浙江万好万家实业股份有限公司收购报告书摘要

上市公司名称：浙江万好万家实业股份有限公司
股票上市地点：上海证券交易所
股票简称：万好万家
股票代码：600576
收购人名称：福建天宝矿业集团股份有限公司
收购人住所：福州市鼓楼区五四路 109 号东煌大厦 27 层 01 室、28 层 01 室、29 层 01 室
通讯地址：福州市鼓楼区五四路 109 号东煌大厦 29 层
邮政编码：350003
签署日期：二〇〇九年十二月

收购人声明

一、本收购报告书摘要依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》等相关法律、法规和规范性文件的要求编制。

二、依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》的规定，本收购报告书摘要已全面披露福建天宝矿业集团股份有限公司（以下简称“天宝矿业”）在浙江万好万家实业股份有限公司（以下简称“万好万家”）中拥有权益的股份。

截至本收购报告书摘要签署之日，除本摘要中披露的持股信息外，上述收购人没有通过任何其他方式在万好万家拥有权益。

三、收购人签署本收购报告书摘要已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次收购是因天宝矿业以其拥有的置入资产的价值超过置出资产价值的部分认购万好万家本次非公开发行的全部股份而导致的。万好万家本次非公开发行是万好万家与天宝矿业进行资产置换及向天宝矿业发行股份支付置换差价暨万好万家重大资产重组方案（以下简称“本次重大资产重组”）的一部分。2009 年 5 月 27 日及 8 月 4 日，天宝矿业第三届董事会第三次会议、第四次会议履行决策程序，通过了本次重大资产重组的相关决议。2009 年 12 月 12 日，万好万家第四届第五次董事会审议通过了本次重大资产重组的相关议案。

本次收购及重大资产重组方案尚须经万好万家股东大会批准及证监会核准；本次收购已触发要约收购义务，尚待取得万好万家股东大会同意免于发出要约，且须获得中国证监会核准；本次收购尚须中国证监会对本收购报告书摘要审核无异议。

五、本次收购是根据本收购报告书摘要所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本收购报告书摘要中列载的信息和对本摘要做出任何解释或者说明。

第一节 释 义

本收购报告书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

天宝矿业、收购人、本公司、本集团	指	福建天宝矿业集团股份有限公司
万好万家、上市公司	指	浙江万好万家实业股份有限公司
万好万家集团	指	万好万家集团有限公司
本次收购	指	天宝矿业以置入资产的价值超过置出资产价值的部分认购万好万家本次非公开发行的全部股份的行为
本次重大资产重组	指	万好万家与天宝矿业进行的资产置换，万好万家向天宝矿业发行股份购买资产（置入资产超过置出资产价值的部分）
资产置换	指	万好万家以其拥有的除交易性金融资产之外的全部资产及负债等置出资产，与天宝矿业所拥有的置入资产进行置换
本次非公开发行、发行股份购买资产	指	万好万家向天宝矿业非公开发行股份用于购买置入资产的价值超过置出资产价值的部分的行为
置出资产	指	万好万家拥有的除交易性金融资产之外的全部资产及负债
置入资产	指	古田天宝矿业有限公司 100%股权、武夷山市五夫天宝矿业有限公司 100%股权、陈巴尔虎天宝矿业有限责任公司 100%股权（天宝矿业直接持股 50%，间接持股 50%）、福建天宝钼业有限公司 100%股权（天宝矿业直接持股 99%，间接持股 1%）、福建武夷山市天宝矿业有限公司 75%股权、江西天宝矿业有限公司 60%股权、黑龙江三道湾子金矿有限公司 49%股权、福建马坑矿业股份有限公司 10%股权
本收购报告书摘要、本摘要	指	浙江万好万家实业股份有限公司收购报告书摘要
古田天宝	指	古田天宝矿业有限公司
五夫天宝	指	武夷山市五夫天宝矿业有限公司
陈旗天宝	指	陈巴尔虎天宝矿业有限责任公司
天宝钼业	指	福建天宝钼业有限公司
武夷天宝	指	福建武夷山市天宝矿业有限公司
江西天宝	指	江西天宝矿业有限公司
三道湾子	指	黑龙江三道湾子金矿有限公司
马坑矿业	指	福建马坑矿业股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
交易基准日	指	2009年 6 月 30 日
资产交割日	指	《重组框架协议》及《补充协议》生效后，协议各方共同以书面方式确定的置出资产和置入资产进行交割的日期
《重组框架协议》	指	万好万家、天宝矿业与万好万家集团于 2009 年 6 月 17 日签署的《浙江万好万家实业股份有限公司重大资产重组框架协议》
《补充协议》	指	万好万家、天宝矿业与万好万家集团于 2009 年 8 月 4 日签署的《浙江万好万家实业股份有限公司重大资产重组框架协议之补充协议》
《资产置换协议》	指	万好万家与天宝矿业于 2009 年 12 月 12 日签署的《资产置换协议》
《发行股份购买资产协议》	指	万好万家与天宝矿业于 2009 年 12 月 12 日签署的《发行股份购买资产协议》
《盈利预测补偿协议》	指	万好万家与天宝矿业于 2009 年 12 月 12 日签署的《盈利预测补偿协议》
《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》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则——第 26 号上市公司重大资产重组申请文件》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
元	指	人民币元

第二节 收购人介绍

一、收购人基本情况

收购人名称	福建天宝矿业集团股份有限公司
住　所	福州市鼓楼区五四路 109 号东煌大厦 27 层 01 室、28 层 01 室、29 层 01 室
法定代表人	潘振东
注册资本	40,000 万元
营业执照注册号	350000100032350
组织机构代码	73188098-8
企业类型	股份有限公司
经济性质	民营
经营范围	矿产资源开发的投资；矿产品专业技术咨询；有色金属矿产品的销售；矿产资源勘查（许可事项、有效期限详见矿产资源勘查许可证），地质钻（坑）探。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
经营期限	自 2001 年 11 月 8 日至 2051 年 11 月 7 日
税务登记证号	闽国地税字 35010271880988 号
通信地址	福州市鼓楼区五四路 109 号东煌大厦 29 层
邮政编码	350003
联系人	叶淑玉
联系电话	0591-87871002
传真	0591-87871002

