破碎机	2	320.87	264.44	95	82.41
湿式格子型球磨机	1	276.19	226.00	95	81.83
磁选机	11	137.57	99.86	86	72.59
鄂式破碎机	3	139.24	101.74	81	73.07
盘式真空过滤机	2	170.66	111.68	81	65.44
双螺旋分级机	1	84.49	69.85	95	82.67
重型板式给矿机	1	67.74	55.44	95	81.84
圆锥式破碎机	1	54.09	43.60	100	80.61
高堰单螺旋分级机	1	40.69	21.45	66	52.73
原锥格式球磨机	1	34.00	19.58	82	57.59
破碎机	2	28.96	15.26	64	52.71
筒式内滤机及配套设备	1	25.22	13.14	82	52.11
伊兰特电子称 150 吨	1	14.33	5.85	7	40.85
六联高频筛	3	22.30	18.25	95	81.84
干选机	1	15.43	9.11	72	59.03
磁滚筒	1	14.10	11.54	95	81.83
高压电机 1P2310KV	1	13.80	6.10	66	44.17
自定义中心振动筛	1	12.86	10.52	95	81.83

设备名称	数 量	原值(万元)	净值(万元)	可使用年限(月)	成新率(%)
高沿式单螺施分级	1	12.77	6.76	82	52.91
合 计	36	1,485.29	1,110.18	68	74.74

2、阿巴宫矿业主要选矿设备

设备名称	数量	原值(万元)	净值(万元)	可使用年限(月)	成新率(%)
格子球磨机	2	222.6	155.6	72	69.90
选厂供水管线	1	277.5	233.2	108	84.04
圆锥破碎机	3	243.77	180.13	84	73.89
高梯度磁选机	2	238.56	190.37	84	79.80
彩板房	1	143.49	82.65	60	57.60
磁选机	7	124.53	67.75	60	54.40
双勺头格子型磨机	1	110.23	42.78	36	38.81
磁重分选器	5	106.33	92.53	96	87.02
盘式真空过滤机及配套设备	2	93.5	67.53	84	72.22
双螺旋分级机	2	93.34	58.23	84	62.38
尾矿坝加高加固	1	91.64	85.55	108	93.35
鄂式破碎机	2	61.01	42.06	84	68.94
浮选机及平台	1	52.14	48.02	108	92.10
湿式弱磁永筒式磁选机	3	49.9	23.52	60	47.13
合 计	33	1,908.54	1,369.92	—	71.78

3、乔夏矿业主要选矿设备

设备名称	数量	原值(万元)	净值(万元)	可使用年限(月)	成新率(%)
圆锥式破碎机	2	273.81	246.81	108	90.14
格子型球磨机	1	217.88	217.88	120	100.00
浮选机组	14	12.81	0.64	17	5.00
浮选机组	12	56.45	35.91	44	63.61
浮选机组	12	92.32	92.32	120	100.00
鄂式破碎机选矿设备	1	14.60	5.38	45	36.84
鄂式破碎机	1	8.40	4.11	58	48.92
鄂式破碎机	1	46.12	41.84	108	90.71
螺旋自动返砂分级机	1	38.44	23.73	44	61.75
陶瓷过滤机	1	36.11	32.47	108	89.92
球磨机	1	20.10	1.01	14	5.00
球磨机	1	14.01	8.60	44	61.39
磁选机	3	28.85	17.07	44	59.19
深腔鄂式破碎机	3	27.33	10.64	44	38.92
内滤式过滤机	1	17.60	6.85	44	38.92

设备名称	数量	原值(万元)	净值(万元)	可使用年限(月)	成新率(%)
破碎系统	1	17.00	6.62	44	38.91
高效浓缩机	1	18.62	16.98	108	91.19
喂料机	1	15.37	13.79	108	89.73
MD 矿用卧式多级泵	1	9.40	8.95	115	95.21
浓缩磁选机	1	17.44	17.44	120	100.00
二磨过滤系统	1	7.09	2.76	44	38.92
主生产系统	1	7.08	2.75	44	38.84
干选机	1	6.55	5.88	108	89.73
合 计	63	1,003.39	820.43	—	81.77

（二）房屋建筑物

公司及子公司共拥有房屋产权证书 38 项，总面积 12,256.80 平方米，具体情况如下：

所有权人	产权证书	面积(m^2)	用途	抵押情况
宏泰矿业	乌房权证沙依巴克区字第 2007339981 号	1,100.00	办公住宿	—
宏泰矿业	乌房权证新市区字第 2007342434 号	133.58	住宅	—
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035521 号	59.43	机房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035522 号	37.215	配电室	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035523 号	345.05	宿舍	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035524 号	104.65	库房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035525 号	141.95	宿舍	—
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035526 号	107.39	宿舍	—
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035527 号	45.18	机房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035528 号	143.92	宿舍	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035529 号	22.47	库房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035530 号	115.73	办公室	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035531 号	263.46	食堂	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035532 号	47.74	库房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035533 号	184.71	宿舍	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035534 号	87.70	化验室	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035535 号	57.86	配电室	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035536 号	17.39	配电室	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035537 号	1823.34	车间	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035538 号	764.70	办公室	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035539 号	168.96	食堂	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035540 号	23.24	配电室	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035541 号	138.04	宿舍	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035542 号	69.53	机房	抵押

所有权人	产权证书	面积(m^2)	用途	抵押情况
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035543 号	132.44	宿舍	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035544 号	132.77	宿舍	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035545 号	51.96	机房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035546 号	38.22	机房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035547 号	72.46	机房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035548 号	94.00	机房	抵押
阿巴宫矿业	阿市房权证字第 00035549 号	72.85	机房	抵押
乔夏矿业	富蕴房字第 00007403 号	2,137.14	办公楼、宿舍楼	抵押
乔夏矿业	富房字第 00006463 号	427.91	其他	-
乔夏矿业	富蕴房字第 00006464 号	179.69	其他	-
宏泰选冶	富蕴字第 00007401 号	200.00	办公、雷管库、炸药库	抵押
宏泰选冶	富蕴字第 00005833 号	1,532.55	办公室	抵押
宏泰选冶	富房字第 00006443 号	97.51	其他	抵押
宏泰选冶	富蕴字第 00007402 号	1,084.16	宿舍楼、食堂、化验室、配电室、办公室	抵押

（三）资产抵押情况

截至本招股说明书签署日，公司为阿巴宫矿业向建行阿勒泰地区分行的 4,500 万元借款，已将阿巴宫矿业、宏泰选冶及乔夏矿业的共计 32 个房屋所有权证项下的房屋建筑物和生产经营设备共计原值为 9,418.16 万元抵押予建行阿勒泰地区分行。

十二、发行人主要无形资产

（一）采矿权证

截至本招股说明书签署日，公司及其下属子公司共拥有 8 项采矿权，主要为铁矿，矿区面积总共为 5.9221 平方公里，具体参见本招股说明书之“第六节 业务与技术之十、发行人主营业务情况之（三）公司拥有的资质与许可之 5、采矿权”。各采矿权的具体情况详见本招股说明书之“第六节 业务与技术之十、发行人主营业务情况之（二）公司拥有的主要采矿区情况”

（二）探矿权证

1、自有探矿权情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有探矿权 16 项，勘探面积 205.36 平方公里，具体情况参见本招股说明书之“第六节 业务与技术之十、发行人主营业务情况之（三）公司拥有的资质与许可之 6、探矿权”。

2、合作探矿权情况

截至本招股说明书签署日，公司与其他企业合作勘探的探矿权共有 3 项，勘探面积 36.27 平方公里，具体情况如下表：

序号	探矿权人	勘查许可证号	探矿权名称	面积(km^2)
1	七〇六队	T65120081202020789	新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿普查	26.40
2	七〇六队	T65120090202025084	新疆福海县大桥铅锌矿普查	6.97
3	七〇六队	T65120081102018733	新疆富蕴县大桥铁铅锌矿普查	2.90

截至本招股说明书签署日，公司合作探矿权中铁矿石资源量的情况如下：

单位：万吨

序号	矿权名称	资源量			合计
		332	333	334	
1	新疆阿巴宫铁铅锌矿普查	179.54	164.18	-	343.72
2	新疆福海县大桥铅锌矿普查	11.51	20.33	-	31.84
3	新疆富蕴县大桥铁铅锌矿普查	-	-	-	-
合 计		191.05	184.51	-	375.56

注：新疆富蕴县大桥铁铅锌矿普查目前无储量成果

截至本招股说明书签署日，公司已与探矿权人就上述 3 项合作勘探探矿权签订了《探矿权转让合同》，并已经报新疆国土资源厅履行转让审批手续，具体如下：

（1）新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿普查

2009 年 10 月 26 日，恰夏矿业与七〇六队签订了《探矿权转让合同》，约定七〇六队将其拥有的新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿普查探矿权转让给恰夏矿业，转让价款为 100 万元。2009 年 11 月 24 日，该探矿权的《转让登记书》报送至新疆国土资源厅审批并获得报件接收回执单。

（2）新疆福海县大桥铅锌矿普查

2009 年 10 月 27 日，福地矿业与七〇六队签订了《探矿权转让合同》，约定七〇六队将其拥有的新疆福海县大桥铅锌矿普查探矿权转让给福地矿业，转让价款为 80 万元。2009 年 11 月 12 日，该探矿权的《转让登记书》报送至新疆国土资源厅审批并获得报件接收回执单。

（3）新疆富蕴县大桥铁铅锌矿普查

2009 年 11 月 15 日，宏泰选冶与七〇六队签订了《探矿权转让合同》，约定七〇六队将其拥有的新疆富蕴县大桥铁铅锌矿普查（原勘查项目名称为新疆富蕴县麦兹地区铅锌金矿普查）探矿权转让给宏泰选冶，转让价款为 80 万元。2009 年 11 月 23 日，该探矿权的《转让登记书》报送至新疆国土资源厅审批并获得报件接收回执

单。

此外，公司子公司与西北地勘院就同尕塔尔铁矿地质普查、富蕴县乌尊布拉克铁矿地质普查和富蕴县巴特巴克铁矿地质普查三个探矿权签订了《合作协议书》。《合作协议书》具体如下：

2008 年 9 月 23 日，福地矿业与西北地勘院签订了《合作协议书》，约定福海县阿克尔干铁矿地质普查、科科布拉克铁矿地质普查、同尕塔尔铁矿地质普查三个探矿权由合同双方共同所有，福地矿业补偿西北地勘院在上述矿权中所拥有的部分所有权和收益分配权共计 1,000 万元，西北地勘院收到补偿价款后，不再拥有上述矿权区块约定范围内的探矿、采矿权及协议分红，福地矿业独家拥有上述矿权及收益。合同签订后 7 日内福地矿业支付西北地勘院价款 584 万元，余额 416 万元于 2009 年 12 月 31 日前付清。

2008 年 9 月 23 日，宏泰选冶与西北地勘院签订了《合作协议书》，约定富蕴县乌尊布拉克铁矿地质普查、富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿地质普查、富蕴县巴特巴克铁矿地质普查三个探矿权由合同双方共同所有，宏泰选冶补偿西北地勘院在上述矿权中所拥有的部分所有权和收益分配权共计 6,200 万元，西北地勘院收到补偿价款后，不再拥有上述矿权区块约定范围内的探矿、采矿权及协议分红，宏泰选冶独家拥有上述矿权及收益。合同签订后 7 日内宏泰选冶支付 3,616 万元，余额 2,584 万元在 2009 年 12 月 31 日前付清。

前述福海县阿克尔干铁矿地质普查、科科布拉克铁矿地质普查和富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿地质普查已完成转让程序；同尕塔尔铁矿地质普查、富蕴县乌尊布拉克铁矿地质普查和富蕴县巴特巴克铁矿的三个探矿权已到期或即将到期，西北地勘院需将前述探矿权续期后才与公司履行转让程序。

（三）土地使用权

1、土地使用权情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司及其子公司共拥有 13 宗土地使用权，总面积 127,157.57 平方米，账面净值 3,048.43 万元，具体情况如下：

所有权人	土地使用权证号	面积(m^2)	取得方式	终止日期	对应矿区/用途
宏泰矿业	乌国用 2008 第 0023105 号	485.58	出让取得	2044 年	办公

所有权人	土地使用权证号	面积(m^2)	取得方式	终止日期	对应矿区/用途
华加瑞达	乌国用 2007 第 0022055 号	74,167.79	出让取得	2055 年	办公
阿巴宫矿业	阿勒泰国用 2007 第 0000798	3,686.07	出让取得	2057 年	阿巴宫矿区
阿巴宫矿业	阿勒泰国用 2007 第 0000799	1,272.71	出让取得	2057 年	阿巴宫矿区
阿巴宫矿业	阿勒泰国用 2007 第 0000800	399.77	出让取得	2057 年	办公
宏泰选冶	富国用 2007 第 430 号	2,985.65	出让取得	2047 年	办公
宏泰选冶	富国用 2008 第 021 号	250.00	出让取得	2048 年	巴特巴克布拉克矿区
宏泰选冶	富国用 2008 第 022 号	210.00	出让取得	2048 年	巴特巴克布拉克矿区
宏泰选冶	富国用 2008 第 023 号	4,100.00	出让取得	2048 年	巴特巴克布拉克矿区
宏泰选冶	富国用 2008 第 024 号	21,700.00	出让取得	2048 年	巴特巴克布拉克矿区
宏泰选冶	富国用 2008 第 025 号	5,800.00	出让取得	2048 年	巴特巴克布拉克矿区
乔夏矿业	富国用 2008 第 026 号	8,600.00	出让取得	2048 年	乔夏哈拉矿区
乔夏矿业	富国用 2008 第 027 号	3,500.00	出让取得	2048 年	乔夏哈拉矿区

2、土地使用权取得的具体情况

（1）关于“乌国用（2008）第 0023105 号”土地使用权的取得等相关情况

2003 年 9 月，宏泰有限以拍卖方式取得了该宗土地上的房屋建筑物，2004 年 3 月 11 日，发行人与乌市国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定乌市国土局将位于沙区西八家户路 94 号、宗地编号为 02006-5-5、面积为 485.58 平方米的土地出让给宏泰有限，土地出让价款为 335,050.2 元，土地出让年限为 40 年。

经核查，宏泰有限已经全部支付了上述合同约定缴纳的土地出让金。

2004 年 3 月 16 日，乌市国土局向宏泰有限核发了国有土地使用证 [证号:（乌）国用（2004）字第 0007978 号]。

2008 年 1 月 25 日，因宏泰有限整体变更为股份公司，名称发生变更，经发行人申请，乌市国土局向发行人换发了土地使用者为发行人名称的“乌国用（2008）第 0023105 号”国有土地使用证。

（2）关于“阿勒泰市国用（2007）第 00000798 号”、“阿勒泰市国用（2007）第 00000799 号”及“阿勒泰市国用（2007）第 00000800 号”土地使用权的取得等相关情况

2007 年 12 月 10 日，阿巴宫矿业与阿勒泰市国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定阿勒泰市国土局将位于阿勒泰市汗德尕特乡、面积为 3,686.07 平方米的土地出让给阿巴宫矿业，土地出让金为 309,629.88 元，土地出让年限为 50 年。

2007 年 12 月 10 日，阿巴宫矿业与阿勒泰市国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定阿勒泰市国土局将位于阿勒泰市汗德尕特乡、面积为 1,272.71 平方米的土地出让给阿巴宫矿业，土地出让金为 106,907.64 元，土地出让年限 50 年。

2007 年 12 月 10 日，阿巴宫矿业与阿勒泰市国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定阿勒泰市国土局将位于阿勒泰市汗德尕特乡、面积为 399.77 平方米的土地出让给阿巴宫矿业，土地出让金为 33,580.68 元，土地出让年限为 50 年。

阿巴宫矿业已经全部支付了上述合同约定缴纳的土地出让金。

2007 年 12 月 12 日，阿勒泰市国土局向阿巴宫矿业分别核发了上述三宗国有土地使用权的《国有土地使用证》。

（3）关于“富国用（2007）第 430 号”土地使用权的取得等相关情况

2007 年 9 月 19 日，宏泰选冶与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土局将位于富蕴县一区塞尔江路 56 号、面积为 2,985.65 平方米的土地出让给宏泰选冶，土地出让金为 223,923.75 元，土地出让年限为 40 年。

宏泰选冶已经全部支付了上述合同约定缴纳的土地出让金。

2007 年 9 月 19 日，富蕴县国土局向宏泰选冶核发了上述土地的《国有土地使用证》。

（4）关于“富国用（2008）第 021 号”及“富国用（2008）第 023 号”土地使用权的取得等相关情况

2008 年 1 月 11 日，宏泰选冶与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土资源局将位于喀拉布勒根乡、富蕴县县城以北 80 余公里处、宗地编号为 2008-7、面积为 250 平方米的土地出让给宏泰选冶，土地出让金为 12,645 元，土地出让年限为 40 年。

2008 年 1 月 11 日，宏泰选冶与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土局将位于喀拉布勒根乡、富蕴县县城以北 80 余公里处、宗地编号为 2008-8、面积为 4,100 平方米的土地出让给宏泰选冶，土地出让金为 207,378 元，土地出让年限为 40 年。

宏泰选冶已经全部支付了上述合同约定的土地出让金。

2008 年 1 月 19 日，富蕴县国土局向宏泰选冶分别核发了上述两宗国有土地使

用权的《国有土地使用证》。

（5）关于“富国用（2008）第 022 号”、“富国用（2008）第 024 号”及“富国用（2008）第 025 号”土地使用权的取得等相关情况

2008 年 1 月 11 日，宏泰选冶与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土局将位于喀拉布勒根乡、富蕴县县城以北 80 余公里处、宗地编号为 2008-9、面积为 210 平方米的土地出让给宏泰选冶，土地出让金为 10,621.8 元，土地出让年限 40 年。

2008 年 1 月 11 日，宏泰选冶与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土局将位于喀拉布勒根乡、富蕴县县城以北 80 余公里处、宗地编号为 2008-10、面积为 21,700 平方米的土地出让给宏泰选冶，土地出让金为 1,097,586 元，土地出让年限为 40 年。

2008 年 1 月 11 日，宏泰选冶与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土局将位于喀拉布勒根乡、富蕴县县城以北 80 余公里处、宗地编号为 2008-11、面积为 5,800 平方米的土地出让给宏泰选冶，土地出让金为 293,364 元，土地出让年限为 40 年。

宏泰选冶已经全部支付了上述合同约定缴纳的土地出让金。

2008 年 1 月 19 日，富蕴县国土局向宏泰选冶分别核发了上述三宗国有土地使用权的《国有土地使用证》。

（6）关于“富国用（2008）第 026 号”及“富国用（2008）第 027 号”土地使用权的取得等相关情况

2008 年 1 月 11 日，乔夏矿业与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土局将位于喀拉通克铜镍矿以北 5 公里处、宗地编号为 2008-6、面积为 8,600 平方米的土地出让给乔夏矿业，土地出让金为 471,727.2 元，土地出让年限为 40 年。

2008 年 1 月 11 日，乔夏矿业与富蕴县国土局签订了《国有土地使用权出让合同》，约定富蕴县国土局将位于喀拉通克铜镍矿以北 5 公里处、宗地编号为 2008-5、面积为 3,500 平方米的土地出让给乔夏矿业，土地出让金为 191,982 元，土地出让年限为 40 年。

乔夏矿业已经全部支付了上述合同约定的土地出让金。

2008 年 1 月 19 日，富蕴县国土局向乔夏矿业分别核发了上述两宗国有土地使用权的《国有土地使用证》。

（7）关于“乌国用（2007）第 0022055 号”土地使用权的取得等相关情况

2008 年 4 月，公司收购了华加瑞达原股东持有华加瑞达的全部股权，华加瑞达成为公司的全资子公司。华加瑞达取得上述土地使用权的主要情况如下：

2005 年 9 月 22 日，华加瑞达与乌鲁木齐高新技术产业开发区管理委员会（以下简称“乌鲁木齐高新区管委会”）签订了《国有土地使用权出让合同》，约定将位于乌市高新技术产业开发区北部新区、编号为 03-072-00017、面积为 45,128 平方米（出让面积为 35,022.17 平方米）的国有土地出让给华加瑞达，土地出让金为 2,889,329.03 元，分三期支付，2005 年 9 月 30 日前支付 577,865.81 元，2006 年 6 月 30 日前支付 866,798.71 元、2006 年 9 月 30 日支付余款 1,444,664.51 元，土地出让年限 50 年。

2006 年 5 月 29 日，华加瑞达与乌鲁木齐高新技术产业开发区管理委员会签订了《国有土地使用权出让合同》，约定将位于乌市高新技术产业开发区北部新区、编号为 03-072-017-1、面积为 87,728 平方米（出让面积为 39,145.62 平方米）的国有土地出让给华加瑞达，土地出让金为 3,229,513.65 元，分两期支付，2006 年 5 月 29 日前支付 1,122,000 元，2007 年 5 月 29 日前支付余额 2,107,513.65 元，土地出让年限 50 年。

华加瑞达已经全部支付了上述合同约定的土地出让金，并于 2007 年 5 月 14 日，支付了上述部分土地出让金逾期支付的利息 340,158.64 元。

2007 年 7 月 31 日，乌市国土局于向华加瑞达核发了上述土地的《国有土地使用证》（由于上述两块地为一宗相邻土地，乌市国土局合并核发了一项国有土地使用证）。

发行人保荐人和发行人律师认为，根据有关法律、法规的规定，土地出让合同应当由市、县人民政府土地管理部门与土地使用者签订，因此，乌鲁木齐高新区管理会作为土地出让合同的签订方不符合有关法律、法规的规定，存在瑕疵，但是鉴于华加瑞达已经缴付了全部土地出让金，且有权部门乌市国土局通过向华加瑞达核

发《国有土地使用证》的方式已经对上述土地出让进行了确认并进行了确权登记。因此，根据《物权法》的相关规定，华加瑞达已经合法取得了上述土地的使用权，上述瑕疵对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

（四）林地使用权

1、林地使用权情况

公司及其子公司拥有的 3 项林地使用权，具体情况如下：

单位：公顷

用地单位	批准文件文号	用地项目	用地面积	用地类型	取得方式
阿巴宫矿业	新林资许准[2009]021 号	阿巴宫铁矿建设项目	20.8183	宜林地	许可使用
宏泰选冶	新林资许准[2008]069 号	宏泰选冶巴特巴克布拉克矿山开发建设项目	4.7277	国家重点公益林	许可使用
			1.9879	灌木林地	
			16.7930	宜林地	
宏泰选冶	新林资许准[2008]081 号	吉伯特铁矿开采建设项目	0.4324	国家重点公益林	许可使用
			9.2643	宜林地	

2、林地使用权取得情况

（1）关于“新林资许准[2009]021 号” 林地使用权取得等相关情况

2009 年 1 月 16 日，阿巴宫矿业与阿勒泰市林业局签订了《阿巴宫矿业有限责任公司占用林地补偿协议》，约定阿巴宫矿业为其拟占用的 20.8183 公顷林地缴纳林地补偿费 89.9351 万元、安置补助费 59.9567 万元、森林植被恢复费 41.6366 万元，共计补偿费用 191.5284 万元。阿巴宫矿业已经全部支付了上述补偿费用。

2009 年 6 月 15 日，新疆维吾尔自治区林业厅（以下简称“自治区林业厅”）向阿巴宫矿业核发了《使用林地审核同意书》（新林资许准[2009]021 号），同意阿巴宫矿业占用上述林地。

（2）关于“新林资许准[2008]069 号”林地使用权取得等相关情况

2008 年 8 月 18 日，发行人与富蕴县林业局签订了《新疆富蕴县宏泰有限责任公司巴特巴克布拉克矿山占用林地的付款协议》，约定宏泰选冶巴特巴克布拉克铁矿占用林地 23.5086 公顷，支付林地补偿费 159.24 万元、林木补偿费 19.67 万元、安置补助费 106.16 万元、森林植被恢复费 86.83 万元，共计补偿费用 371.9 万元。经核查，宏泰选冶已经全部支付了上述补偿费用。

2008 年 1 月 13 日，自治区林业厅向发行人核发了《使用林地审核同意书》（新

林资许准[2008]069 号），同意发行人占用上述林地。

上述占用林地中的有林地已取得新疆维吾尔自治区林业厅于 2009 年 8 月 31 日核发的两项《新疆维吾尔自治区林木采伐许可证》（（2009）采字第 91 号、（2009）采字第 92 号）。

（3）关于“新林资许准[2008]081 号” 林地使用权取得等相关情况

2008 年 11 月 25 日，宏泰选冶与富蕴县林业局签订了《新疆富蕴县宏泰选冶有限责任公司吉伯特铁矿开采建设工程占用林地的付款协议》，约定宏泰选冶吉伯特铁矿开采建设工程占用林地 1.8827 公顷，支付补偿费用 26.4194 万元。宏泰选冶已经全部支付了上述补偿费用。

2008 年 9 月 26 日，宏泰选冶与阿勒泰市国有林管理局富蕴林场（以下简称“富蕴林场”）签订了《占用林地补偿协议》，约定宏泰选冶吉伯特铁矿开采建设工程占用富蕴林场的宜林地 7.814 公顷，宏泰选冶向富蕴林场支付林地补偿费 337,564.8 元、安置补偿费 225,043.2 元，共计补偿费用 562,608 元，向林业主管部门支付森林植被恢复费 156,280 元。宏泰选冶已经全部支付了上述补偿费用。

2008 年 12 月 23 日，自治区林业厅向宏泰选冶核发了《使用林地审核同意书》（新林资许准[2008]081 号），同意宏泰选冶占用上述林地。

上述占用林地中的有林地已取得新疆维吾尔自治区林业厅于 2009 年 1 月 6 日核发的《新疆维吾尔自治区林木采伐许可证》（（2009）采字第 002 号）。

（五）商标

目前，公司拥有一项注册商标。

商标注册号	商标名称及图形	核定使用商品	注册有效期限
第 3690555 号	宏泰	金属矿石；铬矿；铁矿砂；方铅矿(矿砂)；褐铁矿。	2005年4月7日～2015 年 4 月 6 日

（六）专利及非专利技术

目前，公司无专利及非专利技术。

十三、发行人资产租赁情况

报告期内，发行人及其子公司存在的资产租赁行为主要为房屋租赁和土地租赁。

1、房屋租赁

单位：万元/年、m^2

承租人	出租人	标的	租金	面积	用途	租期
宏泰矿业	新疆深圳城有限公司	深圳城大厦第 30 层	19.79	637.97	办公场所	2009.3～2012.3
吉盛矿业	莫玉梅	吉木乃县友谊街南四区 4-327	0.30	40	办公场所	2008.2～2010.2

2、土地租赁

单位：元/年、m^2

承租人	出租人	租金	面积	用途	租期
阿巴宫矿业	阿勒泰市国土局	3,591,131.42	179,565	矿口采挖、尾矿库	2010.1～2010.12
宏泰选冶	富蕴县国土局	391,680	65,280	矿口采挖、尾矿库	2010.1～2011.12
乔夏矿业	富蕴县国土局	740,868	123,478	矿口采挖、尾矿库	2010.1～2011.12

十四、特许经营

截至本招股说明书签署日，公司无特许经营情况。

十五、技术水平

（一）生产技术情况

1、主要生产技术情况

公司对赋存浅部矿体采用露天开采，开拓全部是公路开拓方式，剥采选用中深孔爆破，回采率 94%～95%，贫化率 5%～6%；深部矿体主要是井采，开拓方式是竖井和斜井，采矿方法是浅孔留矿法，回采率 70%～75%，贫化率 8%～10%。

公司主要产品是铁精粉，选矿工艺为磁选，选铁回收率 75%～82%；副产品铜精粉，选矿工艺为浮选，选铜回收率 93%～94%。

2、主要产品生产技术所处的阶段

公司采用的勘探、开采和选矿技术均是成熟的技术，处于大规模应用阶段。目前，公司正在研究从尾矿中收集残留金属的方法，该项研究正处于试验阶段，预计 2010 年将进入小范围使用阶段。

（二）研究与开发情况

1、正在及计划实施的研发工作

（1）采用三维激电测深方法进行找矿，对采矿权范围的深部找盲，进而对矿体形态进行控制，为后续的勘探提供依据。公司目前正在进行该项工作，这将提高公司在勘探领域的数字化水平。

（2）公司将逐步在地下开采中大力推广中深孔凿岩采矿方法，降低安全生产风

险，提高矿山生产效率。

（3）公司将以构造控矿作为研究课题，并在乔夏哈拉矿区、库额尔齐斯矿区进行专题地质构造研究，总结矿体富集规律，为今后寻找隐伏盲矿体作好关键技术攻关。

（4）公司将对潜在矿产资源评价引进 3S（即地质模型系统 GMS；决策支持系统 DSS；地理信息系统 GIS）评价体系，通过建立矿床概念模型或矿床成因模型为建立数字化矿山打下基础。

2、鼓励技术创新的制度安排

在技术创新机制方面，公司主要以激励创新为主，鼓励地勘工程技术人员细心研究技术资料，对地勘工程部署、找矿思维大胆突破，并对获得良好地勘效果的员工给予特殊贡献奖励。

公司注重发挥团队优势，对重大地勘工程设计和地质成果研究，公司组织技术人员和外部专家进行论证和评审。

随着公司发展壮大，技术力量的发展和储备也在与日俱增。近几年，公司广泛招纳有丰富经验的地质技术人员，将其充实到勘探和开采第一线，以增强技术研发能力，夯实技术中坚力量。同时，公司也招纳一些地质专业的学生，作为公司未来技术骨干，进行重点培育，为公司发展储备技术力量。

十六、境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司无境外经营情况。

十七、质量控制情况

公司通过加强对采矿和选矿过程中各个环节的管理来保障铁精粉产品的质量，主要措施有：引进先进设备、先进工艺、先进技术；加强现场管理，严格考核，提高工人操作水平；强化化验和计量工作等。在产品出厂之前，公司的质检部门将依据自身的企业标准和客户的质量要求对铁精粉进行严格的质量检验。

自成立以来，公司未发生因产品质量而导致的纠纷。富蕴县质量技术监督局出具《证明》：阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业自 2006 年至今没有因违反有关产品质量、技术监督等方面的法律法规而受到处罚的记录。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司同业竞争情况的说明

本公司经营范围为：许可经营项目：矿产资源开采；一般经营项目（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：矿产品的加工与销售，有色金属原料、建筑材料、机械设备、五金交电、日用品、金属材料、农副产品、矿山机械零批件的加工、销售，房屋租赁，矿业技术服务咨询。本公司主营业务为铁矿采选和铁精粉的销售。

康红女士目前除持有本公司 52.29%的股权，未持有其他公司的股权。

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间目前不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

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

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

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

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

（3）以其他任何方式（无论直接或间接）介入与发行人及其子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

2、凡本人及附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与发行人及

其子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务，本人及附属企业须将上述新商业机会无偿转让予发行人及其子公司。凡本人及附属企业已经参与和发行人及其子公司主营业务构成直接或间接竞争的业务，该部分业务收益无偿转让予发行人，并且本人及附属企业承担由此给发行人造成的全部损失。

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

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

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

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

6、本人确认并向发行人声明，本人在签署本承诺书时是代表本身及附属企业签署的。

7、本人确认本承诺书旨在保障发行人全体股东之权益而作出。

8、本人确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若

被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

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

10、本承诺书自签字、盖章之日起生效。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，公司关联方、关联关系如下：

（一）公司控股股东及其他持股 5%以上股东

关联方名称	与本公司关联关系
康　红	持有公司 52.29%股权
星牌投资	持有公司 9.23%股权
王定珍	直接间接合计持有公司 8.50%股权
凯迪创投	持有公司 6.15%股权

（二）公司子公司、参股公司

序号	关联方名称	关联关系
1	乔夏矿业	持股 100%子公司
2	宏泰选冶	持股 100%子公司
3	阿巴宫矿业	持股 100%子公司
4	福地矿业	持股 100%子公司
5	华加瑞达	持股 100%子公司
6	冲乎尔矿业	持股 100%子公司
7	吉盛矿业	持股 100%子公司
8	增晟矿业	持股 100%子公司
9	巴楚资源	持股 100%子公司
10	兴地矿业	持股 85%子公司
11	恰夏矿业	持股 80%子公司
12	宝信工贸	宏泰选冶持股 100%子公司
13	曼普资源	恰夏矿业持股 60%，公司联营公司
14	吉木乃矿业	吉盛矿业持股 30.6%，公司联营公司

（三）公司关键管理人员与核心技术人员

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员是公司的关联方，其基本情况祥见本招股说明书“第八节　董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

（四）其他关联方

关联方名称	关联关系
莫玉梅	康红之母
康志仁	康红之父
康　峻	康红之弟
康　乐	康红之弟
房骁肃	康红之子
宏智诚邦	原康红控制的企业，2009 年 9 月 30 日后由莫玉梅控制
恒信东方	王定珍个人独资的有限公司
祥瑞机械	恒信东方持股 77.17%
昊远运输	王定珍之嫂张俊香个人独资的有限公司
蓝盛石灰石	康红之弟康乐个人独资企业
国恒铸造（曾用名宏泰铁冶）	恒信东方持股 100%
乌鲁木齐金华宝源矿业有限公司	宏智诚邦持股 80%
吉木乃县宏泰商贸有限公司	康红之弟康峻控制的企业
新疆浩瀚翔贸易有限公司	公司监事李志英之姐姐控制的企业

发行人的主要个人投资者、关键管理人员、核心技术人员、或与上述关系密切的人士除上述企业外，没有控制其他企业。

三、关联交易

（一）经常性关联交易

1、采购和销售货物

最近三年，公司产品主要销往八钢，未发生向关联方销售货物的情况。

采购方面的关联交易为原公司子公司宏泰铁冶在 2007 年和 2008 年向关联方蓝盛石灰石采购生石灰块和生石灰粉的关联交易，由于宏泰铁冶已于 2008 年 8 月停产并于 2009 年 9 月转让，公司已不再与蓝盛石灰石发生关联交易。

报告期内，公司与蓝盛石灰石发生的关联交易如下：

时间	交易额(万元)	占同期营业成本比例(%)
2009 年度	-	-
2008 年度	145.01	0.69
2007 年度	65.65	0.45

（1）2007 年公司与蓝盛石灰石发生的关联交易

关联交易协议的签订情况：2007 年 6~10 月，宏泰铁冶与蓝盛石灰石签订了 8 份《购销合同》，宏泰铁冶向蓝盛石灰石购买生石灰块和生石灰粉。

（2）2008 年公司与蓝盛石灰石发生的关联交易

①履行的批准程序

2008 年 7 月 14 日，在关联董事回避表决的情形下，公司召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司向关联方采购产品之关联交易事项的议案》，同意 2008 年度宏泰铁冶向蓝盛石灰石采购上述生产原料。同日，公司独立董事发表了对上述关联交易的独立意见，认为审议程序合法、交易公允、交易内容为常规经营活动。

②关联交易协议的签订情况

2008 年 3~6 月，宏泰铁冶与蓝盛石灰石签订了 7 份《工矿产品购销合同》，宏泰铁冶共计向蓝盛石灰石购买生石灰块和买石灰石 332.92 吨。

2、昊远运输为公司子公司提供运输服务

（1）昊远运输概况

昊远运输成立于 2008 年 2 月 15 日。住所为富蕴县三区富兴路，法定代表人为张俊香，注册资本及实收资本均为 200 万元，公司类型为一人有限责任公司（自然人独资），经营范围为：许可经营项目（具体经营项目以有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证书为准）：普通货物运输、一般经营项目（国家法律、行政法规有关专项审批的项目除外）：汽车配件、五金交电、建材、轮胎、副油批发零售、劳务输出。

截至 2009 年末，昊远运输资产总额为 151.77 万元，负债总额为 0.56 万元，所有者权益总额为 151.21 万元。2008 年实现销售收入 130.41 万元，净利润-20.66 万元；2009 年实现销售收入 29.20 万元，净利润-28.42 万元（上述财务数据未经审计）。

昊远运输 2008 年自有运输车辆为 8 辆，2009 年自有运输车辆为 1 辆，其向公司提供运输服务的车辆大多是其组织的社会个体运输户所有，共 100 余辆。在昊远运输为公司提供运输服务的 2008 年和 2009 年，公司业务占其运输业务的比例均为 100%。公司与昊远运输发生的经常性关联交易情况如下：

时间	交易额(万元)	占同期营业总成本比例(%)
2009 年度	2,914.95	12.16
2008 年度	1,850.99	5.12

时间	交易额(万元)	占同期营业总成本比例(%)
2007 年度	-	-

公司与昊远运输发生的关联交易主要为昊远运输为公司子公司乔夏矿业、宏泰选冶承运铁精粉及铜精粉，主要为长途运输，由乔夏矿业、宏泰选冶货场运至八钢或乌鲁木齐周边货场。

（2）2008 年度发生的关联交易

①合同签订情况

2008 年 4 月 22 日和 4 月 29 日，乔夏矿业和宏泰选冶分别与昊远运输签订了《长途运输合同》，约定昊远运输分别为其运输铁精粉 7.3 万吨和 5 万吨，自各自货场至八钢或乌鲁木齐周边货场，运输单价为 130 元/吨，价格随行就市调节。

②履行的批准程序

2008 年 5 月 18 日，在关联股东回避表决的情形下，公司召开的 2008 年第一次临时股东大会审议通过了上述关联交易。

公司独立董事对上述关联交易发表了独立意见，认为审议程序合法，交易公允，交易内容为常规经营活动。

2008 年 12 月 10 日，在关联董事回避表决的情形下，公司召开的第一届董事会第十五次会议审议通过了公司子公司乔夏矿业、宏泰选冶 2008 年度与昊远运输发生的关联交易在原合同基础上增加 251 万元交易额的议案。

公司独立董事对上述关联交易发表了独立意见，认为审议程序合法，交易公允，交易内容为常规经营活动。

③关联交易的公允性

昊远运输为公司提供运输服务的定价与非关联方同类业务定价基本一致，不存在损害公司及中小股东的情形，关联交易价格公允。具体情况如下：

单位	运输单位名称	运输类别	实际		单价(元/吨)
			数量(万吨)	结算金额(万元)	
阿巴宫矿业	西部物流	铁精粉长运	9.87	1,570.14	159.08
	天顺供应链	铁精粉长运	7.48	1,185.69	158.51
宏泰选冶	西部物流	铁精粉长运	9.74	1,376.48	141.32

	昊远运输	铁精粉长运	6.56	920.32	140.29
乔夏矿业	昊远运输	铁精粉长运	6.49	804.36	123.94

注：除运输铁精粉外，昊远运输还提供部分铜精粉的运输，由于价格不一致，上表未反映昊远运输向公司提供的铜精粉的运输；天顺供应链指新疆天顺供应链股份有限公司。

由于阿巴宫矿业至八钢公路距离为 740 公里，乔夏矿业至八钢公路距离为 480 公里，因此，阿巴宫矿业至八钢的运费单价相对较高。

由于乔夏矿业产量相对较小，运输压力小，公司一般选择在运输的淡季且运价相对较低时进行销售，因此，运价相对较低。

从上表可以看出，公司与昊远运输的关联交易单价与非关联方西部物流的运输单价基本相当，关联交易的定价公允。

（3）2009 年度发生的关联交易

①履行的批准程序

2009 年 4 月 17 日，公司独立董事对公司与昊远运输的关联交易发表了独立意见，认为交易公允、交易内容为常规经营活动，同意提交董事会审议。

2009 年 5 月 18 日，在关联股东回避表决的情形下，公司召开的 2008 年度股东大会审议通过了公司拟与昊远运输的关联交易日常关联交易事项。

②签订的运输合同情况

2009 年 6 月，乔夏矿业和宏泰选冶分别与昊远运输签订了《长途运输合同》，约定昊远运输分别为其运输铁精粉 12 万吨和 11 万吨，从各自货场至八钢或乌鲁木齐周边货场，运输单价为 103 元/吨，价格随行就市调节。随着运输市场价格的调整，乔夏矿业和宏泰选冶分别与昊远运输签订了补充协议，对运输单价进行了相应调整。

③关联交易的公允性

昊远运输为公司提供的运输服务的定价与非关联方同类业务定价一致，不存在损害公司及中小股东的情形，关联交易价格公允。具体情况如下：

单位	运输单位名称	运输类别	实际		单价(元/吨）
			数量(万吨)	结算金额(万元)	
阿巴宫公司	西部物流	铁精粉长运	1.99	239.51	120.36
	德隆运输	铁精粉长运	1.23	147.36	119.80
	天顺供应链	铁精粉长运	1.41	170.52	120.94
选冶公司	西部物流	铁精粉长运	10.39	1,134.65	109.21

	昊远运输	铁精粉长运	18.70	2,046.96	109.46
	江河运输	铁精粉长运	2.19	238.57	108.94
乔夏公司	昊远运输	铁精粉长运	7.96	853.60	107.24

注：江河运输指阿勒泰地区江河运输有限公司富蕴分公司；除运输铁精粉外，昊远运输还提供部分铜精粉的运输，由于价格不一致，上表未反映昊远运输向公司提供的铜精粉的运输；天顺供应链指新疆天顺供应链股份有限公司。

（4）公司与昊远运输发生关联交易的必要性

新疆地区的运输车辆主要为社会个体运输户所有，公司如果直接与社会个体运输户发生业务关系，将由于道路管理、运输资质、运输安排、车辆管理等事项耗费大量的人力、物力，且容易发生各种纠纷，不符合公司的整体经济利益，公司与正规的运输公司开展业务，由运输公司整合社会运输能力为公司服务，符合公司专业化的发展方向。

