



**祥云飞龙**  
**NEEQ : 837894**

**云南祥云飞龙再生科技股份有限公司**  
**Yunnan Xiangyunfeilong Resources Recycling**  
**Technology Co., Ltd.**



**年度报告**

**2018**

# 公司年度大事记



2018年9月，公司负责起草的《再生锌及锌合金锭国家标准》发布。



2018年10月，公司董事长兼总经理杨龙先生被国际锌协会授予“世界锌工业特殊贡献奖”。



2018年10月，公司核心技术“锌二次资源萃取关键技术及成套工艺装备”经科学技术成果评价达到国际领先水平。



2018年10月，公司核心技术“硫酸铅渣湿法冶炼关键技术及成套工艺装备”经科学技术成果评价为国际首创，为铅湿法冶金开辟了新途径。

## 目 录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	10
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	12
第四节	管理层讨论与分析 .....	15
第五节	重要事项 .....	31
第六节	股本变动及股东情况 .....	36
第七节	融资及利润分配情况 .....	38
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	43
第九节	行业信息 .....	47
第十节	公司治理及内部控制 .....	48
第十一节	财务报告 .....	52

## 释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、祥云飞龙、本公司	指	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司
腾龙投资	指	祥云县腾龙投资有限公司，公司控股股东
鑫发投资	指	祥云县鑫发投资有限合伙企业
三鑫合金	指	祥云县三鑫合金有限责任公司，公司全资子公司
龙盘矿业	指	祥云县龙盘矿业有限责任公司，公司全资子公司
华祥工贸	指	云南华祥工贸有限责任公司，公司全资子公司
钦州飞龙	指	广西钦州祥云飞龙再生科技有限责任公司，公司全资子公司
南涧飞龙	指	南涧县飞龙钾盐综合回收有限公司，公司全资子公司
亿鑫有色	指	祥云县亿鑫有色金属贸易有限责任公司，公司全资子公司
大理祥云泰龙	指	大理祥云泰龙再生资源回收利用有限责任公司，公司全资子公司
柬埔寨祥云飞龙	指	柬埔寨祥云飞龙再生科技有限公司，公司全资子公司
唐山腾龙	指	唐山腾龙再生科技有限公司，公司全资子公司
股东大会	指	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司股东大会
董事会	指	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司董事会
监事会	指	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司监事会
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
高级管理层	指	公司总经理、副总经理、财务总监、总工程师、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
律师、中伦	指	北京市中伦（深圳）律师事务所
会计师、天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	由股东大会决议通过的《云南祥云飞龙再生科技股份有限公司章程》
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
元/万元	指	人民币元、人民币万元
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
二次物料	指	钢厂烟灰、冶炼厂弃渣等物料及该等物料经回转窑处理后产生的含锌、铅和其他金属元素的混合物

## 一、声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人杨龙、主管会计工作负责人周欣及会计机构负责人（会计主管人员）杨丽萍保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 1、董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证的理由

袁圣尧因个人原因，未亲自出席会议，亦未委托代表出席，故无法对报告内容的真实性、准确性、完整性发表意见。

### 2、列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

袁圣尧因个人原因，未亲自出席会议，亦未委托代表出席。

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济波动风险	公司是一家以二次物料作为主要生产原料，以0#锌、精铅、钢、银、金、冰铜等为主要产品，以资源的高效清洁利用和循环经济为核心的具有较强发展优势的再生资源综合回收利用企业。公司产品锌、铅等金属的需求及价格波动与国民经济景气周期之间关联度较高。当国民经济处于稳定发展期，经济发展对铅锌等金属的需求相应增加；当国民经济增长缓慢或处于低谷时，经济发展对铅锌等金属的需求相应减少。因此，公司业务开展受到宏观经济波动影响较大。

环保风险	<p>公司所处行业为再生资源回收利用行业，生产过程中会产生一定的废气、废水和固体废物。在“三废”治理方面，公司已经配备了较为先进和完善的环保生产设施，并严格按照相关环保要求进行处理和排放。“三废”排放指标达到国家相关法律法规的要求。伴随着国家环保标准不断提高、环保政策日益严格，公司环保成本将进一步提高，存在一定的环保风险。</p>
产品及原材料价格波动风险	<p>公司主要产品为锌、铅等大宗金属产品。目前，国际铅锌的价格主要参照伦敦金属交易所市场，国内铅锌的价格主要参照上海有色网和长江金属现货市场价格，国内外市场价格已基本接轨。产品及其上游原材料形成主要受国内外经济环境变化影响。若产品和原材料价格剧烈波动，将给公司经营造成一定程度的不利影响。</p>
原材料采购风险	<p>目前，公司生产所需的主要原材料为二次物料及低品位氧化矿，占生产成本比例较高。受到我国进口再生资源原料政策限制，公司已经停止进口二次物料，转而采购国内原料。鉴于国内回收体系尚不完善、配套政策尚不健全，公司国内采购体系搭建需要时间等因素的影响，公司存在生产所需的原材料供应不及时或供应不足的风险。</p>
安全生产风险	<p>公司对产品质量要求较高，因此对制造技术和可靠性要求较高。受到生产流程特点影响，公司在某些生产环节中存在发生安全生产事故的可能性。公司在日常生产管理中非常重视安全生产管理工作。虽然公司严格按照法律、法规的要求建立了较为完善安全的生产制度和流程控制体系，但仍存在可能因操作不当或失误而造成的安全风险。</p>
核心技术人员流失和技术失密风险	<p>公司现有生产工艺处于行业领先地位，技术含量较高，市场竞争优势明显。公司掌握的核心技术及其培养、引进、积累一批经验丰富的核心技术人员构成了公司的核心竞争力。为保持公司竞争力，公司已与核心管理人员、核心技术人员签订了《保密协议》，但不能完全排除出现核心管理人员、核心技术人员流失和信息泄密情形。公司存在核心技术人员流失和技术失密风险。</p>

技术更新风险	<p>随着再生资源回收利用行业在全球范围内迅猛发展，行业内技术更新换代速度不断加快。这同时给公司带来了机遇和挑战。目前，公司经过长期研发积累，掌握了独有工艺技术进行再生资源综合回收利用，处于市场领先地位。但国内外竞争对手也处于快速发展阶段，技术创新和模仿能力较强。因此，若公司不能持续研发升级生产工艺，国内外竞争对手可能形成与公司先进程度类似的生产工艺，从而导致公司技术竞争优势减弱或消失。</p>
控股股东股权质押风险	<p>截止 2018 年 12 月 31 日，腾龙投资持有公司 580.00 万股已经出质，质权人为包商银行股份有限公司；腾龙投资持有公司 9,500.00 万股已经出质，质权人为国家开发银行股份有限公司；腾龙投资持有公司 5,869.00 万股已经出质，质权人为华夏银行股份有限公司大理分行；腾龙投资持有公司 1,500.00 万股已经出质，质权人为华融国际信托有限责任公司；腾龙投资持有公司 3,200.00 万股已经出质，质权人为中国进出口银行云南省分行；腾龙投资持有公司 500.00 万股已经出质，质权人为富滇银行股份有限公司大理祥云支行；腾龙投资持有公司 1,000.00 万股已经出质，质权人为兴业银行股份有限公司大理分行；腾龙投资持有公司 2,400.00 万股已经出质，质权人为云南省信用再担保有限责任公司；腾龙投资持有公司 700.00 万股已经出质，质权人为云南省信用再担保有限责任公司。</p> <p>如相关债务不能按时偿还，控股股东所持部分股权存在被执行的风险，进而对公司股权稳定性、控股股东控股地位造成不利影响。</p>

偿债能力不足风险	<p>截至 2018 年 12 月 31 日，母公司资产负债率、公司流动比率分别为 45.44% 和 1.79，公司短期偿债能力不足，面临财务风险。其原因包括：</p> <p>第一，公司所处的再生有色金属资源回收利用行业产业规模迅速扩大，公司希望借助政策支持和行业发展的形式，尽快扩大公司规模，因此历年来对固定资产的投资较大；</p> <p>第二，公司核心技术和处理能力的提升使得公司可以从更低品位的原料中提炼主要产品并掌握了从原流程废弃渣料中提炼贵金属能力，但由于公司渣料处理的产能尚在建设中，因此导致存货大幅增加占用营运资金；</p> <p>第三，公司以部分短期融资用于近年的投资发展和原材料采购，导致公司的流动负债规模较大，对公司的短期偿债能力形成一定压力。</p> <p>如若公司规划项目不能及时投产或者公司不能获得金融机构的持续信贷支持，则可能会出现资金链紧张的风险。</p>
存货减值的风险	<p>2018 年 12 月 31 日，公司账面存货价值为 42.42 亿元，公司存货主要为工艺流程中富集的含贵金属的处理渣料和钢等高价值的库存商品。虽然公司原材料为低成本、难处理的上游产业二次物料，因此单位存货成本较低，但公司存货数量和总额较高，终端产品金属价格的波动较大，公司可能面临存货跌价的风险，进而影响公司整体盈利能力。</p>
公司资产抵押、质押的风险	<p>近年来，由于公司固定资产投资规模扩大，新增贷款较多。为获取银行贷款，公司以房屋建筑物、土地使用权、机器设备、存货等资产向银行抵押、质押借款。目前公司现金流良好，且具备正常的偿债能力，并与主要债权银行建立了良好的合作关系。如果公司资金安排或使用不当，资金周转出现困难，未能在合同规定的期限内归还贷款，则不排除债权银行将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成一定影响。</p>

流动性风险	<p>公司原材料采购周期较长，采购量大，原材料采购所需资金量大，其需要大量的营运资金以维持正常的生产经营。报告期内，公司主要通过自身积累资金和银行贷款来满足其营运资金需求。2018年12月31日母公司资产负债率为45.44%。</p> <p>公司目前通过自身积累和银行贷款可以正常满足营运资金需求，但是，随着未来公司产能的不断提高，对营运资金的需求将不断增加。公司若不能积极开拓资金筹措渠道，将面临营运资金的筹措能力不能满足产能扩张，进而制约公司业务发展的风险。</p>
客户集中度较高的风险	<p>2018年度公司对前10名客户的销售额占相应期间销售收入比例为73.82%，客户集中度较高。公司客户主要为大宗商品贸易公司等，公司与该等客户均保持长期的业务合作关系。但是如果公司主要客户发生流失或客户需求发生不利变动，将对公司业务及盈利造成不利影响。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 二、公司概况