二、收购人的控股股东、实际控制人的有关情况

（一）收购人的控股股东、实际控制人

截至本报告书摘要签署日，收购人的股本结构如下：

股东姓名	股数（万股）	比例
潘振东	13,040	32.60%
潘德滨	7,540	18.85%
潘德源	7,540	18.85%
潘振泉	5,940	14.85%
潘振禄	5,940	14.85%
合 计	40,000	100%

潘振东先生为本公司法定代表人，公司股东潘振泉先生、潘振禄先生为潘振东先生之弟；潘德滨先生、潘德源先生为潘振东先生之子。潘振东先生、潘德滨先生、潘德源先生、潘振泉先生和潘振禄先生共同为本公司的实际控制人。

（二）收购人及其控股股东、实际控制人下属企业的情况

天宝矿业主要下属公司简况如下（粗体标示的公司为置入公司）：

业务划分	名称	主营业务	注册资本（万元）	控股比例（%）	备注
生产矿山类	古田天宝	钼矿的勘查、开采、加工及销售	3,300	100	
	武夷天宝	钼矿的勘查、开采、加工及销售	5,000	75	
	五夫天宝	钼矿的勘查、开采、加工及销售	3,300	100	
	江西天宝	金矿的勘查、开采、加工及销售	10,000	60	
	福建省龙岩市龙腾地质矿业有限公司	锰矿、铅锌矿的勘查、开采、加工及销售	2,500	52	
在建矿山类	陈旗天宝	黑色金属、有色金属矿的勘查、开采、加工及销售	20,000	100	直接持股 50%，通过古田天宝间接持股 50%
深加工类	天宝钼业	钼金属及衍生物的研发、深加工、生产	8,000	100	直接持股 99%，通过五夫天宝间接持股 1%
探矿及投资类	德安天宝矿业有限公司	铅锌矿、锑矿的勘查	3,300	60	
	浦城天宝矿业有限公司	铅锌矿的勘查	500	100	
	阿勒泰市天宝实业投资有限公司	铅锌矿的勘查	500	80	
	北京山水达诚投资有限公司	矿产资源投资	1,000	100	
	新疆西北天宝地勘投资有限公司	西北地区矿产资源勘查、投资	1,000	100	
	新疆天琴矿业技术有限责任公司	新疆地区矿产资源勘查、投资	50	100	通过新疆西北天宝持有
	乌鲁木齐天宝云龙矿业有限公司	铜矿的勘查	100	100	通过新疆西北天宝持有
	巩留金山矿业投资有限责任公司	矿产资源投资	50	100	通过新疆西北天宝持有
	四川省甘孜州天宝矿业有限公司	矿产资源勘查、投资	700	70	
	卢氏县鑫隆矿业有限公司	铅锌矿的勘查	50	100	
	河南天宝大地矿业有限公司	河南地区矿产资源勘查、投资	1,400	100	
	黑龙江省东煌天宝投资有限公司	东北地区矿产资源勘查、投资	1,000	100	
	黑龙江天宝矿业投资有限公司	黑龙江地区矿产资源勘查、投资	500	70	通过黑龙江东煌天宝持有
	四川西南天宝地勘投资有限公司	西南地区矿产资源勘查、投资	1,000	100	
	福建天宝矿业投资有限责任公司	福建地区矿产资源投资	500	100	
	永定县龙腾矿业有限公司	铅锌、锰矿的勘查	3,550	100	直接持有 20%股权，通过龙岩市龙腾地质矿业持有 80%股权
合营企业	三道湾子	金矿的采选，加工，销售	1,000	49	
	云南云宝铂钯矿业有限公司	铂、钯等有色金属矿的勘查	2,774	48.98	通过北京山水达诚持有
	庐山天宝地矿有限公司	住宿、餐饮、服务	500	50	
	南昌天宝矿业有限公司	江西地区矿产资源战略投资和销售	100	50	
	福建省上钻矿业开发有限公司	矿产资源勘查、投资	750	53.33	
参股公司	马坑矿业	铁矿的开采、加工、销售	32,500	10	
	福建省连城县龙腾矿业有限公司	铜矿、锌矿、铅矿开采、销售	300	33.3	通过龙岩市龙腾地质矿业持有

天宝矿业控股股东、实际控制人控制及关联企业的情况如下表所示：

业务划分	名称	主营业务	注册资本(万元)	与收购人关联关系
房地产类	福建大东煌集团股份有限公司	房地产开发	20,000	同一实际控制人
	北京金冠达房地产开发有限公司	房地产开发	20,000	同一实际控制人
	福州华景置业有限公司	房地产开发	10,000	同一实际控制人
	东煌（福建）房地产开发有限公司	房地产开发	6,000	同一实际控制人
	福州大博韬物业管理有限公司	物业管理	14,035	同一实际控制人
	福州大雄博资产管理有限公司	物业管理	50	同一实际控制人
电子类	福建国光电子科技股份有限公司	微 电子材料及元器件、计算机软件、信息通信产品的研究开发、生产及销售；对外贸易	350	同一实际控制人
	福州圣和电子科技有限公司	智能系统的设计、施工安全技术防范工程设计、施工	5,710	同一实际控制人
	香港国光电子有限公司	–	–	同一实际控制人
其他	多米尼加加勒比有限公司	–	–	潘振东之弟潘振南持股 100%企业

三、收购人从事的主要业务及最近三年的财务状况

（一）天宝矿业从事的主要业务

天宝矿业是一家以钼为主，黄金、铁等其他金属为辅的矿产资源投资、勘查、采选及矿产品销售的综合矿业公司，其本身为投资管理型公司，具体的矿山勘查、采选等业务由下属各矿业企业运营。目前天宝矿业拥有全资及控股企业 23 家，合营及参股企业 7 家，控制有 6 个生产矿山、多个在建及拟建矿山，主要分布于福建、江西、内蒙古、新疆、黑龙江、青海、四川、河南等地。

天宝矿业近三年主要产品为钼精矿、金精矿。钼精矿主要用于冶炼工业氧化钼、钼铁、钼酸铵、钼制品，最大的下游行业为钢铁行业，其次为化工行业。金精矿主要销售给黄金冶炼企业，用于生产黄金产品。天宝矿业控制的下属生产矿山近三年来的产品、产量如下表：

单位：吨

矿区	2009年 1–6 月	2008年度	2007年度
西朝钼矿	2,010.10	3,824.49	2,680.10
上西坑钼矿	668.45	928.36	1,254.58
坪地钼矿	0	268.54	757.74
钼矿合计	2,678.55	5,021.39	4,692.42
金家坞金矿	2,675.50	3,919.52	6,022.70

