

公司代码：600678

公司简称：四川金顶

四川金顶（集团）股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段或其他事项段的无保留意见的审计报告。

本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司本年度利润分配方案为不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

- 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	四川金顶	600678	*ST金顶

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	闫蜀	杨业
办公地址	四川省峨眉山市乐都镇	四川省峨眉山市乐都镇
电话	0833-2218123	0833-2218555
电子信箱	scjd600678@163.com	scjd600678@163.com

- 2 报告期公司主要业务简介

公司主营业务为非金属矿开采、加工及产品销售。自 2012 年末公司完成重整以来，立足公司现有石灰石矿山资源和铁路专用线的优势，公司先后完成了石灰石矿山资源增划、年产 60 万吨活性氧化钙生产线建设以及现代物流园区项目建设，目前已经形成石灰石开采、加工、产品销售及

仓储物流的产业链条，目前正在推进石灰石矿山年产 800 万吨技改项目。预计在未来形成以石灰石矿石开采为核心的原矿开采销售到活性氧化钙、纳米级碳酸钙系列产品的石灰石生产产业链，同时提供仓储物流服务，充分发挥公司上下游产业的协同效应。

截止 2016 年末，公司已经成为四川省大型石灰石矿山之一、乐山境内最大的散货集散地、西南地区单体最大的氧化钙生产企业。

2.1 公司石灰石开采业务

石灰石矿山作为公司拥有的核心资产，具有储量大、品位高、运距短、采场规模大的优势，公司所产的石灰石矿石品质高于国家颁发的水泥生产原料一级标准，并符合生产纳米级碳酸钙对原料的质量要求。石灰石是生产水泥、石灰等产品的主要原材料，也是生产氧化钙、碳酸钙等工业材料的重要原材料。

公司所处的峨眉山市乐都镇是四川省重要的水泥生产基地。公司开采的石灰石一是满足自身氧化钙生产需求，二是供应周边的大型水泥厂。报告期内，公司共计开采石灰石 314.76 万吨，同比增加 98.12 万吨，增幅 45.3%；完成石灰石销售 280.65 万吨，同比增加 75.02 万吨，增幅 36.5%。

2.2 活性氧化钙项目

活性氧化钙是钢铁、化工、环保等行业的基本原料，该产品具有高活性、无副作用，无残留、无污染，成本较低等特点。近年来，高活性氧化钙产品在钢铁、化工、污水处理的使用十分普遍。报告期内，公司经营管理层采取多种有效措施提升产品竞争力，并积极开拓销售市场，共计生产氧化钙产品 17.19 万吨，同比增加 13.66 万吨，增幅 387%。完成氧化钙产品销售 17.21 万吨，同比增加 13.76 万吨，增幅 399%。

2.3 物流园区项目

公司物流园区项目，是利用公司自有的铁路专用线，并在公司厂区建设相应的货场，打造货运、装卸、仓储为一体的现代化物流园区。公司物流园区已在 2014 年底完成建设并交付控股子公司——金铁阳物流公司运营，报告期内实现货物吞吐量 19.40 万吨。相比上年同期增长 6.29 万吨，增幅 47.96%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	344,693,158.90	375,804,494.48	-8.28	360,639,919.06
营业收入	88,876,689.12	52,724,174.32	68.57	54,244,825.66

归属于上市公司股东的净利润	-28,246,785.22	4,195,772.77	-773.22	-37,016,802.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-27,039,557.31	-46,759,804.55	不适用	-27,835,212.88
归属于上市公司股东的净资产	2,656,068.51	28,185,980.58	-90.58	23,579,242.01
经营活动产生的现金流量净额	5,785,613.92	-25,592,882.15	不适用	65,320.12
基本每股收益（元/股）	-0.0809	0.0120	-774.17	-0.1061
稀释每股收益（元/股）	-0.0809	0.0120	-774.17	-0.1061
加权平均净资产收益率（%）	-200.86	16.21	减少1229.93个百分点	-88.64

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	14,427,055.31	22,100,277.28	21,413,097.1	30,936,259.43
归属于上市公司股东的净利润	-8,597,088.35	-8,305,917.38	-6,372,710.3	-4,971,069.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-8,509,542.17	-7,219,820.66	-6,374,563.2	-4,935,631.24
经营活动产生的现金流量净额	-11,951,574.54	5,415,973.40	9,256,730.7	3,064,484.39

