（上接D6版）

2006年9月，首钢总公司和开滦精煤股份有限公司共同对迁安中化煤化工进行增资，增资完成后，公司注册资本由21,000万元变更为54,440万元，首钢总公司持有迁安中化煤化工49.68%的股权，开滦精煤股份有限公司持有49.68%的股权，迁安项目公司持有0.64%的股权。

2008年7月，首钢总公司将其持有的全部迁安中化煤化工股权转让给首钢迁钢公司，转股完成后，首钢迁钢公司持有迁安中化煤化工49.68%的股权，开滦精煤股份有限公司及迁安项目公司对迁安中化煤化工的持股比例保持不变。

2008年12月，首钢迁钢公司及开滦精煤股份有限公司分别对迁安中化煤化工增资22,400万元，迁安中化煤化工的注册资本由54,440万元增至99,240万元。增资完成后，首钢迁钢公司持有迁安中化煤化工49.82%的股权，开滦精煤股份有限公司持有49.82%的股权，迁安项目公司持有0.34%的股权。

2009年3月，迁安中化煤化工的股东开滦精煤股份有限公司更名为开滦能源化工股份有限公司。

迁安中化煤化工的主营业务是经营炼焦、焦炉煤气等，目前处于生产经营期，已开始盈利。

B.迁安首钢冶金35%的股权

迁安首钢冶金的基本情况如下：

企业名称	迁安首钢恒新冶金科技有限公司
经济性质	有限责任公司
主要办公地点	迁安市木厂口镇松汀村
注册资本	2,000万元
成立日期	2009年4月9日
税务登记证号码	冀唐国税迁安字130283687036631号

迁安首钢冶金成立于2009年4月9日，由首钢总公司、首钢迁钢公司、北京首环润科技开发有限公司共同设立，注册资本2,000万元，首钢总公司持有迁安首钢冶金45%的股权，首钢迁钢公司持有35%的股权，北京首环润科技开发有限公司持有20%的股权，法定代表人姜林，注册地址为河北省迁安市木厂口镇松汀村，公司经营范围为冶金尘泥资源利用的项目投资、项目建设、项目经营；公司兼营：环境保护及资源综合利用技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术引进、技术培训、冶金炉料加工及销售、收购、加工、销售废旧物资；环保设备研发、加工、销售等。

迁安首钢冶金设立后未发生过变更。迁安首钢冶金的主营业务为经营金属废料和碎屑的加工处理等，目前处于试生产经营期。

⑤迁安首嘉建材15%股权

迁安首嘉建材的基本情况如下：

企业名称	迁安首嘉建材有限公司
经济性质	有限责任公司
主要办公地点	河北省迁安市木厂口镇松汀村
注册资本	15,244.25万元
成立日期	2009年1月21日
税务登记证号码	冀唐国税迁安字130283684318 57X号

迁安首嘉建材有限公司成立于2009年1月21日，由首钢总公司、首钢迁钢公司、盈徽有限公司共同设立。迁安首嘉建材的注册资本7,200万元人民币，首钢总公司持有迁安首嘉建材30%的股权，盈徽有限公司持有55%的股权，首钢迁钢公司持有15%的股权。迁安首嘉建材的法定代表人姜林，注册地址为河北省迁安市木厂口镇松汀村，公司经营范围为矿渣微粉生产和销售；水渣销售；提供水渣、矿渣微粉产品生产及应用的技术咨询和服务。

2010年1月，公司注册资本由各股东等比例增资至11,190万元人民币。

2011年4月，公司注册资本由各股东等比例增资至15,244.25万元人民币。

迁安首嘉建材的主营业务是经营矿渣微粉生产和销售，目前处于生产经营期，已开始盈利。

⑥迁安昆仑燃气9%的股权

迁安昆仑燃气的基本情况如下：

企业名称	迁安中石油昆仑燃气有限公司
经济性质	有限责任公司
主要办公地点	迁安市钢城东路南侧、经四路西侧
注册资本	2,000万元
成立日期	2009年8月4日
税务登记证号码	冀唐国税迁安字130283693454178号

