

(上接B056版)

2022年2月15日,亚太项目纳入2022年贵州省重大工程和重点项目名单。本次收购亚太矿业11%股权完成后,通过整合国家产业政策与地方重点项目的双重支持,华阳矿业将充分运用政策性融资渠道和财政扶持政策协助亚太矿业启动项目融资事宜,确保项目建设顺利完成。

(四)设计产能
泥堡矿区的设计产能分为露天开采和地下开采两个阶段,具体如下:

1、露天开采
泥堡金矿已获得安全生产许可证,露天生产规模30万吨/年。

2、地下开采
2027年1月至2028年3月:按照采矿许可证、《可行性研究报告》及企业实际规划,该阶段矿山生产规模为66万吨/年。在此期间,矿山将按照66万吨/年的规模进行生产,直至2028年3月。

2028年4月至2038年7月矿山开采结束:自2028年4月起,矿山生产规模提升至100万吨/年,此后至地下开采结束前,矿山将维持100万吨/年的生产规模,确保资源的高效开发利用。

(五)矿权预计的收益及其测算过程

1、资源储量现状

截至2025年6月30日,泥堡矿区的资源储量情况如下:

露天开采部分:剩余保有资源储量金矿矿石量110.54万吨,金金属量为2,416.58千吨。地下开采部分:尚处于建设期,未进行开采,保有资源储量金矿矿石量1,294.03万吨,金金属量为57,148.28千吨。

2、效益测算

(1)效益测算阶段划分

泥堡金矿项目效益测算分三段:

第一阶段2025年6月至2026年12月:此期间为露天开采期,仅涉及露天开采部分的效益测算,同时,地下开采工程处于66万吨/年的基建期,未开始生产。

第二阶段2027年1月至2028年3月:2027年1月至9月为露天开采的最后开采期,期间将依据剩余资源储量进行效益测算;2027年1月至2028年3月地下开采正式进入生产阶段,按照66万吨/年的生产规模进行效益测算,此期间也是地下开采从66万吨/年改扩建至100万吨/年的基建期,进行相关建设工作,以提升后续生产规模。

第三阶段2028年4月至2038年7月矿山开采结束:此期间为地下开采,地下开采生产规模提升至100万吨/年,矿山将根据规模进行稳定生产。

(2)效益测算

在矿业权评估中,效益测算主要涉及对销售收入、生产成本、期间费用以及净利润的核算。销售收入的估算基于生产规模、矿石品位、技术经济参数以及市场价格等因素。生产成本主要包括原材料、动力、人工等直接成本,期间费用主要包括管理费用、销售费用、财务费用以及税费(如资源税、所得税等)。净利润=销售收入-生产成本-期间费用。

基于2025年4月30日作为评估基准日的评估报告,2020年5月至2025年4月期间黄金(99.95%)5年平均价格为453.74元/克,经测算露天开采采选矿产品销售价格为443.24元/克,露天开采原生矿及地下开采产品销售价格为386.59元/克。具体计算详见公司披露的《贵州省亚太矿业有限公司普安县泥堡金矿采矿权、贵州省兴仁市泥堡金矿探矿权(保留)评估报告》(俊成矿评报字(2025)50号)。

第一阶段2025年5月至2026年12月效益测算:

序号 项目 计算公式 单位 2025年5月-12月 2026年

1 销售收入 $1=(5) \times (6) - 10$ 万元 9,219.92 13,820.89

① 露采原矿产量 露采安全许可证载生产规模30万吨/年 20.00 30.00

② 地质品位 g/t 1.33 1.33

③ 贫化率 % 8 8

④ 岩炭回收率 % 85.00 85.00

⑤ 裂金矿产量 $(5) \times (2) \times (1-3) \times (4) \times 10$ kg 208.012 312.018

⑥ 裂金矿价格 元/克 443.24 443.24

2 原矿总成本费用 $2=(7)+(8)+(9)+(10) \times (1)$ 万元 5,685.02 8,530.08

⑦ 生产成本 元/吨 190.00 190.00

⑧ 管理费用 元/吨 93.19 93.19

⑨ 销售费用 元/吨 - -

⑩ 财务费用 元/吨 1.01 1.09

3 税金及附加 $3=1 \times 4\% \times (\text{资源税税率,增值税减免})$ 万元 368.80 553.20

4 利润总额 $4=1-2-3$ 万元 3,166.11 4,746.61

5 企业所得税 $5=4 \times \text{企业所得税税率}$ 万元 474.92 711.99

6 净利润 $6=4-5$ 万元 2,691.19 4,034.62

第二阶段2027年1月至2028年3月效益测算:

序号 项目 计算公式 单位 2027年1月-2028年1月-3月

1 销售收入 $1=(5) \times (6) - 10$ 万元 128, 418.48 22, 145.35

①-1 露采氧化矿原矿产量 露采安全许可证载生产规模30万吨/年 4,751.23 -

①-2 露天原生矿原矿产量 露采安全许可证载生产规模30万吨/年 17,015.07 -

①-3 地采原矿产量 泥堡采矿权载生产规模66万吨/年 66.00 16.50

②-1 露采氧化矿金地质品位 g/t 1.33

②-2 露采原生矿地质品位 g/t 7.27

③ 贫化率 % 8 8

④ 岩炭回收率 % 85.00 -

⑤-1 金精矿回收率 金精矿选矿回收率×氧化渣洗涤率 85.57 85.57

⑤-1 裂金矿产量 $(5)-1=(1)-(2) \times (2)-(1) \times (1-3) \times (4) \times 10$ kg 49,415.6