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

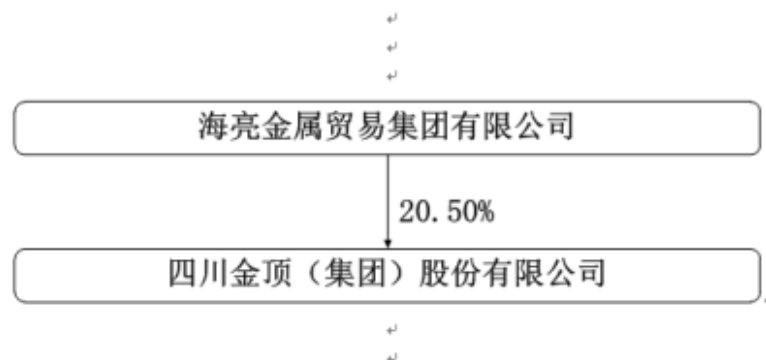
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					51, 049		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					52, 716		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
海亮金属贸易集团 有限公司	-25, 449, 500	71, 553, 484	20. 50	0	无		境内非 国有法 人
上海艾顿物资销售 有限公司	8, 000, 000	8, 000, 000	2. 29	0	未知		境内非 国有法

							人
上海锦汇稀贵金属有限公司	6,449,500	6,449,500	1.85	0	未知		境内非国有法人
上海卓泰有色金属有限公司	6,000,000	6,000,000	1.72	0	未知		境内非国有法人
宁波丰铭投资咨询有限公司	5,000,000	5,000,000	1.43	0	未知		境内非国有法人
周永祥	-599,588	4,108,000	1.18	0	未知		境内自然人
中国银行股份有限公司-国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金	392,900	3,616,046	1.04	0	未知		未知
刘伟	0	2,350,000	0.67	0	未知		境内自然人
张蕊	0	2,049,078	0.59	0	未知		境内自然人
陈益燕	0	1,446,034	0.41	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	海亮金属贸易集团有限公司系公司第一大股东，与公司上述其余前十名股东、前十名无限售条件股东不存在关联关系或一致行动人关系。 除海亮金属外，公司未知其余前十名股东、前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系和一致行动人关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

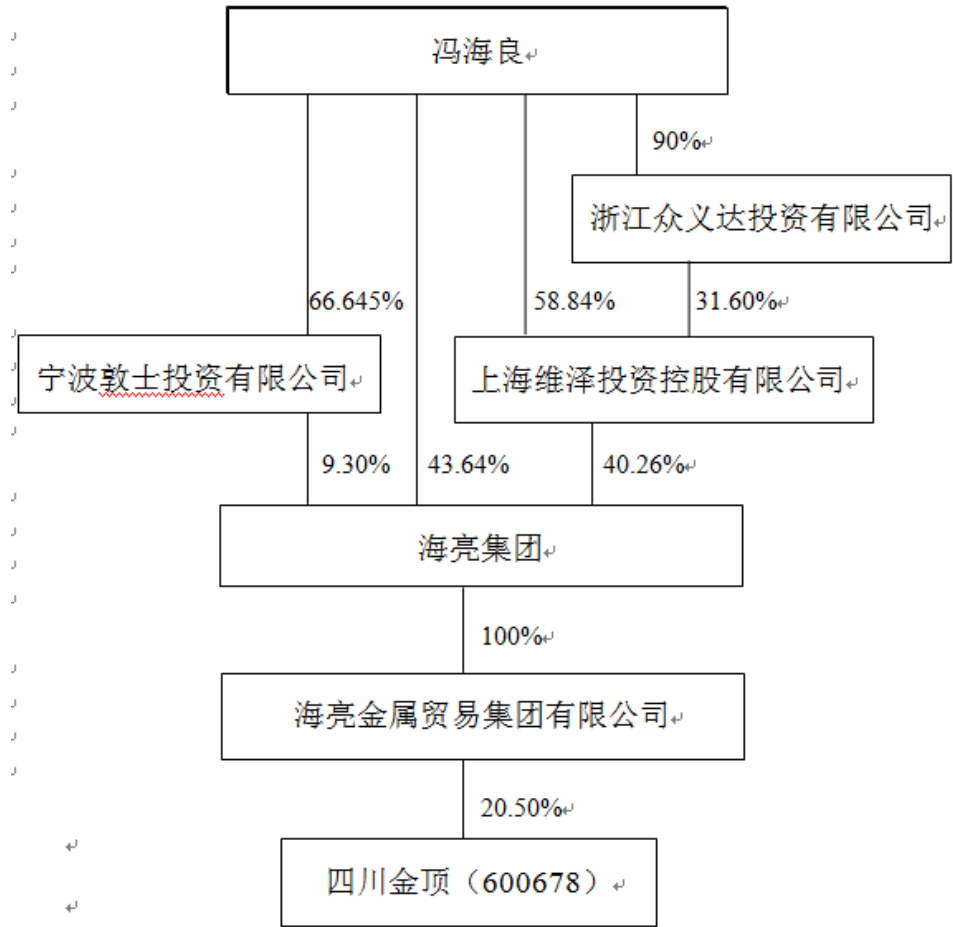
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

√适用 □ 不适用

2017 年 1 月 26 日，海亮金属与朴素至纯签署了《股份转让协议》，海亮金属拟将其持有的本公司全部股份 71,553,484 股转让给朴素至纯，占公司总股本的 20.5%，本次股份转让将导致公司控股股东及实际控制人发生变化。如本次股权转让能够最终完成，朴素至纯将成为公司新的控股股东，梁斐先生将成为公司新的实际控制人。