迁安昆仑燃气迁安昆仑燃气成立于2009年8月，由中石油昆仑燃气有限公司、保定中油天气石油销售有限公司和迁安市九江煤炭储运有限公司共同设立，法定代表人王世敏，注册资本2,000万元人民币。中石油昆仑燃气有限公司持有迁安昆仑燃气51%的股权，保定中油天气石油销售有限公司持有30%的股权，迁安市九江煤炭储运有限公司持有19%的股权。迁安昆仑燃气的注册地址为“迁安市钢城东路南侧、经四路西侧”，经营范围为“天然气利用、技术开发；城市天然气管道工程施工；燃气器具、燃气输气设备、材料批发、零售；自有设备租赁”。

2010年9月，保定中油天气石油销售有限公司将其持有的5%股权转让给首钢迁钢公司，迁安市九江煤炭储运有限公司将其持有的4%股权转让给首钢迁钢公司。转股完成后，首钢迁钢公司持有迁安昆仑燃气9%的股权，中石油昆仑燃气有限公司持有51%的股权，保定中油天气石油销售有限公司持有25%的股权，迁安市九江煤炭储运有限公司持有15%的股权。

2010年10月，迁安昆仑燃气的法定代表人变更为耿志杰。

2011年6月，迁安昆仑燃气的经营范围变更为“天然气技术开发、燃气器具、燃气输气设备、材料批发、零售、自有设备租赁”。

迁安昆仑燃气的主营业务是经营天然气利用、技术开发等，目前处于工程建设期，尚未盈利。

（二）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产的权属状况

①概述

首钢总公司对拟置入资产享有合法权利。首钢总公司本次置入资产在本次重组交易完成时过户至首钢股份名下将不存在实质性障碍。

②土地、房产情况

截至本报告书签署之日，置入资产包含首钢迁钢公司正在使用的迁钢主厂区、迁钢冷轧厂区、循环产业园、下炉站、迁钢水源用地和黄台湖三号五星岛共六宗土地，面积6715.00亩。除黄台湖三号五星岛（地六）尺取得国有土地使用权证外，其余面积6,625.61亩的五宗土地，正在办理用地审批手续，尚未取得国有土地使用权证。

序号	宗地名称	土地面积（亩）	土地面积折合（吨/万米）	国有土地使用证
1	迁钢主厂区（宗地一）	4,705.83	3,137,235.69	正在办理
2	迁钢冷轧厂区（宗地二）	1,272.67	848,450.91	正在办理
3	循环产业园（宗地三）	543.97	362,648.48	正在办理
4	下炉站（宗地四）	28.21	18,806.76	正在办理
5	迁钢水源用地（宗地五）	74.93	49,953.58	正在办理
6	黄台湖三号五星岛（宗地六）	89.39	59,594.90	迁国用〔2007〕第070427号
小计	——	6,715.00	4,476,690.32	—

其中迁钢主厂区（宗地一）中包含504亩土地为划拨地，迁安市国土局已出具《关于首钢矿业公司504亩划拨地转出比地情况的说明》，同意将该504亩划拨地转为出让地，并依法出让给首钢迁钢公司；宗地一至宗地五共五宗土地（不含上述504亩土地）首钢总公司已取得国土资源部办公厅《关于首钢股份公司资产置换迁安钢铁项目用地有关意见的复函》（国土资厅〔2012〕370号）同意在项目核准后补办迁钢项目建设用地审批手续，尚待正式办理用地审批手续并办理国有土地使用证。截至2011年9月30日，置入资产未办证土地的评估价值为164,750.19万元。

截至2011年9月30日，首钢迁钢公司拥有389处房产、建筑面积约为996,941.89平方米，黄台湖三号五星岛（宗地六）尺办理国有土地使用证，其土地上的房产尚待办理房屋所有权证。其余五宗土地由于未办理国有土地使用证后，该等土地上的房产亦未办理房屋所有权证。迁安市住房和城乡建设局以及迁安市房产经营管理服务中心已出具《关于河北省首钢迁安钢铁有限责任公司房产情况的说明》，同意首钢迁钢公司依法取得其他土地的相应土地权属证书后，与“迁国用〔2007〕第070427号”国有土地使用证项下土地上的房屋建筑物、构建物等一并办理房屋所有权证。

截至本报告书签署之日，国家环保部已下发《关于河北省首钢迁安钢铁有限责任公司结构调整项目环境影响报告书的批复》（环审〔2011〕99号），同意迁钢项目的建设。国家水利部已就迁钢项目下发《关于水行政许可决定书》（水许可资源决字〔2011〕3号），国家发改委已下发《国家发展改革委关于首钢迁钢项目核准的批复》（发改产业〔2012〕355号）同意补办首钢迁钢项目核准文件。国土资源部正在受理迁钢项目的用地审批，首钢总公司在取得用地审批后将办理迁钢项目的土地使用权证。