（二）天宝矿业最近三年的财务状况

天宝矿业最近三年合并财务报表主要财务数据如下：

单位：万元

科目	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
总资产	235,170	164,053	115,182
净资产	110,751	87,595	54,728
资产负债率（%）	53	47	52
科目	2008年	2007年	2006年
营业收入	48,040	63,818	31,738
利润总额	28,594	42,172	12,570
净利润	23,656	29,848	7,927

四、收购人最近五年所受处罚情况

收购人在最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

五、收购人董事、监事、高级管理人员

收购人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓 名	任职情况	身份证号	国籍	长期居住地	其他国家或地区居留权
潘振东	董事长	350102195602070534	中国	福建	无
潘德滨	副董事长、副总裁	350102197712160935	中国	福建	无
潘振泉	董事	352227196803281310	中国	北京	无
潘振禄	董事、副总裁	352227197002131018	中国	福建	无
潘德源	董事	350102198012194119	中国	福建	无
李昌泽	董事、总裁	350403194807072013	中国	福建	无
陈汉文	独立董事	350203196801244070	中国	福建	无
沈国权	独立董事	310104196503020814	中国	上海	无
曾绍金	独立董事	410102194402152537	中国	北京	无
潘丽珍	监事会主席	352227197202281029	中国	福建	无
何理春	监事	352122197011251014	中国	福建	无
张志文	监事	340503196110100013	中国	福建	无
叶淑玉	副总裁、董事会秘书	350103195705270180	中国	福建	无
章立才	副总裁	340704196010100013	中国	福建	无
陈 刚	财务总监	310110197201268015	中国	福建	无

上述人员在最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

六、收购人及其实际控制人拥有其他上市公司股份的简要情况

截至 2009 年 6 月 30 日，天宝矿业及其实际控制人没有在境内、境外其他上市公司拥有股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情形。

第三节 收购决定及收购目的

一、本次收购的目的

天宝矿业作为华东地区规模较大的民营矿业企业，拥有以钼矿为主的多种矿产资源，且储量丰富。经过近年来快速发展，已成为国内发展最快的集探、采、选于一体的民营矿业企业之一。截至 2008 年 12 月 31 日，天宝矿业总资产 23.52 亿元，净资产 11.08 亿元，2008 年实现净利润 2.37 亿元。为进一步推动矿业主业的发展、提升天宝矿业在矿业企业中的综合竞争力和行业地位，天宝矿业拟借助资本市场的平台，拓宽公司融资渠道，为公司的发展提供持续推动力。

本次收购将天宝矿业持有的优质矿业资产与万好万家现有的连锁酒店和房地产投资管理业务的全部资产、负债进行置换，从而实现天宝矿业经营性矿业资产的借壳上市。未来上市公司将成为集地质勘查、采选、深加工为一体的矿业公司。公司将充分利用资本市场的融资功能和并购工具，进一步整合天宝矿业旗下相关业务，将上市公司打造成为具有较强实力、具备参与国际竞争实力的大型矿业公司。

本次收购将提高上市公司资产质量，增强上市公司持续盈利能力和发展潜力，改善上市公司资产质量及未来发展前景，从而保障公司全体股东的利益。

截至本报告书摘要签署日，天宝矿业没有计划在未来十二个月内处置持有的上市公司股份。天宝矿业在未来十二个月内可能择机继续增加在上市公司中拥有的权益，权益增加将按照相关规定履行相应的信息披露义务。

二、收购人作出本次收购决定所履行的相关程序及具体时间

2009 年 5 月 27 日，天宝矿业召开第三届董事会第三次会议，审议通过《关于天宝矿业与万好万家进行资产重组的议案》，并提交股东大会审议。

2009 年 6 月 15 日，天宝矿业召开的 2009 年第三次临时股东大会通过了该议案。

2009 年 8 月 4 日，根据天宝矿业股东大会的授权，天宝矿业召开第三届董事会第四次会议，审议通过《关于调整天宝矿业与浙江万好万家实业股份有限公司进行资产重组的方案》，对重组方案进行了调整；同时审议通过《关于授权潘振东先生全权决定并处理本次重大资产重组有关事宜的议案》，授权董事长潘振东先生全权决定并处理本次重大资产重组有关事宜。

第四节 收购方式

一、收购人在上市公司拥有权益的股份数量及比例

本次收购前，天宝矿业未持有万好万家股份。

根据天宝矿业与万好万家签订的《资产置换协议》及《发行股份购买资产协议》，本次收购的整体方案为天宝矿业将所持有的古田天宝 100%股权、五夫天宝 100%股权、陈旗天宝 100%股权（其中天宝矿业直接持有 50%的股权、古田天宝持有 50%的股权）、天宝钼业 100%股权 （其中天宝矿业直接持有 99%的股权、五夫天宝持有 1%的股权）、武夷天宝 75%股权、江西天宝 60%股权、三道湾子 49%股权、马坑矿业 10%股权作为置入资产，与万好万家所拥有的除交易性金融资产之外的全部资产及负债作为置出资产进行置换；置入资产价值超过置出资产价值的差额部分，由万好万家向天宝矿业非公开发行股份进行支付。万好万家本次重大资产重组包括资产置换、发行股份购买资产两项内容，该两项内容互为生效条件，若任何一项内容不能实施，则另一项不予实施。

本次收购完成后，天宝矿业将持有上市公司 274,742,688 股股份，占发行后总股本的 55.75%，为上市公司第一大股东。

二、本次资产置换的基本情况

（一）收购人与万好万家签订的《资产置换协议》的主要内容

1、资产置换双方当事人

资产置出方：浙江万好万家实业股份有限公司

资产置入方：福建天宝矿业集团股份有限公司

2、置出资产与置入资产范围

置出资产：甲方拥有的除交易性金融资产之外的全部资产及负债。置出资产的具体构成以置出资产评估报告为准。

置入资产：古田天宝 100%股权、五夫天宝 100%股权、陈旗天宝 100%股权、天宝钼业 100%股权、武夷天宝 75%股权、江西天宝 60%股权、三道湾子 49%股权、马坑矿业 10%股权。置入资产的具体构成以置入资产评估报告为准。