昊远运输 2008 年度取得道路运输许可证等资质，且通过招标方式成为公司的运输业务服务商。公司与昊远运输发生关联交易的必要性在于：第一、公司每年需要大量的运输服务，而公司生产基地所在地富蕴县缺少大型正规的运输企业，在每年运输业务招标过程中，易发生大型运输企业联手涨价谈判的局面，通过昊远运输参与竞争，易平衡运输市场价格。第二、富蕴县是新疆矿产品基地，每年运输旺季易出现运力紧张的情况，而公司产品铁精粉的价格波动较大，为更好抓住销售时机，解决运力紧张的措施必须与强有力的运输企业战略合作，而与昊远运输的关联交易符合公司的经济利益。

（5）公司减少与昊远运输关联交易的措施

①公司将在运输业务招标中增加运输企业的数量

目前给公司提供运输业务的运输（物流）公司有 5 家（包括昊远运输），按照公司计划，在 2010 年度开始的运输业务招标中再适度增加运输企业的数量，以降低与昊远运输关联交易的金额，也将降低其占总体运输业务的比例。

同时，昊远运输也将在 2010 年度开始参与当地其他矿业企业的运输业务招标。

②公司预计 2010 年度与昊远运输发生的交易占运输业务的比例不高于 20%，以后年度将逐步降低。

3、公司向祥瑞机械租赁机械设备

时间	交易额(万元)	占同期营业总成本比例(%)
2009 年度	576.51	2.41
2008 年度	1,119.47	3.10
2007 年度	523.51	2.36

（1）2007 年公司与祥瑞机械发生的关联交易

关联交易协议签订情况：2007 年，阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业和宏泰铁冶分别与祥瑞机械签订了工程机械租用合同，约定租用祥瑞机械的工程机械，租期至 2007 年 12 月 31 日。

（2）2008 年公司与祥瑞机械发生的关联交易

①关联交易履行的批准

2008 年 3 月 18 日，在关联股东回避表决的情形下，公司召开的 2007 年度股东大会审议通过了公司 2008 年拟与祥瑞机械的关联交易。

②关联交易协议的签订情况

2008 年 3 月~4 月，阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业、宏泰铁冶分别与祥瑞机械签订了工程机械租用等合同，约定租用祥瑞机械的工程机械或铲运承包，租期至 2008 年 12 月 31 日。

（3）2009 年公司与祥瑞机械发生的关联交易

①关联交易履行的批准程序

2009 年 4 月 17 日，公司独立董事对上述关联交易发表了独立意见，认为交易公允、交易内容为常规经营活动，同意提交董事会审议。2009 年 5 月 18 日，在关联股东回避表决的情形下，公司召开的 2008 年度股东大会审议通过了 2009 年公司拟与祥瑞机械的日常关联交易事项。

②关联交易协议签订情况

2009 年 6 月 22 日，阿巴宫矿业、宏泰选冶和乔夏矿业分别与祥瑞机械签订了《工程机械长期租用合同》，约定租用祥瑞机械的工程机械，铲运挖掘机械费用以工作量计价，机械零星作业按时计费，租期自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。

（二）偶发性关联交易

1、向关联方购买或出让股权

（1）购买康红、王定珍、康志仁持有的乔夏矿业、福地矿业、宏泰铁冶、宏泰

选冶、节节高、凯瑞矿业等 6 家公司的股权

为进一步明晰股权结构，避免同业竞争，减少关联交易，经 2007 年 8 月 19 日召开的宏泰有限股东会批准，2007 年 9 月，公司与康红、康志仁、王定珍签订了股权转让协议，购买其持有的乔夏矿业、福地矿业、宏泰铁冶、宏泰选冶、节节高、凯瑞矿业等 6 家公司的股权。转让的具体情况如下：

转让方	公司名称	注册资本(万元)	出资比例(%)	转让价格(万元)
康红	乔夏矿业	355.60	10	35.56
	福地矿业	100.00	10	10.00
	宏泰铁冶	1,000.00	10	100.00
	节节高	10.00	100	10.00
王定珍	宏泰选冶	100.00	10	10.00
	凯瑞矿业	100.00	90	90.00
康志仁	凯瑞矿业		10	10.00
合计		-	-	265.56

收购前，上述 6 家公司中，乔夏矿业、福地矿业、宏泰铁冶、宏泰选冶均为公司控股子公司，收购完成后，成为公司全资子公司。

（2）购买康志仁、增晟矿业持有的阿巴宫矿业的股权

经宏泰有限股东会批准，2007 年 9 月，宏泰有限与凯恩选矿、增晟矿业签订了《股份转让协议书》，受让凯恩选矿、增晟矿业持有的阿巴宫的股权。股权受让完成后，阿巴宫矿业成为公司的全资子公司。股权转让的具体情况如下：

转让方	注册资本(万元)	出资比例(%)	转让价格(万元)
康志仁	5,199.50	1.00	51.99
凯恩选矿		9.00	467.96
增晟矿业		44.10	2,854.76
合计		54.10	3,374.71

由于宏泰有限原持有阿巴宫矿业 45.9%的股权并持有凯恩选矿 80%的股权，本次对阿巴宫股权的收购为购买的少数股东权益。

（3）向宏智诚邦出让宏泰铁冶 95%的股权

详见本招股说明书“第五节 四、发行人资产重组情况”的相关内容。

（4）宏泰铁冶以资抵债暨关联交易

由于宏泰铁冶自 2008 年 8 月停产，其对公司 1,261.10 万元应付股利暂无足额货

币资金支付。为在短期内解决关联方资金占用的问题，经本公司与宏泰铁冶协商，拟以其拥有的存货抵偿 1,261.10 万元应付股利，宏泰铁冶进行抵债的存货以阿勒泰金城资产评估有限公司《富蕴县宏泰铁冶有限责任公司资产评估报告书》（阿金评报字[2009]082 号）确认的存货净额 927.58 万元为依据，按照 17%含税金额抵偿 1,085.26 万元欠款，差额 175.84 万元以货币资金予以补足。

2009 年 11 月 27 日，该交易事项已经公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过，关联股东回避表决。2009 年 11 月 28 日，公司与宏泰铁冶签订了《协议书》。截至 2009 年 12 月 21 日，公司已收到宏泰铁冶移交的资产及补足货币资金，该项交易已履行完成。

2、康红、王定珍为公司借款提供担保

（1）2007 年 12 月 29 日，康红和王定珍与乌鲁木齐市商业银行克东路支行签订了《保证合同》（合同编号为：乌商银 2007 保证字第 0055101200700010-04 号），康红和王定珍为乌鲁木齐市市商业银行克东路支行向公司提供的 5,000 万元银行贷款提供了连带责任保证。该项关联交易已履行完毕。

（2）2009 年 3 月 23 日，康红与中国建设设银行阿勒泰地区分行签订了《自然人保证合同》，约定康红为阿巴宫矿业于 2009 年 3 月 23 日向建行阿勒泰地区分行的 3,000 万元的借款提供连带责任保证担保。

3、房屋租赁

（1）公司出租房屋给宏智诚邦

2007 年 10 月 31 日，公司与宏智诚邦签订了《房屋租赁合同》，约定公司将其坐落在乌鲁木齐市西八家户路 396 号面积为 50 平方米的房屋租赁给宏智诚邦，租金每年 1 万元，租期为自 2007 年 10 月 31 日至 2010 年 10 月 29 日。

（2）2007 年 6 月 27 日，宝信工贸与康红签订了《房屋租赁合同》，约定宝信工贸无偿租用康红位于乌鲁木齐市西八家户路 24 号、建筑面积为 130 平方米的房屋作为办公场所，租赁期限自 2007 年 6 月 27 日至 2010 年 6 月 26 日。

（3）2008 年 2 月 1 日 ，吉盛矿业与莫玉梅签订了《房屋租赁合同》，约定吉盛矿业租用莫玉梅位于吉木乃县友谊街南四区 4-327、建筑面积为 40 平方米的房屋一间，年租金为 3,000 元，租赁期限自 2008 年 2 月 1 日至 2010 年 2 月 1 日。

（三）与关联方往来期末余额

单位：万元

科目	关联方	2009.12.31	2008.12.31	备注
其他应收款	曼普资源	500.00		履约保证金
应付账款	昊远运输	31.43	209.46	
	祥瑞机械	29.18	222.83	

（四）独立董事、保荐人、发行人律师对公司近三年关联交易意见

1、公司独立董事

公司独立董事认为：公司发生的重大关联交易是基于公司实际情况而产生的，符合公司发展的需要；该等交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司和非关联股东利益的情形，是公允的，符合法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，合法、有效。

2、发行人保荐人和发行人律师意见

发行人保荐人和发行人律师认为，发行人上述关联交易之交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在损害发行人及发行人除关联股东以外其他股东利益的内容，是公允的。为维护发行人、发行人中除关联股东以外的其他股东的利益，除宏泰有限发生的关联交易事项及控股股东、实际控制人康红为发行人提供担保外，有关关联交易事项已经发行人董事会或股东大会在关联董事、关联股东回避表决的情况下审议通过，合法、有效。

（五）对减少和规范关联交易所采取的措施

1、购买康红、王定珍、康志仁持有的乔夏矿业、福地矿业、宏泰铁冶、宏泰选冶、节节高商贸、凯瑞矿业等 6 家公司的股权，购买康志仁、增晟矿业持有的阿巴宫矿业的股权。

2、完善内部控制制度规范关联交易

（1）本公司聘请 3 名独立董事，并在《公司章程》中规定“独立董事应对关联交易发表独立意见”。

（2）本公司《公司章程》对关联交易决策权力与程序作出了规定。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联

股东的表决情况。

股东大会召集人负责根据法律、行政法规、部门规章、证券交易所的规则等规范性文件，对会议审议事项是否构成关联交易进行审核。股东大会审议有关关联交易事项前，会议主持人应提示关联股东回避表决。关联股东有义务主动向会议说明关联关系并申请回避表决。

（3）本公司已通过了关联交易制度，对股东大会、董事会、总经理审议关联交易的权限、程序分别作出了详细规定。

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款），由公司董事会审议批准后方可实施；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施；公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，经由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会审议批准后方可实施；重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。

本公司现正履行的关联交易业已遵循了《公司关联交易制度》和《公司章程》的有关规定，独立董事对关联交易交易履行的审议程序发表了合法及交易价格公允的意见。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

（一）董事会成员（9 人）

截至本招股说明书签署日，本公司共有董事 9 名，其中独立董事 3 名。公司董事由公司股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满可连选连任。本届董事会至 2010 年 10 月 27 日期满。

姓名	出生	国籍	职位
康　红	1966 年	中国	董事长
王定珍	1970 年	中国	董事、总经理
王小平	1963 年	中国	董事
甘佳庚	1979 年	中国	董事
赵宝杰	1955 年	中国	董事
糜　佳	1970 年	中国	董事
王友三	1935 年	中国	独立董事
李士琦	1942 年	中国	独立董事
许锐敏	1968 年	中国	独立董事

公司现任董事简历如下：

康红女士：出生于 1966 年，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，选矿助理工程师，富蕴县政协委员。曾任八一钢铁钢研所研究员，新疆德源实业中心总经理。2000 年创办宏泰有限，历任执行董事、总经理、董事长等职务。现任本公司董事长。康红女士担任公司董事长的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

王定珍先生：出生于1970年，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中国共产党党员，采矿工程师，阿勒泰市政协委员。曾经担任富蕴县选矿厂经理，宏泰有限副总经理。王定珍先生担任公司董事、总经理的任期为2007年10月27日到2010年10月27日。

王小平先生：出生于 1963 年，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，中国共产党党员，高级工程师。曾担任新疆国土资源厅矿管处副处长，新疆矿产资源储量评审中心任主任，新疆地质勘查基金项目管理中心任主任。现任新疆凯迪矿业投资

股份有限公司董事、总经理。王小平先生担任公司董事的任期为 2010 年 5 月 5 日至 2010 年 10 月 27 日。

甘佳庚先生：出生于 1979 年，中国国籍，无境外居留权，本科学历，曾担任星牌投资总经理。甘佳庚现任北京星牌体育用品集团有限责任公司、北京龙熙房地产开发有限公司、南昌银行股份有限公司及本公司董事。甘佳庚先生担任公司董事的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

赵宝杰先生：出生于 1955 年，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，中国共产党党员，高级会计师。曾经担任中国农业银行天津市分行会计处副处长，中国农业银行天津市分行房地产部副总经理，中国农业银行天津市信托投资公司副总经理，天津市滨海信托投资公司副总经理。现任天津望京置业有限公司董事长、总经理。赵宝杰先生担任公司董事的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

糜佳先生：出生于 1970 年，中国国籍，无境外居留权，MBA。曾就职于国家民政部，曾任北京 SDR 管理咨询公司高级顾问、香港天来财务有限公司执行董事、北京广华汇鑫投资顾问有限公司 CEO。现任星牌投资研究部总经理，宏智诚邦董事。糜佳先生担任公司董事的任期为 2009 年 5 月 18 日到 2010 年 10 月 27 日。

王友三先生：出生于 1935 年，中国国籍，无境外居留权。曾经担任新疆维吾尔自治区建设银行副行长、行长，新疆维吾尔自治区人民银行行长，新疆维吾尔自治区人民政府副主席，新疆维吾尔自治区政协副主席，2001 年 2 月退休。王友三先生担任公司独立董事的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。王友三先生还担任新疆天富热电股份有限公司、新疆金风科技股份有限公司、新疆啤酒花股份有限公司、新疆众和股份有限公司独立董事。

李士琦先生：出生于 1942 年，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。曾任北京特种钢厂工程师，北京科技大学冶金系副主任，计算机应用研究室主任。现任北京科技大学教授、博士生导师，冶金系副主任，电冶金研究所主任，享受政府特殊津贴；中国金属学会特殊钢专业分会副理事长；炼钢专业分会理事；中国系统工程学会过程系统工程委员会理事。曾获国家级科技进步奖一项，省市部级科技进步奖十二项；部级教学成果二等奖两项；发明专利三项。李士琦先生担任公司董事的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

许锐敏女士：出生于 1968 年，中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级会计师，中国注册会计师。曾经担任石河子电力工业公司财务科员，石河子电力工业公司多种经营公司财务科长。现任新疆天富热电股份有限公司董事会秘书。许锐敏女士担任公司董事的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。许锐敏女士还担任新疆青松建化股份有限公司独立董事。

（二）监事会成员（3 人）

截至本招股说明书签署日，本公司共有监事 3 名，其中职工代表监事 1 名。公司股东代表监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会民主选举产生。监事任期 3 年，任期届满可连选连任。本届监事会至 2010 年 10 月 27 日期满。

姓名	出生	国籍	职位
罗　斌	1979 年	中国	监事会主席
李　鲲	1976 年	中国	监事
李志英	1980 年	中国	职工监事

公司现任监事简历如下：

罗斌先生：出生于 1979 年，中国国籍，无境外居留权，MBA。曾任新疆证券有限责任公司和平北路营业部客户经理，东西部（中国）经济研究院培训经理、财务顾问研究所副所长、人力资源发展中心主任，东西部（中国）经济研究院企业咨询总监、新疆联纵管理咨询有限责任公司总经理。现任宏智诚邦总经理、董事、宏泰铁冶监事、金华宝源监事。罗斌先生担任公司监事会主席的任期为 2009 年 11 月 30 日到 2010 年 10 月 27 日。

李鲲先生：出生于 1976 年，中国国籍，无境外居留权，大专学历。曾任香港协港贸易有限公司珠海分公司经理，新疆喀什新宏棉花有限公司总经理，现任天津鑫旺集团新疆分公司经理。李鲲先生担任公司监事的任期为 2009 年 11 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

李志英女士：出生于 1980 年，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中国共产党党员，会计师。曾任阿巴宫矿业会计，乔夏矿业会计，宏泰有限计划财务部部长。现任公司审计监察部部长、恒信东方监事、兴地矿业监事。李志英女士担任公司职

工监事的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

（三）高级管理人员（4 人）

公司高级管理人员由公司董事会聘任，任期 3 年，任期届满可连聘连任。本届高级管理人员任期至 2010 年 10 月 27 日期满。

姓名	出生于	国籍	职位
王定珍	1970 年	中国	董事、总经理
麻玉才	1960 年	中国	副总经理
张文华	1966 年	中国	财务总监
刘　晖	1977 年	中国	董事会秘书

公司高级管理人员简历如下：

王定珍先生：简历详见上述董事会成员介绍。

麻玉才先生：出生于 1960 年，回族，中国国籍，无境外居留权，大专学历，采矿高级工程师。曾任新疆有色公司阿勒泰矿采矿车间主任、生产科科长、副总工程师、总工程师，新疆西部矿业副经理，阿山矿业有限责任公司总经理、董事长，乔夏矿业副总经理。麻玉才先生担任公司副总经理的任期为 2008 年 3 月 3 日到 2010 年 10 月 27 日。

张文华女士：出生于 1966 年，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级会计师。曾经担任新疆八一钢铁厂板簧厂财务科会计、副科长，新疆八一钢铁厂亚昆公司经营副总经理兼财务部长，宏泰有限财务总监。张文华女士担任公司财务总监的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

刘晖女士：出生于 1977 年，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾任新疆天山水泥股份有限公司证券事务代表。刘晖女士担任公司董事会秘书的任期为 2007 年 10 月 27 日到 2010 年 10 月 27 日。

本公司董事、监事、高级管理人员任职资格均符合国家法律法规的有关规定。

（四）核心技术人员（7 人）

公司核心技术人员的基本情况如下：

姓名	出生于	国籍	职位
康　红	1966 年	中国	本公司董事长

王定珍	1970 年	中国	本公司董事、总经理
姓名	出生于	国籍	职位
麻玉才	1960 年	中国	本公司副总经理
苏志峰	1964 年	中国	本公司生产技术部部长
孙宝信	1955 年	中国	宏泰选冶总经理、法定代表人

公司核心技术人员简历如下：

康红女士：简历详见上述董事会成员介绍。

王定珍先生：简历详见上述董事会成员介绍。

麻玉才先生：简历详见上述高级管理人员介绍。

苏志峰先生：出生于 1964 年，中国国籍，无境外居留权，大专学历，采矿工程师。曾任安徽省黄山市黄山钼矿技术员、科长，江苏省苏州市迁里银铅锌矿技术主管，唐山东安矿业有限公司温州通业项目部总工程师、副经理，阿巴宫矿业采矿工程师、总经理助理。现任公司生产技术部部长。

孙宝信先生：出生于 1955 年，中国国籍，无境外居留权，大专学历，助理经济师。曾在富蕴县吐尔洪乡基建队、富蕴县吐尔洪乡政府工作，曾任富蕴县吐尔洪乡建材厂厂长，乔夏哈拉金铜铁矿负责人、法定代表人。现任宏泰选冶总经理、法定代表人。

二、上述人员及其近亲属发行前持有发行人股份情况及相互之间的亲属关系

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

本公司董事长康红女士与董事兼总经理王定珍先生之间为夫妻关系、职工代表监事李志英女士与王定珍先生之间为甥舅关系。

除此之外，其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间均不存在亲属关系。

（二）上述人员近亲属直接持股与间接持股情况

董事长康红的父亲康志仁直接持有本公司 96.55 万股，占发行人发行前总股本的 0.74%。

董事长康红的母亲、兄弟、儿子通过宏智诚邦间接持有发行人 360 万股，占发行人发行前总股本的 2.77%。宏智诚邦具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”。

除上述情形外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其家庭成员，不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

上述股东所持本公司股份，不存在质押或冻结情况。

（三）上述人员近三年持有发行人股份变动情况

近三年，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份情况如下：

单位：万股/%

姓名	持股方式	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
		股数	持股比例	股数	持股比例	股数	持股比例
康　红	直接	6,797.45	52.29	7,598.45	58.45	7,598.45	58.45
王定珍	直接	828.75	6.38	1,105.00	8.50	1,105.00	8.50
	间接	276.25	2.13	-	-	-	-
	小计	1,105.00	8.50	1,105.00	8.50	1,105.00	8.50
赵宝杰	直接	260.00	2.00	160.00	1.23	160.00	1.23
罗　斌	直接	10.00	0.08	10.00	0.08	10.00	0.08
李　鲲	直接	240.00	1.85	240.00	1.85	240.00	1.85
李志英	直接	500.00	3.85	-	-	-	-
张文华	直接	10.00	0.08	10.00	0.08	10.00	0.08
刘　晖	直接	10.00	0.08	10.00	0.08	10.00	0.08
康志仁	直接	96.55	0.74	96.55	0.74	96.55	0.74
合计		9,029.00	69.45	9,230.00	71.01	9,230.00	71.01

王定珍先生除直接持有发行人股份外，通过个人独资公司恒信东方间接持有发行人股份 276.25 万股。

上述股份的变动情况说明如下：

序号	日期	转让方	受让方	单价(元/股)	股数(万股)	金额(万元)	持股比例(%)
1	2009-2-1	王定珍	恒信东方	1.00	276.25	276.25	2.125
2	2009-3-25	谢远洪	康　红	1.29	10.00	12.91	0.077
3	2009-3-27	顾慰龙	康　红	1.29	10.00	12.91	0.077
4	2009-4-10	康　红	孟庆智	3.71	6.00	22.26	0.046
5	2009-4-22	刘志礼	康　红	1.29	10.00	12.91	0.077
6	2009-8-7	牟效民	赵宝杰	4.00	100.00	400.00	0.77
7	2009-8-27	康　红	沈　孚	3.30	20.00	66.00	0.15
8	2009-9-10	康　红	李芳华	3.33	5.00	16.65	0.038
9	2009-9-22	康　红	党春彦	1.00	300.00	300.00	2.31
10	2009-9-22	康　红	李志英	1.00	500.00	500.00	3.85
合　计					1,237.25	1,619.89	9.52

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况

1、本公司董事（不含独立董事）、监事、高管人员 2009 年度从本公司领取的含税收入情况如下：

姓 名	在本公司职务	年薪或津贴（万元)
康 红	董事长	26.27
王定珍	董事、总经理	20.11
姚荣江	董事	未在公司领薪
甘佳庚	董事	未在公司领薪
赵宝杰	董事	未在公司领薪
糜 佳	董事	未在公司领薪
罗 斌	监事会主席	2.31(津贴)
李 鲲	监事	未在公司领薪
李志英	职工监事	3.72
麻玉才	副总经理	13.39
张文华	财务总监	13.26
刘 晖	董事会秘书	13.12
苏志峰	生产技术部部长	9.47
孙宝信	宏泰选冶总经理、法定代表人	15.00

此外，公司监事会主席罗斌于 2009 年 9 月起在公司领取监事津贴，2009 年 9-12 月在公司领取的监事津贴合计 2.31 万元。

2、独立董事津贴

公司 2007 年开始聘请独立董事，每位独立董事年度津贴 8 万元（含税）。独立董事出席公司董事会会议和股东大会的差旅费及按有关规定和本公司章程行使职权时所需的合理费用，公司据实予以承担。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的特定协议安排

截至本招股说明书签署日，公司与上述人员签订了《劳动合同》；核心技术人员签订了《技术保密协议书》。除此之外，上述人员未与公司签订任何的借款、担保等协议，也未有任何认股权安排。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关系
康　红	董事	宝信工贸	执行董事、总经理、法定代表人	子公司
		阿巴宫矿业	执行董事	子公司
		冲乎尔矿业	执行董事	子公司
		恰夏矿业	董事	子公司
		吉木乃矿业	董事	参股公司
		宏智诚邦	董事	股东
王定珍	董事 总经理	冲乎尔矿业	总经理、法定代表人	子公司
		恰夏矿业	董事长	子公司
		兴地矿业	董事长	子公司
王小平	董事	新疆凯迪矿业投资股份有限公司	董事、总经理	无
甘佳庚	董事	北京星牌体育用品集团有限责任公司	董事	间接股东
		北京龙熙房地产开发有限公司	董事	间接股东
		南昌银行股份有限公司	董事	无
赵宝杰	董事	天津望京置业有限公司	董事长、总经理	无
糜　佳	董事	星牌投资	研究部总经理	股东
		宏智诚邦	董事	股东
王友三	独立董事	新疆天富热电股份有限公司	独立董事	无
		新疆金风科技股份有限公司	独立董事	无
		新疆啤酒花股份有限公司	独立董事	无
		新疆众和股份有限公司	独立董事	无
李士琦	独立董事	北京科技大学	冶金系教授	无
许锐敏	独立董事	新疆天富热电股份有限公司	董事会秘书	无
		新疆青松建化股份有限公司	独立董事	无
罗　斌	监事会主席	宏智诚邦	董事、总经理	股东
		国恒铸造	监事	关联方
		乌鲁木齐金华宝源矿业有限公司	监事	关联方
李志英	监事	恒信东方	监事	股东
		兴地矿业	监事	子公司
李　鲲	监事	天津鑫旺集团新疆分公司	经理	无

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他单位兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	投资企业名称	出资额	持股比例(%)	与本公司关系	利益冲突
王定珍	恒信东方	1,000.00	100.00	股东	无
甘佳庚	北京星牌体育用品集团有限责任公司	800.00	8.00	无	无
	北京龙熙房地产开发有限责任公司	240.00	2.40	无	无
糜　佳	北京广华汇鑫投资顾问有限公司	2.85	28.50	无	无
罗　斌	新疆东西部经济咨询有限公司	7.50	6.70	无	无

截至本招股说明书签署日，除持有本公司及上述投资外，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况，未持有与本公司产生竞争业务的公司的股权。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员股份锁定情况及其他安排

本公司实际控制人康红、董事总经理王定珍、监事李志英已经出具承诺函，承诺其持有的本公司的股份在上市之日起 36 个月内不得转让或者委托他人管理，也不得由本公司回购。本公司其他担任董事、监事、高级管理人员的股东亦已经出具承诺函，承诺其持有的本公司的股份在上市之日起 12 个月内不得转让。

除前述锁定期外，本公司担任董事、监事、高级管理人员的股东承诺前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

除上述股份锁定承诺外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在其他安排。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

本公司董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

九、董事、监事与高级管理人员的变动情况

公司近三年董事、监事、高级管理人员未发生重大变动，具体如下：

1、董事的变化

宏泰有限自成立至 2007 年 9 月 25 日，未设立董事会，一直由康红担任执行董事职务；2007 年 9 月 25 日，宏泰有限股东人数增加，为加强管理、完善治理结构，

宏泰有限股东会选举康红、王定珍、甘佳庚、赵宝杰、姚荣江、金克虎为董事会成员；2007 年 10 月 27 日，为完善公司治理结构，公司董事会增加了独立董事；金克虎为乔夏矿业的总经理，全面负责乔夏矿业的经营，其要求辞去公司董事职务，公司创立大会选举康红、王定珍、甘佳庚、姚荣江、赵宝杰、渠颖、王友三、许锐敏、李士琦为公司第一届董事会董事，其中王友三、许锐敏、李士琦为独立董事；2009 年 5 月 18 日，因工作调动，董事渠颖要求辞去董事职务，经公司 2008 年年度股东大会决议，同意渠颖女士辞去公司董事职务，聘任糜佳先生为公司第一届董事会董事。因姚荣江辞去了在凯迪创投的一切职务，凯迪创投提名王小平出任公司董事，2010 年 5 月 5 日，经公司 2009 年年度股东大会决议，聘任王小平为公司董事。

2、监事的变化

宏泰有限自成立至 2007 年 9 月 25 日，未设立监事会，设监事一人。宏泰有限自成立至 2007 年 7 月 23 日，监事由辛麓云担任；2007 年 7 月 24 日，宏泰有限股东会同意监事由辛麓云变更为康志仁；2007 年 9 月 25 日，宏泰有限股东会选举罗孟勤、牟效民为监事会成员。当日召开的职工代表大会选举李志英担任职工监事；2007 年 10 月 27 日，公司创立大会选举牟效民、刘志礼为监事，与职工代表监事李志英，组成公司第一届监事会；2009 年 8 月 21 日，公司 2009 年第一次临时股东大会同意刘志礼辞去监事职务，并选举罗斌为监事；2009 年 11 月 27 日，公司 2009 年第三次临时股东大会同意牟效民辞去监事职务，选举李鲲为监事。

3、高级管理人员的变化

根据宏泰矿业有限公司的章程，宏泰有限自成立至 2007 年 9 月 25 日，总经理一直由康红兼任； 2007 年 9 月 25 日，为完善宏泰有限的治理结构，宏泰有限召开的董事会，聘任王定珍为总经理、刘晖为董事会秘书、张文华为财务总监、谢远洪为技术总监；2007 年 10 月 27 日，为完善宏泰有限的治理结构，公司第一届董事会第一次会议聘任王定珍为总经理、任张文华为财务总监、罗孟勤为行政副总经理、谢远洪为总工程师、刘晖为董事会秘书；2008 年 3 月 3 日，为加强公司内部管理，公司第一届董事会第八次会议聘任麻玉才为副总经理；2008 年 12 月 10 日，为加强公司内部管理，公司第一届董事会第十五次会议聘任王建军为副总经理；2009 年 4 月 27 日，罗孟勤因个人原因离开公司，辞去公司副总经理职务；谢远洪因退休辞去

总工程师职务。公司第一届董事会第十七次会议同意罗孟勤辞去副总经理职务、谢远洪辞去总工程师职务。

4、发行人保荐人、发行人律师对公司董事和高管人员变化发表的意见

发行人保荐人和发行人律师认为，经核查，最近三年，公司为完善公司治理结构，增加了相应的董事及高级管理人员，亦有部分高级管理人员变动，但是其董事长、总经理、财务总监等主要管理人员未发生变化，因此，公司董事、高级管理人员虽然有所变动，但不构成重大变化。

第九节 公司治理结构

一、概述

本公司根据《公司法》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的规定，设有健全的股东大会、董事会和监事会等内部治理结构。公司的最高权力机构是股东大会。建立了由本公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

为本次发行和上市的目的，本公司根据监管部门对于上市公司公司治理的要求，制定了《公司章程（草案）》。股东大会、董事会、监事会及经营管理机构均根据《公司法》、《公司章程》规定的内容行使职权履行义务。

综上所述，公司成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度建立健全，公司已建立了规范的法人治理结构。

二、法人治理结构的建立健全及依法运作情况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上市公司股东大会规则》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》和《对外投资管理制度》等制度，设立了股东大会、董事会、监事会和相关生产经营管理机构，建立了符合上市公司要求的法人治理结构，能够切实保护中小股东的利益。

（一）公司股东大会

1、股东大会职权

决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、

部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会运行情况

自公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。公司一直严格依照有关法律、法规和公司章程的规定执行股东大会制度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范运作发挥了积极的作用。

（二）公司董事会

董事会由 9 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。

1、董事会的职权

召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

2、董事会运行情况

公司董事会一直严格按照有关法律、法规和公司章程的规定规范运作。自 2007 年 10 月 27 日，公司第一届董事会成立后，均按相关法律、法规和公司章程的规定规范运作。

3、董事会专门委员会

公司董事会下设战略、审计、提名薪酬与考核三个委员会。各委员会成员由公司董事组成。其中审计委员会、提名薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中至少 1 名独立董事（许锐敏）是会计专业人士，董事长为战略

委员会当然成员。

（1）战略委员会

战略委员会由 8 名董事组成，分别为康红、王定珍、王小平、甘佳庚、糜佳、王友三、许锐敏、李士琦，其中康红为主任委员。

战略委员会的主要职责：对公司长期发展战略、中期运营计划、职能战略、年度经营计划进行研究并向公司董事会提出建议及方案；对公司的资产管理、投融资项目进行研究并向公司董事会提出建议和方案；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议及方案；对《公司章程》规定的须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议及方案；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议及方案；对经董事会批准的以上事项的执行情况进行检查；董事会授权的其他事宜。

（2）提名薪酬与考核委员会

提名薪酬与考核委员会由 5 名董事组成，分别为王友三、许锐敏、李士琦、康红、糜佳，其中许锐敏为主任委员。独立董事占多数，符合相关规定。

提名薪酬与考核委员会的主要职责是：制定公司董事、监事、高级管理人员任职资格制度；确定公司各级管理人员的提名选任程序；设计公司薪酬管理体系；建立公司绩效评估与考核奖惩体系；董事会授权的其他事宜。

（3）审计委员会

审计委员会由 5 名董事组成，分别为王友三、许锐敏、李士琦、王小平、赵宝杰，其中许锐敏为主任委员。独立董事占多数，符合相关规定。

审计委员会的主要职责是：

负责公司内部控制制度体系的设计、修订和执行情况的审查；负责公司商业模式和风险管理控制制度及业务流程的设计、修订和评估；负责审议公司的管控模式、组织架构及职能划分；监督公司的内部审计制度及实施；审核公司的财务信息及其披露情况；审查公司重大关联交易和收购、兼并等重大投资、购销行为；负责内部审计与外部审计之间的沟通；提议聘请或更换外部审计机构；配合监事会进行必要的审计监察活动；董事会授权的其他职责。

（三）公司监事会

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，其中 1 人出任监事会主席。监事由股东代表和公司职工代表担任，公司职工代表担任的监事不少于监事人数的三分之一。

1、监事会的职权

监事会向股东大会负责，其主要职权包括：应当对公司财务报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

2、监事会的运行情况

目前，监事会由罗斌、李志英、李鲲 3 名监事组成，其中罗斌为监事会主席，李志英为职工监事。公司监事会一直按照法律法规和《公司章程》的规定规范运作。

（四）独立董事

1、独立董事情况

公司于 2007 年 10 月 27 日召开发起人大会，会议通过决议聘请王友三先生、李士琦先生、许锐敏女士等三名独立董事，其中许锐敏女士为具有注册会计师资格的会计专业人士。独立董事人数符合规定。

2、公司独立董事

公司设有 3 名独立董事。本公司独立董事分别担任了战略委员会，审计委员会，提名、薪酬与考核委员会的委员及主任委员。

3、公司独立董事发挥作用的情况

自聘任独立董事以来，公司独立董事依照有关法律、法规和公司章程勤勉尽职地履行职权，积极参与公司决策，对公司的风险管理、内部控制以及公司的发展提出了许多意见与建议，并对需要独立董事发表意见的事项进行了认真的审议并发表独立意见，对完善公司治理结构和规范运作发挥了积极的作用。

独立董事对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力的保障了公司经营决策的科学性和公正性。

随着公司法人治理结构的不断完善和优化，尤其是股票发行上市以后，独立董事将继续能更好地发挥作用，公司也将尽力为其发挥作用提供良好的机制环境和工作条件。

（五）董事会秘书

公司设董事会秘书 1 名，由董事会聘任或解聘，其主要职责包括：

列席董事会会议负责股东大会和董事会会议的筹备、文件保管；保证公司有完整的组织文件和记录；确保公司依法准备和递交有权机构所要求的报告和文件；负责股东资料保管，保证公司的股东名册妥善设立，保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关记录和文件；负责协调和组织公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；组织记录和整理董事会会议所议事项；负责公司敏感信息的保密工作；公司章程规定的其他职责。

（六）股权管理制度

公司于 2008 年 3 月 3 日召开的第一届董事会第八次会议审议通过了《新疆宏泰矿业股份有限公司股权管理办法》，该制度规定的主要内容如下：

“公司高级管理人员持有的股份，如其在公司成立五年之内离职，其持有的股份可以按照协商价格转让给公司其他股东、继任者或者其他符合持股条件且自愿持有的人员；对新加入公司的高级管理人员，公司将根据任职情况，采取老股东协商转让、受让前任持有的公司股份、期权激励等方式，在平等自愿的基础上使新加入的高级管理人员持有公司股份；本办法自中国证监会受理公司首次公开发行并上市申请文件之日起废止。”

根据该制度的规定，发行人高级管理人员顾慰龙、谢远洪（到退休年龄）和刘志礼分别于 2009 年 3 月和 4 月辞职，根据前述管理办法的规定，该三人将其持有的各 10 万股股权按照原受让股权的价格加计持有期间的银行存款利息转回给康红。

该制度执行期间，公司只有三位高管因为辞职（退休）将其持有的股权转回给

康红，合计持有比例占公司总股本 13,000 万股的 0.24%，对公司股权结构的稳定性不构成重大影响。公司目前高管持有的股份不存在因将来离职还需按照前述制度执行的情况，对公司股权结构的稳定性和生产经营不构成重大影响。

三、发行人近三年违法违规行为情况

公司严格遵守国家的有关法律和法规，近三年不存在重大违法违规行为。

1、公司近三年发生的税务处罚情况

2005 年 11 月~12 月，由于财务人员对会计制度理解的偏差，内部交易未按照关联交易公允定价，形成少记销售收入 848.53 万元，少缴增值税 135.78 万元。2007 年经过自查发现后公司于 2007 年 8 月 6 日主动申报缴纳了上述税款。

2005 年 6 月~12 月，宏泰选冶垫付了矿石开采承包商的火工材料等货物并在 2005 年申报抵扣进项税额 16.97 万元，宏泰选冶 2006 年自查发现后，2006 年 4 月将进项税额转出并主动申报缴纳了上述税款。

2008 年 4 月 22 日，阿勒泰地区国税局稽查局对宏泰选冶上述问题作出了《阿勒泰地区国家税务局稽查局税务处理决定书》（阿地国税稽处[2008]24 号），分别加收滞纳金 41.17 万元及 1.68 万元。

2008 年 4 月 24 日，宏泰选冶已全部足额缴纳了上述滞纳金。

2、公司采取的措施

针对前述发生的问题，公司将反思和总结落实到具体的制度和行动上，采取了一系列措施保证该类事件不再发生：（1）加强相关岗位人员的税收法规学习，组织人员积极参加税务局主办的学习和培训；（2）为了杜绝该类事情的再次发生，公司完善了内部管理机构和财务管理制度。公司设立专人负责纳税事务，及时报送纳税资料，以避免未能在规定时限内上报纳税申报资料而遭受罚款，导致公司财产和名誉损失。

3、税务机关等对上述行为的意见

2009 年 11 月 18 日，阿勒泰地区国家税务局稽查局对上述事项出具了《关于富蕴县宏泰选冶有限责任公司缴纳滞纳金的说明》：“鉴于宏泰选冶在我局检查前已经通过自查主动发现并主动补交了税款，且宏泰选冶的上述行为为一般违法行为，情节轻微，因此，我局按照有关法律法规的规定，对宏泰选冶做出了上述处理，该处

理不是行政处罚。”

发行人律师认为，根据有关税务部门出具的说明，公司未按规定的期限缴纳税款的行为为一般违法行为，情节轻微，非重大违法行为，且加收税款滞纳金的处理不属于行政处罚。因此，公司上述被征收税款滞纳金的情形，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

经核查，发行人保荐人认为，宏泰矿业已经按照税法的相关要求建立了税务纳税专项制度，并设立专人负责公司的各项税务核算、计缴及申报工作。公司税务工作得到了及时处理，并得到当地税务部门的认可，已没有发生由于迟缴税款或税务核算错误导致的税务罚款或行政处罚。公司已建立了健全的内部控制制度，该等制度已得到有效执行，不存在由于内部控制制度失控而使公司财产受到重大损失，或对财务报表产生重大影响并令其失真的情况。公司及其子公司在报告期内不存在受到行政处罚且情节严重的重大违法行为，公司营运效率及效果未因报告期内存在的行政处罚受到重大不利影响。

四、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用公司资金的情形。

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

五、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评价

公司按照国家有关法律法规和财政部《内部会计控制规范—基本规范》的要求设计与建立公司的内部控制制度与控制体系。

公司为保证业务持续发展，结合自身业务特点和经营管理经验，建立了较为健全有效的内部控制制度体系。内控制度覆盖公司采购、销售、财务、人力资源和公司内部运营的各个环节，形成了规范的管理制度，符合公司目前的业务发展需要。

公司管理层认为：截至 2009 年 12 月 31 日，公司的内部控制制度已基本建立健全，能够适应公司管理的要求和公司发展的要求，能够对编制真实、公允的财务报

表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司内部控制制度制定以来，各项制度得到了有效地实施。

（二）注册会计师对公司内部控制制度的评价

立信大华接受公司的委托，对公司内部控制进行了审核并出具了《内部控制审核报告》（立信大华核字[2010]001 号），认为：宏泰矿业按照财政部颁布的《企业内部会计控制规范－基本规范》及相关具体规范于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

公司提醒投资者仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文。

一、公司财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表（资产）

单位：元

资 产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	141,677,874.41	80,131,411.78	198,656,098.12
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	152,569,068.06	71,850,000.00	77,090,140.00
应收账款	49,323,933.64	73,270,109.39	10,325,518.19
预付款项	46,631,133.70	54,954,616.80	28,538,512.12
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	--
其他应收款	9,092,272.02	28,598,841.19	3,166,339.65
存货	33,700,580.93	72,647,078.22	33,933,716.48
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	432,994,862.76	381,452,057.38	351,710,324.56
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	4,102,570.62	4,016,806.00	153,998.88
投资性房地产	-		
固定资产	95,077,977.77	104,064,764.88	80,530,951.81
在建工程	21,102,452.45	14,474,018.41	9,945,133.70
工程物资	358,708.03	344,228.00	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	170,755,518.79	140,213,589.28	26,643,590.04
开发支出	-		
商誉	10,463,894.19	2,687,739.55	3,330,328.64
长期待摊费用	5,107,788.57	1,385,278.66	
递延所得税资产	3,153,364.81	2,339,951.06	780,769.40

资 产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	310,122,275.23	269,526,375.84	121,384,772.47
资产总计	743,117,137.99	650,978,433.22	473,095,097.03