### 3、基本信息

公司中文全称	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司
英文名称及缩写	Yunnan Xiangyunfeilong Resources Recycling Technology Co., Ltd. (“XYFL”)
证券简称	祥云飞龙
证券代码	837894
法定代表人	杨龙
办公地址	云南省大理白族自治州祥云县祥城镇清红路西侧

### 4、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	周欣
职务	董事、董事会秘书、财务总监、副总经理
电话	0872-3120888
传真	0872-3126888
电子邮箱	zhou.xin@xyfl.net
公司网址	http://www.xyfl.net
联系地址及邮政编码	云南省大理白族自治州祥云县祥城镇清红路西侧 672100
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

### 5、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1998年3月18日
挂牌时间	2016年7月11日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）—废弃资源综合利用业（C42）—金属废料和碎屑加工处理（C421- C4210）
主要产品与服务项目	以二次物料为主要生产原料，以0#锌、精铅、铟、银、金、冰铜等为主要产品的再生资源回收利用业务
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	910,991,854

优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	祥云县腾龙投资有限公司
实际控制人及其一致行动人	杨龙

## 6、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	915329007098440164	否
注册地址	云南省大理白族自治州祥云县祥城镇清红路西侧	否
注册资本（元）	910,991,854	否

## 7、中介机构

主办券商	光大证券
主办券商办公地址	上海市静安区新闻路 1508 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	陈永宏、王蔚
会计师事务所办公地址	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

## 8、自愿披露

适用 不适用

## 9、报告期后更新情况

适用 不适用

### 三、会计数据和财务指标摘要

#### 第一节 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	2,229,419,385.61	2,916,954,949.99	-23.57%
毛利率%	17.16%	14.25%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	57,295,893.26	77,831,205.09	-26.38%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,789,227.82	78,290,256.16	-33.85%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	1.14%	1.56%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.03%	1.57%	-
基本每股收益	0.063	0.085	-25.88%

#### 第二节 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	9,359,549,174.28	8,924,093,349.27	4.88%
负债总计	4,272,728,382.60	3,894,096,628.28	9.72%
归属于挂牌公司股东的净资产	5,086,820,791.68	5,029,996,720.99	1.13%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.58	5.52	1.09%
资产负债率%（母公司）	45.44%	45.95%	-
资产负债率%（合并）	45.65%	43.64%	-
流动比率	1.79	1.87	-
利息保障倍数	1.34	1.43	-

### 第三节 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	378,671,685.11	155,925,357.48	142.85%
应收账款周转率	11.19	14.35	-
存货周转率	0.46	0.68	-

### 第四节 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	4.88%	5.10%	-
营业收入增长率%	-23.57%	77.74%	-
净利润增长率%	-26.38%	15.00%	-

### 第五节 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	910,991,854	910,991,854	0.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

### 第六节 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,725,238.60
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,131,477.51

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,026,926.16
<b>非经常性损益合计</b>	<b>6,379,312.75</b>
所得税影响数	872,647.31
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>5,506,665.44</b>

## 第七节 补充财务指标

适用 不适用

## 第八节 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

## 四、管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

公司是一家利用自有研发技术，以二次物料作为主要生产原料，以0#锌、精铅、铟、银、金、冰铜等为主要产品，以资源的高效清洁利用和循环经济为核心的具有较强发展优势的再生资源综合回收利用企业。

公司产品主要为标准化大宗商品，下游市场规模巨大，参与主体众多，价格透明度高，产品滞销风险较低。公司客户主要为国内有色金属贸易商和终端用户，由公司与客户签署销售协议，价格参考“上海有色网”公布的价格确定。对于与公司长期合作的重要客户，公司一般给予不超过3个月信用期，其他客户采用预收款或现款现货方式销售。

公司生产经营的关键资源包括核心技术和原料。公司依托自主研发的专利技术可以使用传统工艺无法处理的二次物料，二次物料较原矿金属含量低、杂质高、价格低廉。公司掌握的核心技术扩大了公司可使用原料的范围，增加了原料充足度的同时降低了成本，盈利空间提升。

公司经核准的工商登记范围为：从事环境保护、资源节约领域的科学技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；利用二次资源综合回收生产电解锌、铅、镉、钴、金、银、铟、铋等金属以及硫酸，亚硫酸钠（按许可证经营），工业氯化钠等产品；资源综合回收项目的设计、施工及运营；相关设备的生产与销售；经营本企业生产所需的原材料、机械设备零配件。国内国际贸易（不含专营、专控、专卖商品）；出口本企业自产的产品；非证券业务的投资。

公司报告期内以及报告期末至今商业模式未发生变化。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 二、 经营情况回顾

### 一、 经营计划

2018 年度公司核心工作围绕应对金融机构债权融资规模下降带来的资金链断裂风险展开。

2018 年初开始，由于国家宏观政策的原因，金融机构普遍压缩融资规模，缩减可用于抵质押物的资产类型，降低抵质押率，公司全年各类金融机构债权融资金额净减少近 4 亿元。面对资金短期内迅速抽紧的不利局面，公司主要采取以下措施：

- 1、主动与各类国有企业开展融资合作，利用国有企业融资优势，弥补金融机构融资缺口；
- 2、最大限度减少资本性支出，下半年中止年处理 50 万吨二次资源综合利用工程（“50 万吨回转窑项目”）建设付款，集中资金保证生产持续进行；
- 3、通过加大销售预收款和延长应付账款付款周期等方式，加大供应链融资规模，将部分资金压力传递给上下游企业。

通过以上措施，公司平稳度过了最艰难的时期，但是资金紧张仍然影响了公司的产能释放，2018 年度公司锌及锌合金产量 6.55 万吨，较 2017 年度下降约 5%。2018 年末，随着国家大力支持民营企业发展，切实解决民营企业融资难、融资贵等一系列政策的出台，公司金融机构融资下降趋势得到遏制，公司经营资金逐步缓解，产能有计划恢复。截至报告日，锌产量较 2018 年平均水平增加约 40%，公司将逐步提升产量，促进业绩回升，尽快实现满负荷生产。

在解决运营资金紧张，规避资金链断裂风险的同时，公司还进行以下几项工作：

- 1、努力拓宽融资渠道，在金融机构债权融资遇阻的情况下，2018 年四季度公司启动股权融资，资金用于唐山及柬埔寨项目建设；

- 2、持续鼓励技术创新和研发，保持公司技术在行业内的领先地位优势。2018 年 10 月，由中国循环经济协会、中华环保联合会及北京生态设计与绿色制造促进会共同组织，对于公司两项核心技术进行技术成果评价，包括两位国家工程院院士在内的专家组评价公司“锌二次资源萃取关键技术及成套工艺装备”达到国际领先水平；评价公司“硫酸铅渣湿法冶炼关键技术及成套工艺装备”属国际首创。2018 年公司新获得国家授权发明专利 1 项，欧盟授权专利 2 项。此外，公司 2018 年新申请国家发明专利 1 项，实用新型专利 10 项，正在审核过程中；

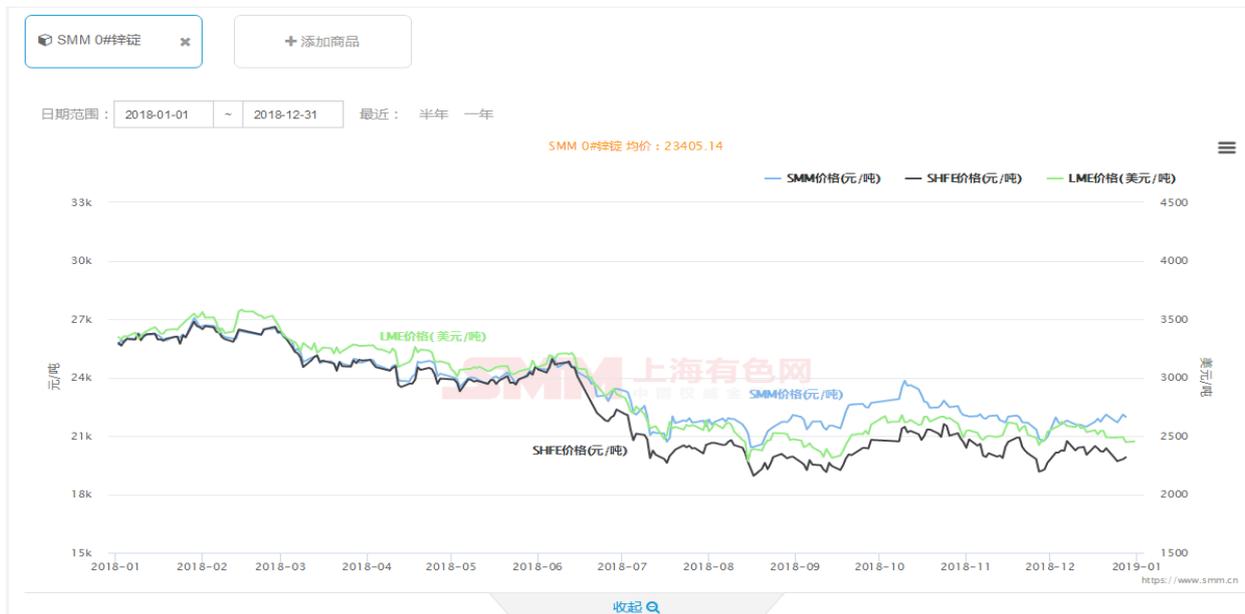
- 3、抓住国家环保政策不断趋紧的有利时机，广泛拓展国内原料供应体系，实现危险废物的跨省转移和有偿处理，在获得原料的同时收取危险废物处理费，为公司扩大盈利空间打下基础；

