(上接A43版)

公司的盈利能力。

第三节 本次发行前后股本结构的变化

本公司拟向湖南有色股份非公开发行30,306.89万股(未考虑配套融资),通过本次交易及有关安排,本公司发行前后的股本结构如下:

股东名称	交易前		交易后	
	持股数量(万股)	持股比例(%)	持股数量(万股)	持股比例(%)
湖南有色股份	7,852.39	35.28	38,159.28	72.60
其他流通股股东	14,405.07	64.72	14,405.07	27.40
合计	22,257.46	100.00	52,564.35	100.00

第七章 拟购买资产主营业务情况

第一节 拟购买资产主营业务概况

一、拟购买资产主要产品基本情况

株硬公司主要从事钨精矿冶炼及硬质合金等钨制品的加工及销售。主要生产过程为:采购钨精矿并进行冶炼,生产APT等产品,并对APT进行加工及销售。每一种中间产品都可以作为产品销售,并且每一种中间品都存在深加工(超粗、超细、不同粒度组合、添加其他金属)。

自硬公司无钨冶炼业务,主要从事APT、钨粉、碳化钨等硬质合金及钨钼制品的初级原料加工和销售。

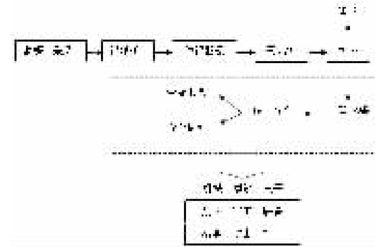
本次拟购买资产株硬公司、自硬公司产品主要由两大板块构成:即硬质合金产品,2011年度占主营业务收入64.36%;钨钼制品,2011年度占主营业务收入31.55%(其中钨制品占28.61%,钼制品占2.94%)。

(一)产品所处行业概述

钨是具有高密度、高熔点自然属性的稀缺资源,是国民经济和现代国防不可替代的基础材料和战略资源。

用钨制造的硬质合金是通过粉末冶金工艺制造的一种合金材料,具有硬度高、耐磨、强度和韧性较好、耐热、耐腐蚀等一系列优良性能,被誉为"工业的牙齿",用于制造各种切削工具、刀具、钻具和耐磨零部件。硬质合金刀具材料可用于切削铸铁、有色金属、塑料、化纤、石墨、玻璃、石材和普通钢材,新型硬质合金刀具的切削速度等于碳素钢的数百倍。硬质合金广泛应用于军工、航天航空、机械加工、冶金、石油钻井、矿山工具、电子通讯、建筑等领域。在上述应用领域,目前尚未发现钨的直接替代品。

行业产业链情况如下:



钨行业产业链条较长,中游冶炼、制粉、中低档硬质合金及钨材的利润水平相对较低,而下游高精度、高性能刀具等高端硬质合金的利润水平相对较高。

钨加工产品的部分应用领域及相关需求如下:

相关需求	应用领域
高精度切削刀具、孔加工道具用硬质合金;耐震钨丝、钨触头材料等。	汽车
硬质合金轧辗、模具、刀具及特殊钢索与钨材料等。	钢铁工业
高性能、高精度硬质合金等。	机械制造
矿用硬质合金工具、钨制品等。	矿山采掘、冶炼
矿用硬质合金工具、含钨催化剂等。	石油、化工
钨基复合材料、钨触头和高性能钨合金等。	电力能源
高性能钨材、钨触头等。	信息产业
钨基合金、硬质合金等。	国防
高性能、高精度硬质合金等。	航空航天

从全球钨产品销费结构看,主要用于硬质合金、钨钢、钨材和钨化工。其中硬质合金的占比在50%以上。(资料来源:中国钨业协会)

(二)硬质合金产品

本次拟购买资产中,硬质合金产品按种类分为切削刀片、矿用合金、硬面材料以及耐磨零件四个系列。硬质合金产品终端需求主要来自切削刀具和耐磨零件。

1、切削刀片

切削刀片系列产品具体指标如下:

产品大类	产品小类	用途	特征
切削刀片	焊接刀片	用于金属切削加工和非金属材料的切削加工	适于碳素钢与合金钢的半精加工
	机夹刀片		适于耐热钢、高锰钢、不锈钢、合金钢及铸铁的粗、半精加工
	专用刀片		适于铸铁、有色金属及合金、非金属材料的半精加工和精加工

根据全国硬质合金行业统计年鉴的数据显示,"十一五"期间切削刀片行业年平均增长率为15%,其中可转位刀片年平均增长率远高于焊接刀片年平均增长率。"十二五"期间,随着航空、钢铁、石油、电子、汽车等制造业的发展,机械加工的工件材料、设备能力、切削加工方式发生了根本性的变化,硬质合金制造装备和工艺技术不断提高,硬质合金刀片品种结构也由焊接刀片等毛坯产品向机夹刀片、数控刀片及其精密成型、精磨、涂层的方向发展。

2、矿用合金

矿用合金系列产品具体指标如下:

产品大类	产品小类	用途	特征
矿用合金	石油钻齿	用于镶制石油开采行业用牙轮钻、潜孔钻等钻具	平顶齿、边楔齿、勺形齿、楔形齿、锥形齿、球形齿及复合片
	工程钻齿	用于镶制建筑工程和建材加工行业用冲击钻、牙轮钻、潜孔钻、钎头等钻具	弹形齿、边楔齿、勺形齿、楔形齿、锥形齿、球形齿
	截煤齿	用于镶制煤炭采掘行业用煤电钻、电钻、牙轮钻和旋转钻等钻具	片状截煤齿、柱状截煤齿
	钎片	用于镶制矿山凿岩行业用冲击凿岩钎头、超前刃钎头等钎具	一字形、十字形、三刃形钎片

近几年国家对基础设施建设、援疆建设、鼓励高品质合金产品出口等政策的实施为矿用类硬质合金的发展带来了机遇。矿山工具中,钻齿类合金是一类主要产品,应用于采矿业(金属、非金属矿山、煤炭、石油、地勘)和工程基建行业。近年,国家在各重点产煤地区着手建立生产能力在1亿吨以上的大型煤炭基地,以满足不断增长的煤碳需求;而工程基建行业随着大型水电工程建设、城市基础设施、农村水利建设等政策的推出,形成了工程建设的高潮;国内石油用量大幅上升,石油产品产量稳步增长,平均每年增长1.06%,这些都将为钻齿类合金带来了前所未有的市场机遇。"十二五"期间,国内城市路面改造及隧道挖掘的工程齿需求将大幅度增加,并将形成一个稳定的市场,目前大型掘进机械配套用齿均为国外进口,随着这些机械设备逐步国产化,配套用工程齿国内需求将逐年增加,工程齿、截煤齿、采掘工具将是矿用合金未来发展的重点。