根据《首钢总公司关于本次重组置入资产相关手续的说明》和《首钢总公司关于本次重组置入资产与置出资产的承诺函》，首钢总公司根据国务院首钢搬迁调整工作专门会议精神，保证置入资产涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项不会成为本次重大资产重组事宜的障碍；并承诺如因该等报批手续问题而可能引致的法律责任，将全部由首钢总公司承担；本次重组置入资产涉及的土地、房产等有待办理权属证书的相关资产，在满足办理权属证书的条件后，将由首钢总公司根据本次重组的具体进展和安排办理至受让该等置入资产的运营主体名下；首钢总公司承诺完成上述手续不存在实质性障碍，否则将承担由此给首钢股份造成的全部损失。

根据首钢股份与首钢股份公司签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢总公司确保首钢股份在本次重组后拥有置入资产所含土地的完整权属，截至本次重组的重组基准日该等土地尚未缴纳的全部征地拆迁费用、土地出让金等及未来办办理该等土地权属证书而需支付的其他一切费用均全部由本公司承担。

根据《首钢总公司关于本次重组置入资产涉及产权证书办理情况的承诺书》，首钢总公司承诺在首钢迁钢项目建设涉及的各项前置审批程序完成后，积极办理完毕上述五宗土地及房产的产权登记，最迟在本次重组交割前获发相应的产权证书，到期未解决则以本次重组中该等资产的估值等额现金进行补偿。

③商标与专利

根据首钢股公司与首钢股份签署的《关于终止或调整部分持续性关联交易合同的协议》，双方已签署的《注册商标许可使用合同》及《专利实施许可合同》将在本次重组后予以调整。

本次重组前，首钢迁钢公司所使用的商标全部为首钢股公司无偿许可给首钢迁钢公司使用。本次重组后，首钢总公司将与首钢股份签署调整后的商标许可协议，许可首钢股份无偿使用原首钢迁钢公司的产品需使用的商标。

本次重组前，首钢迁钢公司使用的专利主要为：1、首钢迁钢公司与首钢总公司共同拥有的专利；2、首钢总公司将其拥有的专利无偿许可给首钢迁钢公司使用的专利。

本次重组后，置入资产所生产产品需使用上述专利的处理方式为：第一，原首钢迁钢公司与首钢总公司共同拥有且仅由原首钢迁钢公司使用的专利，将专利的所有权人变更为首钢股份；第二，首钢总公司无偿许可给原首钢迁钢公司使用的专利，在首钢总公司合法拥有该等专利权的期限内（截至本报告书签署之日，该等专利权中各发明专利的剩余期限为17至19年不等，各实用新型专利的剩余期限为5至9年不等）将继续许可给首钢股份无偿使用。

④首钢总公司关于办理权属证书的承诺

首钢总公司已出具《首钢总公司关于本次重组置入资产与置出资产的承诺函》，承诺：“通过合法方式将目前首钢迁钢公司的全部相关资产转为首钢总公司直接拥有，并有权作为置入资产进行处置。”；“置入资产在本次重组交易完成时转让过户至首钢股份名下不存在法律障碍，否则本公司将承担由此给首钢股份造成的全部损失。”；“本次重组置入资产涉及的土地、房产等有待办理权属证书的相关资产，在满足办理权属证书的条件后，将由本公司根据本次重组的具体进展和安排办理至受让该等置入资产的运营主体名下。本公司承诺完成上述手续不存在实质性障碍，否则本公司将承担由此给首钢股份造成的全部损失。”

2、对外担保情况

截至本报告书签署之日，置入资产不存在非经营性资金占用、担保、抵押及其他限制性权利的情形，置入资产中包含的四家参股公司的股权不存在质押、冻结等限制性权利的情形。

3、主要负债情况

截至2011年9月30日评估基准日，置入资产的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	母公司
流动负债：	
短期借款	130,000.00
交易性金融负债	–
应付票据	2,000.00
应付账款	1,186,855.01
预收款项	135,780.38
应付职工薪酬	3,920.19
应交税费	–181,954.88
应付利息	336.14
应付股利	–
其他应付款	664,605.59
一年内到期的非流动负债	440,000.00
其他流动负债	159.97
流动负债合计	2,381,702.39
非流动负债：	
长期借款	259,749.00
应付债券	–
长期应付款	–
专项应付款	–
预计负债	–
递延所得税负债	4,717.49
其他非流动负债	1,525.73
非流动负债合计	265,992.22
负债合计	2,647,694.61