2、合并资产负债表（负债及股东权益）

单位：元

负债和所有者权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：			
短期借款	110,000,000.00	30,000,000.00	105,400,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	4,220,000.00	-	-
应付账款	16,195,894.36	43,014,247.24	29,869,101.39
预收款项	1,188,334.00	1,416,820.02	27,925,634.32
应付职工薪酬	1,850,770.85	2,566,082.93	2,997,602.58
应交税费	13,438,739.71	19,495,668.66	39,086,242.46
应付利息	-	-	-
应付股利	-	1,199,483.02	1,199,483.01
其他应付款	2,250,944.89	3,426,267.28	11,821,104.74
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	149,144,683.81	101,118,569.15	218,299,168.50
非流动负债：			
长期借款	45,000,000.00	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	42,530,843.48	54,800,000.00	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	--	-
递延所得税负债	2,092,778.84	537,547.91	666,065.73
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	89,623,622.32	55,337,547.91	666,065.73
负债合计	238,768,306.13	156,456,117.06	218,965,234.23
所有者权益：			
实收资本(或股本）	130,000,000.00	130,000,000.00	130,000,000.00
资本公积	34,824,151.49	41,865,449.05	41,338,251.38
减：库存股	-	-	-
专项储备	14,545,628.63	12,270,002.09	16,062,813.22
盈余公积	99,509,041.02	-	-

负债和所有者权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	222,690,928.46	307,303,014.03	66,345,660.11
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	501,569,749.60	491,438,465.17	253,746,724.71
少数股东权益	2,779,082.26	3,083,850.99	383,138.09
所有者权益合计	504,348,831.86	494,522,316.16	254,129,862.80
负债和所有者权益总计	743,117,137.99	650,978,433.22	473,095,097.03

3、合并利润表

单位：元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	305,306,735.95	652,311,892.79	312,882,283.21
其中：营业收入	305,306,735.95	652,311,892.79	312,882,283.21
二、营业总成本	239,649,437.40	361,243,775.68	222,067,226.69
其中：营业成本	139,909,587.85	208,959,432.83	145,041,333.55
营业税金及附加	2,332,449.43	4,307,543.43	1,873,993.32
销售费用	60,226,280.97	81,115,176.58	55,379,305.30
管理费用	33,715,030.50	46,538,070.95	19,259,271.25
财务费用	5,517,190.22	6,723,060.41	922,276.17
资产减值损失	-2,051,101.57	13,600,491.48	-408,952.90
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	10,124,535.53	-1,031,792.44	5,256.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	85,764.62	-	-
汇兑收益	-	-	-
三、营业利润	75,781,834.08	290,036,324.67	90,820,313.40
加：营业外收入	913,647.89	492,778.74	824,191.95
减：营业外支出	1,020,786.07	2,487,364.11	1,566,499.49
其中：非流动资产处置损失	3,001.97	22,492.05	1,067,449.28
四、利润总额	75,674,695.90	288,041,739.30	90,078,005.86
减：所得税费用	10,405,492.19	47,233,672.48	19,926,043.11
五、净利润	65,269,203.71	240,808,066.82	70,151,962.75
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-163,778.65
(一)归属于母公司所有者的净利润	65,317,834.37	240,957,353.92	64,882,563.26
(二)少数股东损益	-48,630.66	-149,287.10	5,269,399.49
六、每股收益			
(一)基本每股收益	0.49	1.85	0.51
(二)稀释每股收益	0.49	1.85	0.51
七、其他综合收益	-	-	34,447.87

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
八、综合收益总额	65,269,203.71	240,808,066.82	70,186,410.62
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	65,317,834.37	240,957,353.92	64,917,011.13
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-48,630.66	-149,287.10	5,269,399.49

4、合并现金流量表

单位：元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	293,408,746.08	573,829,139.49	292,351,323.73
收到的税费返还	27,000.00	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,899,085.92	3,779,207.08	9,738,233.29
经营活动现金流入小计	300,334,832.00	577,608,346.57	302,089,557.02
购买商品、接受劳务支付的现金	176,958,060.36	283,332,992.91	196,492,074.67
支付给职工以及为职工支付的现金	16,534,456.88	22,938,450.71	14,495,031.70
支付的各项税费	76,465,133.47	160,196,382.88	36,482,782.34
支付其他与经营活动有关的现金	22,992,961.55	27,771,536.06	18,797,682.54
经营活动现金流出小计	292,950,612.26	494,239,362.56	266,267,571.25
经营活动产生的现金流量净额	7,384,219.74	83,368,984.01	35,821,985.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	7,369.67	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	141,911.08	19,362.40	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,264,475.46	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	16,150,000.00	-
投资活动现金流入小计	24,406,386.54	16,176,732.07	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,318,843.76	119,250,693.66	36,590,454.89
投资支付的现金	-	19,648,806.00	13,641,518.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	19,412,656.69	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	16,150,000.00
投资活动现金流出小计	53,731,500.45	138,899,499.66	66,381,973.09
投资活动产生的现金流量净额	-29,325,113.91	-122,722,767.59	-66,381,973.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	2,850,000.00	120,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,850,000.00	
取得借款收到的现金	215,000,000.00	110,000,000.00	56,981,555.75
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	215,000,000.00	112,850,000.00	177,181,555.75
偿还债务支付的现金	90,012,150.00	135,400,000.00	3,500,000.00

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,244,501.96	6,921,268.76	2,107,257.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	137,256,651.96	142,321,268.76	5,607,257.25
筹资活动产生的现金流量净额	77,743,348.04	-29,471,268.76	171,574,298.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	55,802,453.87	-68,825,052.34	141,014,311.18
加：期初现金及现金等价物余额	79,831,045.78	148,656,098.12	7,641,786.94
六、期末现金及现金等价物余额	135,633,499.65	79,831,045.78	148,656,098.12

（二）母公司财务报表

1、资产负债表（资产）

单位：元

资 产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	49,729,285.89	4,296,348.72	125,170,928.71
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	1,175,164.24	424,885.30	17,805,216.08
应收利息	-	-	-
应收股利	80,248,553.01	-	-
其他应收款	66,801,649.19	59,995,021.20	26,879,416.69
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	197,954,652.33	64,716,255.22	169,855,561.48
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	135,195,418.93	146,391,233.57	115,814,035.90
投资性房地产	-	--	--
固定资产	5,146,733.58	5,871,982.34	4,259,758.84
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

资 产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
无形资产	340,148.81	376,013.81	402,728.81
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	65,330.04	-	-
递延所得税资产	1,702.93	3,194.35	545.90
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	140,749,334.29	152,642,424.07	120,477,069.45
资产总计	338,703,986.62	217,358,679.29	290,332,630.93

2、资产负债表（负债及股东权益）

单位：元

负债和所有者权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	20,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,308.32	-	-
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	769,281.49	453,312.91	308,708.54
应交税费	113,804.07	151,855.78	5,411,197.43
应付利息	-	-	-
应付股利	-	1,199,483.02	1,199,483.02
其他应付款	14,072,464.51	49,743,367.78	26,505,031.06
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	54,957,858.39	71,548,019.49	133,424,420.05
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	54,957,858.39	71,548,019.49	133,424,420.05
所有者权益：			
实收资本	130,000,000.00	130,000,000.00	130,000,000.00

负债和所有者权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资本公积	28,988,349.20	28,988,349.20	28,461,151.53
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	99,509,041.02	-	-
未分配利润	25,248,738.01	-13,177,689.40	-1,552,940.65
所有者权益合计	283,746,128.23	145,810,659.80	156,908,210.88
负债及所有者权益总计	338,703,986.62	217,358,679.29	290,332,630.93

3、利润表

单位：元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	2,996,454.26	88,800.00	107,800.00
减：营业成本	-	-	57,275.60
营业税金及附加	262,057.69	188,987.25	-
销售费用	-	-	-
管理费用	6,349,707.96	9,088,268.41	2,495,765.89
财务费用	13,663.56	1,753,673.22	158,886.82
资产减值损失	-5,965.66	11,123.14	100,881.90
加:公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	191,965,027.23	-848,053.27	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	188,342,017.94	-11,801,305.29	-2,705,010.21
加：营业外收入	15,820.83	183,908.09	2,908.44
减：营业外支出	-	10,000.00	179,534.76
其中：非流动资产处置损失	-	-	59,262.86
三、利润总额	188,357,838.77	-11,627,397.20	-2,881,636.53
减：所得税费用	1,491.42	-2,648.45	134,706.75
四、净利润	188,356,347.35	-11,624,748.75	-3,016,343.28
五、每股收益			
(一)基本每股收益	1.45	-0.09	-0.02
(二)稀释每股收益	1.45	-0.09	-0.02
六、其他综合收益	-	-	34,447.87
七、综合收益总额	188,356,347.35	-11,624,748.75	-2,981,895.41

4、现金流量表

单位：元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,896,454.26	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	70,965,046.77	189,766,083.85	82,743,096.33
经营活动现金流入小计	73,861,501.03	189,766,083.85	82,743,096.33
购买商品、接受劳务支付的现金		16,720.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	3,849,993.87	4,297,706.10	1,540,847.57
支付的各项税费	8,681,839.07	5,973,707.40	168,597.72
支付其他与经营活动有关的现金	79,067,888.09	163,728,532.33	113,267,318.62
经营活动现金流出小计	91,599,721.03	174,016,665.83	114,976,763.91
经营活动产生的现金流量净额	-17,738,220.00	15,749,418.02	-32,233,667.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金	84,026,892.62	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,900.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,797,793.57	130,358.21	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	108,831,586.19	130,358.21	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,920.50	4,420,136.91	239,085.00
投资支付的现金	19,931,442.92	46,938,000.00	45,789,118.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	16,150,000.00
投资活动现金流出小计	20,099,363.42	51,358,136.91	62,178,203.20
投资活动产生的现金流量净额	88,732,222.77	-51,227,778.70	-62,178,203.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,500,000.00	-	120,000,000.00
取得借款收到的现金	100,000,000.00	100,000,000.00	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			81,555.75
筹资活动现金流入小计	104,500,000.00	100,000,000.00	170,081,555.75
偿还债务支付的现金	80,012,150.00	130,000,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,548,915.60	5,396,219.31	172,288.97
支付其他与筹资活动有关的现金		--	-
筹资活动现金流出小计	125,561,065.60	135,396,219.31	1,672,288.97
筹资活动产生的现金流量净额	-21,061,065.60	-35,396,219.31	168,409,266.78

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	49,932,937.17	-70,874,579.99	73,997,396.00
加：期初现金及现金等价物余额	4,296,348.72	75,170,928.71	1,173,532.71
六、期末现金及现金等价物余额	54,229,285.89	4,296,348.72	75,170,928.71

二、财务报告审计情况

公司聘请立信大华对公司截至 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度、2008 年度、2007 年度的经营成果和现金流量情况进行了审计。立信大华为此出具了标准无保留意见的《审计报告》（立信大华审字[2010]001 号）。

三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

（一）财务报表的编制基准

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

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、确定原则

公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵消。

2、纳入合并范围子公司及变化情况

序号	公司名称	注册资本(万元)	比例(%)	纳入合并报表范围的时间			
				2009 年度	2008 年	2007 年	备注
1	乔夏矿业	355.56	100	是	是	是	
2	阿巴宫矿业	5,199.50	100	是	是	是	
3	宏泰选冶	100.00	100	是	是	是	
4	福地矿业	100.00	100	是	是	是	2006 年 8 月设立
5	冲乎尔矿业	100.00	100	是	是	是	2007 年 4 月设立
6	宝信工贸	30.00	100	是	是	是	2007 年 6 月控制
7	恰夏矿业	100.00	80	是	是	是	2007 年 7 月设立

序号	公司名称	注册资本(万元)	比例(%)	纳入合并报表范围的时间			
				2009 年度	2008 年	2007 年	备注
8	增晟矿业	1,000.00	100	是	是	是	2007 年 9 月控制
9	吉盛矿业	500.00	100	是	是	-	2008 年 2 月设立
10	兴地矿业	1,900.00	85	是	是	-	2008 年 5 月设立
11	巴楚资源	1,000.00	100	是	是	-	2008 年 7 月设立
12	华加瑞达	1,000.00	100	是	-	-	2009 年 1 月控制
13	节节高	10.00	100	-	是	是	2007 年 5 月设立 2008 年 9 月注销
14	凯瑞矿业	100.00	100	-	是	是	2007 年 9 月控制, 2008 年 11 月注销
15	凯恩选矿	50.00	80	-	是	是	2009 年 7 月注销
6	宏泰铁冶	1,000.00	100	是	是	是	2009 年 9 月转让

注：宏泰铁冶 2009 年 12 月 31 日资产负债表未纳入合并范围

3、拥有半数以上表决权未纳入合并范围的原因

恰夏矿业持有曼普资源 60%股权，但根据其于 2008 年 12 月 28 日与曼普资源签订的《阿勒泰市恰夏铁米尔特矿业有限责任公司关于对阿勒泰地区曼普资源勘查有限公司增资的协议书的补充协议》规定：恰夏矿业除享有曼普资源名下的“新疆阿勒泰市托莫尔特铁矿普查”探矿权的各项权利外，不享有曼普资源名下的其他探矿权及其他资产的权利。因此，恰夏矿业对曼普资源不具有实质控制权，故未纳入合并范围。

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）收入确认原则

1、销售商品

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

公司销售收入确认的具体方法为：公司每年与客户（主要是八钢）商谈当年的铁精粉销售计划，确定年度销售量，公司的下属子公司分别与客户签订购销合同，明确供货数量、交货地点，结算方式及检斤检质标准，铁精粉结算价格随行

就市。根据交货地点的不同分为以下两种具体销售方式：

（1）出厂销售

公司根据出厂的产品数量（以公司出厂时过磅数量为准，运输过程产生的非正常损耗由运输公司承担，合理损耗由客户承担）、供需双方共同认可的化验结果及出厂时点的市场价格填制产品结算单，公司依据经双方确认的产品结算单确认销售收入。

（2）到厂销售

客户根据实际收到的产品数量（产品到达客户场地，客户的过磅数量；运输过程的合理损耗由公司承担计入销售费用，非正常损耗由运输公司承担）、双方共同认可的化验结果及到达客户时点的市场价格填制产品结算单，公司依据经双方确认的产品结算单确认销售收入。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

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

或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单项金额重大是指：1、应收款项余额前五名；2、占应收账款余额 10%以上。

对于期末单项金额非重大的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

公司对列入合并会计报表范围核算单位的应收款项不计提坏账准备。如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，则对该项应收款项采用个别认定法计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

序号	应收款项账龄	提取比例(%)
1	1 年以内	5
2	1-2 年	20
3	2-3 年	50
4	3 年以上	100

（三）存货的核算方法

1、存货的分类：原材料、周转材料、产成品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法：（1）存货发出时按加权平均法计价；（2）周转材料的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

4、存货跌价准备的计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

（四）长期股权投资的核算

1、初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

3、后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价

值份额的差额，计入当期损益。公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。成本法下公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（五）固定资产及折旧核算方法

1、固定资产确认条件

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

2、固定资产的分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他设备等。

3、固定资产的初始计量：固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币资金性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币资金性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧计提方法

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

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

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

（六）在建工程核算方法

1、在建工程类别：在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

（七）无形资产核算方法

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

1、无形资产的计价方法

按成本进行初始计量；

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

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

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

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

2、无形资产使用寿命及摊销

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊

销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

土地使用权指为取得一定期限土地使用权利而支付的成本。公司之土地使用权之摊销年限为公司取得的土地使用年限。根据各宗土地使用权出让年限确定摊销年限为 40 年-50 年。

采矿权价款指取得采矿许可证的成本。采矿权依据相关的已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

勘探开发成本包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用。勘探开发成本包括在现有矿床进一步成矿及增加矿山产量、地质及地理测量、勘探性钻孔、取样、挖掘及与商业和技术可行性研究有关活动而发生的支出。地质勘探结束形成地质成果的，根据地质详查报告或矿产储量报告将相关勘探开发成本转入地质成果。公司于每年末评估各勘探项目，对于无法取得地质成果且无继续勘探价值，也无法转让的勘探项目的成本一次性计入当年损益。

地质成果归集地质勘探过程中所发生的各项支出。地质勘探结束形成地质成果的，根据地质详查报告或矿产储量报告将相关勘探开发成本转入地质成果。地质成果在取得采矿权后转入“无形资产-采矿权”，自相关矿山开始采矿时，按其已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

财务软件：财务软件摊销年限确认为 5 年。

林地占用费：按照 10 年摊销。

（八）主要资产减值准备的确定方法

1、长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断

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

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

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

（九）借款费用核算方法

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

3、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

（十）所得税的会计处理方法

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法。公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照《企业会计准则第 18 号-所得税》的有关规定，确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

所得税包括当期所得税和递延所得税。对由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

各种应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预

见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：1、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；2、对于与子公司、合营企业及联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：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且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。

公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司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，减记的金额予以转回。

（十一）预计负债

1、预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：（1）该义务是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企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

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

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

（十二）主要会计政策的变更

单位：万元

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额	
			2007 年度	2008 年度
维简费与安全生产费会计处理方法变更，具体见本节八、所有者权益变动表	《财政部关于印发<企业会计准则解释第 3 号>的通知》财政部财会[2008]8 号	盈余公积	-1,606.28	-977.30
		专项储备	1,606.28	1,227.00
		存货	0	1,659.52
		管理费用	-1,598.35	-4,281.51
		营业成本	1,952.73	2,400.40
		年初未分配利润	-354.38	-28.11

（十三）主要税项

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%、13%
营业税	房租、服务等收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠

（1）根据新疆阿勒泰地区地方税务局《关于富蕴县宏泰选冶有限责任公司申请 2006 年享受鼓励类内资企业税收优惠政策的批复》（阿地税函[2007]66 号），宏泰选冶自 2006 年度至 2010 年度继续享受鼓励类内资企业税收优惠政策，减按 15％征收企业所得税；

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

（3）根据阿勒泰地区税务局《关于富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司申请 2006 年享受鼓励类内资企业税收优惠政策的批复》（阿地税函[2007]55 号），

乔夏矿业自 2006 年度至 2010 年度继续享受鼓励类内资企业税收优惠政策，减按 15%征收企业所得税；

（4）阿巴宫矿业根据新疆维吾尔自治区地方税务局《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发所得税优惠政策的批复》（新地税函[2007]556 号）及阿勒泰地区税务局《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（阿市地税函[2007]169 号）同意该公司 2006、2007 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税，依据阿勒泰市地方税务局 《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（阿市地税函[2009]147 号），同意阿巴宫公司在 2008 年减按 15%的税率缴纳企业所得税，依据阿勒泰市地方税务局出具的税收优惠证明，2009~2010 年按 15%缴纳企业所得税。

五、经注册会计师审核的非经常性损益明细表

立信大华接受公司的委托，对公司报告期内非经常性损益明细表进行了审核并出具了《关于新疆宏泰矿业股份有限公司非经常性损益专项审核说明》（立信大华核字[2010]001 号）。报告期内，公司非经常性损益发生额如下：

单位：万元

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,004.08	0.02	-97.31
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	70.00	20.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	19.20
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-114.54	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	-4.17
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-80.70	-219.51	30.77
少数股东损益的影响数	0.00	0.03	-
合　　计	878.84	-199.46	-51.51
所得税影响	-30.65	-46.90	-19.22
考虑所得税影响后的非经常性损益净额	909.49	-152.56	-32.29
归属于母公司所有者的净利润	6,531.78	24,095.74	6,488.26
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,622.30	24,248.30	6,520.54
非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润比重	13.92%	-0.63%	-0.50%

六、最近一期末主要资产情况

（一）主要固定资产

截至 2009 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类　　别	使用年限	原值	折旧	净值
房屋建筑物	5-30 年	4,244.27	544.03	3,700.24
机器设备	4-10 年	6,762.02	1,813.71	4,948.31
运输设备	5-10 年	774.45	335.74	438.71
电子及其他设备	5-10 年	697.23	276.70	420.52
合　　计		12,477.97	2,970.17	9,507.80

期末无通过融资租赁租入的固定资产；无通过经营租赁租出固定资产；无暂时闲置的固定资产。

（二）长期股权投资

1、母公司的长期股权投资情况

单位：万元

项　目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
按成本法核算的投资	13,519.54	-	14,639.12	-
按权益法核算额投资	-	-	-	-
合计	13,519.54	-	14,639.12	-

2、对子公司投资

单位：万元

序号	被投资单位名称	初始金额	2008.12.31	本期投资增减额	2009.12.31
1	阿巴宫矿业	5,211.62	5,211.62	-118.56	5,093.06
2	宏泰选冶	124.20	124.20	94.60	218.80
3	乔夏矿业	1,762.61	1,762.61	-1,509.93	252.68
4	福地矿业	100.00	100.00	-	100.00
5	冲乎尔矿业	100.00	100.00	-	100.00
6	恰夏矿业	80.00	80.00	-	80.00
7	增晟矿业	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00
8	吉盛矿业	500.00	500.00	-	500.00
9	华加瑞达	-	-	3,560.00	3,560.00
10	兴地矿业	1,615.00	1,615.00	-	1,615.00
11	巴楚资源	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00
12	凯恩选矿	127.78	127.78	-127.78	-
13	宏泰铁冶	3,017.92	3,017.92	-3,017.92	-
	合计	14,639.12	14,639.12	-1,119.58	13,519.54

（三）无形资产

截至 2009 年 12 月 31 日，公司主要无形资产情况如下：

单位：万元

项　目	原值	累计摊销	减值准备	净值
软件	19.55	14.20	-	5.35
土地使用权	3,192.30	143.87	-	3,048.43
林地占用费	563.43	57.57	-	505.86
采矿权	11,584.52	1,950.01	-	9,634.51
勘探开发支出	4,423.24	541.83	-	3,881.40
合计	19,783.04	2,707.49	-	17,075.55

2009 年 12 月 31 日，公司无形资产无减值情况，未计提无形资产减值准备。

1、土地使用权

单位：万元

项　目	面积(平方米)	账面原值	开始摊销日期	摊销年限	累计摊销额	摊销后余额
乔夏矿业选厂土地	12,100.00	66.37	2008 年 1 月	40 年	3.32	63.05
宏泰选冶磅房土地	210.00	1.06	2008 年 1 月	40 年	0.05	1.01
选冶公司矿山办公室生活区土地	250.00	1.27	2008 年 1 月	40 年	0.06	1.20
宏泰选冶巴拉尔斯选厂生活区土地	5,800.00	29.41	2008 年 1 月	40 年	1.47	27.94
宏泰选冶巴特巴克选厂土地	21,700.00	110.05	2008 年 1 月	40 年	5.50	104.55
宏泰选冶综合办公楼土地	2,985.65	22.39	2007 年 11 月	40 年	1.31	21.09
宏泰选冶炸药库土地	4,100.00	20.79	2008 年 1 月	40 年	1.04	19.75
阿巴宫矿业土地使用权	5,358.55	47.03	2008 年 1 月	50 年	1.84	45.18
华加瑞达土地	74,167.79	2,859.41	2008 年 7 月	50 年	124.24	2,735.17
宏泰矿业办公楼土地	485.58	34.51	2004 年 3 月	40 年	5.03	29.48
合计	127,157.57	3,192.30			143.87	3,048.43

2、采矿权

单位：万元

项　目	原值	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31	矿权持有人
巴楚县瓦吉尔塔格砂铁矿(01、02 号矿） 价款	2,066.00	2,066.00	-	-	2,066.00	巴楚资源
吉伯特铁矿采矿权价款	247.25	217.15	-	64.77	152.37	宏泰选冶
巴特巴克布拉克铁矿采矿权价款	779.43	241.51	-	201.09	40.41	宏泰矿业
阿巴宫铁矿采矿权价款	573.11	311.03	-	101.79	209.25	阿巴宫矿业
阿巴宫铁矿采矿费用	248.24	134.72	-	44.09	90.63	阿巴宫矿业
乔夏哈拉金铜矿价款	5,770.49	5,454.95	-	279.11	5,175.84	乔夏矿业

项　目	原值	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31	矿权持有人
托克逊钴多金属矿价款	1,900.00	1,500.00	400.00	-	1,900.00	兴地矿业
合计	11,584.52	9,925.35	400.00	690.85	9,634.51	

公司采矿权包括采矿权价款和地质成果。

采矿权价款是向国土资源部门缴纳的金额；采矿权价款摊销是按采矿权价款金额、以及报备的可开采量及当年的实际开采量按产量法进行摊销。具体摊销金额计算为：采矿权价款费用摊销=采矿权价款费用／报备的开采量×当年实际开采量，借记“生产成本—采矿权价款摊销”，贷记“累计摊销—采矿权价款摊销”。

地质成果归集地质勘探过程中所发生的各项支出，地质勘探结束形成地质成果的，根据地质详查报告或矿产储量报告将相关勘探开发成本转入地质成果。地质成果在取得采矿权后转入“无形资产—采矿权”，自相关矿山开始采矿时，按采矿权价款摊销方式进行摊销。

公司共拥有 8 处采矿权和一项地质成果,其中:托克逊钴多金属矿、巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 01 号矿和巴楚县瓦吉尔塔格砂石料矿 02 号矿等 3 处由于尚未开采，未进行摊销；库额尔齐斯铁矿由于采矿权价款金额较小（4 万元），一次进入当期损益，未进行摊销；其余 4 处采矿权和一项地质成果的摊销情况见下表：

单位:万元

采矿权名称	原值	可采量	2007 年		2008 年		2009 年		摊销起始日
			开采量	摊销	开采量	摊销	开采量	摊销	
阿巴宫铁矿—采矿权价款	573.11	170.68	27.26	91.52	50.79	170.56	30.31	101.79	2007.7
阿巴宫铁矿—地质成果	248.24			39.65		73.87		44.08	
乔夏哈拉铁铜矿—采矿权价款	5,770.49	203.68	-	-	11.14	315.54	9.85	279.11	2008.9
吉伯特铁矿—采矿权价款	247.25	73.58	-	-	8.96	30.10	19.28	64.78	2008.1
巴特巴克布拉克铁矿—采矿权价款	779.30	119.95	-	-	82.78	537.92	30.95	201.09	2008.1
合计		567.89		131.16		1,127.99		690.85	—

3、勘探开发支出

（1）自有矿权开发支出

单位：万元

项　目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31	矿权人
可可托海镇阿克沃克铁矿普查	25.91	0.00	-	25.91	宝信工贸
特克勒铜矿勘探	55.42	0.00	-	55.42	乔夏矿业
希勒库都克铜矿勘探	22.02	0.00	-	22.02	乔夏矿业

项　目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31	矿权人
甘窝子西铜矿	0.00	7.15	-	7.15	乔夏矿业
城北铁矿	0.00	19.81	-	19.81	宏泰矿业
新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿预查	7.24	8.30	-	15.54	增晟矿业
新疆阿勒泰市米利克依特磁异常预查	9.94	11.40	-	21.34	增晟矿业
新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区（东）铜矿化带检查评价	15.51	17.80	-	33.31	增晟矿业
新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区（西）铜矿化带检查评价	14.30	16.40	-	30.70	增晟矿业
新疆阿勒泰市乌鲁肯萨依乔克金矿预查	5.50	6.31	-	11.81	增晟矿业
新疆布尔津县-阿勒泰市克什萨尔乔克金矿异常预查	9.16	10.50	-	19.66	增晟矿业
吉伯特铁矿	0	141.99	-	141.99	宏泰选冶
合计	165.00	239.67	0.00	404.67	

（2）合作矿权开发支出

单位：万元

项　目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31	矿权人
阿克尔干、科克布拉克	60.00	32.99	-	92.99	西北地勘院
福海大桥铅锌矿	363.80	0	-	363.80	706 队
巴拉巴克布拉克铁矿	107.13	176.39	-	283.52	西北地勘院
阿巴宫铁铅锌矿	474.74	0	-	474.74	706 队
阿勒泰市托莫尔特铁矿	1,465.20	12.25	-	1,477.45	曼普资源勘察有限公司
阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿	650.56	133.68	-	784.24	706 队
合计	3,121.43	355.31	-	3,476.74	

公司根据《财政部关于印发<企业和地质勘查单位探矿权、采矿权会计处理规定>的通知》（财会字[1999]40 号）文件制定勘探开发成本的核算标准为：“勘探开发成本包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中发生的各项成本和费用。勘探开发成本包括在现有矿床进一步成矿及增加矿山产量、地质及地理测量、勘探性钻孔、取样、挖掘及商业和技术可行性研究有关活动而发生的支出。当勘探结束且有合理依据确定勘探形成地质成果时，余额转入地质成果。当不能形成地质成果时，一次计入当期损益。上述所谓合理依据是指经具有国有资源部认可资质的矿业咨询机构出具的地质成果勘探报告确认发现探明经济开采储量。”

公司根据勘探单位提交的勘探储量报告及合同结算金额，依据发票入账核算

公司在勘探生产过程中发生的各项费用：借记“无形资产—勘探成本—××项目”，贷记“应付账款、银行存款”。勘探结束形成地质成果的，借记“地质成果”科目，贷记“勘探开发成本—××项目”科目；不能形成地质成果的，一次计入当期损益。

报告期内，公司勘探开发支出明细如下：

单位：万元

项　目	2007 年	2008 年	2009 年	合计
新疆富蕴县可可托海镇阿克沃克铁矿普查	-	25.91	-	25.91
阿克尔干、科克布拉克	-	60.00	32.99	92.99
福海大桥铅锌矿	52.36	61.44	-	113.80
吉伯特铁矿	-	-	141.99	141.99
巴拉巴克布拉克铁矿	36.59	70.54	176.39	283.52
阿巴宫塔拉特铁铅锌矿	314.18	160.56	-	474.74
阿勒泰市托莫尔特铁矿	277.24	438.62	12.25	728.11
阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿	283.04	268.64	133.68	685.36
特克勒铜矿勘探	-	55.42	-	55.42
希勒库都克铜矿勘探	-	22.02	-	22.02
甘窝子西铜矿	-	-	7.15	7.15
城北铁矿	-	-	19.81	19.81
新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿预查	4.11	3.13	8.30	15.54
新疆阿勒泰市米利克依特磁异常预查	5.64	4.30	11.40	21.34
新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区（东）铜矿化带检查评价	8.81	6.71	17.80	33.31
新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区（西）铜矿化带检查评价	8.12	6.18	16.40	30.70
新疆阿勒泰市乌鲁肯萨依乔克金矿预查	3.12	2.38	6.31	11.81
新疆布尔津县-阿勒泰市克什萨尔乔克金矿异常预查	5.20	3.96	10.50	19.66
合　计	998.41	1,189.80	594.98	2,783.19
净利润影响数	848.65	1,011.33	505.73	2,365.71
占净利润的比例（%）	12.10	4.20	7.75	6.29

4、林地占用费明细

单位：万元

项　目	原值	2008.12.31	本期增加	本期摊销	2009.12.31	取得日期
阿巴宫矿业林地	191.53	0	191.53	7.98	183.55	2009 年 6 月
宏泰选冶林地	371.90	359.50	-	37.19	322.31	2008 年 8 月
合计	563.43	359.50	191.53	45.17	505.86	

七、最近一期末主要债项

截至 2009 年 12 月 31 日，公司负债合计为 23,876.83 万元，其中流动负债 14,914.47 万元，非流动负债 8,962.36 万元，流动负债主要包括短期借款、应付账款、预收账款、应交税金和其他应付款，非流动负债主要包括长期借款和长期应付款。

（一）流动负债

1、短期借款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司短期借款明细如下：

单位：万元

单位	借款金额	借款银行	借款期间	年利率（%）	用途
公司	3,000	浦发银行乌鲁木齐分行	2009.10.30-2010.4.30	4.86	流动资金周转
	1,000	招行乌鲁木齐友好北路支行	2009.7.27-2010.7.27	5.31	流动资金周转
宏泰选冶	1,600		2009.7.27-2010.7.27	5.31	
乔夏矿业	1,200		2009.7.27-2010.7.27	5.31	
阿巴宫矿业	1,200		2009.7.27-2010.7.27	5.31	
	3,000	建行阿勒泰地区分行	2009.3.23-2010.3.22	5.31	生产经营周转
合计	11,000				

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

还款方式：公司按结息日支付借款利息，最后一次还款时，利随本清。

公司短期借款的方式为保证借款；借款用途为流动资金周转。

2、应付账款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应付账款的账龄分析如下：

单位：万元

账　龄	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内(含一年）	1,093.70	4,214.51
一年以上	525.89	86.92

（1）截至 2009 年 12 月 31 日，应付账款中无欠持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

（2）截至 2009 年 12 月 31 日，对关联方的负债合计 60.61 万元，其中应付祥瑞机械 31.43 万元、昊远运输 29.18 万元。

（3）账龄超过一年的大额应付账款

债权人名称	金额(万元)	未偿还原因
706 队	132.24	钻探费未结算
曼普资源勘查有限公司	51.31	勘察费未结算
阿勒泰金峰建筑公司	50.35	工程款未结算
富蕴县众信矿业开发有限公司	49.69	工程款未结算
乌鲁木齐宏大高锰钢有限公司	11.34	
合　　计	294.92	

（4）债权人前五名余额占应付账款总余额的比例为 21.58%。

（5)应付账款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日余额减少 2,681.84

万元，减少比例为 62.35%，减少原因为：当期支付相关工程款、设备款及运费等应付款项同比增加。

3、预收账款

单位：万元

账　龄	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内(含一年)	118.49	141.35
一年以上	0.34	0.33
合　　计	118.83	141.68

（1）截至 2009 年 12 月 31 日，预收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（2）截至 2009 年 12 月 31 日，预收账款中无欠关联方款项。

（3）截至 2009 年 12 月 31 日，预收账款中无账龄超过一年的大额预收账款。

4、应付职工薪酬

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项　目	2008.12.31	本期增加	本期支付	2009.12.31
(1)工资、奖金、津贴和补贴	173.67	1,280.26	1,325.42	128.51
(2)职工福利费	-	99.69	95.28	4.41
(3)社会保险费	2.24	160.86	163.10	-
其中：医疗保险费	0.42	33.17	33.59	-
基本养老保险费	1.35	105.00	106.35	-
失业保险费	0.14	10.65	10.79	-
工伤保险费	0.30	8.95	9.25	-
生育保险费	0.04	3.08	3.12	-
(4)住房公积金	0.39	20.00	20.38	-
(5)工会经费和职工教育经费	80.31	16.85	45.01	52.16
(6)因解除劳动关系给予的补偿	-	114.94	114.94	-
合　计	256.61	1,692.60	1,764.13	185.08

（1）宏泰铁冶于 2008 年 8 月停产，根据劳动合同法，与员工解除合同支付补偿费 114.94 万元。

（2）应付职工薪酬中余额主要为应付职工工资，由公司执行当月计提下月发放的工资管理办法造成的。

（3）应付职工薪酬 2009 年 12 月 31 日余额较 2008 年 12 月 31 日余额减少 71.53

万元，减少比例为 27.87%，减少原因为：绩效工资下降及宏泰铁冶处置人员减少。

5、应交税费

公司 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日应交税费情况如下：

单位：万元

税费项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
增值税	223.11	257.17
营业税	7.59	3.79
资源税	67.19	382.02
城建税	53.62	35.86
企业所得税	931.03	1,174.10
个人所得税	5.86	19.89
其他	55.47	76.74
合　计	1,343.87	1,949.57

2009 年 12 月 31 日较 2009 年 1 月 1 日减少 31.07%，主要原因为 2009 年度利润降低企业所得税减少及 2009 年 12 月矿石产量下降使应交资源税减少。

6、其他应付款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司其他应付款的账龄分析如下：

单位：万元

账　龄	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内(含一年）	125.48	209.94
一年以上	99.61	132.69
合　　计	225.09	342.63

2009 年 12 月 31 日其他应付款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项，也无欠关联方款项。

账龄超过一年的大额其他应付款：

债权人名称	金额(万元）	未偿还原因
富蕴县草原监理站	36.09	未到付款期
富蕴县矿产局	20.00	未到付款期
天津海云天物流公司	16.87	暂未结算
七〇六队	6.71	质保金
合　　计	79.67	

其他应付款前五名：

债权人名称	金额(万元）	性质或内容
承运单位保证金	60.00	保证金
富蕴县草原监理站	36.09	草原补偿费
富蕴县矿产局	20.00	周转借款
汗德尕特乡	17.00	乡管费
天津海云天物流公司	16.87	往来借款
合计	149.96	

其他应付款期末数比年初数减少 117.53 万元，减少比例为 34.31%，减少原因：当期出售了宏泰铁冶的股权。

（二）长期负债

1、长期借款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司长期借款明细如下：

单位：万元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2009 年 12 月 31 日余额
中国建设银行阿勒泰地区分行	2009-9-30	2014-9-29	4,500.00

阿巴宫矿业向中国建设银行股份有限公司阿勒泰地区分行保证借款 4,500 万元，借款时间：2009 年 9 月 30 日至 2014 年 9 月 29 日，年利率 5.76%；借款方式：以阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业的全部固定资产作为抵押物；用途：为企业铁矿 2 号、5 号矿体采矿技改项目所需资金借款；还本方式：2010 年 9 月 30 日归还 500 万元，2011 年 9 月 30 日归还 1,000 万元，2012 年 9 月 30 日归还 1,000 万元，2013 年 9 月 30 日归还 1,000 万元；还款来源：根据申请项目的投资回收期 2.23 年、财务内部收益率 34%情况分析，以每年度销售收入按期归还。

2. 长期应付款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司长期应付款明细如下：

单位：元

项　目	付款期限	期末数	年初数
采矿权出让价款	6 年	4,253.08	5,480.00

期末余额中无欠持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

长期应付款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日余额减少 1,226.92 万元，减少比例为 22.39%，减少原因为：公司按照合同支付价款。

出让价款为公司分期支付新疆维吾尔自治区国土资源厅的采矿权出让价款，

并向其按银行同期贷款利率支付利息。

（三）对内部人员和关联方的负债

2009 年 12 月 31 日，公司对内部人员的负债主要为应付职工薪酬（包括工资、奖金、津贴补贴），总金额为 128.51 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司对关联方的负债合计 60.61 万元，其中应付祥瑞机械 31.43 万元、昊远运输 29.18 万元。

八、所有者权益变动表

1、公司的股东权益情况

最近三年，公司的股东权益情况如下：

单位：万元

项　目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
实收资本(或股本）	13,000.00	13,000.00	13,000.00
资本公积	3,482.42	4,186.54	4,133.83
专项储备	1,454.56	1,227.00	1,606.28
盈余公积	9,950.90	-	-
未分配利润	22,269.09	30,730.30	6,634.57
归属于母公司所有者权益合计	50,156.97	49,143.85	25,374.67
少数股东权益	277.91	308.39	38.31

2、公司专项储备—维简费和安全生产费用情况

单位：万元

项　目	2007 年度	2008 年度	2009 年度
一、维简费			
年初余额	933.84	1,156.58	-
提取金额	1,385.87	2,582.19	1,448.31
使用金额	1,163.13	3,738.76	1,299.84
年末余额	1,156.58	-	148.47
二、安全生产费用			
年初余额	-	449.97	1,142.10
提取金额	475.23	847.01	471.86
使用金额	25.26	154.89	479.78
年末余额	449.97	1,142.10	1,134.18

公司 2007 年度超支维简费支出 1,364,143.57 元和 2008 年度超支维简费支出 11,743,315.38 元直接进入生产成本核算。

3、维简费和安全生产费的提取依据及标准

（1）维简费

依据财政部《关于提高冶金矿山维持简单再生产费用的通知》(财企字[2004]324号) 文件规定：从2004年1月1日起，将冶金矿山维简费标准提高到每吨原矿提取15～18元。其中，国有大中型冶金矿山企业维简费标准为18元/吨，其他冶金矿山企业可根据自身条件在 15～18 元/吨的范围内自行确定提取标准。企业提取的维简费全部计入生产成本。企业在上述标准范围内确定维简费提取标准后，报当地主管税务机关备案。维简费提取标准一经确定，不得随意改动。确需变动的，经报主管税务机关备案后，从下一年度开始执行新的提取标准。

公司子公司经报主管税务机关备案后，维简费按每吨原矿15元提取。

（2）安全生产费

按财政部、国家安全生产监督管理总局财企[2006]478号《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》文件规定：“第六条 矿山企业安全费用依据开采的原矿产量按月提取。各类矿山原矿单位产量安全费用提取标准如下：.....金属矿山，其中露天矿山每吨4元，井下矿山每吨8元；”

公司矿山为金属矿山，矿山安全生产费用按开采的原矿产量按月计提：露天矿山每吨4元，井下矿山每吨8元。

4、维简费和安全生产费的会计处理

根据财政部颁布的《财政部关于做好执行会计准则企业2008年年报工作的通知》（财会函[2008]60号）的规定：高危行业企业按照规定提取的安全生产费用，应当按照《企业会计准则讲解（2008）》中的具体要求处理，在所有者权益“盈余公积”项下以“专项储备”项目单独列报，不再作为负债列示。《企业会计准则讲解(2008)》规定：企业按规定标准提取安全费用等时，借记“利润分配—提取专项储备”科目，贷记“盈余公积—专项储备”科目。

公司2007、2008年度依据上述规定提取维简费和安全生产费。具体会计处理方法为：

①提取维简费、安全生产费用等专项储备

借记“利润分配—提取专项储备”科目，贷记“盈余公积—专项储备”科目

②发生支出

借记“管理费用”科目，贷记“银行存款”等科目。同时，借记“盈余公积—专项

储备”科目，贷记“利润分配—未分配利润”科目。

③超支部分

借记“生产成本”科目，贷记“银行存款”科目

④余额报表列报

在资产负债表上作为所有者权益（盈余公积）列报。

根据财政部颁布的《财政部关于印发〈企业会计准则解释第 3 号〉的通知》（财会[2009]8 号）的规定：高危行业企业按照国家规定提取的安全生产费，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“4301 专项储备”科目。“专项储备”科目期末余额在资产负债表所有者权益项下“减：库存股”和“盈余公积”之间增设“专项储备”项目反映。企业提取的维简费和其他具有类似性质的费用，比照上述规定处理。解释发布前未按上述规定处理的，应当进行追溯调整。