3、硬面材料

硬面材料系列产品具体指标如下:

产品大类	产品小类	用途	特征
硬面材料	铸造碳化钨	用于石油机械、建筑机械、冶金机械、粮油机械、电力机械等的表面补强	具有不规则的显微组织
	YJ合金粉	用于生产金刚石钻头的基体粉末、表面镶嵌钻石的产品、机件表面补强、PCD(聚晶金刚石)钻管及其它产品	铁灰色金属光泽颗粒
	硬质合金球粒	用作堆焊材料,可显著提高被加工金属零部件和工件表面的硬度和耐磨性、耐腐蚀性	完全碳化与致密的合金粉
	硬质合金喷焊粉	用于各类钢材表面强化、表面防护、表面修复等,应用于航天、航海、汽车、石油、化工、矿山等领域,在超音速喷涂、等离子喷涂、爆炸喷涂等设备中得到广泛应用	粉末冶金工艺制成的烧结态球粒状钨钴硬质合金材料
	硬质合金耐磨焊条	适用于石油、地质工具(如钢齿钻)和受岩石、砂粒强烈磨损的机械零件的堆焊	耐磨、耐腐蚀、耐高温

硬面材料广泛应用于石油、冶金、矿山、机械、农机等行业,近年国内硬面材料产品发展十分迅速,市场需求增长明显。硬面材料产品包括铸造碳化钨、单晶碳化钨、球粒合金、喷焊粉、耐磨焊条和结晶钨粉等几大类产品,自硬公司产品质量和销量在国内居首位,是公司"十二五"期间重点发展的优势产品。"十二五"期间株硬公司、自硬公司将进一步控制生产成本,在稳定扩大铸造碳化钨、单晶碳化钨等优势产品的市场份额的基础上,开发多种类、多规格的耐磨焊条、球粒合金产品,并将产品结构向硬面材料深加工方向发展。

4、耐磨零件

耐磨零件系列产品具体指标如下:

产品大类	产品小类	用途	特征
耐磨零件	拉伸模	金属加工行业中用于冷加工拉制黑色、有色金属型材的耐磨损部件	适于拉制直径50mm以下的钢丝、有色金属及合金棒材和直径35mm以下的钢、有色金属及合金管材
	冲压模辊环	用于紧固件生产	适于冲压手表零件、钢球、锻造模、螺帽、铆钉等
		用于金属加工	适于拉制钢管、钢棒
	辊环	用于钢铁行业中高速线材轧制	适用于普线、硬线轧制中精轧机组前部机架和后部机架
	铲雪齿	用于交通行业中铲雪机用铲雪齿	方形齿、斜角齿、屋顶齿、半圆齿
	潜油泵零件	石油化工行业中潜油泵和喷射泵用耐磨损零件	凸台环、圆柱环、带槽凸台环、带槽圆柱环
	机械零配件	用于机械行业中耐磨损的机械附件、机械零件、钟表计量器具配件	机械附件包括各类机床、机器用顶尖、导块、套管、衬板、合金球等;机械零件包括密封环、喷嘴、镶块、刮刀片等;钟表计量器具配件包括环规、塞规、卡规、量规、块规、测量头等

"十二五"期间,随着国家经济持续增长,产业结构不断调整,对基础原料钢铁、有色冶金原材料需求量与日俱增,由此拉动了机械加工、采矿行业的发展,将进一步刺激硬质合金工具、耐磨制品的需求增长。特别是汽车、摩托车行业的发展将拉动其配件行业的发展,这将给模具材料的发展带来巨大的商机。另外,微型电机、电动工具的发展,也将拉动模具材料的发展。随着钢铁工业的发展,国内钢厂高线的相继投产,辊环的需求也在不断地增长。在具体的产品上,冲压模、拉伸模行业竞争激烈,市场趋于饱和,高精度的机械零附件及模压型材产品、辊环、棒材将是未来发展的重点。

(三)钨钼制品

本次拟购买资产中,钨钼制品系列具体指标如下:

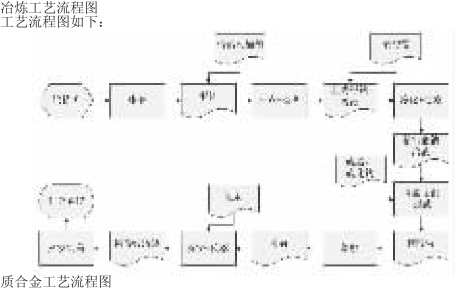
产品大类	产品小类	用途
钨钼制品	钨化合物	主要用于硬质合金、钨粉和钨基合金制品、电真空、电光源器材的原料及化工原料
	钨粉	适用于钨条、钨板、高温屏蔽等材料用于紧固件生产
	钨合金	适用于加工电极棒材和电极丝材
	钨丝	真空镀膜用加热子、炉体加热材料,无放射焊接电极,触点材料
	钼粉	适用于作钼及钼合金原材料
	钼合金	适用于加工灯用钼丝、热钼丝、轧带钼丝、钼杆、喷涂钼丝、纯钼电极
	钼丝	适用于制作各种电极、发热体等制品

随着着经济持续发展以及科技进步和新产品的开发,对钨钼的需求和应用将进一步扩大,发展前景良好,主要体现在:钢铁工业的发展和钢铁产品结构的调整,对钨钼的需求有较大增长;信息化产业的高速发展,需依赖于钨钼材料工业的强力支持;化工、机械制造、汽车工业等行业均需消耗大量的钨钼制品;城市化建设进程加快,城市照明需要大量的钨钼电光源材料。"十二五"期间,钨钼合金、钨钼丝材、钨钼异型产品将是钨钼制品发展的主要领域。

二、拟购买资产主要工艺流程图

(一)钨冶炼工艺流程图

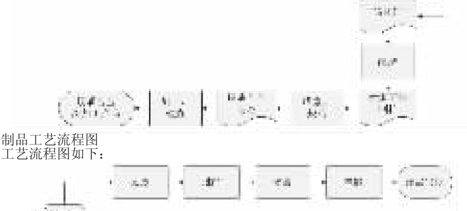
钨冶炼工艺流程图如下:



