

证券代码：600193

证券简称：创兴资源

编号：临 2012—032 号

## **上海创兴资源开发股份有限公司关于 《关于对上海创兴资源开发股份有限公司的监管关注函》的情况说明**

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

### **重要提示：**

- 附件二独立董事意见所引用的《中铝广西有色崇左稀土开发有限公司股权投资价值分析意见》不等同于资产评估报告，不用于产权交易，仅供参考，请投资者注意风险。

本公司于 2012 年 10 月 29 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局（以下简称“上海证监局”）的《关于对上海创兴资源开发股份有限公司的监管关注函》（沪证监公司字[2012]391 号），现根据该函的要求，就相关事项说明并公告如下：

### **一、关于稀土采矿权评估增值事项**

#### **上海证监局关注事项：**

“根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的资产评估报告（天兴评报字[2011]第 295 号，评估基准日 2011 年 5 月 31 日），崇左稀土评估值为 55505.17 万元，其中：无形资产（稀土采矿权）账面值为 292.88 万元，评估值为 53666.01 万元，增值率达到 182.24 倍。2012 年 5 月，你公司以评估值为作价依据收购了金冠矿业持有的崇左稀土 27% 股权。

此外，根据崇左稀土工商资料，2012 年 1 月广西有色金属集团有限公司将崇左稀土 51% 股权转让给中铝广西有色稀土开发有限公司（简称“中铝稀土公司”）交易中，聘请的中介机构对崇左稀土的评估值为 5406.39 万元。

请说明你公司收购的崇左稀土采矿权评估价值较账面增值率达 182.24 倍的原因。”

#### **情况说明：**

北京天健兴业资产评估有限公司于 2011 年 5 月底出具了《资产评估报告》【天兴评报（2011）第 295 号】，其中无形资产（稀土采矿权）账面价值为 292.88 万元，评估价值为 53,666.01 万元，增值率 182.24 倍。增值原因如下：

**原因之一：**近两年国家开始对稀土行业进行宏观政策管制，工信部于今年发布了《稀土行业准入条件》，标志着稀土产业链上游的稀土矿采选和稀土冶炼分离业的整合进入了实质性阶段，根据远期规划，国内稀土行业最终的整合目标是形成 2 至 3 家大型企业集团；稀土上游的整合是做强整个稀土产业的关键一步。

崇左稀土公司合法拥有广西壮族自治区崇左市六汤稀土矿稀土采矿权系广西省唯一的稀土采矿许可证。广西稀土资源储量位居全国前列。

根据《广西壮族自治区推进矿产资源开发整合工作领导小组办公室文件》（桂矿整办[2012]2 号），崇左稀土公司作为崇左市唯一的稀土矿整合主体。其中对南宁矿润投资有限公司探矿权范围内稀土资源整合已经开始。

**原因之二：**原来崇左稀土公司的稀土采矿权以取得成本（即缴纳的资源出让费）入帐，受国家对稀土行业进行政策管制影响，其市场价值得到了极大的提升。

中铝广西有色稀土开发有限公司系中国铝业公司、有研稀土新材料股份有限公司和广西有色集团在广西有色金属集团稀土开发有限公司合资成立的企业，广西有色金属集团有限公司将崇左稀土 51%股权转让给中铝广西有色稀土开发有限公司系央企与地方国有企业的资产整合，其定价对本公司的市场化股权收购行为不具指导性。

## **二、关于工商资料登记的转让价格与公司披露的交易价格不一致**

### **上海证监局关注事项：**

“你公司公告称，2011 年 7 月，你公司实际控制人关联企业从山南华一投资有限公司（简称“山南华一”，原用名为广西华一投资有限公司）、广西太和科技有限公司（简称“太和科技”）受让的崇左稀土 21%、6% 股权，转让价款分别为 14008 万元、1488 万元（合计 15496 万元），而崇左稀土工商资料登记的协议转让价款分别为 5208 万元、1488 万元（合计 6696 万元）；你公司公告称，2011 年 12 月，你公司实际控制人关联企业将崇左稀土 27%股权转让给金冠矿业，转让价款为 14850 万元，而崇左稀土工商资料登记的协议转让价款为 6696 万元。