出让方和受让方应向上海证券交易所提交关于标的股份转让合规性的确认申请，并在取得上海证券交易所对标的股份转让的确认文件后，向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股份转让过户登记。因此，标的股份的过户尚需一段时间才能全部完成。

上述股权拟转让事项导致的公司控股股东及实际控制人变更情况详见公司 2017 年 2 月 7 日披露的临 2017-005 号公告。

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

2016 年度，公司董事会围绕“强管理、抓落实、降成本、增效益”的工作思路，一方面强化内部控制监督与执行，在严格内部控制的基础上强化员工激励机制，使公司产值、产量和现金流

得到大幅提升，亏损额度得到有效控制并呈下降趋势。另一方面公司继续深化整体发展战略，促进公司核心能力建设，努力创造和稳步提升公司价值，为未来发展创造足够的空间。

报告期内，公司进一步强化基础管理提升管控能力，严格控制各种费用开支，努力克服宏观经济不景气以及下游企业开工不足的影响，积极探索石灰石、活性氧化钙及物流市场，不断提高产品竞争力，相比上年同期，石灰石开采、销售、氧化钙生产、销售都有较大幅度提升。但受制于宏观经济形势以及下游企业去产能、财务费用居高不下的影响，公司 2016 年度仍未能实现盈利。

（一）报告期内主要经营情况

2016 年度，公司全年累计完成生产量 331.95 万吨，同比增加 111.78 万吨，增幅 50.8%，其中：石灰石生产 314.76 万吨，同比增加 98.12 万吨，增幅 45.3%；氧化钙生产 17.19 万吨，同比增加 13.66 万吨，增幅 387%。全年共完成销售量 297.86 万吨，同比增加 88.76 万吨，增幅 42.3%，其中，完成石灰石销售 280.65 万吨，同比增加 75.02 万吨，增幅 36.5%；完成氧化钙销售 17.21 万吨，同比增加 13.76 万吨，增幅 399%，实现货物吞吐量 19.40 万吨。相比上年同期增长 6.29 万吨，增幅 47.96%。全年共计实现营业收入 8887.67 万元，同比增加 3615.25 万元，增幅 68.6%。但受制于宏观经济形势以及下游企业去产能、财务费用居高不下的影响，归属于上市公司股东的净利润为-2824.68 万元。

1. 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	88,876,689.12	52,724,174.32	68.57
营业成本	74,733,452.13	55,637,998.78	34.32
销售费用	1,146,840.02	516,870.85	121.88
管理费用	16,673,181.38	17,583,498.20	-5.18
财务费用	17,359,259.20	16,437,834.51	5.61
经营活动产生的现金流量净额	5,785,613.92	-25,592,882.15	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-9,126,402.99	-10,079,918.41	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-16,803,629.79	41,582,755.26	-140.41
研发支出			

1.1 收入和成本分析

√适用 □ 不适用

2016 年度。公司石灰石矿石销量 280.65 万吨比上年增加 75.02 万吨，氧化钙销售 17.21 万吨比上年增加 13.76 万吨，增加销售收入 3760.87 万元；子公司金铁阳吞吐量 19.40 万吨比上年

增加 6.29 万吨，因从 2016 年 3 月 1 日起对外承包经营，承包期内承包方自负盈亏，所以收入、成本比上年大幅下降。

本期矿石销量增加 75 万吨，影响成本增加 1226 万元，因产量增加，成本降低，影响销售成本减少 629 万元，合计影响成本增加 597 万元；另本期氧化钙销量增加 13.76 万吨，影响成本增加 5504 万元，因产量增加，成本降低，影响销售成本减少 3257 万元，合计影响成本增加 2247 万元。本期因受国家宏观经济下行影响，公司产能未得到全面发挥，但公司通过优惠政策扩大销售来影响生产，产销量比上年大幅增加，且加强管理、控制成本。矿石单位销售成本相比上年同比下降 2.24 元/吨，主要是因产量上升降低固定成本单位成本。加强变动成本的控制，另外因从 16 年 7 月起资源税改革，从量计征变为从价计征，且取消矿产资源补偿费（资源税按会计新制度 2016 年起从生产成本调出到税金及附加中）；氧化钙单位销售成本比上年下降 189.21 元/吨，虽从 2016 年 9 月起煤价上涨近 50%，且受宏观经济影响产能未达到预计产能，但公司克服种种困难，氧化钙 2016 年产量比上年增加 387.15%，使单位固定成本大幅下降，且生产正常时间大幅增加使单位变动成本也下降不少。