3、资产置换价格与价款支付

（1）万好万家以置出资产评估报告评估的置出资产评估值作为置出资产价格依据，置出资产评估值为 50,575.30 万元，置出资产价格为 50,575.30 万元。

（2）天宝矿业以置入资产评估报告评估的置入资产评估值作为置入资产价格依据，置入资产评估值为 244,268.90 万元，置入资产价格为 244,268.90 万元。

（3）根据以上确定的置出资产价格和置入资产价格，双方确认资产置换差价为 193,693.60 万元。

（4）置换差价由万好万家向天宝矿业发行股份进行支付，具体事宜根据双方另行签署的《发行股份购买资产协议》确定。

4、期间损益归属

（1）自评估基准日至交割日，置出资产运营所产生的盈利或亏损及任何原因造成的权益变动均由万好万家享有或承担。若万好万家于交割日前收到本次重大资产重组各方（或其关联人）上交的其在万好万家股票停牌日（即 2009 年 5 月 19 日）前六个月至交割日期间买卖万好万家股票所得的收益，则上述收益在交割日后仍由万好万家享有且不随置出资产置出甲方。

（2）自评估基准日至交割日，置入资产运营所产生的盈利及任何原因造成的权益增加均由万好万家享有，置入资产运营所产生的亏损及任何原因造成的权益减少均由天宝矿业承担。

（3）双方应在交割日后的 30 日内，聘请中介机构对置出资产期间损益和置入资产期间损益进行审计，并应根据审计结果在 30 日内对万好万家期间损益与天宝矿业期间损益的情况进行确认。如置入资产期间损益减去置出资产期间损益的余额为正数，天宝矿业将不要求万好万家支付该等差价；如置入资产期间损益减去置出资产期间损益的余额为负数，天宝矿业将给予万好万家同等金额的补偿。

5、人员安置

（1）根据“人随资产走”原则，与置出资产相关的员工（包括所有相关的高级管理人员及普通员工）的劳动和社保关系（包括养老、医疗等所有关系）均由天宝矿业或天宝矿业指定的第三方承担和安置。

（2）万好万家现子公司聘用人员继续保持其与该等子公司的劳动关系，不因本次资产置换而发生变化。

（3）自交割日起，万好万家根据其业务经营发展需要，自主决定其人员聘用。

6、过渡期安排

过渡期内，天宝矿业有权在万好万家召开董事会时列席会议。

过渡期内，如万好万家实施新的担保、重组、长期股权投资、合并或收购交易等日常生产经营以外可能引发万好万家资产发生重大变化的决策，万好万家应事先征求天宝矿业的同意。

（二）本次置入资产及置出资产是否存在权利被限制的情况

1、置出资产

万好万家本次交易中拟置出资产为：万好万家拥有的浙江万家房地产开发有限公司 100%股权、浙江万好万家商务酒店有限公司 100%股权、浙江万好万家连锁酒店有限公司 100%股权、浙江诚意装饰工程有限公司 80%股权以及白马大厦 12 楼的产权等除交易性金融资产之外的全部资产及负债。

截至 2009 年 6 月 30 日，万家房产以期末存货 – 开发产品中评估价值为 18,477.094 万元的瑞安市安阳街道东方商务广场 AB 幢裙房一至四层商业用房为瑞安万好万家酒店有限公司（全资子公司）在浙商银行杭州西湖支行 1 亿元借款提供抵押，借款期限为 2009 年 4 月 7 日至 2018 年 12 月 15 日。同时，万好万家为该借款提供担保。截至 2009 年 11 月 6 日，瑞安酒店已将上述一亿元借款偿还，该等担保随之解除。

浙江台州万家房地产开发有限公司为商品房承购人按揭贷款提供阶段性信用担保，截至 2009 年 6 月 30 日累计金额为 18,342.7 万元。

2009 年 2 月，万家房产与华夏银行股份有限公司温州分行签订了 WZ（高抵）20090006 号《最高额抵押合同》，将其所拥有瑞安市安阳阳光路的土地使用权为万好集团借款提供抵押担保。截至 2009 年 6 月 30 日，该项抵押为万好集团在华夏银行股份有限公司温州分行的借款期限为 2009 年 2 月 23 日至 2010 年 2 月 20 日的短期借款 4,000 万元提供抵押保证。

上述万家房产在经营中的资产抵押是房地产企业在日常经营中融资的正常方式，台州万家为商品房承购人提供阶段性信用担保是房地产行业销售惯例，并不影响该等公司股权的置出，该等抵押情况对本次重组不构成法律障碍。

截至本报告书签署之日万好万家母公司对外负债账面余额 76,570,665.30 元， 已有合计占该等负债总额 99.87%的债权人书面同意对应的债务转移出万好万家，明细如下：

负债项目	账面余额 单位：元	债权人	是否取得债务转移同意函
其他应付款	4,000,000.00	温晓帆	是
其他应付款	1,872,714.40	瑞安万好万家酒店有限公司	是
其他应付款	70,600,000.00	万好万家集团	是
小计	76,472,714.40		
应付职工薪酬	69,545.00		否
应交税费	28,405.90		否
小计	97,950.90		
总计	76,570,665.30		

剩余 97,950.90 元债务为应付职工薪酬及应交税费，占债务余额 76,570,665.30 元的 0.13%，尚未取得债权人同意。为保证上市公司利益，在本次重大资产重组签署的《资产置换协议》中约定，对于在资产交割日尚未取得债权人同意置出债务转移书面确认函的，若该等债权人在资产交割日及其后向万好万家主张权利，万好万家应及时通知天宝矿业，天宝矿业应在核实后偿付或指定第三方偿付。如因天宝矿业或天宝矿业指定的第三方未能及时偿付而致使万好万家进行偿付的，在万好万家偿付后，天宝矿业应及时向万好万家偿付该等债务及万好万家因偿付该等债务所承担的费用。

综上所述，本次万好万家债权、债务置出不存在法律障碍。

2、置入资产

天宝矿业置入资产股权产权清晰，不存在被抵押、质押或冻结等限制权利行使的情形。其中，武夷天宝、江西天宝和三道湾子的其他股东均已出具关于放弃对相关公司股权享有的优先受让权的书面声明和承诺。

综上所述，本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。

三、本次发行新股的基本情况

（一）支付条件、支付方式与作价

天宝矿业以其持有的 8 家公司股权（即古田天宝 100%股权、武夷天宝 75%股权、五夫天宝 100%股权、江西天宝 60%股权、陈旗天宝 100%股权、天宝钼业 100%股权、三道湾子 49%股权、马坑矿业 10%股权）与万好万家置出的除交易性金融资产之外的全部资产和负债的差额部分为支付对价，认购万好万家本次定向发行的新股。