此外，我局关注到，根据山南华科资源投资有限公司（简称“山南华科”）工商资料，2012 年 7 月 20 日，上市公司实际控制人关联企业以 5500 万元价款收购了山南华科 100% 股权，山南华科主要资产为崇左稀土 22% 股权。

请说明工商资料登记的你公司实际控制人关联企业收购山南华一持有的崇左稀土 21% 股权交易价格与你公司披露的交易价格不一致的原因。”

**情况说明：**

1、厦门百汇兴收购山南华一持有的崇左稀土公司 21%股权的转让价款为 14,008 万元。

本公司控股股东厦门百汇兴投资有限公司于 2011 年 7 月 12 日与山南华一投资有限公司签署股权转让协议，以《广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司的股权评估项目资产评估报告》（天兴评报字[2011]第 295 号）为基础，经协商，作价 14,008 万元收购山南华一持有的中铝广西有色崇左稀土开发有限公司 21% 股权。

公司已于 2012 年 5 月 25 日在《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 公告了《上海创兴资源开发股份有限公司关于出售上海振龙房地产开发有限公司 5.23%的股权和收购桑日县金冠矿业有限公司 70%股权的补充公告》，披露了厦门百汇兴投资有限公司的支付 14,008 万元股权转让价款明细，如下表详细列示：

单位：人民币 元

序号	付款日期	付款单位	收款单位	金额
1	2011 年 7 月 14 日	厦门百汇兴投资有限公司	山南华一投资有限公司	30,000,000.00
2	2011 年 7 月 14 日	厦门百汇兴投资有限公司	桑日华信开发有限公司	20,000,000.00
3	2011 年 7 月 21 日	厦门百汇兴投资有限公司	山南华一投资有限公司	22,080,000.00
4	2011 年 7 月 21 日	厦门百汇兴投资有限公司	桑日华信开发有限公司	48,000,000.00
5	2011 年 7 月 28 日	上海百汇星融投资控股有限公司	深圳市荣华富贵贸易有限公司	2,300,000.00
6	2011 年 7 月 28 日	上海盛昌文化传播有限公司	深圳市荣华富贵贸易有限公司	2,600,000.00
7	2011 年 7 月 28 日	上海雅华景观开发有限公司	深圳市荣华富贵贸易有限公司	2,700,000.00
8	2011 年 7 月 28 日	上海振龙房地产开发有限公司	深圳市荣华富贵贸易有限公司	2,400,000.00
9	2011 年 10 月 20 日	上海百汇星融投资控股有限公司	广西朗天贸易有限公司	10,000,000.00
	合 计	/	/	140,080,000.00

**备注：**本表格 5-9 项系厦门百汇兴委托关联公司付款至山南华一及其指定的公司银行帐户。

2、上述股权收购事项工商资料登记的股权交易价格差异的详细原因见如下第三点。

### 三、关于相同时点不同转让方转让价格差异

#### 上海证监局关注事项：

“你公司 2012 年 5 月 25 日公告称，2011 年 7 月，你公司实际控制人关联企业从山南华一、太和科技受让的崇左稀土 21%、6% 股权，转让价款分别为 14008、1488 万元。

我局关注到，你公司实际控制人关联企业从山南华一、太和科技受让的崇左稀土每 1% 股权价格分别为 667 万元、248 万元，两者相差较大。你公司实际控制人关联企业从山南华一受让崇左稀土 21% 股权中采取了直接、委托支付的结算方式。山南华一直接收款金额为 5208 万元，委托桑日华信开发有限公司、广西朗天贸易有限公司、深圳市荣华富贵贸易有限公司收款 6800 万元、1000 万元和 1000 万元；太和科技直接收款 1488 万元。山南华一、太和科技直接收款对应的崇左稀土每 1% 股权金额均为 248 万元。

请说明相同时点你公司实际控制人从不同转让方受让的崇左稀土每 1% 股权价格差异较大的原因。”