- 4、进一步提升内部管理水平，在原有绩效考核体系和薪酬体系基础上，增加了各生产单位内部承包责任制考核制度，并加大不同生产单位间的薪酬水平差距，鼓励内部竞争。

## 二、 行业情况

### 1、市场环境分析

2018 年公司主要产品锌、铅的市场价格均呈现下降趋势，具体分析如下：



锌产品价格由于中国宏观政策调整，金融机构去杠杆，基础设施和房地产项目建设进度放缓等原因，2018 年度整体呈现下降趋势。锌价自年初最高达到 27000 元/吨（含税）后，锌价逐步下降，最低跌至 20,000 元/吨（含税）以下，全年锌价平均约 23,000 元/吨（含税）。

锌价的下跌一定程度上影响公司业绩释放，但是 2019 年以来，锌价有所回升，整体属于合理范围。



铅价 2018 年度呈现先涨后跌趋势，于 2018 年 6 月升至近 21,000 元/吨（含税），而后开始下跌，最低跌破 17,000 元/吨（含税），全年平均价格约 18,500 元/吨（含税），较 2017 年高约 6%。

## 2、政策环境分析

环境保护政策的严格执行为公司提供了难得的发展机遇。

自 2017 年以来，国家环境保护政策趋紧，对于污染企业的整治力度增大。自 2018 年 1 月 1 日起开始实施《环境保护税法》，对于公司的国内原料采购体系建立起到了积极的促进作用，为公司提供了发展机遇，主要体现在：

(1) 原处理二次物料的不规范产能被大量整改或关停，为公司这种规模较大、环保设施齐备的二次物料综合回收企业净化了竞争环境，提供了发展空间；

(2) 公司的主要原料即钢厂电弧炉烟尘及冶炼厂浸出渣已列为环境保护税应税污染物，产出上述污染物的企业依法需要缴纳环境保护税，但企业在符合国家和地方环境保护标准的设施、场所贮存或者处置固体废物的可以不缴纳相应污染物的环境保护税。公司拥有清洁处理上述固体废物的核心技术并取得了云南省环境保护厅颁发的《危险废物经营许可证》，证书编号 Y5329230088，年合法处理危险废物 44.7 万吨，在国家征收环境保护税的背景下，促使污染物生产企业主动寻求合作以降低税负，公司原料采购难度下降。

基于以上政策利好，公司 2018 年积极开拓国内原料市场，实现了危险废物的省内及跨省转移处置，先后为罗平锌电等上市公司有偿处理危险废物，不仅获得了免费的生产原料，还可以收取一定金额的危险废物处置费用，不仅拓宽了公司原料来源，也为公司提升盈利空间提供了可能。

## 三、 财务分析

### 一、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	258,499,722.79	2.76%	240,359,630.13	2.69%	7.55%
应收票据与应收账款	179,714,237.95	1.92%	185,670,442.10	2.08%	-3.21%
存货	4,241,847,660.64	45.32%	3,822,579,181.92	42.83%	10.97%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	7,900,234.33	0.08%	8,051,403.35	0.09%	-1.88%
固定资产	2,211,363,095.85	23.63%	2,234,358,631.03	25.04%	-1.03%
在建工程	1,313,531,824.44	14.03%	1,101,922,975.45	12.35%	19.20%
无形资产	325,054,264.35	3.47%	233,291,145.15	2.61%	39.33%
短期借款	1,103,000,000.00	11.78%	1,296,443,270.00	14.53%	-14.92%
长期借款	1,213,250,000.00	12.96%	1,082,575,000.00	12.13%	12.07%
预付账款	598,062,785.99	6.39%	817,366,781.93	9.16%	-26.83%

开发支出	51,657,530.62	0.55%	74,210,948.42	0.83%	-30.39%
其他非流动资产	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	159,681,801.69	1.71%	496,177,206.81	5.56%	-67.82%
应付票据及应付账款	545,695,790.35	5.83%	452,822,166.90	5.07%	20.51%
预收账款	366,145,313.77	3.91%	141,146,705.54	1.58%	159.41%
其他应付款	726,557,634.91	7.76%	321,517,055.57	3.60%	125.98%
资产总计	9,359,549,174.28	100.00%	8,924,093,349.27	100.00%	4.88%

### 资产负债项目重大变动原因：

公司 2018 年 12 月 31 日总资产 93.60 亿元，较 2017 年 12 月 31 日增加 4.35 亿元，主要为存货增加 4.19 亿元，增加的存货主要为含有价金属且可用于生产的外购原料和库存渣料。目前，锌铅价格均处于高位，因此不存在跌价准备。同时使用这些原料生产将获得更高的利润和现金流。此外，由于 2018 年资金紧张，下半年 50 万吨回转窑被迫中止建设，导致渣料处理产能仍不足，待该项目建成后，每年可额外处理渣料约 30 万吨，尽快将库存渣料变现。

公司 2018 年 12 月 31 日总负债 42.73 亿元，较 2017 年 12 月 31 日增加 3.88 亿元，主要为预收账款增加 2.25 亿元。主要为公司加大客户预缴货款额度，缓解金融机构融资下降压力；其他应付款增加 4.05 亿元，增加部分主要为公司与国有企业等非金融机构借款；短期借款、一年内到期的非流动负债及长期借款合计减少 3.99 亿元，主要由于金融机构减少融资额度。

公司 2018 年 12 月 31 日合并财务报表资产负债率 45.65%，较 2017 年 12 月 31 日增加 2 个百分点，未发生重大变动，处于合理范围。

具体资产负债表项目重大变动原因分析如下：

(1) 预付账款：2018 年 12 月 31 日较 2017 年 12 月 31 日下降 2.19 亿元，降幅 26.83%，主要由于一方面 2018 年整体资金紧张，公司减少预付款支付，特别是工程相关预付账款由于工程项目中止而发生额减少；另一方面，催收以前年度预付账款对应的货物及工程物资，导致预付账款余额下降。

(2) 存货：2018 年 12 月 31 日较 2017 年 12 月 31 日增加 4.19 亿元，增幅 10.97%，主要由于以下原因：

2018 年 11 月开始，由于国家支持民营企业发展的政策陆续出台，公司 2018 年核心工作是国内原料采购体系的布局和提升国内原料采购数量，年末外购原料较 2017 年末增加 2.19 亿元，为提升产销量和经营业绩提供保障；

由于 2018 年金融机构减少债权融资规模，致使流动资金紧张，导致铅产量下跌，铅渣的用料减少，铅渣年末增加了 9,316 万元；

(3) 在建工程：2018 年 12 月 31 日较 2017 年 12 月 31 日增加 2.49 亿元，增幅 23.43%，主要包括“110KV 飞龙输变电工程项目”增加 1.49 亿元，该项目主要解决公司生产基地所在的祥云县财富工业园区整体供电紧张的问题，保证公司正常生产用电；50 万吨回转窑项目”增长 1.51 亿元。2018 年度在建工程增长中大部分为以前年度已预付款设备逐步到厂进行安装，相应导致预付账款余额下降。

(4) 无形资产：无形资产 2018 年 12 月 31 日较 2017 年 12 月 31 日增加 9,176 万元，增幅 39.33%，

主要为自主研发的专利技术开发工作结束，由开发支出转入无形资产 1.03 亿元。

(5) 开发支出：开发支出 2018 年 12 月 31 日较 2017 年 12 月 31 日减少 2,255 万元，减幅 30.39%，主要为当年开发新技术支出 8,053 万元，同时前期自主研发的专利技术开发工作结束，由开发支出转入无形资产 1.03 亿元。

(6) 短期借款、一年内到期的非流动负债及长期借款：2018 年 12 月 31 日三项合计较 2017 年 12 月 31 日短期借款减少 3.99 亿元，主要由于国家宏观政策影响，金融机构普遍压缩融资规模，缩减可用于抵质押物的资产类型，降低抵质押率，导致借款余额下降。

(7) 应付票据及应付账款：2018 年 12 月 31 日应付票据及应付账款较 2017 年 12 月 31 日增加 9,287 万元，增幅 20.51%，主要由于公司运营资金紧张，延长供应商账期，以缓解资金压力。

(8) 预收账款：2018 年 12 月 31 日预收账款较 2017 年 12 月 31 日增加 2.25 亿元，增幅 159.41%。主要由于锌铅价格符合市场预期，同时公司产品质量较好，客户愿意预付款提货。同时，公司为了缓解金融机构融资下降压力，加大了客户预付款额度，导致预收账增加。

(9) 其他应付款：2018 年 12 月 31 日其他应付款较 2017 年 12 月 31 日增加 4.05 亿元，增幅 125.98%。主要由于公司向母公司腾龙投资借款 1.84 亿元，向大理云泰祥瑞投资有限公司借款 1.61 亿元，大理州工业投资控股有限公司借款 1 亿元，由于出借方不属于金融机构借款，在其他应付款中列示。

## 二、 营业情况分析

### (一) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	2,229,419,385.61	-	2,916,954,949.99	-	-23.57%
营业成本	1,846,767,564.87	82.84%	2,501,352,414.87	85.75%	-26.17%
毛利率%	17.16%	-	14.25%	-	-
管理费用	88,870,614.16	3.99%	82,533,919.96	2.83%	7.68%
研发费用	-	-	-	-	-
销售费用	24,836,380.10	1.11%	27,218,198.40	0.93%	-8.75%
财务费用	173,888,262.62	7.80%	185,132,042.85	6.35%	-6.07%
资产减值损失	12,323,840.21	0.55%	6,377,528.81	0.22%	93.24%
其他收益	12,964,810.84	0.58%	11,282,908.92	0.39%	14.91%
投资收益	-151,169.02	-0.01%	-23,213.23	0.00%	551.22%

公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	44,907.29	0.00%	-6,483,152.43	0.22%	-100.69%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	76,584,049.97	3.44%	94,915,197.47	3.25%	-19.31%
营业外收入	438,421.42	0.02%	11,678,073.29	0.40%	-96.25%
营业外支出	8,565,547.46	0.38%	12,283,822.94	0.42%	-30.27%
净利润	57,295,893.26	2.57%	77,831,205.09	2.67%	-26.38%

