



河南省某公司收购尾矿库公司部分股权项目 可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普华泰咨询有限公司

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

邮编：100083 邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

网址：<https://www.sunpul.cn>

第一章 概述

第一节 项目概况

一、项目名称

河南省某公司收购尾矿库公司部分股权项目

二、项目单位

三、交易标的概况

四、交易背景及项目由来

五、交易实施方案

六、主要研究结论

第二节 编制依据

第二章 交易各方企业情况

第一节 投资方情况

一、投资方基本情况

二、投资方矿权情况

三、投资方采矿及选厂情况

四、投资方尾矿库情况

五、投资方财务情况

第二节 目标公司整体情况

一、目标公司基本情况

二、目标公司股权及股东情况

三、目标公司资产情况

四、目标公司财务情况

五、目标公司重要合同及履行情况

六、目标公司劳动人事情况

七、目标公司诉讼、仲裁或行政处罚

第三节 目标公司尾矿库情况

第三章 项目实施背景、必要性及可行性分析

第一节 项目实施背景分析

一、政策背景

《中共中央 国务院关于进一步加强矿山安全生产工作的意见》

2023 年 9 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于进一步加强矿山安全生产工作的意见》，文件中指出：**推进尾矿库闭库销号**。对运行到设计最终标高、不再排尾作业、停用超过 3 年或者没有生产经营主体的尾矿库，应当及时闭库治理并销号。**尾矿库应当建立在线安全监测系统**。新建四等、五等小型尾矿库应当采用一次性建坝。**提升风险监测预警处置能力**。地下矿山、尾矿库“头顶库”应当建立应急广播等通信系统，确保应急指令能第一时间传达至影响范围内所有人员。**加强应急预案演练、评估和修订**。每年汛期前地方政府应当组织尾矿库“头顶库”企业与下游居民开展联合演练。**实行市级、县级地方政府领导包保煤矿、金属非金属地下矿山和尾矿库安全生产责任制**。

《尾矿库风险隐患治理工作总体方案》

2022 年 10 月，国家矿山安监局、财政部印发《尾矿库风险隐患治理工作总体方案》，文件中指出：尾矿库风险隐患治理以“因地制宜、综合施策，突出重点、分步实施，闭库销号、消除风险，落实责任、强化治理，统筹考虑、全面推进”为原则组织实施。强化地方人民政府领导责任、有关部门监管责任和尾矿库企业安全生产主体责任，加强统筹协调，严格监督考核，积极推进综合治理各项

工作。按照风险程度，分年度、分批次实施尾矿库风险隐患治理，力争到 2026 年，在全国范围内完成约 200 座“头顶库”、700 座无生产经营主体的尾矿库，以及长期停用且风险隐患突出的尾矿库隐患治理工作，年度工作安排根据实际情况适时调整。

《“十四五”矿山安全生产规划》（应急〔2022〕64 号）

2022 年 8 月，应急管理部、国家矿山安全监察局印发《“十四五”矿山安全生产规划》，文件中指出：推动矿山安全法律法规制修订工作，健全完善《煤矿安全规程》《非煤矿山企业安全生产许可证实施办法》《尾矿库安全监督管理规定》等矿山安全规章标准体系。强化落实地方人民政府领导尾矿库安全生产包保责任制，推行地方人民政府领导金属非金属地下矿山安全生产包保责任制。严格执行等量或减量置换政策控制尾矿库总量，严禁新建“头顶库”。**新建四等、五等尾矿库必须采用一次建坝方式，严格控制新建独立选矿厂尾矿库，严禁新建总坝高超过 200 米的尾矿库。**对运行到设计最终标高或者不再进行排尾作业的尾矿库，以及停用时间超过 3 年的尾矿库、没有生产经营主体的尾矿库实施闭库治理，推动长江经济带、嘉陵江上游（陕西、甘肃、四川）、黄河流域各省（区）完成尾矿库治理。

.....