#### 情况说明：

2011 年 7 月厦门百汇兴投资有限公司与山南华一投资有限公司签署《广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司股权转让协议书》约定山南华一承担的主要义务包括：①本协议签订之日起 30 日内，协助厦门百汇兴收购广西太和科技有限责任公司持有的崇左稀土开发公司 6% 股权，收购对价为每 1% 崇左稀土开发公司股权价格不得超过 300 万元；若山南华一无法完成本承诺，山南华一同意在本承诺约定期限到期后 10 日内，追加转让其持有的崇左稀土开发公司 4% 股权给厦门百汇兴，每 1% 崇左稀土开发公司股权价格不超过 500 万元；②山南华一同意将厦门百汇兴视为在崇左地区进行稀土开发和后续加工的唯一合作伙伴，不再另行设立公司从事可能产生同业竞争的业务。（我司已于 2012 年 5 月就《关于对上海创兴资源开发股份有限公司有关事项的问询函》〈上证公函[2012]0500 号〉的回函说明就该内容进行了说明并将相关回函、协议复印件、付款明细抄报贵局）

同时，山南华一在该协议中承诺协助厦门百汇兴享有在《公司章程》中的总经理推荐权和董事会席位一名，如未成功，山南华一承诺将其总经理推荐权及董事会席位一名委托给厦门百汇兴。现实情况是，崇左公司总经理由厦门百汇兴委派，对崇左稀土公司的经营管理和重要事项决策有重大影响。

山南华一根据该协议履行其义务,协助厦门百汇兴收购广西太和科技有限责任公司持有的崇左稀土开发公司 6%股权,收购对价为每 1%崇左稀土公司股权价格为 248 万元。

为避免广西太和科技有限责任公司对交易定价产生异议,因此山南华一在工商资料登记备案的 21%崇左稀土公司股权交易价格为 5,208 万元(即每 1%崇左稀土公司股权价格 248 万元)。

#### **四、相关附件**

- 1、附件一：本公司实际控制人的书面说明；
- 2、附件二：独立董事的独立意见；
- 3、附件三：北京中锋资产评估有限责任公司出具的《中铝广西有色崇左稀土开发有限公司股权投资价值分析意见》

特此公告。

上海创兴资源开发股份有限公司

2012 年 11 月 14 日

# 上海创兴资源开发股份有限公司实际控制人关于公司前次收购桑日 县金冠矿业有限公司 70%股权的说明

本人陈冠全系上海创兴资源开发股份有限公司（以下简称“创兴资源”或“公司”）实际控制人，担任该公司董事长一职。根据中国证券监督管理委员会上海监管局（以下简称“上海证监局”）的《关于对上海创兴资源开发股份有限公司的监管关注函》（沪证监公司字[2012]391 号）的要求，现就相关事项说明并公告如下：

创兴资源于 2009 年开始将公司的发展战略重心由房地产开发向矿产资源开发领域转型；于 2011 年度完成了上海夏宫房地产开发有限公司开发的“东方夏威夷”别墅项目收尾工作，并减资退回了大部分的投资资金，退出了房地产开发的主业，完成了 2011 年初董事会制定的解决公司与控股股东在房地产开发业务的同业竞争问题。

受宏观调控政策的影响，房地产开发主业或是参股房地产开发企业股权的上市公司再融资受到限制。为避开该政策困扰，创兴资源寻求在矿产资源开发领域良好的投资项目替代现有房地产开发的投资。

为了支持创兴资源的战略转型与健康发展，避免影响交易双方谈判、后续整合以及造成创兴资源股价波动或是收购潜在风险巨大的矿业公司，先由本人所控制的关联企业代为对目标公司进行收购整合，在合适的时机以市场价格再转让给创兴资源。

2012 年 5 月，上海振龙房地产开发有限公司将所持有的桑日县金冠矿业有限公司 70% 股权（该公司的主要资产为其持有的中铝广西有色崇左稀土开发有限公司 27% 股权）转让给创兴资源，该权益以经评估的市场价格为基础作价 1.04 亿元。同时，由本公司控制的上海百汇星融投资控股有限公司以经评估的市场价格为基础作价 1.04 亿元受让创兴资源持有的上海振龙房地产开发有限公司 5.23% 股权（转让前创兴资源持有其 39.93% 股权，转让后创兴资源仍持有其 34.70% 股权）。

本人及本人控制的关联企业在收购、整合中铝广西有色崇左稀土开发有限公司股权的过程中付出了许多艰辛的谈判、协调工作并耗费了一定的人力、财力，未在整个收购、整合、转让给创兴资源的交易过程中牟一分利。

