（上接B6版）

（2）武钢加拿大对BLLP的增资

BLLP主要负责Bloom Lake铁矿项目的运营。评估基准日后，武钢加拿大按其在BLLP的权益比例，于2012年12月20日向BLLP增资7,825.98万美元，2013年4月17日向BLLP增资571.53万美元。

（二）利比里亚邦州铁矿项目复产

1、利比里亚邦州铁矿项目复产进度情况

利比里亚邦州铁矿项目复产工程分100万吨铁精矿先期复产工程和900万吨铁精矿后续工程两个阶段。其中，先期复产工程已建设完工，并于2013年4月试生产，开始进行矿石的开采和破碎工作，于2013年7月全面投产；后续900万吨铁精矿工程处于可研阶段，预计于2015年投产。目前，利比里亚邦州铁矿项目先期复产工程已建设完工，其相应工程完工情况如下：

（1）采矿工程方面

评估基准日后，该工程从利比里亚政府获得了临时炸药采购许可，建设完成了炸药库和炸药库厂区内道路路基铺设。同时，该工程相应的机器设备和土建工程均已实施或安装完成，并已于2013年4月开始进行矿石的开采和破碎工作。

（2）选矿工程方面

评估基准日后，该工程选矿厂主体工程已全部完成，并已于2013年4月开始进行了相应机器设备的单机调试，于2013年7月开始铁精矿的生产工作。

（3）交通运输方面

评估基准日后，从矿区至首都蒙罗维亚港的铁路已经全线贯通，港口上堆取料机、装船机安装工作及重油罐修复工作也已完成。目前，项目尚有部分码头加固、航道疏浚工作正在进行中，并即将结束。

（4）配套设施方面

评估基准日后，矿区重油电站工程已经完工，并于2013年7月正式发电。同时，先期复产工程水源来自之前德国BMC公司已开采的露天采场积水坑，目前已建成从露天采场积水坑向先期复产的加工厂和矿区办公室的供水管道。

此外，后续900万吨铁精矿工程的可研工作已经完成。

综合考虑，先期复产工程已于2013年4月试生产，2013年7月全面投产，预计2013年11月开始产生销售收入；后续900万吨铁精矿工程也已完成可研工作，项目进度与其规划的整体进度基本保持一致，未有发生项目复产进度延迟的迹象。

2、武钢国际资源对其资金保障

评估基准日后，按照计划的境外资源开发进度，武钢矿业对利比里亚邦州铁矿项目新增了部分投资，以保障其先期复产工程的顺利实施，具体增加投资情况如下：

武钢国际资源持有中利联（香港）60%的股权，并通过中利联（香港）开发利比里亚邦州铁矿项目。评估基准日后，武钢国际资源于2013年1月7日支付了23,400万港元用于认购中利联（香港）增发的23,400万股普通股（1港元/股），以支持利比里亚邦州铁矿项目建设。

综上，评估基准日后，按照计划的境外资源开发进度，武钢矿业、武钢国际资源持续对其下属铁矿项目增加投资，以保障相关铁矿项目可以按预计时间投产（或扩产），不存在发生项目延迟的迹象。