(二)硬质合金工艺流程图

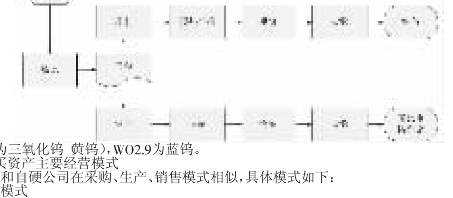
目前株硬公司硬质合金的生产工艺全部采用石蜡工艺。自硬公司硬质合金的生产工艺有两种:橡胶工艺和石蜡工艺,自硬公司十二五规划中提出要淘汰橡胶生产工艺,提升石蜡工艺控制水平。改善原料碳量水平、改进脱蜡工艺、严格控制工艺参数、从而稳定、精确控制产品质量。

硬质合金石蜡生产工艺流程图如下:



(三)钨制品工艺流程图

钨制品工艺流程图如下:



注:WO3为三氧化钨(黄钨),WO2.9为蓝钨。

三、拟购买资产主要经营模式

株硬公司和自硬公司在采购、生产、销售模式相似,具体模式如下:

(一)采购模式

每月末,各单位申报下月的采购申请计划,然后由相关部门把各个单位的采购申请计划汇总、审核,形成一个统一的采购计划,下达到采购部门。

物资部根据生产部门的采购需求,综合考虑供应商的实力、信用等因素,选择合格供应商。采购数量由生产部门根据产品订单和实际需用确定,采购价格实行比价采购和招(议)标采购。

采购部门根据采购计划,分别派人出差或到各个供应商那里订货,然后策划组织运输,将所采购的物资运输回来并验收入库,存放于企业的仓库中,满足下个月对各单位的物资供应。

(二)销售模式

公司分内贸销售和外贸销售两条线,内贸销售主要由销售公司负责,外贸销售由进出口公司负责,内外贸销售均采用直销和渠道分销相结合的方式。销售计划由各销售单位预测月度销量,市场部根据公司年度目标和市场实际情况制定月度销售计划,各销售单位具体负责业务洽谈,市场部制定营销策略,负责广告宣传和组织参加国内外相关展会。

相关销售管理制度有:《销售管理工作流程》、《销售资金管理办法》、《合同计划管理办法》、《客户异议处置管理规定》、《市场走访管理办法》等。

(三)生产模式

内外贸接订单在MIS系统(Management Information System,管理信息系统)下达客户订单,通过ERP系统(Enterprise Resource Planning,企业资源计划)处理,产生建议信息,分厂计划员根据建议信息编制下达生产订单、工序订单,物料管理员根据订单所需物料发料,压制、烧结、检查、包装、打条码入采购部仓库;

内转物料需求由需求单位根据销售订单情况向制造部提出物料需求,制造部经综合平衡后在MIS系统下达内转物料生产订单,分厂计划员接收内转物料生产订单,并下达工序订单、发料、生产、检查、包装下转内转物料需求单位;

制造部负责生产物料准备、生产策划、生产过程的协调和进度管理、生产物料及生产订单的管理和考核等。

四、拟购买资产采购情况

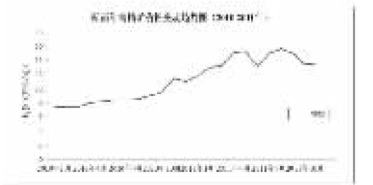
(一)株硬公司主要原材料情况

1、原材料采购情况

株硬公司业务主要原材料是钨精矿及草酸钴,约占公司营业成本的50%。

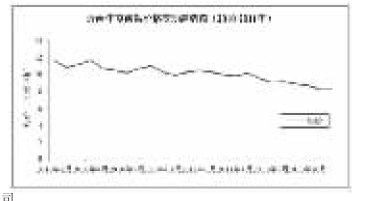
项目	2011年			2010年		
	数量(万吨)	金额(万元)	百分比(%)	数量(万吨)	金额(万元)	百分比(%)
钨精矿	1.71	205,899.47	53.46	1.35	102,135.38	34.83
草酸钴	0.13	10,898.36	2.83	0.16	13,985.22	4.77
合计		205,899.47	56.29		116,120.61	39.60

2、原材料价格变动趋势



资料来源:株硬公司

2010-2011年,钨精矿价格虽然经历了几次调整,但总体呈现上涨趋势。2011年5月中旬由于环保治理整顿、电力持续紧张的影响,钨精矿价格迅猛涨至15.8万元/吨的高点,随着四季度世界宏观经济形势持续恶化,国内经济增速放缓,最终以13.6-13.8万元/吨的价格收盘。



资料来源:株硬公司

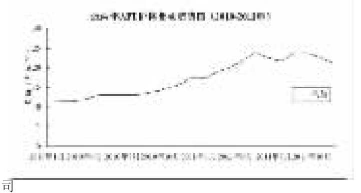
(二)自硬公司主要原材料情况

1、原材料采购情况

自硬公司业务主要原材料是APT及钴粉,约占公司营业成本的30%。

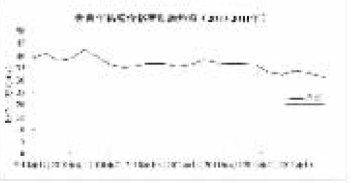
项目	2011年			2010年		
	数量(万吨)	金额(万元)	百分比(%)	数量(万吨)	金额(万元)	百分比(%)
APT	453.10	83,041.72	30.74	641.49	70,292.44	30.45
钴粉	10.81	3,308.03	2.33	16.70	5,335.13	1.21
合计		86,349.75	33.07		75,627.57	31.66

2、原材料价格变动趋势



资料来源:自硬公司

2010-2011年6月,APT价格从10.85万元/吨一路上扬至24万元/吨,2011年6月APT价格开始回调,12月底APT价格跌至20.9万元/吨。



资料来源:自硬公司

近两年钴粉的价格比较平稳略有下调,2010年最高价420元/公斤,2011年一直处于缓慢下跌状态。

(三)采购情况

1、株硬公司采购情况

株硬公司(合并口径)最近两年前五大供应商采购占采购总额的比例:

供应商	2011年		2010年	
	金额(万元)	百分比(%)	金额(万元)	百分比(%)
江西耀升工贸发展有限公司	-	-	11,135	3.80
湖南省安化县金鑫矿冶有限责任公司	24,954	6.48	10,822	3.69
崇义章源钨业股份有限公司	-	-	8,241	2.81
湖南柿竹园有色金属有限责任公司(关联方)	9,615	2.50	7,895	2.69
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司(关联方)	9,778	2.54	7,442	2.54
南康市汇丰矿业有限公司	9,482	2.46	-	-
南康市众鑫矿业有限公司	9,441	2.45	-	-
合计	63,270	16.43	45,535	15.53
其中:关联方合计	19,393	5.00	15,337	5.23