而在创兴资源收购崇左稀土公司股权时，创兴资源面对的是一个权属法律关系清晰、前景预期明确、风险可控的矿业资源类企业。

就上述交易本身而言，该交易事项均以经有资质的第三方专业评估机构出具的评估报告作为交易定价基础；创兴资源在上述交易事项的董事会、股东会履行了关联交易必要的回避表决程序。对创兴资源全体股东而言，上述交易事项符合公开、公平、公正的三公原则。

作为创兴资源实际控制人，本人无愧于创兴资源董事会和全体股东，上述交易事项不存在侵害上市公司利益的情况。

特此说明。

上海创兴资源开发股份有限公司实际控制人：陈冠全

2012 年 11 月 14 日

# 上海创兴资源开发股份有限公司独立董事关于前次收购桑日县金冠 矿业有限公司 70%股权的相关意见

根据中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对上海创兴资源开发股份有限公司的监管关注函》（沪证监公司字[2012]391 号）的要求，兹就上海创兴资源开发股份有限公司（以下简称“公司”）收购中铝广西有色崇左稀土开发有限公司（以下简称“崇左稀土公司”）27%股权有关事项发表意见如下：

1、公司已于 2012 年 5 月 11 日召开的第五届董事会第 12 次会议审议通过了《关于出售上海振龙房地产开发有限公司 5.23% 股权、收购桑日县金冠矿业有限公司 70% 股权暨关联交易的议案》，该事项系关联交易，公司关联董事在审议相关议案时均回避表决；在公司 2012 年 5 月 28 日召开 2012 年第一次临时股东大会审议该事项时，关联股东予以回避表决。本次关联交易事项的决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

2、桑日县金冠矿业有限公司的主要资产为崇左稀土 27% 股权，崇左稀土的权益以经独立第三方评估机构评估的股东权益作为作价依据，符合公开、公平、公正的原则，不会损害上市公司利益。

3、我们在公司本次收购崇左稀土公司前，对相关情况进行调查，了解到：

崇左稀土合法拥有广西壮族自治区崇左市六汤稀土矿稀土采矿权系广西省唯一的稀土采矿许可证。根据《广西壮族自治区推进矿产资源开发整合工作领导小组办公室文件》（桂矿整办[2012]2 号），崇左稀土作为崇左市唯一的稀土矿整合主体。

应我们要求，公司聘请独立第三方机构北京中锋资产评估有限责任公司对崇左稀土公司的股权投资价值提供专业意见。该机构经对崇左稀土公司权益进行分析，预测崇左稀土公司于 2012 年 4 月 30 日的权益价值为 5.84 亿元。

上海创兴资源开发股份有限公司独立董事：毕凤仙、佟鑫、汪月祥

2012 年 11 月 14 日



中铝广西有色崇左稀土开发有限公司

# 股权投资价值分析意见

## 的主要内容

评估机构名称：北京中锋资产评估有限责任公司  
报告提交日期：二〇一二年十月二十六日

## 重要声明

中铝广西有色崇左稀土开发有限公司股权投资价值分析意见仅供委托方参考使用，其法律效力非等同于资产评估报告，不得用于产权交易等目的。除法律法规规定外，材料的全部或者部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸公开媒体。

本报告基于合法取得的信息，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告所包含的任何分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成任何人的投资建议。本公司及报告编制人员不对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

## 公司简介

### 一、注册情况

企业名称：中铝广西有色崇左稀土开发有限公司（以下简称：崇左稀土）

注册号：451400000004462

住 所：崇左市沿山路富丽佳园 C 栋 1 号 4、5 层

法定代表人：胡谷华

注册资本：人民币陆仟捌佰万元整

实收资本：人民币壹仟玖佰陆拾万柒仟玖佰元整

经济性质：有限责任公司（国有控股）

经营范围：稀土开发（六汤稀土矿：有效期至 2013 年 3 月 5 日，取得安全生产许可证后方可开展经营活动）；稀土矿业权投资、稀土矿业股权投资；铅锌矿、铁矿、磷矿的矿业权投资和矿业权股权投资；矿产品销售（国家禁止公司经营的矿产品和实施许可证管理的矿产品除外）。（凡涉及许可证的项目凭计可证在有效期内经营）。