十七、关于境外资产评估审计时采信外部报告的相关问题

（一）境外资产评估审计采信外部机构或专家出具的报告数据的情况

1、评估机构采信情况

评估机构采信的外部机构或专家出具的报告数据，主要是相关矿业权项目的资源量及储量报告和可行性研究报告，其具体情况如下：

项目	外部报告	外部机构	主要内容
Bloom Lake铁矿	《基于Bloom Lake项目900到1,600万吨铁精矿/年扩能可行性研究报告的NI43-101技术报告》	CIMA+工程咨询公司	原明资源量14.29亿吨，设计露天开采境界内的储量10.81亿吨，部分矿业权的技术参数，如：一期生产能力为800万吨铁精矿/年，二期项目储质后设计生产能力1,600万吨铁精矿/年等。
艾尔铁矿	《Resource estimation；Iron Mount Magnetite Deposit, Eyre Peninsula, South Australia》、《Mineral resource statement：Koppio Magnetite Deposit》、《Mineral resource statement：Kapperna Magnetite Deposit》 《Resource estimate for the Fusion Magnetite Project》、《Resource estimate for the Carrow Iron Deposit》、《Resource estimate Report：Eyre Iron By Ltd Green patch for Magnetite Project》	高达工程咨询公司 Coffey国际矿业咨询公司	Fusion项目控制资源量0.891亿吨，推断资源量4.059亿吨，资源量总计为4.95亿吨，品位约分布区间为24.10%~30.00%。 Carrow项目控制资源量0.72亿吨，推断资源量0.87亿吨，资源量总计为1.59亿吨，平均品位为27.20%。 Greenpatch项目推断资源量0.55亿吨，资源量总计为0.55亿吨，平均品位为24.90%。
利比里亚邦州铁矿	《White Flat & Charlton Gully, South Australia Airborne Magnetic and Radiometric Geophysical Survey Acquisition and Processing Report》 《利比里亚和国邦州邦山铁矿勘探报告》、《利比里亚和国邦州邦山铁矿和邦山铁矿补充报告》、《利比里亚和国邦州邦山铁矿证明Ⅱ-邦格矿区勘探报告》 《利比里亚和国邦州邦山铁矿嘎玛矿区普查地质报告》 《中利联(香港)矿业有限公司利比里亚邦矿铁矿项目可行性研究报告》	Fugro airborne surveys 河南省有色金属地质矿产局第二地质大队 中国冶金地质总局中南地质勘查院 中国恩菲工程技术有限公司	探矿权区域Mount Hill-Koppio EL 5065画面的White Flat和Charlton Gully两个区域以及Wanalta EL4384画面的Waranda区域已经进行了磁性、放射性及其他方面的初步调查，但尚未进入资源普查阶段。 主要工区资源量32,348.90万吨，平均品位32.11%；北邦矿体(N1)资源量25,089.93万吨，平均品位33.44%。 南邦$3矿体资源量5,739万吨，平均品位31.25%。 证明Ⅱ-邦格矿区资源量77,187万吨，平均品位36.96%。 嘎玛区资源储量为64,688.83万吨，平均品位35.26%。 部分矿业权的技术参数，如：先期复产阶段设计原矿生产规模为270万吨/年，即铁精矿100万吨/年，整体开采后设计原矿生产能力为2,514.00万吨/年，即铁精矿1,000万吨/年等。
Lac Otelnuk铁矿	《加拿大魁北克OTELNUK湖铁矿项目基于5,000万吨铁精矿/年初步经济评价的NI43-101技术报告》 《LAC OTELNUK矿业公司魁北克东北部位布拉多地槽Lac Otelnuk铁矿项目技术报告和最新矿产资源估计》 《武钢国际资源开发投资有限公司加拿大ADI铁矿项目技术尽职调查暨可行性研究报告》 《武钢世纪阳光湖铁矿项目资源开发利用方案》	Met-Chem Canada Inc. WGM矿业咨询有限公司 中国瑞林工程技术有限公司	原明资源量237.40亿吨，设计露天开采境界内的储量59.75亿吨。 部分矿业权的技术参数，如：设计南部矿区露天采坑内可采出矿石量59.75×10bt，生产能力为5,000万吨铁精矿/年，17,500万吨原矿/年等。
阳光湖铁矿	《Mineral Resource Evaluation, Full Moon Taconite Iron Deposit, Rainy Lake Property》 《武钢世纪阳光湖铁矿项目资源开发利用方案》	SRK国际矿业咨询顾问公司 中国瑞林工程技术有限公司	铁矿石保有资源储量为159.83亿吨，其中推定资源量72.60亿吨，平均品位30.18%;探明资源量86.93亿吨，平均品位29.86%。 部分矿业权的技术参数，如：武钢矿区铁道石矿建设规模为2,000万吨铁精矿/年，由此反算采场的出矿能力为7,092万吨矿石/年等。

2、审计机构采信情况

审计机构对境外公司主要采用现场审计的方式进行，其主要审计证据均通过现场直接取得，主要财务数据未直接采用外部机构或外部专家出具的专业报告。

（二）外部机构或专家相关执业资格及履行程序情况说明

澳大利亚、加拿大等西方国家与境内矿业咨询服务机构和专业人员双重资格认证不同，对矿业咨询服务机构没有认证制度，无须专业技术资格；其资格要求主要是针对具备资格人员（Qualified Person，Competent Person）。同样，澳大利亚、加拿大等西方国家，对相关资源量及储量报告、技术报告仅需披露或提供，未有类似境内的备案（或审批等）程序。

此外，利比里亚尚未建立系统的矿业权资产评估、储量核查等机制，仅要求根据矿产开发协议规定的时间，提交由国际认可的矿业工程技术咨询公司编制的可行性研究报告，并提交该国土矿部部长批准；其对于资源量及储量报告及相关勘探报告不需要提供，并未有相关执业资格及履行程序要求。

由于以上情况，本次外部报告的出具机构既有境外矿业咨询服务机构，也有境内矿业咨询服务机构，按照其各自不同认证和机制要求，具体执业资格及履行程序情况如下：

1、境外外部机构相关执业资格及履行程序情况

（1）WGM矿业咨询有限公司

WGM矿业咨询有限公司是加拿大历史悠久的独立地质勘探咨询公司，成立于1962年，营业活动遍及全球，总部设在加拿大。该公司出具的《LAC OTELNUK矿业公司魁北克东北部位布拉多地槽Lac Otelnuk铁矿项目技术报告和最新矿产资源估计》报告，无需履行相关备案（或审批等）程序。