最近两年,株硬公司单个供应商的采购金额未超过采购总额的50%,不存在对单一供应商的依赖情况。

2、自硬公司采购情况

自硬公司(合并口径)最近两年前五大供应商采购占采购总额的比例:

客户	2011年		2010年	
	金额(万元)	百分比(%)	金额(万元)	百分比(%)
五矿有色金属股份有限公司(关联方)	23,195	8.50	18,544	8.11
江西稀有稀土金属钨业集团有限公司	-	-	6,245	2.73
湖南省春昌有色选冶有限公司	14,195	5.20	5,110	2.23
安化县兴安钨业有限公司	13,594	4.98	9,621	4.21
上海横树新材料科技有限公司	13,174	4.83	-	-
赣州市赣南钨业有限公司	9,313	3.41	-	-
江西钨业集团有限公司	-	-	4,402	1.93
合计	73,471	26.94	43,922	19.21
其中:关联方合计	23,195	8.50	18,544	8.11

最近两年,自硬公司单个供应商的采购金额未超过采购总额的50%,不存在对单一供应商的依赖情况。

五、拟购买资产销售情况

(一)主要产品产量情况

最近两年株硬公司、自硬公司主要产品产量情况如下:

单位:吨

	硬质合金总量	切削刀片	矿用合金	耐磨零件	硬面材料	钨冶炼产品
2011年						
株硬公司	5,357	1,912	852	2,551	242	12,437
自硬公司	1,745	776	304	665	666	2,212
合计	7,102	2,688	1,156	3,216	908	14,649
2010年						
株硬公司	5,352	2,169	1,042	2,090	248	11,008
自硬公司	1,840	876	383	581	843	3,386
合计	7,192	3,045	1,425	2,671	1,091	14,394

(二)销售情况

1、株硬公司销售情况

株硬公司(合并口径)最近两年前五大客户实现营业收入占总营业收入的比例:

客户	2011年		2010年	
	金额(万元)	百分比(%)	金额(万元)	百分比(%)
五矿有色金属股份有限公司(关联方)	15,334	3.05	-	-
宁波大虹工具有限公司	11,314	2.25	16,105	4.22
浙江日进数控刀具有限公司	6,325	1.26	5,595	1.46
AMJ	8,090	1.61	-	-
J.C. CORP.	10,207	2.03	5,769	1.51
CANADA FUJIAN JINXIN	-	-	4,965	1.30
TRANS-GLOBAL	-	-	4,946	1.29
合计	51,270	10.20	37,380	9.78
其中:关联方合计	15,334	3.05	-	-

最近两年,株硬向单个客户销售实现的业务收入比例未超过总营业收入的50%,不存在严重依赖于一家客户的情况。

2、自硬公司销售情况

自硬公司(合并口径)最近两年前五大客户实现营业收入占总营业收入的比例:

客户	2011年		2010年	
	金额(万元)	百分比(%)	金额(万元)	百分比(%)
中钨高新材料股份有限公司自贡硬质合金分公司(关联方)	100,712	34.36	79,328	32.29
五矿有色金属股份有限公司(关联方)	-	-	6,946	2.83
JYOTI OVERSEAS TRADERS	5,378	1.84	4,817	1.96
重庆长城硬质合金有限公司	2,821	0.96	-	-
重庆中钨机电有限公司	2,712	0.93	-	-
重庆科特硬质合金工具有限公司	2,423	0.83	3,667	1.49
BAKER HUGHES OILFIELD	-	-	3,153	1.28
合计	114,046	38.91	97,912	39.85
其中:关联方合计	100,712	34.36	86,274	35.12

最近两年,自硬公司向单个客户销售实现的业务收入比例未超过总营业收入的50%,不存在严重依赖于一家客户的情况。

六、安全生产及环境保护

(一)安全生产情况

1、株硬公司

株硬公司高度重视安全生产工作,认真贯彻安全生产相关政策、法律法规以及政府有关部门关于隐患治理的各项工作部署。2004年株硬公司通过中国质量认证中心,获《职业健康安全管理体系认证》证书,2012年通过危化品安全生产标准化三级企业评审。株硬公司连续十年无生产性死亡及重伤事故,安全生产各项指标均控制在上级下达的目标值以内。连续多年被上级部门评为安全生产先进单位。

2、自硬公司

自硬公司对安全工作高度重视,实现了长周期安全生产。自硬公司已经连续20年杜绝因工死亡事故、连续12年无重伤事故发生、连续9年被评为全国"安康杯"先进单位,并于2003年通过了职业健康安全管理体系认证。2011年,自硬公司实现无死亡、无重伤、无新增职业病例,杜绝了重大设备、火灾和交通事故,发生轻伤事故1人次,月平千员负伤率为0.029%。公司安全生产总体处于平稳态势。

(二)环境保护情况

1、株硬公司

株硬公司积极实施可持续发展战略,积极推行环保目标责任制管理模式,以治理厂区环境为重点,强化监督检查,改善环境质量,致力于降低能源和原材料消耗;积极推广清洁工艺和无污染、少污染的生产方式。通过采取加大治理污染力度、严格执行环保"三同时"制度、强化环保装置的运行和"三废"排放管理等措施,使公司环境保护工作取得了长足进步。

2、自硬公司

自硬公司长期以来高度重视环境保护工作,认真贯彻执行国家环保法律法规。自2006年关闭了钨冶炼生产线后,自硬公司不再有冶炼废水排放,废水排放量削减43万吨/年,氨氮排放量削减1271吨/年,氯化物排放量削减7576吨/年,氨气排放量削减2125吨/年,污染物均已实现稳定达标排放。2011年8月,根据自贡市环保局的要求,自硬公司对排污口进行了规范化整治,并安装了COD(化学需氧量,下同)在线监测仪,目前已通过市环保局的验收。

此外,自硬公司建有完整的工业水回收循环利用系统,对全公司生产设备冷却水、地沟水等进行收集、过滤,重复利用。循环利用率逐年提高,目前已达到85%,节约了宝贵的水资源。

(三)最近三年因安全生产及环境保护受处罚情况

本次拟购买资产最近三年无重大安全生产及环境保护事故,未受到相关监管部门的处罚。

(四)最近三年相关费用成本支出

拟注入资产最近三年安全生产及环境保护管理费用如下表所示:

单位:万元

项目	2011年	2010年	2009年
安全生产	2,187.37	2,083.06	2,496.03
环境保护	2,400.37	2,589.08	2,079.78
合计	4,587.74	4,672.14	4,575.81