### 二、采矿许可证及勘查许可证基本情况

1、广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司六汤稀土矿采矿许可证内容：

采矿许可证编号：C4500002011035120108357

采矿权人：广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司

地址：崇左市沿山路富丽佳园小 C 栋 C1 号 4 楼

矿山名称：广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司六汤稀土矿

经济类型：有限责任公司

开采矿种：露天开采

开采方式：20.00 万吨/年

生产规模：0.8643 平方公里

矿区面积：贰年零柒月

有效期限：自 2011 年 9 月 4 日至 2014 年 4 月 4 日

矿区共有 11 个捌点坐标组成，采深：420 米~200 米。具体捌点坐标如下：

点号	X 坐标	Y 坐标
1	2484740.50	36421210.07
2	2485092.51	36421226.07
3	2485324.51	36421106.07
4	2485598.51	36420726.07
5	2485778.52	36420726.07
6	2485940.51	36421248.07
7	2485658.51	36421438.07
8	2485718.51	36421824.08
9	2485588.51	36421998.08
10	2485014.50	36421836.07
11	2484740.50	36421634.07

## 2、广西崇左县六汤稀土矿详查勘查许可证具体内容:

勘查许可证证号: T45120080503007244

探矿权人: 南宁矿润投资有限公司

探矿权人地址: 南宁市金洲路 26-1 号东方国际商务港 19 楼 1903 号

勘查项目名称: 广西崇左县六汤稀土矿详查

地理位置: 广西壮族自治区崇左市江洲区

图幅号: F48E010021

勘查面积: 6.15 平方公里

有效期限: 2010 年 4 月 19 日至 2011 年 2 月 19 日

勘查单位: 中国冶金地质总局中南局南宁地质调查所

勘查单位地址: 南宁市新竹路 41 号

勘查区共有 11 个捌点坐标组成。具体捌点坐标如下:

点号	东经	北纬
1	107° 13' 30"	22° 28' 45"
2	107° 15' 00"	22° 28' 45"
3	107° 15' 00"	22° 27' 00"
4	107° 13' 30"	22° 27' 00"

扣除以下面积坐标

6	107° 13' 45"	22° 28' 15"
7	107° 14' 45"	22° 28' 15"
8	107° 14' 45"	22° 27' 45"
9	107° 14' 30"	22° 27' 45"
10	107° 14' 30"	22° 27' 30"
11	107° 13' 45"	22° 27' 30"