（2）SRK国际矿业咨询顾问公司

SRK国际矿业咨询顾问公司是一家国际知名的矿业咨询公司，成立于1974年，总部设在南非。该公司出具的《Mineral Resource Evaluation, Full Moon Taconite Iron Deposit, Rainy Lake Property》报告，无需履行相关备案（或审批等）程序。

（3）Coffey国际矿业咨询公司

Coffey国际矿业咨询公司是一家成立于1959年的矿业咨询公司，总部设在澳大利亚。该公司出具的《Resource estimate for the Fusion Magnetite Project》等3份报告，无需履行相关备案（或审批等）程序。

（4）高达工程咨询公司

高达工程咨询公司是一家成立于1960年的矿业咨询公司，总部设在加拿大。该公司出具的《Mineral resource statement：Kapperna Magnetite Deposit》等3份报告，无需履行相关备案（或审批等）程序。

（5）Met-Chem Canada Inc.

Met-Chem Canada Inc.，是一家成立于1969年的矿业咨询公司，总部设在加拿大。该公司出具的《加拿大魁北克OTELNUK湖铁矿项目基于5,000万吨铁精矿/年初步经济评价的NI43-101技术报告》，无需履行相关备案（或审批等）程序。

（6）CIMA+工程咨询公司

CIMA+工程咨询公司是一家致力于工程、项目管理、城市规划、新技术和环保的跨学科的服务型公司。该公司1990年由几家公司合并成立，拥有30多年的从业经验，是加拿大和北美地区该类型最大的服务机构之一。该公司出具《基于Bloom Lake项目800到1600万吨铁精矿/年扩能可行性研究报告的43-101技术报告》，无需履行相关备案（或审批等）程序。

2、境内外部机构或专家相关执业资格及履行程序情况

（1）中国冶金地质总局中南地质勘查院

中国冶金地质总局中南地质勘查院隶属于中国冶金地质总局中南局，是2002年整合中南局各地质队骨干地质技术人员组建起来的大型综合性地质勘查单位，现拥有国土资源部颁发的《地质勘查资格证书》（固体矿产勘查、水文地质、工程地质、环境地质调查、地球物理勘查、地球化学勘查、地质钻（坑）探、地质实验测试）等甲级资质。该机构出具的《利比里亚共和国邦州邦山脉铁矿"嘎玛矿区普查地质报告》报告，无需履行相关备案（或审批等）程序，不涉及具备资格人员要求。

（2）中国恩菲工程技术有限公司

中国恩菲工程技术有限公司是中国有色工程设计研究总院按照股权多元化现代企业制度设立的国际化工程公司，始建于1953年，是原中央企业工委管理的10家勘察设计单位之一，现拥有工程设计、工程承包、工程咨询等甲级资质。该公司出具的《中利联（香港）矿业有限公司利比里亚邦矿铁矿项目可行性研究报告》报告，已向利比里亚土矿部部长提交并获得批准，该国土矿部部长已认可中国恩菲工程技术有限公司的资质符合利比里亚的要求。

（3）中国瑞林工程技术有限公司

中国瑞林工程技术有限公司是由南昌有色冶金设计研究院通过改制建立，全面承继了南昌有色冶金设计研究院资质、业务和人力、技术资源，现拥有冶金、化工、市政、建筑、城乡规划、工程咨询、工程勘察、工程承包、建设监理等甲级资质17项。该公司出具的《武钢国际资源开发投资有限公司加拿大ADI铁矿项目技术尽职调查暨可行性研究报告》等2份报告，无需履行相关备案（或审批等）程序，不涉及具备资格人员要求。

（4）河南省有色金属地质矿产局第二地质大队

河南省有色金属地质矿产局第二地质大队是隶属于河南省有色金属地质矿产局管理的事业单位，1952年始建于重庆市，现拥有固体矿产勘查甲级、地球物理勘查乙级、地质钻（坑）探乙级、地质实验测试（岩矿鉴定、岩矿测试、岩土试验）乙级、测绘乙级、地质灾害治理工程勘查、设计和评估丙级等资质。该机构出具的《利比里亚共和国邦州邦山脉铁矿勘探报告》等3份报告，无需履行相关备案（或审批等）程序，不涉及具备资格人员要求。