(五)安全生产经营资质证照

截至本报告书签署日,株硬公司、自硬公司及其子公司取得的安全生产相关证书如下表:

序号	企业名称	证照名称	产品名称/排放污染物种类	证书编号	许可到期日
1	株硬公司	安全生产许可证	氟钽酸钾、氢(压缩)生产	(湘)WH安许证字(2011)H2-0012	2012.6.2
2	株硬公司	排放污染物许可证	COD、氨氮、SO2、氮氧化物、烟尘、工业粉尘	湘环株字第06号	2013.12.31
3	株硬公司	辐射安全许可证	使用Ⅱ类射线装置	湘环辐证4300173	2013.9.24
4	株硬公司	危险化学品经营许可证	危化品的经营和使用	湘安经(乙)字[2010]株H1-0013	2013.4.20
3	郴州钻石	排放污染物许可证	COD、NH3-N、SO2、烟尘	湘环郴字第036号	2014.5.19
4	郴州钻石	危险化学品经营(使用)许可证	危化品的经营和使用	郴WHJ乙S[2010]006号	2013.2.3
5	株洲钻石切削	安全生产许可证	氢气生产	(湘)WH安许字[2008]H1-0064	2012.6.30
6	株洲钻石切削	危险化学品经营许可证	危化品的经营和使用	湘安经(乙)字[2010]株H1-0031	2013.8.18
7	株洲钻石切削	排放污染物许可证	废水、COD、SS、石油类等	湘环株字第016号	2013.12.31
8	株洲长硬	排放污染物许可证	COD	湘环株荷字第022号	2014.3.1
9	株洲钻掘	湖南省排放污染物许可证	掘具刀具	湘环株荷字第临2012-01号	2013.5.15
10	自硬公司	排放污染物许可证	COD、氨氮	川环许C00039	2014.12.10
11	自硬公司	排放污染物许可证	废水、废气	川A许A06412	2014.12.31

第二节 拟购买资产质量控制情况

一、株硬公司质量控制情况

(一)产品质量考核

株硬公司建立了为强化各级领导和员工的质量意识和服务意识,进一步落实质量责任,通过技术归零、管理归零活动,达到质量问题归零的目的,确保向客户提供满意的产品和服务,制定了《质量事故处理管理规定》、《不合格产品控制程序》和《质量成本管理的一般规定》等规范性文件。

株硬公司对在设计、生产、试验、服务中出现的质量问题,从技术上、管理上分析产生的原因、机理,并采取纠正措施、预防措施。各部门的质量控制的职责如下:

1、公司分管领导:负责质量事故处理过程中重大事项的审批及协调。

2、质量部:负责质量事故处理的归口管理,组织重大质量事故的处理,参与较大质量事故的处理。

3、责任单位:负责本单位一般质量事故、较大质量事故的处理。

4、科技部、生产部、销售部:参与重大质量事故的处理

(二)质量纠纷情况

株硬公司最近三年没有出现过重大产品质量纠纷。

二、自硬公司质量控制情况

(一)产品质量管理体系

自硬公司建立了完整的质量管理体系,质量考核办法并通过制定内部质量管理体系相关文件,包括公司一级规章制度《质量考核办法》、二级规章制度《质量管理小组活动管理办法》、《首问责任实施办法》、《质量专项经济责任考核办法》等体系文件。

通过对相关规章制度的严格实施、过程监控、内部审核、纠正/预防措施和管理评审等质量活动,确保质量管理体系的有效运行、保持和持续改进。

在日常的质量控制活动中,自硬公司各相关部门的质量控制职责如下:

1、制造部为质量考核的归口管理部门,负责考核的组织和实施;

2、质量检测中心负责向制造部提供各相关分厂质量指标完成数据;

3、各生产分厂负责向制造部提供本分厂质量指标完成数据;

4、技术部负责提供质量检测中心分析质量抽查合格率与各合金生产分厂的优质品率完成数据;

5、市场部负责向制造部提供顾客质量异议处理信息和相应证据;

6、采购储运部负责向制造部提供各单位的废品、废料等数据;

7、人事部负责将质量考核结果纳入公司绩效考核。

(二)客户产品质量意见管理

自硬公司针对客户产品质量意见,制定《投诉追究责任制实施办法》、《客户产品质量意见处理办法》、《内部用户满意度考核办法》等规章制度。

对于客户投诉采用以下处理流程:

1、受理投诉

受理分为书面受理(信、函、电子邮件等)和口头受理(电话、来访)两种形式;受理投诉的责任部门必须认真对待受理事项,详细填写《投诉追究登记表》。

2、核查

(1)受理投诉的责任部门按职责、权限对受理事项进行核查;

(2)核查工作应认真听取当事人陈述,详细了解情况;

(3)可获取相关的资料;

(4)可视具体情况邀请专家对专门事项进行鉴定。

3、核对

核查情况应与被核查单位或被核查人见面进行核对,并签署意见。

4、处理

受理部门根据核查事实及本规定下达处理意见,交相关部门执行。同时送达被核查单位或被核查人。

5、反馈

属署名投诉的受理部门应将处理意见告知投诉单位或投诉人。

(三)质量纠纷情况

自硬公司最近三年没有出现过重大产品质量纠纷。

第三节 重大会计政策或会计估计与上市公司一致性的说明

本次拟购买资产的重大会计政策、会计估计与上市公司之间不存在重大差异。

第八章 本次交易主要合同内容

2012年6月23日,中钨高新与湖南有色股份签署了《非公开发行股份购买资产协议》,公司拟向湖南有色股份非公开发行股份购买湖南有色股份持有的株硬公司100%股权和自硬公司80%股权,并募集不超过交易总额的25%的配套现金,用于公司主营业务发展及补充流动资金。

协议主要内容如下:

一、交易定价

根据中和资产评估有限公司(具备证券从业资格)出具的以2011年12月31日为评估基准日的中和评报字(2012)第BJV1009D001号、中和评报字(2012)第BJV1009D002号《资产评估报告》,标的资产的评估价值为276,421.99万元(其中株硬公司100%股权的评估值为230,630.34万元,自硬公司80%股权的评估值为45,791.65万元)。

鉴于株硬公司在评估基准日后实施了3,053.88万元的利润分配而导致标的资产净资产值在评估基准日后减少3,053.88万元,双方确认,甲方向乙方非公开发行股票购买标的资产的交易价格依据经具有证券从业资格的评估机构评估并报国务院国资委备案的评估值减去3,053.88万元后的数值确定。据此,本次非公开发行股份购买资产的交易价格为273,368.11万元。(最终根据经国务院国资委备案确认的标的资产评估值减去分红金额3,053.88万元后的数值确定)。