1.2 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
建材行业	85,857,380.48	70,979,640.02	17.33	77.95	49.70	增加 902.70 个百分点
物流行业	881,140.77	3,428,485.65	-289.10	-66.86	-54.23	不适用
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
石灰石	51,986,407.01	35,375,547.11	31.95	26.35	5.25	增加 74.45 个百分点
氧化钙	33,870,973.47	35,604,092.91	-5.12	376.86	157.90	不适用
物流行业	881,140.77	3,428,485.65	-289.10	-66.86	-54.23	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
四川地区	86,738,521.25	74,408,125.67	14.22	70.39	35.52	不适用

1.3 产销量情况分析表

√适用 □ 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
石灰石	3,147,646.92	2,806,464.04	38,213.84	45.30	36.50	30.95
氧化钙	171,857.16	172,120.16	548.01	387.15	398.66	-32.43

1.4 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
建材行业		70,979,640.02	95.39	47,414,844.80	86.36	49.7	石灰石、氧化钙产量都比上年大幅增加，影响单位成本下降，但总成本增加。
物流行业		3,428,485.65	4.61	7,490,992.07	13.64	-54.23	因从2016年3月1日起对外承包经营，承包期内自负盈亏，所以成本大幅下降。
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
石灰石		35,375,547.11	47.54	33,609,697.97	61.21	5.25	石灰石产量都比上年大幅增加，影

							响单位成本下降，但总成本增加。
氧化钙		35,604,092.91	47.85	13,805,146.83	25.14	157.90	氧化钙产量都比上年大幅增加，影响单位成本下降，但总成本增加。
物流运输		3,428,485.65	4.61	7,490,992.07	13.64	-54.23	因从2016年3月1日起对外承包经营，承包期内自负盈亏，所以成本大幅下降。

1.5 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □ 不适用

1、前五名客户销售额 7,194.97 万元，占年度销售总额 80.95%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

2、前五名供应商采购额 4,383.81 万元，占年度采购总额 63.11%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

2、费用

√适用 □ 不适用

单位：元

费用项目	本期数	上年数	增减额	增减幅度%	变动原因
销售费用	1,146,840.02	516,870.85	629,969.17	121.88	主要是本期销量增加，装卸费用增加，同时销售业务员提成工资增加。
管理费用	16,673,181.38	17,583,498.20	-910,316.82	-5.18	因子公司对外承包

					经营减少
财务费用	17,359,259.20	16,437,834.51	921,424.69	5.61	主要是上年后期借款增加，所以今年利息费用增加。

2.1 现金流

√适用 □ 不适用

单位：元

现金流量表项目大于等于 20%的项目	本期	上年同期	增减	增减比例 (%)	变动原因
收到的其他与经营活动有关的现金	8,378,003.13	10,678,595.42	-2,300,592.29	-21.54	本期收峨眉山市卓信城市投资建设开发公司归还借款 300 万元, 收乐山市医保局转来工伤赔款 129 万; 上期收到政府补贴等 320 万元, 收到烟台农村商业银行福山区支行补贴借款费用 740 万元。
购买商品、接受劳务支付的现金	14,839,050.89	27,854,008.24	-13,014,957.35	-46.73	因公司为拓展市场, 销售商品收款大部分为票据结算, 故在购买商品时也用票据结算, 所以现金支付减少。
支付的各项税费	13,917,921.37	8,969,030.89	4,948,890.48	55.18	因销售收入增加税金及附加增加。
支付其他与经营活动有关的现金	12,293,122.08	33,448,298.90	-21,155,176.82	-63.25	主要是上期付山东烟台农村商业银行股份有限公司合同纠纷诉讼执行款 2040 万元。
收回投资收到的现金	0.00	19,119,137.40	-19,119,137.40	-100.00	上期收到处置乐山商行股权转让款, 本期无。
取得投资收益收到的现金	0.00	463,494.24	-463,494.24	-100.00	上期收到乐山商行股权分红款, 本期无。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,589,170.41	931,883.88	657,286.53	70.53	主要是本期处置车辆收入; 上期处置报废固定资产收入。

收到其他与投资活动有关的现金	20,000.00	4,290,000.00	-4,270,000.00	-99.53	随着公司在建项目的竣工,公司收项目投标保证金也相应减少。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,915,573.40	31,644,433.93	-21,728,860.53	-68.67	本期购建固定资产主要是筛分水洗项目和 471 平台,支付物流园区项目余款等,上期为均化堆场和西破技改项目支出。
支付其他与投资活动有关的现金	820,000.00	3,240,000.00	-2,420,000.00	-74.69	根据合同,本期退还项目投票保证金比上期减少。
取得借款收到的现金	261,600,000.00	40,000,000.00	221,600,000.00	554.00	本期向财务公司借款 26160 万元用于归还大股东海亮海亮金属借款 26090 万元。
收到其他与筹资活动有关的现金	233,000,000.00	27,900,000.00	205,100,000.00	735.13	本期向大股东海亮海亮金属借款 23300 万元用于归还财务公司到期短期借款。
偿还债务支付的现金	233,768,633.00	6,231,367.00	227,537,266.00	3,651.48	本期向大股东海亮海亮金属借款 23300 万元用于归还财务公司到期短期借款。
支付其他与筹资活动有关的现金	260,900,000.00	2,000,000.00	258,900,000.00	12,945.00	本期向财务公司借款 26160 万元用于归还大股东海亮海亮金属借款 26090 万元。