二、经济背景

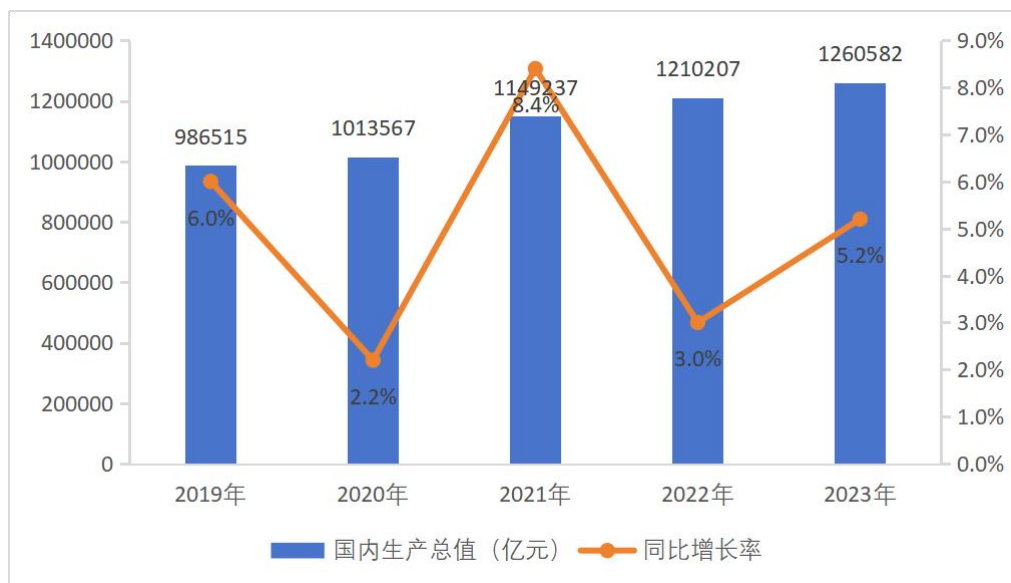
1、全国经济保持增长，经济社会大局保持稳定

2023 年是全面贯彻党的二十大精神开局之年，是三年新冠疫情防控转段后经济恢复发展的一年。面对风高浪急的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国各地区各部门坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，按照党中央、国务院决策部署，统筹国内国际两个大局，统筹发展和安全，坚持稳中求进工作总基调，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，加大宏观调控力度，应对超预期因素冲击，经济保持增长，发展质量稳步提升，创新驱动深入推进，改革开放蹄疾步稳，经济社会大局保持稳定。

2023 年，国内生产总值 1260582 亿元，比上年增长 5.2%，此数值高于 2022 年的 3%。分产业看，第一产业增加值 89755 亿元，比上年增长 4.1%；第二产业

增加值 482589 亿元，增长 4.7%；第三产业增加值 688238 亿元，增长 5.8%。第一产业增加值占国内生产总值比重为 7.1%，第二产业增加值比重为 38.3%，第三产业增加值比重为 54.6%。

图表 8：2019-2023 年国内生产总值及增长率



第二节 项目实施必要性分析

一、项目实施是加快 XX 尾矿库手续办理、建设及收购进度，保障公司选厂持续生产的需要

二、项目实施是抓牢尾矿库资源、实现资产保值增值的需要

尾矿库是矿业企业选矿厂生产不可缺少的设施。近年来，随着采矿选矿行业的发展，以及国家和地方政府监管趋严，尾矿库建设指标日渐稀缺、建设审批难度大幅增加。《“十四五”矿山安全生产规划》《防范化解尾矿库安全风险工作方案》等国家政策规划中指出对尾矿库严格实行总量控制，具体为“各省（自治区、直辖市）要结合本地区国民经济和社会发展规划、土地利用、安全生产、水土保持和生态环境保护等要求，采取等量或减量置换等政策措施对本地区尾矿库实施总量控制，自 2020 年起，在保证紧缺和战略性矿产矿山正常建设开发的前提下，尾矿库数量原则上只减不增”。

序号	矿种	单位	储量
5	镍矿	金属 万吨	434.65
6	钴矿	金属 万吨	15.87
7	钨矿	WO ₃ 万吨	299.56
8	锡矿	金属 万吨	100.49
9	钼矿	金属 万吨	590.05
10	锑矿	金属 万吨	66.69
11	金矿	金属 吨	3127.46
12	银矿	金属 吨	70344.21
13	铂族金属	金属 吨	80.91

.....

