

证券代码:601020 证券简称:华钰矿业 公告编号:临2025-043号  
西藏华钰矿业股份有限公司关于《上海证券交易所监管工作函》的回复公告

段,标的公司尚处于亏损状态,后续盈利情况受矿山建设进度等因素影响。

5.若公司未按前次交易《股权转让协议》约定实施估值调整补偿方案,可能导致公司承担违约责任及面临法律诉讼风险,若失去本次优质黄金储备资产,将影响公司未来业务发展,也将损害上市公司和全体股东尤其中小股东的利益。

请会计师、全体独立董事发表意见。

会计师回复:

(一)针对上述事项,我们执行的检查程序包括但不限于:

1.取得并检查亚太矿业公司章程、营业执照等资料,确认公司对亚太矿业的股权比例、表决权等,检查对该投资的分类和核算方法是否正确;

2.取得并检查公司与广西地润签订的前次交易《股权转让协议》,并向管理层了解设置估值调整条款的原因及合理性;

3.访谈广西地润、西藏道衡管理层及上市公司实际控制人,了解广西地润与西藏道衡、上市公司及其实际控制人之间是否存在关联关系及其他往来情况;

4.就广西地润与西藏道衡、上市公司及其实际控制人之间不存在关联关系及其他往来情况获取书面声明;

5.通过公开网站查询广西地润、西藏道衡、上市公司及其实际控制人相关的工商信息,了解其股权结构、营业范围、注册资本、董事、监事、高管人员等情况,核实是否存在关联关系;

6.了解评估机构资质以及独立性,获取评估师报告,复核评估师评估方法、关键测算参数等,分析评估方法、关键参数的合理性。

(二)核查意见

基于实施的检查程序,我们认为,公司上述关于估值调整补偿的说明中与财务报表相关的事项与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面具有一致性;前期对该资产收购后与前期股权收购相关的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

独立董事意见:

公司独立董事就公司回复《工作函》需要独立董事发表意见相关事宜,召开了公司第五届董事会独立董事2025年度第三次专门会议,认真审阅了公司提供的相关材料,包括但不限于《工作函》内容、公司拟回复相关意见、相关支持性文件等,并听取了公司管理层的进一步说明和解释,在此基础上,经充分讨论与审议,形成决议并发表独立意见如下:

1、公司对《工作函》“问题1:关于估值调整补偿的合理性”的回复真实、准确、完整,符合相关法律法规及监管要求;

2、基于独立董事的独立立场和专业知识,我们对《工作函》“问题1:关于估值调整补偿的合理性”所涉事项及公司回复作出判断,认为估值调整补偿合理,风险已充分披露,同意公司的回复内容;

3、本次独立董事专门会议的召集、召开程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定,为我们独立、客观、审慎地审议公司回复《工作函》“问题1:关于估值调整补偿的合理性”所涉事宜提供了充分的保障;

我们保证本独立意见不存在任何虚假记载、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。

问题2关于标的资产经营及控制。公告显示,目前亚太矿业主要持有一宗采矿权和一宗探矿权,自2022年以来,相关方已对矿区开展试运转,地下开采建设等工作。本次交易以2025年4月30日作为基准日,采用资产基础法进行评估,评估值为34.14亿元,公司拟收购亚太矿业11%股权的交易作价为3亿元。公司称,如本次交易完成,公司将实现对亚太矿业的控制,其中公司、广西弘安发展有限公司(以下简称广西弘安)、广西地润、贵州省地质矿产资源开发股份有限公司的持股比例分别为51%、24%、19%、6%。另外,广西地润就本次交易进行业绩承诺和补偿安排。