### 项目重大变动原因：

#### 1) 营业收入

2018 年度营业收入较 2017 年度减少 6.9 亿元，减幅 23.57%。营业收入减少主要由于以下几个原因：

贸易收入：2018 年锌价整体处于下行空间，公司减少了锌铅贸易业务，2018 年贸易收入较 2017 年减少 5.46 亿元，是导致营业收入减少的主要原因；

0#锌：2018 年自产 0#锌销售收入较 2017 年减少 1.45 亿元，减幅 11%，主要由于一方面 2018 年 0#锌平均售价较 2017 年下降约 1,000 元/吨，另一方面 2018 年由于运营资金紧张，购买原料、辅料资金严重不足，直接影响产能释放，0#锌 2018 年产量较 2017 年减少 3,000 吨；

其他收入：2018 年自产其他产品收入较 2017 年增加 3,053 万元，增幅 241.69%，主要由于公司 2018 年度销售银极泥获得收入 3,467 万元。银极泥是公司提取完锌、铅等金属后的中间产品，其中富集银、金等元素，正常情况下公司会进一步提取金、银并形成最终产品。但由于 2018 年运营资金紧张，公司为了尽快回流资金，并节省提取金、银的额外成本，将银极泥直接对外销售，金、银元素按照市场价格扣除一定比例折扣后定价。

#### 2) 毛利率

2018 年度毛利率为 17.44%，较 2017 年的 14.25%高 3.2 个百分点，主要由于毛利率较低的贸易收入(2018 年毛利率 0.23%)在营业收入中占比由 2017 年的 42.11%减少到 2018 年的 30.49%，导致整体毛利率上升。扣除贸易业务，2018 年自产产品毛利率为 24.08%，较 2017 年的 23.78%增加 0.3 个百分点，基本保持一致，其中主要自产产品毛利率分析如下：

0#锌：由 2017 年度的 26.45%增长到 2018 年的 26.90%，基本保持一致；

1#铅：由 2017 年的 12.17%提高到 2018 年的 15.37%，主要由于 2018 年平均铅价较 2017 年高约 1500 元/吨所致；

#### 3) 资产减值损失

2018 年度较 2017 年度增加 595 万元，增幅 93.24%，主要由于：

2017 年因销售已经计提存货跌价准备的精钢转回资产减值损失 404 万元，2018 年没有此种情况发生。除存货跌价准备转回影响外，2018 年及 2017 年分别计提坏账准备 1,232 万元和 1,042 万元,无重大

变化

## (二) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	2,189,540,996.83	2,888,510,644.18	-24.20%
其他业务收入	39,878,388.78	28,444,305.81	40.20%
主营业务成本	1,824,945,791.65	2,492,726,527.77	-26.79%
其他业务成本	21,821,773.22	8,625,887.10	152.98%

## 按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
0#锌（自产）	1,172,975,413.52	52.61%	1,318,114,315.10	45.19%
0#锌（贸易）	682,077,303.96	30.59%	1,182,072,691.27	40.52%
1#铅（自产）	177,665,799.41	7.97%	179,178,058.11	6.14%
1#铅（贸易）	-	-	46,178,028.72	1.58%
锌合金	100,685,619.52	4.52%	112,182,313.82	3.85%
镉锭	8,283,592.32	0.37%	7,805,343.73	0.27%
精铟	4,692,263.63	0.21%	27,523,206.09	0.94%
白银	-	-	-	-
冰铜	-	-	2,825,046.91	0.10%
其他产品（银极泥、钾盐、粗铋等）	43,161,004.47	1.94%	12,631,640.43	0.43%
<b>合计</b>	<b>2,189,540,996.83</b>	<b>98.21%</b>	<b>2,888,510,644.18</b>	<b>99.02%</b>

## 按区域分类分析：

□适用 √不适用

## 收入构成变动的原因：

2018年度公司收入构成中贸易收入占比下降约10个百分点，主要由于2018年度锌价整体呈现下降趋势，公司减少了有色金属贸易业务。自产产品收入构成无较大变化，仍以锌（含锌合金）、铅产品为主。

### （三） 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	上海金克金属贸易有限公司	320,611,868.64	14.64%	否
2	福建三安集团有限公司	240,450,956.72	10.98%	否
3	杭州和坤金属材料有限公司	183,164,264.94	8.37%	否
4	深圳广盈供应链贸易有限公司	180,739,344.80	8.25%	否
5	上海希宝实业有限公司	137,365,186.36	6.27%	否
合计		<b>1,062,331,621.46</b>	<b>48.51%</b>	-

### （四） 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	上海立成金属材料有限公司	530,229,221.04	25.74%	否
2	祥云玉光商贸有限公司	149,300,775.68	7.25%	否
3	托克投资（中国）有限公司	131,359,452.54	6.38%	否
4	祥云县兴乔商贸有限责任公司	109,490,575.53	5.32%	否
5	山东华安重工有限公司	85,345,498.99	4.14%	否
合计		<b>1,005,725,523.78</b>	<b>48.83%</b>	-

### 三、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	378,671,685.11	155,925,357.48	142.85%
投资活动产生的现金流量净额	-169,868,327.21	-436,878,295.88	-61.12%

筹资活动产生的现金流量净额	-228,663,265.24	246,103,389.99	-192.91%
---------------	-----------------	----------------	----------

#### 现金流量分析：

1) 经营活动产生的现金流量净额：公司 2018 年在经营资金紧张的情况下，提升了使用库存渣料的比例，相应减少外购原料的比例，虽然一定程度影响了产量和收入金额，但是由于库存渣料没有现金流出，导致经营活动产生的现金净额较 2017 年度增加，也保证了公司的资金链不断裂。

2) 投资活动产生的现金流量净额：公司 2018 年遇到资金困境，主动减少了各项资本性支出，下半年中止了 50 万吨回转窑项目建设的资金支付，导致投资活动产生的现金流量净额较大幅度下降。

3) 筹资活动产生的现金流量净额：公司 2018 年遇到金融机构债权融资规模整体下降，导致筹资活动产生的现金流量净额由正转负，全年净流出 2.29 亿元。

## 四、 投资状况分析

### 1、主要控股子公司、参股公司情况

公司各子公司主要承担某一个环节的生产职能或销售职能，由公司统一管理。原料由公司统一采购再销售给各子公司进行加工生产，各子公司加工后的中间产品再销售给本公司。因此本公司单体财务报表营业收入、营业成本、总资产、总负债等指标均大于本公司合并财务报表的指标，是内部交易合并抵消所致。

各子公司、参股公司具体情况如下：

(1) 祥云县三鑫合金有限责任公司，成立于 2004 年 3 月 12 日，注册资本为 500 万元，为公司全资子公司，主要业务为热镀锌合金、铸造锌合金、黄铜生产、冶炼废渣综合回收加工销售。（经营范围中涉及专项审批的按许可证经营\*）。2018 年营业收入为 39,328.95 万元，净亏损为 203.61 万元。

(2) 祥云县龙盘矿业有限责任公司，成立于 2008 年 9 月 23 日，注册资本为 42000 万元，为公司全资子公司，主要业务为多元素矿资源的开发及综合利用，低品位矿、废渣的开发及综合利用；有色金属矿、铁矿收购、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。2018 年营业收入为 57,898.61 万元，净利润为 1,544.07 万元。

(3) 云南华祥工贸有限责任公司，成立于 2009 年 2 月 12 日，注册资本为 1000 万元，为公司全资子公司，主要业务为矿产品、有色金属、黑色金属、机器设备及零配件、仪器仪表的销售；货物进出口、技术进出口业务；项目投资及对所投资的项目进行管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。2018 年营业收入为 0 万元，净亏损为 53.80 万元。

(4) 广西钦州祥云飞龙再生科技有限责任公司，成立于 2009 年 7 月 20 日，注册资本为 2000 万元，为公司全资子公司，主要业务为有色金属（除钨、锡、锑及国家专控金属）、矿山仪表、仪器、机器设备及配件销售；以铅锌原矿为主要原料的有色金属选矿、冶炼、销售。货物进出口贸易（国家限制或禁止的除外）；仓储业务（危险品除外）。2018 年营业收入为 3,298.77 万元，净利润为 1,737.19 万元。

(5) 南涧县飞龙钾盐综合回收有限公司，成立于 2009 年 12 月 16 日，注册资本为 1000 万元，为公司全资子公司，主要业务为氧化锌原矿中的氯化钾、氯化钠及各种有价元素的综合回收、加工、销售；

与生产相关的原材料、成品的采购、销售。2018 年营业收入为 0 万元，净亏损为 305.54 万元。

(6) 祥云县亿鑫有色金属贸易有限责任公司，成立于 2011 年 7 月 22 日，注册资本为 500 万元，为公司全资子公司，主要业务为许可经营项目（无）；一般经营项目：电解锌、锌合金、电解铅、镉、镉、金、银、电炉锌粉、球团铁、矿产品、有色金属、矿渣等有色金属产品购销（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。2018 年该子公司主要负责对外销售 0#锌以及从事 0#锌贸易业务，营业收入为 43,701.72 万元，净亏损为 83.68 万元。

(7) 唐山腾龙再生科技有限公司，成立于 2015 年 9 月 25 日，注册资本为 5000 万元，为公司全资子公司，主要业务为从事环境保护、资源节约领域的科学技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；利用二次资源综合回收生产电解锌、铅、镉、钴、金、银、铟、铋等金属以及硫酸、亚硫酸钠、工业氯化钠项目的筹建（不得生产）；资源综合回收项目的设计、筹建（不得生产）；机械设备零配件销售；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。2018 年营业收入为 0 万元，净亏损 502.15 万元。

(8) 柬埔寨祥云飞龙再生科技有限公司，成立于 2018 年 12 月 18 日，注册资本为美元 4,000 万元，为公司全资子公司，主要业务为技术实验与分析、黑色和有色半成品金属矿和产品批发、安装工业机械和设备、有色金属冶炼。2018 年营业收入为 0 万元，净亏损 0 万元。