三、有色金属运行情况

第二节 尾矿库市场分析

一、尾矿概况

二、尾矿库概况

三、尾矿库发展现状

1、我国尾矿库数量情况

尾矿库是矿山选厂生产不可缺少的设施,但同时也是矿山企业生产最大的危险源,在长达十多年甚至数十年的期间里,各种自然的(雨水、地震、鼠洞等)和人为的(管理不善、工农关系不协调等)不利因素时时刻刻或周期性地威胁着它的安全。尾矿库一旦失事,将给工农业生产及下游人民生命财产造成巨大的灾害和损失。

2020年3月2日,应急管理部等八部门联合印发《防范化解尾矿库安全风险工作方案》,文件中明确指出:从2020年起,全国尾矿库数量原则上只减不增,不再产生新的“头顶库”,即下游1公里左右有居民或重要设施的尾矿库。到2022年年底,尾矿库安全生产责任体系进一步完善,安全风险管控责任全面落实,坚决遏制非不可抗力因素导致的溃坝事故。

从2008~2022年,我国尾矿库数量从12655座减少到8000座左右,但是我国尾矿库总量仍居世界第一。根据各省、区应急管理厅数据统计,2023年我国

尾矿库数量居前十的省份分别为：河北（1370 座）、辽宁（761 座）、山西（715 座）、云南（394 座）、河南（365 座）、陕西（252 座）、湖南（237 座）、新疆（201 座）、江西（180 座）、甘肃（159 座）。

图表 43：2008-2022 年中国尾矿库数量



.....

四、尾矿库未来发展趋势分析

第五章 交易实施方案

第一节 交易方案

本次收购完成后，目标公司股权结构如下：

图表 46：本次收购后目标公司股权结构

股东名称	出资额（万元）	出资比例

第二节 交易价格

第三节 交易计划

第四节 后续重点工作事项及时间计划

第六章 资金投入及投资效益评价

第一节 资金投入金额及筹措

一、投入金额

二、资金筹措

第二节 投资效益评价

第七章 风险因素识别与防控

第一节 或有负债风险

第二节 股权代持风险

第三节 劳动用工风险

第八章 可行性研究结论与建议

第一节 结论

第二节 建议

尚普华泰咨询各地联系方式

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北省石家庄市长安区广安大街 16 号美东国际 D 座 6 层

联系电话：0311-86062302 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区东环国际广场 A 座 11 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 189 号津汇广场二座 29 层

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：江苏省南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-58864675 18551863396

上海分公司：上海市浦东新区商城路 800 号斯米克大厦 6 层

联系电话：021-64023562 18818293683

陕西分公司：陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 7 幢 1
单元 12 层

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广东省广州市天河区珠江新城华夏路 30 号富力盈通大厦
41 层

联系电话：020-84593416 13527831869

深圳分公司：深圳市福田区金田路 3038 号现代国际大厦 11 栋 11 层

联系电话：0755-23480530 18566612390

重庆分公司：重庆市渝中区民族路 188 号环球金融中心 12 层

联系电话：023-67130700 18581383953

浙江分公司：浙江省杭州市上城区西湖大道一号外海西湖国贸大厦 15 楼

联系电话：0571-87215836 13003685326

湖北分公司：湖北省武汉市汉口中山大道 888 号平安大厦 21 层

联系电话：027-84738946 18163306806