（三）股权转让已取得其他股东的同意

迁安中化煤化工、迁安首钢冶金、迁安首嘉建材和迁安昆仑燃气已分别召开董事会，同意首钢总公司在完成其对首钢迁钢公司的吸收合并后将其持有的迁安中化煤化工、迁安首钢冶金、迁安首嘉建材和迁安昆仑燃气股权全部转让给首钢股份，首钢股份与首钢总公司已签署附生效条件的股权转让协议，同意将首钢总公司持有的迁安中化煤化、迁安首钢冶金、迁安首嘉建材和迁安昆仑燃气全部股权转让给首钢股份。迁安中化煤化、迁安首钢冶金、迁安首嘉建材和迁安昆仑燃气的其它股东已同意放弃所转让股权的优先购买权，且迁安首嘉建材的股权转让已获得当地商务主管部门的批准。

（四）最近三年及一期主营业务发展情况和最近两年及一期经审计的主要财务指标

1、置入资产最近三年及一期主营业务的发展情况

置入资产即首钢总公司下属首钢迁钢公司的全部相关资产，位于环渤海经济圈内的河北省迁安市，距北京240公里、秦皇岛90公里、唐山曹妃甸120公里，紧邻曹妃甸深水码头和迁曹铁路，为原料进口和产品运输带来极大便利；依托首钢矿业公司铁矿原料基地，铁矿石供应稳定，成本优势较为明显。

首钢迁钢公司的热轧生产线生产管线钢、集装箱板，冷轧生产线全部生产硅钢产品，包括中低牌号无取向硅钢；高牌号无取向硅钢；普通取向硅钢；高磁感取向硅钢等。

经2003年以来不断建设，首钢迁钢公司已经形成780万吨铁、800万吨钢、780万吨热轧卷板的生产能力，120万吨冷轧工钢生产能力也将逐步投产。“十一五”期间，完成铁2,453万吨、转炉钢2,490万吨、热轧卷板1,521万吨。劳产率达到1137吨钢/年.人，跻身国内先进水平。

2011年生产生铁783.53万吨、粗钢776.53万吨、热轧卷663.9万吨，开平板39.4万吨，电工钢39万吨。2012年1–3月生产生铁196.78万吨、粗钢195.83万吨、热轧卷179.58万吨，开平板13.12万吨，电工钢14.80万吨。

①置入资产的各年产量如下：

单位：万吨

	2012年1–3月	2011年	2010年	2009年
生铁	196.78	783.53	719.54	483.47
钢坯	195.83	776.53	708.28	485.36
热轧卷	179.58	663.90	558.80	341.47
开平板	13.12	39.40	2.73	–
电工钢	14.80	39.00		

②迁安中化煤化工主要产品的各年产量如下：

单位：万吨

	2012年1–3月	2011年	2010年	2009年
冶金焦	75.99	296.64	271.37	190.73
焦丁	1.00	3.29	2.89	2.88

③迁安首钢冶金的各年产量如下：

单位：万吨

	2012年1–3月	2011年	2010年	2009年
冶金尘泥颗粒料	5.77	20.57	3.2	–

④迁安首嘉建材的各年产量如下：

单位：万吨

	2012年1–3月	2011年	2010年	2009年
矿渣微粉	13.20	70.31	–	–

⑤迁安昆仑燃气

迁安昆仑燃气的天然气利用工程于2011年12月底投产并为首钢迁钢公司冷轧生产供应燃气，其它项目仍处于工程建设期。2012年1–3月迁安昆仑燃气的城市燃气产量为508.60千立方。

2、置入资产最近两年及一期经审计的主要财务指标

①置入资产的主要财务指标

根据首钢总公司拟置入资产2010、2011年度及2012年1至3月专项审计报告（京都天华专字〔2012〕第1113号），置入资产最近两年及一期的主要财务指标如下：