(9) 大理祥云泰龙再生资源回收利用有限责任公司，成立以 2018 年 12 月 21 日，注册资本为 43,185.43 万元，为公司全资子公司，主要业务为金属废料和碎屑加工处理；环保节能技术研发、推广、转让、咨询服务。资源综合回收项目的设计、施工与维护。2018 年营业收入为 0 万元，净亏损 0 万元。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

公司报告期内无委托理财及衍生品投资。

## 五、非标准审计意见说明

适用 不适用

## 六、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 1、会计政策变更情况

本公司自 2018 年 01 月 01 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	应收票据及应收账款期末列示金额 179,714,237.95 元，期初列示金额 185,670,442.10 元；

将应收利息、应收股利及其他应收款合并为“其他应收款”	其他应收款期末列示金额 102,736,515.67 元，期初列示金额 83,178,554.56 元；
将应付票据及应付账款合并为“应付票据及应付账款”列示	应付票据及应付账款期末列示金额 545,695,790.35 元，期初列示金额 452,822,166.90 元；
将固定资产与固定资产清理合并为“固定资产”列示	固定资产期末列示金额 2,211,363,095.85 元，期初列示金额 2,234,358,631.03 元；
将在建工程与工程物资合并为“在建工程”列示	在建工程期末列示金额 1,313,531,824.44 元，期初列示金额 1,101,922,975.45 元；
将应付利息、应付股利及其他应付款合并为“其他应付款”列示	其他应付款期末列示金额 726,557,634.91 元，期初列示金额 321,517,055.57 元；
将长期应付款与专项应付款合并为“长期应付款”列示	长期应付款期末列示金额 10,800,000.00 元，期初列示金额 181,801.69 元；
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	增加研发费用 0.00 元，减少管理费用 0.00 元。

## 2、会计估计变更情况

本公司本期无会计估计变更情况。

## 3、前期重大会计差错更正情况

本公司本期无重大会计差错更正情况。

## 七、合并报表范围的变化情况

适用 不适用

公司 2018 年度新设两家子公司，具体情况如下：

1、柬埔寨祥云飞龙再生科技有限公司，成立于 2018 年 12 月 18 日，注册资本为美元 4,000 万元，为公司全资子公司，主要业务为技术实验与分析、黑色和有色半成品金属矿和产品批发、安装工业机械和设备、有色金属冶炼。

2、大理祥云泰龙再生资源回收利用有限责任公司，成立以 2018 年 12 月 21 日，注册资本为 43,185.43 万元，为公司全资子公司，主要业务为金属废料和碎屑加工处理；环保节能技术研发、推广、转让、咨询服务。资源综合回收项目的设计、施工与维护。

## 八、 企业社会责任

公司 2018 年度共对外捐赠 279.38 万元，主要包括向大理州祥云县、洱源县、弥渡县、巍山县扶贫捐赠合计 170 万元；贫困大学生助学捐款、公益事业捐赠 60 万元；中国红十字会捐款 43.90 万元。公司地处西南边陲国家级贫困县，成立至今始终积极参与各项公益活动，主动履行社会义务。

## 三、 持续经营评价

公司 2018 年度实现净利润 5,729.59 万元，经营性现金净流入 37,867.17 万元，主要产品市场价格处于合理区间，主要生产设施运行正常，公司报告期内末不存在持续经营能力不足的问题。

## 四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 五、 风险因素

### 1. 持续到本年度的风险因素

#### 1、宏观经济波动风险

公司是一家以二次物料作为主要生产原料，以 0#锌、精铅、镉、银、金、冰铜等为主要产品，以资源的高效清洁利用和循环经济为核心的具有较强发展优势的再生资源综合回收利用企业。公司产品锌、铅等金属的需求及价格波动与国民经济景气周期之间关联度较高。当国民经济处于稳定发展期，经济发展对铅锌等金属的需求相应增加；当国民经济增长缓慢或处于低谷时，经济发展对铅锌等金属的需求相应减少。因此，公司业务开展受到宏观经济波动影响较大。

应对措施：公司基于自主研发核心技术，使用价格较低的二次物料和库存渣料替代原矿进行生产，产品成本较传统铅锌冶炼企业低，利润空间相对较大，抵御宏观经济波动风险能力较强。

#### 2、环保风险

公司所处行业为再生资源回收利用行业，生产过程中会产生一定的废气、废水和固体废物。在“三废”治理方面，公司已经配备了较为先进和完善的环保生产设施，并严格按照相关环保要求进行处理和排放。“三废”排放指标达到国家相关法律法规的规定。伴随着国家环保标准不断提高、环保政策日益严格，公司环保成本将进一步提高，存在一定的环保风险。

应对措施：公司作为有色金属再生资源综合回收利用行业的龙头企业，一贯注重资源综合利用和环境保护。公司对于废水、废气和废渣的处理均制定了具体管理办法，配备了环保设施，并实行全方位、全流程、无死角的监控，以控制环保风险的发生。

#### 3、产品及原材料价格波动风险

公司主要产品为锌、铅等大宗金属产品。目前，国际铅锌的价格主要参照伦敦金属交易所市场，国内铅锌的价格主要参照上海有色网和长江金属现货市场价格，国内外市场价格已基本接轨。产品及其上游原材料形成主要受国内外经济环境变化影响。若产品和原材料价格剧烈波动，将给公司经营造成一定程度的不利影响。

应对措施：公司原料采购价格的定价模式为按照金属产品价格乘以一定比例确定，在进行原料采购决策时也是通过计算金属价格的比例判断原料价格合理性，原料价格波动与产品价格波动一定程度上形成对冲，降低产品及价格波动风险，保证公司合理盈利水平。

#### 4、原材料采购风险

目前，公司生产所需的主要原材料为二次物料及低品位氧化矿，占生产成本比例较高。受到我国进口再生资源原料政策限制，公司已经停止进口二次物料，转而采购国内原料。鉴于国内回收体系尚不完善、配套政策尚不健全，公司国内采购体系搭建需要时间等因素的影响，公司存在生产所需的原材料供应不及时或供应不足的风险。

应对措施：1) 公司从2016年开始已经大幅减少进口原料比例，主动搭建国内原材料采购体系，拓宽布局国内原料的采购渠道。2018年度超过95%的原材料从国内采购，少量进口均为低品位氧化矿，没有进口二次物料。2) 公司已建设投产的“湿法铅项目”和正在建设中的“50万吨回转窑项目”主要用于处理公司库存渣料，提取其中的锌、铅等有价金属，替代外购原材料。项目建成后，原料自给率将提升到75%以上。

#### 5、安全生产风险

公司对产品质量要求较高，因此对制造技术和可靠性要求较高。受到生产流程特点影响，公司在某些生产环节中存在发生安全生产事故的可能性。公司在日常生产管理中非常重视安全生产管理工作。虽然公司严格按照法律、法规的要求建立了较为完善安全的生产制度和流程控制体系，但仍存在可能因操作不当或失误而造成的安全风险。

应对措施：公司一贯重视安全生产工作，全面实施安全生产责任制，设置专职的安全生产管理部门负责企业的劳动安全工作，各车间配备专职安全员进行具体的安全生产监督工作，明确了各岗位的职责和安全生产责任，并制定了安全生产流程。

#### 6、核心技术人员流失和技术失密风险

公司现有生产工艺处于行业领先地位，技术含量较高，市场竞争优势明显。公司掌握的核心技术及其培养、引进、积累一批经验丰富的核心技术人员构成了公司的核心竞争力。为保持公司竞争力，公司已与核心管理人员、核心技术人员签订了保密协议，但不能完全排除出现核心管理人员、核心技术人员流失和信息泄密情形。公司存在核心技术人员流失和技术失密风险。

应对措施：公司在核心技术研发过程中采用分段研发的方式，除总经理、总工程师及个别高级管理人员以外的其他人员不能掌握全部核心技术，以控制技术失密风险。此外，公司未来计划推出针对核心管理人员和技术人员的股权激励计划，形成长期激励。

#### 7、技术更新风险

随着再生资源回收利用行业在全球范围内迅猛发展，行业内技术更新换代速度不断加快。这同时给公司带来了机遇和挑战。目前，公司经过长期研发积累，掌握了独有工艺技术进行再生资源综合回收利用，处于市场领先地位。但国内外竞争对手也处于快速发展阶段，技术创新和模仿能力较强。因此，若公司不能持续研发升级生产工艺，国内外竞争对手可能形成与公司先进程度类似的生产工艺，从而导致

公司技术竞争优势减弱或消失。

应对措施：公司一直以技术创新作为公司立足之本，持续投入资金进行新技术和新工艺的研发，同时注重打造核心研发团队，不断有新技术和工艺推出，将技术更新风险转化为不断创新的动力。

#### 8、控股股东股权质押风险

截止 2018 年 12 月 31 日，腾龙投资持有公司 580.00 万股已经出质，质权人为包商银行股份有限公司；腾龙投资持有公司 9,500.00 万股已经出质，质权人为国家开发银行股份有限公司；腾龙投资持有公司 5,869.00 万股已经出质，质权人为华夏银行股份有限公司大理分行；腾龙投资持有公司 1,500.00 万股已经出质，质权人为华融国际信托有限责任公司；腾龙投资持有公司 3,200.00 万股已经出质，质权人为中国进出口银行云南省分行；腾龙投资持有公司 500.00 万股已经出质，质权人为富滇银行股份有限公司大理祥云支行；腾龙投资持有公司 1,000.00 万股已经出质，质权人为兴业银行股份有限公司大理分行；腾龙投资持有公司 2,400.00 万股已经出质，质权人为云南省信用再担保有限责任公司；腾龙投资持有公司 700.00 万股已经出质，质权人为云南省信用再担保有限责任公司。如相关债务不能按时偿还，控股股东所持部分股权存在被执行的风险，进而对公司股权稳定性、控股股东控股地位造成不利影响。

应对措施：随着 2016 年 7 月“湿法铅项目”投产以及公司挂牌“新三板”，公司外部融资环境明显改善，公司债权融资金额逐步开始回升，同时融资结构也得到显著优化，陆续获得了期限为 1 年以上的债权融资。此外，国内锌、铅价格均维持上涨态势，终端产品市场状况良好。综上，公司的资金状况得到明显改善，债权融资结构趋于合理，相关债务不能按时偿还的风险得到有效控制。