根据置出资产的《资产评估报告书》，置出资产在评估基准日 2009 年 6 月 30 日的净资产评估价值为 50,575.30 万元，以此为依据，置出资产的价格为 50,575.30 万元。

根据置入资产的《资产评估报告书》，置入资产在评估基准日 2009 年 6 月 30 日的净资产评估价值为 244,268.90 万元，以此为依据，置出资产的价格为 244,268.90 万元。

根据以上确定的置出资产价格和置入资产价格，双方确认资产置换差价为 193,693.60 万元，由万好万家向天宝矿业发行股份进行支付。

（二）发行价格及定价依据

根据《重组办法》第四十二条规定，“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。”交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次发行股份的定价基准日为审议相关议案的第三届董事会第三十三次会议决议公告日（即 2009 年 6 月 19 日）。按上述方法计算发行价格为 7.05 元 / 股。如定价基准日至股票发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则本次发行价格亦再作相应调整，调整方法如下：

假设调整前发行价格为 P0，每股送股或转增股本数为 N，每股增发新股或配股数为 K，增发新股或配股价为 A，每股派息为 D，调整后发行价格为 P1，则：

派息：$P1 = P0 - D$

送股或转增股本：$P1 = P0/(1 + N)$

增发新股或配股：$P1 = (P0 + AK)/(1 + K)$

三项同时进行：$P1 = (P0 - D + AK)/(1 + K + N)$

（三）本次发行新股的数量和比例

本次发行数量为 274,742,688 股（最终以中国证监会核准的发行数量为准），占发行后总股本的比例为 55.75%。定价基准日至本次股票发行期间，公司如有发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，发行数量根据发行价格的调整将进行相应的调整。

（四）收购人取得本次发行股份的转让限制或承诺

天宝矿业承诺，本次发行所取得股份自股份登记至其名下起三十六个月内不转让。除上述承诺外，天宝矿业本次取得股份不存在其他权利限制。

四、本次发行已履行及尚未履行的批准程序

（一）上市公司批准程序

本次发行已经万好万家于 2009 年 6 月 17 日召开的第三届董事会第三十三次会议，于 2009 年 8 月 4 日召开的第四届董事会第二次会议， 于 2009 年 12 月 12 日召开的第四届董事会第五次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

（二）收购人内部批准程序

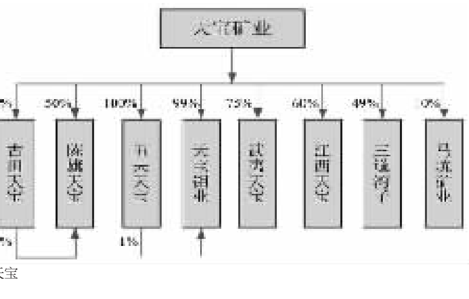
本次发行已经天宝矿业于 2009 年 5 月 27 日召开的第三届董事会第三次会议， 于 2009 年 6 月 15 日召开的 2009 年第三次临时股东大会，于 2009 年 8 月 4 日召开的第三届董事会第四次会议审议通过。

（三）中国证监会核准程序

本次新股发行需取得中国证监会核准，且因发行后天宝矿业持有上市公司股份将超过 30%，本次发行尚需经中国证监会核准天宝矿业免于以要约收购方式增持上市公司股份。

五、本次置入资产情况

本次置入资产为天宝矿业下属 8 家子公司的股权，具体如下：



（一）古田天宝

1、基本情况

成立时间	2006年 6 月 2 日
注册资本	3,300 万元
法定代表人	潘振禄
住所	福建省古田县城西西园新村新街 13 号 3 层
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	钼矿开采、加工、销售

2、业务发展情况

成立后，古田天宝的主要业务为福建省古田县西朝钼矿的勘查、采选和销售。该矿于 2002 年 5 月正式投产，主要产品为钼精矿。

3、财务情况

（1）简要资产负债表

单位：元

项　目	2009.06.30	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	24,744,526.33	18,240,626.96	2,865,373.93
应收账款	27,908,320.25	229,549.63	57,991,265.82
预付款项	22,415,678.65	28,668,654.49	2,150,658.04
其他应收款	285,913,460.75	370,198,218.50	196,339,147.11
存货	6,872,425.82	6,116,139.06	4,228,493.37
流动资产合计	367,854,411.80	423,453,188.64	263,574,938.27
非流动资产：			
长期股权投资	98,998,596.14	99,617,027.24	–
固定资产	186,484,942.14	135,341,055.18	88,774,843.33
在建工程	3,282,646.07	11,195,669.83	6,531,668.65
工程物资	–	–	223,576.95
无形资产	29,360,974.86	28,006,201.71	7,930,630.22
勘探开发成本	–	–	6,440,865.91
递延所得税资产	666,418.69	339,719.73	118,394.32
非流动资产合计	318,793,577.90	274,499,673.69	110,019,979.38
资产总计	686,647,989.70	697,952,862.33	373,594,917.65
流动负债：			
短期借款	–	50,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	9,152,570.19	10,277,781.81	14,831,534.17
预收款项	40,469,938.83	27,799,058.28	4,766,472.64
应付职工薪酬	1,151,725.92	2,903,903.96	5,107,190.72
应交税费	17,949,659.69	21,973,106.94	34,688,811.82
应付利息	662,920.00	744,700.00	85,000.00
其他应付款	125,776,552.75	39,041,357.10	65,307,978.62
一年内到期的非流动负债	125,000,000.00	60,000,000.00	–
流动负债合计	320,163,367.38	212,739,908.09	174,786,987.97
非流动负债：			
长期借款	265,800,000.00	280,000,000.00	–
非流动负债合计	265,800,000.00	280,000,000.00	–
负债合计	585,963,367.38	492,739,908.09	174,786,987.97
所有者权益（或股东权益）：			
股本	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
专项储备	2,626,338.74	1,294,200.80	431,658.19
盈余公积	35,831,428.69	35,831,428.69	21,024,221.00
未分配利润	29,226,854.89	135,087,324.75	144,352,050.49
所有者权益合计	100,684,622.32	205,212,954.24	198,807,929.68
负债和所有者权益总计	686,647,989.70	697,952,862.33	373,594,917.65