A.资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012–3–31	2011–12–31	2010–12–31
资产总计	4,783,785.58	4,658,710.70	4,137,969.99
流动资产	869,403.43	813,906.18	775,332.45
非流动资产	3,914,382.15	3,844,804.51	3,362,637.54
负债合计	2,993,012.32	2,880,202.39	2,437,769.99
流动负债	2,479,620.17	2,420,171.84	2,063,521.54
非流动负债	513,392.15	460,030.56	374,248.45
所有者权益合计	1,790,773.26	1,778,508.30	1,700,200.00
少数股东权益			
归属于母公司所有者权益	1,790,773.26	1,778,508.30	1,700,200.00

B.利润表主要数据

单位：万元

项目	2012年1–3月	2011年度	2010年度
营业收入	667,388.72	2,974,519.91	1,835,042.52
营业成本	631,356.43	2,803,044.03	1,725,412.24
营业利润	15,862.02	104,947.72	34,487.03
利润总额	16,033.41	104,453.88	35,041.96
净利润	12,216.99	78,308.30	26,500.07
归属母公司股东的净利润	12,216.99	78,308.30	26,500.07

②迁安中化煤化工的主要财务指标

根据迁安中化煤化工2010年度、2011年度经审计的财务报告（中磊翼审字〔2011〕第032号，中磊翼审字〔2012〕第062号）及2012年1–3月未经审计的财务报告，最近两年及一期的主要财务指标如下：

A.合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012–3–31	2011–12–31	2010–12–31
资产总计	417,135.60	371,024.00	382,180.33
流动资产	169,555.61	120,354.69	120,464.85
非流动资产	247,579.99	250,669.31	261,715.48
负债合计	304,957.75	260,624.54	272,465.65
流动负债	255,797.75	210,464.54	193,305.65
非流动负债	49,160.00	50,160.00	79,160.00
所有者权益合计	112,177.85	110,399.46	109,714.68

B.合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012年1–3月	2011年度	2010年度
营业收入	181,830.63	746,672.22	453,376.17
营业成本	171,773.86	718,041.00	431,237.52
营业利润	2,219.34	817.90	2,796.78
利润总额	2,206.34	861.36	3,134.49
净利润	1,682.12	783.02	2,897.39

③迁安首钢冶金的主要财务指标

根据迁安首钢冶金2010年度、2011年度经审计的财务报告（北爱审字〔2012〕第162号）及2012年1–3月未经审计的财务报告，迁安首钢冶金最近两年及一期的主要财务指标如下：

A.合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012–3–31	2011–12–31	2010–12–31
资产总计	11,571.58	10,474.28	2,972.20
流动资产	6,576.57	5,489.87	704.78
非流动资产	4,995.01	4,984.41	2,267.42
负债合计	8,880.26	7,624.80	968.92
流动负债	8,880.26	7,624.80	968.92
非流动负债	0	0	0
所有者权益合计	2,691.32	2,849.48	2,003.28
少数股东权益	0	0	0
归属于母公司所有者权益	2,691.32	2,849.48	2,003.28

B.合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012年1–3月	2011年度	2010年度
营业总收入	501.46	9,246.81	1,108.18
其中：营业收入	501.46	9,246.81	1,108.18
营业总成本	659.62	8,116.91	1,103.43
其中：营业成本	473.30	7,328.05	839.00
营业利润	–158.16	1,129.90	4.75
利润总额	–158.16	1,129.89	4.75
净利润	–158.16	846.20	3.28
归属母公司股东的净利润	–158.16	846.20	3.28

④迁安首嘉建材的主要财务指标

根据迁安首嘉建材2010年度、2011年度经审计的财务报告（冀正会审字〔2012〕056号），北爱审字〔2011〕第108号）及2012年1–3月未经审计的财务报告，最近两年及一期的主要财务指标如下：

A.合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012–3–31	2011–12–31	2010–12–31
资产总计	30,142.33	27,681.39	22,605.23
流动资产	10,896.55	8,248.57	2,777.44
非流动资产	19,245.77	19,432.82	19,827.80
负债合计	14,199.49	11,595.64	11,413.86
流动负债	12,961.50	10,356.89	7,851.87
非流动负债	1,237.99	1,238.75	3,561.99
所有者权益合计	15,942.84	16,085.75	11,191.37
归属于母公司所有者权益	15,942.84	16,085.75	11,191.37

