

中国有色金属建设股份有限公司

关于收购赤峰红烨锌冶炼有限责任公司股权的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别风险提示

1、赤峰红烨锌冶炼有限责任公司（以下简称“赤峰锌冶炼一期”）主营业务为锌冶炼，本公司收购赤峰锌冶炼一期 42.61%股权完成后，将把赤峰锌冶炼一期纳入本公司合并报表范围，故锌金属价格变化会影响赤峰锌冶炼一期经营业绩，进而会对本公司经营业绩产生影响。

2、鉴于赤峰锌冶炼一期持有赤峰库博红烨锌业有限公司（以下简称“赤峰锌冶炼二期”）26%股权，本公司持有赤峰锌冶炼二期 22%股权，本公司控股的赤峰中色矿业投资有限公司（以下简称“赤峰矿投”）持有赤峰锌冶炼二期 14%股权，故本公司本次收购赤峰锌冶炼一期股权后，同时将把赤峰锌冶炼二期纳入本公司合并报表范围。赤峰锌冶炼二期的主营业务为锌冶炼，锌金属价格变化会影响赤峰锌冶炼二期的经营业绩，进而会对本公司经营业绩产生影响。

一、交易概述

2009年11月11日，本公司第五届董事会第31次会议审议通过了《关于收购赤峰红烨锌冶炼有限责任公司42.61%股权的议案》。主要内容为本公司与天津市津海实业有限公司（以下简称“天津津海”）、赤峰德创投资有限公司（以下简称“赤峰德创”）签订了《股权转让合同》，合同约定本公司以人民币5,520万元收购天津津海持有的赤峰锌冶炼一期17.91%股权，以人民币7,614.90万元收购赤峰德创持有的赤峰锌冶炼一期24.70%股权。

本公司独立董事王恭敏、冯根福、杨有红就上述收购资产事项发表了独立意见。

上述交易不构成关联交易，且不构成《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组。

上述交易无需本公司股东大会审议批准。

二、交易对方的基本情况

1、天津津海

公司名称：天津市津海实业有限公司

住所：静海县大邱庄镇

法定代表人：张延军

注册资本：贰仟万元人民币

实收资本：贰仟万元人民币

公司类型：有限责任公司

经营范围：批发兼零售：机电产品（汽车除外）、化工（易燃易爆、易制毒品除外）、金属材料、纺织品、家具、电子设备、通讯器材。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）