#### 9、偿债能力不足风险

截至 2018 年 12 月 31 日，母公司资产负债率、公司流动比率分别为 45.44% 和 1.79，公司短期偿债能力不足，面临较大财务风险。其原因包括：第一，公司所处的再生有色金属资源回收利用行业产业规模迅速扩大，公司希望借助政策支持和行业发展的形式，尽快扩大公司规模，因此历年来对固定资产的投资较大。第二，公司核心技术和处理能力的提升使得公司可以从更低品位的原料中提炼主要产品并掌握了从原流程废弃渣料中提炼贵金属能力，但由于公司渣料处理的产能尚在建设中，因此导致存货大幅增加占用营运资金。第三，公司以部分短期融资用于近年的投资发展和原材料采购，导致公司的流动负债规模较大，对公司的短期偿债能力形成一定压力。

如若公司规划项目不能及时投产或者公司不能获得金融机构的持续信贷支持，则可能会出现资金链紧张的风险。

应对措施：公司目前资产负债率处于历史较低水平，同时规划内的在建项目已经完成或接近完成，后期资本性支出压力下降。同时，通过不断提升一年以上期限债权融资比例，缓解短贷长用的财务风险，解决短期偿债能力不足的问题。此外，随着公司渣料处理能力提升，外购原材料比例下降，公司经营性现金流将在目前基础上进一步提升，偿债能力不足风险不断降低。

#### 10、存货减值的风险

2018 年 12 月 31 日，公司账面存货价值为 42.42 亿元，公司存货主要为工艺流程中富集的含贵金属的处理渣料和钢等高价值的库存商品。虽然公司原材料为低成本、难处理的上游产业二次物料，因而单位存货成本较低，但公司存货数量和总额较高，终端产品金属价格的波动较大，公司可能面临存货跌价的风险，进而影响公司整体盈利能力。

应对措施：公司存货中主要为库存渣料，由于其含有多种有价金属，账面单位价值低于可变现净值，也低于外购原料成本，2018 年，随着锌、铅价格不断上升，库存渣料的可变现净值也同步提升，存货减

值风险不断下降。

### 11、公司资产抵押、质押的风险

近年来，由于公司固定资产投资规模扩大，新增贷款较多。为获取银行贷款，公司以房屋建筑物、土地使用权、机器设备、存货等资产向银行抵押、质押借款。目前公司现金流良好，且具备正常的偿债能力，并与主要债权银行建立了良好的合作关系。如果公司资金安排或使用不当，资金周转出现困难，未能在合同规定的期限内归还贷款，则不排除债权银行将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

应对措施：同“8、控股股东股权质押风险”

### 12、流动性风险

公司原材料采购周期较长，采购量大，原材料采购所需资金量大，其需要大量的营运资金以维持正常的生产经营。报告期内，公司主要通过自身积累资金和银行贷款来满足其营运资金需求。2018年母公司资产负债率为45.44%。

公司目前通过自身积累和银行贷款可以正常满足营运资金需求，但是，随着未来公司产能的不断提高，对营运资金的需求将不断增加。公司若不能积极开拓资金筹措渠道，将面临营运资金的筹措能力不能满足产能扩张，进而制约公司业务发展的风险。

应对措施：公司在积极准备通过除银行贷款以外的其他融资渠道进行融资，以提升营运资金筹措能力，目前公司通过信托、债务重组等方式已经获得了期限超过1年的债权融资。同时随着公司渣料处理能力的不断完善，提高渣料处理数量可以提升公司自身经营性现金流水平，降低流动性风险。

### 13、客户集中度较高的风险

2018年，公司对前10名客户的销售额占相应期间销售收入比例为73.82%，客户集中度较高。公司客户主要为大宗商品贸易公司等，公司与该等客户均保持长期的业务合作关系。但是如果公司主要客户发生流失或客户需求发生不利变动，将对公司业务及盈利造成不利影响。

应对措施：公司产品为锌、铅等大宗标准商品，存在巨大的市场和众多的市场参与者，产品价格透明，产品滞销风险较低。同时，公司持续监控主要客户经营情况，并实时维护潜在客户清单，以应对客户集中度较高风险。

## 2. 报告期内新增的风险因素

无

## 五、重要事项

### (1) 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### (2) 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (一) 重大诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

**1、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项**

□适用 √不适用

**(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况**

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	67,000,000.00	27,816,844.92
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	10,000,000.00	-
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	400,000,000.00	192,962,746.71
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	7,000,000.00	880,610.37

注：经公司 2017 年年度股东大会批准的 2018 年度日常性关联交易如下：

(1) 祥云县兴龙工贸有限责任公司向公司出售及采购备品备件等物资，最高交易额度 1,700 万元。2018 年实际向公司销售低值易耗品、辅料合计 2,001,320.95 元；

(2) 祥云县腾龙投资有限公司（下称“腾龙投资”）向公司提供不超过 4 亿元流动资金借款，按照银行同期借款利率计息。2018 年单日最高借款金额为 192,962,746.71 元，利息支出 3,243,495.64 元；

(3) 公司控股股东腾龙投资、实际控制人杨龙先生及配偶林静女士为公司及下属子公司的债权融资提供保证担保；

(4) 祥云县腾龙投资有限公司及其下属子公司（公司及公司下属子公司除外）以其合法拥有的土地、房产及股份等资产为公司及公司下属子公司提供抵质押担保；

(5) 祥云裕龙扶贫劳务派遣有限公司（下称“裕龙公司”）向公司派遣劳务，最高交易额度 1,000 万元，交易价格根据不同劳务性质市场价定价。2018 年未发生上述关联交易；

(6) 裕龙公司向公司租赁土地，最高交易额度 100 万元，交易价格根据公司租入土地价格定价。2018 年未发生上述关联交易；

(7) 裕龙公司向公司销售石灰，最高交易额度 5,000 万元，交易价格参照非关联方价格定价。2018 年实际向公司销售石灰合计 25,815,523.97 元；

(8) 祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司及其分公司（“云飞地产”）向公司提供酒店住宿及餐饮服务，最高交易金额 300 万元，交易价格参照酒店公开价格。2018 年关联交易发生额为 880,610.37 元

(9) 祥云飞达龙兴酒店经营有限责任公司向公司提供酒店住宿及餐饮服务，最高交易金额 300 万元，交易价格参照酒店公开价格。2018 年未发生上述关联交易。

2018 年实际发生的关联交易均在批准范围内。对于上述第 3、4 项日常性关联方交易，公司仍参照偶发性关联方交易的相关规定在业务发生前进行审批并进行了披露。具体关联交易明细参见财务报表附注“九、关联方关系及其交易”。

**(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况**

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
北京盛达瑞丰投资管理有限公司、王志勇	交易内容详见 2018 年 11 月 8 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台的《云南祥云飞龙再生科技股份有限公司关联交易公告》（公告编号：2018-032）	1,100,000,000	已事前及时履行	2018 年 11 月 8 日	2018-032

注：交易金额为不超过人民币 11 亿元。

**偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：**

公司分别于 2014 年年度股东大会和 2018 年第一次临时股东大会审议批准了《在河北省唐山市建设新生产基地的议案》和《关于公司在柬埔寨设立子公司并投资建厂的议案》，上述两议案涉及的唐山生产基地及柬埔寨回转窑项目对于公司具有战略性意义，但鉴于公司用于项目建设资金紧张，拟通过股权融资解决上述两项目所需资金。

公司与关联方的关联交易遵循市场公允原则，不会对公司产生不利影响，未损害公司的财务独立性，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

**(四) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项**

公司第三届董事会第二十次会议（临时会议）于 2018 年 3 月 26 日审议并一致通过《关于公司在柬埔寨设立子公司并投资建厂的议案》，同意公司在柬埔寨设立子公司并投资建设一条回转窑生产线及必要的配套节能环保等设施，项目总投资不超过人民币 5 亿元，其中自有资金不超过 40%。项目建成后，预计每年可以生产氧化锌粉 5 万金属吨，可以为公司祥云生产基地提供原料，同时将公司经营业务辐射整个东南亚及南亚地区。该项目前期准备及建设周期预计 18 个月。根据《公司章程》的有关规定，本次对外投资项目需提交股东大会审议。公司于 2018 年 4 月 11 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议并通过了该议案。

公司第四届董事会第二次会议（临时会议）于 2018 年 11 月 8 日审议并一致通过《关于设立大理祥云泰龙再生资源回收利用有限责任公司的议案》，同意公司以其合法持有的唐山腾龙再生科技有限公司及祥云县龙盘矿业有限责任公司 100% 股权出资设立大理祥云泰龙再生资源回收利用有限责任公司。根据《公司章程》的有关规定，本次对外投资项目需提交股东大会审议。公司于 2018 年 11 月 23 日召开 2018 年第三次临时股东大会审议并通过了该议案。

## (五) 承诺事项的履行情况

1、公司的控股股东及实际控制人承诺：在挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的 1/3，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

履行情况：严格履行。截止本报告日控股股东所持股份已全部解除转让限制。

2、公司除光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）外的股东承诺：自愿锁定所持有公司的股票，锁定期限为自公司股票挂牌转让日后半年。

履行情况：严格履行。公司除光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）外的股东所持股份于股票挂牌转让日后半年即 2017 年 1 月 11 日前均为限制转让。

3、新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）、内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）、武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）、西藏汇成投资有限公司、万家共赢资产管理有限公司、新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）、武汉天盈博学投资中心（有限合伙）、武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）、上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）、西藏灏正创业投资基金合伙企业（有限合伙）余毅、盛晓青、吴玉培承诺：2015 年 6 至 11 月从控股股东腾龙投资受让的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的 1/3，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

履行情况：严格履行。截止本报告日，本公司股票挂牌已满两年，上述股份已全部解除转让限制。

4、公司的董事、监事和高级管理人员承诺：在任职期间每年转让的股票不得超过其所持有公司股票总数的 25%；离职后的半年内，不得转让其所持有的公司股票。

履行情况：严格履行。

5、公司控股股东腾龙投资确认及承诺如下：“祥云飞龙增资至 6,800 万元时的股东未因前述不规范事项发生过纠纷；如因出资不规范的事项导致工商、税务或其他相关部门的处罚，腾龙投资同意向祥云飞龙及时、全额地进行补偿。”