湖南有色股份以标的资产认购中钨高新本次非公开发行的股份,具体如下:

1、股份种类:人民币普通股(A股);

2、股份面值:1.00元/股;

3、认购价格:认购股份的价格为定价基准日前20个交易日中钨高新股份交易均价,即9.02元/股;

中钨高新股份在定价基准日至发行日期间发生派送股息、送股、资本公积金转增股份等除权除息事项,则上述发行价格将进行相应调整。

4、认股数量:中钨高新向湖南有色股份非公开发行股份数量的计算公式为:中钨高新非公开发行股份购买资产的总股数=拟购买资产的交易价格÷本次非公开发行股份的发行价格。按照标的资产的交易价格273,368.11万元计算,中钨高新向湖南有色股份非公开发行的股份总数为30,306.89万股。如根据最终经国务院国资委核准或备案确认的评估结果与上述交易价格发生差异,则双方根据有关法律法规以及本协议的约定签署补充协议调整前述发行股份数量。

二、资产的交割、期间损益的归属及滚存利润的安排

(一)自本协议生效日之后,于资产交割日当天或之前,湖南有色股份应向中钨高新递交与标的资产有关的全部文件、印章、合同及资料,并与中钨高新签订股份转让确认文件,湖南有色股份须在本次非公开发行结束之日起三十个工作日内完成股份转让的工商变更登记,将标的资产过户至中钨高新名下。

(二)目标资产在评估基准日<不含当日>至交割日<含当日>期间因实现盈利或因其他原因而增加的净资产部分或因发生亏损或因其他原因而减少的净资产部分均由中钨高新承担。双方同意,自评估基准日至交割日的期间损益或净资产变动由共同认可的财务审计机构于交割日后三十个工作日内审计确认。

(三)本次非公开发行完成后,由中钨高新新老股东共同享有本次非公开发行前中钨高新的滚存未分配利润。

三、锁定期安排及上市地点

(一)本次向湖南有色股份新发行股份的上市地点为深圳证券交易所。

(二)新增股份锁定期。湖南有色股份承诺:就湖南有色股份本次以资产认购的中钨高新非公开发行的新增股份,自股份上市之日起36个月内不得转让,若湖南有色股份违反上述承诺,将承担由此引起的一切法律责任。

四、税费承担

因本次非公开发行股份购买标的资产而产生的相关税费,由双方按照相关法律、法规的规定各自承担。

五、人员安置、债权债务处理

(一)本次非公开发行股份购买资产系股权交易,不涉及人员安置;

(二)本次非公开发行股份购买资产的标的为股权,双方之间不涉及债权债务转移。

六、违约责任

本协议任何一方未能按照本协议的条款和条件全面履行本协议项下的义务,给对方造成损害的,应根据法律、法规的规定或本协议的约定赔偿给对方造成的一切直接和间接经济损害,并承担相应的违约责任,但本协议另有约定的除外。

七、协议的生效

本次非公开发行中非公开发行股份购买资产与配套融资系两项交易且互为前提,本协议经协议双方法定代表人或授权代表签署并加盖公章后成立,满足下列全部先决条件时生效:

(一)中钨高新董事会、股东大会通过决议,批准本次非公开发行的所有事宜;

(二)湖南有色股份董事会、股东大会通过决议,批准本次非公开发行的相关事宜;

(三)国务院国资委对本次非公开发行事宜的批准;

(四)中国证监会核准中钨高新本次非公开发行事宜。

第九章 财务会计信息

第一节 拟购买资产财务会计信息

大华对本次拟购买资产2010年、2011年的模拟合并财务报表进行了审计,并出具了大华审字[2012]2605号专项审计报告。

本模拟合并财务报表是根据湖南有色股份拟用于认购中钨高新本次非公开发行股份的股权资产模拟合并编制而成,假当中钨高新购买资产完成后的股权架构于报告期初已存在,并以拟被购买硬质合金资产按此假设的股权架构汇总后作为报告主体,以经大华会计师事务所专项审计的拟购买资产株硬公司、自硬公司个别财务报表为基础编制,并假当财务报表附注十、四)其他需要披露的重要事项所述的交易事项于2011年12月31日前已完成。

一、拟购买资产模拟合并资产负债表(两年)

单位:元

资　产	2011年12月31日模拟合并	2010年12月31日模拟合并
流动资产:		
货币资金	721,540,988.07	335,203,395.84
交易性金融资产	91,979.32	124,517.03
应收票据	466,854,541.08	266,232,512.62
应收账款	514,964,424.64	453,181,439.36
预付款项	255,541,641.50	234,994,005.04
应收利息		
应收股利		
其他应收款	426,748,444.72	33,891,239.10
存货	2,448,307,905.20	1,799,475,544.99
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,481,173.48	16,652,232.25
流动资产合计	4,846,531,098.01	3,139,754,886.23
非流动资产:		
可供出售金融资产	19,111,262.72	50,373,325.72
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,889,192.00	14,889,192.00
投资性房地产	460,063.20	1,045,172.39
固定资产	2,565,754,465.60	2,339,427,175.64
在建工程	161,538,528.09	157,036,501.64
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	416,075,729.90	433,702,766.02
开发支出		
商誉	1,619,872.28	1,619,872.28
长期待摊费用	1,652,508.98	2,070,396.34
递延所得税资产	33,633,337.39	35,822,603.14
其他非流动资产		44,042,515.54
非流动资产合计	3,210,734,960.16	3,080,029,520.71
资产总计	8,057,266,058.17	6,219,784,406.94
流动负债:		
短期借款	2,740,762,390.45	2,018,943,844.68
交易性金融负债		
应付票据	68,227,768.71	30,000,000.00
应付账款	591,213,404.29	479,163,441.01
预收款项	285,709,961.45	219,680,546.09
应付职工薪酬	28,717,727.76	23,833,817.91
应交税费	-46,457,182.83	-21,898,962.47
应付利息	9,463,150.48	1,872,915.45
应付股利	506,630.96	506,630.96
其他应付款	116,841,809.87	101,026,378.85
一年内到期的非流动负债	372,042,216.03	212,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,167,027,877.17	3,065,128,612.48
非流动负债:		
长期借款	1,164,151,820.00	1,407,033,205.05
应付债券		12,000,000.00
长期应付款	125,611,439.18	121,110,828.94
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	14,690,285.87	19,472,877.91
其他非流动负债	95,817,643.20	83,290,905.20
非流动负债合计	1,400,271,188.25	1,642,907,817.10
负债合计	5,567,299,065.42	4,708,036,429.58
所有者权益:		
归属于湖南有色金属股份有限公司所有者权益	2,022,833,748.02	1,067,396,327.62
归属于拟出售硬质合金资产其他股东所有者权益	467,133,244.73	444,351,649.74
所有者权益合计	2,489,966,992.75	1,511,747,977.36
负债和所有者权益总计	8,057,266,058.17	6,219,784,406.94