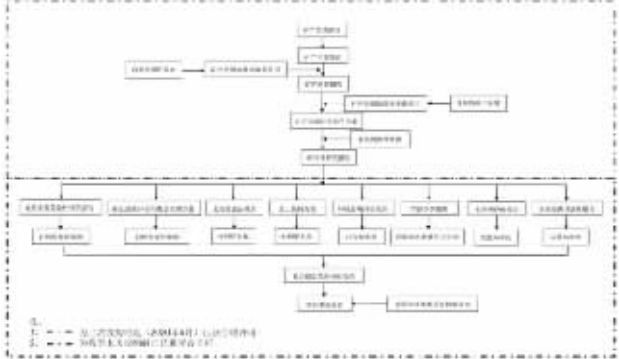
请公司补充披露:(1)自前次交易以来,矿区运营工作的具体内容,包括运营方、投入资金、支付对象及关联关系、形成的资产等,公司是否参与相关运营,是否存在相关协议安排,矿业权权证及相关审批程序是否清晰完备;(2)亚太矿业两宗矿业权后续建设安排,包括各项投资项目的金额、建设周期、资金来源、设计产能等,并结合前述指标以及探明的黄金金属量等,说明该矿权预计的收益及其测算过程;(3)亚太矿业的董事会席位安排,包括人员数量、公司派驻的董事等,结合章程约定、董事会席位安排,问题(1)和问题(2)、说明公司对亚太矿业及对应矿业权能否实现有效控制,并说明公司为进一步提升控制力拟采取的措施等;(4)结合本次交易未安排业绩承诺和补偿,说明公司如何保障全体股东合法权益,并说明已采取的措施和拟采取的措施。请律师就问题(3)发表意见。

公司回复:

(一)自前次交易以来,矿区运营工作的具体内容,包括运营方、投入资金、支付对象及关联关系、形成的资产等,公司是否参与相关运营,是否存在相关协议安排,矿业权权证及相关审批程序是否清晰完备

(一)自前次交易以来,矿区运营工作的具体内容

图:亚太矿业泥盆金矿涉及相关行政管理部门的行政许可流程



自前次交易以来,亚太矿业在矿业权权证办理、项目立项批复及备案、矿山工业设计、安全环境社会评价审批、用地审批等行政审批事项方面(如上图所示),以及投资施工运营等实施环节均取得实质性进展。公司在技术工艺、政策合规、审批程序、安全环保及运营管理等关键领域的风险得到有效释放,为项目后续开发奠定了基础。重点工作如下:

1.完成矿山人勘工作及整合采矿证更新,于2021年2月取得采矿证(有效期30年),并推动泥盆金矿证及泥盆金探矿证两证合一工作;

2.完成露天及地下采选工程立项批复,以及堆尾厂、尾矿库建设项目备案;

3.依托黄金战略资源定位以及国家黄金产业发展规划,在产能提升、废水处理、矿石工艺开发和安全生产方面进行充分论证,选定更加环保且尾矿库容需求量小的生物物化工艺,取得露天地下安全设施设计批复;

4.露天采矿工程及堆尾厂于2023年10月建成投产,2024年1月获得生产规模30万吨/年的安全生产许可证,目前已正常运营;地下采选选别于2024年6月正式启动建设,主副井、风井等配套工程已施工,主要设备选型招标工作已完成,其他建设工程按计划有序推进。

(二)形成的资产

1.无形资产

无形资产新增投资主要为勘探支出、矿业权以现出收益等。截至本次收购评估基准日,相较前次收购评估基准日的新增金额如下:

编号	资产名称	2025年4月30日		2019年9月30日		新增投资
		账面原值	账面净值	账面原值	账面净值	
1	采矿权及勘探支出	34,154.12	33,787.97	27,382.43	27,382.43	6,771.69
2	出让收益	38,321.61	37,871.30	0.00	0.00	38,321.61
3	其他无形资产	472.00	222.93	0.00	0.00	472.00
	合计	72,947.73	71,882.20	27,382.43	27,382.43	565.30

其中,根据《关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿矿业权出让收益计算结果的复函》(黔自然资函〔2020〕1240号)及《矿业权出让收益缴款通知书》,泥盆金矿采矿权对应的应缴土地出让收益46,289.62万元,采矿权出让收益分一二期缴纳(2021年6月30日至2031年6月30日),截至2025年4月30日,矿业权人已按期缴清前四期土地出让收益合计20,389.62万元,剩余未缴合计25,900.00万元未缴清。

具体投入资金及支付对象如下:

(1)取得采矿权证

2020年6月,亚太矿业支付取得泥盆金矿采矿权证287.23万元并确认为“无形资产”,征收机关为国家税务总局普安税务局第一税务分局。

2021年2月,亚太矿业正式取得泥盆金矿采矿权证,有效期30年,同时贵州省自然资源厅下发矿业权出让收益缴款通知书,自2021年6月30日至2031年6月30日分十期缴纳,由于该事项具有融资性质,会计处理按照5年期固定利率将未来十年需要支付的矿业权出让收益进行折现并确认“无形资产”38,321.61万元,截至2025年4月末,亚太矿业已交纳矿业权出让收益金四期,金额合计20,389.62万元,征收机关为国家税务总局普安税务局第一税务分局。