3、资产、负债情况分析

√适用 □ 不适用

3.1 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	7,342,561.92	2.13	27,486,980.78	7.31	-73.29	按合同支付工程款及购买货

						物致资金减少。
应收票据	2,120,000.00	0.62	4,450,017.99	1.18	-52.36	因结算支付货款票据减少。
应收账款	11,940,462.42	3.46	13,817,699.21	3.68	-13.59	加强应收账款的催收
其他应收款	3,139,667.44	0.91	2,991,884.55	0.80	4.94	
预付款项	576,721.07	0.17	870,116.00	0.23	-33.72	因本期收到货物结算减少。
存 货	5,935,758.31	1.72	4,140,208.15	1.10	43.37	因氧化钙产量提高相应增加原材料-燃煤库存
其他流动资产	672,389.53	0.20	322,028.49	0.09	108.80	本期为未认证增值税及增值税留抵，上期为增值税留抵。
长期应收款	3,780,000.00	1.10	2,740,000.00	0.73	37.96	本期支付矿山地质恢复治理保证金104万元。
投资性房地产	3,117,428.97	0.90	3,100,723.16	0.83	0.54	
固定资产	182,702,553.31	53.00	187,277,493.84	49.83	-2.44	
在建工程	21,524,475.87	6.24	27,314,613.63	7.27	-21.20	800万吨项目子项目

						筛分水洗工程、471M平台工程竣工结转固定资产
工程物资	6,873,190.26	1.99	737,601.12	0.20	831.83	本期收到前期800万吨技改项目所购设备。
无形资产	94,967,949.80	27.55	98,537,127.56	26.22	-3.62	
其他非流动资产	0.00	0.00	2,018,000.00	0.54	-100.00	前期800万吨项目预付设备款本期收货减少。
短期借款	0.00	0.00	233,768,633.00	62.20	-100.00	本期将海亮财务公司到期短期借款办理转为长期借款。
应付账款	8,705,877.33	2.53	14,787,263.75	3.93	-41.13	按合同支付购货结算款减少
预收款项	1,188,025.10	0.34	480,355.17	0.13	147.32	本期为拓展市场，公司出台的一系列促销政策，故预收款项增

						加。
应付职工薪酬	4,474,922.78	1.30	5,937,921.32	1.58	-24.64	公司 2 月支付 2015 年度效益工资等减少
其他应付款	22,210,171.00	6.44	48,327,920.52	12.86	-54.04	主要是本期归还海亮金属借款 2790 万元
应交税费	1,277,632.22	0.37	1,430,572.42	0.38	-10.69	
应付利息	563,133.55	0.16	527,471.79	0.14	6.76	
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	2.90		0.00	100.00	公司借海亮财务公司一笔 1000 万的长期借款将于 2017 年 11 月到期
长期借款	291,600,000.00	84.60	40,000,000.00	10.64	629.00	本期向海亮财务公司办理长期借款归还到期短期借款 1.95 亿，另新增借款归还海亮金属借款 2790 万元。
预计负债	867,600.00	0.25	578,400.00	0.15	50.00	主要是公司矿山恢复

						治理保 证金 867.63 万元按 受益期 限30年 摊销金 额，本 年度摊 销 28.92 万元。
--	--	--	--	--	--	---

4、投资状况分析

4.1 对外股权投资总体分析

☒ 适用 ☐ 不适用

被投资单位	投资额(元)	权益占比(%)	相比上年变动额	主要业务
四川金铁阳物流有限责任公司	5,100,000	51	0	注 1

[注 1] 四川金铁阳物流有限责任公司是公司与成都中铁西南国际物流有限公司、四川省尚阳矿业有限公司共同投资设立四川金铁阳物流有限责任公司，本公司出资 510 万元，占注册资本的 51%，物流公司于 2014 年 2 月 11 日在峨眉山市工商局办理完成注册登记并领取了企业法人营业执照。

物流公司主要从事货运代理，货物装卸、仓储及配送，货运包装，物流信息咨询。（以上经营范围不含应取得前置许可的项目）等业务。

4.2 主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

币种：人民币 单位：万元

公司名称	主营业务范围	注册资本	持股比例（%）	资产规模	净利润
四川金铁阳物流有限责任公司	货运代理，货物装卸、仓储及配送，货运包装，物流信息咨询。	1000	51	243.89	-128.62

公司董事会、股东大会审议通过，公司与成都中铁西南国际物流有限公司、四川省尚阳矿业有限公司共同投资设立四川金铁阳物流有限责任公司，本公司出资 510 万元，占注册资本的 51%。