二、拟购买资产模拟合并利润表(两年)

单位:元

项　目	2011年度模拟合并	2010年度模拟合并
一、营业总收入	7,891,172,046.28	6,212,336,385.24
其中:营业收入	7,891,172,046.28	6,212,336,385.24
利息收入		
二、营业总成本	7,697,179,427.65	6,071,197,002.92
其中:营业成本	6,512,170,846.52	5,154,829,396.90
利息支出		
营业税金及附加	61,679,528.14	44,089,733.77
销售费用	248,881,833.75	224,176,442.09
管理费用	573,020,614.26	435,109,452.92
财务费用	260,342,995.62	161,392,508.09
资产减值损失	41,083,609.36	51,599,469.15
加:公允价值变动收益	-32,537.71	8,183.84
投资收益	92,575,362.54	1,127,647.08
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益		
三、营业利润	286,535,443.46	142,275,213.24
加:营业外收入	36,797,864.02	78,269,794.98
减:营业外支出	20,725,107.05	14,630,373.52
其中:非流动资产处置损失	6,166,500.05	9,486,413.15
四、利润总额	302,608,200.43	205,914,634.70
减:所得税费用	50,102,682.62	38,000,743.55
五、净利润	252,505,517.81	167,913,891.15
归属于湖南有色金属股份有限公司的净利润	180,878,962.36	56,075,615.54
归属于拟出售硬质合金资产其他股东损益	71,626,555.45	111,838,275.61
六、其他综合收益	-46,295,680.29	-5,346,587.46
七、综合收益总额	206,209,837.52	162,567,303.69
归属于湖南有色金属股份有限公司的综合收益总额	137,254,721.03	52,478,463.91
归属于拟出售硬质合金资产其他股东的综合收益总额	68,955,116.49	110,088,839.78

第二节 本次交易模拟实施后的本公司备考财务会计信息

本备考合并财务报表是假设本次交易方案完成后的公司架构在报告期期初(即2010年1月1日)已经存在,即假设在报告期期初公司已经根据经批准的相关文件,已取得了本次拟向湖南有色股份购买的资产,本次资产重组实施完成后的公司投资架构在报告期期初已经存在,且在2010年1月1日至2011年12月31日止期间内(即本报告期内)无重大改变,以此假定的公司架构为会计主体,以经天职国际会计师事务所审计的中钨高新2011年度、2010年度财务报表,以及经大华会计师事务所审计的中钨高新拟向湖南有色股份购买资产之2011年度、2010年度模拟汇总财务报表为基础编制,并假当财务报表附注十一、四)其他需要披露的重要事项所述拟购买资产株硬公司、自硬公司的交易事项于2011年12月31日前已完成。

大华对中钨高新2010年度及2011年度备考合并财务报表进行了审计,并出具了大华审字[2012]2606号专项审计报告。

一、公司备考合并资产负债表(两年)

单位:元

资　产	2011年12月31日合并	2010年12月31日合并
流动资产:		
货币资金	729,054,321.34	399,194,369.80
交易性金融资产	91,979.32	124,517.03
应收票据	466,854,541.08	266,586,421.62
应收账款	488,236,217.62	441,208,552.99
预付款项	259,620,363.86	236,919,214.21
应收利息		214,323.83
应收股利		
其他应收款	427,081,009.59	34,108,591.74
存货	2,661,900,010.34	1,944,930,039.23
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,481,173.48	16,652,232.25
流动资产合计	5,045,319,616.63	3,339,938,262.70
非流动资产:		
可供出售金融资产	19,111,262.72	50,373,325.72
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,570,583.64	25,930,583.64
投资性房地产	3,865,551.36	4,796,176.33
固定资产	2,698,025,360.32	2,470,755,744.11
在建工程	178,467,816.28	163,911,847.60
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	418,263,256.97	436,140,242.64
开发支出		
商誉	1,619,872.28	1,619,872.28
长期待摊费用	1,652,508.98	2,070,396.34
递延所得税资产	36,492,965.40	38,087,961.67
其他非流动资产		44,042,515.54
非流动资产合计	3,376,069,177.95	3,237,728,665.87
资产总计	8,421,388,794.58	6,577,666,928.57
流动负债:		
短期借款	2,740,762,390.45	2,018,943,844.68
交易性金融负债		
应付票据	68,227,768.71	30,000,000.00
应付账款	602,861,637.46	491,246,043.97
预收款项	285,709,961.45	217,571,071.28
应付职工薪酬	31,532,324.70	27,216,178.99
应交税费	-44,319,740.82	-18,843,065.81
应付利息	9,463,150.48	1,872,915.45
应付股利	1,234,304.24	1,234,304.24
其他应付款	123,461,415.08	108,022,590.23
一年内到期的非流动负债	372,042,216.03	212,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,190,975,427.78	3,089,263,883.03
非流动负债:		
长期借款	1,164,151,820.00	1,407,033,205.05
应付债券		12,000,000.00
长期应付款	135,177,835.51	129,174,946.82
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	14,690,285.87	19,472,877.91
其他非流动负债	95,817,643.20	83,290,905.20
非流动负债合计	1,409,837,584.58	1,650,971,934.98
负债合计	5,600,813,012.36	4,740,235,818.01
股东权益:		
归属于上市公司股东权益合计	2,353,442,537.49	1,393,079,460.82
归属于少数股东权益合计	467,133,244.73	444,351,649.74
股东权益合计	2,820,575,782.22	1,837,431,110.56
负债和股东权益总计	8,421,388,794.58	6,577,666,928.57

二、公司备考合并利润表(两年)