公司 2009 年度依据上述规定提取维简费和安全生产费，并对 2007 和 2008 年度进行了追溯调整，调减 2007 年度净利润 354.38 万元，调增 2008 年度净利润 1,811.81 万元，调整报表项目详见“本节四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错之（十二）主要会计政策的变更”。具体会计处理方法为：

①提取维简费、安全生产费用等专项储备

借记“成本费用”科目，贷记“专项储备”科目。

②发生支出

借记“专项储备”科目，贷记“银行存款”等科目。

③超支部分

借记“成本费用”科目，贷记“银行存款”等科目。

④余额报表列报

在资产负债表上作为所有者权益（专项储备）列报。

九、现金流量情况

最近三年，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	738.42	8,336.90	3,582.20
投资活动产生的现金流量净额	-2,932.51	-12,272.28	-6,638.20
筹资活动产生的现金流量净额	7,774.33	-2,947.13	17,157.43
现金及现金等价物净增加额	5,580.25	-6,882.51	14,101.43

十、或有事项、日后事项、承诺及其他重要事项

（一）或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债：无。

2、公司为关联方提供债务担保形成的或有负债

截至2009年12月31日，公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债情况如下：

被担保单位	担保金额(万元）	债务到期日	对公司的财务影响
宏泰矿业	3,000.00	2010.04.29	阿巴宫矿业信用担保
宏泰矿业	5,000.00	2010.07.27	宏泰选冶、乔夏矿业、阿巴宫矿业信用担保
阿巴宫矿业	3,000.00	2010.03.22	母公司信用担保
阿巴宫矿业	4,500.00	2014.09.30	子公司资产抵押担保
合　计	15,500.00		

（二）资产负债表日后事项

公司无需披露的资产负债表日后事项。

（三）承诺事项

阿巴宫矿业于 2009 年 12 月 31 日在中国建设银行阿勒泰地区分行以抵押的方式取得 4,500 万元长期贷款，抵押物为固定资产，抵押物所有人分别为阿巴宫矿业、乔夏矿业、宏泰选冶。

抵押资产明细：

单位：万元

资产类别	账面原值	账面净值	评估净值
房屋建筑物	3,327.15	2,805.01	3,129.79
机器设备	5,690.37	4,124.78	3,868.22
运输设备	276.58	136.58	141.99
电子设备及其他	124.06	79.25	80.92
合　计	9,418.16	7,145.63	7,220.92

（四）其他重要事项

参见本招股说明书“第五节 四、（三）2009 年转让宏泰铁冶 100%的股权”。

十一、主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2009 年度 /2009.12.31	2008 年度 /2008.12.31	2007 年度 /2007.12.31
流动比率	2.90	3.77	1.61
速动比率	2.68	3.05	1.46
资产负债率(母公司，%)	16.23	32.92	45.96
资产负债率(合并，%)	32.13	24.03	46.28
应收账款周转率(次/年)	4.98	15.61	22.24
存货周转率(次/年)	2.63	3.92	6.15
息税折旧摊销前利润(万元)	8,806.04	25,148.30	8,133.72
利息保障倍数(倍)	15.96	37.41	88.19
归属于发行人股东的净利润(万元)	6,531.78	24,095.74	6,488.26
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	5,622.30	24,248.30	6,520.54
每股净资产(元)	3.86	3.78	1.95
每股经营活动产生的现金净流量(元)	0.06	0.64	0.28
每股净现金流量(元)	0.43	-0.53	1.08
无形资产(扣除土地使用权、采矿权)占净资产比率(%)	8.76	7.44	6.32

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产÷流动负债

速动比率 =（流动资产 - 存货）÷ 流动负债

资产负债率 =（负债总额÷资产总额）×100%

应收账款周转率 = 主营业务收入÷应收账款平均余额

存货周转率 = 主营业务成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 税前利润+利息支出+折旧支出+摊销

利息保障倍数 =（税前利润+利息支出）÷利息支出

每股净资产=期末净资产÷期末普通股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

无形资产(扣除土地使用权、采矿权)占净资产比率=（无形资产-土地使用权-采矿权）÷净资产

（二）报告期内净资产收益率和每股收益

公司报告期净资产收益率和每股收益如下：

年度	财务指标	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本	稀释
2009 年度	归属于母公司所有者的净利润	13.35	0.50	0.50
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	10.52	0.43	0.43
2008 年度	归属于母公司所有者的净利润	67.62	1.85	1.85
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	68.09	1.87	1.87
2007 年度	归属于母公司所有者的净利润	44.34	0.51	0.51
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	44.22	0.51	0.51

注：上述指标的计算公式如下：

①加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P0/(E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0– Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

②基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S= S0 + S1 + Si×Mi÷M0– Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期

因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0 + S1 + Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

在资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生派发股票股利、公积金转增股本、拆股或并股，影响发行在外普通股或潜在普通股数量，但不影响所有者权益金额的，已按调整后的股数重新计算各比较期间的每股收益。

十二、盈利预测披露情况

2010 年 5 月 28 日，立信大华对公司编制的《2010 年度盈利预测报告》出具了立信大华核字[2010]2088 号《审核报告》。本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

（一）盈利预测表

1、2010 年度母公司盈利预测表

单位：万元

项目	2009 年度 已审实现数	2010 年 1-4 月 未审实现数	2010 年度预测数
一、营业收入	299.65	5.98	10.8
二、营业总成本	661.95	244.76	676.71
其中：营业成本			
营业税金及附加	26.21	0.32	0.59
销售费用	0		
管理费用	634.97	227.76	685.55
财务费用	1.37	16.68	-9.43
资产减值损失	-0.6		
加：公允价值变动收益			
投资收益	19,196.50		6,478.73
三、营业利润	18,834.20	-238.78	5,812.82
加：营业外收入	1.58	12.2	12.2

项目	2009 年度 已审实现数	2010 年 1-4 月 未审实现数	2010 年度预测数
减：营业外支出		1.68	1.68
四、利润总额	18,835.78	-228.26	5,823.34
减：所得税	0.15		
五、净利润	18,835.63	-228.26	5,823.34
（一）归属于母公司所有者的净利润	18,835.63	-228.26	5,823.34
（二）少数股东损益			
六、每股收益(元）			
（一）基本每股收益	1.45	-0.02	0.45
（二）稀释每股收益	1.45	-0.02	0.45
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	18,835.63	-228.26	5,823.34
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	18,835.63	-228.26	5,823.34
（二）归属于少数股东的综合收益总额			

2、2010 年度合并盈利预测表

单位：万元

项目	2009 年度 已审实现数	2010 年 1-4 月 未审实现数	2010 年度预测数
一、营业收入	30,530.67	7.56	37,262.82
二、营业总成本	23,964.94	856.91	28,543.64
其中：营业成本	13,990.96	6.29	15,729.35
营业税金及附加	233.24	1.01	283.80
销售费用	6,022.63	46.90	8,833.58
管理费用	3,371.50	688.73	2,949.39
财务费用	551.72	113.98	747.52
资产减值损失	-205.11		
加：公允价值变动收益			
投资收益	1,012.45		36.72
三、营业利润	7,578.18	-849.35	8,755.90
加：营业外收入	91.37	12.36	12.36
减：营业外支出	102.08	220.52	220.52
四、利润总额	7,567.47	-1,057.51	8,547.74
减：所得税	1,040.55	49.71	1,385.85
五、净利润	6,526.92	-1,107.22	7,161.89
（一）归属于母公司所有者的净利润	6,531.78	-1,106.42	7,165.52
（二）少数股东损益	-4.86	-0.80	-3.63
六、每股收益(元）			
（一）基本每股收益	0.49	-0.09	0.55
（二）稀释每股收益	0.49	-0.09	0.55

项目	2009 年度 已审实现数	2010 年 1-4 月 未审实现数	2010 年度预测数
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	6,526.92	-1,107.22	7,161.89
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	6,531.78	-1,106.42	7,165.52
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-4.86	-0.80	-3.63

公司全体董事出具了对 2010 年度公司盈利预测的承诺函：全体董事承诺，在正常生产经营条件下，公司能够完成 2010 年度的盈利预测指标。

（二）盈利预测说明

1、编制基准

本盈利预测报告以公司业经立信大华会计师事务所有限公司审计的 2007、2008 和 2009 年度的经营业绩为基础，根据 2010 年度公司的生产经营计划、各项业务收支计划、已签订的销售协议及其他有关资料，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制的。该盈利预测已扣除企业所得税，但未计不确定的非经常性项目对公司获利能力的影响（在预测表中包含了预测日公司 2010 年 1-4 月已经实际发生的非经常性项目）。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、新颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

本盈利预测报告的前提是：假设公司目前已签订的供销合同都能按时按计划履行。

2、基本假设

（1）公司遵循的我国现有法律、法规、政策和所在地经济环境无重大变化；

（2）公司遵循的税收制度和有关税收优惠政策无重大变化；

（3）公司经济业务所涉及的国家和地区目前的政治、法律、经济政策无重大变化；

（4）国家现行外汇汇率、银行信贷利率在正常的范围内变动；

（5）公司生产经营计划能如期实现；

（6）公司的法人主体及相关的组织机构和会计主体不发生重大变化；

（7）公司产品市场不发生根本性变化，主要原料、燃料的供应不产生严重困

难，主要产品销售价格及主要原材料、燃料的供应价格无重大变化；

（8）公司已签订的主要合同及所洽谈的主要项目能基本实现；

（9）本公司高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响；

（10）无其他不可预见因素和人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

3、与盈利预测数据相关的背景

（1）销量

目前国内铁矿石处于供不应求的阶段，公司的销售能力实际取决于公司的生产能力，申报期内公司主要产品铁精粉的生产能力 2007 年度 58 万吨、2008 年度 58 万吨、2009 年度 65 万吨，预计 2010 年公司生产铁精粉 56 万吨，并且这些铁精粉将在 2010 年全部实现销售。

（2）销售价格

公司主要客户为八钢，对八钢的销售额占到公司总销售额的 90%以上。公司与八钢以市场价格进行结算。鉴于 2010 年 4 月 6 日到 5 月 28 日八钢的平均报价为含税 750 元/吨（不含税价格为 641 元/吨））以上，并考虑 2009 年度市场价格处于 2007-2009 年三年来的最低点，为含税 516 元/吨（不含税价格为 441 元/吨），以及三年的平均价格为不含税 646 元/吨，在本次预测中，从谨慎角度出发，采用折中稳健的含税 650 元/吨（不含税 556 元/吨）作为营业收入的预测价格。

（3）销售成本

铁精粉的成本构成主要是采矿成本，在目前公司生产能力稳定的情况，公司的制造费用、燃料及动力以及人工均保持稳定，因此，铁精粉的成本波动主要是由采矿成本波动引起。

报告期内，公司铁精粉的单位成本除 2008 年度由于采矿成本上升，导致单位成本上升为 238 元外，2007 年度、2009 年度单位平均成本均在 200 元左右。预计在 2010 年，公司采矿成本将保持平稳状态，发生大幅度上涨的可能性不大。在上述条件下，预测 2010 年主营产品铁精粉的单位销售成本为 203.74 元/吨。

（4）销售费用

公司销售费用 95%以上为运费，因此在销售量一定的情况下，销售费用基本受单位运价的影响。根据 2010 年长途运输招标，公司按照最远距离最高报价预测

2010 年度单位运价为 148.22 元/吨，销售费用总额为 8,833.58 万元。

2010 年度销售数量 62.57 万吨中包括外购的铁精粉 5.76 万吨，外购铁精粉买入和卖出时公司均不承担运费，故计算单位运费的销量中扣除了 5.76 万吨。

（5）管理费用

公司管理费用主要为工资和行政规费，其中管理人员工资与企业产值成正比，行政规费跟企业实际矿石开采量成正比（行政规费中矿产资源补偿费占 50%以上），在预测企业产值和矿石开采量的基础上预测管理费用。

（6）财务费用

公司财务费用主要为贷款利息和贴现息，公司计划 2010 年流动资金贷款在 2009 年度基础上压缩 50%，并充分考虑 2010 年度国家宏观调控收口加息政策的影响，在 2009 年度贷款利率、贴现率基础上，按照上浮的贷款利率及贴现率，预测 2010 年度贷款利息为 507.15 万元、贴现息为 272.46 万元。

4、税收优惠政策

（1）本公司全资子公司宏泰选冶根据阿勒泰地区地方税务局《关于富蕴县宏泰选冶有限责任公司申请 2006 年享受鼓励类内资企业税收优惠政策的批复》（阿地税函[2007]66 号），自 2006 年度至 2010 年度继续享受鼓励类内资企业税收优惠政策，减按 15％征收企业所得税；

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

（3）本公司全资子公司乔夏矿业根据阿勒泰地区税务局《关于富蕴县乔夏哈拉金铜矿业有限责任公司申请 2006 年享受鼓励类内资企业税收优惠政策的批复》（阿地税函[2007]55 号），自 2006 年度至 2010 年度继续享受鼓励类内资企业税收优惠政策，减按 15%征收企业所得税；

（4）本公司全资子公司阿巴宫矿业根据新疆维吾尔自治区地方税务局《关于

阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发所得税优惠政策的批复》（新地税函[2006]29 号）及根据阿勒泰地区税务局《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（阿地税函[2007]169 号），2006、2007 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税；依据阿勒泰市地方税务局《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（阿市地税函[2009]147 号），在 2008 年减按 15%的税率缴纳企业所得税，依据阿勒泰市地方税务局出具的税收优惠证明，2009-2010 年按 15%缴纳企业所得税。

5、归属于母公司的盈利预测说明

2010 年度扣除非经常性损益后归属于母公司的所有者净利润预测为 7,321.64 万元，非经常性损益是按照 2010 年 1-4 月的实际发生额计算的，考虑所得税影响后的非经常性损益净额为 156.12 万元；2009 年度扣除非经常性损益后归属于母公司的所有者净利润审定数为 5,622.30 万元。

十三、资产评估情况

公司资产评估情况如下表所示：

评估时间	净资产评估金额	评估报告编号	评估标的物	评估公司
2009 年 9 月 22 日	2,183.98 万元	阿金评报字[2009]082 号	公司出售宏泰铁冶的 100%股权	阿勒泰金诚资产评估有限责任公司
2010 年 6 月 2 日	2,183.98 万元	中科华评报字[2010]第 P060 号	公司出售宏泰铁冶的 100%股权	北京中科华资产评估有限公司

十四、公司设立时及历次验资情况

公司历次验资情况如下表所示：

时间	注册资本(万元)	验资报告编号	变动情况	验资目的
2000-12-08	100	新源验字 760 号	新增 100 万	有限公司设立
2003-01-23	700	新信德会验字 008 号	新增 600 万	股东增资
2006-04-27	1,450	新证验字 005 号	新增 750 万	股东增资
2007-9-24	1,885	京信验字[2007] 第 017 号	新增 435 万	股东增资
2007-10-27	13,000	京信验字[2007] 第 021 号	净资产折股	股份公司设立
2010-5-28	-	立信大华核字[2010]2089 号	-	验资复核

第十一节 管理层讨论与分析

公司董事会提请投资者注意，以下分析与讨论应结合公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的财务及其他信息一并阅读。

一、财务状况分析

（一）资产分析

1、资产的主要构成及变化

报告期内公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

项 目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
货币资金	14,167.79	19.07	8,013.14	12.31	19,865.61	41.99
应收票据	15,256.91	20.53	7,185.00	11.04	7,709.01	16.29
应收账款	4,932.39	6.64	7,327.01	11.26	1,032.55	2.18
预付款项	4,663.11	6.28	5,495.46	8.44	2,853.85	6.03
其他应收款	909.23	1.22	2,859.88	4.39	316.63	0.67
存货	3,370.06	4.54	7,264.71	11.16	3,393.37	7.17
流动资产合计	43,299.49	58.27	38,145.21	58.60	35,171.03	74.34
长期股权投资	410.26	0.55	401.68	0.62	15.4	0.03
固定资产	9,507.80	12.79	10,406.48	15.99	8,053.10	17.02
在建工程	2,110.25	2.84	1,447.40	2.22	994.51	2.10
工程物资	35.87	0.05	34.42	0.05	-	-
无形资产	17,075.55	22.98	14,021.36	21.54	2,664.36	5.63
商誉	1,046.39	1.41	268.77	0.41	333.03	0.70
长期待摊费用	510.78	0.69	138.53	0.21	-	-
递延所得税资产	315.34	0.42	234	0.36	78.08	0.17
非流动资产合计	31,012.23	41.73	26,952.64	41.40	12,138.48	25.66
资产总计	74,311.71	100.00	65,097.84	100.00	47,309.51	100.00

报告期历年末公司资产结构中，流动资产占总资产的比例较高、比例相对稳定，符合公司产业结构。2007 年末流动资产占总资产的比例较大，这主要是由于 2007 年 9 月公司获得了部分股东的新增投资款 1.2 亿元，以及年末新增银行借款 1.05 亿元，由于资金大部分尚未支出，导致年末货币资金金额较大，引起资产结构的偶然性变化。

公司总资产规模在报告期内快速增长。由 2007 年末的 47,309.51 万元增长至 2009 年的 74,311.71 万元，增长了 57.07%的主要原因是：

（1）公司使用上述资金、银行借款、自有资金扩增了宏泰选冶、阿巴宫矿业的产能，固定资产的投入使得公司铁精粉产量从 2007 年度 37.88 万吨提升到 2008 年度 60.06 万吨，产量增加。固定资产增长导致生产规模的增大，生产规模的增大导致销售规模的增大，同时也导致了相应流动资产规模的增大。

（2）2008 年度铁精粉价格大幅度增高，使得公司 2008 年度盈利大幅度增长，也导致公司总资产规模的增加。

（3）公司近年来土地使用权、采矿使用权价款的交付、勘探投入的增大或股权的收购，也导致总资产规模增加。

公司管理层认为：公司资产结构合理，符合现有业务发展需要。

2、资产质量分析

（1）流动资产质量分析

项　目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
货币资金	14,167.79	32.72	8,013.14	21.01	19,865.61	56.48
应收票据	15,256.91	35.24	7,185.00	18.84	7,709.01	21.92
应收账款	4,932.39	11.39	7,327.01	19.21	1,032.55	2.94
预付款项	4,663.11	10.77	5,495.46	14.41	2,853.85	8.11
其他应收款	909.23	2.10	2,859.88	7.50	316.63	0.90
存货	3,370.06	7.78	7,264.71	19.04	3,393.37	9.65
流动资产合计	43,299.49	100.00	38,145.21	100.00	35,171.03	100.00

公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付账款及存货构成，2009 年末、2008 年末、2007 年末五项资产合计占流动资产总额的比例分别为 97.90%、92.50%和 99.10%，均为公司主营业务发生，公司的流动资产变现能力强，非经营性流动资金占用较少，整体资产风险较小。报告期内，公司流动资产正常增长，主要原因是公司铁精粉产量提升，业务规模导致的流动资产规模增加。

①货币资金

货币资金 2007 年末余额为 19,865.61 万元，占流动资产的比例为 56.48%，主要是因为公司 2007 年 9 月公司引进战略投资者，获得了股东的新增投资款 1.2 亿

元，以及年末新增借款 1.05 亿元，由于资金尚未支出，导致年末货币资金金额较大。

货币资金 2008 年末余额较 2007 年末余额下降 59.66%，主要原因是 2008 年公司归还了部分银行借款、投资支出较大形成的。

货币资金 2009 年末余额较 2008 年末余额增长 76.81%，主要原因是 2009 年公司增加流动资金贷款及项目贷款形成的。

②应收票据

公司应收票据核算的是应收帐款采用票据结算时，从应收帐款结转而来的票据金额。公司同下游客户的之间结算主要采用票据的结算方式。近三年与主要客户八钢的票据结算比例为：2007 年 71.67%、2008 年 58.90%、2009 年 91.26%。

公司应收票据余额变动的主要影响因素有：公司与主要客户八钢之间应收帐款采用票据结算的金额和比例；公司贴现票据的金额；公司采用背书转让票据的金额。

应收票据 2008 年末余额较 2007 年末余额下降 6.80%的主要原因是公司投资需求大，而贷款规模相对 2007 年度低，资金缺口较大，公司以贴现、背书转让票据等替代方式用于支付，导致应收票据余额降低；同时 2008 年下半年八钢与公司之间结算时间拖延，导致票据结算的比例较 2007 年度有所下降，也导致应收票据余额较小。

应收票据 2009 年末较 2008 年末余额增长 112.34%，主要原因是 2009 年公司与八钢之间结算基本采用票据结算，票据结算的比例从 2008 年的 58.90%，提高到 2009 年的 91.26%；同时 2009 年末公司加大了应收帐款的催收力度，催回的应收帐款也是用票据结算的，因此导致应收票据余额的大幅度增长。

截至 2009 年末，公司应收票据余额为 15,256.91 万元，其中 7,610.62 万元为银行承兑汇票；7,646.28 万元为商业承兑汇票。商业承兑汇票中有 4,600 万元为八钢支付的铁精粉销售款，出票人为八钢，截至本招股书签署日已经承兑完毕；3,046.28 万元为八钢下属子公司富蕴美华矿业有限公司支付的铁精粉销售款，出票人为八钢下属子公司新疆新冶华美科技有限公司（富蕴美华矿业有限公司之母公司）。

③应收账款

公司应收账款主要为铁精粉销售款。

报告期公司销售政策、收入确认原则没有发生变化；给予客户的帐期一般是 2 个月，实际收款期随主要客户八钢的资金宽松情况和公司催收力度等因素共同作用发生变化，一般均小于 2 个月。公司与八钢的应收帐款结算方式有现金和票据两种。

公司应收帐款余额变动的主要影响因素有：公司 4 季度营业收入的变动；主要客户八钢的资金宽松情况；公司催收力度等。

对应上述影响因素综合分析如下：

2007 年下半年，公司主要产品—铁精粉和铁锭供不应求；同时八钢资金相对比较宽松，货款结算时间较快，表现为公司 2007 年末应收帐款余额小、应收帐款周转天数少。

应收帐款 2008 年末余额较 2007 年末余额增长幅度达到 6 倍，主要原因是：金融危机爆发，公司在 2008 年 4 季度减少了销售，同时八钢 2008 年 4 季度，资金压力较大，较以前季度的结算时间相对延期，表现为 2008 年 4 季度的应收帐款周转天数为 61.31 天，导致应收帐款余额大幅度上升。

应收帐款 2009 年末余额较 2008 年末余额下降了 32. 66%的主要原因是：虽然 2009 年 4 季度公司的销售收入较 2008 年度上升，但在公司加强货款回收力度的努力下，导致了应收帐款 2009 年末余额较 2008 年末余额下降了 32. 66%，也导致 2009 年 4 季度应收帐款周转天数下降为 31.34 天。

综上，公司报告期内应收帐款的变动是多重因素引起的，铁精粉行业和下游行业的景气程度是其中的重要因素，上述变动是合理的。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 5,194.08 万元，具体明细为：

单　位	金额(万元)	账龄	具体内容
八钢	4,919.68	1 年以内	铁精粉销售款
其他	272.31	1 年以内	销售余款

公司一年内的应收账款达到 99.96%，产生坏账的风险较低。同时，公司应收账款 94.72%为应收八钢销售款，八钢作为国有大型钢铁企业，其信用较高；且八

钢所欠公司应收账款的账龄均为 1 年以内，近几年来未发生坏账。因此公司应收其账款的信用风险较低。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款坏账准备余额为 261.68 万元，坏账准备计提充分。

公司管理层认为：公司同下游客户的结算主要采用票据的结算方式，报告期各期期末仍有一定余额的应收账款，主要是由于公司赋予客户一定的信用期，对仍处于信用期内但尚未收到票据的销售，公司计入应收账款科目核算。公司应收账款不存在坏账准备计提不足的风险。

④预付账款

截至 2009 年 12 月 31 日，预付账款的具体明细如下：

单　位	金额(万元)	主要内容
西北地勘院	4,200.00	预付探矿权转让款
其他	463.11	勘查费、设计费等
合　计	4,663.11	

预付西北地勘院探矿权转让款为 2008 年 9 月 23 日公司与西北地勘院签订了《合作协议书》，约定以 7,200 万元受让新疆富蕴县乌尊布拉克铁矿地质普查、新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿等 6 个探矿权的所有权益（详见本招股说明书第六节 十二、（二）2、合作探矿权情况），就上述协议，公司已预付 4,200 万元，目前上述探矿权的正在办理转让程序。

预付帐款 2008 年末余额较 2007 年末余额增长 92.56%，主要原因是 2008 年 9 月公司预付西北地勘院探矿权转让款 4,200 万元；部分预付的矿权勘探费转入无形资产核算。

预付帐款 2009 年末余额较 2008 年末余额下降 15.15%，主要原因是公司减少了材料和设备预付款。

公司管理层认为：公司预付账款主要为公司正常经营产生，形成坏账的风险很小。

⑤其他应收款

公司其他应收款主要核算偶发性事项产生的应收款项和备用金等经营活动应收款项。

2008 年末公司其他应收款余额为 2,859.88 万元，较 2007 年末余额 316.63 万元增长幅度达到 8 倍，主要原因是公司 2008 年度收购华加瑞达，当期支付收购款项 1,562 万元，由于未达到总收购款 3,560 万元的 51%以上，收购尚未完成，未纳入合并报表范围，支付的收购款项列其他应收款核算；公司 2008 年度支付曼普资源履约保证金 500 万元。

2009 年末公司其他应收款余额较 2008 年末余额下降 68.21%，主要原因是 2008 年 1 月华加瑞达的收购款支付完毕，华加瑞达成为公司全资子公司，将其他应收款 1,562 万元转为公司的长期股权投资核算，相应减少其他应收款 1,562 万元；宏泰铁冶出售，合并范围的变化也有影响。

2009 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额为 954.04 万元，主要明细如下：

欠款人名称	金额(万元)	账龄	占比(%)	性质或内容
曼普资源	500.00	1 至 2 年	52.41	履约保证金
新疆标正拍卖有限公司	200.00	1 年以内	20.96	拍卖保证金
福海县经济贸易委员会	50.00	1 至 2 年	5.24	福海大桥铅锌矿保证金
福海县矿业开发办公室	50.00	1 至 2 年	5.24	探矿权合作合同保证金
乌鲁木齐高新区投资服务中心	50.00	1 至 2 年	5.24	保证金
富蕴县国土资源局	16.00	1 至 2 年	1.68	保证金
阿勒泰安全监管局	11.00	2 至 3 年	1.15	保证金
个人	32.61	1 至 2 年	3.42	个人备用金
其他	44.43		4.66	
合计	954.04		100.00	

曼普资源为公司参股公司，回款风险小；向新疆标正拍卖有限公司、福海县经济贸易委员会、福海县矿业开发办公室等暂付的保证金，由于上述公司或单位均为政府单位或相关机构，回款风险小；个人备用金为公司员工发生，回款风险较小。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司其他应收款坏账准备余额为 44.81 万元，已经涵盖了其他款项的金额。

公司管理层认为：报告期内，公司其他应收款以各类保证金为主，且应收款方信用高，账龄大多在 1 至 2 年以内，坏账准备计提充分，形成坏账的风险较小。

⑥存货

报告期内公司各期期末存货构成如下：

单位：万元/%

项　目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	3,038.90	90.17	3,650.52	50.25	1,910.79	56.31
库存商品	331.16	9.83	3,614.19	49.75	1,482.58	43.69
合计	3,370.06	100.00	7,264.71	100.00	3,393.37	100.00
占流动资产比	-	7.78	-	19.04	-	9.65

原材料占存货比例较大，主要核算开采、尚未选矿的铁矿石成本，各期末原材料金额较大的原因是由于冬季寒冷，公司采矿环节的停工时间晚于采选环节的停工时间，因此各年度末公司铁矿石（原矿石）存货较多；库存商品主要核算尚未销售的铁精粉成本，目前铁精粉的毛利率依然较高，未出现铁精粉成本高于可变现价格的情况。公司各类存货均不存在需计提存货减值准备的情况。

2008 年末公司存货余额为 3,415.13 万元，较 2007 年末余额增长 114.09%，主要原因是： 2008 年末铁矿石价格大幅度下降，公司出于商业考量，减缓了销售，导致 2008 年末库存商品余额增长 1.14 倍；同时 2008 年末开采的原矿矿石量较多导致 2008 年末原材料余额增长；资源成本和运费的上升导致开采的矿石单位生产成本上升导致 2008 年末原材料余额。

2009 年末存货余额较 2008 年末余额下降了 53.61%，主要原因是：2009 年末公司库存的铁精粉基本销售告罄，因此库存商品余额较小；由于金融危机的原因，人工和运费价格下降，开采的矿石单位生产成本下降，因此原材料余额下降。

公司管理层认为：公司各期末不存在需要提取存货减值准备的情况。

（2）非流动资产分析

单位：万元/%

项　目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	410.26	1.32	401.68	1.49	15.4	0.13
固定资产	9,507.80	30.66	10,406.48	38.61	8,053.10	66.34
在建工程	2,110.25	6.80	1,447.40	5.37	994.51	8.19
工程物资	35.87	0.12	34.42	0.13	-	-
无形资产	17,075.55	55.06	14,021.36	52.02	2,664.36	21.95
商誉	1,046.39	3.37	268.77	1.00	333.03	2.74
长期待摊费用	510.78	1.65	138.53	0.51	-	-
递延所得税资产	315.34	1.02	234	0.87	78.08	0.64
非流动资产合计	31,012.23	100.00	26,952.64	100.00	12,138.48	100.00

公司非流动资产主要为固定资产和无形资产。

①固定资产

截至2009年12月31日，公司固定资产原值为12,477.97万元，净值为9,507.80万元，综合成新率为76.20%。具体分类如下：

单位：万元/%

类　　别	使用年限	原值	折旧	净值	成新率
房屋建筑物	5-30年	4,244.27	544.03	3,700.24	87.18
机器设备	4-10年	6,762.02	1,813.71	4,948.31	73.18
运输设备	5-10年	774.45	335.74	438.71	56.65
电子及其他设备	5-10年	697.23	276.70	420.53	60.31
合　　计		12,477.97	2,970.17	9,507.80	76.20

公司固定资产主要是下属公司宏泰选冶、阿巴宫矿业和乔夏矿业所有，截至2009年末，上述三家公司占总体固定资产规模的比例在80%以上。

随公司对固定资产的不断投入，公司2008年度较2007年度固定资产规模增大；固定资产2009年末余额较2008年末下降，主要原因是公司2009年9月出售了宏泰铁冶的全部股权，导致固定资产减少。

公司采选技术均为通用技术，现有固定资产均为2000年以后建设或采购，从采矿行业来看，时间较短，成新率高；同时公司现有固定资产均为公司正常生产经营必需的资产，无闲置资产。因此公司固定资产未有减值情况，未计提固定资产减值准备。

②无形资产

无形资产主要为公司交付的土地使用权、采矿权价款和勘探开发支出。

公司无形资产2008年末余额较2007年末余额大幅度增长4.26倍，主要原因是公司在2008年度签订的采矿权价款合同，致使无形资产增加10,763.17万元（乔夏哈拉铁铜矿、巴特巴克布拉克铁矿等矿区的采矿权价款）；支付勘探开发支出1,189.80万元。

公司无形资产2009年末余额较2008年末余额增长21.78%，主要原因是公司2009年度收购完毕华加瑞达，增加该公司持有的土地使用权净值2,735.13万元；支付勘探开发支出594.98万元。

截至2009年12月31日，无形资产分类明细如下：

单位：万元

项　目	原值	累计摊销	减值准备	净值
软件	19.55	14.20	-	5.35
土地使用权	3,192.30	143.87	-	3,048.43
林地占用费	563.43	57.57	-	505.86
采矿权	11,584.52	1,950.01	-	9,634.51
勘探开发支出	4,423.24	541.83	-	3,881.40
合计	19,783.04	2,707.49	-	17,075.55

2009 年 12 月 31 日，本公司无形资产无减值情况，未计提减值准备。

A、采矿权明细

单位：万元

项　目	原值	累计摊销	2009.12.31	状态
一、采矿权价款				
1、巴特巴克布拉克铁矿	779.43	739.02	40.41	正在开采
2、吉伯特铁矿	247.25	94.88	152.38	正在开采
3、阿巴宫铁矿	573.11	363.86	209.25	正在开采
4、乔夏哈拉金铜矿	5,770.49	594.65	5,175.84	正在开采
5、托克逊钴多金属矿	1,900.00	-	1,900.00	尚未开采
6、巴楚县瓦吉尔塔格砂铁矿(01、02 号矿)	2,066.00	-	2,066.00	尚未开采
小计	11,336.28	1,796.40	9,542.88	
二、地质成果				
阿巴宫铁矿	248.24	157.61	90.63	正在开采
合计	11,584.52	1,950.01	9,634.51	

注：库额尔齐斯采矿权原值为 4 万元，该采矿权已于 2002 年支付时计入当期费用，未通过无形资产核算，因此账面无形资产原值、累计摊销均无此采矿权。

采矿权价款均系公司向国土部门缴付的采矿权价款，根据各矿产量摊销；

托克逊钴多金属矿和巴楚县瓦吉尔塔格砂铁矿（01、02 号矿）目前正在进行综合开发利用方案的制订，尚未开采，未进行摊销。

地质成果系公司勘探阿巴宫铁矿支出，该次勘探共获得保有资源量（333）铁矿石量 213.35 万吨，根据公司会计政策，将本次勘探支出 247.25 万元转为地质成果，并根据阿巴宫铁矿的产量摊销。

截至 2009 年 12 月 31 日采矿权余额不存在低于可回收价格的情况，未计提无形资产减值准备。

B、勘探支出

a、自有探矿权

单位：万元

项　目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31	矿权人
可可托海镇阿克沃克铁矿普查	25.91	0.00	-	25.91	宝信工贸
.特克勒铜矿勘探	55.42	0.00	-	55.42	乔夏矿业
希勒库都克铜矿勘探	22.02	0.00	-	22.02	乔夏矿业
甘窝子西铜矿	-	7.15	-	7.15	乔夏矿业
城北铁矿	-	19.81	-	19.81	宏泰矿业
新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿预查	7.24	8.30	-	15.54	增晟矿业
新疆阿勒泰市米利克依特磁异常预查	9.94	11.40	-	21.34	增晟矿业
新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区（东）铜矿化带检查评价	15.51	17.80	-	33.31	增晟矿业
新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区（西）铜矿化带检查评价	14.30	16.40	-	30.70	增晟矿业
新疆阿勒泰市乌鲁肯萨依乔克金矿预查	5.50	6.31	-	11.81	增晟矿业
新疆布尔津县-阿勒泰市克什萨尔乔克金矿异常预查	9.16	10.50	-	19.66	增晟矿业
吉伯特铁矿(采矿权)	0	141.99	-	141.99	宏泰选冶
合计	165.00	239.67	0.00	404.67	

公司历年来在自有 11 个探矿权范围内不断投入，进行风险勘探。

上述表中特克勒铜矿普查、希勒库都克铜矿普查、新疆阿勒泰市米利克依特铁矿预查、新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区东一带铜矿普查、新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔地区西一带铜矿普查五个探矿权和吉伯特铁矿采矿权的勘探工作有一定的工作成果，并将使用本次募集资金开展下一步的勘探工作。目前具体的工作成果详见本招股说明书“第十三节 五、（三）4、地质勘查项目的具体情况（2）新疆富蕴县吉伯特铁矿详查、（5）新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查~（9）新疆阿勒泰市蒙克萨伊尔西一带铜矿普查”的内容。

上述表中新疆阿勒泰市阿祖巴依河上游金矿预查、新疆阿勒泰市乌鲁肯萨依乔克金矿预查、新疆布尔津县—阿勒泰市克什萨尔乔克金矿异常预查、新疆富蕴县可可托海镇阿克沃克铁矿普查、城北铁矿、甘窝子西铜矿六个探矿权进行了一定的勘探工作，但由于投入较小，尚未有成果，仍拟进行下一步的地质勘查。

b、合作探矿

序号	项　目	累计支出(万元)	探明的资源量(万吨)			
			332	333	334	合计
1	阿勒泰市托莫尔特铁矿	1,477.45	1,363.78	963.54	-	2,327.32
2	阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿	784.24	292.43	421.99	-	714.42
3	阿巴宫铁铅锌矿普查	474.74	179.54	164.18	-	343.72
4	巴拉巴克布拉克铁矿详查	283.52	1,293.57	1,032.54	558.32	2,884.43
5	阿克尔干铁矿普查、科科布拉克铁矿详查	92.99	37.3	64.33	-	101.63
6	福海大桥铅锌矿、富蕴大桥铅锌矿普查	363.80	11.51	20.33	-	31.84
	合　　计	3,476.74	3,178.13	2,666.91	558.32	6,403.36

注：截至本招股说明书签署日，上述矿权中只有阿巴宫阿巴宫铁铅锌矿普查、福海大桥铅锌矿、富蕴大桥铅锌矿普查尚未转入公司，其他矿权公司均已取得探矿权证。

从上表中可以看出，公司进行合作探矿的探矿权区域的勘探工作成果较多。对有一定工作成果的合作探矿项目的勘探支出，公司进行了资本化处理。

经公司 2009 年度第一次临时股东大会和 2010 年度第一次临时股东大会批准，2009 年 8 月 3 日，恰夏矿业和新兴铸管（新疆）资源发展有限公司、富蕴金山矿冶有限公司签署了《出资协议书》；2010 年 1 月 12 日，恰夏矿业与新兴铸管（新疆）资源发展有限公司、紫金矿业集团西北有限公司、紫金矿业集团股份有限公司工会委员会签署《出资协议书补充协议》。恰夏矿业在 2010 年 1 月 25 日受让取得上表中 1~2 项阿勒泰市托莫尔特铁矿探矿权和阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿探矿权后，于 2010 年 2 月 25 日将这两项探矿权按评估值作价 9,082.24 万元（经北京中企华资产评估有限公司《评估报告书》（中企华评报字[2009]第 068—2 号））增资新兴铸管（阿勒泰）资源发展有限公司，占该公司增资后注册资本的比例为 9.08%。截至本招股书签署日，阿勒泰市托莫尔特铁矿探矿权和阿勒泰市乌拉斯沟-喇嘛昭南东金铜矿探矿权的探矿权人已变更为新兴铸管（阿勒泰）资源发展有限公司，此次增资的工商变更手续正在履行之中。

上表中 3~5 项，阿巴宫铁铅锌矿普查、巴拉巴克布拉克铁矿详查、阿克尔干铁矿普查、科科布拉克铁矿详查四个探矿权的勘探工作有一定的工作成果，并将使用本次募集资金开展下一步的勘探工作，因此其支出采用资本化处理方式。目前具体的工作成果详见本招股说明书“第十三节 五、（三）地质勘查项目 4、（10）新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查~（13）新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿详查”

的内容。

上表中第 6 项福海大桥铅锌矿和富蕴大桥铅锌矿普查两个探矿权的勘探支出形成了的一定工作成果，在此基础上，公司认为这两个探矿权地区有较大的勘探前景，拟进行下一步的地质勘查，公司对支付的勘探支出进行了资本化处理。

对未形成工作成果的合作探矿项目（康布铁堡铁矿预查、莫依尔特铁矿预查、别勒吐马铁矿预查、哈拉吨铁矿预查）的勘探支出共计 663.28 万元，公司已作为损益处理。

C、土地使用权

单位：万元

占有公司名称	土地编号	面积(m^2)	原值	累计摊销	净值
华加瑞达公司	乌国用 2008 第 0023105 号	74,167.79	2,859.41	124.24	2,735.17
其他		52,989.78	332.89	19.63	313.26
合计		127,157.57	3,192.30	143.87	3,048.43

公司土地使用权余额主要为子公司华加瑞达公司所占用的土地；其他土地使用权主要是各生产基地所占用，位置偏远，出让价格较低。随着近年来土地价值的上升，公司的土地使用权无账面价值高于可收回金额的情况。

D、林地占用费

单位：万元

项　目	原值	累计摊销	2009.12.31	取得日期
阿巴宫矿业林地	191.53	7.98	183.55	2009 年 6 月
宏泰选冶林地	371.90	49.59	322.31	2008 年 8 月
合计	563.43	57.57	505.86	-

a、公司子公司富蕴县宏泰选冶有限责任公司根据新疆维吾尔自治区林业厅《新林资许准[2008]069 号》、《新林资许准[2008]081 号》使用林地审核同意书缴纳的有关征用林地的补偿金 359.50 万元计入当期无形资产。

b、公司子公司阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司根据《新林资许准[2009]021 号》使用林地审核同意书缴纳的有关征用林地的补偿金 191.53 万元计入当期无形资产。

c、林地使用费按 10 年摊销。

公司管理层认为：公司非流动资产质量良好，无账面价值高于可收回金额的

情况，因此公司非流动资产未计提减值准备。

（3）主要资产减值准备情况

近两年，公司主要资产的减值准备余额情况如下：

单位：万元

项　目	2009.12.31	2008.12.31
一、坏账准备合计	306.50	518.42
其中：应收账款	261.68	386.70
其他应收款	44.81	131.72
二、存货跌价准备	-	219.56
三、固定资产减值准备	-	703.84
合　计	306.50	1,441.82

截至 2009 年 12 月 31 日，公司资产减值准备为 306.50 万元，全部为经营性应收款项坏账准备。公司对应收账款及其他应收款按照其期末余额采用账龄分析法计提坏账准备，对不同账龄的应收款项计提不同比例的坏账准备，但对逾期 3 年以上或有证据表明难以收回的应收款项计提 100%的坏账准备。因此，公司计提坏账准备金额的变动主要是受到公司年末应收款项余额的变动影响。近三年，公司应收款项账龄主要在 2 年以内，客户质量良好，不存在重大回收性问题，公司计提的坏账准备充分合理。