⑤-2 金精矿产量 (露采) $(5)-2=(1)-(2) \times (2)-(1) \times (1-3) \times (4) \times 10$ kg 973.8171

⑤-3 金精矿产量(地采) $(5)-3=(1)-(3) \times (2)-(3) \times (1-3) \times (4) \times 10$ kg 2291.352 572.8381

⑥-1 裂金矿价格 元/克 443.24 443.24

⑥-2 金精矿价格 元/克 386.59 386.59

2 原矿总成本费用 $2=(7)+(8)+(9)+(10) \times (1)$ 万元 108.86 5,972.67

⑦ 生产成本 元/吨 302.05 309.17

⑧ 管理费用 元/吨 59.50 48.39

⑨ 销售费用 元/吨 1.01 1.34

⑩ 财务费用 元/吨 3.29 3.08

3 税金及附加 $3=1 \times 4\% \times (\text{资源税税率,增值税减免})$ 万元 5,136.74 885.81

4 利润总额 $4=1-2-3$ 万元 91, 172.89 286.87

5 企业所得税 $5=4 \times \text{企业所得税税率}$ 万元 14, 178.84 3,821.72

6 净利润 $6=4-5$ 万元 76, 994.05 11, 465.15

第三阶段2028年4月及以后效益测算:

序号	项目	计算公式	单位	2028年4月-12月	2029年至2037年	2038年1月-7月减产期
1	销售收入	$1=(5) \times (6) - 10$	万元	100,660.7	134,214.23	67, 632.64
①	原矿产量	扩建后生产规模100万吨/年	万吨	75.00	100.00	50,391.56
②	地采地产品位	g/t	4.41	4.41	4.41	
③	贫化率	%	8	8	8	
④	金精矿回收率	金精矿选矿回收率×氧化渣洗涤率	%	85.57	85.57	85.57
⑤	金精矿产量	$(5) \times (2) \times (1-3) \times (4) \times 10$	kg	2603.8095	3471.746	1749.467 0
⑥	金精矿价格	元/克	386.59	386.59	386.59	
2	原矿总成本费用	$2=(7)+(8)+(9)+(10) \times (1)$	万元	27,148.49	35, 931.58	531.24
⑦	生产成本	元/吨	309.17	306.75	315.16	
⑧	管理费用	元/吨	48.39	48.39	48.39	
⑨	销售费用	元/吨	1.34	1.34	1.34	
⑩	财务费用	元/吨	3.08	2.84	2.86	
3	税金及附加	$3=1 \times 4\% \times (\text{资源税税率,增值税减免})$	万元	4,026.43	5,368.57	2,705.31
4	利润总额	$4=1-2-3$	万元	69,485.76	914.08	396.09
5	企业所得税	$5=4 \times \text{企业所得税税率}$	万元	17,371.44	23, 228.52	599.02
6	净利润	$6=4-5$	万元	52,114.32	69, 685.56	34, 797.07

三、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(2),说明公司对亚太矿业及对应矿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

(一)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

基于信息保密考虑,上市公司本次交易的公告发布后,亚太矿业在2025年7月24日发出《关于贵州亚太矿业有限公司关于召开第七届董事会第三次会议的通知》,内容涉及股东股权转让及修订公司章程、增选公司董事的议案。本次修章程后,公司董事会由七名董事组成,本次修章程后上市公司提名两名董事,根据本次董事会章程,亚太矿业董事会将增选上市公司提名的两名董事,上市公司将在亚太矿业七名董事席位中拥有四席。

(二)公司为进一步提升控制力拟采取的措施

根据亚太矿业公司章程,公司董事会是公司最高权力机构,由股东按出资比例行使表决权,除公司法明确规定须经代表三分之二以上表决权股东通过事项外,其余股东会决议事项应当经代表半数以上表决权股东表决通过,本次收购完成后,上市公司持有亚太矿业51%股权,能有效控制董事会表决权。

根据亚太矿业公司章程,本次收购完成后,亚太矿业董事会由七名董事组成,根据亚太矿业章程,董事会会决议及拟采取的措施等

(一)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(二)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(三)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(四)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(五)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(六)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(七)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(八)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面,本次交易完成后上市公司提名董事当选后,拟召开亚太矿业董事会聘任上市公司提名高级管理人员人选,从而增强对核心管理层的管控力。

(九)公司为进一步提升控制力拟采取的措施
股东会层面,公司在本次估值调整补偿的同时进行11%股权的收购,从而将亚太矿业纳入合并报表范围,实现控制;董事会层面,本次交易完成后,上市公司拟增派两名董事,在亚太矿业的七名董事席位中占有四席从而有效控制董事会决策;经营管理层方面