亚太矿业委托贵州创新公司编制《三合一开发利用方案》《环境影响评价报告》《排污许可证申领报告》《入河排污口论证报告》等并办理泥盆金探矿证,由此方案或报告需用于办理采矿权证的前置条件,形成的相关支出共1200.00万元计入“无形资产”科目。

(2)矿区进一步勘探及储量核实和编审工作

前次交易以来,亚太矿业对泥盆金矿作了进一步勘探并基本按照矿区内的储量核实和编审工作,累计发生勘探支出6,284.46万元,其中主要包括贵州—〇五地质大队1,790.93万元、广西地润公司605.00万元、利息资本化金额3,789.44万元,形成的相关支出计入“无形资产”科目。

(3)浮选工艺开发

亚太矿业委托托普黄金院进行泥盆金处理金精矿生物物化工艺应用技术开发并研发研究成果,累计发生相关支出472.00万元,计入“无形资产”科目。

2.固定资产及在建工程

固定资产新增投资主要为1#2#露天开采系统、堆浸场及附属设施(一期)等,具体金额如下:

编号	资产名称	2025年4月30日		2019年9月30日		新增投资
		账面原值	账面净值	账面原值	账面净值	
1	房屋建筑物类合计	2,694.15	398.40	475.95	169.47	2,218.20
1-1	固定资产—房屋建筑物	353.63	26.34	118.82	34.05	234.81
1-2	固定资产—构筑物及其他辅助设施	2,340.52	372.06	357.13	135.42	1,983.39
2	设备类合计	603.93	329.14	240.64	79.32	354.29
2-1	固定资产—机器设备	263.98	123.43	123.62	33.17	140.46
2-2	固定资产—车辆	194.73	138.35	58.20	42.08	136.53
2-3	固定资产—电子设备	148.22	67.36	67.92	4.07	77.30
	合计	3,298.08	727.54	726.59	248.79	2,572.49

在建工程新增投资主要为氧化矿堆浸场二期建设、选矿厂、地下开采系统、尾矿库等,投资金额如下:

编号	资产名称	2025年4月30日		2019年9月30日		新增投资
		账面原值	账面净值	账面原值	账面净值	
1	在建工程—土建工程及工程物资	6,842.01	6,842.01	—	—	6,842.01
	合计	6,842.01	6,842.01	—	—	6,842.01

固定资产及在建工程具体投入资金、支付对象如下:

泥盆金矿项目建设和运营主要包含露天开采系统,地下开采系统,选矿厂、尾矿库、氧化矿堆浸场及其他辅助设施等,自前次交易以来,累计发生项目建设支出9,414.50万元,主要内容列示如下:

单位:人民币万元

限公司普安县泥盆金矿”(变更)“三合一”环境影响评价报告书的批复》(黔环审〔2020〕146号),该批复认为环境影响评价报告可以作为生态环境管理的依据。

2024年5月,贵州省环境影响评价中心编制《建设项目竣工环境保护验收调查报告(贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(1#、2#露天采场))》;2024年5月18日,亚太矿业组织本项目竣工环境保护验收会,验收会同意本项目通过竣工环境保护验收。

选矿厂环境影响评价系与配套尾矿库一并进行,具体详见下述“尾矿库项目”部分相关内容。

5)安全评价

①露天开采

2022年7月,贵州荣基安全科技有限责任公司编制《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿露天矿山建设项目(新建)安全预评价报告》。

2022年11月10日,贵州省应急管理厅下发《省应急管理厅关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(露天)安全设施设计审查的批复》(黔非煤项目安设审字〔2022〕12号),同意本项目《安全设施设计》。

2023年12月,贵州荣基安全科技有限责任公司编制《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(露天)安全设施验收评价报告》,2024年1月3日,根据《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(露天)安全设施验收评价报告评审专家意见》,经专家组复核认为该验收评价报告可作为亚太矿业普安县泥盆金矿(露天)安全设施竣工验收的依据。

②井下开采

2022年7月,贵州荣基安全科技有限责任公司编制《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(井工开采)矿山建设项目(新建)安全预评价报告》。

2022年11月10日,贵州省应急管理厅下发《省应急管理厅关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(井工开采)安全设施设计审查的批复》(黔非煤项目安设审字〔2022〕11号),同意本项目《安全设施设计》。