（2）简要利润表

单位：元

项　目	2009年 1–6 月	2008年度	2007年度
一、营业总收入	89,127,239.79	307,738,951.67	327,533,351.00
减：营业成本	38,755,995.67	77,216,702.00	72,645,859.01
营业税金及附加	2,410,705.58	3,686,411.64	2,377,368.59
管理费用	8,819,293.81	18,328,650.50	13,957,223.63
财务费用	6,538,025.55	5,938,821.77	3,168,767.33
资产减值损失	–25,342.12	22,759.07	–958,632.57
加：公允价值变动收益	–	–	–
投资收益	–618,431.10	–382,972.76	–
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–618,431.10	–382,972.76	0.00
二、营业利润	32,010,130.20	202,162,633.93	236,342,765.01
加：营业外收入	30,000.00	67,250.03	50,330.00
减：营业外支出	64,065.28	3,148,959.26	90,000.00
三、利润总额	31,976,064.92	199,080,924.70	236,303,095.01
减：所得税费用	8,782,047.16	51,008,847.84	78,866,137.35
四、净利润	23,194,017.76	148,072,076.86	157,436,957.66

（3）简要现金流量表

单位：元

项　目	2009年 1–6 月	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	89,283,062.06	428,584,011.81	342,407,068.81
收到其他与经营活动有关的现金	168,435,539.74	67,250.03	84,600,330.00
经营活动现金流入小计	257,718,601.80	428,651,261.84	427,007,398.81
购买商品、接受劳务支付的现金	29,230,446.94	83,953,906.40	70,049,117.28
支付给职工以及为职工支付的现金	5,391,588.10	11,014,991.37	5,775,238.86
支付的各项税费	31,761,829.03	105,833,916.11	120,065,937.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,175,499.05	210,197,805.36	110,098,863.61
经营活动现金流出小计	67,559,363.12	411,000,619.24	305,989,157.35
经营活动产生的现金流量净额	190,159,238.68	17,650,642.60	121,018,241.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金	10,152,377.01	15,006,624.26	
投资活动现金流入小计	10,152,377.01	15,006,624.26	–
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,954,148.27	85,047,774.62	71,994,513.08
投资支付的现金		100,000,000.00	
投资活动现金流出小计	50,954,148.27	185,047,774.62	71,994,513.08
投资活动产生的现金流量净额	–40,801,771.26	–170,041,150.36	–71,994,513.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	90,000,000.00	390,000,000.00	50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	90,000,000.00	390,000,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	89,200,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	143,653,568.05	172,234,239.21	48,081,364.82
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	232,853,568.05	222,234,239.21	98,081,364.82
筹资活动产生的现金流量净额	–142,853,568.05	167,765,760.79	–48,081,364.82
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	6,503,899.37	15,375,253.03	942,363.56
加：期初现金及现金等价物余额	18,240,626.96	2,865,373.93	1,923,010.37
六、期末现金及现金等价物余额	24,744,526.33	18,240,626.96	2,865,373.93

4、评估情况

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字 （2009） 第 435–4 号评估报告，以 2009 年 6 月 30 日为评估基准日， 古田天宝经审计的净资产为 10,068.46 万元， 评估后净资产为 114,791.02 万元，评估增值率为 1,040.1%。

（二）五夫天宝

1、基本情况

成立时间	2006年 6 月 2 日
注册资本	3,300 万元
法定代表人	潘振禄
住所	福建省武夷山市五夫镇澄溪村
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	矿产品开采、加工和销售

2、业务发展情况

五夫天宝的主要业务为武夷山市坪地钼矿的采选。该矿于 2006 年 9 月正式投产，主要产品为钼精矿。

3、财务情况

（1）简要资产负债表

单位：元

项　目	2009.06.30	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	404,841.10	470,057.43	1,752,397.05
应收账款	2,172,663.40	20,401,070.60	12,231,117.80
预付款项	204,850.71	133,510.31	5,813,167.01
其他应收款	66,279.29	1,057,377.36	77,161,004.84
存货	2,350,851.88	7,313,709.57	2,108,500.83
流动资产合计	5,199,486.38	29,375,725.27	99,066,187.53
非流动资产：			
长期股权投资	770,666.77	770,666.77	770,666.77
固定资产	42,056,368.15	43,586,613.31	36,803,737.02
在建工程	265,497.66	–	275,506.22
工程物资	–	–	–
无形资产	8,213,749.57	8,790,072.49	8,345,315.03
勘探开发成本	5,452,761.91	4,852,181.51	1,663,668.02
递延所得税资产	169,262.52	819,839.39	–
非流动资产合计	56,928,306.58	58,819,373.47	47,858,893.06
资产总计	62,127,792.96	88,195,098.74	146,925,080.59
流动负债：			
短期借款	–	30,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	1,304,683.82	2,909,242.00	6,962,254.67
预收款项	401,039.10	401,039.10	377,162.07
应付职工薪酬	201,818.50	547,478.38	1,111,924.17
应交税费	723,604.91	816,863.08	14,485,734.63
应付利息	–	68,145.00	98,587.50
其他应付款	30,682,086.46	10,730,792.86	9,183,190.00
一年内到期的非流动负债	–	10,000,000.00	5,000,000.00
流动负债合计	33,313,232.79	55,473,560.42	67,218,853.04
非流动负债：			
长期借款	–	–	10,000,000.00
非流动负债合计	–	–	10,000,000.00
负债合计	33,313,232.79	55,473,560.42	77,218,853.04
所有者权益（或股东权益）：			
股本	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
资本公积	–	–	–
专项储备	20,808.00	–	1,100,082.22
盈余公积	3,560,614.54	3,560,614.54	3,560,614.54
未分配利润	–7,766,862.37	–3,839,076.22	32,045,530.79
所有者权益合计	28,814,560.17	32,721,538.32	69,706,227.55
负债和所有者权益总计	62,127,792.96	88,195,098.74	146,925,080.59