金铁阳物流公司于 2014 年 2 月 11 日在峨眉山市工商局办理完成注册登记并领取了企业法人营业执照。主要从事货运代理，货物装卸、仓储及配送，货运包装，物流信息咨询。（以上经营范围不含应取得前置许可的项目）等业务。

2016 年度，物流公司积极探索物流运输市场，灵活应对市场风险，报告期内实现货物吞吐量 19.40 万吨。相比上年同期增长 6.29 万吨，增幅 47.96%。

5、公司关于公司未来发展的讨论与分析

5.1 行业格局和趋势

☒ 适用 ☐ 不适用

公司重整结束后，出于公司发展战略考虑，原有水泥生产设施已全部淘汰，目前主营业务主要为石灰石矿开采、加工销售及仓储物流运输。

1、石灰石矿山作为公司拥有的核心资产，具有储量大、品位高、运距短、采场规模大的优势，公司所产的石灰石矿石品质高于国家颁发的水泥生产原料一级标准，并符合生产纳米级碳酸钙对原料的质量要求。

石灰石是生产水泥、氧化钙等产品的主要原材料，也是生产碳酸钙等工业基础材料的重要原材料。公司所处地区是四川省重要的水泥生产基地，包括四川峨胜水泥集团股份有限公司、四川德胜集团水泥有限公司、四川峨眉山西南水泥有限公司等生产规模较大的企业。公司富余的石灰石产品可供应周边的大型水泥厂，目前公司拥有较为稳定的客户群体。

2、活性氧化钙是钢铁、化工、环保等行业的基础原料，该产品具有高活性、无副作用，无残留、无污染，成本较低等特点。近年来，高活性氧化钙产品在钢铁、化工、污水处理的使用十分普遍。

公司年产 60 万吨活性氧化钙生产线利用公司品位高、储量丰富且开采成本相对低廉的优质石灰石矿资源作为主要原材料。此外，公司处于峨眉山市建材工业集中区，生产活性氧化钙同时可供冶金、造纸制浆、化工、建筑工程、轻工等行业，运输成本低廉且潜在市场需求巨大。

3、公司现代物流园区项目，是利用公司自有的铁路专用线，在公司厂区内打造现代化的仓储、装卸和发运为一体的物流园区。并根据运输品类的运距及各种交通方式的服务特性，依靠现代物流技术，对物流资源进行统一管理、运营，组织共同存储、共同配送，提供高效率、高性价比的物流服务。

公司物流园区位于峨眉山市规划的九里-沙湾工业发展集聚带上，占据乐山市三大产业集群的中心位置，毗邻“大渡河-岷江沿江产业发展主轴”，位于“北部都市产业区”内部，原材料及产品的货运需求较大，具备良好的经济、交通和区位条件。

5.2 公司发展战略

☒ 适用 ☐ 不适用

公司立足现有石灰岩矿山资源和铁路专用线的优势，目前已完成矿山资源增划项目、活性氧化钙项目和现代物流园区项目（一期），正在全力推进石灰石矿山 800 万吨/年技改项目，拟进行食品氧化钙产品的可行性研究。预计未来 3-5 年，公司将形成三大主业板块：石灰石矿石开采销售，活性氧化钙、纳米级碳酸钙、食品氧化钙等矿石生产产业链布局以及仓储运输服务业；

1、石灰石矿石开采及销售

石灰石矿山作为公司拥有的核心资产，具有储量大、品位高、运距短、采场规模大的优势，同时公司通过约 40 年的开采，积累了较为丰富的开采经验和人才优势。通过增划资源，公司矿山矿区范围有效扩大为 2.41 平方公里，储量约为 2.7 亿吨，公司目前正在推进建设年产 800 万吨石灰石技改工程项目，将产能由现有的 260 万吨/年提高到 800 万吨/年。除满足本公司生产需要外，同时可配合公司便利的运输条件，扩大销售半径，对外销售矿石，增加收入。

2、石灰石矿石深加工产业链布局

公司活性氧化钙项目是依托现有生产场地和矿山高品位原料供应，资源优势突出。公司现有矿山是上世纪 60 年代中期国家“三线”建设时，经原建材工业部专家组选定的峨眉黄山矿区，该矿区拥有大量高品位的石灰石资源。近年来，我国经济发达地区活性氧化钙生产发展迅猛，设备自动化程度已较高，而四川省内的活性氧化钙生产企业生产设备自动化程度和科技含量低，规模小，规模化生产高品质活性氧化钙企业少。公司以高科技智能型全自控节能环保为指导思想建设高科技、高起点、现代化、规模化活性氧化钙生产基地，这样的整体布局符合市场需求，将大大增强企业核心竞争力，有助于企业在行业内战略发展框架的搭建，可获得持续性发展空间和广阔的发展前景。