2008 年度计提的存货跌价准备和固定资产减值准备合计 923.40 万元，主要原因是公司原子公司宏泰铁冶因国家政策停工，导致高炉等固定资产损失及由于市场价格下跌而导致的存货跌价损失。2009 年 9 月公司转让了宏泰铁冶 100%的股权，该部分减值准备随之转出。

公司管理层认为：公司制定了具体可行的资产减值准备计提政策，按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额地计提了相应的资产减值准备。公司资产减值准备计提政策稳健合理，恰当地反映了各年末公司资产的实际状况，不存在滥用资产减值准备政策调整公司利润情况并能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

（二）负债分析

1、负债结构分析

报告期内，公司各类主要负债金额及占总负债的比例如下：

单位：万元

项　目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	11,000.00	46.07	3,000.00	19.17	10,540.00	48.14
应付票据	422.00	1.77	-	-	-	-
应付账款	1,619.59	6.78	4,301.42	27.49	2,986.91	13.64
预收款项	118.83	0.50	141.68	0.91	2,792.56	12.75
应付职工薪酬	185.08	0.78	256.61	1.64	299.76	1.37
应交税费	1,343.87	5.63	1,949.57	12.46	3,908.62	17.85
应付股利	-	-	119.95	0.77	119.95	0.55
其他应付款	225.09	0.94	342.63	2.19	1,182.11	5.40
流动负债合计	14,914.47	62.46	10,111.86	64.63	21,829.92	99.70
长期借款	4,500.00	18.85	-	-	-	-
长期应付款	4,253.08	17.81	5,480.00	35.03	-	-
递延所得税负债	209.28	0.88	53.75	0.34	66.61	0.30
非流动负债合计	8,962.36	37.54	5,533.75	35.37	66.61	0.30
负债合计	23,876.83	100.00	15,645.61	100.00	21,896.53	100.00

报告期内公司业务的迅速发展导致了公司各期末负债规模的扩大。

报告期内公司负债结构的变化主要体现为：负债在 2007 年度以短期借款、应付账款、预收账款为主，逐步转变为 2009 年度以银行借款为主。公司近年来业务规模不断扩大，流动资金增加，因此银行借款的规模也不断增长。

2、负债内容的具体分析

（1）短期借款和长期借款

公司近年来银行借款的变动幅度较大，主要原因是：随着公司业务规模的发展，进行的固定资产投资所引起的资金筹措的变动。

短期借款 2008 年末余额较 2007 年末余额下降的主要原因是年末部分银行借款到期，公司归还后，期末未续贷所致。

短期借款 2009 年末余额较 2008 年末余额上升的主要原因是 2009 年末宏泰选冶和阿巴宫矿业的经营资金短缺，通过流动资金借款方式解决，期末借款尚未到期偿还。

2009 年长期借款 4500 万元主要用于阿巴宫矿业的矿山建设。

（2）应付账款

公司报告期内应付账款主要为应付运费和应付工程款，余额有所波动。

应付帐款 2008 年末余额较 2007 年末余额增长 44.01%，主要原因是 2008 年度由于市场的影响，公司生产规模以及投资都是历史最高点，致使应付生产用材料、运费及工程应付款均有所增长。

应付帐款 2009 年末余额较 2008 年末余额下降 62.35%，主要原因是 2009 年 2009 年整体经济形式处于谷底，公司的生产、投资都相应放缓，加之在不断支付各项材料、运费和工程款，所以应付帐款余额有所下降。

（3）应交税金

单位：万元

项　目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
增值税	223.11	257.17	957.54
企业所得税	931.03	1,174.10	1,846.89
资源税	67.19	382.02	315.56
其他税种	122.54	136.28	788.64
合　计	1,343.87	1,949.57	3,908.62

公司应交税金余额主要由应交增值税余额和应交企业所得税余额组成。

公司增值税率 2007 年度、2008 年度为 13%，2009 年度恢复为 17%。

报告期内各期末应交企业所得税金额较大的原因是各期末计提的企业所得税尚未缴纳所致。

（4）其他应付款

报告期内，公司其他应付款呈下降趋势；2009 年公司出让了宏泰选冶的 100%股权，减少了其他应付款的余额。

（5）长期应付款

长期应付款为下列采矿权的分期出让价款中尚未支付的部分。

单位：万元

采矿权	原值	2009.12.31 余额	说明
1、乔夏哈拉金铜矿	5,770.49	3,715.92	采用银行同期贷款利率
2、巴特巴克布拉克铁矿	779.43	260.06	采用银行同期贷款利率
3、阿巴宫铁矿	573.11	277.07	采用银行同期贷款利率
合　计	7,123.03	4,253.08	

采矿权价款从 2008 年开始按年缴付，缴付金额包括按银行同期贷款利率计算的资金利息。

公司管理层认为：公司负债结构较为合理，符合公司现有的业务规模和发展状况。

（三）偿债能力分析

财务指标	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率	2.90	3.77	1.61
速动比率	2.68	3.05	1.46
资产负债率(合并，%)	32.13	24.03	46.28
财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
息税折旧摊销前利润(万元)	8,806.04	25,148.30	8,133.72
利息保障倍数	15.96	37.41	88.19

1、流动比率和速动比率

公司报告期内，流动比率和速动比率不断上升，公司的短期偿债能力不断增强，主要是近年来特别是 2008 年度公司利润状况良好所导致的。

截至 2008 年末流动比率和速动比率分别为 3.77 和 3.05，公司的短期偿债能力良好。

截至 2009 年末公司流动比率和速动比率分别为 2.90 和 2.68，较 2008 年末水平有所下降，但仍处于较高水平。

2、资产负债率

截至 2008 年末和 2009 年末公司合并报表的资产负债率分别为 24.03%和 32.13%，资产负债率较低，偿债能力较强。

3、息税折旧摊销前利润与利息保障倍数

公司报告期内年息税折旧摊销前利润金额较大，足以支付当年银行借款利息。

公司报告期内利息保障倍数较大，说明公司利息支付能力良好。

公司历年来未发生贷款逾期的情况，在各贷款银行中信誉度较高。截至 2009 年末，公司在各银行的信用额度累计为 1.55 亿元，招商银行乌鲁木齐友好冀中支行、上海浦东发展银行乌鲁木齐分行、中国建设银行阿勒泰地区分行给予公司的客户资信评级为 AA 级。

公司管理层认为：公司负债总体水平较低，短期偿债指标较高，资产负债率低，现金流量状况良好；同时报告期内息税折旧摊销前利润较高，利息保障倍数

较大，且与各银行建立了良好信用关系，因此公司的短期偿债风险和总体偿债风险较低；资产负债结构、偿债指标符合铁矿石行业特点和公司业务情况。公司目前不存在因流动资金不足而影响持续经营的情形。

（四）资产周转能力分析

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
总资产周转率(次/年)	0.44	1.16	1.02
应收账款周转率(次/年)	4.98	15.61	22.24
存货周转率(次/年)	2.63	3.92	6.15

报告期内，2007 年末和 2008 年末的总资产周转率、应收账款周转率和存货周转率变化较小，但 2009 年度末各项指标有所下降。具体分析如下：

1、总资产周转率

公司 2008 年度总资产周转率较 2007 年度有所上升的主要原因是 2008 年度铁精粉销售价格大幅度上涨，当年度销售收入增长较大所至。

公司 2009 年度总资产周转率下降幅度较大的主要原因是：2009 年度铁精粉的销售价格较 2008 年度大幅度下降，导致销售收入大幅度下降，导致总资产周转率下降幅度较大。

由于价格因素变化，同行业上市公司总资产周转率也在 2009 年呈现下降的趋势，如金岭矿业 2008 年度和 2009 年 1~9 月的总资产周转率分别为 0.83 和 0.38。公司总资产周转率的变化趋势与同行业上市公司一致。

公司管理层认为：与铁矿石行业相比，公司目前总资产周转率水平良好，资产运行效率较高。

2、应收账款周转率

2007 年度到 2008 年度，应收账款周转率下降幅度较大的主要原因是：公司 2007 年度末的销售款项主要采用票据结算，导致 2007 年末应收账款金额较低，从而 2007 年度的应收账款周转率比 2008 年度低。

公司 2009 年度应收账款周转率下降幅度较大的主要原因是：由于公司 2009 年 4 季度较 2008 年度 4 季度销量增大，回款时间未到而导致。

公司管理层认为：总体而言，公司 2007 年度、2008 年度、2009 年度的应收账款周转率指标逐年下降，但截至 2009 年底应收账款周转率指标仍较好，反映了

公司应收账款的回收情况良好。

3、存货周转率

公司 2007 年度到 2009 年度，存货周转率呈下降趋势。主要原因是：2008 年末由于铁精粉价格下降，公司放缓了销售，导致 2008 年末的存货金额较大，从而引起 2008 年度存货周转率下降。而 2009 年度公司为来年生产准备了一定的原材料，同时产品成本降低导致存货周转率下降。

公司管理层认为：公司各年度存货周转率反映了公司当期存货的真实运营状况；公司 2007 年度到 2009 年度存货周转率水平良好，资产运行效率较高。

二、公司盈利能力分析

（一）利润构成分析

单位：万元/%

项　　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、营业收入	30,530.67	100.00	65,231.19	100.00	31,288.23	100.00
减：营业成本	13,990.96	45.83	20,895.94	32.03	14,504.13	46.36
二、营业毛利	16,539.71	54.17	44,335.25	67.97	16,784.09	53.64
减：营业税金及附加	233.24	0.76	430.75	0.66	187.40	0.60
销售费用	6,022.63	19.73	8,111.52	12.44	5,537.93	17.70
管理费用	3,371.50	11.04	4,653.81	7.13	1,925.93	6.16
财务费用	551.72	1.81	672.31	1.03	92.23	0.29
资产减值损失	-205.11	-0.67	1,360.05	2.08	-40.90	-0.13
加：投资收益	1,012.45	3.32	-103.18	-0.16	0.53	0.00
三、营业利润	7,578.18	24.82	29,003.63	44.46	9,082.03	29.03
加：营业外收入	91.36	0.30	49.28	0.08	82.42	0.26
减：营业外支出	102.08	0.33	248.74	0.38	156.65	0.50
四、利润总额	7,567.47	24.79	28,804.17	44.16	9,007.80	28.79
减：所得税费用	1,040.55	3.41	4,723.37	7.24	1,992.60	6.37
五、净利润	6,526.92	21.38	24,080.81	36.92	7,015.20	22.42
归属于母公司所有者的净利润	6,531.78	21.39	24,095.74	36.94	6,488.26	20.74
少数股东损益	-4.86	-0.02	-14.93	-0.02	526.94	1.68

注：占比为占营业收入的比重

从上述利润主要构成与占收入比重表可以看出：

1、报告期内影响公司净利润的主要会计科目为营业收入、营业成本和销售费用与管理费用。

2、2008 年度收入较 2007 年度增长幅度较大，主要原因是铁精粉价格和铁锭价格上涨。2009 年度收入较 2008 年度下降幅度较大，主要是铁精粉价格下跌所致。

3、报告期内公司综合毛利率在 2007 年度、2009 年基本持平，2008 年度毛利率有较大幅度的提高，主要原因是销售价格的上涨。

4、销售费用与管理费用历年来逐渐增大，但合计占收入的比重从 2007 年度到 2008 年度不断下降，说明公司管理水平渐高。

5、2009 年度销售费用与管理费用合计占收入的比重突增的主要原因是 2009 年铁精粉销售价格下降引起销售收入同步下降，导致占比提高。

（二）公司营业收入构成及趋势分析

1、按产品类别划分

报告期内公司产品的营业收入情况如下：

单位：万元/%

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1、主营收入	30,439.54	99.70	64,879.89	99.46	30,678.57	98.05
其中：铁精粉	28,083.60	91.98	42,897.94	65.76	14,263.52	45.59
铁锭	-	-	19,440.21	29.80	13,340.73	42.64
铜精粉	1,775.92	5.82	2,159.31	3.31	2,758.66	8.82
金	548.07	1.80	356.39	0.55	280.65	0.90
银	31.95	0.10	26.04	0.04	35.00	0.11
2、其他收入	91.14	0.30	351.30	0.54	609.66	1.95
合　计	30,530.67	100.00	65,231.19	100.00	31,288.23	100.00

公司自成立以来主要以铁矿石开采、选矿、销售铁精粉为主业，2007 年度、2008 年度上半年公司子公司宏泰铁冶介入了下游行业粗铁冶炼，主要产品为铁锭，相应增加了该年度的铁锭收入，2008 年度下半年，宏泰铁冶停产并于 2009 年 9 月转让。

2、营业收入的增长分析

单位：万元/%

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	营业收入	增长幅度	营业收入	增长幅度	营业收入
铁精粉	28,083.60	-34.53	42,897.94	200.75	14,263.52
铁锭	-	-	19,440.21	45.72	13,340.73

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	营业收入	增长幅度	营业收入	增长幅度	营业收入
铜精粉	1,775.92	-17.76	2,159.31	-21.73	2,758.66
合　计	29,859.52	-53.70	64,497.46	112.42	30,362.91

2008 年度公司主要业务收入较 2007 年度增加了近 1.12 倍，主要是铁精粉收入的增加影响所致。2009 年度公司主营业务收入较 2008 年下降主要是铁精粉和铜精粉价格下跌所致。

（1）铁精粉收入分析

①铁精粉对外销量和销售价格分析

铁精粉	2009 年度	2008 年度	2007 年度
对外销售收入(万元)	28,083.60	42,897.94	14,263.52
对外销量(吨)	636,642	419,430	263,822
平均单价(元/吨)	441.12	1,022.77	540.65
单价变动幅度(%)	-56.87	89.17	33.38

通过上表可以看出：

A、公司 2008 年度铁精粉对外销量较 2007 年度增加 155,608 吨，主要原因是公司 2007 年度和 2008 年度有部分铁精粉用于铁锭生产，导致的对外销量的变化。

公司铁精粉的总销量、对内销售、对外销售的数据如下：

单位：吨/%

销量	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	销量	增长率	销量	增长率	销量
对内销售	-	-	70,281	-40.32	117,754
对外销售	636,642	51.79	419,430	58.98	263,822
总销量	636,642	30.00	489,711	28.34	381,576

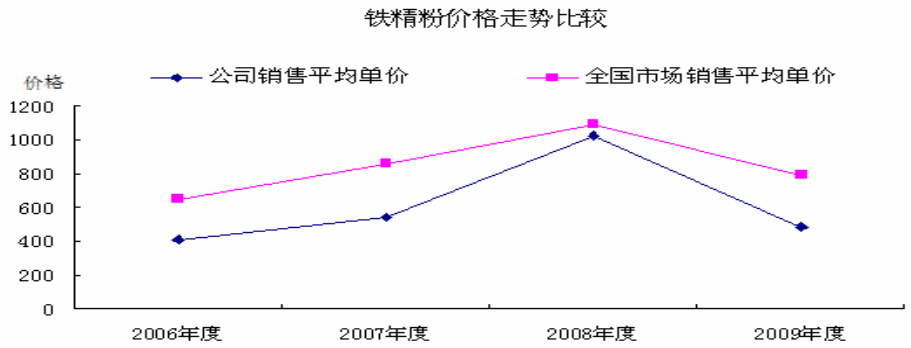
公司近几年来总销量不断增加，主要原因是公司铁精粉产能的增加。

B、公司2008年度较2007年度的销售单价增长89.17%，2009年度较2008年度的销售单价下降56.87%。

各年度铁精粉销售单价变动的原因为：

2001年起，世界经济与国内经济向好，世界生铁产量不断上升，到2008年2季度，世界生铁产量达到高峰，2008年上半年，由于国际铁精粉供不应求，国际铁精粉价格在2008年上半年较2007年大幅度上涨；2008年3季度金融危机爆发，铁精粉价格开始大幅度下降，一直到2009年4季度，铁精粉价格才开始趋稳回暖。

由于国际市场铁矿石长协价格和国内铁矿石现货市场价格的变动，导致公司与八钢结算价格变化，报告期内公司铁精粉销售价格也表现出大幅波动的态势，公司2008年度铁精粉平均销售价格较2007年度增长89.17%，而2009年度铁精粉平均销售价格较2008年度下降56.87%。因此，公司铁精粉平均销售价格在2008年度的大幅度上涨是当年度国际与国内铁精粉产品供需关系失衡的特殊时期的具体表现。



注：铁精粉全国市场销售价格系根据我的钢铁网、安信证券钢铁行业数据周报数据汇总计算。

从上图中可以看出，公司对外销售的铁精粉价格变动趋势和全国市场铁精粉现货市场价格的变动趋势基本一致。公司铁精粉价格低于全国市场铁精粉现货市场价格的主要因素是：公司铁精粉价格为不含税价格；地区之间铁精粉价格的不同。

②铁精粉销售收入增长环比分析

项　目	2009 年度			2008 年度		
	增长(元或吨)	对收入影响数(万元)	占比(%)	增长(元或吨)	对收入影响数(万元)	占比(%)
单价	-581.65	-24,396.15	164.68	482.12	12,719.39	44.42
销量	217,212	9,581.66	-64.68	155,608	15,915.03	55.58
合计		-14,814.49	100.00		28,634.42	100.00

从上表中可以看出，公司 2008 年度铁精粉收入的增长主要是由于销售单价和销量增长共同上升引起的，2009 年铁精粉收入的下降是由于销售单价降低引起的。

（2）铁锭收入分析

①铁锭销量和销售价格分析

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
铁锭收入(万元)	-	19,440.21	13,340.73
销量(吨)	-	56,199	61,210
平均单价(元/吨)	-	3,459.15	2,179.50
变动幅度(%)	-	58.71	36.28

注：公司 2006 年度铁锭业务处于试生产前期，数据不具有对比性，未列示。

从上表中可以看到，公司铁锭业务在 2007 年度进入投产期，销量突增；2008 年度销量有所下降，原因是该业务于 2008 年 8 月停产；2009 年度无该业务。

铁锭的销售单价也随铁精粉价格变化，2007 年度和 2008 年度均大幅度增长。

②铁锭销售收入增长环比分析

项　目	2009 年度			2008 年度		
	增长(元或吨)	对收入影响数(万元)	占比(%)	增长(元或吨)	对收入影响数(万元)	占比(%)
单价	-	-	-	1,279.65	7,832.87	128.42
销量	-	-	-	-5,011	-1,733.39	-28.42
合计	-	-	-	-	6,099.48	100.00

从上表中可以看出，公司 2007 年度铁锭销售收入的增长基本是销量增加所致，和公司 2007 年度铁锭进入投产期吻合，2008 年度铁锭销售收入的增长主要是价格上升所致。

3、两种销售方式下铁精粉的销售情况

公司销售方式根据销售地点不同，运输责任不同分为到厂方式和出厂方式。到厂方式特点为产品运输由公司承担，销售地点为客户指定地点；出厂方式特点为产品运输由客户承担，销售地点为公司产品铁精粉的储存地点。

报告期内两种销售方式的情况如下：

单位：万吨、万元

项 目		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		数量/金额	比例（%）	数量/金额	比例（%）	数量/金额	比例（%）
到厂方式	销量	44.02	69.15	38.64	92.13	25.91	98.22
	金额	21,574.79	76.82	40,925.21	95.40	14,078.62	98.70
出厂方式	销量	19.64	30.85	3.30	7.87	0.47	1.78
	金额	6,508.81	23.18	1,972.73	4.60	184.90	1.30
合计	销量	63.66	100.00	41.94	100.00	26.38	100.00
	金额	28,083.60	100.00	42,897.94	100.00	14,263.52	100.00

从上表可以看出，公司报告期内以到厂销售方式为主。2007 年度和 2008 年度

以出厂销售方式很少，2009 年度出厂销售方式有增加。

4、销售收入季节性波动的分析

（1）生产分季度分析

公司主要生产基地处于新疆阿勒泰地区，该地区冬季温度较低，公司三个主要基地的选厂均为露天，生产难度高；同时冰雪导致道路不同，运输中断，因此公司一般在当年度 11 月停产，进行设备检修，到来年 3 或 4 月份复产，铁精粉的生产期实际为 200 天左右。报告期内，公司各季度铁精粉产量分布情况如下：

单位：万吨

期间	一季度		二季度		三季度		四季度		合计
	产量	占比	产量	占比	产量	占比	产量	占比	
2007 年度	0.21	0.55%	9.88	26.08%	13.53	35.72%	14.26	37.65%	37.88
2008 年度	0.48	0.80%	18.03	30.02%	22.91	38.15%	18.64	31.04%	60.06
2009 年度	-	-	8.87	17.06%	28.86	55.51%	14.25	27.41%	51.99

由上表可以看出，公司报告期各年度中 1 季度铁精粉产量为零，2 季度铁精粉产量较小，铁精粉产量主要集中在 3、4 季度，各年度 3、4 季度合计产量占比分别为：2007 年度 73.37%，2008 年度 69.19%，2009 年度 82.92%。2008 年 2 季度开工早，因此该季度产量相对较高。

（2）销售数量分季度分析

公司铁精粉销售与生产具有相似的分布趋势。由于每年 1、2 季度产量很小，且冰雪天气使得无法运输，公司上半年的销量占比很小。每年 3、4 季度公司产量开始集中释放，且此时下游钢铁行业也进入产销旺季，公司的铁精粉销量也大幅增长。报告期内，公司各季度铁精粉销量分布情况如下：

单位：万吨

期间	类别	一季度		二季度		三季度		四季度		合计
		销量	占比	销量	占比	销量	占比	销量	占比	
2007 年度	内销	-	0.00%	2.10	17.87%	4.50	38.22%	5.17	43.91%	11.78
	外销	1.03	3.92%	3.35	12.70%	10.59	40.13%	11.41	43.25%	26.38
	小计	1.03	2.71%	5.45	14.30%	15.09	39.54%	16.58	43.45%	38.16
2008 年度	内销	-	0.00%	5.20	74.00%	1.83	26.00%	-	0.00%	7.03
	外销	0.92	2.20%	7.21	17.19%	19.39	46.24%	14.41	34.36%	41.94
	小计	0.92	1.89%	12.41	25.35%	21.22	43.34%	14.41	29.43%	48.97
2009 年度	内销	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	外销	-	0.00%	2.79	4.39%	26.76	42.03%	34.11	53.58%	63.66
	小计	-	0.00%	2.79	4.39%	26.76	42.03%	34.11	53.58%	63.66

注：上表中外销指对外销售，内销指对内销售给原子公司宏泰铁冶用于铁锭生产。

从上表可以看出，公司报告期各年度中各季度的销售趋势与生产趋势基本相似，铁精粉销量主要集中在 3、4 季度，各年度 3、4 季度合计销量占比分别为：2007 年度 82.99%；2008 年度 72.77%；2009 年度 95.61%。2008 年 2 季度开工早，因此该季度销量相对较高。

由于受金融危机的影响，国内铁精粉的价格 2008 年第 3 季度开始大幅下降和低位徘徊阶段。为了减少价格下降对公司利润产生的影响，公司从 2008 年第 4 季度开始有计划的放缓销售进度。这使得 2008 年第 4 季度和 2009 年 2 季度的销量相应减少。

（3）销售收入分季度分析

由于公司销售主要集中在各年度 3、4 季度，相应销售收入也主要反映在下半年，公司每年 1、2 季度实现的收入较小，公司收入季节性特征明显。报告期内公司下半年铁精粉收入占当年比重分别为 2007 年度 87.18%；2008 年度 77.35%；2009 年度 95.50%，具体如下：

单位：万元

期间	类别	一季度		二季度		三季度		四季度		合计
		收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比	
2007 年度	总额	439.63	2.26%	2,071.08	10.63%	6,613.23	33.93%	10,364.55	53.18%	19,488.48
	内销	-	0.00%	682.13	13.06%	1,589.04	30.41%	2,953.78	56.53%	5,224.96
	外销	439.63	3.08%	1,388.95	9.74%	5,024.18	35.22%	7,410.76	51.96%	14,263.52
2008 年度	总额	765.94	1.52%	14,641.63	29.07%	24,592.76	48.83%	10,362.88	20.58%	50,363.21
	内销	-	0.00%	5,691.88	76.24%	1,773.39	23.76%	-	0.00%	7,465.28
	外销	765.94	1.79%	8,949.75	20.86%	22,819.37	53.19%	10,362.88	24.16%	42,897.94
2009 年度	总额	-	-	1,265.75	4.51%	13,136.54	46.78%	13,681.31	48.71%	28,083.60
	内销	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	外销	-	-	1,265.75	4.51%	13,136.54	46.78%	13,681.31	48.71%	28,083.60

公司 2008 年 4 季度实现的销售收入占比小于其他年度的主要原因是 2008 年 4 季度铁精粉平均售价比该年度其他季度大幅下降，同时公司 2008 年 4 季度放缓了销售进度所致。

报告期内，公司各季度铁精粉平均销售价格如下：

单位：元/吨

期间	一季度	二季度	三季度	四季度
2007 年度	424.81	414.61	474.54	649.50
2008 年度	828.56	1,241.07	1,176.61	718.99
2009 年度	-	453.08	490.97	401.09

注：2009 年 4 季度销售价格低的原因是 2009 年 4 季度公司对外销售的铁精粉中 196,400 吨采用出厂方式销售（公司不负责运输），销售单价低，拖抵了 2009 年 4 季度平均销售价格，该季度采用到厂价销售（公司负责运输）部分铁精粉的平均销售价格为 475.30 元/吨。

由上表可以看出，铁精粉价格从 2007 年 4 季度开始大幅度上涨，到 2008 年 2 季度达到高峰，2008 年 4 季度开始迅速下降，2009 年 2 季度到低谷，之后开始回稳上涨。

（三）营业成本分析

报告期公司产品的营业成本情况如下：

单位：万元/%

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	13,972.81	99.87	20,607.31	98.62	13,997.50	96.51
其中：铁精粉	12,739.47	91.05	10,013.35	47.92	5,143.71	35.46
铁锭	0.00	0.00	9,900.73	47.38	7,499.63	51.71
铜精矿	1,233.34	8.82	693.23	3.32	1,354.17	9.34
其他业务成本	18.15	0.13	288.63	1.38	506.63	3.49
合　计	13,990.96	100.00	20,895.94	100.00	14,504.13	100.00

从上表中可以看出，公司营业成本的主要构成是铁精粉和铁锭产品成本，金、银产品由于是铜精矿的伴生品，不单独计算成本。

1、铁精粉成本分析

（1）铁精粉单位销售成本

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售成本(万元)	12,739.47	10,013.35	5,143.71
对外销量(吨)	636,642	419,430	263,822
单位销售成本(元/吨)	200.10	238.74	194.97
变动幅度(%)	-16.18	22.45	17.50

铁精粉单位销售成本在 2007 年度到 2008 年度上升，2009 年度下降。

（2）公司产成品成本和单位产成品成本分析

公司单位销售成本根据产成品成本按移动加权平均法进行核计。

①公司的各期间产成品成本（含用于铁锭的铁精粉成本）

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、直接材料	6,912.50	12,115.36	5,032.45
2、辅助材料	285.34	460.21	324.36
3、人工	367.84	433.06	291.29
4、燃料及动力	897.28	1,050.51	665.61
5、机械劳务	209.39	408.04	240.93
6、制造费用	1,114.62	1,109.00	660.48
合计	9,786.97	15,576.18	7,215.13
直接材料占总成本的比例(%)	70.63	77.78	69.74

在上述各项成本中，直接材料金额较大，占各期产成品成本比例最大，对产成品成本影响也最大。

②铁精粉的单位产成品成本分析

影响直接材料的技术经济指标主要有：采矿贫化率、回采率、采掘（剥）比等。采矿贫化率与回采率成反向变化，影响采出符合标准的铁矿石矿石数量，进而影响单位直接材料成本，采矿贫化率越低，回采率越高，采出符合标准的铁矿石量越大，单位直接材料成本越低，反之亦然；同样采掘（剥）比越大，单位直接材料成本越低。

影响辅助材料、人工、燃料等技术指标主要有原矿品位、选矿回收率、尾矿品位、产率（选矿比的倒数）、精矿粉品位等。原矿品位越高，选矿回收率和精矿粉品位越高，产率越高，单位精矿粉成本越低；在精矿粉质量达到销售标准的情况下，产率越高，单位精矿粉成本越低；但在精矿粉质量不符合销售标准的情况下，产率越高，单位精矿粉成本会增加。

以上不同的技术指标相互影响，同时影响铁精粉的成本。

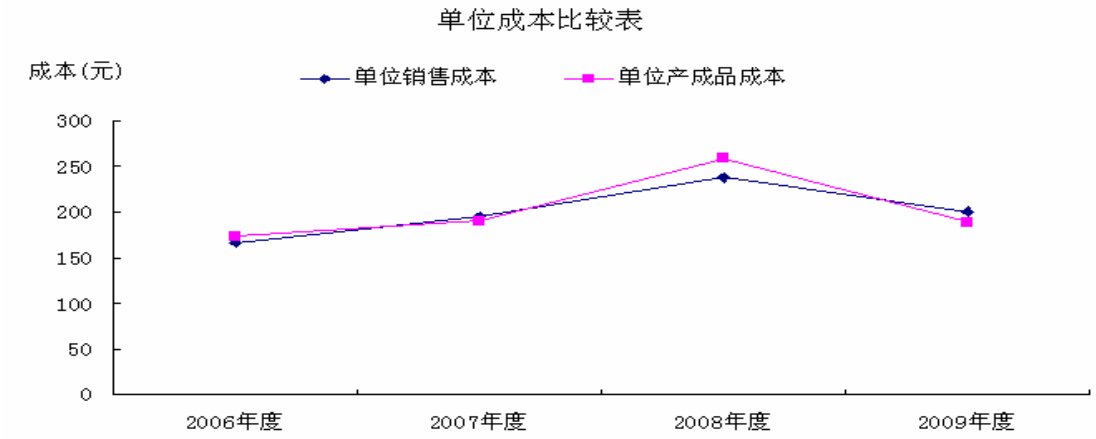
单位：元

铁精粉单位产成品成本	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、直接材料	132.97	201.74	132.86
2、辅助材料	5.49	7.66	8.56
3、人工	7.08	7.21	7.69
4、燃料及动力	17.26	17.49	17.57
5、机械劳务	4.03	6.79	6.36

铁精粉单位产成品成本	2009 年度	2008 年度	2007 年度
6、制造费用	21.44	18.47	17.44
合　计	188.26	259.37	190.48

从上表中可以看出，直接材料的单位成本变动幅度较大；辅助材料的单位成本由于生产规模的扩大，呈现下降趋势，是规模效益的体现；而其他项目的单位成本波动不大。

③铁精粉单位销售成本与单位产成品成本的比较



由上图中可以看出，公司铁精粉单位销售成本与单位产成品成本基本一致，略有差异是由于产成品出库时采用移动加权平均法产生的。

④铁精粉的直接材料分析

铁精粉的直接材料成本是铁矿石的开采成本和部分铁铜矿开采成本的分摊。（乔夏矿业为含铜磁铁矿，其成本在铁精粉和铜精矿的成本中分摊。）

单位：万元

采矿成本	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、资源成本	429.27	474.28	197.44
2、采矿劳务费	1,698.55	3,803.41	1,873.63
3、运输费用	949.00	2,021.94	817.33
4、机械劳务费	16.75	34.60	39.92
5、维简费	1,326.37	2,308.86	1,278.42
6、资源税	545.88	1,055.39	554.77
7、安全基金	406.83	701.24	361.68
8、矿山制造费用	208.74	194.57	192.39
9、剥、掘费用	-	-	-

采矿成本	2009 年度	2008 年度	2007 年度
10、维简费超支	-	907.48	-
11、地质灾害保证金	77.68	-	-
小计	5,659.08	11,501.78	5,315.59
铁铜矿分摊	650.64	1,049.13	-
合计	6,309.72	12,550.91	5,315.59

注：铁矿石成本与铁精粉中的直接材料成本由于铁矿石开采与选矿是两个工序，铁矿石的开采量与生产铁精粉处理的矿石量存在时间上的差异，因此两者不能完全对应。

在铁矿石成本中，维简费、资源税和安全基金均是按矿石开采量计提的费用。2006 年度的剥、掘费用单列，自 2007 年开始进入维简费支出，2008 年度维简费超支，在成本中列示。

各年度铁矿石的生产量分别为： 2007 年度 82.36 万吨、2008 年度 153.92 万吨、2009 年度 88.42 万吨，根据产量计算的铁矿石单位成本为：

单位：元

采矿单位成本	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、资源成本	4.85	3.08	2.40
2、采矿劳务费	19.21	24.71	22.75
3、运输费用	10.73	13.14	9.92
4、机械劳务费	0.19	0.22	0.48
5、维简费	15.00	15.00	15.52
6、资源税	6.17	6.86	6.74
7、安全基金	4.60	4.56	4.39
8、矿山制造费用	2.36	1.26	2.34
9、维简费超支	-	5.90	-
10、地质灾害保证金	0.88	-	-
小计	64.00	74.72	64.54
铁铜矿分摊	7.36	6.82	0.00
合计	71.36	81.54	64.54

a、资源单位成本每年逐步上升。该科目核算缴纳的采矿权价款的摊销和生产勘探成本。资源单位成本上升的主要原因是：每年生产勘探的规模逐年扩大，随生产资料的上涨，勘探成本也在上涨；各年新勘探的资源缴纳的单位采矿权价款也在上涨，这些因素导致总体的资源单位成本的上涨。

b、采矿劳务费单位成本的变化具体是：2007 年度和 2008 年度基本持平；2009 年度由于采矿劳务费率的下降及露采的规模比例增长，以及露采劳务成本较低等因素共同导致采矿劳务费单位成本下降。

c、运输费用单位成本主要受油价变化，运费变化因素影响。2008 年度，油价和运费上涨使得运费的单位成本上升较大。2009 年度，油价和运费下降导致单位成本下降。

d、矿山制造费用 2008 年度单位成本波动较大主要是由于矿石开采量不同所导致的。

e、维简费、资源税和安全基金均是按矿石开采量计提的费用，各年三项费用单位成本略有变化，是由于缴纳时矿石的统计数量误差引起；另外安全基金从 2007 年度开始计提。

f、铁铜矿分摊是由于乔夏矿业 2008 年度和 2009 年度开采了部分含铜磁铁矿石，该部分成本在铁矿石和铜精矿成本中间摊销，该矿石不同时期的品位不同，分摊的比例也不同，总体来讲，对单位成本的影响较小。

综上所述，公司采矿成本的变化主要是由于资源成本、运输费用、各年不同采矿点的采矿规模等因素共同引起的。

公司管理层认为：公司铁精粉业务成本的变化，主要影响因素是销售规模的变化引起的，单位业务成本的变化主要采矿成本中的资源成本、运输费用、各年不同采矿点的采矿规模等因素共同引起的。各年的业务成本反映了公司各年运营的真实情况。

2、铁锭的成本分析

（1）铁锭的销售成本

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
铁锭的直接销售成本(万元)	-	16,249.84	10,154.22
减：内部铁精粉销售毛利(万元)	-	6,349.11	2,654.59
销售成本(万元)	-	9,900.73	7,499.63
销量(吨)	-	56,199	61,210
单位销售成本(含内部销售毛利)元		2,891.48	1,658.92
单位销售成本(不含内部销售毛利)元	-	1,761.73	1,225.23

注：铁锭主要原材料铁精粉从公司内部子公司采购，销售成本已经扣除内部销售的毛利，反映铁锭的纯成本。

（2）铁锭的产成品成本和单位产成品成本分析

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
铁锭产成品成本(万元)			
直接材料	-	15,044.65	9,399.90
人工费用	-	246.52	234.69
燃料及动力	-	285.16	433.25
制造费用	-	657.49	744.75
合　计	-	16,233.82	10,812.59
产量(吨)	-	56,062.72	64,075.23
铁锭产成品单位成本(元)	-		
直接材料	-	2,683.54	1,467.01
人工费用	-	43.97	36.63
燃料及动力	-	50.86	67.62
制造费用	-	117.28	116.23
合　计	-	2,895.65	1,687.49
单位销售成本(含内部销售毛利)元		2,891.48	1,658.92

铁锭成本主要由直接材料，包括铁精粉、焦炭等构成。

①单位产成品成本与单位销售成本基本一致。

②直接材料 2008 年度较 2007 年度上涨幅度较大，达到 82.93%，原因是 2008 年度原材料价格大幅度上涨，其中：主要原材料铁精粉的价格上涨了 89.17%。2008 年度工资增加导致人工费用上涨。2007 年度是铁锭冶炼开工的第一年，工艺不稳定，燃料和动力耗用较大，2008 年度随工艺的稳定，耗用下降。

综上所述，铁锭成本的变化主要是 2008 年度原材料价格上涨引起的，其次是销量变化。

（四）毛利贡献及毛利率分析

1、毛利贡献构成分析

单位：万元/%

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	16,466.73	99.56	44,272.58	99.86	16,681.05	99.39
其中：铁精粉	15,344.13	92.77	32,884.59	74.17	9,119.81	54.34
铜精粉	542.58	3.28	1,466.08	3.31	1,404.49	8.37
金	548.07	3.31	356.39	0.80	280.65	1.67
银	31.95	0.19	26.04	0.06	35.00	0.21
铁锭	-	-	9,539.48	21.52	5,841.10	34.80
其他业务	72.99	0.44	62.67	0.14	103.03	0.61

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合　计	16,539.71	100.00	44,335.25	100.00	16,784.08	100.00

报告期内公司销售毛利基本均来自于主营业务，公司主营业务非常突出。

公司主营业务的各项产品中，毛利基本由铁精粉和铁锭产生；铜精粉、金、银属于伴生产品，毛利较小。

由于铁精粉是铁锭的原材料，铁锭的毛利实际有部分也来自铁精粉，如考虑对内销售则各期铁精粉和铁锭的毛利状况如下：

单位：万元/%

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铁精粉	15,344.13	92.77	39,233.70	88.49	11,774.40	70.15
铁锭	-	-	3,190.37	7.20	3,186.51	18.99
合计	15,344.13	92.77	42,424.07	95.69	14,960.91	89.14
毛利总额	16,539.71	100.00	44,335.25	100.00	16,784.08	100.00

由上表可以看出公司的毛利主要来自铁精粉业务。

2、单位毛利分析

单位：元/%

项　目	2009 年度	变动率	2008 年度	变动率	2007 年度
一、铁精粉					
单位收入	441.12	-56.87	1,022.77	89.17	540.65
单位成本	200.1	-16.18	238.74	22.45	194.97
单位毛利	241.02	-69.26	784.03	126.81	345.68
二、铁锭					
单位收入	-	-	3,760.24	72.53	2179.5
单位成本	-	-	1,761.73	43.79	1225.23
单位毛利	-	-	1,998.51	109.43	954.27
扣除铁精粉后的单位毛利	-	-	868.76	66.88	520.58

（1）铁精粉各年度单位毛利的变化分析

①2008 年度较 2007 年度铁精粉单位成本小幅度上涨，但是销售单价大幅上涨，导致单位毛利大幅增加。

②2009 年度较 2008 年度铁精粉销售单价大幅下降，单位成本虽有一定的下降，但是下降比例较少，导致单位毛利大幅下降。

由此可以看出，各年度和期间单位收入的变动超过单位成本的变动，对单位

毛利的影响较大。

（2）铁锭各年度单位毛利的变化分析

①铁锭业务 2006 年处于试生产阶段，由于单位成本的不稳定，导致单位毛利不具备可比性。

②铁锭 2008 年度单位收入涨幅高于单位成本涨幅，使得单位毛利增加较快。

③由于铁精粉 2008 年度较 2007 年度的单位成本上涨幅度较小，因此铁锭 2008 年度单位成本的上升主要是焦碳等其他原材料价格的上涨所引起的。

④扣除铁精粉的毛利后，铁锭生产本身增值部分的单位毛利上涨幅度为 66.88%，小于铁精粉的单位毛利上涨幅度，说明铁锭 2008 年度的单位毛利的增加主要是由于铁精粉毛利的增加形成的。

3、毛利率总体分析

公司主要毛利来自铁精粉和铁锭，因此主要分析这两种产品的毛利率。

单位：%

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	毛利率	增长幅度	毛利率	增长幅度	毛利率
铁精粉	54.64	-28.72	76.66	19.89	63.94
铁锭	-	-	53.15	21.40	43.78

（1）铁精粉

铁精粉毛利率 2008 年度比 2007 年度提高，2009 年度下降较大。

根据前述单位毛利的分析：由于销售价格的涨幅超过成本的涨幅，公司 2008 年度毛利率较 2007 年度增长 19.89%。由于销售价格的降幅超过成本的降幅，公司 2009 年度毛利率较 2008 年度下降 28.72%。

（2）铁锭

公司铁锭业务由原子公司宏泰铁冶进行，该公司 2007 年度投产，2008 年度停产。从毛利率表现来看，2006 年度由于处于试生产阶段，因此毛利率为负；2008 年度较 2007 年度销售价格和成本同时上涨，但是销售价格涨幅较大导致铁锭毛利率有所上涨。

4、影响公司毛利率的主要因素

综合上述分析，铁精粉价格的波动是影响公司毛利率的主要因素。由于国际

市场铁矿石长协价格和国内铁矿石现货市场价格的变动，导致报告期内公司铁精粉销售价格表现出大幅波动的态势，公司2008年度铁精粉平均销售价格较2007年度增长89.17%，而2009年度铁精粉平均销售价格较2008年度下降56.87%，导致报告期内公司毛利率的波动。