单位:元

项　目	2011年度合并	2010年度合并
一、营业总收入	7,043,172,930.53	5,338,696,443.17
其中:营业收入	7,043,172,930.53	5,338,696,443.17
利息收入		
二、营业总成本	6,843,987,164.77	5,186,605,645.53
其中:营业成本	5,593,621,290.65	4,216,137,858.63
利息支出		
营业税金及附加	64,607,066.87	47,311,370.77
销售费用	249,133,021.61	224,393,653.03
管理费用	627,207,091.03	480,915,627.77
财务费用	260,857,341.17	162,608,560.50
资产减值损失	48,561,353.44	55,238,574.83
加:公允价值变动收益	-32,537.71	8,183.84
投资收益	92,575,362.54	1,127,647.08
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益		
三、营业利润	291,728,590.59	153,226,628.56
加:营业外收入	37,283,832.68	78,501,628.66
减:营业外支出	20,975,187.14	17,951,182.42
其中:非流动资产处置损失	6,355,274.97	12,807,122.05
四、利润总额	308,037,236.13	213,777,074.80
减:所得税费用	50,606,062.05	38,358,402.76
五、净利润	257,431,174.08	175,418,672.04
归属于上市公司所有者的净利润	185,804,618.63	63,580,396.43
归属于少数股东损益	71,626,555.45	111,838,275.61
六、其他综合收益	-46,295,680.29	-5,346,587.46
七、综合收益总额	211,135,493.79	170,072,084.58
归属于上市公司所有者的综合收益总额	142,180,377.30	59,983,244.80
归属于少数股东的综合收益总额	68,955,116.49	110,088,839.78

第三节 本次交易盈利预测

一、拟购买资产盈利预测

大华对拟购买资产2012年度的盈利预测报告进行了审核,并出具了大华核字[2012]2436号盈利预测审核报告。

本拟购买资产盈利预测报告之编制系假设中钨高新向湖南有色股份购买资产完成后的股权架构于2011年度和2012年1-4月(以下简称"历史期间")和2012年5月1日至2012年12月31日止期间(以下简称"预测期间")之期初(即2011年1月1日)已存在,且在该等期间内无重大改变。拟购买资产盈利预测报告中的2011年度的实现数已经审计,相关编制基础列示于拟购买资产的财务报表中,预测期间的预测数系根据本编制基础编制。

单位:元

项　目	2011年度已审实现数	2012年度预测数		
		1-4月未审实现数	5-12月预测数	合计预测数
一、营业总收入	7,891,172,046.28	2,619,308,909.42	5,714,056,886.69	8,333,365,796.11
其中:营业收入	7,891,172,046.28	2,619,308,909.42	5,714,056,886.69	8,333,365,796.11
二、营业总成本	7,697,179,427.65	2,626,122,976.56	5,414,600,419.70	8,040,723,396.26
减:营业成本	6,512,170,846.52	2,302,146,186.77	4,560,436,091.09	6,862,582,277.86
营业税金及附加	61,679,528.14	13,284,328.49	46,939,605.95	60,223,934.44
销售费用	248,881,833.75	66,677,205.00	217,189,157.39	283,866,362.39
管理费用	573,020,614.26	153,786,464.70	396,062,314.51	549,848,779.21
财务费用	260,342,995.62	79,273,978.25	193,973,250.76	273,247,229.01
资产减值损失	41,083,609.36	10,954,813.35		10,954,813.35
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-32,537.71			
投资收益(损失以"-"号填列)	92,575,362.54		500,000.00	500,000.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润	286,535,443.46	-6,814,067.14	299,956,466.99	293,142,399.85
加:营业外收入	36,797,864.02	14,978,820.25	4,142,028.80	19,120,849.05
减:营业外支出	20,725,107.05	210,849.05		210,849.05
其中:非流动资产处置损失	6,166,500.05	51,593.73		51,593.73
四、利润总额	302,608,200.43	7,953,904.06	304,098,495.79	312,052,399.85
减:所得税费用	50,102,682.62	562,923.43	55,466,569.92	56,029,493.35
五、净利润	252,505,517.81	7,390,980.63	248,631,925.87	256,022,906.50
其中:归属于湖南有色的净利润	180,878,962.36	8,740,237.26	178,792,643.88	187,532,881.14
少数股东损益	71,626,555.45	-1,349,256.63	69,839,281.99	68,490,025.36

二、交易完成后备考合并盈利预测

大华对本公司2012年度的备考合并盈利预测报告进行了审核,并出具了大华核字[2012]2437号盈利预测审核报告。

备考盈利预测报告系以本公司为报告主体编制,并假设如本次重组完成后的股权架构于备考盈利预测表列报之最早期初已经存在,且在2011年度和2012年1-4月期间(以下简称"历史期间")及2012年5月1日至2012年12月31日止期间(以下简称"预测期间")无重大改变。

备考盈利预测报告中的2011年度的实现数已经审计,相关编制基础列示于本公司编制的备考合并财务报表中,预测期间的预测数系根据本编制基础编制。

单位:元

项　目	2011年度已实现数	2012年度		
		1-4月未审实现数	5-12月预测数	合计预测数
一、营业总收入	7,043,172,930.53	2,232,296,669.51	4,899,225,634.94	7,131,522,304.45
其中:营业收入	7,043,172,930.53	2,232,296,669.51	4,899,225,634.94	7,131,522,304.45
二、营业总成本	6,843,987,164.77	2,239,390,039.04	4,598,339,185.22	6,837,729,224.26
减:营业成本	5,593,621,290.65	1,897,423,308.12	3,696,807,992.08	5,594,231,300.20
营业税金及附加	64,607,066.87	14,013,438.34	48,852,996.10	62,866,434.44
销售费用	249,133,021.61	66,677,205.00	217,489,157.39	284,166,362.39
管理费用	627,207,091.03	170,717,809.61	441,102,875.26	611,820,684.87
财务费用	260,857,341.17	79,603,464.62	194,086,164.39	273,689,629.01
资产减值损失	48,561,353.44	10,954,813.35		10,954,813.35
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-32,537.71			
投资收益(损失以"-"号填列)	92,575,362.54		500,000.00	500,000.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-			
三、营业利润	291,728,590.59	-7,093,369.53	301,386,449.72	294,293,080.19
加:营业外收入	37,283,832.68	15,025,936.55	4,142,028.80	19,167,965.35
减:营业外支出	20,975,187.14	258,030.91		258,030.91
其中:非流动资产处置损失	6,355,274.97	96,775.59		96,775.59
四、利润总额	308,037,236.13	7,674,536.11	305,528,478.52	313,203,014.63
减:所得税费用	50,606,062.05	562,923.43	55,754,223.62	56,317,147.05
五、净利润	257,431,174.08	7,111,612.68	249,774,254.90	256,885,867.58
其中:归属于上市公司所有者的净利润	185,804,618.63	8,460,869.31	179,934,972.91	188,395,842.22
少数股东损益	71,626,555.45	-1,349,256.63	69,839,281.99	68,490,025.36

中钨高新材料股份有限公司

2012年6月23日