综上，审计机构未采信外部数据；评估机构所采信数据的外部专业报告出具机构或专家，均拥有相关执业资格，且该等执业资格都经过各个国家、地区或国际公认的有权部门或协会组织所认可。同时，该等外部专业报告已按照各个国家、地区的相应要求，履行了备案（或审批等）程序。

对此，广发证券出具了专项核查报告，认为：

"经核查，本次非公开发行，审计机构未采信外部数据，评估机构所采信数据的外部专业报告出具机构或专家，均取得相关执业资格，且该等执业资格也都经过各个国家、地区或国际公认的有权部门或协会组织所认可。同时，该等外部专业报告已按照各个国家、地区的相应要求，履行了备案（或审批等）程序。"

发行人律师出具了补充法律意见书，认为：

"本次发行的评估和审计机构采信其相关报告数据的中国境内外部机构或专家已经取得有权部门认可的相关执业资格；本次发行的评估和审计机构未信其相关报告数据的中国境外外部机构或专家符合相关资格要求。"

（三）关于上述外部机构或专家出具报告的风险情况

上述外部机构或专家出具的报告分为资源量及储量报告和可行性研究报告两大类，外部报告中揭示的风险或不确定事项，分为项目自身风险和宏观外部环境风险两大类。对于项目自身的如：技术设计、配套供应、地域政治和风俗等风险，基本属于可以控制或估量的风险因素，不构成重大性影响。同时，评估机构在使用上述外部报告数据时，考虑到了该类风险因素，采用较高折现率、单位成本费用等方式，谨慎的测算相应评估对象的评估价值，有效的降低了该类风险因素对本公司的影响。

此外，对于宏观的经济周期、产业政策及汇率变动等外部环境风险，考虑到该类风险因素不可控制和无法估量的特性，本公司已在非公开发行预案中充分披露。

综上，上述外部机构或专家出具报告所揭示的重大风险或不确定性事项，已在发行人非公开发行预案中充分披露。

对此，广发证券出具了专项核查报告，认为：

"经核查，本次非公开发行，评估机构和审计机构所采信的外部机构或专家出具报告中，揭示的重大风险或不确定性事项，已在发行人非公开发行预案中充分披露。"

十八、本次拟收购矿业权涉及的铁矿石资源储量在不同申报文件中数据变动情况说明

矿业权的储量数据，根据其普查、详查等勘探阶段的不同，处于一种变动的状况，因此，出于动态掌握矿业权储量的变化情况的原因，其储量报告的储量数据变动是随勘探进度的时间推移而不断更新和递进。本次非公开发行预案初稿与修订稿、评估报告、尽职调查报告是在不同时点出具，其相应引用储量报告的出具时点也有所差异。

此外，本次非公开发行预案初稿与修订稿、尽职调查报告在原则上，都是披露到最新时点的备案或有效储量报告。而评估机构在选择储量数据时，不单要考虑评估时点的最新储量报告，还需根据开发利用方案和可行性研究报告，因此，其披露的储量报告必须同时具备与开发利用方案和可行性研究报告相对应的要求。

基于以上原因，在本次非公开发行预案初稿与修订稿、评估报告、尽职调查报告中披露的各拟收购资产储量数据存在一定差异，具体说明如下：

（一）资源储量数据比较

单位：万吨

项目		非公开发行预案		评估报告	尽职调查报告
		初稿	修订稿	保有资源储量	
境内项目					
大冶铁矿		3,710.70	1,967.48	1,967.48	1,967.48
金山店铁矿		8,403.51	7,552.88	7,552.88	7,552.88
程潮铁矿		15,218.10	14,028.18	14,028.18	14,028.18
乌龙泉矿		18,339.80	7,082.69	7,082.69	7,082.69
灵乡铁矿		11,683.50	9,555.65	9,555.65	9,555.65
毛村白云岩矿		--	11,158.00	49,777.01	11,158.00
渠旧石灰岩矿		--	11,752.00	28,150.08	11,752.00
平芙白云岩矿		--	2,519.31	12,134.77	2,519.31
境外项目					
Bloom Lake铁矿		142,900.00	178,490.00	142,900.00	178,490.00
艾尔铁矿		64,000.00	70,900.00	70,900.00	70,900.00
利比里亚邦州铁矿		148,300.00	211,579.66	205,053.66	211,579.66
Lac Otelnuk铁矿		2,374,000.00	2,374,000.00	2,374,000.00	2,374,000.00
阿提坎玛铁矿		172,300.00	172,300.00	172,300.00	172,300.00
阳光湖铁矿		1,595,310.00	1,595,310.00	1,595,310.00	1,595,310.00