同时，公司拟在氧化钙生产正常后适时启动年产 20 万吨碳酸钙系列产品项目建设，该项目系

利用公司富余的氧化钙产品和生产过程中产生的废气二氧化碳进行循环利用实现产品的深加工，最终生产出符合市场需求的纳米级碳酸钙系列产品，后续公司还将拟进行食品氧化钙的可行性研究，有利于进一步延伸产业链条，提升产品附加值，提高盈利空间。

3、仓储运输服务产业

公司地处乐山市、峨眉山市建材和铝材生产基地，傍依四川最大的钢材生产企业，属于乐山市重要工业集中区，处于上述各企业的中心地带，地理优势十分突出。且与成昆铁路相连，交通方便，专用线内场地宽敞，装卸设备齐全，各项成本相对较低，优势明显。目前，公司物流园区项目被列为乐山市“十二五”规划物流业重点项目之一，纳入《乐山市国民经济和社会发展第十二个五年计划规划纲要》。

公司现代物流园区项目是依托现有资产，充分利用闲置专用铁路及其配套设备建设，一方面可以拓展公司产品及原燃材料的销售、采购半径，降低生产成本，增加收入，另一方面还可以发展物流服务业，增加收入。

公司上述主业符合国家产业政策，具有较好的市场前景。项目建设完成后，将实现公司从矿山到石灰石加工及产品销售、仓储物流的完整产业链条，充分发挥公司内部上下游产业的协同效应，实现公司多元化发展战略，提高公司盈利能力和抗风险能力，将对公司未来经营业绩产生积极深远影响。同时，董事会将根据公司自身发展的实际需要，积极研究资本层面工作，在公司稳健经营的基础上，适时对公司业务、资产和资源等进行整合，充分利用资本市场优势，提高公司核心竞争力，实现持续盈利能力。

5.3 经营计划

☒ 适用 ☐ 不适用

2017 年度，公司计划完成石灰石生产 400 万吨，销售 360 万吨，完成活性氧化钙生产销售 25 万吨。实现营业收入 11,200 万元，力争实现主营业务的扭亏为盈。

5.4 可能面对的风险

☒ 适用 ☐ 不适用

2016 年度，虽然公司努力采取多种措施强化管控，积极应对石灰石、活性氧化钙及物流运输市场，但由于公司形成石灰石矿石开采销售、活性氧化钙生产及仓储物流运输的主业布局的时间不长，新的市场环境面临激烈竞争。同时由于受宏观经济形势下行及去产能的影响，对公司的生产经营和产品销售造成较大的负面效应，2017 年度公司生产经营仍然需要面临较为困难的局面。

1、公司生产经营受宏观经济形势影响，盈利能力不足。

公司重整结束后，原有生产设施已全部淘汰，利润来源主要依靠石灰石销售。但石灰石为粗加工产品，利润率极低。同时公司目前客户也比较单一，受下游水泥生产企业开工不足影响较大，直接影响公司效益。

2016 年度，公司石灰石矿山开采和活性氧化钙项目生产销售虽较上年同期有大幅增长，管理费用大幅下降，但由于宏观经济形势低迷，下游企业普遍存在开工不足，以及财务费用居高不下的影响，致使公司主营业务盈利能力受到严重影响。

2、氧化钙生产距设计产能存在较大差距

2016 年，公司氧化钙生产销售 17.21 万吨，虽较上年同期增加近 4 倍，但因市场低迷，下游企业开工严重不足等原因，实际生产完成率仍不足设计产能的 30%，规模效益无法体现，严重影响公司业绩。

3、石灰石矿山 800 万吨/年技改项目建设进度低于预期

虽然公司在 2013 年已经全面完成了石灰石矿山资源增划项目，换领了新的《采矿许可证》，并经股东大会审议通过投资建设石灰石矿山 800 万吨/年技改项目。截止 2016 年末，公司已经完成技改项目的全部准备工作，破碎机主机设备也于 2016 年 10 月全部到货入库；完成了筛分水洗、

骨料均化及 471 米平台硬化等配套子项目建设并投入使用，但由于矿区地理条件复杂，施工难度大，均对施工进度造成不利的影响。加之，新矿区建设需要大量资金投入，公司目前暂无法依靠自身盈利来启动项目，存在建设进度低于预期的风险。

4、年产 20 万吨碳酸钙系列产品项目尚处于论证阶段

按照公司发展战略，公司将在活性氧化钙生产的基础上加大对深加工产品纳米级碳酸钙系列产品的研发，但公司尚未涉足该产品领域，受制于宏观经济形势影响，所有工作尚处于前期论证准备阶段。在项目实际过程中将会面临技术、生产控制以及市场营销等各方面的风险。同时，由于该项目资金需求量大，公司目前暂无法依靠自身盈利来启动项目，在资金来源方面仍存在不确定性。

四、涉及财务报告的相关事项

1、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

2、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

3、与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期合并财务报表范围为本公司和子公司四川金铁阳物流有限责任公司，详见附注七“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围未发生变更。