2、赤峰德创

公司名称：赤峰德创投资有限公司

住所：赤峰市红山区东城办事处（红烨锌冶炼公司院内）

法定代表人：霍瑞龙

注册资本：人民币：肆仟玖佰肆拾陆万元陆仟贰佰元整

实收资本：人民币：肆仟玖佰肆拾陆万元陆仟贰佰元整

公司类型：有限责任公司

经营范围：投资经营与管理。（国家法律、法规规定及国务院决定应经审批的未获审批前不得生产经营）（国家明令禁止的除外）

三、交易标的基本情况

（一）赤峰锌冶炼一期的相关情况

公司名称：赤峰红烨锌冶炼有限责任公司

住所：红山区东城（冶炼厂院内）

法定代表人：杜文焯

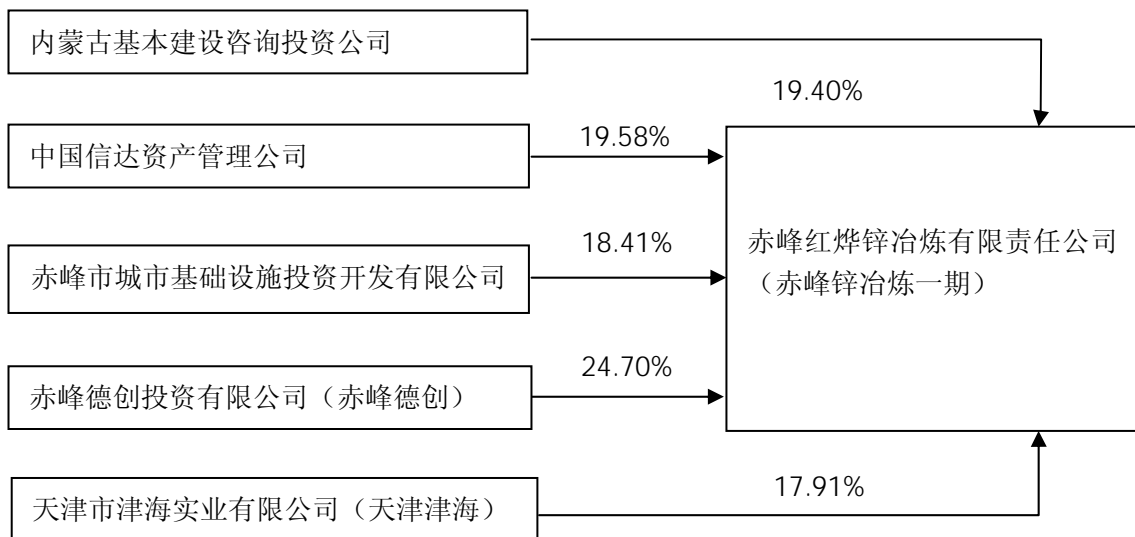
注册资本：人民币：叁亿叁仟伍佰零柒万叁仟元整

实收资本：人民币：叁亿叁仟伍佰零柒万叁仟元整

公司类型：有限责任公司

经营范围：锌锭、硫酸及其他有色金属生产、加工及公司生产用设备、零部件、原辅材料的进出口业务。（国家法律、法规规定应经审批的未获审批前不得生产经营）（国家明令禁止的除外）

赤峰锌冶炼一期的股权结构如下图所示：



本公司分别以人民币 5,520 万元收购天津津海持有的赤峰锌冶炼一期 17.91% 股权，以人民币 7,614.90 万元收购赤峰德创持有的赤峰锌冶炼一期 24.70% 股权。即本公司合计以人民币 13,134.90 万元收购上述两家公司持有的赤峰锌冶炼一期 42.61% 股权。

天津津海及赤峰德创向本公司转让赤峰锌冶炼一期 42.61% 股权事项，赤峰锌冶炼一期的其他三家股东均书面表示放弃优先受让权。

赤峰锌冶炼一期拥有 2.375 万吨锌锭产能，目前由本公司控股的赤峰中色库博红烨锌业有限公司（以下简称“赤峰锌冶炼三期”）通过租赁其资产方式管理其生产能力。

赤峰锌冶炼一期最近一年及最近一期财务状况如下表所示：

	2009年9月（未经审计）	2008年（经审计，*注）
资产总额（元）	381,309,787.02	371,715,466.74
负债总额（元）	54,223,457.30	51,671,562.45
所有者权益（元）	327,086,329.72	320,043,904.29
营业收入（元）	24,084,979.21	4,616,329.28
营业利润（元）	8,369,889.75	-18,353,610.36
净利润（元）	7,042,425.43	-15,630,828.87
经营活动产生的现金净流量（元）	-2,893,316.72	-4,900,737.82

*注：本公司2008年度年审机构中磊会计师事务所有限责任公司（具备证券、期货从业资格）对赤峰锌冶炼一期2008年度财务报告进行了审计

本公司委托了北京天圆开资产评估有限公司（具有证券、期货从业资格）对赤峰锌冶炼一期股权项目进行了评估，截止2008年12月31日（评估基准日），赤峰锌冶炼一期净资产账面价值32,004.40万元，调整后账面值32,004.40万元，评估值34,865.56万元，评估增值2,861.16万元，增值率8.94%。

根据净资产评估值，对应本公司本次收购42.61%股权的评估价值为14,856.22万元。

关于评估具体情况请参见“六、中介机构意见结论”。

（二）赤峰锌冶炼二期的相关情况

鉴于赤峰锌冶炼一期持有赤峰锌冶炼二期26%股权，本公司持有赤峰锌冶炼二期22%股权，本公司控股的赤峰矿投持有赤峰锌冶炼二期14%股权，故本公司本次收购赤峰锌冶炼一期股权后，同时将把赤峰锌冶炼二期纳入本公司合并报表范围。赤峰锌冶炼二期相关情况如下：