（2）简要利润表

单位：元

项　目	2009年 1–6 月	2008年度	2007年度
一、营业总收入	7,198,328.42	23,257,246.38	87,303,829.20
减：营业成本	8,511,223.15	12,263,076.67	27,488,175.67
营业税金及附加	107,807.66	474,782.53	1,209,845.44
销售费用	–	–	–
管理费用	2,318,334.90	5,368,761.90	5,636,942.75
财务费用	42,577.97	3,063,329.97	3,181,837.31
资产减值损失	–1,184,045.48	3,274,074.04	3,533.51
加：公允价值变动收益	–	–	–
投资收益	–	–	–
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
二、营业利润	–2,597,569.78	–1,186,778.73	49,783,494.52
加：营业外收入	60,000.00	29,596.64	–
减：营业外支出	735,851.18	1,802,306.78	273,619.54
其中：非流动资产处置损失	–	–	–
三、利润总额	–3,273,420.96	–2,959,488.87	49,509,874.98
减：所得税费用	654,365.19	135,762.54	16,659,431.05
四、净利润	–3,927,786.15	–3,095,251.41	32,850,443.93

（3）简要现金流量表

单位：元

项　目	2009年 1–6 月	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	27,846,090.17	16,882,760.58	91,069,370.75
收到的税费返还	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	684,216.53	2,016,174.94	32,305.27
经营活动现金流入小计	28,530,306.70	18,898,935.52	91,101,676.02
购买商品、接受劳务支付的现金	3,845,206.66	12,885,097.62	22,542,314.42
支付给职工以及为职工支付的现金	1,167,928.10	4,119,835.23	2,122,878.82
支付的各项税费	1,342,757.75	17,233,294.09	20,973,820.95
支付其他与经营活动有关的现金	2,469,961.07	5,975,130.73	2,075,130.96
经营活动现金流出小计	8,825,853.58	40,213,357.67	47,714,145.15
经营活动产生的现金流量净额	19,704,453.12	–21,314,422.15	43,387,530.87
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	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	–
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流入小计	–	–	–
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	913,684.90	16,092,819.97	17,473,407.23
投资支付的现金	–	–	770,666.77
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	–	–	–
投资活动现金流出小计	913,684.90	16,092,819.97	18,244,074.00
投资活动产生的现金流量净额	–913,684.90	–16,092,819.97	–18,244,074.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	–	–	–
取得借款收到的现金	–	30,000,000.00	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	76,600,000.00	183,880,000.00	250,050,000.00
筹资活动现金流入小计	76,600,000.00	213,880,000.00	280,050,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,625.00	35,894,453.10	3,205,562.50
支付其他与筹资活动有关的现金	55,342,359.55	106,860,644.40	266,191,466.40
筹资活动现金流出小计	95,455,984.55	177,755,097.50	304,397,028.90
筹资活动产生的现金流量净额	–18,855,984.55	36,124,902.50	–24,347,028.90
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	–65,216.33	–1,282,339.62	796,427.97
加：期初现金及现金等价物余额	470,057.43	1,752,397.05	955,969.08
六、期末现金及现金等价物余额	404,841.10	470,057.43	1,752,397.05

4、评估情况

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字 （2009） 第 435–6 号评估报告，以 2009 年 6 月 30 日为评估基准日， 五夫天宝经审计的净资产为 2,881.46 万元， 评估后净资产为 3,527.99 万元，评估增值率为 22.44%。

（三）陈旗天宝

1、基本情况

成立时间	2004年 1 月 8 日
注册资本	20,000 万元
法定代表人	潘振禄
住所	内蒙古自治区陈巴尔虎旗
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	黑色、有色金属开采；选矿、冶炼和销售

2、业务发展情况

目前，陈旗天宝开发的谢尔塔拉铁锌矿尚处于基建阶段，预计于 2010 年 6 月正式投产。该矿投产后，陈旗天宝主要业务为谢尔塔拉铁锌矿的采选，主要产品为铁精矿、锌精矿。预计当达到设计采选规模 210 万吨 / 年时，该矿前 8 年年产铁精矿 36.73 万吨、锌精矿 2.52 万吨，后 11 年年产铁精矿 60.17 万吨，每年可实现销售收入 40,553 万元，税后利润 8,947 万元。

3、财务情况

（1）简要资产负债表

单位：元

项　目	2009.06.30	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	4,131,279.66	50,703,790.01	3,608,436.92
应收账款	–	–	–
预付款项	20,699,894.33	21,793,462.61	17,630,013.28
其他应收款	586,950.12	1,807,488.75	34,285,026.83
存货	–	–	–
流动资产合计	25,418,124.11	74,304,741.37	55,523,477.03
非流动资产：			
长期股权投资	–	–	–
固定资产	48,228,626.09	42,729,908.42	28,296,366.84
在建工程	509,235,495.13	446,887,271.85	274,693,739.73
工程物资	24,153,718.79	22,408,152.42	40,476,871.75
无形资产	83,927,484.46	80,126,600.09	73,766,613.14
勘探开发成本	1,016,864.00	1,016,864.00	962,798.00
递延所得税资产	2,538,743.46	2,131,863.39	863,605.17
非流动资产合计	669,100,931.93	595,300,660.17	419,059,994.63
资产总计	694,519,056.04	669,605,401.54	474,583,471.66
流动负债：			
短期借款	110,000,000.00	110,000,000.00	215,000,000.00
应付账款	9,395,107.54	7,275,722.44	9,921,292.55
预收款项	–	–	–
应付职工薪酬	246,071.49	925,041.89	1,344,894.81
应交税费	–69,098.47	61,160.71	–
应付利息	264,489.50	486,625.00	486,625.00
其他应付款	269,736,392.69	298,453,896.02	90,832,030.79
一年内到期的非流动负债	43,780,000.00	16,220,000.00	–
流动负债合计	433,352,962.75	433,422,446.06	317,584,843.15
非流动负债：			
长期借款	70,000,000.00	43,780,000.00	60,000,000.00
非流动负债合计	70,000,000.00	43,780,000.00	60,000,000.00
负债合计	503,352,962.75	477,202,446.06	377,584,843.15
所有者权益（或股东权益）：			
股本	200,000,000.00	200,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	–	–	–
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	–8,833,906.71	–7,597,044.52	–3,001,371.49
所有者权益合计	191,166,093.29	192,402,955.48	96,998,628.51
负债和所有者权益总计	694,519,056.04	669,605,401.54	474,583,471.66