截至目前,井下开采项目仍在建设中,暂不涉及安全验收。

③选矿厂

2023年12月,贵州荣基安全科技有限责任公司编制《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿选矿厂工程安全预评价报告》(安科〔2022〕—1—152)。

6)地质灾害评估报告

2021年10月14日,普安县自然资源局对《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(整合)矿山地质灾害危险性评估报告书》予以备案。

7)水土保持

2023年2月23日,贵州省水利厅下发《省水利厅关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿水土保持方案的批复》(黔水保函〔2023〕30号),同意《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿项目水土保持方案报告书》的技术评审意见。

8)水资源论证及取水许可

贵州前景资源矿山技术服务股份有限公司编制《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(整合)水资源论证报告书》,2021年9月29日,贵州省水利水工程咨询有限责任公司出具《贵州省水利水工程咨询有限责任公司关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(整合)水资源论证报告书的技术审查意见》(黔水投咨水资源论证〔2021〕27号),认为本报告可作为该项目办理取水许可申请的技术依据。

2021年10月,贵州省水利厅下发《省水利厅关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿(变更)项目取水许可申请准予行政许可决定书》(黔水资函〔2021〕102号),批准本项目的水取水量可申请。

9)节能环保及批复

2022年8月,贵州锦福生节能环保科技有限公司编制《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿节能环保报告》。

2022年10月14日,贵州省发展和改革委员会下发《省发展改革委关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿项目节能环保的批复》(黔发改环资〔2022〕785号),原则同意该项目节能环保报告。

10)社会稳定风险评估

2021年7月20日,中共普安县委政法委员会社会稳定风险评估指导中心下发《关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿项目社会稳定风险评估工作报告的备案意见》(普稳评字〔2021〕15号)对《社会稳定风险评估报告》予以备案。

11)职业病危害

2022年10月,贵州安科劳动保护技术有限公司编制《贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿职业病危害预评价报告书》(ZYP2022—023)。

(3)尾矿库项目

尾矿库项目为在建项目,已完成选址审批,尚处于初步设计阶段。

1)立项

2021年2月3日,普安县发展和改革委员会对亚太矿业下发《贵州省企业投资项目备案证明》(2102—522323—04—06—652787),就贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿尾矿库建设项目予以备案,项目规模及内容:用于堆存选矿厂选矿尾渣,尾矿库占地面积331,040㎡,总库容容量465.45万m³。

2)环评

2023年3月,贵州大学科技园发展有限公司编制《普安县泥盆金矿选矿厂及配套尾矿库工程“三合一”环境影响评价报告书》。

2023年5月5日,贵州省生态环境厅下发《贵州省生态环境厅关于普安县泥盆金矿选矿厂及配套尾矿库工程“三合一”环境影响评价报告书的批复》,该批复认为环境影响评价报告书可以作为生态环境管理的依据。

3)水土保持

2021年11月3日,普安县水务局下发《关于贵州亚太矿业股份有限公司普安县泥盆金矿尾矿库建设项目水土保持方案的批复》(普水函〔2021〕75号)对《贵州亚太矿业有限公司普安县泥盆金矿尾矿库建设项目水土保持方案报告(报批稿)》予以批复。

(三)公司是否参与相关运营,是否存在相关协议安排

前次交易至今,在保障公司中小股东利益和锁定优质资源的双重因素权衡下,前次交易完成后,公司以委派两名董事等方式参与亚太矿业重大经营决策,监督项目建设和日常生产运营,为充分保障上市公司及中小投资者利益,在亚太矿业相关手续未齐备情况下,华钰矿业未提供资金支持。

二、亚太矿业两宗矿业权后续建设安排,包括各项投资项目的金额、建设周期、资金来源、设计产能等,并结合前述指标以及探明的黄金金属量等,说明该矿权预计的收益及其测算过程

(一)项目投资金额

亚太矿业的业务主要围绕其核心资产——普安县泥盆金矿和兴仁市泥盆南金矿的开发与运营展开。亚太矿业目前持有泥盆金矿的采矿权和泥盆南金矿的探矿权(保留),并计划对这两个矿权进行整合,以实现整体开发。泥盆金矿已进入露天开采阶段,生产规模约30万吨/年;地下开采建成后,未来计划扩建至100万吨/年。截至2025年4月30日评估基准日,泥盆金矿的投资项目涵盖了固定资产投资和无形资产投资。