公司名称：赤峰库博红烨锌业有限公司

住所：赤峰市红山区东城

法定代表人：高就

注册资本：美元：壹仟捌佰陆拾贰万元整

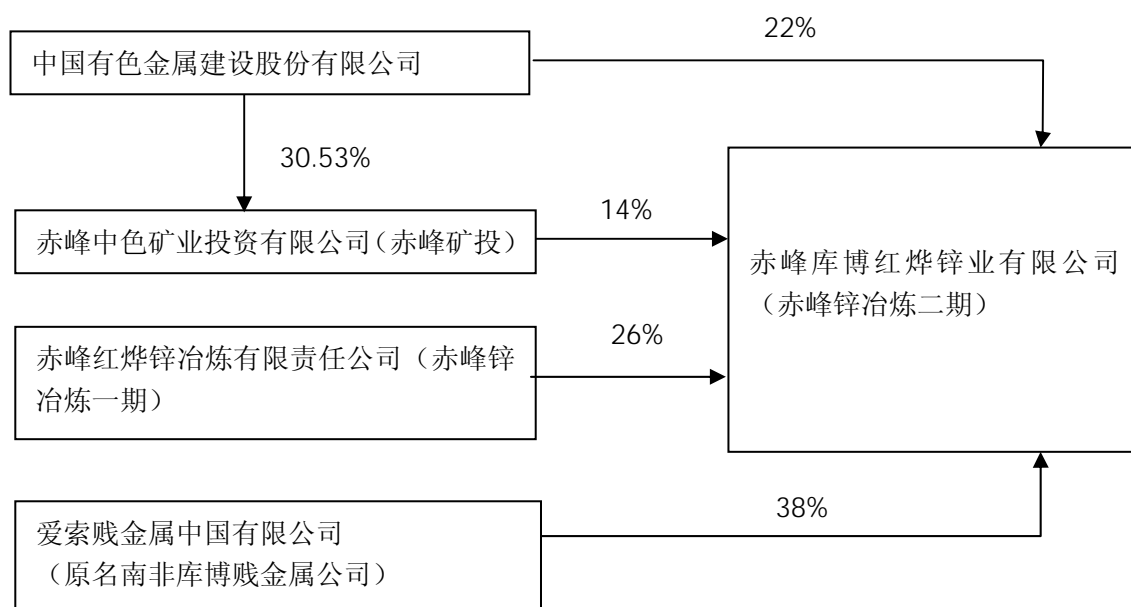
实收资本：美元：壹仟捌佰陆拾贰万元整

公司类型：有限责任公司（中外合资）

经营范围：锌金属、硫酸及国家允许的有色金属或副产品的生产、加工和销售、自用设备、零部件和原辅材料的进出口及相关技术的开发、应用（国家法律、

法规规定应经审批的未获审批前不得生产经营) (法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的, 未获许可不得生产经营)

赤峰锌冶炼二期的股权结构如下图所示:



赤峰锌冶炼二期拥有 2.45 万吨锌锭产能, 目前由本公司控股的赤峰锌冶炼三期管理其生产能力。

赤峰锌冶炼二期最近一年及最近一期财务状况如下表所示:

	2009 年 9 月 (未经审计)	2008 年 (经审计, *注)
资产总额 (元)	257,730,526.28	271,826,280.20
负债总额 (元)	10,563,011.41	7,058,102.72
所有者权益 (元)	247,167,514.87	264,768,177.48
营业收入 (元)	204,589,089.41	374,299,972.38
营业利润 (元)	11,810,607.55	12,804,920.89
净利润 (元)	11,810,927.55	13,125,297.54
经营活动产生的现金净流量 (元)	-9,227,575.52	60,266,505.13