4、年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

4.1 公司董事会关于公司2016年度带强调事项段无保留审计意见的专项说明

公司审计机构中汇会计师事务所审计了公司 2016 年度财务报表，并出具了中汇会审[2017]0378 号带强调事项段的无保留意见审计报告。根据中国证监会及上海证券交易所相关要求，现对审计机构出具的非标准审计意见说明如下：

一、强调事项段无保留意见审计报告原文如下：

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二所述，四川金顶公司 2016 年度合并财务报表净利润为-2,887.70 万元，截至 2016 年末合并财务报表累计亏损 68,533.09 万元，资产负债率为 98.90%，流动负债大于流动资产 1,669.22 万元，这些情况连同附注十（二）所披露的未决诉讼、附注十一（一）所披露的大股东股份转让事项及附注十一（三）所披露的诉讼事项，表明存在可能导致该公司持续经营能力产生重大不利影响的情形，四川金顶公司已在财务报表附注二中充分披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

二、董事会对会计师出具强调事项段事项的说明

针对年审会计师对公司 2016 年度的财务报表出具带有强调事项段无保留意见审计报告，公司董事会认为其公正的反映了公司财务状况及经营成果。该非标准审计意见事项未涉及违反企业会计准则和相关信息披露规范性规定。

2016 年度，虽然公司努力采取多种措施强化基础管理，积极探索石灰石、活性氧化钙及物流运输市场，但由于公司形成石灰石矿石开采销售、活性氧化钙生产及仓储物流运输的主业布局的时间不长，新的市场环境面临激烈竞争。同时由于受宏观经济形势下行及去产能的影响，对公司

的生产经营和产品销售造成较大影响。公司将采取多种有效措施，积极应对公司目前的困难局面，主要措施有：

1、加强生产经营管理，提高产品竞争力

立足现有石灰岩矿山资源和铁路专用线的优势，加大对现有矿石开采、60万吨氧化钙生产线的基础管控力度，强化质量管理 提高产品市场竞争力，充分发挥公司资源优势和规模优势，根据实际情况研究制定更加灵活的经营策略和方式，提升主营业务的盈利能力，以确保上市公司实现可持续经营。

2、强化资金筹集及非主要经营性资产的处置工作，确保生产及项目资金充足。

按照公司董事会立足现有资产，实现产品和产业结构调整的工作思路。公司将在 2017 年继续强化项目建设管理，强化资金筹集及非主要经营资产的处置工作，确保生产及项目资金充足。继续推进“公司石灰石矿山 800 万吨/年技改工程”项目，努力寻找新的利润增长点。进一步提升公司抗风险和盈利能力。

3、高度重视未决诉讼相关事项，依法维护股东合法权益

公司已聘请专业律师代理涉及公司的诉讼仲裁等相关事项，积极主动依法合规的开展工作，努力维护公司及股东特别是中小股东的合法权益不受损害。

4、获取大股东海亮金属公司对 2017 年生产经营、项目投资的支持。

5、加强产品质量管理工作，拓展销售进一步扩大市场份额

根据市场变化和公司产品情况，加强员工激励制度建设，继续推进 5S、TPM 管理，进一步完善生产及销售考核办法，实施积极有效的促销政策，努力提高产品竞争力和市场占有率。

6、加强成本管控工作，多措并举压缩成本提升效益

在全公司实行目标责任制考核基础上,以灵活方式和手段提升公司产品产量和市场竞争能力，节省固定资产支出,突出公司石灰石矿山资源优势。进一步加强资金环节管理，严格控制各项资金支出。梳理内控风险流程，提升和完善采购、基建等各项管理流程，多措并举压缩成本提升效益。

预计未来 3-5 年，公司将形成三大主业板块：石灰石矿石开采销售，活性氧化钙、纳米级碳酸钙、食品氧化钙等矿石生产产业链布局以及仓储运输服务业。实现公司从矿山到石灰石加工及产品销售、仓储物流的完整产业链条，充分发挥公司内部上下游产业的协同效应，实现公司多元化发展战略，提高公司盈利能力和抗风险能力，将对公司未来经营业绩产生积极影响。

4.2 公司监事会关于《公司董事会关于 2016 年度带强调事项段无保留审计意见的专项说明》的意见

公司审计机构中汇会计师事务所审计了公司 2016 年度财务报表，并出具了中汇会审[2017]0378 号带强调事项段的无保留意见审计报告。本公司监事会认为上述审计意见客观、公正的反映了本公司的财务状况和经营成果，同意公司董事会作出的关于 2016 年度带强调事项段无保留审计意见的专项说明，认为董事会作出的专项说明符合公司目前现状和发展方向。

监事会希望公司董事会和经营管理层就强调事项段所涉及内容，采取切实有效的控制措施，准确有效化解存在的风险和缺陷。监事会将持续关注董事会和经营管理层推进相关工作，维护上市公司和广大投资者的合法权益。