铁锭业务由于已经转让，不再分析。

5、铁精粉价格波动的敏感性分析

选择 2009 年度数据进行敏感性分析：该年度平均销售单价为每吨 441.12 元，单吨毛利为 241.02 元，毛利率为 54.64%。

价格波动率(%)	毛利波动率(%)	毛利率波动率(%)
10	18.30	7.55
20	36.60	13.84
30	54.90	19.16

由上述分析可知，销售价格的变动对公司毛利和毛利率的影响较大。

（五）期间费用

报告期内，公司销售费用、管理费用及财务费用的变动如下表：

单位：万元/%

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
销售费用	6,022.63	-25.75	8,111.52	46.47	5,537.93
管理费用	3,371.50	-27.55	4,653.81	141.64	1,925.93
财务费用	551.72	-17.94	672.31	628.95	92.23
合计	9,945.85	-25.96	13,437.64	77.84	7,556.09
当期营业收入	30,530.67	-53.20	65,231.19	108.48	31,288.23
占当期收入比	32.58		20.60		24.15

期间费用中销售费用和管理费用金额较大，财务费用较小。

虽然报告期内 2008 年度期间费用金额大幅度上升，但是由于上升幅度小于销售收入的上升幅度，导致期间费用合计占销售收入的比例在 2008 年度下降，说明公司随着业务规模的扩大，而出现的规模效益。2009 年度期间费用合计占收入的比重突增的主要原因是 2009 年铁精粉销售价格下降引起销售收入下降，导致占比较高。

2、销售费用

单位：万元

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
运费	5,833.65	7,729.13	5,329.23
倒运装车费	153.80	227.88	98.82
其他	35.17	154.50	109.87
合计	6,022.63	8,111.52	5,537.93
销量(铁精粉、铁锭合计)	440,242	471,129	325,032
单位运费	132.51	164.06	163.96

注：公司 2009 年度铁精粉对外销量为 636,642 吨，其中 196,400 吨采用出厂方式销售，无运费，440,242 吨采用到乌鲁木齐价格销售，包含运费。

公司销售费用主要为各主要生产基地运往八钢的运费，各期销售费用增大的原因主要是销量的增大。

根据上表，公司运费单价 2008 年度和 2007 年度持平，2009 年度下跌。运费的变化符合运输市场状况，2007 年度铁精粉价格上涨，运费也开始上涨，2009 年度铁精粉价格下跌，运费价格随之下跌。

3、管理费用

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
职工薪酬	1,095.93	1,456.89	572.34
办公费用	37.21	106.46	97.09
水电费	17.42	32.06	2.39
差旅费	80.22	108.21	69.98
车辆费用	92.68	144.92	91.78
业务招待费用	137.24	151.84	112.94
折旧费	452.25	295.89	104.45
修理费	12.32	45.11	4.19
中介费及年检费	312.55	212.50	136.74
税金	176.41	80.91	42.30
费用摊销	71.24	3.58	67.53
安全、环境评价费用	83.90	103.39	21.19
信息服务费	3.48	45.50	13.89
各项行政规费	680.74	1,238.52	342.20
勘探费	-	538.74	85.46
其他	117.93	89.28	161.46
合　计	3,371.50	4,653.81	1,925.93

（1）职工薪酬

2008 年应付职工薪酬较 2007 年增加 884.55 万元，主要原因为：

①2008 年公司及子公司增加了人员，且总经理助理级以上管理人员、中高级专业技术人员实行年薪制，其他员工薪资平均上浮 15%，共计增加 712.66 万元；

②2008 年根据新疆自治区社会保险政策，社保基数有所上调，增加 91.31 万元；

③因为工资的上涨致使相应的工资附加费用增加，福利费、工会经费职工教育经费较 2007 年增加 80.58 万元。

2009 年应付职工薪酬较 2008 年减少 360.96 万元，主要原因为：

①宏泰铁冶 2008 年度职工薪酬费用 378.12 万元，2009 年 1~9 月职工薪酬费用 171.34 万元（含解除劳动关系补偿、工伤赔偿等费用 112.15 万元）。导致 2009 年职工薪酬费用较 2008 年下降 206.78 万元的原因是 2008 年 8 月宏泰铁冶由于国家政策控制停产，公司于 2009 年初与大多数职工解除劳动合同。 2009 年 9 月 30 日公司转让了宏泰铁冶 100%的股权；

②其他公司由于人员减少工资减少 59.00 万元；

③因为工资的下降（包括人员减少）致使社会统筹及相应的工资附加费用减少 65.00 万元。

（2）行政规费

行政规费主要明细如下：

单位：万元

各项行政规费	2009 年	2008 年	2007 年
矿产资源补偿费	355.33	584.56	224.44
牧民安置费用	1.26	193.51	-
草原补偿费	14.43	65.90	21.50
土地使用费	93.28	44.72	36.40
环保费	50.05	56.22	42.29
林地占用费	48.67	24.3	-
其他	117.73	269.31	17.56
合　　计	680.74	1,238.52	342.20

行政规费变动的主要原因：

①矿产资源补偿费随着征收标准的调整和铁矿石产量的变动而变动

A、根据阿勒泰地区国土资源局《关于计征 2008 年铁矿石矿产资源补偿费的

通知》（阿地国土资发[2008]77 号）（2009 年亦依据此文件）规定确定 2008 年铁矿石价格，自 2008 年 1 月 1 日起执行。2008 年开始，提高了矿产资源补偿费的征收标准（约 60%），同时矿石产量增长幅度为 78.29%，致使 2008 年的矿产资源补偿费大幅上涨。

B、由于 2009 年铁矿石产量较 2008 年降低 46.33%，致使矿产资源补偿费下降 38.70%,降低 229.23 万元。

②由于巴特巴克布拉克铁矿生产规模扩大，于 2008 年申办新的采矿权证，新增一部分生产场地，因此按规定 2008 年一次性支出牧民安置费用和草原补偿费近 260 万元，而报告期其他年度支出较少。

③2008 年其他行政规费中列支道路养护费 210 万元，其他年份道路养护费发生额较小。

公司报告期内管理费用增加较快，主要是职工薪酬和行政规费、核销的勘探支出增长较快，与公司近年来业务规模扩张较快有关。

4、财务费用

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利息支出	600.95	819.69	153.45
减：利息收入	65.29	152.77	65.54
汇兑损益	-	0.03	0.00
手续费	16.06	5.35	4.32
合计	551.72	672.31	92.23

公司各年度财务费用金额较小，影响净利润的比例也较小。

公司2008年度利息支出较高的原因主要是当期借款利率和贴现利率高原因造成的。

5、资产减值准备

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
坏账损失	-205.11	436.65	-40.90
存货跌价准备	-	219.56	-
固定资产减值损失	-	703.84	-
合计	-205.11	1,360.05	-40.90

报告期内的坏账损失系根据会计政策计提的坏账准备。

2008 年度计提的存货跌价准备和固定资产减值准备合计 923.40 万元，主要原因是公司原子公司宏泰铁冶因国家政策停工，导致的高炉等固定资产损失以及由于原材料价格下跌而导致的存货跌价损失。

6、投资收益

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
股权投资投资收益			
其中：权益法核算确认	8.58	-	-
处置投资收益	1,003.88	-103.18	-
分红确认	-	-	0.53
合 计	1,012.45	-103.18	0.53

2009 年度处置投资收益主要为公司出让宏泰铁冶 100%股权产生投资收益 423.05 万元，同时以前年度该公司发生的资本公积在本年转回 572.54 万元，合计 995.59 万元。

（六）非经常性损益对公司经营成果的影响分析

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,004.08	0.02	-97.31
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	70.00	20.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	19.20
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-114.54	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	-4.17
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-80.70	-219.51	30.77
少数股东损益的影响数	0.00	0.03	-
合　计	878.84	-199.46	-51.51
所得税影响	-30.65	-46.90	-19.22
考虑所得税影响后的非经常性损益净额	909.49	-152.56	-32.29
归属于母公司所有者的净利润	6,531.78	24,095.74	6,488.26
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,622.30	24,248.30	6,520.54
非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润比重	13.92%	-0.63%	-0.50%

公司非经常性损益在 2007 年度、2008 年度较小，对当期净利润影响较小。2009

年 9 月公司出让宏泰铁冶的股权形成的非经常性损益为 995.59 万元，对公司净利润的影响为 13.92%。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度	合计
经营活动产生的现金流量净额	738.42	8,336.90	3,582.20	12,657.52
投资活动产生的现金流量净额	-2,932.51	-12,272.28	-6,638.20	-21,842.99
筹资活动产生的现金流量净额	7,774.33	-2,947.13	17,157.43	21,984.63
现金及现金等价物净增加额	5,580.25	-6,882.51	14,101.43	12,799.19
经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例(%)	11.31	34.62	51.06	33.64

在报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额合计数为 12,657.52 万元，金额较大，说明经营活动产生的现金流量较为充沛；报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额合计数占报告期内净利润合计数的比例为 33.64%，其原因是随近年来生产规模的不断扩大，公司经营性应收款项金额也不断扩大，影响了经营活动产生的现金流量净额。

报告期内，经营性应收项目增加情况如下：

单位：万元

项　目	2009.12.31	2007.1.1	增加
应收票据	15,256.91	1,704.16	13,552.75
应收账款	4,932.39	1,780.74	3,151.65
预付款项	4,663.11	566.34	4,096.77
其他应收款	909.23	1,154.08	-244.85
存货	3,370.06	1,320.23	2,049.83
经营性应收项目增加合计	29,131.70	6,525.55	22,606.15

公司投资活动产生的现金流量净额在报告期内均为负数，且累计金额较大，主要原因是公司报告期内不断进行的固定资产投资以及土地使用权、采矿权、探矿权、勘探支出的投资。

公司筹资活动产生的现金流量净额在报告期内随着公司的资金状况变动，2008 年度公司由于销售价格高，公司销售收入大，资金状况好，当年度筹资活动产生的现金流量净额为负，其他各期筹资活动产生的现金流量净额均为正数，表

现出公司规模的增长导致流动资金不足，需要通过筹资解决。

公司管理层认为：随着公司业务规模的扩大，报告期内公司的现金流量状况不断好转，在进行大量固定资产投入后，在银行借款规模较少的情况下，累计现金及现金等价物净增加额为 12,799.19 万元，说明公司现金流量状况良好。

四、报告期内母公司经营业绩分析

公司母公司 2007 年、2008 年和 2009 年净利润分别为-301.63 万元、-1,162.47 万元和 18,835.63 万元。

单位：万元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	299.65	8.88	10.78
二、营业利润	18,834.20	-1,180.13	-270.50
三、利润总额	18,835.78	-1,162.74	-288.16
四、净利润	18,835.63	-1,162.47	-301.63

公司母公司是控股型公司，其利润主要来源于子公司利润分配过程中分红产生的投资收益。报告期内，公司主要子公司阿巴宫矿业、宏泰选冶、乔夏矿业和宏泰铁冶进行利润分配对母公司当期净利润的影响如下：

1、主要子公司对 2006 年度、2007 年度实现的净利润在利润分配过程中未向母公司分红导致了母公司 2007 年度和 2008 年度亏损

2006 年度阿巴宫矿业净利润为 11,047,658.82 元，宏泰选冶为 14,518,649.97 元，乔夏矿业为 6,113,166.94 元，宏泰铁冶为-527.89 元，2006 年度公司主要子公司实现的净利润合计为 31,678,947.84 元；2007 年度公司阿巴宫矿业净利润为 20,700,180.03 元，宏泰选冶为 23,766,345.72 元，乔夏矿业为 23,540,923.35 元，宏泰铁冶为 12,672,125.41 元，2007 年度公司主要子公司实现的净利润合计为 80,679,574.51 元。

2007 年，上述主要子公司在对 2006 年度实现的净利润进行利润分配过程中未向母公司分红，因此，母公司 2007 年净利润为-301.63 万元；2008 年，上述主要子公司在对 2007 年度实现的净利润进行利润分配过程中未向母公司分红，因此，母公司 2008 年净利润为-1,162.47 万元。

2、主要子公司在对 2006 年度、2007 年度实现的净利润进行利润分配过程中

未向母公司分红的原因

公司主要子公司在 2007 年度和 2008 年度均进行了技术改造、扩产，铁精粉产能从 2006 年度的 30.33 万吨上升为 2007 年末的 58.11 万吨；2008 年度继续投入，2009 年铁精粉产能达到 65.19 万吨；同时 2007 年度和 2008 年度公司主要子公司支付了各采矿权的部分出让价款及勘探支出。上述因素影响，公司主要子公司在 2007 年度和 2008 年度固定资产和无形资产投资合计为 3,659.05 万元和 7,725.07 万元，分别占前一年实现净利润的比例为 115.50%和 95.75%。投资性支出导致主要子公司资金紧张，因此经发行人母公司同意和各主要子公司股东会批准，主要子公司在 2007 年、2008 年对 2006 年度、2007 年度实现的净利润进行利润分配的过程中未向发行人母公司分红。

3、主要子公司对 2008 年度实现的利润进行利润分配过程中分红 21,268.36 万元导致母公司 2009 年度净利润较大

阿巴宫矿业 2008 年度实现净利润 76,012,584.07 元；宏泰选冶 2008 年度实现净利润 103,381,174.76 元；乔夏矿业有限 2008 年度实现净利润 52,308,916.83 元；宏泰铁冶（2009 年 9 月已转让）2008 年度实现净利润 9,916,577.24 元。2008 年度公司主要子公司实现的净利润合计为 241,619,252.90 元。

2009 年，经公司同意和各子公司股东会批准，上述子公司将 2008 年末可供股东分配的利润全部分回给母公司，共计 21,268.36 万元，因此，母公司 2009 年净利润为 18,835.63 万元。

以上原因导致了报告期内母公司净利润波动较大。

五、同行业公司比较与分析

公司主要从事铁矿石采选、铁精粉销售，属于采掘业，选取目前在国内证券市场处于同一行业的公司进行比较分析，其主要财务指标分别摘自其公开披露的相应年度年报、季报。

（一）同行业公司杜邦财务指标比较

期 间	项 目	金岭矿业	紫金矿业	辰州矿业	西部矿业	西藏矿业	行业平均	公司
2009 年度	资产负债率(合并)(%)	12.78	27.1	30.32	41.76	43.6	31.11	32.13
	总资产周转率(次)	0.57	0.75	0.63	0.93	0.28	0.63	0.44
	综合毛利率(%)	41.43	33.65	30.29	10.54	51.14	33.41	54.17
	销售净利率(%)	23.26	16.9	5.95	3.56	7.32	11.40	21.38
	净资产收益率(%)	14.51	20.7	5.54	5.92	3.61	10.06	13.02
2008 年度	资产负债率(合并)	9.54	26.85	27.94	38.22	38.43	28.19	24.03
	总资产周转率	0.83	0.79	0.54	0.76	0.48	0.68	1.16
	综合毛利率(%)	56.76	39.20	28.30	12.06	40.94	35.45	67.97
	销售净利率(%)	37.09	18.05	5.17	4.52	9.86	14.94	36.92
	净资产收益率(%)	36.61	19.00	3.91	5.68	8.11	14.66	49.23
2007 年度	资产负债率(合并)(%)	23.56	57.63	26.10	32.16	44.11	36.71	46.28
	总资产周转率(次)	0.64	1.07	0.81	0.70	0.40	0.72	1.02
	综合毛利率(%)	51.71	39.44	27.23	36.48	43.40	39.65	53.64
	销售净利率(%)	30.14	16.71	9.96	20.01	13.47	18.06	22.42
	净资产收益率(%)	25.32	47.75	7.94	16.28	9.59	21.38	25.57

注：资料来源为各上市公司 2007 年、2008 年及 2009 年年报。

从上表中可以看出，虽然 2007 年末和 2009 年末公司资产负债率略高于同行业平均水平，但是从 2007 年度以来，毛利率、销售净利率均好于同行业平均水平，使得 2007 年度以来公司全面摊薄净资产收益率高于同行业平均水平，特别是 2008 年度公司全面摊薄净资产收益率达到 49.23%。

由此可见，公司的盈利能力高于同行业平均水平，具体原因如下：

1、综合毛利率与同行业水平差异的原因

（1）不同矿业企业由于开发、销售的矿产品不同导致综合毛利率不同

同行业上市公司的样本选自采掘行业，包含了铁、铜、黄金等各种矿产品生产企业，上市公司中唯一一家主要产品与公司同属细分行业——铁精粉生产企业的金岭矿业也作为样本之一。同行业上市公司样本中除金岭矿业外的其他矿业企业生产的主要产品为铜、黄金等其他金属矿，由于不同金属矿产品近年来价格走势不同，开采成本不同，因此毛利率不同，所以同行业上市公司平均毛利率与公司综合毛利率的可比性相对较差。

与金岭矿业毛利率相比，公司综合毛利率与其差异相对较小。

（2）收入确认的具体方式不同导致公司与金岭矿业综合毛利率之间的差异

公司与主要客户八钢销售结算的具体方式中主要以到厂价结算为主，即公司负责运输，在与八钢确定的销售价格中包含运费因素，而公司实际发生的运费在销售费用中处理，上述会计处理方法导致公司综合毛利率较高。

长途运费因素影响毛利率分析表

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入 ①	30,530.67	65,231.19	31,288.23
营业成本 ②	13,990.96	20,895.94	14,504.13
毛利 ③=①-②	16,539.71	44,335.25	16,784.10
长途运费 ④	4,848.79	6,563.43	4,893.35
扣除长途运费毛利额 ⑤=③－④	11,690.92	37,771.82	11,890.75
扣除长途运费毛利率 ⑥=⑤÷①×100%	38.29%	57.90%	38.00%
同行业上市公司金岭矿业	41.43%	56.76%	42.30%

从上表可以看出，在考虑长途运费因素后，公司与同属铁矿生产行业的金岭矿业的毛利率相差较小。

2、销售净利率与同行业水平差异的原因

公司销售净利率与同行业上市公司平均水平相比较高的主要原因是样本各公司经营不同矿产品、公司主营产品铁精粉毛利率较高所致。

与金岭矿业相比，公司 2008 年度、2009 年度销售净利率与其基本相当，2007 年度略低。

（二）同行业公司偿债能力财务指标比较

期 间	项 目	金岭矿业	紫金矿业	辰州矿业	西部矿业	西藏矿业	行业平均	公司
2009 年度	流动比率	4.78	1.25	1.14	1.43	1.03	1.93	2.90
	速动比率	4.53	0.88	0.76	1.20	0.73	1.62	2.68
	资产负债率(合并)(%)	12.78	27.1	30.32	41.76	43.6	31.11	32.13
2008 年度	流动比率	6.16	1.42	1.63	1.96	1.37	2.51	3.77
	速动比率	5.85	1.14	1.14	1.69	0.89	2.14	3.05
	资产负债率(合并)(%)	9.54	26.85	27.94	38.22	38.43	28.19	24.03
2007 年度	流动比率	2.15	0.66	2.64	2.36	1.14	1.79	1.61
	速动比率	2.01	0.51	2.14	2.03	0.83	1.50	1.46
	资产负债率(合并)(%)	23.56	57.63	26.10	32.16	44.11	36.71	46.28

注：资料来源为各上市公司 2007 年、2008 年及 2009 年年报。

从上表中可以看出，2007 年末公司的流动比率和速动比率与同行业平均水平基本持平，2008 年末和 2009 年末大于同行业平均水平，说明公司的短期偿债能力高于同行业平均水平。

公司 2008 年末资产负债率低于同行业平均水平，而 2007 年末和 2009 年末略高于同行业平均水平，说明公司总体偿债能力较同行业平均水平基本相当。

（三）同行业公司营运能力财务指标比较

单位：次

期　间	项　目	金岭矿业	紫金矿业	辰州矿业	西部矿业	西藏矿业	行业平均	公司
2009 年度	应收账款周转率	21.29	55.89	38.21	15.75	7.43	27.71	4.98
	存货周转率	11.18	6.57	3.67	13.65	1.36	7.29	2.63
	总资产周转率	0.57	0.75	0.63	0.93	0.28	0.63	0.44
2008 年度	应收账款周转率	31.39	55.14	26.77	32.72	6.58	30.52	15.61
	存货周转率	27.64	7.83	3.04	9.96	3.03	10.30	3.92
	总资产周转率	0.83	0.79	0.54	0.76	0.48	0.68	1.16
2007 年度	应收账款周转率	157.08	63.39	35.34	27.51	4.89	57.64	22.24
	存货周转率	20.37	9.19	3.92	4.67	3.02	8.23	6.15
	总资产周转率	0.64	1.07	0.81	0.70	0.40	0.72	1.02

注：资料来源为各上市公司 2007 年、2008 年及 2009 年报年。

公司 2007 年度、2008 年度的总资产周转率均高于同行业平均水平，2009 年度的总资产周转率略低于行业平均水平，公司资产总体周转效率保持在较好水平。

公司 2007 年度、2008 年度、2009 年度应收账款周转率和存货周转率均较高，但是仍低于同行业平均水平。应收账款周转率低的原因是公司产品主要销售给八钢，由于长期合作、互信的关系，公司有部分销售与八钢采用信用结算，所以期末应收账款较大，而同行业上市公司与客户结算多采用票据结算，期末应收账款较小，导致公司应收账款周转率低于同行业平均水平。存货周转率低的原因是由于冬季寒冷和设备原因，公司采矿环节的停工时间晚于选矿环节的停工时间，因此各年度末公司铁矿石（原矿石）存货较多，导致存货周转率较低，其次 2008 年末公司出于对销售价格的考量，减缓了销售，期末铁精粉存货较大，导致 2008 年度和 2009 年度的存货周转率降低。

六、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的较大差异比较

本公司重大会计政策或会计估计与可比上市公司目前不存在较大差异。

七、资本性支出的分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

公司报告期内的重大资本性支出如下：

资本支出类别	金额(万元)	备注
购建固定资产	7,831.00	
采矿权价款	4,385.43	分期支付
勘探支出	3,536.06	
收购股权	3,560.00	收购华加瑞达
预付探矿权转让及合作款	4,200.00	预付西北地勘院
合计	23,512.49	

（二）未来重大资本性支出情况

除本次发行募集资金投资项目涉及的资本性支出外，公司无其他可预见重大资本性支出。

截至本招股说明书签署日，公司无跨行业投资的资本性支出。

八、公司持续经营能力及财务状况未来趋势分析

（一）公司未来的经营前景

1、行业的发展和机遇

国内钢铁行业近年来发展很快，规模不断扩大。虽然 2008 年度金融危机的影响，导致钢铁产量略有下降，但是随世界经济和国内经济的恢复，从 2009 年 10 月后我国生铁单月产量又创历史新高。

钢铁行业的迅速发展，也促使了铁矿石行业的兴旺发展，虽然我国钢铁行业目前受宏观调控政策限制正在限制产能，但即使按调控目标钢铁 4 亿吨产能，我国铁矿石产量仍不足其所需铁矿石量的三分之二，仍需进口大量铁矿石。而国外铁矿石的寡头垄断格局提高了铁矿石的价格，导致我国钢铁行业损失巨大，也使得我国经济发展付出了较多的额外成本。该种局面迫切需要国内铁矿石行业的迅速发展来解决。

我国单纯的铁矿石企业呈现多而小的局面，出于稳定国内铁矿石市场、抗衡国外铁矿石寡头等因素也迫切需要产生大型的铁矿石企业。

综上所述，管理层认为，公司所处行业处于迅速发展阶段；公司业务目标明

确，市场基础坚实；公司近三年销售综合毛利率平均为 58.57%，销售净利率平均为 26.9%，近三年扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率平均为 29.42%，三项指标均超过同行业平均水平，说明公司盈利能力较强；占有铁矿石资源量较大为 0.93 亿吨，因此公司具有较强的可持续盈利能力，具有较好的发展前景和盈利良好预期。

2、新疆地区的地域优势

新疆地区土地面积约 160 万平方公里，占全国面积的六分之一；并且新疆地区矿产资源丰富，已勘探发现的金属中，有多种金属资源量在全国甚至世界排名前列，目前仍有较多地区处于勘探的初步阶段，未来发展的空间很大。公司地处新疆阿勒泰地区，该地区矿产资源丰富，历来是新疆地区矿产勘探的重点地区。

公司将充分发挥地域优势和资本优势，在资源勘查领域、特别是铁矿石领域积极进取，在现有控制的资源量基础上不断扩大，努力使得公司向大型铁矿石供应商迈进。

3、铁矿石市场价格呈现上升态势

2008 年度金融危机的影响，使得铁矿石价格大幅度下降，到 2009 年进入近几年的低谷，但是经各国政府努力，目前世界经济已经开始好转，我国的粗铁产量又进入到历史最好阶段，同时国际海运费的价格也开始上涨，由此将导致我国进口铁矿石价格重新进入上涨区间，从而带动我国铁矿石的现货市场价格上升，进而影响新疆地区的铁矿石价格。

未来铁矿石价格的上升将给公司和股东带来良好的盈利基础。

4、公司募集资金投资项目的影响

公司近期计划进行的重大技术改造项目主要为本次募集资金拟投资项目，管理层认为：本次发行后随着募集资金到位后，将进一步增加公司的资产规模，降低资产负债水平，拓宽融资渠道，提高公司的综合竞争实力和抗风险能力；本次募集资金投资项目建成投产后，将扩大公司的生产规模，有利于提升公司的行业地位；本次募集资金项目的实施，有利于公司的发展，将为股东带来较好的回报。

5、资金实力和融资渠道

目前公司业务发展所需资金基本上通过自有资金和银行贷款解决，随着业务

的快速拓展，公司投入的资金必然要增加，资金实力和融资渠道是直接影响公司进一步发展的主要因素。虽然依靠公司自身的积累也能解决资金问题，但是可能会影响发展速度甚至丧失发展机遇，势必会影响公司的发展进程，使公司处于竞争的不利地位。因此，公司将在继续维护良好的信誉，与银行等金融机构建立并维持融洽的合作关系，保持通畅的融资渠道的基础上，积极推动公开发行上市等股权融资渠道，使公司融资能力得到进一步提升。

（二）财务状况趋势

1、资产状况趋势

募集资金到位以后，公司资产规模将出现较大幅度的增长。在募集资金投资项目的建设阶段，预计今后几年公司的固定资产规模将保持较快速度的增长，固定资产在总资产中所占的比重将会上升；在募集资金投资项目建成投产后，将直接提高公司的生产能力，公司的总资产将迅速增大，固定资产在总资产所占比重将逐步下降。

2、负债状况趋势

募集资金到位至募集资金投资项目建成投产前阶段，公司资产负债率将显著降低，募集资金投资项目建成投产后，公司资产负债率将随新增产能的合理利用，公司资产负债率将逐步上升。

3、所有者权益趋势

募集资金到位后，公司净资产规模将有大幅增长，短期内净资产收益率将有所下降，随着募集资金项目陆续达产，公司盈利能力将稳步提高，营业收入和利润水平将有较大增长，净资产收益率将逐步提升。

第十二节 业务发展目标

一、公司的经营宗旨

公司的经营宗旨是：以矿产资源开发为主业，以市场需求为导向，不断优化产业结构，实现规模经营，持续提高公司经营业绩和企业价值，为公司股东和社会创造最佳回报。

二、公司的核心目标

企业的核心目标是：创建国内一流的绿色、数字化矿业企业。

（一）国内一流的矿业企业

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

（二）绿色的矿业企业

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

（三）数字化的矿业企业

设备自动化；信息数字化；建立高素质的人才队伍。

三、公司的发展战略

在巩固和扩大现有以铁矿为主的多金属综合开发的基础之上，充分发掘新疆各种矿产资源优势，积极拓展能源、非金属、稀有金属、贵金属等矿产的开发，在 3~5 年内，发展成为国内具备显著竞争力的采选大型矿业企业；在未来 10 年内，发展成为具有较强实力，集地质勘查、采选、深加工为一体，多种矿产资源综合开发利用的大型矿业企业。

（一）资源占有量扩大、资源矿种多元化战略

对矿业类企业而言，拥有的矿产资源是企业发展的基础，扩大矿产资源占有是公司长期的发展战略目标和首要任务。在未来的发展中公司将继续依托新疆的矿产资源优势，坚持以铁矿为主，进一步加大地质勘查力度，加强公司现有矿区的补勘增储工作，同时通过对周边、外围及新矿区勘查投入及收购兼并的形式发

现和获取新的后备资源，为公司未来快速发展奠定基础。在不断扩大铁矿资源占有量的同时，依托新疆阿尔泰山多金属成矿带的优势，丰富公司资源矿种，重点对铜、铅、锌、钴资源进行综合开发利用，同时对能源、非金属、稀有金属、贵金属等矿产进行开发利用。

（二）技术研发战略

公司将通过子公司华加瑞达技术研发中心实施公司的技术研发战略，包括：

1、与各大院校、研究机构展开紧密合作，重点研究难选矿的开发利用方案，目的是发现后备资源、扩大可利用资源范围、提高资源利用效率；

2、打造国家级矿业研发实验室。

（三）完善产业链战略

公司目前的业务限于地质勘探、采矿及选矿，作为矿业企业，公司将依托新疆多种金属矿产资源共（伴）生成矿的优势，充分利用公司现有各种金属矿产资源，开拓深加工业务，延伸产业链，通过完善产业链及产品结构，降低单一矿产品价格波动风险。

四、公司的业务发展计划

（一）资源占有量扩大计划

公司现有采矿权 8 个，自有探矿权 16 个，合作探矿权 3 个，目前公司累计探明铁矿石储量 9,391.63 万吨，其中采矿权探明储量 2,988.27 万吨，探矿权探明资源储量 6,403.36 万吨。公司将加强在自有的探矿权及采矿权范围内的勘查工作，增加资源量、提高储量级别。

在加大生产勘探力量的同时，公司将继续借助与地质勘查单位长期合作关系，优选有较好勘查基础的合作项目，在合作项目的选择上采取“采矿权为主，探矿权为辅”的原则，收购储量探明的矿权，提高矿权培育的效率。

公司计划通过和新疆知名地质专业机构合作，在公司后备资源的遴选过程中，提高对资源的综合评价能力，尽可能的降低投资风险，提高公司储备资源的效率。

公司计划到 2012 年将保有地质储量增加到 1.30 亿吨，到 2015 年将保有地质储量增加到 2 亿吨。

（二）生产规模扩大计划

公司计划在未来 3 年建设 2 条新的选矿生产线，年处理量分别为 100 万吨和 60 万吨，预计于 2011 年 9 月投产，届时公司的年矿石处理能力将从目前的 160 万吨增长到 250 万吨以上。

（三）技术研发计划

为实现建设绿色、数字化矿业企业的战略目标，公司将不断进行技术创新，并采取以下策略：

1、取得、采用或适应新技术及国际最佳标准，包括能够提高采矿回收率和选矿回收率、降低贫化率、改善采矿安全性、提高深加工业务效率等的标准及技术，进一步增强竞争力，实现国家、社会要求与公司经济效益的高度一致。公司拟通过和国内知名设计院及实验室的合作，对影响矿床开采损失率、贫化率的开采方法和资源开采技术条件的优化，有效降低矿床损失率和贫化率，充分回收矿柱；通过对选矿工艺的优化，深入研究尾矿的再次选别利用，在现有的基础上提高选矿回收率，有效推动矿产资源高效开发利用。

2、公司按照“开发、利用环境资源和保护、改善环境资源相结合”的要求落实环境责任，按照国家要求的环保标准对生产过程中产生的废水、废气、废渣进行回收利用、综合治理、达标排放。制定并实施以环境保护责任制为核心的环境保护制度体系，不断采用新技术、新工艺、新设备提高“三废”处理和综合利用水平，实现环境效益、社会效益和经济效益的统一。

（四）产业链延伸计划

拟采取控股、参股及合作等多种形式涉足矿产资源开发深加工业务。2009 年-2010 年完成阿勒泰地区黑色金属深加工项目的参股工作，依托国内黑色金属深加工知名企业的技术优势和市场渠道优势，共同开发阿勒泰黑色金属资源，通过建设优势比较明显的深加工项目延伸产业链、提高产品附加值。

在现有产业链研究的基础上，继续深入研究机电行业的铸造产业，发掘铸造企业与矿业企业的价值链接，利用 2~3 年的时间完成矿业采选与铸造产业的协同发展项目论证。

（五）矿产品多元化计划

目前公司主要收入和利润通过生产销售铁精粉和少量的铜精粉实现，为抵御公司单一矿产品价格波动风险，计划对公司已拥有的其他金属资源的进行开发利用。计划 2010 年完成公司拥有的钴金属资源的综合开发利用方案。同时，公司也计划积极参与富蕴县、吉木乃县的煤炭资源开发。

（六）人力资源发展计划

公司致力于创造一种良好的氛围，让每一位管理者产生的创新思想，转化为行动，实现公司与个人价值的同步增长。公司计划从完善激励机制入手，构建通畅的员工成长通道，充分调动每个员工的积极性；同时优化用人机制，始终坚持“专业的人做专业的事”，提高人力资源管理的效率。具体的措施包括：

1、通过建立有效的干部晋升和退出机制，打造一支有活力和凝聚力、积极向上的干部队伍；与干部晋升和退出机制相配套，公司将建立有效的业绩考核和岗位问责制；干部队伍以内部培养提拔为主；对有发展潜力的干部进行有计划的轮岗、锻炼，并辅之以外部培训以实现干部的迅速成长；建立关键岗位的候选人才库，并实现关键岗位的互为备份；通过有序的人力资源更替逐步提升人力资源质量，实现干部队伍的年轻化；以优于行业平均水准的薪酬和激励制度吸引和保留人才队伍。

2、在挖掘公司现有人力资源的基础上，公司还将聘请新疆及国内知名地质、采矿、选矿专家担任公司技术顾问，推进实施公司技术升级战略。

（七）信息化建设计划

公司计划在未来 3 年建成覆盖股份公司总部和各子公司的信息系统。公司信息化建设将以 ERP 财务管理系统/股份公司信息系统为核心，建立集成、高效、优化的运营管理平台。

五、实现发展目标所依据的假设和面临的困难

（一）关键假设

1、公司所处行业处于正常发展的状态，没有出现重大的市场突变情形，即国内经济运行状况和矿产品价格的波动不会对公司的经营造成特别重大影响；

2、国家及公司产业所处的本地区政治稳定、经济发展。宏观经济、政治、法

律和社会环境处于正常发展的状态，并没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗力的现象发生；

3、国家矿产行业政策不发生重大改变。国家对产业的扶持政策不会有重大改变，并被较好执行；

4、本次公开发行能顺利实现，募集资金能及时到位。

（二）面临的困难

1、经济危机导致下游行业不景气的长期持续；

2、矿产资源的开发政策性成本大幅提升。

六、上述发展计划与现有业务的关系

公司上述业务发展计划的制定是立足于现有业务基础上和依据公司中长期发展战略规划。公司制订发展计划时，充分考虑了现有业务的实际情况，以及公司外部环境和内部环境的演变而制定。公司发展计划的实施将极大提升公司整体资产的质量和规模，提升公司的可持续发展能力。

七、本次发行对公司业务发展目标的作用

本次发行对于公司实现上述业务目标具有关键的作用，主要体现在：

1、为公司拟建设项目提供充足的资金来源，保证公司的规模化经营。

2、通过本次发行，公司由非公众公司变成公众公司，通过公司自身努力及在监管部门和广大投资者的监督下，公司将进一步完善公司治理结构，实现公司体制的升级，从而促进公司业务目标的实现。

3、本次发行有利于增强公司对优秀人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势，从而有利于业务目标的实现。

4、本次发行将极大地提高公司的社会知名度和市场影响力，进一步提高公司的品牌知名度及名誉度，对实现业务目标也具有较大的促进作用。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）募投项目概况

经于 2009 年 12 月 8 日召开的 2009 年度第四次临时股东大会批准，公司本次拟公开发行不超过 4,500 万股人民币普通股（A 股）股票，扣除发行费用后，本次募集资金拟用于以下项目（按项目轻重缓急程度排列）：

项目名称	投资总额(万元)	实施公司及方式
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	28,770.00	对宏泰选冶增资
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	21,921.00	对阿巴宫矿业增资
地质勘查项目	12,947.29	对子公司增资
合　计	63,638.29	-

巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目属于新建项目；阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目中的采矿工程是在利用现有矿井的基础上进行的扩建项目，选矿厂和尾矿库属于新建项目。地质勘查项目是对公司拥有的采矿权、探矿权和合作探矿权（正履行转让手续）进行的资源勘查。

（二）募投项目审批、备案情况

1、项目备案情况

2009 年 12 月 19 日，公司本次募投项目中的采选项目已在新疆发改委完成了备案：

项目名称	备 案
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	新发改工业[2009]2805 号
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	新发改工业[2009]2806 号

2009 年 12 月 19 日，本次募投项目中的地质勘查项目均获得了新疆维吾尔自治区矿产资源储量评审中心出具的评审意见，具体如下：

序号	项目名称	批准文号
1	富蕴县巴特巴克布拉克铁矿深部勘查	新国土资储设[2009]046 号
2	新疆富蕴县吉伯特铁矿详查	新国土资储设[2009]060 号
3	新疆富蕴县乔夏哈拉铜铁矿东段III号矿体深部详查	新国土资储设[2009]061 号
4	阿巴宫铁矿详查	新国土资储设[2009]049 号
5	新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查	新国土资储设[2009]045 号

序号	项目名称	批准文号
6	新疆富蕴县特克勒铜矿普查	新国土资储设[2009]043 号
7	新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查	新国土资储设[2009]054 号
8	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查	新国土资储设[2009]047 号
9	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查	新国土资储设[2009]048 号
10	新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查	新国土资储设[2009]062 号
11	新疆福海县科科布拉克铁矿详查	新国土资储设[2009]052 号
12	新疆福海县阿克尔干铁矿地质普查	新国土资储设[2009]044 号
13	新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿详查	新国土资储设[2009]051 号

2、项目环境影响批复情况

2009 年 11 月 13 日和 2009 年 11 月 16 日，本次两个采选项目的《环境影响报告书》获得了新疆维吾尔自治区环境保护厅的批复：

项目名称	备 案
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	新环评函[2009]45 号
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	新环评函[2009]46 号
地质勘查项目	-

3、项目安全预评价评审情况

2009 年 11 月 4 日，本次两个采选项目的采矿工程、选矿厂尾矿库建设工程的《安全预评价报告》获得新疆维吾尔自治区安全科学技术研究院的评审通过：

项目名称	备 案
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采矿工程建设项目	新评审字[2009]272 号
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年选矿厂尾矿库建设工程	新评审字[2009]273 号
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采矿工程建设项目	新评审字[2009]270 号
阿巴宫铁矿 60 万吨/年选矿厂尾矿库建设工程	新评审字[2009]271 号
地质勘查项目	-

4、项目用地批复情况

2009 年 11 月 13 日，新疆维吾尔自治区建设厅就本次两个采选项目选址出具批复并颁发《建设项目选址意见书》，具体如下：

项目名称	项目选址批复	建设项目选址意见书
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	新建规函[2009]187 号	选字第 650000200900039 号
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	新建规函[2009]186 号	选字第 650000200900038 号

2009 年 11 月 20 日，本次两个采选项目的建设用地获得新疆国土资源厅预审通过：

项目名称	备 案
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	新国土资预审字[2009]73 号
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	新国土资预审字[2009]72 号
地质勘查项目	-

本次两个采选募投项目用地拟采用出让方式和租赁方式获得，具体如下：

募投项目	项目用地（m^2）			
	租赁面积	租赁用途	出让面积	出让用途
宏泰选冶巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	553,300	工业用地	52,400	工业用地
阿巴宫矿业阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	110,300	工业用地	30,000	工业用地

2010 年 3 月 31 日，新疆富蕴县国土资源局与宏泰选冶签订《国有建设用地使用权出让合同》约定：将位于蒙库铁矿 9 公里、巴特巴克铁矿处地块出让给宏泰选冶，地块面积 52,400 平方米，土地使用年限 40 年（自土地交付之日起计算），土地用途为工业用途，出让价款为 2,389,440 元。

2010 年 3 月 30 日，新疆富蕴县国土资源局与宏泰选冶签订《国有土地租赁合同书》约定：将位于富蕴县蒙库铁矿 9 公里、巴特巴克铁矿处地块租赁给宏泰选冶使用，地块面积 553,300 平方米，土地使用权租赁年限 16 年（自 2010 年 3 月 30 日起计算），土地用途为工业用途，土地使用租金 16 年共计 27,111,700 元。

2010 年 3 月 31 日，新疆维吾尔自治区阿勒泰市国土资源局与阿巴宫矿业签订《国有建设用地使用权出让合同》约定：将位于阿勒泰市东南约 25 公里处汗德尕特乡的地块出让给阿巴宫矿业，该地块面积 30,000 平方米，土地使用年限 50 年（2010 年 3 月 31 日至 2060 年 3 月 31 日），土地用途为工业用途，出让价款为 2,880,000 元。

2010 年 3 月 31 日，阿勒泰市国土资源局与阿巴宫矿业签订《国有土地租赁合同书》约定：将位于阿勒泰市东南约 25 公里处汗德尕特乡的地块租赁给阿巴宫矿业使用，该地块面积 110,300 平方米，土地使用权租赁年限 1 年（每年续签），土地用途为工业用途，土地使用租金每年 220,600 元。

5、项目水土保持方案批复情况

2009 年 11 月 9 日，本次两个采选项目的水土保持方案获得新疆维吾尔自治区水利厅的同意批复：

项目名称	水土保持方案批复
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	新水办水保[2009]145 号
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	新水办水保[2009]146 号

（三）募集资金使用进度

根据可研报告，巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目的建设期为 3 年，阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目的建设期为 2 年，上述两个采选项目在建成后达产。本次募投项目的资金使用计划如下：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	第三年
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	6,148.00	9,745.00	12,877.00
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	8,836.00	13,085.00	
地质勘查项目	6,964.20	5,983.09	
合　计	21,948.20	28,813.09	12,877.00

注：第一年指从本次发行完成日起至其后第 12 个月的期间，第二年以此类推，下同。

上述募投项目的投资总额合计 63,638.29 万元，拟全部由本次发行的募集资金投入解决。本次发行募集资金到位后，公司将采用专款专用、专户存储的方式来管理募集资金，并根据项目的轻重缓急，按前述排列顺序及项目投资计划投入资金。