注：乌龙泉矿、灵乡铁矿、毛村白云岩矿、渠旧石灰岩矿和平芙白云岩矿的资源储量是石灰石、白云石储量，非铁矿储量

（二）数据差异原因

如上表所述，资源储量数据的差异主要表现在非公开发行预案初稿与修订稿和尽职调查报告的差异，以及部分评估报告保有资源储量与非公开发行预案修订稿和尽职调查报告的差异。其具体差异比较情况如下：

1、非公开发行预案初稿与修订稿和尽职调查报告的差异

单位：万吨

项目		非公开发行预案初稿		修订稿与尽职调查报告	
		储量	日期	储量	日期
境内项目					
大冶铁矿		3,710.70	2004年12月	1,967.48	2012年9月
金山店铁矿	张福山区	7,748.11	2008年12月	7,257.48	2012年9月
	余华谷区	655.40	2007年12月	295.40	2012年9月
程潮铁矿		15,218.10	2007年12月	14,028.18	2012年9月
乌龙泉矿		18,339.80	2007年12月	7,082.69	2012年9月
灵乡铁矿		11,683.50	2004年12月	9,555.65	2012年9月
毛村白云岩矿		--	--	11,158.00	2009年3月
渠旧石灰岩矿		--	--	11,752.00	2009年3月
平芙白云岩矿		--	--	2,519.31	2009年3月
境外项目					
Bloom Lake铁矿		142,900.00	2012年3月	178,490.00	2013年1月
艾尔铁矿	Fusion区	42,600.00	2012年10月	49,500.00	2012年9月
	Carrow区	15,900.00	2011年10月	15,900.00	2011年10月
	Green patch区	5,500.00	2012年2月	5,500.00	2012年2月
利比里亚邦州铁矿	亚修Ⅱ-邦格矿区	83,120.00	2012年5月	83,120.00	2012年5月
	亚修Ⅰ区	32,348.90	2008年9月	32,348.90	2008年9月
	北邦矿体(N1)	25,089.93	2008年9月	25,089.93	2008年9月
	南邦$3矿体	6,332.00	2011年8月	6,332.00	2011年8月
	嘎玛区探矿权	--	--	64,688.83	2012年9月

该等差异形成的主要原因是非公开发行预案初稿披露时间较早，所引用的部分资源储量数据较旧；非公开发行预案修订稿和尽职调查报告的披露时间较晚，所引用的资源储量数据较新，且境内储量经过重新备案等程序所致。

2、评估报告保有资源储量与修订稿和尽职调查报告的差异

单位：万吨

项目		评估报告		修订稿与尽职调查报告	
		储量	日期	储量	日期
境内项目					
毛村白云岩矿		49,777.01	2012年12月	11,158.00	2009年3月
渠旧石灰岩矿		28,150.08	2012年12月	11,752.00	2009年3月
平芙白云岩矿		12,134.77	2012年12月	2,519.31	2009年3月
境外项目					
Bloom Lake铁矿		142,900.00	2012年3月	178,490.00	2013年1月
利比里亚邦州铁矿		205,053.66	2012年9月	211,579.66	2012年5月
	亚修Ⅱ-邦格矿区	77,187.00	2011年6月	83,120.00	2012年5月
	亚修Ⅰ区	32,348.90	2008年9月	32,348.90	2008年9月
	北邦矿体(N1)	25,089.93	2008年9月	25,089.93	2008年9月
	南邦$3矿体	5,739.00	2011年6月	6,332.00	2011年8月
	嘎玛区探矿权	64,688.83	2012年9月	64,688.83	2012年9月

除前述引用的资源储量数据较新外，该等差异形成的原因还有评估机构在选择数据时出于谨慎性原则，使用了部分与开发利用方案和可行性研究报告相对应的储量数据；非公开发行预案修订稿和尽职调查报告所引用的资源储量数据在境内为已备案的最新数据，在境外为有效的最新数据。

如前述表格所示，在非公开发行预案初稿和修订稿、尽职调查报告、评估报告中披露的，关于发行人本次拟收购资产的储量数据，不存在重大差异。其差异产生的原因主要为各文件所引用的资源储量数据的时点有所不同。

对此，广发证券出具了专项核查报告，认为：

"经核查，非公开发行预案初稿和修订稿、尽职调查报告、评估报告中披露的，关于发行人本次拟收购资产的储量数据，不存在重大差异。其差异产生的原因主要为披露时间差异和谨慎性原则选取，造成各文件引用的资源储量数据时点有所不同所致，其差异合理。"