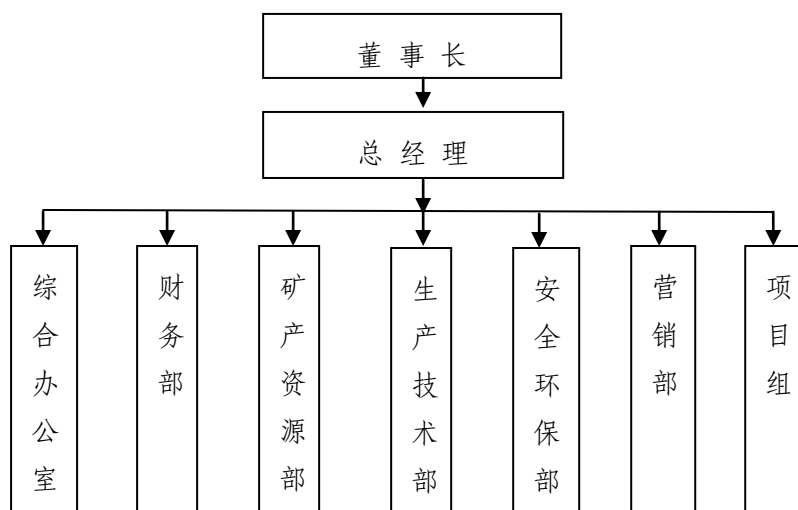
### 三、股权结构及变更情况

崇左稀土前身为经广西合生会计师事务所有限公司出具《验资报告》（合生验字【2009】第 01024 号），于 2009 年 4 月 1 日注册成立的广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司（内资法人独资），注册资本 1000 万元。2010 年 6 月 13 日广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司进行股权转让，变更后广西有色金属集团稀土开发有限公司持有 51% 股权、广西华一投资有限公司持有 29% 股权、广西太合科技有限公司持有 20% 股权。经广西信达友邦会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（信达友邦验字【2010】第 2019 号），广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司申请增加变更后注册资本为 6800 万元。2011 年 7 月 15，股权变更为广西有色金属集团稀土开发有限公司持有 51% 股权，广西太合科技有限公司持有 14% 股权、山南化一投资有限公司持有 8% 股权、厦门百汇兴投资有限公司持有 27% 股权。2011 年 12 月 23 日，股权变更为广西有色金属集团稀土开发有限公司持有 51% 股权、桑日县金冠矿业有限公司持有 27% 股权、山南华科资源投资有限公司持有 22% 股权。2012 年 1 月 16 日，股权变更为中铝广西有色稀土开发有限公司持有 51% 股权、桑日县金冠矿业有限公司持有 27% 股权、山南华科资源投资有限公司持有 22% 股权。2012 年 3 月广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司更名为中铝广西有色崇左稀土开发有限公司。截至 2012 年 4 月 30 日，股权结构如下表：

股东名称	出资额	实缴出资额	占注册资本比例	持股比例
中铝广西有色稀土开发有限公司	3,468.00	1,000.00	14.71%	51%
桑日县金冠矿业有限公司	1,836.00	529.4146	7.78%	27%
山南华科资源投资有限公司	1,496.00	431.3754	6.34%	22%
合计	6,800.00	1,960.79	28.83%	100%

#### 四、经营管理结构

崇左稀土设有综合办公室、财务室、生产技术（安全环保）部、矿产部（矿山开采、矿产资源）四个职能部门，组织结构图如下：



为提升公司的管理水平，树立企业良好形象，公司计划年内将建立三大管理体系，并争取通过认证机构的审核。

根据公司的战略发展规划，“十二五”期间，公司将重点推进崇左稀土高新产业园项目建设，构建从稀土矿开采、分离到深加工的完整产业链，充分利用区位优势和资源优势，计划项目新增投资 7 亿多元，争取到 2015 年，形成从稀土矿的开采、分离、深加工的全部生产线，具有年产 500 吨稀土三基色荧光粉产品和年产 2000 吨高性能钕铁硼磁性材料的生产规模，实现年工业总产值 22 亿元，工业增加值 6.21 亿元，利润 3.72 亿元，在国内稀土行业进入前三甲地位。与此同时，公司将积极探索清洁、环保、高效的稀土开采新模式，做好绿色矿山建设，促进企业又好又快发展。

截止 2012 年 4 月 30 日，公司共有职工人数为 27 人，其中高级职称 5 人，中级职称 5 人，矿山开采执行劳务承包。

#### 五、财务状况

企业前三年及评估基准日的资产状况如下表所示：

单位：人民币万元

项目名称	2009-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2012-4-30
流动资产 <sup>①</sup>	958.34	1,300.54	1,832.44	1,964.57
非流动资产 <sup>②</sup>	17.20	706.54	1,345.80	1,305.69
其中：可供出售金融资产 <sup>③</sup>				

固定资产	17.20	674.40	620.39	601.36
无形资产			430.02	427.43
长期待摊费用		20.63	263.50	250.89
<b>资产总计</b>	<b>975.54</b>	<b>2,007.08</b>	<b>3,178.24</b>	<b>3,270.26</b>
流动负债	4.20	246.84	806.86	855.64
非流动负债	0.00	0.00	266.30	266.30
<b>负债合计</b>	<b>4.20</b>	<b>246.84</b>	<b>1,073.16</b>	<b>1,121.94</b>
<b>净资产</b>	<b>971.34</b>	<b>1,760.24</b>	<b>2,105.07</b>	<b>2,148.31</b>

注：此表中2012年4月30日数据未经审计；2011年数据经上海东华会计师事务所有限公司广西分所审计；2010年数据经上海东华会计师事务所有限公司审计；2009年数据经上海东华会计师事务所有限公司广西分所审计。

损益状况如下表所示：

单位：人民币万元

项 目	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012-4-30
营业收入		0.00	4,662.09	530.74
减：营业成本		0.00	2,330.62	297.50
营业税金及附加		0.00	153.88	23.60
营业利润	-28.66	-246.08	1,342.07	78.18
利润总额	-28.66	-251.10	1,197.64	67.06
减：所得税			267.14	23.82
净利润	-28.66	-251.10	930.50	43.24