B.合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012年1–3月	2011年度
营业总收入	1,145.44	6,799.07
其中：营业收入	1,145.44	6,799.07
营业总成本	1,288.36	5683.72
其中：营业成本	1,114.29	4825.23
营业利润	–142.91	1115.35
利润总额	–142.91	1117.85
净利润	–142.91	838.39
归属母公司股东的净利润	–142.91	838.39

注：2010年度，迁安首嘉建材处于筹建阶段，无业务收入及损益核算。

⑥迁安昆仑燃气的主要财务指标

根据迁安昆仑燃气2010年度、2011年度经审计的财务报告（普华永道中天北京审字〔2011〕第1043号、普华永道中天北京审字〔2012〕第699号）及2012年1–3月未经审计的财务报告，最近两年及一期的主要财务指标如下：

A.合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012–3–31	2011–12–31	2010–12–31
资产总计	4,047.76	4,400.19	4,565.93
流动资产	326.35	661.63	1,151.69
非流动资产	3,721.41	3,738.55	3,414.23
负债合计	2,140.66	2,350.78	2,040.20
流动负债	640.66	850.78	1,580.20
非流动负债	1,500.00	1,500.00	460.00
所有者权益合计	1,907.09	2,049.40	2,525.73
归属于母公司所有者权益	1,907.09	2,049.40	2,525.73

B.合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012年1–3月	2011年度	2010年度
营业收入	123.77	36.54	1,000.00
营业成本	180.96	302.05	2.32
营业利润	–142.31	–626.48	779.27
利润总额	–142.31	–626.48	780.27
净利润	–142.31	–476.32	599.40
归属母公司股东的净利润	–142.31	–476.32	599.40

（五）资产评估情况

1、资产评估方法

本次交易分别采用资产基础法、收益法对拟置入资产价值进行评估，最终采用资产基础法的评估结果作为本次交易的定价参考依据。

2、资产评估结果

①资产基础法评估结果

截至评估基准日2011年9月30日，置入资产的总资产账面价值为4,441,107.31万元，评估价值为4,577,879.50万元，增值额为136,772.19万元，增值率为3.08%；总负债账面价值为2,647,694.61万元，评估价值为2,647,694.61万元，评估无增减值；净资产账面价值为1,793,412.70万元，净资产评估价值为1,930,184.89万元，增值额为136,772.19万元，增值率7.63%。

增减值情况如下表所示：

单位：万元

	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B–A	D=C/A×100%
1	流动资产	787,245.21	801,373.23	14,128.02	1.79
2	非流动资产	3,653,862.10	3,776,506.27	122,644.17	3.36
3	其中：可供出售金融资产	–	–	–	
4	持有至到期投资	–	–	–	
5	长期应收款	–	–	–	
6	长期股权投资	59,711.62	81,391.23	21,679.61	36.31
7	投资性房地产	–	–	–	
8	固定资产	2,231,047.46	2,265,852.24	34,804.78	1.56
9	在建工程	977,299.97	977,299.97	–	–
10	工程物资	276,569.29	276,569.29	–	–
11	固定资产清理	–	–	–	
12	生产性生物资产	–	–	–	
13	油气资产	–	–	–	
14	无形资产	105,568.97	171,728.75	66,159.78	62.67
15	开发支出	–	–	–	
16	商誉	–	–	–	
17	长期待摊费用	–	–	–	
18	递延所得税资产	3,664.79	3,664.79	–	–
19	其他非流动资产	–	–	–	
20	资产总计	4,441,107.31	4,577,879.50	136,772.19	3.08
21	流动负债	2,381,702.39	2,381,702.39	–	–
22	非流动负债	265,992.22	265,992.22	–	–
23	负债合计	2,647,694.61	2,647,694.61	–	–
24	净资产（所有者权益）	1,793,412.70	1,930,184.89	136,772.19	7.63

注：置入资产评估增减值原因分析请参见“第九节、二、”。

②收益法评估结果

截至评估基准日2011年9月30日，置入资产的净资产账面值为1,793,412.70万元，采用收益法评估后的净资产价值为1,808,490.00万元，评估增值15,077.30万元，增值率0.84%。

③2011年1–9月经营情况

根据京都天华出具的《置入资产2011年1–9月专项审计报告（京都天华专字〔2012〕第0911号），置入资产2011年1–9月经审计的净利润93,212.70万元。