（2）简要利润表

单位：元

项　目	2009年 1–6 月	2008年度	2007年度
一、营业总收入	23,276.00	149,985.93	–
减：营业成本	–	57,814.35	–
营业税金及附加	1,221.99	6,251.77	–
销售费用	–	–	–
管理费用	1,590,125.88	5,770,267.24	3,824,788.67
财务费用	49,143.52	–40,995.67	–
资产减值损失	–54,573.09	–51,496.24	24,606.18
加：公允价值变动收益	–	–	–
投资收益	–	–	–
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
二、营业利润	–1,562,642.30	–5,591,855.52	–3,849,394.85
加：营业外收入	52,595.00	200,130.00	–
减：营业外支出	65,188.83	472,205.73	15,581.81
其中：非流动资产处置损失	–	–	–
三、利润总额	–1,575,236.13	–5,863,931.25	–3,864,976.66
减：所得税费用	–338,373.94	–1,268,258.22	–863,605.17
四、净利润	–1,236,862.19	–4,595,673.03	–3,001,371.49

（3）简要现金流量表

单位：元

项　目	2009年 1–6 月	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	–	–	–
收到的税费返还	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	279,062.64	247,193.06	300,000.00
经营活动现金流入小计	279,062.64	247,193.06	300,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金	–	–	–
支付给职工以及为职工支付的现金	416,831.75	1,326,507.88	19,679.69
支付的各项税费	278,663.38	403,712.80	462,260.30
支付其他与经营活动有关的现金	573,568.53	3,688,695.23	260,939.22
经营活动现金流出小计	1,269,063.66	5,418,915.91	742,879.21
经营活动产生的现金流量净额	–990,001.02	–5,171,722.85	–442,879.21
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	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	–
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流入小计	–	–	–
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,227,554.87	151,651,904.06	128,961,701.22
投资支付的现金	–	–	–
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	–	–	–
投资活动现金流出小计	55,227,554.87	151,651,904.06	128,961,701.22
投资活动产生的现金流量净额	–55,227,554.87	–151,651,904.06	–128,961,701.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	–	100,000,000.00	–
取得借款收到的现金	180,000,000.00	110,000,000.00	215,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	240,325,449.97	–
筹资活动现金流入小计	180,000,000.00	450,325,449.97	215,000,000.00
偿还债务支付的现金	126,220,000.00	215,000,000.00	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,748,511.40	31,406,469.97	12,745,812.50
支付其他与筹资活动有关的现金	28,386,443.06	–	70,992,886.66
筹资活动现金流出小计	170,354,954.46	246,406,469.97	83,738,699.16
筹资活动产生的现金流量净额	9,645,045.54	203,918,980.00	131,261,300.84
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	–46,572,510.35	47,095,353.09	1,856,720.41
加：期初现金及现金等价物余额	50,703,790.01	3,608,436.92	1,751,716.51
六、期末现金及现金等价物余额	4,131,279.66	50,703,790.01	3,608,436.92

4、评估情况

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字 （2009） 第 435–5 号评估报告，以 2009 年 6 月 30 日为评估基准日， 陈旗天宝经审计的净资产为 19,116.61 万元， 评估后净资产为 55,696.79 万元，评估增值率为 191.35%。

（四）天宝钼业

1、基本情况

成立时间	1993年 12 月 30 日
注册资本	8,000 万元
法定代表人	潘振禄
住所	福州开发区长安投资区长天工业园区 A3 幢厂房三层
企业类型	有限责任公司
经营范围	钼金属及衍生物的研发、深加工、生产

2、业务发展情况

目前，天宝钼业的钼产品深加工项目尚处于建设期，预计于 2010 年 6 月投产。项目投产后，天宝钼业主要业务为钼金属及衍生物的研发、深加工、生产，是天宝矿业延伸钼产品产业链的主要平台。

3、财务情况

（1）简要资产负债表

单位：元

项　目	2009.06.30	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	20,270,899.17	430,175.92	563,235.20
应收账款	–	–	–
预付款项	347,600.00	858,629.00	805,829.00
其他应收款	7,847,628.92	4,716,122.71	26,407,046.58
存货	3,838,627.59	3,262,029.28	30,829.15
流动资产合计	32,304,755.68	9,266,956.91	27,806,939.93
非流动资产：			
长期股权投资	–	–	–
固定资产	51,996,063.36	34,933,731.05	1,129,327.68
在建工程	12,082,046.80	20,487,928.88	48,174,382.22
工程物资	634.00	634.00	–
无形资产	6,454,008.06	6,522,184.06	6,658,536.34
勘探开发成本	–	–	–
递延所得税资产	3,134,583.09	2,411,052.50	816,068.00
非流动资产合计	73,667,335.31	64,355,530.49	56,778,314.24
资产总计	105,972,090.99	73,622,487.40	84,585,254.17
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	–	–
应付账款	2,207,234.80	4,162,718.97	3,101,863.00
预收款项	–	–	–
应付职工薪酬	159,213.27	436,484.13	539,259.13
应交税费	–472,693.20	–47,465.45	32,798.79
应付利息	–	–	–
其他应付款	160,264.03	2,866,610.62	9,902,148.49
一年内到期的非流动负债	–	–	–
流动负债合计	42,054,018.90	7,418,348.27	13,576,069.41
非流动负债：			
长期借款	–	–	–
非流动负债合计	–	–	–
负债合计	42,054,018.90	7,418,348.27	13,576,069.41
所有者权益（或股东权益）：			
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	–	–	–
专项储备	–	–	–
盈余公积	–	–	–
未分配利润	–16,081,927.91	–13,795,860.87	–8,990,815.24
所有者权益合计	63,918,072.09	66,204,139.13	71,009,184.76
负债和所有者权益总计	105,972,090.99	73,622,487.40	84,585,254.17

（2）简要利润表

单位：元

项　目	2009年 1–6 月	2008年度	2007年度
一、营业总收入	–	–	–
减：营业成本	–	–	–
营业税金及附加	–	–	–
销售费用	–	–	
管理费用	1,593,009.05	6,412,618.15	2,501,754.87
财务费用	79.74	–2,159.15	–26,562.91
资产减值损失	1,602,034.44	–6,169.87	–13,869.23
加：公允价值变动收益			
投资收益	–	–	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00
二、营业利润	–3,195,123.23	–6,404,289.13	–2,461,322.73
加：营业外收入	185,525.60	4,259.00	–
减：营业外支出	–	–	–
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	–3,009,597.63	–6,400,030.13	–2,461,322.73
减：所得税费用	–723,530.59	–1,594,984.50	–432,332.28
四、净利润	–2,286,067.04	–4,805,045.63	–2,028,990.45

(下转 B18 版)