履行情况：严格履行，未发生处罚情况。

6、腾龙投资就公司部分未办理土地、房产产权的事宜出具了《承诺函》，承诺将促使公司尽快办妥上述土地、房产的权属登记手续，如因该等资产瑕疵给公司造成损失，腾龙投资将以现金方式向公司全额补偿。

履行情况：严格履行。对于未办妥权属登记手续的土地、房产正在协调相关部门办理，未给公司造成损失。

7、公司现持有的《安全生产许可证（李子园渣库）》将于 2016 年 9 月 23 日到期。根据《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号）的规定，安全生产许可证有效期满需要延期的，企业应当于期满前 3 个月向原安全生产许可证颁发管理机关办理延期手续。根据公司出具的承诺，公司将按照相关法律法规要求在规定时间内办理延期手续。

履行情况：严格履行。安全生产许可证已经于 2017 年 6 月 1 日取得。

8、腾龙投资出具承诺，其将促使公司按《社会保险法》、《住房公积金管理条例》的规定缴纳社会保险及住房公积金，若公司及其子公司、分公司被要求补缴社会保险、住房公积金、缴纳罚款或因此而遭受其它任何损失，腾龙投资将及时、无条件、全额补偿公司及其子公司、分公司由此遭受的一切损失。

履行情况：严格履行。公司及其子公司、分公司未被要求补缴，亦未遭受其他损失。

9、为避免出现同业竞争，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：“（1）将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对祥云飞龙构成竞争的业务及活动；亦将不直接或间接开展对祥云飞龙有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与祥云飞龙存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以投资或其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或本人及本人关系密切的家庭成员在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；（2）自该承诺函签署之日起，如其本人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或祥云飞龙进一步拓展产品和业务范围，其本人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业将不与祥云飞龙现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与祥云飞龙及其附属公司拓展后的产品或业务产生竞争，则其本人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到祥云飞龙经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争；（3）若以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，其本人将对由此给祥云飞龙造成的一切直接和间接损失作出全面、及时和足额的赔偿，并承担相应的法律责任；（4）上述承诺为不可撤销的承诺，一经签署即具法律效力，并在其本人持有祥云飞龙股份期间，或祥云飞龙存续且依照中国证监会等管理部门的相关规定其本人被认定为祥云飞龙的关联人期间持续有效。”

履行情况：严格履行。

10、公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》：“1、将采取措施尽量避免与公司发生关联交易。对于无法避免的必要的关联交易，将按照“等价有偿、平等互利”的市场原则，依法与公司签订关联交易合同，参照市场通行的标准，公允确定关联交易的价格；2、按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，遵守批准关联交易的法定程序和信息披露义务；3、保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。4、若违反上述承诺，本人将承担由此引起的法律责任和后果。”报告期内，公司控股股东、实际控制人、公司股东、董事、监事、高级管理人员以及公司在《公开转让说明书》中披露的相关承诺已履行或正在履行中。

履行情况：严格履行。所有关联交易都已履行必要的审批流程并按规定进行披露。

## （六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证金	121,230,000.00	1.30%	为贷款提供保证及开具银行承兑汇票提供资金保证
存货	抵押/质押	674,070,000.00	7.20%	贷款履约提供担保
固定资产	抵押/质押	1,370,651,882.56	14.64%	贷款履约提供担保
无形资产	抵押/质押	359,857,989.73	3.84%	贷款履约提供担保
<b>总计</b>	-	<b>2,525,809,872.29</b>	<b>26.98%</b>	-

## 六、股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	177,021,529	19.43%	733,970,325	910,991,854	100%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	733,970,325	80.57%	-733,970,325	0	0%	
	其中：控股股东、实际控制人	300,184,631	32.95%	-300,184,631	0	0%	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		910,991,854	-	0	910,991,854	-	
普通股股东人数							57

#### (二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	祥云县腾龙投资有限公司	300,965,631	1,938,000	302,903,631	33.25%	0	302,903,631
2	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	63,768,115	0	63,768,115	7.00%	0	63,768,115
3	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	0	60,000,000	6.59%	0	60,000,000

4	吴玉培	46,690,755	0	46,690,755	5.13%	0	46,690,755
5	西藏汇成投资有限公司	35,657,789	0	35,657,789	3.91%	0	35,657,789
合计		<b>507,082,290</b>	<b>1,938,000</b>	<b>509,020,290</b>	<b>55.88%</b>	<b>0</b>	<b>509,020,290</b>

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）、新余仁东投资管理中心（有限合伙）的普通合伙人均为北京盛达瑞丰投资管理有限公司。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

### （一） 控股股东情况

报告期内，公司控股股东未发生变动。

截止 2018 年 12 月 31 日祥云县腾龙投资有限公司持有公司 302,903,631 股股份，持股比例 33.25%，为公司的控股股东。祥云县腾龙投资有限公司，成立于 2006 年 7 月 12 日，法定代表人为杨龙，注册资本 10,000 万元，统一社会信用代码为 91532923790277740Y。

### （二） 实际控制人情况

报告期内，杨龙先生为公司实际控制人，未发生变动。

杨龙先生为公司控股股东腾龙投资之控股股东，截至 2018 年 12 月 31 日持有腾龙投资 91% 股权，并在公司担任董事长职务，对公司经营管理拥有重大影响，杨龙先生系公司实际控制人。

杨龙先生，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。工作经历：1983 年 3 月-至今腾龙投资担任董事长。现任公司董事长兼总经理，任期为 2018 年 8 月-2021 年 8 月。

## 七、融资及利润分配情况

### (一) 最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

### (二) 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### (三) 债券融资情况

适用 不适用

#### 债券违约情况

适用 不适用

#### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

### (四) 间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	70,000,000.00	5.8800%	2017.10.26-2018.10.23	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	72,000,000.00	5.8800%	2017.10.27-2018.10.15	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	73,000,000.00	5.8800%	2017.10.30-2018.10.9	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	74,000,000.00	5.8800%	2017.11.03-2018.11.01	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	75,000,000.00	5.8800%	2017.11.07-2018.11.05	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	30,000,000.00	4.8000%	2017.12.12-2018.12.10	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	70,000,000.00	5.6550%	2018.10.25-2019.10.24	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	72,000,000.00	6.4376%	2018.10.17-2019.10.16	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	73,000,000.00	6.3550%	2018.10.11-2019.10.10	否

银行贷款	中国农业银行祥云县支行	74,000,000.00	5.6550%	2018.11.02-2019.11.01	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	71,000,000.00	5.6550%	2018.11.06-2019.11.05	否
银行贷款	中国农业银行祥云县支行	30,000,000.00	5.6550%	2018.12.13-2019.12.12	否
银行贷款	上海浦发行昆明分行	30,000,000.00	7.2000%	2017.10.13-2018.10.12	否
银行贷款	上海浦发行昆明分行	50,000,000.00	7.2000%	2017.10.13-2018.11.09	否
银行贷款	上海浦发行昆明分行	15,000,000.00	7.2000%	2017.10.10-2018.10.8	否
银行贷款	上海浦发行昆明分行	15,000,000.00	7.2000%	2017.10.13-2018.10.8	否
银行贷款	上海浦发行昆明分行	50,000,000.00	7.2000%	2017.11.08-2018.11.07	否
承兑汇票	上海浦发行昆明分行	60,000,000.00	4.4000%	2018.10.16-2019.04.15	否
承兑汇票	上海浦发行昆明分行	100,000,000.00	-	2018.11.13-2019.05.13	否
承兑汇票	上海浦发行昆明分行	40,000,000.00	4.3600%	2018.10.11-2019.04.11	否
承兑汇票	上海浦发行昆明分行	100,000,000.00	4.3000%	2018.11.08-2019.05.07	否
银行贷款	交通银行大理分行	98,000,000.00	5.9160%	2017.05.11-2018.05.11	否
银行贷款	交通银行大理分行	62,000,000.00	5.9160%	2018.05.16-2019.05.16	否
银行贷款	交通银行大理分行	28,000,000.00	5.9160%	2018.05.21-2019.05.21	否
银行贷款	交通银行大理分行	8,000,000.00	5.9160%	2018.05.29-2019.05.29	否
承兑汇票	交通银行大理分行	80,000,000.00	4.3900%	2017.11.07-2018.05.07	否
承兑汇票	交通银行大理分行	60,000,000.00	5.1000%	2017.11.20-2018.05.20	否
承兑汇票	交通银行大理分行	24,000,000.00	-	2018.05.24-2018.11.24	否
承兑汇票	交通银行大理分行	24,000,000.00	-	2018.11.27-2019.05.07	否
银行贷款	云南祥云农村商业银行营业部	50,000,000.00	6.5250%	2017.05.10-2018.05.09	否
银行贷款	云南祥云农村商业银行营业部	50,000,000.00	6.5250%	2018.05.22-2019.05.21	否
银行贷款	兴业银行大理分行	70,000,000.00	5.4375%	2017.11.08-2018.11.08	否