十九、本次拟收购资产中可能存在超采、续期等问题的相关矿业权情况

（一）武钢矿业程潮铁矿超采情况说明

本次拟收购资产涉及的采矿权，境内采矿权仅有程潮铁矿存在年产量高于采矿权证的证载产能情形；

1、证载产能与评估参数中生产能力比较情况

序号	矿权名称	证载产能	评估选用生产能力
1	武钢矿业大冶铁矿	300万吨/年	170万吨/年
2	武钢矿业金山店铁矿	355万吨/年	270万吨/年 （含张福山及余华谷矿区）
3	武钢矿业程潮铁矿	200万吨/年 （新证正在办理中）	280万吨/年 （含程潮及广山矿区）
4	武钢矿业乌龙泉矿	270万吨/年	270万吨/年
5	武钢矿业灵乡铁矿岩峰石灰石白云石矿	30万吨/年	30万吨/年

仅有武钢矿业程潮铁矿存在评估选用生产能力高于证载产能的情况。

2、程潮铁矿年产量高于采矿权证证载产能的情况说明

（1）2009年7月湖北省国土资源厅下发了《关于武汉钢铁集团矿业有限责任公司程潮铁矿变更矿区范围相关事项的批复》，核准了武钢矿业程潮铁矿变更矿区范围申请，有效期至2010年7月，同时要求武钢矿业程潮铁矿在上述期限内完成相关报告、采矿权有偿化处置和采矿登记手续等工作；2012年1月，武钢矿业程潮铁矿向湖北省国土资源厅提交了《关于变更矿区范围及办证工作的报告》，由于武钢矿业程潮铁矿周边资源整合工作情况复杂，延误了相关报告准备时间而申请延期，但已按湖北省国土资源厅要求组织相关报告编制、审查，及时报送相关报件，完成采矿权有偿化处置和变更登记工作。2012年12月湖北省国土资源厅复函《省国土资源厅关于武汉钢铁集团矿业有限责任公司程潮铁矿变更矿区范围批复延期的复函》，同意将原变更矿区范围批复有效期延长至2013年12月底。

（2）2009年7月武钢矿业程潮铁矿变更矿区范围相关事宜获得湖北省国土资源厅批复后，武钢矿业程潮铁矿采矿权证矿区范围变更为由25个拐点圈定、开采深度由200米至-1,055米标高、矿区面积由2.5439平方公里变更为4.4241平方公里，其对应的矿产资源储量大幅增加。2009年武钢矿业程潮铁矿根据国土资源主管部门的相关规定和要求，启动了采矿权的有偿化工作。2010年湖北省国土资源厅出具了《采矿权评估报告备案证明》，根据资源储量与生产规模相匹配的原则，该备案证明中武钢矿业程潮铁矿程潮矿区原矿生产规模为340万吨/年，广山矿区为20万吨/年，仅未履行完毕采矿权证证载产能的变更程序。目前，武钢矿业程潮铁矿采矿权证变更矿区范围及开采规模的工作正在办理中。

对此，相关主管部门已出具证明文件，证明程潮铁矿自成立以来，开采行为符合国家及地方有关矿产资源管理的法律、法规规定，不存在因违法违规行为受到矿产资源主管部门处罚的情况。未来武钢矿业程潮铁矿获得新采矿权证后将严格按照核定产能范围进行开采，不存在未来年产量高于采矿权证载明产能情况。

（3）对或有责任承担的安排及武钢国际资源的承诺

根据武钢集团与武钢股份于2013年3月2日签署的《武汉钢铁（集团）公司与武汉钢铁股份有限公司关于武汉钢铁集团矿业有限责任公司1000%股权之股权转让协议》，双方确认并同意交割日后，武钢矿业的债权、债务仍由武钢矿业享有或承担。如武钢矿业存在《资产评估报告》评估范围外的其他或有负债，由转让方武钢集团承担。因此，如出现因武钢矿业程潮铁矿超出采矿权证证载生产规模开采矿产而受到矿产资源主管部门处罚或追征价款的情形，该等责任将由武钢集团承担或全额补偿。

针对程潮铁矿存在实际开采规模超过证载产能的情况，武钢集团出具承诺函，承诺：

"本次收购完成后，如出现相关行政机关对武汉钢铁集团矿业有限责任公司（以下简称"武钢矿业"）下属程潮铁矿历史开采规模超过原证载200万吨/年部分进行处罚或追征价款的情形，相关处罚或追征价款由本公司承担，本公司将在武钢矿业程潮铁矿收到行政机关就历史超采情况出具相关处罚或追征价款的文件后，15日内以现金形式按所出具的处罚或追征价款文件载明的金额向武钢股份进行补偿。"

对此，广发证券出具了专项核查报告，认为：

"经核查，本次拟收购资产中，最近三年境内在产矿山不存矿石开采量超过矿产资源主管部门许可规模的情况，其对应采矿权人最近三年不存在重大违法违规行为；根据武钢集团与武钢股份签署的《武汉钢铁（集团）公司与武汉钢铁股份有限公司关于武汉钢铁集团矿业有限责任公司100%股权之股权转让协议》，武钢矿业程潮铁矿如发生被行政机关处罚或追征价款的情况，该等责任将由武钢集团承担。"