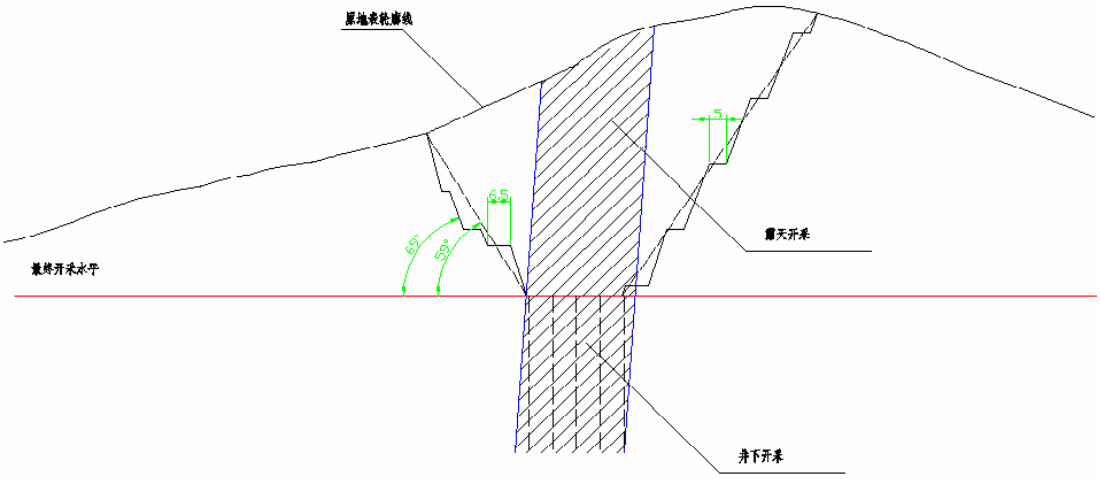
若本次发行的实际募集资金不能满足上述项目的投资需求，资金缺口将由公司自筹解决；若实际募集资金在满足上述项目投资后尚有剩余，则剩余资金用于补充公司营运资金。

二、募投项目的必要性分析

（一）深部资源的开采需扩建现有采矿工程

根据铁矿石矿体的走势，巴特巴克布拉克矿区和阿巴宫矿区在最初的项目开采阶段采取了分步开采的方式，即对于最终开采水平线以上的铁矿石采用露天开采方式，对于最终开采水平线以下的铁矿石采用井下开采方式（见下图）。经过多年的开采，上述两个矿区现有的露天开采工程已接近服务年限，如需对深部资源进行开采，需建设井下开采工程。

露 天 开 采 示 意 图

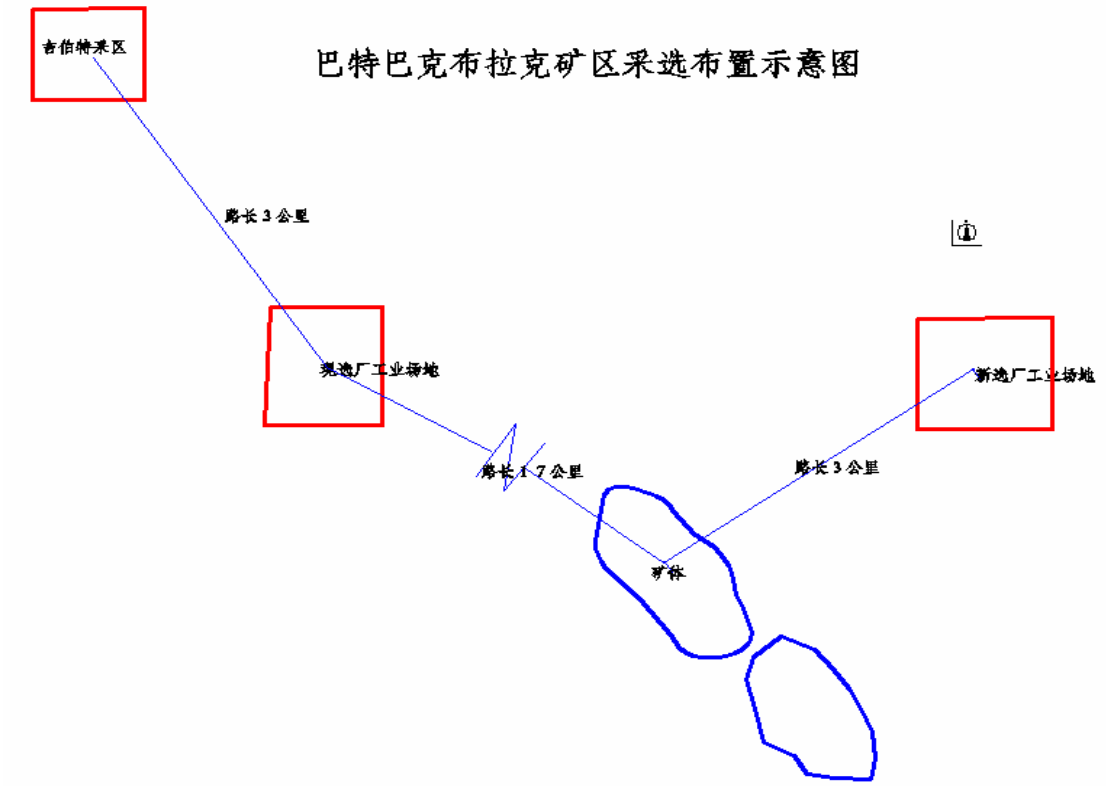


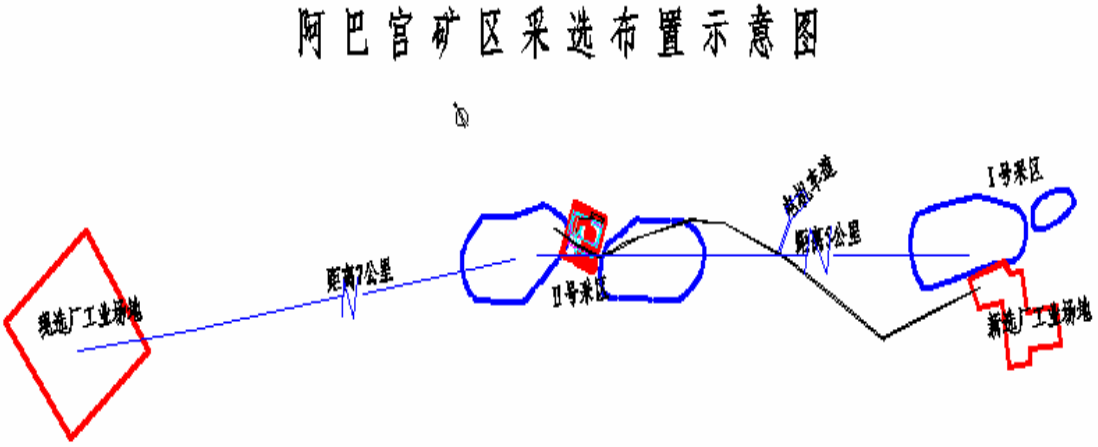
依据测算的经济合理剥采比，巴特巴克布拉克南区的露天开采深度为海拔1,430 米~1,480 米，北区露天开采深度为海拔 1,330 米~1,340 米。经过多年的开采，目前南区和北区露天可开采铁矿石储量为 147 万吨，可服务年限仅为 3.5 年。然而根据勘探结果，截至 2009 年底，全矿区铁矿石保有量为 2,127.99 万吨，其中资源量（332＋333＋334）为 1,126.99 万吨，基础储量（122b）为 1,001.00 万吨。因此，本次募投项目拟在露天开采的基础上通过矿井工程的建设，以对深部铁矿石资源进行开发利用。

阿巴宫矿区目前有露天开采和井下开采两种方式。露天开采深度为海拔 968 米，目前露天可开采铁矿石储量约为 12 万吨，深部开拓已迫在眉睫。截至 2008 年底矿区保有铁矿石量 465.65 万吨，其中基础储量（122b）284.47 万吨，资源量（333）181.18 万吨。本次募投项目拟在露天采区的基础上进行地下矿井扩建，并与现有矿井连通，形成整体。

（二）新建选矿厂可有效降低运输成本

目前，巴特巴克布拉克采区和阿巴宫采区离各自选矿厂的距离较远。在本次募投项目中，上述两个矿区均拟在矿区内新建选矿厂以处理本矿区开采的原矿，这可改变目前采区至选矿厂运输距离长、运输成本高的局面，详见下图。





巴特巴克布拉克矿区现在开采的原矿是以汽车运输的方式运至距离17公里外的巴拉尔斯选厂进行选别。巴拉尔斯选厂距离巴特巴克布拉克采矿区较远，且所在区域属高山地区，地势陡峻，河道陡崖甚多，地表覆盖较少，这给公司造成了较大的运输成本。本次募投项目建成后，巴特巴克布拉克采区的铁矿石运至距离3公里的新建选矿厂进行选别，巴拉尔斯选厂则专门处理吉伯特采区的铁矿石。

阿巴宫矿区Ⅰ采区离选矿厂约 12 公里，Ⅱ采区离选矿厂约 7 公里。本次募投项目建成后，现有选矿厂将被拆除，采区到选矿厂的运输距离将缩短。

根据与承运方签订的运输合同，巴特巴克布拉克矿区到巴拉尔斯选厂的原矿运费为 14.8 元/吨，吉伯特采区到巴拉尔斯选厂的原矿运费为 5.5 元/吨；阿巴宫Ⅰ采区到选矿厂的原矿运费为 10 元/吨，Ⅱ采区到选矿厂的原矿运费为 6 元/吨。新建选矿厂建成后，巴特巴克布拉克矿区的原矿运费每吨预计将节省 9.3 元，阿巴宫矿区的原矿运费预计每吨将节省 5 元。

（三）为公司可持续发展提供保障

对于矿产企业而言，矿产资源的保有资源量是企业具备持续盈利能力的根本所在。通过本次对地质勘查项目的投入，公司将在两年内投入 12,947.29 万元，分步骤对 13 个矿区进行地质勘查。

根据《地质勘查项目任务书》，上述 13 个地质勘查项目完成后，公司预计可获得资源量（332＋333＋334）为铁矿石 6,280.33 万吨、铜矿石 8 万吨、铅锌 4.15 万吨。这为公司主业的可持续发展打下了坚实基础。此外，公司在铜矿石、铅锌矿石方面的储量增加为公司“资源矿种多元化战略”的有效实施提供了保障。

（四）促进当地经济发展的需要

本次募投项目建成投产后，巴特巴克布拉克矿区和阿巴宫矿区预计每年可实现销售收入 22,345.21 万元和 13,504.14 万元（以铁精粉价格 650 元/吨测算），上缴税收预计为 4,500 万元和 2,000 万元（增值税＋所得税）。此外，上述两个矿区预计可解决 320 人左右的就业，且 80%以上为本地区人员。

可见，本次募投项目建成投产后，可有效促进当地经济的发展，并为维护社会稳定做出一定贡献。

三、募投项目市场前景分析

（一）产能变化情况

本次募投项目建成投产后，公司铁精粉产能预计新增 33.43 万吨/年，总产能达到 98.62 万吨/年，具体如下：

单位：万吨

项目	现有产能	募投项目产能	募投建成后产能合计
宏泰选冶	31	34.55	65.55
阿巴宫矿业	22	20.88	20.88
乔夏矿业	12. 19	-	12.19
公司合计	65. 19	55.43	98.62

注：募投项目建成后，阿巴宫现有选厂将拆除。

本次两个采选项目在建设期不实现产能，建成投产后产能达到 100%。巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目的建设期为 3 年，在项目建设期内，露天开采仍将继续，矿区内的总产量不会下降。阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目建设期为 2 年，在项目建设期内，矿区露天铁矿石开采量将下降，井下开采将继续。由于露天开采量占比例较小，该矿区的总产量亦不会有明显下降。

（二）客户及市场前景情况

1、目标客户情况

目前，公司的铁精粉主要销售给八钢。本次募投项目建成后，公司的新增铁精粉产量也主要销售给八钢等疆内的其他需求方。

2、市场前景情况

我国目前正在经历着一轮新的产业转移，制造业将由东部沿海地区向中西部地区转移。并且，我国正在重新研究西部开发战略，并明确提出将加大政策力度支持西部崛起。在我国西部发展的过程中，新疆所拥有的资源优势以及与中亚各国接壤的区位优势将逐步得以发挥，其未来发展势头良好。公司管理层认为，随着新疆以及整个西部地区的崛起，未来的钢材市场巨大，铁精粉的需求量潜力较大。公司预测，在不同的情形下，新疆地区未来铁精粉需求情况如下：

单位：万吨

项目		2009 年预测	2010 年预测	2011 年预测
谨慎扩张	钢铁产量	652.80	783.36	861.70
	购废钢采购量	200.40	240.48	288.58
	生铁需求量	452.40	564.00	692.00
	铁精粉耗量	718.10	895.24	1,098.41
稳定扩张	钢铁产量	743.60	966.68	1,256.68
	购废钢采购量	228.80	297.44	386.67
	生铁需求量	514.80	669.24	870.01

项目		2009 年预测	2010 年预测	2011 年预测
	铁精粉耗量	817.14	1,062.29	1,380.97
高速扩张	钢铁产量	811.35	1,095.32	1,478.69
	购废钢采购量	248.40	335.34	452.71
	生铁需求量	562.95	759.98	1,025.98
	铁精粉耗量	893.57	1,206.32	1,628.53

注：1、谨慎扩张的增长率为 20%，稳步扩张的增长率为 30%，高速扩张的增长率为 35%；2、铁精粉需求量是根据生铁需求量按 63%的铁精粉品位测算的；3、假设废钢采购量占钢铁产量的比重为 30%保持不变。

2008 年，新疆地区铁精粉产量约为 750 万吨。在谨慎扩张的情形下，新疆地区 2011 年的铁精粉需求量预计为 1,098.41 万吨，缺口为 348.41 万吨。本次募投项目建成后，公司预计新增 33.43 万吨/年铁精粉产能，未来的新疆铁精粉市场有较大的空间来消化公司新增的铁精粉产能。

同时，阿勒泰地区资源丰富，近年来政府致力于利用资源优势、推进矿业深加工的地区发展战略。阿勒泰地区围绕已具备深加工条件的铁、铜、铅、锌、煤炭等优势资源和铍、白云母、钾长石等垄断性资源，积极引进业内实力型企业投资建设资源深加工项目，如新兴铸管集团 100 万吨不锈钢、160 万吨无缝钢管项目，蒙古（香港）能源集团 300 万吨焦化和 50 万吨还原铁项目、特变电工集团铜资源精深加工项目等。如今，随着以矿业深加工为重点的新型工业化建设的推进，一个以矿业深加工带动地区综合实力快速增长的产业格局正在阿勒泰形成。此种格局的形成为公司的经营发展营造了长期向好的经营环境。

（三）公司的运输保障措施

因阿勒泰地区长期不通火车，所以运输方式单一，货运以公路运输为主。随着奎北铁路（奎屯至北屯（阿勒泰市北屯镇））2009 年 12 月 29 日正式开通和即将建设的富蕴—准东铁路建设项目，将极大地改善阿勒泰地区交通运输状况，对区域矿产资源实施综合开发利用、矿区的开发和建设、实现资源合理配置、满足矿产资源外运将起到积极作用。奎北铁路规划运输能力为每日开行客车 12 对，年货运能力 2,000 万吨。

公司目前产品运输情况是：阿巴宫矿业铁精粉通过公路从阿勒泰市运至乌鲁木齐，宏泰选冶和乔夏矿业铁精粉通过公路从富蕴县运至乌鲁木齐。随着阿勒泰

地区铁路建设项目的建成将使得该地区的运输方式多元化。阿勒泰地区的铁精粉等矿产资源可以由北屯通过铁路直接运输至乌鲁木齐。

在利用铁路运输的同时公司将继续通过招标引进几家信誉良好的公路运输公司。截至 2009 年 12 月，富蕴县从事道路运输经营户达 114 户 2,394 人，营业性运输车辆达 1,880 辆（数据来源：富蕴县政府网站），公司将继续遴选运输能力和履约能力强的运输公司合作，保障公司产品的运输。

四、募集资金运用对公司经营和财务状况的影响

（一）提升盈利能力

本次募投项目建成后，公司铁精粉的产能将增长 51.28%左右，规模效益将进一步得以发挥。根据项目可研报告，假设铁精粉的价格未来保持在 650 元/吨的水平，巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目和阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目预计将为公司每年实现 35,849.35 万元的收入，每年预计实现税后利润 7,500.00 万元。

通过本次募集资金的运用，公司整体的生产布局将得以优化，铁矿石采区和选矿厂的布局将更加紧凑，每年可为公司减少超过 1,000 万元的运输成本，这将提升公司铁精粉产品的市场竞争力。

募集资金到位后，公司的净资产将大幅上升，而募投项目无法立即实现收益，这在短期内将摊薄净资产收益率。随着基建期的结束，新建产能的逐步释放，公司的营业收入和利润水平将大幅增长，公司的净资产收益率也将随之提高。

（二）增强抵御经营风险的能力

周期性波动是矿业行业的特点，任何矿业企业均无法完全消除行业周期性波动带来的经营风险。因此，减少周期性波动对公司经营造成影响的能力成为矿业企业的竞争力所在。为此，公司提出了资源矿种多元化战略，即通过加大勘探投入和强化资源综合利用能力，扩大保有矿产资源的种类、丰富产品类别。

公司铜精粉的售价波动幅度要明显小于铁精粉售价的波动幅度。2009 年度，公司铜精粉的销售均价比 2008 年下降 29.29%，铁精粉的销售均价则下降 56.87%。但是，由于公司业务规模的扩大，铜精粉的销售收入占比减小，对平滑公司销售收入波动幅度的能力不足。未来，随着铜矿石、铅锌矿石的勘探成果逐步实现，

公司资源矿种多元化的发展亦将逐步深入，从而增强抵御经营风险的能力。

（三）固定资产折旧对经营成果的影响

公司本次对两个采选项目的投资中超过 60%是建筑工程、设备等固定资产投资。根据公司现有固定资产折旧政策，两个采选项目新增固定资产及年折旧费用情况如下表：

项 目 名 称	固定资产总额(万元)	折旧额(万元/年)
巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选项目	25,017.81	817.12
阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目	18,562.50	605.55
合 计	43,580.31	1,422.67

根据项目可研报告，假设铁精粉的价格未来保持在 650 元/吨的水平，上述两个采选项目每年实现营业收入为 35,849.35 万元。以 2009 年度公司铁精粉的毛利率 54.64%测算，募投项目每年可实现毛利额 19,588.08 万元，完全可以消化新增固定资产投资产生的折旧费用。

（四）对财务结构的影响

随着募集资金的运用，大部分货币资金将按照工程建设进度逐步转化为在建工程，并最终转化为生产设施或生产设备等固定资产。因此，公司在未来几年内的在建工程和固定资产将大幅增加。随着地质勘查工作的深入，公司勘探支出将逐步增加。上述勘探支出由于采用资本化的会计处理，公司在未来的无形资产将逐渐增大。

矿产资源采掘行业的毛利率水平较高，资金周转速度较快，且在生产阶段的资金需求相对较小，使得资产负债率低成为该行业的普遍特点。公司 2009 年度的资产负债率为 32.13%，本次募集资金到位后，公司的资产负债率进一步降低。公司债权融资的空间将扩大，抵御行业波动风险的能力将大为增强。

五、募投项目情况

（一）巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选工程

1、项目概述

本次募投项目为巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选工程项目，建成投产后铁精粉的产能为 34.55 万吨/年。铁矿石开采工程是在原有露天开采基础上进行的深部开拓，分为南、北两个采区，开拓方式为竖井、平硐，采矿方法为崩落法。

选矿厂为新建工程，采用的工艺为破碎—磨矿—磁选—脱水。该项目的建设期为 3 年，服务年限为 16 年。

2、投资估算及资金用途

根据项目可研报告，本次设计总投资为 28,770 万元，具体构成如下：

单位：万元

类　别	建筑工程	设　备	安装工程	其他	总估算价值
投资额(万元)	11,747	6,115	719	10,189	28,770.00
占比(%)	40.83	21.25	2.50	35.42	100.00

上述投资包括采矿工程、选矿工程、尾矿工程等。按资金用途划分，本次投资构成如下：

序号	项目名称	投资(万元)	投资比例(%)
一	工程费用	18,581	64.58
1	主要生产及辅助系统工程	17,228	59.88
	采矿工程	8,847	30.75
	选矿工程	5,323	18.50
	尾矿工程	3,058	10.63
2	公用系统工程	993	3.45
3	生活行政福利设施工程	360	1.25
二	其他费用	3,533	12.28
三	预备费	3,317	11.53
四	采矿权购买费	1,207	4.20
五	建设期贷款利息	1,423	4.95
六	铺底流动资金	709	2.46
合计投资额		28,770	100.00

注：1、其他费用参照 2008 年版《有色金属工业工程建设其他费用定额》进行计算；2、按工程费用和其它费用之和的 12%进行计算，下同。

3、项目技术方案

（1）采矿技术

巴特巴克布拉克铁矿矿体厚度较大，地表允许陷落，适于开采工艺简单，生产成本较低的无底柱分段崩落采矿法。

①构成要素

中段高度 50 米，矿块沿矿体走向布置，回采进路垂直矿体走向，5 条进路划为一个矿块，矿块长度 50 米；分段高度 12.5 米，进路间距 10 米。每个矿块内布

置矿石溜井、废石溜井、风井各 1 条，采区设辅助斜坡道。

②开采顺序

矿块采用自上而下的开采顺序，先采上部分段，后采下部分段。回采进路垂直矿体走向布置，同一分段进路自矿体上盘向下盘后退回采。

③采准和切割

采准工程主要有通风天井、矿石溜井、废石溜井、回采进路和联络道等。通风天井、矿石溜井、废石溜井从中段运输平巷、穿脉平巷中施工，回采进路和联络道等从斜坡道施工。切割井为切割工程，自回采进路端部施工。

④回采工艺

无底柱分段崩落采矿法采用中深孔凿岩，回采进路端部出矿的回采工艺。中深孔凿岩在回采进路中进行。各分段作业安排 1 个分段回采出矿，下一个分段进行中深孔凿岩，再下一个分段进行进路掘进。爆破在出矿分段进行。控制采场出矿块度为 750 毫米，不合格的大块在进路中进行二次爆破处理。

⑤覆盖层及地压管理

为减少贫化率，本项目采用预留矿石作为覆盖层，上部分段回采时采用松动出矿，每次爆破后只出爆破矿量的 1/3，松散的覆盖层厚度达到分段高度的二倍以后，采用正常放矿方式。开采过程中围岩不能自行崩落时，要强制崩落以避免突发大范围崩塌影响生产安全。

⑥开拓方案

由于南、北两区相距较远，开采标高相差较大，本次采用分区开采方案，南北两个矿区分别开拓。

南区采用平硐开拓系统，侧翼对角式通风方式。1#平硐和 2#平硐均位于北区露天坑的东侧，规格为 2.7×2.7 米，其中 1 号平硐负责南区 1,396 米中段的矿石、废石运输任务，2 号平硐负责南区 1,336 米中段的矿石、废石运输任务。2#风井位于 10 号勘探线附近，井筒规格 φ4.0 米，井深 150 米，至 1,396 米中段，该井为南区风井兼安全出口。为配合分段间无轨设备的转运，井下各分段由辅助斜坡道连通。

北区采用主副井开拓系统，侧翼对角式通风方式。主井位于 15-17 勘探线之

间，井筒规格 φ4.0 米，钢丝绳罐道，井底标高+985 米，井筒全深 315 米，下设+1,070 米破碎中段、+1,035 米装载中段、+985 米粉矿回收中段，该井负责北区的矿石、废石提升任务。副井位于 15 勘探线附近，井筒规格 φ4.5 米，刚性罐道，井底标高+975 米，井筒全深 320 米，下设+1,252 米、+1,202 米、+1,152 米、+1,102 米共四个生产中段，中段高度 50 米，下设+1,070 米破碎中段、+1,035 米装载中段、+985 米粉矿回收中段与主井贯通，该井负责井下的材料、人员提升兼井底粉矿回收任务。1#风井位于 3 号勘探线之间，井筒规格 φ4.5 米，井深 176 米，至 1,252 米中段，该井为北区风井兼安全出口，深部以通风天井连通。为配合分段间无轨设备的转运，井下各分段由辅助斜坡道连通。

⑦主要设备

本次募投项目本着经济、适用、配套的原则，选用采掘设备，具体如下：

单位：台

设备型号及名称	数量		
	工作	备用	合计
7655 型凿岩机	36	36	72
YSP45 型凿岩机	3	3	6
YGZ90 型凿岩机	7	3	10
CTC14.1 凿岩台车	7	-	7
2 型电动铲运机	7	2	9
FZC 振动出矿机	10	4	14
ZY-30 装岩机	4	1	5
局扇 5.5KW	18	5	23
局扇 11KW	10	2	12
主扇 K45-6-19	1	-	1
主扇 K45-6-18	1	-	1

⑧主要生产指标

公司此次采用的无底柱分段崩落采矿方法设计的主要指标如下：

指标名称	单　位	数　值
矿块生产能力	吨/日	500.00
矿石回采率	%	84.00
采矿贫化率	%	19.00
采切比	米/千吨	7.41

（2）选矿技术

①选矿流程

巴特巴克布拉克矿区各矿体的矿物组分基本一致，其金属矿物主要以磁铁矿为主，次为黄铁矿、少量磁黄铁矿、赤铁矿、偶见黄铜矿。根据矿区铁矿石的特征，以及现有巴拉尔斯选厂的生产实际，本次募投项目新建选矿厂的选矿工艺确定为：三段一闭路破碎+干选抛尾工艺流程、一段闭路磨矿工艺流程、一粗一精磁选工艺流程。

②选矿设备

在综合考虑工作效率和使用成本的基础上，本项目拟使用下列设备：

类别	设备名称
破碎设备	C110 颚式破碎机 1 台
	HP400 粗碎型圆锥破碎机 1 台
	HP500 细碎型圆锥破碎机 1 台
磨矿设备	Q=10t 电动单梁起重机
	MQG3245 球磨机 2 台
	2FG-30 螺旋分级机 2 台
磁选设备	CTB-1230 湿式弱磁场半逆流永磁筒式磁选机 4 台
	CTB-1024 湿式弱磁场半逆流永磁筒式磁选机 2 台
	CTB-1230 半逆流永磁筒式磁选机
	GPT72-6 型盘式过滤机 2 台

上述设备的自动化程度较高，在破碎环节具备自动除铁功能；在磨矿系统给料皮带中设有核子秤，可调节破碎机和磨机的给矿量，保持后续作业的稳定连续。

③主要生产指标

本选矿项目设计的主要生产指标如下：

指标名称	单　位	数　值
原矿处理量	万吨/年	100.00
原矿处理量	吨/天	5,000.00
原矿铁品位	%	28.79
铁精矿品位	%	65.00
铁精矿产率	%	34.55
铁精矿量	万吨/年	34.55
铁精矿量	吨/天	1,727.40
铁回收率	%	78.00

4、能源及辅助材料供应情况

（1）电力供应

本次募投项目建成投产后，巴特巴克布拉克矿区预计总装机功率 7,570kW，工作功率 6,562kW，年耗电量 2.14×10^7kW·h。为满足用电需求，矿区将新建 35/10.5kV 变电所，采矿供电电源以 10kV 引自该变电所。选厂新建 10kV 配电站，采用单母线分段方式，负责向选厂车间 10/0.4kV 变电所、高压设备及采区变电所供电。

（2）给排水

本项目用水量 28,507 立方米/天，其中：新水用量 9,916 立方米/天，回水用量 17,391 立方米/天。

矿区附件的河流水系充沛，水质较好，能够满足矿区生产及生活用水的要求。因此，本次募投项目拟在河岸边新建一口直径 6 米，深度 8 米的水井，井旁新建一座泵房，选用 KQW300/490-75/6 型离心泵三台；同时新建一个 2,000 立方米的生产回水池和一个 500 立方米的新水池。

生产及生活用水由水源泵站通过输水泵送至高位水池,再供给各用水点使用。办公生活用水从新水池中引水到厂区，再经水净化处理设备的处理后由给水设备送到各生活用水点。

预计本项目生活排水 18 立方米/天，经化粪池处理后排至排水管道；生产工艺过程则无水外排。本项目的生产工艺用水通过相应的回水管网排到回水池再输送到各工艺用水点再次循环利用。

（3）辅助材料供应情况

本项目需要的辅助材料主要包括炸药、乳化炸、非电雷管、导爆管、钎钢、钻头、钻杆、钎尾、连接套、风管、润滑油、轮胎和电缆等。上述辅助材料的供货商与公司建立了长期、稳定的合作关系，能够保证本项目所需材料的保质保量供应。

5、项目安全情况

2009 年 11 月 4 日，新疆安全科学技术研究院出具了新评审字[2009]272 号和新评审字[2009]273 号审核意见，同意巴特巴克布拉克 100 万吨/年采矿工程建设项

目和选矿厂尾矿库建设工程的安全预评价报告通过评审。本项目预计安全投资预计为 2,003.5 万元，占总投资的 6.96%。

本项目生产过程中的主要安全隐患包括冒顶片帮、爆破伤害、高处坠落、物体打击、车辆伤害、中毒窒息、触电、火灾、水灾等。矿山开采采用分段崩落采矿法采矿，机械通风，安全可靠；采选厂房及辅助车间配有防火设施。矿山配有废气、粉尘、辐射性检测设施，制定安全检查记录制度等。尾矿库坝高 95 米，总库容 996.51×10^4 立方米，为三等库，其相应的主要构筑物防洪设施安全等级为三级。

6、项目环保情况

2009 年 11 月 13 日，新疆维吾尔自治区环境保护厅出具的新环评函[2009]45 号《关于新疆富蕴县宏泰选冶有限责任公司巴特巴克布拉克铁矿 100 万吨/年采选工程环境影响报告书的批复》。本项目的环保投资额预计为 739.05 万元。本项目在生产过程中主要的污染源包括粉尘、废水、固体废物、噪声等。为此，公司有针对性的制定了各种防控措施：

（1）废水

本项目总用水量 28,507 立方米/天，其中新水量 9,916 立方米/天，重复利用水量 17,391 立方米/天，水的重复利用和回水率达 60.0%。锅炉排污水及少量生活污水经化粪池处理后排至厂区下水管道，故对水环境无影响。

（2）废渣

本项目的采矿基建期产生的废石量约为 65,000 立方米，投产后每年产生约 80,000 立方米，集中存放在废石场。废石不含辐射性，污染性较少。选矿厂投产后每天产生的废渣量约为 500 吨。废渣均堆存在尾矿库内，该尾矿库已经采取了相应的环保措施。

（3）粉尘

破碎筛分车间在碎矿过程中产生大量粉尘，会污染作业场所和室外大气，对人体的健康和工农业生产都有极大的危害。

为减少矿尘在空气中传播，铁矿石将被加湿。破碎机的进料口、排料口及皮带运输机的卸料点设喷雾除尘。此外，皮带运输机转运点设防尘密闭罩，并设计

除尘系统以减少粉尘的散逸。

（4）固体废弃物

矿厂生产过程中产生的固体废弃物为磁选尾矿，尾矿中无化学药剂，不含有害物，随选矿废水存于尾矿库。尾矿坝随子坝向前推移，定期进行覆盖并绿化。生活垃圾和废弃物集中存放，定期运至尾矿库深埋。

（5）噪声

采矿生产中产生噪声的设备主要有液压挖掘机、潜孔凿岩机、移动空压机等；选矿厂产生噪声的主要设备有球磨机、风机，其噪声声级在 85dB（A）以上。本项目主要通过选用低噪音设备、在设备上加装阻尼材料和消声器、种植树木等方式来降低噪声污染。

7、项目选址情况

根据厂址选择的基本原则，通过现场踏勘并结合各专业工艺要求，本次募投项目中的新建 100 万吨/年选矿工程拟选址于巴特巴克布拉特采矿区东北方向约 1,200 米处的位置。该位置地形较平坦，建厂期间形成的土石方量相对较小，且与废石场相距约 1,000 米，方便废石的运输堆排，节省投资及运输成本。

本项目将选厂北侧沟谷作为尾矿库地址，下游无工矿企业、大型水源地和大型居民区，沟底坡度不大，便于生产管理。该尾矿库形成的总库容为 996.51×104 立方米，有效库容约 697.56×104 立方米 ，可以满足服务 16 年。

行政生活区位于选矿工业场地西北方向。炸药库位于选矿工业场地北偏西约 1,050 米处的低缓处。

上述工程共占用土地面积 605,700 平方米。

8、项目效益指标

按达产年平均计算，本次募投项目的主要经济指标如下：

指标名称	单　位	数　值
销售收入	万元	22,345.21
总成本费用	万元	10,799.46
利润总额	万元	7,897.10
税后利润	万元	5,922.82
投资收益率	%	25.72

指标名称	单　位	数　值
内部收益率	%	22.48
净现值(i＝10%)	%	16,680.82
投资回收期	年	6.7(含 3 年基建期)

从上表可知，该募投项目具有较强的盈利能力，经济效益明显；并且还具有相当的社会效益。

（二）阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选项目

1、项目概述

本次募投项目为阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选工程项目，建成投产后铁精粉的产能为 20.88 万吨/年。铁矿石开采分为Ⅰ采区和Ⅱ采区，两个采区形成各自的开拓系统，独立开采，开拓方式为竖井，方法为浅孔留矿法和分段矿房法。选矿厂为新建工程，采用的工艺为破碎－磨矿－磁选－浮选脱硫－精矿脱水。该项目的建设期为两年，第三年为投产及达产期，服务年限为 8.9 年。

2、投资估算及资金用途

根据项目可研报告，本项目预计总投资为 21,921 万元，具体构成如下：

类　别	建筑工程	设备	安装工程	其他	总估算价值
投资额(万元)	9,414.79	4,415.54	584.08	7,506.59	21,921.00
占比(%)	42.95	20.14	2.66	34.24	100.00

上述投资包括采矿工程、选矿工程、尾矿工程等。按资金用途划分，本次投资构成如下：

序号	项目名称	投资(万元)	投资比例(%)
一	工程费用	14,414	65.75
1	主要生产及辅助系统工程	11,592	52.88
	采矿工程	7,864	35.87
	选矿工程	2,921	13.33
	尾矿工程	807	3.68
2	公用系统工程	2,418	11.03
3	生活行政福利设施工程	405	1.85
二	其他费用	2,223	10.14
三	预备费	1,996	9.11
四	采矿权购买费	573	2.61
五	建设期利息	728	3.32
六	铺底流动资金	1,986	9.06
合计投资额		21,921	100.00

3、项目技术方案

（1）采矿技术

根据矿区内矿体的赋存条件及矿体上、下盘围岩的稳固程度，本项目采用浅孔留矿法和分段矿房法，其中厚度小于 8 米的矿体选用浅孔留矿法，厚度大于 8 米的矿体选用分段矿房法，两种采矿方法所采矿量占比分别为 42%和 58%。

①浅孔留矿法

a、构成要素

矿块沿走向布置，矿房长度 50 米，高度 50 米，宽度为矿体厚度，不留底柱，留间柱 6 米，顶柱 3 米。

b、运输巷道布置

运输巷道沿矿体走向布置在矿体下盘，距矿体 5-7 米，以满足采场出矿和电机车运行要求。

c、采准和切割

本项目将已有的探矿沿脉作为切割巷道，首先沿矿体走向施工脉外运输巷，在脉外运输巷内垂直矿体方向施工出矿穿，出矿穿间距 5-7 米，然后在矿块两端沿矿体下盘向上掘进人行通风天井，在通风人行天井内每隔 5 米向采场内施工联络穿。

d、回采工艺

回采工作自切割巷道开始，分层工作面呈梯段式推进，采用 YSP－45 凿岩机施工上向孔，炮孔倾角 70°-80°。炮孔沿矿体倾向“之”字形布置，孔深度 1.8-2 米，炮孔直径 38-40 毫米，最小抵抗线 0.8 米，孔距 1.0 米，排距 0.8 米，边孔距围岩 0.3 米，分层回采高度 1.8 米。本项目采用人工装药，分段微差爆破，起爆器起爆非电导爆管方式。

②分段矿房法

a、构成要素

矿块沿走向布置，矿房长 50 米，高度 50 米，宽为矿体厚度；不留顶柱，底柱 8 米，间柱 8 米，切割槽宽度 10 米，分段高度 11 米。

b、运输巷道布置

本项目沿矿体走向布置下盘脉外运输巷道和上盘脉外回风巷道，其中上盘脉外回风巷道距矿体边界 10 米，下盘脉外运输巷道距矿体边界 15 米。上下盘脉外运输巷道内每隔 50 米布置一条穿脉运输巷道。

c、采准和切割

本项目在穿脉运输巷道内矿体中间布置铲运机出矿巷道，在出矿巷道内向两侧交错布置出矿穿，出矿穿经辟漏形成桃形矿柱和切巷。矿块两端的穿脉巷道内矿体中间沿矿体倾斜向上掘凿人行通风天井，在人行通风天井上掘分层行人联络道和分段凿岩巷道，在切割层内采用浅孔留矿法形成切割槽。

d、回采工艺

回采工艺采用 YGZ90 型导轨式潜孔钻机在分段凿岩平巷中施工上向扇形中深孔，最小抵抗线取 1.8 米，孔底距为 1.8 米，全部炮孔凿完后，每次爆破 2-3 排炮孔，相邻炮孔间匹配装药，采用毫秒非电导爆管分段微差爆破方式。上下分段保持垂直工作面或上分段超前一排炮孔，以保证分段爆破作业的安全。

③开拓方案

Ⅰ采区设计新增 7 号竖井，井口标高 976.0 米，井底标高 615 米，井深 361.0 米，井筒净直径为 φ4.5 米，主要提升设备为 JKMD-2.8×4（Ⅰ）E 提升机。该井担负 640 米中段以上全部矿岩及材料、人员、设备的提升任务。西区回风平硐位于 41 线以西 20 米，井口标高 990.0 米，平硐规格 2.2 米×2.4 米，回风井井筒断面 2.5 米×2 米，井筒布置梯子间。

Ⅱ采区设计新增 8 号竖井，井口标高+977 米,井底标高+620 米，井深 357 米，井筒断面 φ4.5 米，主要提升设备为 JKMD-2.8×4（Ⅰ）E 提升机。该井担负 645 米中段以上全部矿岩及材料、人员、设备的提升任务。9 号竖井位于 22 线以东 40 米，井口标高+977 米，井底标高+845 米，井筒断面 2.5 米×2 米，风井内布置梯子间。

④主要采掘设备

设备型号及名称	数量（台）		
	工作	备用	合计
YSP-45 浅孔凿岩机	20	2	22
YT-28 浅孔凿岩机	30	5	35
YGZ－90 钻机	6	1	7
Z－20 电动装岩机	10	－	10
CY—0.75 电动铲运机	5	－	5
TM－15－2 碎石机	2	－	2
BQF-100 装药器	5	1	6
JK58-1№4(5.5kw）局扇	20	1	21
ZP5 砼喷射机	1	－	1

⑤主要生产指标

指标名称	单　位	数　值
矿块生产能力	吨/天	170.00
矿石回采率	%	13.00
采矿贫化率	%	15.00
采切比	米/千吨	10.00

（2）选矿技术

①选矿流程

阿巴宫矿区内的矿石矿物成分以磁铁矿、假象赤铁矿为主，次为赤铁矿、褐铁矿，少量针铁矿、纤铁矿。根据矿区内铁矿石的特征及现有选矿厂的生产实践，本次募投项目新建选矿厂的工艺流程确定为：破碎采用三段一闭路破碎工艺流程，磨矿采用一段闭路磨矿工艺流程，磁选采用一粗二精磁选工艺流程，磁选尾矿经过浓缩后采用一中一强磁选工艺流程，浮选脱硫采用一次粗选工艺流程，精矿脱水采用浓缩过滤脱水工艺流程。

②选矿设备

类别	设备名称	数量(台)
破碎	PE900×1200 颚式破碎机	1
	PYB-1750 圆锥破碎机	1
	HP300 圆锥破碎机	1
	YAH2460 圆振动筛	1
磨矿	MQG3200×4500 格子型球磨机	1
	2FLG-30 高堰式双螺旋分级机	1
磁选	XCTB-1230 湿式弱磁场半逆流永磁筒式磁选机	1

类别	设备名称	数量(台)
	CTB-1024 湿式弱磁场半逆流永磁筒式磁选机	1
	CTB-1021 湿式弱磁场半逆流永磁筒式磁选机	1
	CTB-1024 湿式弱磁场半逆流永磁筒式磁选机	1
	XCTB-1024 中磁机	1
	S111-I-1500 立环强磁机	1
浮选脱硫	浮选采用 SF-4 浮选机	4
精矿脱水	CTB-1021 湿式弱磁场半逆流永磁筒式磁选机	1
	GPT72-6 盘式真空过滤机	2

上述设备具有高效节能、操作简单、安全、维修方便快捷、安装简便等特点，且自动化水平较高，可有效保证铁精粉的产品质量。

③主要生产指标

本选矿项目设计的主要生产指标如下：

指标名称	单　位	数　值
原矿处理量	万吨/年	60.00
原矿处理量	吨/天	3,000.00
原矿铁品位	%	25.13
铁精矿品位	%	65.00
铁精矿产率	%	34.80
铁精矿量	万吨/年	20.88
铁精矿量	吨/天	1,044.00
铁回收率	%	90.00