3、两种评估方法的选择

本次交易最终采用资产基础法的评估结果作为本次交易的定价参考依据，理由如下：

①目前对置入资产采用收益法评估存在一定的局限性，主要由于在全球经济增长放缓的背景下，世界和中国实体经济未来发展存在较多不确定因素，中国钢铁企业产品和原材料的市场价格波动较大，同时钢铁行业发展也将受到国家宏观调控的影响，对未来钢铁企业经营业绩的预测具有较大的不确定性。

②资产基础法在理论上是一种比较完善和全面的方法，资产基础法评估值能比较客观地反映一个企业的公允市场价值。在目前钢铁行业重组案例之中，主要采用资产基础法对钢铁资产评估并作为定价参考依据。

4、两种评估方法结果差异的原因

以2011年9月30日为评估基准日，置入资产采用资产基础法净资产的评估价值为1,930,184.89万元，采用收益法净资产的评估价值为1,808,490.00万元，资产基础法评估价值高于收益法评估价值121,694.89万元，差异率6.30%。两种评估方法的评估结果差异的主要原因如下：

①两种评估方法考虑的角度不同，资产基础法从资产的再取得途径进行考虑，反映企业现有资产的重置价值。收益法从企业的未来获利能力角度进行考虑，反映企业各项资产的综合获利能力。

②收益口径的影响。目前首钢迁钢公司年产120万吨电工钢冷轧项目（一冷轧90万吨/年，二冷轧30万吨/年）正在建设，2011年开始一冷轧试生产，预计2012年投产。由于建设进度和数据分析的限制，难于预测其对企业的贡献，盈利预测范围不包括二冷轧，收益法无法体现其潜在价值。

③行业周期的影响。受全球和中国经济增长放缓影响，国内钢铁市场低迷，目前钢铁行业经济效益处于周期低谷。特别是受房地产与汽车等行业增长下滑影响，冷轧板材等钢材产品已跌至近年来的低位，未来钢材市场触底反弹的时间周期较难预测，因此对置入资产未来预测有较大的不确定性，从而也可能影响对置入资产未来获利能力的乐观判断。

5、最终评估结果的确定

本次交易以经北京市国资委（《关于对北京首钢股份有限公司资产置换及发行股份项目资产评估予以核准的批复》（京国资产权字〔2012〕64号）和《关于对首钢总公司拟资产置换及认购股份项目资产评估予以核准的批复》（京国资产权字〔2012〕65号）核准的，具有证券业务资格的评估机构出具的2011年9月30日为评估基准日的资产评估报告结果作为定价依据，根据《首钢总公司关于履行北京首钢股份有限公司置换相关承诺的补充承诺函》，首钢总公司与首钢股份经协商，本次重组基准日为2010年12月31日，在置入资产2011年9月30日评估基准日的净资产评估值1,930,184.89万元的基础上扣除置入资产2011年1–9月经审计的净利润93,212.70万元，分别得到1,836,972.19万元作为本次重组置入资产的作价结果。

⑥资产交易涉及的债权债务转移

本次重组中置入资产相关的债权债务随置入资产一并置入，由首钢股份承继。截至本报告书签署之日，首钢总公司和首钢迁钢公司已履行置入资产债权转移的通知及公告义务。

根据拟置入资产2011年1–9月专项审计报告（京都天华专字〔2012〕第0911号），截至2011年9月30日，置入资产的负债总额为2,647,694.61万元。截至本报告书签署之日，该等债务的转移中，已取得债权人关于债务转移同意函的债务金额为2,194,432万元，占负债总额的82.88%，未取得债权人同意函的债务金额为453,263万元，占负债总额的17.12%。对于未取得债权人同意函的负债，首钢总公司及首钢迁钢公司正在积极与相关债权人沟通，争取尽快取得债权人关于债务转移的同意函。

首钢总公司已出具《关于本次重组置入资产与置出资产涉及的债权债务转移的承诺函》，置入资产交割前，就本次重组事宜，首钢总公司和首钢迁钢公司已履行置入资产债权的通知及公告义务，但仍有少数债权人未能向首钢迁钢公司出具关于同意相关债务转移的同意函；如任何未向首钢迁钢公司出具债务转移同意函的债权人在资产交割日后向首钢总公司主张权利的，首钢总公司需向首钢股份发出书面通知将上述权利主张交由首钢股份负责处理；如前述债权人不同意债权移交首钢股份处理，首钢总公司需书面通知首钢股份参与协同处理。在此前提下，首钢股份可选择直接向债权人偿还债务，或通过首钢总公司偿还债务；首钢总公司承担因此产生的一切额外责任及费用，并放弃向首钢股份追索的权利。若首钢股份因前述事项承担了任何责任或遭受了任何损失，首钢总公司在接到首钢股份书面通知及相关责任凭证之日起五个工作日内向首钢股份作出全额补偿。