发行人律师出具了补充法律意见书，认为：

"程潮铁矿近3年生产开采情况不构成重大违法违规行为。同时，根据武钢集团与武钢股份于2013年3月2日签署的《武汉钢铁（集团）公司与武汉钢铁股份有限公司关于武汉钢铁集团矿业有限责任公司100%股权之股权转让协议》，如出现因程潮铁矿超出《采矿许可证》生产规模开采矿产而受到行政机关处罚或追征价款的情形，该等责任最终应由武钢集团承担。"

3、评估机构对武钢矿业程潮铁矿未按核定产能和实际产量中的较低者进行估值的说明

正如上文所述，武钢矿业程潮铁矿虽然未取得变更后的采矿证，但根据2010年有偿化处置时湖北省国土资源厅备案的生产规模及2013年5月备案的采矿权证开采规模变更的要件"开发方案"，评估机构认为在正常情况下未来采矿权证生产规模应为340万吨/年。

根据程潮铁矿2010年至2012年1-9月采矿报表，其生产规模平均为280万吨/年左右（含程潮及广山矿区）。评估机构现场核查时，原计划还建的选矿厂因铁矿石价格下跌而终止，还建计划尚有一定的不确定性。因此，评估机构根据现有资产及资源储量与产能匹配的原则、谨慎考虑确定该矿的生产能力为280万吨/年（含程潮及广山矿区）。该生产能力的确定符合矿业权评估准则的要求。

评估机构出具了专项说明书，认为：

"评估机构根据现有资产及资源储量与产能匹配的原则、谨慎考虑确定该矿的生产能力为280万吨/年，该生产能力的确定符合矿业权评估准则的要求。"

（二）本次收购涉及的境外采矿权开采的说明

本次拟收购资产中的境外采矿权证主要分布于利比里亚及加拿大，相关采矿权证情况如下：

项目	利比里亚邦州铁矿项目	加拿大Bloom Lake铁矿项目
采矿权名称	非喝玛区采矿权	BM877
权利人	中利联(香港)	BLGP

上述境外采矿权证中，均未载有产能或年度开采量的限制情况；同时上述采矿权所处国家相关法律对采矿权证范围内的年度开发规模均未有明确限制，因此，本次拟收购资产中境外采矿权不存在历史超采情况。

（三）本次拟收购资产中矿业权已到期或即将到期主要包括程潮铁矿持有的采矿权、武钢国际资源下属LOM持有的探矿权、及武钢世纪阳光湖所持有的探矿权。

1、武钢矿业程潮铁矿采矿权

武钢矿业程潮铁矿采矿权有效期至2013年8月7日，该采矿权到期后，武钢矿业程潮铁矿即向湖北省国土资源厅递交了采矿权延续申请，并于2013年8月13日获得了湖北省国土资源厅的受理。目前，该采矿权的延续工作正在办理中，预计将于2013年10月上旬获得。同时，武钢矿业程潮铁矿亦在办理该采矿权的证载产能及矿区范围拐点坐标的变更工作，该采矿权矿区范围拐点的申请已获得湖北省国土资源厅的核准，证载产能变更的要件"开发方案"（340万吨/年）已于2013年5月通过湖北省国土资源厅的评审；目前，证载产能变更涉及的相关环评、安监及土地复垦报告的备案工作正在办理中，预计将于2013年12月底获得新证载产能及矿区范围拐点坐标的采矿权证。

2、武钢国际资源下属LOM及武钢世纪阳光湖所持有的探矿权

武钢股份本次拟收购资产涉及的境外矿业权中，已到期或即将到期的为武钢国际资源下属LOM及武钢世纪阳光湖所持有的部分探矿权。其中，LOM持有的1,522宗探矿权中，有245宗于2013年8月到期，11宗将于2013年9月下旬到期；武钢世纪阳光湖持有的858宗探矿权中，有743宗于2013年7月已到期。上述已到期或即将到期的探矿权均位于加拿大魁北克省，LOM及武钢世纪阳光湖均已向加拿大魁北克省矿产资源管理部递交了续期申请，相应续期费用已缴纳。根据加拿大魁北克省矿产资源管理的相关法规规定，该等矿权的续期不存在实质性障碍，预计2013年10月底前办理完成。