4、能源及辅助材料供应情况

（1）电力供应

本次募投项目建成投产后，阿巴宫矿区预计总装机功率 9,798.36 kW，工作功率 7,273.48kW，年耗电量 4020×10^4 kW·h。因矿山的用电负荷较大，本项目在选矿厂新建一座 35/10kV 的总降压变电所，所需电源接于距该站 3 千米的 35/10kV 红墩变电站的 35kV 架空线上。Ⅰ采区和选矿厂分别建一座 10/0.4kV 变电站,所需电源引自 35/10kV 总降压变电所；Ⅱ采区建一座 10/0.4kV 变电所，所需电源引自 35/10kV 地表变电站。

（2）用水

根据预测，本项目采矿用水总量为 200 立方米/天，其中Ⅰ采区 120 立方米/

天，II 采区 80 立方米/天；选矿用水量 17,000 立方米/天，其中新水量 4,500 立方米/天，循环水量 12,500 立方米/天。

矿区新水水源地距离选矿厂约 12 千米，水量充足、水质良好，可作为生产新水水源。矿井下排水除满足采矿生产使用外，全部输送至选厂使用。Ⅰ采区正常涌水量 2,500 立方米/天，最大 3,000 立方米/天；Ⅱ采区正常涌水量 1,500 立方米/天，最大涌水量 2,000 立方米/天。尾矿回水全部返回选厂循环使用。

本项目拟在生产水源地新建一座 6 米×6 米×3.5 米取水泵房，输水水泵采用两台 125D-25×8 型离心水泵。此外，Ⅰ采区井下排水通过水泵扬送至选厂，泵Ⅱ采区井下排水直接进入选厂高位水池。

Ⅰ采区和Ⅱ采区井口分别建 200 立方米蓄水池，供给井下生产使用。选矿厂将在高位新建一座 1,500 立方米的新水高位水池，用于储存生产新水，并利用高差自流至生产工艺；选矿厂同时新建 4,000 立方米回水高位水池，储存生产回水用水及消防用水。

矿区的生产废水循环使用，除选矿系统循环外，其余部分随尾矿进入尾矿库，经处理后返回生产系统。生活废水经化粪池处理后，用于当地农业灌溉。

（3）辅助材料供应情况

本项目需要的辅助材料主要包括炸药、乳化炸、非电雷管、导爆管、钻头、钻管、钎尾、柴油、机油、坑木和锚杆等。上述辅助材料的供货商与公司建立了长期、稳定的合作关系，能够保证本项目所需材料的保质保量供应。

5、项目安全情况

2009 年 11 月 4 日，新疆安全科学技术研究院出具新评审字[2009]270 号和新评审字[2009]271 号审核意见，同意阿巴宫铁矿 60 万吨/年采矿工程建设项目和选矿厂尾矿库建设工程的安全预评价报告通过评审。本项目安全专项投资预计为 838.44 万元，占总投资的 3.82%。

本项目生产过程中的主要安全隐患包括地表塌陷、冒顶片帮、火灾、水灾、爆炸等。矿区通过采用合理的浅孔留矿法和分段矿房法采矿、科学安排生产布局、安装各类安全实施、制定安全操作规程等方式来保证矿山的安全生产。尾矿库则要求严格控制水位，留有足够的调洪库容，以确保洪水不漫坝并减少尾矿坝外坡

面渗流破坏。

6、项目环保情况

2009 年 11 月 16 日，新疆维吾尔自治区环境保护厅出具新环评函[2009]46 号《关于阿勒泰市阿巴宫矿业有限责任公司阿巴宫铁矿 60 万吨/年采选建设项目环境影响报告书的批复》。本项目环保总投资为 507 万元。本项目在生产过程中主要的污染源包括粉尘、废水、固体废物、噪声等。为此，公司有针对性的制定了各种防控措施：

（1）废水

本项目产生的废水主要是选矿废水、冲洗水和日常生活污水等。选矿废水和冲洗等废水全部集中后随尾矿输送至尾矿库。尾矿水经暴晒等一系列处理后，除悬浮物外不含有毒杂质，再返回选矿工艺使用。生活污水经化粪池处理达标后正常排放或者供给当地农业灌溉。

（2）固体废弃物

本项目固体废弃物主要为采矿废石、选矿厂尾砂等。采矿废石部分用于井下采场充填，部分用作建筑材料，废石中不含有放射性物质和其他对人畜有害物质；选矿厂尾砂输送至尾矿库堆放，并及时压土复垦绿化。

（3）噪声

生产过程中产生噪声的设备主要有球磨机、破碎机、鼓风机、空压机、风机，其噪声声级都在 85dB（A）以上。本项目在设计中除对设备作减震处理外，还将鼓风机、空压机、风机放置在单独的风机房内，以减少噪声传播。此外，在厂区布置方面，生产厂房远离生活区，并厂房周围种植大量降噪树木花草，一定程度上减少了噪声的传播。

（4）粉尘

矿石在破碎筛分、落料，皮带转运过程中将产生大量粉尘。为此，本项目通过设置喷雾除尘装置、防尘密封罩等方式减少粉尘在空气中的传播。

7、项目选址情况

Ⅰ采区和Ⅱ采区均布置有卷扬机房、井口房、地表车场、空压机房、机修车间、变电所、材料仓库、坑口办公室、坑口浴室等设施。

选矿厂选址在Ⅰ采区采矿工业场地西南侧，与采矿工业场地相距 200 米，布置有原矿堆场、原矿仓、粗碎车间、中细碎车间、筛分车间、粉矿仓、磨矿车间、浮选车间、脱水车间、产品库、浓缩机、材料仓库、选矿办公室、化验室、总降压变电所、维修车间、高位水池、尾矿泵房、配电室等生产设施。

尾矿库位于Ⅰ采区工业场地西侧 1,000 米的山谷内，用地面积约 150 亩。 行政生活区位于采矿工业场地南侧约 40 米处，布置有综合办公楼、宿舍、食堂、锅炉房、浴室等生活附属设施。

上述工程共占用土地面积 140,300 平方米。

8、项目效益指标

按达产年平均计算，本次募投项目的主要经济指标如下：

指标名称	单 位	数 值
销售收入	万元	13,504
总成本费用	万元	8,902
利润总额	万元	2,804
税后利润	万元	2,103
投资收益率	%	14.81
内部收益率	%	13.71
净现值(i＝12%)	%	1,372.14
投资回收期	年	7.2(含 2 年基建期)

（三）地质勘查项目

1、本次地质勘查项目概况

本次募投项目拟对 13 个项目进行地质勘查，预计投入资金 12,947.29 万元，勘探面积达 176.44 平方公里，预计获得资源量（332＋333＋334）为铁矿石 6,280.33 万吨、铜矿石 8 万吨、铅锌 4.15 万吨，具体如下：

单位：平方公里/万元

序号	勘查项目	勘查许可证号	矿权所有人	面积	本次勘探投入
1	富蕴县巴特巴克布拉克铁矿深部勘查	6500000813138	宏泰选冶	0.415	2,244.00
2	新疆富蕴县吉伯特铁矿详查	C6500002009042120013844	宏泰选冶	1.96	886.00
3	新疆富蕴县乔夏哈拉铜铁矿东段Ⅲ号矿体深部详查	6500000821518	乔夏矿业	4.2	665.40
4	阿巴宫铁矿详查	6500000721634	阿巴宫矿业	26.81	2,187.69
5	新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查	T65120090702031876	乔夏矿业	16.42	768.53
6	新疆富蕴县特克勒铜矿普查	T65120090802033468	乔夏矿业	12.5	269.35

序号	勘查项目	勘查许可证号	矿权所有人	面积	本次勘探投入
7	新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查	T65120081202024008	增晟矿业	18.64	229.31
8	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查	T65120081202024003	增晟矿业	29.09	220.56
9	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查	T65120090202029360	增晟矿业	26.81	218.91
10	新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查	T65120080302003917	宏泰选冶	5.43	1,799.00
11	新疆福海县科科布拉克铁矿详查	T65120081202022220	福地矿业	3.92	1,000.66
12	新疆福海县阿克尔干铁矿地质普查	T65120090702031888	福地矿业	3.19	711.88
13	新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿详查	T65120081202020789	七〇六队	27.05	1,746.00
合计		-	-	176.44	12,947.29

注：公司已就受让阿巴宫铁铅锌矿的探矿权签订了协议，并报国土资源厅审批。

本次拟达到的目标成果及需要提交的报告如下：

序号	勘查项目	目标成果	提交报告
1	富蕴县巴特巴克布拉克铁矿深部勘查	铁：(332+333+334）2,662 万吨	深部勘查详查报告
2	新疆富蕴县吉伯特铁矿详查	铁：(333＋334）201.35 万吨	深部普－详查报告
3	新疆富蕴县乔夏哈拉铜铁矿东段III号矿体深部详查	铁：(333＋334）350 万吨；铜：2 万吨	深部勘查报告
4	阿巴宫铁矿详查	铁：(332+333）800 万吨	详查报告
5	新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查	铜：(333+334）5 万吨	普查报告
6	新疆富蕴县特克勒铜矿普查	铜：(333+334）1 万吨	普查报告
7	新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查	对岩相分带情况及含矿性做出初步评价	普查报告
8	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查	大致查明成矿条件，优选找矿靶区，选点普查	普查报告
9	新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查	初步评价成矿远景区做出初步评价，圈出详查范围	普查报告
10	新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查	铁：(332+333+334）1,507.95 万吨	详查报告
11	新疆福海县科科布拉克铁矿详查	铁：(332+333+334）250 万吨	详查报告
12	新疆福海县阿克尔干铁矿地质普查	探求(332＋333）铁矿资源量	普查报告
13	新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿详查	铁：(332＋333＋334）509.0 万吨；铅锌：4.15 万吨	详查报告

2、本次地质勘查资金安排情况

本次 13 个地质勘查项目的预计投入 12,947.29 万元。公司本着集中资源、逐步推进的原则，计划在 2 年内对上述地质勘查资金进行合理使用，具体安排如下：

项目	第一年（万元）	第二年（万元）
富蕴县巴特巴克布拉克铁矿深部勘查	-	2,244.00
新疆富蕴县吉伯特铁矿详查	-	886.00
新疆富蕴县乔夏哈拉铜铁矿东段III号矿体深部详查	-	665.40
阿巴宫铁矿详查	-	2,187.69
新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查	768.53	-
新疆富蕴县特克勒铜矿普查	269.35	-
新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查	229.31	-

项目	第一年（万元）	第二年（万元）
新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查	220.56	-
新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查	218.91	-
新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查	1,799.00	-
新疆福海县科科布拉克铁矿详查	1,000.66	-
新疆福海县阿克尔干铁矿地质普查	711.88	-
新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿详查	1,746.00	-
合　计	6,964.20	5,983.09

3、地质勘查项目的风险

地质矿产勘查存在一定的不确定性，因此地质勘查投资有一定的风险，但本公司此次募集资金选择的勘查项目均是在有较好的勘查基础上进行投入，本次作为募集资金投资的 13 个勘查项目，其中 4 个矿区富蕴县巴特巴克布拉克铁矿深部勘查、富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查、阿勒市阿巴宫铁矿详查、富蕴县吉伯特铁矿详查等已探明保有资源量，本次勘查项目是在现有采矿权深部进行就矿找矿，进一步探获资源储量的把握大;3 个矿区富蕴县乔夏哈拉铜铁矿东段Ⅲ号矿体深部详查、福海县科科布拉克铁矿详查、阿勒市阿巴宫铁铅锌矿详查等前期已经做过普查工作，已发现有一定规模的矿体，探获资源储量的把握较大；其余 6 个普查项目前期均做过预—普查地质工作，已发现有矿体或矿化体，虽有一定的风险，但均具有较好的地质找矿前景。

为确保本次勘查项目顺利进行，并获得预期的成果，公司将采取以下保障措施：

（1）上述地质勘查设计均通过新疆维吾尔自治区矿产资源储量评审中心评审通过，设计合理，为勘查施工提供了详尽的依据。

（2）勘查项目实施选择具备地质勘查资质并且业务能力突出的专业队伍承担，严格按照项目勘查设计要求执行。聘用富有野外实践经验的地质技术人员，充实野外生产一线，以提高找矿效果。

（3）加强野外期间综合整理和综合研究工作，特别是野外验收前的综合整理，发现问题，及时解决。

4、地质勘查项目的具体情况

（1）富蕴县巴特巴克布拉克铁矿深部勘查

①现有勘探工作

2006 年，通过 252.91 米钻探、449.27 米槽探，并在 2.11 平方公里范围内进行 1:2000 地质填图，巴特巴克布拉克铁矿共获得铁矿石资源量（333）140.85 万吨。2007 年～2008 年，公司对该矿区进行了详查，实施了大量钻探工作，采集了大量样品，基本查明了工作区地质、构造、岩性、矿产分布及地球物理等特征；基本查明了矿区的产区形态、规模、产状、矿石品位变化特征；调查了矿山以往开采情况，圈划了采空范围，求得铁矿石资源量（122b＋332＋333＋334）2,189.40 万吨。

②本次勘探任务

本次勘探任务是在系统收集和研究区内已有地、物、化资料及矿山采矿工程控制等成果资料基础上，通过钻探工程手段开展深部勘查，以铁为主攻矿种，基本查明勘查区地质、构造特征及主要矿体的深部规模、形态、产状、矿石质量、品位变化及共、伴生有益组份含量；总结深部成矿规律，探求（332+333+334）级铁矿资源储量，大致查明矿区深部水文地质及工程地质条件，为该矿的进一步工作提供依据。

③本次主要工作量

巴特巴克布拉克铁矿深部勘查的主要工作量如下

工作项目	单位	工作量
1：2000 地质修测	平方千米	0.415
1：500 勘查线剖面测量	千米	4
1：2000 水文、地质、环境地质测量	平方千米	0.415
槽探	立方米	1,500
钻探	米	10,000
各类样品	件	1,500

④预期成果

在 12 个月的勘探期内，公司计划对巴特巴克布拉克铁矿共投入 2,244 万元进行勘探，预计新增铁矿资源量（332+333+334）2,662 万吨，完成《详查报告》。

（2）新疆富蕴县吉伯特铁矿详查

①现有勘探工作

2006 年－2007 年，通过 1:1000 地质剖面测量 7.3 千米、钻探 337.85 米和 1：1000 磁法剖面测量 10.9 千米，吉伯特铁矿获得了铁矿资源量（332+333）30.71 万吨，并明确了获取的 M3、M4 异常为矿致异常。2008 年，通过在 2.4 平方公里范围内的磁法测量和地质填图，圈定 JS-1、JS-2、JS-3、JS-4、JS-5、JS-6、JS-7、JS-8、JS-9、JS-10 物探异常。

②本次勘探任务

本次勘探任务主要是在现有基础上总结成矿规律，通过钻探工程手段，查明 2、2－1、3、Ⅰ及 5 号矿体延伸情况；了解其他矿化蚀变带深部变化情况，并对物化探异常进行深部钻探工程验证；进一步查明富蕴县吉伯特铁矿区地层、构造、岩石及各类物化探异常、矿带和矿化带及矿体之间的相互关系，寻找隐伏矿体。

③本次主要工作量

吉伯特铁矿详查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
激电测深	点	50
钻探	米	5,000

④预期成果

公司计划对吉伯特铁矿区投入 1,886 万元进行勘探，预计新增（333+334）铁矿资源量 500 万吨，完成《深部普－详查报告》。

（3）新疆富蕴乔夏哈拉铜铁矿东段III号矿体深部详查

①现有勘探工作

2007 年，公司在乔夏哈拉金铜铁矿进行了大量的勘探工作，包括 1:2000 地形图测量、高精度磁法测量、电法测量、1：1000 地质实测剖面 2,838.2 米、1：5000 比例尺重力测量剖面 10 千米、中梯剖面 20 千米、EH4 音频大地电磁法测深剖面 4 条等。通过上述工作，乔夏哈拉金铜铁矿的采矿权证限高（1060 米至 900 米）范围内探明资源量（333）为铁矿石量 157.83 万吨、伴生铜金属量 7919 吨、伴生金金属量 177 千克；采矿权证限高（900 米至 680 米）范围以下探明资源量（333）为铁矿石量 89.17 万吨，伴生金金属量 208 千克。

②本次勘探任务

本次勘探重点开展东矿区地物化勘查工作，研究控矿构造，寻找隐伏接触带及隐伏矿体；利用地、物、化综合手段，进一步查明矿区中部未工作区的地层、构造、岩石及各类物化探异常、矿带和矿化带及矿体之间的相互关系，寻找新的矿产地；对矿体、矿化蚀变带及物化探异常区进行深部钻探工程验证，探求资源量。

③本次主要工作量

乔夏哈拉铜铁矿东段III号矿体深部详查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
激电测深	点	80
机械岩芯钻探	米	10,000

④预期成果

公司本次计划对乔夏哈拉金铜铁矿东矿区投入 665.40 万元，预计新增（333+334）铁矿资源量 350 万吨，铜金属量 2 万吨，完成《中间地质总结报告》和《深部勘查报告》。

（4）阿巴宫铁矿详查

①现有勘探工作

2006 年，公司在阿巴宫铁矿进行了 1：2000 地形测量、1:2000 地质草测、1:1000 地质剖面测量、探槽和钻探等工作，获得了铁矿石资源量（333）213.35 万吨。

②本次勘探任务

本次勘探将通过面上基础调查、物、化探测量等工作，大致查明该区成矿条件，进一步优选找矿靶区，择优选点进行普查评价；通过大比例尺地质填图、地表探槽揭露及样品测试分析等手段，基本查明地表矿体的分布范围、赋存部位和规模、形态、产状的变化情况；利用槽探、钻探等工程手段对详查区及巴特巴克布拉克铁矿采矿区深部（在详查区范围内）主要矿体进行控制，基本查明其特征及氧化带界线，探求资源储量。

③本次主要工作量

阿巴宫铁矿详查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1:2000 地形地质修测	平方公里	0.8998
1:2000 高精度面积磁测	平方公里	0.8998
1:2000 矿区水文、工程、环境地质调查	平方公里	0.8998
钻探	米	12,500
水文钻探	米	450
采硐清理	立方米	3,000
各类样品	件	1,500

④预期成果

公司本次计划对阿巴宫铁矿投入 2,187.69 万元进行勘探，预计新增铁矿石资源量(332+333) 800 万吨，并完成《详查报告》。

（5）新疆富蕴县希勒库都克铜矿普查

①现有勘探工作

2007 年，希勒库都克铜矿测区未圈定出明显的 Cu、Pb、Zn 异常，但 As、Sb 异常明显，沿断裂带两侧分布。断裂带南侧的 Sb、Au 异常带吻合较好，与 As 异常带平行且相邻。2008 年，该矿区完成了 1：10000 地质简测 16.3 平方公里，1：1000 地质剖面测量 2.1 千米，进行了地质简测和剖面测量，建立地质基础资料，未求得资源量。目前，公司计划在矿区进行 1：1000 地质剖面测量 5 千米；10000 化探测量 6 平方公里；槽探 500 立方米，上述工程仍在进行中。现有勘探工作未求得资源量。

②本次勘探任务

本次勘探以铜矿为重要评价目标，兼顾金、多金属矿，综合采用大比例尺地质填图、激电测量、槽探工程揭露等方法手段，开展矿区普查评价，大致查明地质背景和成矿特征，进一步查明金铜化探异常与矿产分布之间关系，确定成矿有利地段。结合物探异常特征和矿产分布规律和富集等特点，择优主要含矿地段进行钻探验证和控制，大致查明矿体分布范围、规模和品位变化等特征，并进行远景评价，为进一步开展评价工作提供资料依据。

③本次主要工作量

希勒库都克铜矿普查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1:10000 地质修测	平方公里	16.42
1:10000 激电测量	平方公里	16.42
1:2000 地质草测	平方公里	2
激电测深点	个	30
槽　探	平方米	3,000
钻　探	米	2,000

④预期成果

公司本次计划对希勒库都克铜矿投入 768.53 万元进行勘探，预计提交铜资源量（333+334）5 万吨，完成《普查报告》。

（6）新疆富蕴县特克勒铜矿普查

①现有勘探工作

2007 年，特克勒铜矿发现五个综合异常，Cu、Pb、Zn、W 异常叠合较好。2008 年，该矿区完成了 1：10000 地质简测 14.2 平方公里、1：1000 地质剖面测量 5 千米、1：10000 岩屑化学测量 8.3 千米，初步确立了 2 个矿致异常带。2009 年，公司计划进行 1：5000 地质草测 6 平方公里、1：2000 地质草测 1.6 平方公里、1：2000 地质剖面测量 10 千米、激电中梯剖面测量 20 千米、槽探 1500 立方米、基本分析样 Cu、Pb、Zn 300 件等勘探工作，目前上述工作正在进行中。现有勘探工作未求得资源量。

②本次勘探任务

本次勘探工作将在充分研究现有地质、物化探资料的基础上，通过 l:10000 地质修测 12.5 平方公里、1:2000 地质草测 2 平方公里、物探激电测量 5 平方公里及槽探揭露、钻探给证等探矿工程手段，对区内已发现的铜矿化线索及地球化学异常进行查证，查明异常源，提出下一步工作建议，为进一步工作提供地质依据。

③本次主要工作量

特克勒铜矿普查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1:10000 地质修测	平方公里	12.50
l:2 千地质草测	平方公里	2
物探激电测量	平方公里	5
槽探	立方米	2,000

工作项目	单位	工作量
钻探	米	500
各类样品	件	1,150

④预期成果

公司本次计划对特克勒铜矿投入 269.35 万元进行勘探，预计提交 333＋334 级铜矿资源量 1 万吨，完成《普查报告》。

（7）新疆阿勒泰市米利克依特铁矿普查

①现有勘探工作

2008 年，公司在米利克依特铁矿进行了 1：10000 地质测量 18.64 平方公里、1：2000 地质草测 0.22 平方公里、1：2000 实测地质剖面 6.20 千米、1：2000 草测地质剖面 6.28 千米、1：5000 磁法剖面 6.2 千米、1：5000 岩石化学剖面 12.48 千米和槽探 20 立方米。通过上述工作，矿区发现一个光谱样含 Au 为 859×10-9，接近金矿的边界品位；区内发现 10 个超基性岩体，其中 7 个岩体为变质角闪辉石岩，3 个岩体含橄榄石阳起石岩（变超基性岩），原岩可能为变质橄榄辉石岩，含铁、镍、钴较高，其中含 Co 为 0.01%。现有勘探工作未求得资源量。

②本次勘探任务

本次勘探工作将通过地质填图、物探磁法测量等手段，初步了解区内超基性岩体岩性、岩相分带及矿化体地表分布范围、形态、规模、产状等特征；对已发现的矿（化）线索，通过大比例尺地质填图和探槽等手段进行揭露、控制；并了解矿体的分布范围、赋存部位、形态、产状的变化情况及矿石类型、品位变化特征。对于优选矿化及物化探异常较好地段，本次勘探将进行地表槽探揭露和深部钻探验证。

③本次主要工作量

米利克依特铁矿普查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1:10000 地质修测	平方公里	18.64
1:2000 地质草测	平方公里	2
1:10000 磁法测量	平方公里	10
1：1000 地质剖面	千米	5
1∶1000 勘探线剖面测量	千米	1

工作项目	单位	工作量
探槽	立方米	1,000
钻探	米	300
各类样品	件	420

④预期成果

本次勘探计划投入勘探费用 229.31 万元，共分两个阶段，第一个阶段完成磁异常查证等勘查工作，第二个阶段完成全部磁异常查证及铁矿普查野外工作，并完成《普查报告》。

（8）新疆阿勒泰市蒙克萨依尔东一带铜矿普查

①现有勘探工作

2008 年，公司在蒙克萨依东矿区完成了 1：2000 地质草测 0.56 平方公里、1：50000 地质草测 29.09 平方公里、1：5000 地质实测剖面 10.40 千米、1：1000 地质实测剖面 0.35 千米等工作，发现两处重要矿化蚀变：一为含褐铁矿云英岩，二为硅化绢云母化蚀变岩；三处铜矿化点，均产于蚀变岩中。现有勘探工作未求得资源量。

②本次勘探任务

采用槽、钻探等手段，大致控制主要矿体特征，大致查明矿石的物质组成、矿石质量，大致了解开采技术条件，对普查区成矿远景区作出初步评价，圈出可供详查的范围。

③本次主要工作量

蒙克萨依东一带铜矿普查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1∶10000 地质草测	平方公里	29.09
1∶5000 激电剖面测量	千米	8
1∶2000 地质草测	千米	1
1∶1000 勘探线剖面测量	千米	3
槽探	米	1,500
钻探	米	800
各类样品	件	480

④预期成果

公司本次计划对蒙克萨依东一带铜矿投入 220.56 万元资金，并完成该矿区的

《普查报告》。

（9）新疆阿勒泰市蒙克萨依尔西一带铜矿普查

①现有勘探工作

2008 年，公司在蒙克萨依西矿区完成了 1：50000 地质草测 26.8 平方公里、1：5000 地质实测剖面 8.75 千米和 1：5000 地质草测剖面 6 千米等工作，发现一处铜矿化和一处金矿化，未求得资源量。

②本次勘探任务

本次勘探拟采用槽、钻探等手段，大致控制主要矿体特征，大致查明矿石的物质组成、矿石质量，大致了解开采技术条件，对普查区成矿远景区作出初步评价，圈出可供详查的范围。

③本次主要工作量

蒙克萨依西一带铜矿普查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1：10000 地质测量	平方公里	26.81
1：5000 激电剖面测量	千米	8
1：2000 地质简测	千米	1
1：1000 勘探线剖面测量	千米	3
槽探	米	1,500
钻探	米	800
各类样品	件	480

④预期成果

公司本次计划对蒙克萨依西一带铜矿投入 218.91 万元，并完成该矿区的《普查报告》。

（10）新疆富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿详查

①现有勘探工作

公司联合西北地勘院对巴拉巴克布拉克铁矿进行了大量的勘探工作。2006 年，该矿区进行了 1:10000 地质草测 10 平方公里、1:2000 地质简测 2.11 平方公里、槽探 1,808.06 立方米、钻探 2,344.79 米；2007 年，进行了 1：500 地形测绘 1.18 平方公里、1：500 地质简测 1.18 平方公里、1：1000 地质剖面 0.80 公里、1：1000 磁法剖面 0.80 公里等工作；2008 年，进行了 1：2000 磁法测量 2.11 平方公里、钻

探 1,641.58 米、1：1000 地质剖面 0.55 公里、1：1000 磁法剖面 0.55 公里和工程点测量 11 个。通过上述勘探工作，巴拉巴克布拉克铁矿目前获得铁矿石资源量（332＋333＋334）2,884.43 万吨。

②本次勘探任务

在系统收集和研究区内已有地、物、化资料及 2007-2008 年初步详查成果资料基础上，通过各种探矿工程手段，以铁为主攻矿种，基本查明矿区地层、构造、岩浆岩、矿化蚀变带及其分布规律等地质特征；基本查明矿体的规模、形态、产状、矿石质量、品位变化特征、共伴生有益组份含量及氧化带界线，总结成矿规律，探求（332＋333+334）铁矿资源储量；基本查明矿石的选冶性能、水文地质及工程地质条件，为该矿的进一步工作提供依据。

③本次主要工作量

巴拉巴克布拉克铁矿详查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1：2000 地形地质修测	平方公里	1
1：500 勘查线剖面测量	千米	15
1：2000 水文、地质、环境地质测量	平方公里	1
1:10000 地面高精度磁测	平方公里	3
槽探	立方米	4,000
钻探	米	12,005
各类样品	件	2,502

④预期成果

公司本次计划对巴拉巴克布拉克铁矿投入 1,799 万元勘探资金，预计新增铁矿石资源量（332+333+334）1,507.95 万吨，并完成《详查报告》。

（11）新疆福海县科科布拉克铁矿详查

①现有勘探工作

2008 年，公司联合西北地勘院在科科布拉克铁矿完成了钻探 364.74 米、1：2000 地形测量 1 平方公里、1：2000 地质草测 1 平方公里、1：5000 地质草测 3.92 平方公里、1：1000 磁法剖面 2.3 千米、1：1000 地质剖面 4.03 千米、1：5000 水文地质、工程地质和经济地质 3.92 平方公里，获得铁矿石资源量（333＋332）97.3 万吨。

②本次勘探任务

根据区内已有地质、物化探资料及2008年详查工作成果，通过各种探矿工程手段，查明矿区地层、构造岩浆岩、矿化蚀变带及其分布规律等地质特征；基本查明矿体的规模、形态、产状、矿石质量、品位变化特征、共伴生有益组份含量及氧化带界线，总结成矿规律，探求（332＋333+334）级铁矿资源储量；大致查明矿石的选冶性能、水文地质及工程地质条件，为该矿的进一步工作提供依据。

③本次主要工作量

科科布拉克铁矿详查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1:2000 地形地质测量	平方公里	1.2
1:500 勘探线剖面测量	千米	6
1:2000 高精度磁法测量	平方公里	1.2
槽探	立方米	2,000
机械岩芯钻探	米	4,310
选矿实验样品	件	1

④预期成果

公司本次计划对科科布拉克铁矿投入1,000.66万元勘探费用，预计新增铁矿资源量（332+333+334）250万吨，完成《详查报告》。

（12）新疆福海县阿克尔干铁矿地质普查

①现有勘探工作

2008年，公司联合西北地勘院在阿克尔干矿区完成了1：5000地质草测3.19平方千米、1：5000磁法测量3.78平方千米、1：1000地质剖面1.37千米，初步圈出的一处磁异常区域。

②本次勘探任务

本次勘探任务主要是在充分研究区内已有地、物、化资料基础上，重点对2008年磁法扫面成果进行分析研究，筛选有找矿意义的磁异常；对磁异常以踏勘、稀疏槽探揭露、地质测量和大比例尺地质、高精度磁测剖面测量以及稀疏钻孔进行深部验证等进行查证；对发现有较好找矿前景的铁（化）矿体及矿化地段以系统槽探揭露、系统钻探探索和大比例尺地形地质测量等手段进行普查评价，以达到

基本查明矿区铁矿体赋存规律等地质特征，基本查明矿体的规模、形态、产状、矿石质量、品位变化特征、共伴生有益组份含量及氧化带界线，总结成矿规律，探求（332＋333）铁矿资源量，为该矿的进一步工作提供依据；同时开展矿区水文地质、工程地质、环境地质及矿山开采技术条件等配套的勘查工作。

③本次主要工作量

阿克尔干磁异常查证及铁矿普查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1:2000 地形地质测量	平方公里	1
1:5000 地质修测	平方公里	3.19
1:1000 勘探线剖面测量	千米	10
1:1000 地质、高精度磁测剖面	千米	20
槽探	立方米	3,000
机械岩芯钻探	米	3,000

④预期成果

公司本次计划对阿克尔干铁矿投入 711.88 万元勘探费用，预计提交可供进一步工作的铁矿产地 1 处，并完成《普查报告》。

（13）新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿详查

①现有勘探工作

目前，阿巴宫铁铅锌矿处于普查阶段。2008 年，公司联合七〇六队对阿巴宫铁铅锌矿进行了勘探，获得铁矿石资源量（333＋334）343.72 万吨，铅锌资源量 2.82 万吨。

②本次勘探任务

本次勘探在系统收集和研究区内已有地、物、化资料及 2004~2008 年普查成果资料基础上，通过各种探矿工程手段，以铁、铅锌为主攻矿种，基本查明矿区地层、构造、岩浆岩、矿化蚀变带及其分布规律等地质特征；基本查明矿体的规模、形态、产状、矿石质量、品位变化特征、共伴生有益组份含量及氧化带界线，总结成矿规律，探求（332＋333+334）资源储量；基本查明矿石的选冶性能、水文地质及工程地质条件，为该矿的进一步工作提供依据。

③本次主要工作量

阿巴宫铁铅锌矿详查的主要工作量如下：

工作项目	单位	工作量
1：2000 地形测量	平方公里	4.425
1：2000 地质修侧	平方公里	4.425
1：2000 水文、地质、环境地质测量	平方公里	4.425
1：500 勘查线剖面测量	千米	10
1:10000 地面高精度磁测	平方公里	8
槽探	立方米	3,000
机械岩芯钻探	米	9,000
水文钻探	米/1 孔	445
各类样品	件	1,602

④预期成果

公司本次计划对阿巴宫铁铅锌矿投入 1,746 万元勘探费用，预计新增铁矿石资源量（332＋333＋334）509.03 万吨，铅锌资源量 4.15 万吨，并完成《详查报告》。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

二、最近三年实际股利分配情况

根据宏泰有限 2007 年 10 月 26 日股东会决议，截至 2007 年 9 月 30 日宏泰有限可供分配的利润为 28,697,116.45 元，按持股比例分配现金股利 6,607,321.76 元。

根据公司 2007 年年度股东大会决议，决定对 2007 年度可供股东分配的利润不进行分配，也不进行公积金转增股本。

根据公司 2008 年年度股东大会决议，决定以 2008 年末总股本为基数，按照可供分配利润的 25% 对全体股东进行利润分配，即按照 50,420,878.92 元向全体股东派发现金红利每股 0.3879 元。

根据公司 2009 年年度股东大会决议，决定公司 2009 年度不进行利润分配。

公司成立后历次股利分配符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

三、发行后的股利分配政策

公司章程对发行后公司的股利分配政策规定如下：

第一百五十七条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十八条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十九条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十条 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，或最近 3 年以现金方式累计分配的利润不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

四、发行前滚存利润的共享安排

根据 2009 年第四次临时股东大会决议，本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的净利润以及在本次发行以前年度滚存的未分配利润。截至 2009 年 12 月 31 日，公司经审计的滚存未分配利润（母公司）为 25,248,738.01 元。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系处理

公司根据《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的有关规定，制定了《信息披露管理制度》，董事会秘书为公司信息披露的负责人，负责协调和组织公司信息披露工作的具体事宜。

咨询电话：0991-4861727。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的重大合同主要有：

（一）销售合同

2010 年 6 月 18 日，公司子公司华加瑞达与八钢签署《工矿产品购销合同》，约定向八钢供应铁精粉 7 万吨，价格为 617.67 元/吨（出厂价），有效期限为 2010 年 6 月 18 日至 2010 年 12 月 26 日。

（二）合作探矿权合同

1、2008 年 9 月 23 日，福地矿业与西北地勘院签订了《合作协议书》，约定勘查项目名称为福海县阿克尔干铁矿地质普查、科科布拉克铁矿地质普查、同尕塔尔铁矿地质普查的三个探矿权的勘查区块的矿权由合同双方共同所有，福地矿业补偿西北地勘院在上述矿权中所拥有的部分所有权和收益分配权共计 1,000 万元，西北地勘院收到补偿价款后，不再拥有上述矿权区块约定范围内的探矿、采矿权及协议分红，福地矿业独家拥有上述矿权及收益，合同签订后 7 日内福地矿业支付西北地勘院价款 584 万元，余额 416 万元于 2009 年 12 月 31 日前付清。

2、2008 年 9 月 23 日，宏泰选冶与西北地勘院签订了《合作协议书》，约定勘查项目名称为富蕴县乌尊布拉克铁矿地质普查、富蕴县巴拉巴克布拉克铁矿地质普查、富蕴县巴特巴克铁矿地质普查三个探矿权的勘查区块的矿权由合同双方共同所有，宏泰选冶补偿西北地勘院在上述矿权中所拥有的部分所有权和收益分配权共计 6,200 万元，西北地勘院收到补偿价款后，不再拥有上述矿权区块约定范围内的探矿、采矿权及协议分红，宏泰选冶独家拥有上述矿权及收益，合同签订后 7

日内宏泰选冶支付 3,616 万元，余额 2,584 万元在 2009 年 12 月 31 日前付清。

（三）探矿权转让合同

1、2009 年 10 月 26 日，恰夏矿业与七〇六队签订了《探矿权转让合同》，约定七〇六队将其拥有的勘查项目名称为新疆阿勒泰市阿巴宫铁铅锌矿普查、面积为 26.4 平方公里的探矿权转让给恰夏矿业，转让价款为 100 万元。

2、2009 年 10 月 27 日，福地矿业与七〇六队签订了《探矿权转让合同》，约定七〇六队将其拥有的勘查项目名称为新疆福海县大桥铅锌矿普查、面积为 6.97 平方公里的探矿权转让给福地矿业，转让价款为 80 万元。

3、2009 年 11 月 15 日，宏泰选冶与七〇六队签订了《探矿权转让合同》，约定七〇六队将其拥有的勘查项目名称为新疆富蕴县大桥铁铅锌矿普查（原勘查项目名称为新疆富蕴县麦兹地区铅锌金矿普查[阿克哈仁铅锌矿普查]）、面积为 2.32 平方公里的探矿权转让给宏泰选冶，转让价款为 80 万元。

（四）借款合同

借款人	贷款银行	金额(万元)	期限
阿巴宫矿业	建行阿勒泰地区分行	3,000	2009-3-23~2010-3-22
公司	招行乌鲁木齐友好北路支行	1,000	2009-7-27~2010-7-27
乔夏矿业	招行乌鲁木齐友好北路支行	1,200	2009-7-27~2010-7-27
宏泰选冶	招行乌鲁木齐友好北路支行	1,600	2009-7-27~2010-7-27
阿巴宫矿业	招行乌鲁木齐友好北路支行	1,200	2009-7-27~2010-7-27
阿巴宫矿业	建行阿勒泰地区分行	4,500	2009.12.31~2014-4-30
公司	浦发银行乌鲁木齐分行	3,000	2009-10-30~2010-9-29
公司	兴业银行乌鲁木齐分行	3,000	2010-6-8~2011-6-7
公司	招行乌鲁木齐友好北路支行	1,000	2010-6-24~2011-1-20
宏泰选冶	招行乌鲁木齐友好北路支行	1,600	2010-6-23~2011-1-20
乔夏矿业	招行乌鲁木齐友好北路支行	1,200	2010-5-27~2011-1-20

（五）保证合同

借款人	贷款金额（万元）	保证人	保证方式
阿巴宫矿业	3,000	康红、公司	连带责任保证担保
公司	5,000（授信）	宏泰选冶、宏泰铁冶、乔夏矿业、阿巴宫矿业	连带责任保证担保
公司	1,000	宏泰选冶、乔夏矿业、阿巴宫矿业	连带责任保证担保
乔夏矿业	1,200	公司	连带责任保证担保
宏泰选冶	1,600	公司	连带责任保证担保

借款人	贷款金额（万元）	保证人	保证方式
阿巴宫矿业	1,200	公司	连带责任保证担保
阿巴宫矿业	4,500	公司	连带责任保证担保
		阿巴宫矿业、乔夏矿业、宏泰选冶	抵押担保
公司	3,000	阿巴宫矿业	连带责任保证担保
宏泰选冶	1,000	公司	连带责任保证担保
宏泰选冶	1,600	公司	连带责任保证担保
乔夏矿业	1,200	公司	连带责任保证担保

（六）出资合同

2009 年 8 月 3 日，恰夏矿业与新兴铸管（新疆）资源发展有限公司、富蕴金山矿冶有限公司签订了《新兴铸管（新疆）特钢有限公司出资协议书》，约定拟设立的新兴铸管（新疆）特钢有限公司。

2010 年 1 月 12 日，恰夏矿业与新兴铸管（新疆）资源发展有限公司、紫金矿业集团西北有限公司、紫金矿业集团股份有限公司工会委员会签署《出资协议书补充协议》，约定改变投资对象，即四方共同增资新兴铸管（阿勒泰）资源发展有限公司，其中恰夏矿业以探矿权和实物资产出资 9,082.24 万元。新兴铸管（阿勒泰）资源发展有限公司增资后的注册资本为 10 亿元，股权比例为：新兴铸管（新疆）资源发展有限公司占 65%,、紫金矿业集团西北有限公司占 15.552%、紫金矿业集团股份有限公司工会委员会占 10.368%、恰夏矿业占 9.08%。

三、对外担保、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司除为本公司子公司贷款提供担保外，不存在其他对外担保事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

四、刑事起诉

截至目前，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事：

康 红　　王定珍　　王小平

赵宝杰　　甘佳庚　　糜 佳

王友三　　李士琦　　许锐敏

公司全体监事：

罗 斌　　李 鲲　　李志英

公司高级管理人员：

麻玉才　　张文华　　刘 晖

新疆宏泰矿业股份有限公司

2010 年 7 月 8 日

保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

乔惠平

保荐代表人：

王鸿远 刘会霞

法定代表人：

何 如

国信证券股份有限公司

2010年7月8日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

朱 明 崔 白

律师事务所负责人签字：

张利国

北京市国枫律师事务所

2010 年 7 月 8 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、经本所核验的非经常性损益明细表及盈利预测审核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、经本所核验的非经常性损益明细表及盈利预测审核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

常 明　　季 丰　　吴少华

会计师事务所负责人：

梁 春

立信大华会计师事务所有限公司

2010年 7 月 8 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

薛 勇

宋 征

资产评估机构负责人：

曹 宇

北京中科华资产评估有限公司

2010 年 7 月 8 日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

常 明　　高文生　　吴少华

验资机构负责人：

梁 春

立信大华会计师事务所有限公司

2010 年 7 月 8 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

1、发行保荐书、发行保荐工作报告；

2、财务报表及审计报告；

3、内部控制鉴证报告；

4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

5、法律意见书及律师工作报告；

6、《公司章程》（草案）；

7、中国证监会核准本次发行的文件；

8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅网址、地点、时间

（一）备查文件查阅网址： www.cninfo.com.cn

（二）备查文件查阅地点：

1、发行人：新疆宏泰矿业股份有限公司

办公地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市西八家户路 396 号

联系人：刘晖、陈亮

联系电话：0991-4861727

传真号码：0991-4861727

2、保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 20 层

联系电话： 0755-82130457

联系人：袁功鑫、严韬、郭力

（三）备查文件查阅时间：

周一至周五：上午 9：30-11：30 下午 14：30-17：00