注：此表中2012年4月30日数据未经审计；2011年数据经上海东华会计师事务所有限公司广西分所审计；2010年数据经上海东华会计师事务所有限公司审计；2009年数据经上海东华会计师事务所有限公司广西分所审计。

## 六、公司现保有资源情况

中铝广西有色崇左稀土开发有限公司现有采矿权-广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司六汤稀土矿、探矿权-广西崇左县六汤稀土矿详查各一项，其中探矿权正在办理相关转让程序。以上矿业权内具体保有储量如下表：

### 1、采矿权-广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司六汤稀土矿：

序号	级别	矿石量（万吨）	稀土氧化物量（吨）	品位
1	122b	0	0	0
2	333	53.55	779.77	0.1456%
3	333	108.08	1,482.30	0.1371%
4	合计	161.63	2,262.07	0.1400%

### 2、探矿权-广西崇左县六汤稀土矿详查

序号	级别	矿石量（万吨）	稀土氧化物量（吨）	品位
1	331	708.27	4674.55	0.0660%

2	332	201.27	1,106.98	0.0550%
3	333	235.27	1,388.08	0.0590%
4	合计	1,144.80	7,169.61	0.0626%

## 七、矿业权价款缴纳情况

采矿权-广西有色金属集团崇左稀土开发有限公司六汤稀土矿于 2010 年办理采矿权出让手续，出让储量为稀土氧化物 3368.11 吨，出让价款为 256.89 万元，矿业权人已于 2011 年 2 月全部缴纳上述采矿权价款。

探矿权-广西崇左县六汤稀土矿详查尚未进行探矿权价款处置。



## 股权投资价值分析意见预测表

序号	项目	预测年度财务数据							
		2012 年 5-12 月	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
一、	营业收入	8,648.83	23,459.95	25,454.05	27,617.64	29,965.14	32,512.18	35,275.71	38,274.15
减:	营业成本	4,296.36	10,487.59	11,890.81	11,928.62	11,966.62	12,004.82	12,043.20	11,018.05
	营业成本及税金	285.47	774.32	840.14	911.55	989.04	1,073.10	1,164.32	1,263.28
	营业费用	32.49	81.63	82.04	82.45	82.86	83.27	83.69	84.11
	管理费用	1,599.71	4,048.25	4,144.10	4,246.89	4,357.18	4,475.63	4,602.90	4,739.76
	财务费用	-2.83	-4.06	-4.20	-4.26	-4.33	-4.40	-4.42	-2.20
二、	营业利润	2,437.64	8,072.21	8,501.15	10,452.39	12,573.77	14,879.76	17,386.02	21,171.14
三、	利润总额	2,437.64	8,072.21	8,501.15	10,452.39	12,573.77	14,879.76	17,386.02	21,171.14
减:	所得税费用	609.41	2,018.05	2,125.29	2,613.10	3,143.44	3,719.94	4,346.50	5,292.79
四、	净利润	1,828.23	6,054.15	6,375.87	7,839.30	9,430.33	11,159.82	13,039.51	15,878.36
加:	折旧和摊销	826.28	1,852.17	2,671.52	2,671.52	2,671.52	2,671.52	2,671.52	2,033.28
	财务费用扣税后	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减:	营运资金增加	174.28	2,237.09	362.88	145.17	156.75	169.31	182.93	19.80
	资本性支出金额	174.41	0.00	0.00	0.00	18.88	0.00	0.00	-5,134.49
五、	企业自由现金流量	2,305.82	5,669.23	8,684.50	10,365.65	11,926.22	13,662.03	15,528.10	23,026.33
	折现率	13.22%	13.22%	13.22%	13.22%	13.22%	13.22%	13.22%	13.22%
	当期期中至期初折现率	0.9595	0.9398	0.9398	0.9398	0.9398	0.9398	0.9398	0.9398
	累计折现率	0.9595	0.8652	0.7642	0.6749	0.5961	0.5961	0.5961	0.5961
	折现金额	2,212.34	4,904.81	6,636.31	6,996.19	7,109.71	8,144.50	9,256.94	13,726.94
	预测期价值	58,987.73							
	永续期价值	0.00							
六、	母公司业务价值	58,987.73							
	其他资产价值	446.23							
	其他负债价值	1,026.20							
七、	企业整体价值	58,407.76							
	付息债务价值	0.00							
八、	投资价值	58,407.76							