3、武钢集团针对上述矿权出具的承诺

对上述程潮铁矿采矿权、武钢国际资源下属LOM及武钢世纪阳光湖所持有的已到期探矿权，武钢集团已出具承诺函，承诺：

"本次拟收购资产中，武钢矿业程潮铁矿采矿权证载产能变更预计于2013年12月底前办理完成，武钢国际资源下属LOM及武钢世纪阳光湖持有的于2013年7月或8月到期的矿业权预计将于2013年10月底前办理完成；如上述已到期的矿业权在该预计时间内未完成变更或续期造成武钢矿业程潮铁矿无法正常生产、以及武钢国际资源下属LOM及武钢世纪阳光湖的铁矿项目无法正常开展勘探工作等合理损失，该等损失由本公司承担。本公司将在该等损失经武钢矿业程潮铁矿、武钢国际资源下属LOM及武钢世纪阳光湖确认后，15日内以现金形式向武钢股份进行补偿。"

对此，广发证券出具了专项核查报告，认为：

"经核查，根据上述矿业权的办理情况及武钢集团出具的承诺函，不存在因已到期的矿业权在预计时间内未完成变更或续期，使得武钢矿业程潮铁矿无法正常生产以及武钢国际资源下属LOM及武钢世纪阳光湖的铁矿项目无法正常开展勘探工作，而给武钢股份造成损失的风险。"

二十、武钢矿业2012年管理费用的变化情况说明

（一）2012年武钢矿业管理费用项下"职工薪酬"变化的情况

武钢矿业2012年管理费用项下的"职工薪酬"由2011年的4.4亿元下降至2012年的3.2亿元主要由于武钢集团对武钢矿业居休人员进行了划转和武钢矿业下属大冶铁矿及金山店铁矿管理及技术人员职工薪酬核算口径调整两个因素影响所致，具体原因如下：

1、武钢矿业居休人员划转影响

根据《武汉钢铁（集团）公司关于资源资产整合上市工作的决定》，为使拟注入武钢股份的资产符合上市监管要求及保护上市公司中小股东的利益，武钢集团将武钢矿业居休人员进行了划转，自2012年起，将原由武钢矿业管理的居休人员（7,182人）划转至武钢集团统一管理，相应需支付的居休人员职工薪酬均由武钢集团承担。上述居休人员2012年的职工薪酬23,649.20万元，从而减少武钢矿业管理费用项下的职工薪酬23,649.20万元。

2、武钢矿业下属大冶铁矿及金山店铁矿管理及技术人员工资核算口径调整

2011年武钢矿业下属大冶铁矿及金山店铁矿管理及技术人员合计872人，其对应的职工薪酬为11,197.91万元均在制造费用中核算。2012年武钢矿业将上述管理及技术人员进行了统一集中管理，武钢矿业财务部门依据上述调整相应将上述管理及技术人员的薪酬核算由制造费用科目调整至管理费用项下的职工薪酬。2012年上述人员工资6,262.25万元，社会保险、附加等4,960.09万元，薪酬合计11,222.34万元，从而增加2012年管理费用项下的职工薪酬11,222.34万元。

（二）武钢矿业2012年管理费用项下的"修理费"变化的情况

2011年，武钢矿业主要生产设备处于周期性大修年份，造成当年修理费较高，2012年相关生产设备处于正常生产检修年份，因此修理费较2011年有所下降。武钢矿业主要下属企业2010年、2011年及2012年修理费比较表如下：

单位：万元

	2010年	2011年	2012年
大冶铁矿	2,444.36	8,257.56	4,018.76
程潮铁矿	2,860.21	3,528.85	3,429.91
金山店铁矿	2,550.13	3,999.49	1,038.87
灵乡铁矿	1,459.42	844.61	172.83
乌龙泉矿	2,039.27	1,658.98	1,886.55
鄂州球团厂	5,159.85	9,042.24	3,391.58
合计	16,513.24	27,331.73	13,938.50

根据上表分析，武钢矿业主要下属企业2010年与2012年为正常检修年份，因此修理费差异较小。2011年与2012年存在较大差异的原因主要为，2011年是武钢矿业球团生产线主体设备及选矿设备等处于周期性大修年份，造成当年修理费较高。

对此，广发证券出具了专项核查报告，认为：

"经核查，武钢矿业2012年较2011年管理费用项下"职工薪酬"下降主要由于居休人员的划转、管理及技术人员工资、社会保险、附加等薪酬核算口径调整所致；"修理费"下降主要由于武钢矿业2011年为主要生产设备的检修大年，2012年为相应设备正常的检修年份，因此2012年较2011年管理费用项下的修理费有所下降。"

二十一、武钢矿业下属武钢加拿大2010年-2012年投资收益变动情况说明

武钢加拿大的投资收益主要来源于其所持有的BLLP 25%权益，2010-2012三年投资收益主要包括：按照25%的权益比例所享有的利润分配、以及由最低利润分配条款约定所产生的额外收益，其具体情况如下：