（七）置入资产涉及的职工安置

根据首钢总公司与首钢股份签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，本次重组置入资产涉及的员工根据“人随资产走”的原则，置入资产相关的全部员工（包括所有高级管理人员及普通员工）的劳动和社保关系均转入首钢股份或其分支机构。2012年1月18日，首钢迁钢公司召开了职工代表大会，审议通过了本次重组置入资产涉及员工的安置方案。

法律顾问认为，本次重组置出资产与置入资产涉及的员工安置方案已相应履行了职工代表大会的表决程序，首钢总公司已作出相应承诺承担置出资产员工安置的相关费用，不会因职工安置问题给首钢股份造成损失，未违反现行法律法规的规定。

独立财务顾问经审慎核查认为，置入资产不存在拖欠员工工资和欠缴社保问题，上市公司不存在承担置入资产相关员工工资、社保有关的隐形负债的风险。置入资产已按照有关规定及时缴纳各项社会保险和统筹，不存在因本次重组涉及的职工安置问题，置入资产也不存在《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企〔2009〕117号）涉及的一次性支付经济补偿和补交社保情形，预提离退休人员和内退人员有关费用的情况。

（八）与上市公司重大会计政策或会计估计差异对利润的影响

根据首钢总公司拟置入资产2010、2011年度及2012年1至3月专项审计报告（京都天华专字〔2012〕第1113号），本次重组的置入资产与上市公司之间不存在重大会计政策或会计估计差异。

第五节 业务与技术

一、主要产品或服务的用途

本次交易中置入资产首钢迁钢公司拥有完整配套的钢铁冶炼和压延加工生产体系。首钢迁钢公司采用国际先进的紧凑型、短流程设计，集中了国内外钢铁工业的先进技术工艺装备，实现了炼铁、炼钢、轧钢全流程生产，主要产品包括多种热轧、冷轧钢材。

（一）主要产品介绍

1、热轧板卷产品集群

首钢迁钢公司的热轧生产线主要面向石油、汽车、家电等行业，生产高质量、高技术含量、市场急需的精品板材。截至2011年10月底，共开发热轧板卷产品20大类208个牌号，形成了以管线钢、集装箱、汽车大梁钢、车轮钢、花纹板等中高端精品板材为主的产品结构体系。

主要产品有：冷轧基料、管线用钢、汽车板、工程机械用钢、热轧汽车结构用钢、耐腐蚀结构用钢、电力塔架用钢、桥梁用钢、锅炉和压力容器用钢、焊接气瓶用钢、花纹板、船板用钢、集装箱用钢、欧标非合金结构钢、碳素结构钢、冷轧或冷成型用钢、冷轧深冲用钢等。2011年度产销量最大的5类钢材产品包括：

①冷轧基料

主要用于汽车零部件，家具外壳等成型、弯曲或焊接加工。首钢迁钢公司产品标号包括：SPHC、SDC01、SDC03、SDX51D、SDX54D、M3A30、M3A22等。

首钢迁钢公司生产的冷轧基料主要用于供应首钢冷轧公司进行冷轧工艺深加工。其产品主要面向北汽、上汽等汽车厂商及格兰仕、海尔、美的、格力等家电厂商。2011年度首钢迁钢公司生产冷轧基料约345万吨。

②管线钢

主要用于石油和天然气等液体和气体的专用管道建设。

首钢迁钢公司管线钢生产实现了X80以下级别的全系列覆盖，并成功试制生产出X120管线钢。管线钢产品涵盖3大系列包括输送用管线钢、抗HIC管线钢、石油专用管线钢，共涉及27个牌号。主要标号包括B–X80、BMS、X52、MS、J55、N80Q。2009–2011年，首钢迁钢公司销售管线钢分别为71、65、61万吨，其中2009年管线钢销售量居全国第一，在国家“西气东输二线”工程中，成为X80管线钢最大的供应商，累计供应量38万吨。

③冷用板

主要用于制造液化石油天然气气瓶、制造船舶船体结构、桥梁结构以及结构及焊接结构件