泥盆金矿固定资产投资7,093.49万元,截至2025年4月30日泥盆金项目已形成固定资产、在建工程(评估值)7,748.25万元(对应净值6,022.35万元);后续增加固定资产投资69,345.24万元。

泥盆金矿无形资产投资10,240.96万元,截至2025年4月30日泥盆金项目已形成无形资产(评估值)2,042.87万元(对应净值1,970.27万元),后续还需投入无形资产投资总额约8,162.09万元。

1.固定资产/在建工程投资

(1)已形成的固定资产投资

露天采矿、炭浸环节:基准日已形成固定资产投资原值7,564.96万元,净值2,029.06万元。

地下采选、生物物化环节:基准日已形成在建工程投资原值3,993.29万元,净值3,993.29万元。

具体内容详见下表:

项目类别	投资内容	评估原值	评估净值
露天开采	房屋建筑物	3,328.46	1,704.37
	合计	426.50	324.69
	设备	3,754.96	2,029.06
	井巷工程	1,186.76	1,186.76
地下开采	房屋建筑物	2,615.93	2,615.93
	设备	—	—
	尾矿库	190.61	190.61
	合计	3,993.29	3,993.29
	露天+地下合计	7,748.25	6,022.35

(2)后续未形成建设投资

截至收购评估基准日2025年4月30日,后续增加建设投资涵盖露天开采与地下开采两大环节。露天开采方面,主要聚焦于堆浸厂二期建设。地下开采部分,已投入3,993.29万元用于前期基础设施建设和设备购置,后续投资重点投入地下开采系统、选矿和生物物化系统、尾矿库建设。

单位:人民币万元

项目类别	投资内容	后续增加投资
露天开采	房屋建筑物	663.30
	合计	663.30
	井巷工程	15,294.56
	房屋建筑物	8,001.42
地下开采	尾矿库	6,155.95
	设备	39,240.01
	合计	68,691.94
	露天+地下合计	69,345.24

2.无形资产

泥盆金矿的无形资产投资主要包括矿用地征地费用和技术转让、菌种使用费,其中矿用地征地费用总计9,984.96万元,技术转让及菌种使用费为220万元,项目无形资产投资总额为10,240.96万元。截至2025年4月30日,项目已形成无形资产投资2,042.87万元(对应净值1,970.27万元),后续还需投入无形资产投资,162.09万元。

(二)建设周期

1.露天开采建设周期

建设起始时间及建设完成时间:露天开采系统已于2022年11月完成安全设施设计批复后开始建设,2023年10月10日建成投产,2023年10月15日开始进行试运转阶段,2024年1月23日获得生产规模30万吨/年的露天安全生产许可证。

2.地下开采建设周期

泥盆金矿的建设周期从2024年5月20日开始,计划至2028年3月完成约100万吨/年的矿权建设及验收,整个周期涉及地下开采建设,两证合一以及改扩建等多个关键阶段。

建设起始时间及建设时间:地下开采工程于2024年5月20日正式启动建设,建设周期计划持续至2026年12月末,期间完成矿山的主体建设以及66万吨/年的生产规模验收。

两证合一及改扩建:泥盆金矿计划于2027年4月完成进行采矿许可证两证合一工作。随后立即启动改扩建工程,旨在提升矿山的生产规模。

改扩建完成时间:预计至2028年3月完成100万吨/年的矿山建设,届时矿山将达到新的生产规模并正式投入运营。

上述投资逐年投入详见下表:

年份	投资金额	投资内容
2025年5—12月	30,446.57	新增固定资产投资27,289.73万元;无形资产(征地费用)3,176.84万元;
2026年1—12月	44,909.90	新增固定资产投资39,924.65万元;无形资产(征地费用、菌种)4,985.26万元;
2027年1—12月	1,149.93	新增改扩建工程投资
2028年1—3月	287.48	新增改扩建工程投资
2026年6月—2026年8月	713.45	尾矿库扩容投资
合计	77,507.33	

(三)资金来源

2025年6月23日,根据工业和信息化部等九部门联合发布《黄金产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》(工信部联矿〔2025〕186号),贵州亚太(泥盆)入选35家重点矿山,其泥盆金探矿权位于重点资源开发区域;贵州贵丰、普安;

2025年4月7日,黔西南州推动重大项目建设“5+3”工作机制办公室关于《关于印发黔西南州“5+3”项目推进计划的通知》,亚太项目纳入黔西南州省级5类在建项目清单新型工业项目;

(下转B057版)