*注: 本公司 2008 年度年审机构中磊会计师事务所有限责任公司 (具备证券、期货从业资格) 对赤峰锌冶炼二期 2008 年度财务报告进行了审计

四、交易协议的主要内容

1、股权转让价款

中色股份向天津津海支付 5,520 万元以获得其持有的赤峰锌冶炼一期

17.91%股权，向赤峰德创支付 7,614.90 万元以获得其持有的赤峰锌冶炼一期 24.70%股权。

2、付款及股权变更登记

中色股份自《股权转让合同》生效后 20 个工作日内向天津津海及赤峰德创支付股权转让价款的 20%；中色股份自股权变更登记日起 20 个工作日内向天津津海及赤峰德创支付股权转让价款的 80%。

天津津海及赤峰德创应当自《股权转让合同》生效后 15 日内负责协调中色股份办理股权变更登记。

3、合同生效日

《股权转让合同》自中色股份董事会批准之日起生效。

五、收购资产的目的和对上市公司的影响

1、从本公司的产业定位和战略发展方向来看，本公司从原来的以工程承包为主营业务逐步转变为工程承包和资源开发相结合、以有色金属采选和冶炼业务为主的业务模式，收购赤峰锌冶炼一期对实现公司的战略转型以及未来可持续发展起到重要的推动作用；

2、目前本公司在赤峰控股赤峰锌冶炼三期，该公司管理赤峰锌冶炼一期、赤峰锌冶炼二期生产能力，即目前赤峰地区锌冶炼业务，三个项目公司，三个法人主体，管理难度大。在完成收购后，整合管理层，三个法人主体，一套经营班子，有利于降低管理成本，提高经济效益；

3、本次收购赤峰锌冶炼一期 42.61%股权事项为本公司在赤峰地区的业务整合奠定了基础。在收购赤峰锌冶炼一期 42.61%股权之后，本公司将实现对赤峰锌冶炼一、二、三期公司的控股，增加了话语权和控制权，有利于更好的发挥一、二、三期公司经营上的协同效应。

六、中介结构意见结论

本公司委托了北京天圆开资产评估有限公司（具有证券、期货从业资格）对赤峰锌冶炼一期股权项目进行了评估，具体情况如下：

1、评估目的：本次评估是为了满足中国有色金属建设股份有限公司拟收购

赤峰红烨锌冶炼有限责任公司股权的需要,对其涉及的赤峰红烨锌冶炼有限责任公司的股东全部权益进行了评估工作,以提供价值参考依据。

2、评估对象及范围:评估对象为赤峰红烨锌冶炼有限责任公司股东全部权益价值,具体评估范围是赤峰红烨锌冶炼有限责任公司经审计后的全部资产及相关负债,包括流动资产、非流动资产、流动负债等。

3、价值类型:市场价值。

4、评估基准日:2008年12月31日。

5、评估方法:本次采用资产基础法对赤峰红烨锌冶炼有限责任公司的股东全部权益价值进行估算。

6、评估程序实施过程:经现场调查、资料收集与分析、评定估算等程序,得出评估结论。

7、评估结论:

截止评估基准日,赤峰红烨锌冶炼有限责任公司资产账面价值 37,171.55 万元,调整后账面值 37,171.55 万元,评估值 40,032.71 万元,评估增值 2,861.16 万元,增值率 7.70%。负债账面值 5,167.15 万元,调整后账面值 5,167.15 万元,评估值 5,167.15 万元,无评估增减值。净资产账面价值 32,004.40 万元,调整后账面值 32,004.40 万元,评估值 34,865.56 万元,评估增值 2,861.16 万元,增值率 8.94%。

七、独立董事意见

本公司独立董事王恭敏、冯根福、杨有红出具独立意见认为:

上述收购股权事项定价依据合理,决策程序合法,有利于公司的主业发展。上述收购股权事项未损害公司股东的利益,符合有关法律、法规和公司章程、相关制度的规定。

八、本次收购资金来源

本公司本次收购赤峰锌冶炼一期 42.61%股权的资金来源为本公司自筹资金。

九、备查文件

- 1、第五届董事会第 31 次会议决议
- 2、独立董事意见
- 3、与天津津海及赤峰德创的《股权转让合同》
- 4、中色股份拟收购赤峰红烨锌冶炼有限责任公司股权项目评估报告

中国有色金属建设股份有限公司董事会

2009 年 11 月 11 日