银行贷款	兴业银行大理分行	70,000,000.00	5.0025%	2018.11.08-2019.11.08	否
银行贷款	兴业银行大理分行	29,000,000.00	4.5675%	2018.01.30-2019.01.30	否
银行贷款	兴业银行大理分行	29,000,000.00	4.5675%	2018.01.25-2019.01.25	否
银行贷款	曲靖市商业银行大理分行	19,000,000.00	4.3500%	2018.05.25-2019.05.25	否
银行贷款	中国进出口银行云南省分行	130,842,000.00	4.1000%	2017.12.27-2018.12.19	否
银行贷款	中国进出口银行云南省分行	44,883,927.44	4.5000%	2017.09.19-2018.09.15	否
银行贷款	中国进出口银行云南省分行	48,000,000.00	4.7850%	2018.10.31-2019.10.31	否
银行贷款	中国进出口银行云南省分行	100,000,000.00	5.2250%	2018.12.24-2020.12.21	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	100,000,000.00	12.0000%	2017.06.27-2018.05.18	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	5,000,000.00	12.0000%	2018.5.19-2018.05.25	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	95,000,000.00	12.0000%	2018.5.19-2018.05.28	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	100,000,000.00	12.0000%	2017.06.29-2018.05.18	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	100,000,000.00	12.0000%	2018.05.19-2019.04.07	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	100,000,000.00	7.6000%	2017.4.13-2018.11.30	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	70,000,000.00	6.5250%	2018.12.20-2019.12.19	否
银行贷款	富滇银行大理祥云支行	70,000,000.00	7.1250%	2018.12.07-2021.11.27	否
承兑汇票	富滇银行大理祥云支行	10,000,000.00	3.8500%	2018.12.29-2019.12.29	否
承兑汇票	富滇银行大理祥云支行	10,000,000.00	3.8500%	2018.12.29-2019.12.29	否
银行贷款	祥云渝农商村镇银行	9,000,000.00	6.9600%	2017.07.24-2018.03.22	否
银行贷款	华夏银行昆明分行	98,000,000.00	3.8000%	2017.03.03-2020.03.03	否
银行贷款	华夏银行昆明分行	500,000.00	3.8000%	2017.03.03-2018.06.21	否
银行贷款	华夏银行昆明分行	500,000.00	3.8000%	2017.03.03-2018.12.21	否
银行贷款	华夏银行昆明分行	95,000,000.00	3.8000%	2017.03.06-2020.03.06	否

银行贷款	华夏银行昆明分行	90,000,000.00	3.8000%	2017.03.07-2020.03.07	否
银行贷款	华夏银行昆明分行	75,000,000.00	3.8000%	2017.03.08-2020.03.08	否
银行贷款	国家开发银行云南分行	186,750,000.00	5.1940%	2017.11.30-2026.11.29	否
银行贷款	国家开发银行云南分行	12,450,000.00	5.1940%	2017.11.30-2018.11.29	否
银行贷款	国家开发银行云南分行	100,000,000.00	6.1750%	2016.11.16-2019.11.15	否
银行贷款	国家开发银行云南分行	100,000,000.00	6.1750%	2016.11.16-2018.11.15	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	110,000,000.00	9.6000%	2016.06.27-2018.06.22	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	20,000,000.00	9.6000%	2016.06.27-2018.06.25	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	102,000,000.00	9.6000%	2016.06.27-2018.06.26	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	48,000,000.00	9.6000%	2016.06.27-2018.06.27	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	105,000,000.00	8.1000%	2017.05.04-2018.12.04	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	38,325,000.00	8.1000%	2017.05.04-2018.12.04	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	28,000,000.00	8.1000%	2017.12.07-2019.12.07	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	12,000,000.00	8.1000%	2017.12.07-2018.12.06	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	49,000,000.00	8.1000%	2018.02.02-2019.12.07	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	21,000,000.00	8.1000%	2017.12.07-2018.12.06	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	150,000,000.00	11.3100%	2018.06.26-2020.06.25	否
银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	84,000,000.00	12.5000%	2018.12.07-2020.12.07	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	83,100,000.00	8.5000%	2017.04.13-2019.04.13	否

信托贷款	华融国际信托有限责任公司	1,000,000.00	8.5000%	2017.04.13-2018.04.18	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	1,000,000.00	8.5000%	2017.04.13-2018.10.15	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	29,700,000.00	8.5000%	2017.04.27-2019.04.27	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	48,000,000.00	8.5000%	2017.06.20-2019.06.20	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	22,700,000.00	8.5000%	2017.06.30-2019.06.30	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	16,900,000.00	8.5000%	2017.07.19-2019.07.19	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	40,400,000.00	8.5000%	2017.08.08-2019.08.08	否
信托贷款	华融国际信托有限责任公司	6,200,000.00	8.5000%	2017.09.01-2019.09.01	否
<b>合计</b>	-	<b>4,712,250,927.44</b>	-	-	-

**违约情况**

适用 不适用

**(五) 权益分派情况****报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**

适用 不适用

**报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：**

适用 不适用

## 八、董事、监事、高级管理人员及员工情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员情况

#### 一、基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
杨龙	董事长、总经理	男	1965年1月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	是
邹雪松	董事、副总经理	男	1968年1月	本科	2018.08.12—2021.08.11	是
洪林	董事、副总经理	男	1969年10月	高中	2018.08.12—2021.08.11	是
舒毓璋	董事、总工程师	男	1942年9月	本科	2018.08.12—2021.08.11	是
张琦	董事、副总经理	男	1970年1月	专科	2018.08.12—2021.08.11	是
周欣	董事、董事会秘书、副总经理、财务总监	男	1978年5月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	是
许良	董事	男	1971年2月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	否
王志勇	董事	男	1978年7月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	否
袁圣尧	董事	男	1969年5月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	否
陈童	董事	女	1993年9月	硕士研究生	2018.11.23—2021.08.11	否
邓家荣	独立董事	男	1946年9月	本科	2018.08.12—2021.08.11	否
张道传	独立董事	男	1954年10月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	是
张文彬	独立董事	男	1940年9月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	是
李若贵	独立董事	男	1951年7月	本科	2018.08.12—2021.08.11	是
刘杰	独立董事	女	1976年6月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	否
赵伟鸣	监事会主席、职工代表监事	男	1964年1月	本科	2018.08.12—2021.08.11	是
王家武	职工代表监事	男	1969年3月	初中	2018.08.12—2021.08.11	是
张彬	监事	男	1980年2月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	否
王晓昱	监事	男	1976年12月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	否

刘波	监事	女	1977年6月	硕士研究生	2018.08.12—2021.08.11	否
董事会人数：						15
监事会人数：						5
高级管理人员人数：						6

### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

截止本报告出具之日，公司董监高不存在其他关联关系。

## 二、 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
杨龙	董事长、总经理	273,878,724	1,763,580	275,642,304	30.26%	0
洪林	董事、副总经理	7,500,000	0	7,500,000	0.82%	0
赵伟鸣	监事会主席、职工代表监事	7,500,000	0	7,500,000	0.82%	0
袁圣尧	董事	23,770,735	0	23,770,735	2.61%	0
许良	董事	19,496	0	19,496	0.00%	0
王志勇	董事	399,520	0	399,520	0.04%	0
周欣	董事会秘书、副总经理、财务总监	988,580	0	988,580	0.11%	0
合计	-	<b>314,057,055</b>	<b>1,763,580</b>	<b>315,820,635</b>	<b>34.66%</b>	<b>0</b>

注：上述持股情况均为董事、监事和高级管理人员间接持有公司股权，无直接持股情况。

## 三、 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

**报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：**

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
代卫国	董事	换届	不在公司任职	公司换届选举
于翔	无任职	离任	不在公司任职	2018年8月11日任董事是公司换届选举；2018年10月29日辞去董事职务是个人原因。
刘杰	无任职	换届	独立董事	公司换届选举
陈童	无任职	新任	董事	原公司董事于翔离职，为保证公司董事会正常运行

**报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：**

√适用 □不适用

刘杰，女，汉族，1976年6月出生，中国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，现任北京生态设计与绿色制造促进会 常务副会长。工作经历：2004年8月至2007年10月在中华环保联合会论坛中心 任主任职务。2007年10月至2012年9月任中华环保联合会能源环境专业委员会执行副会长。2012年9月至2015年12月在西宁中环瑞彩科技有限公司担任董事长职务。2016年1月至今任北京生态设计与绿色制造促进会 常务副会长。现任云南祥云飞龙再生科技股份有限公司独立董事，任期：2018年8月至2021年8月。

陈童，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1993年9月出生，硕士研究生学历。工作经历：2017年6月-至今，任职于光大资本投资有限公司运营管理部。现任云南祥云飞龙再生科技股份有限公司独立董事，任期：2018年11月23日至2021年8月。

**(二) 员工情况****一、在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	135	132
技术人员	386	380
财务人员	58	56
生产人员	2,210	2,192
市场人员	15	15
行政及其他人员	60	56

员工总计	2,864	2,831
------	-------	-------

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	6	6
本科	110	100
专科	752	748
专科以下	1,996	1,977
员工总计	2,864	2,831

#### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

##### 1、员工薪酬政策

公司员工薪酬主要由基本工资、岗位工资、工龄工资、学历工资、职称工资以及绩效工资构成，但对于职能部门和生产单位采取不同的确定方法。其中，公司各职能部门员工除绩效工资外其他工资组成部分按照统一标准计算，绩效工资根据具体表现进行打分确定；各生产厂首先根据产量、质量、成本、环保与安全等考核指标确定工资总额，在工资总额范围内确定各级别员工的薪酬水平。

##### 2、培训计划

新员工入职由人力资源部进行入职培训，日常培训由各部门/各生产单位自行安排。公司中层以上管理人员根据需要进行有关信息披露、环保及安全政策等方面的集中培训。

##### 3、公司无需承担的离退休人员。

#### 二、核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

## 九、 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 十、公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### （一） 公司治理

#### （一） 制度与评估

##### （一）. 公司治理基本状况

2018年，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定的要求召开股东大会，确保股东能依法行使表决权。2018年内，未发生控股股东利用其控股地位损害公司及中小股东利益的情况，公司治理结构确保所有股东，特别是中小股东的权利，并承担相应的义务。

2018年公司共召开年度股东大会1次、临时股东大会3次，董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会审议通过的各项决议，责成管理层有效落实，并定期检查执行情况。

2018年董事会共召开6次会议，对公司的重大事项及时作出决议并认真履行，董事会关注公司风险和内控管理，重视公司的稳定健康发展，外部董事在公司重大决策中发挥了积极的作用，保证了董事会决策科学有效，积极维护公司和全体股东的利益。

2018年监事会共召开3次会议、监事会成员通过列席公司股东大会会议、董事会会议，参与了公司重大经营决策讨论，并对公司财务状况、经营情况进行了监督。

2018年度，公司的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，经营决策科学合理。公司完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制。公司董事、监事、高级管理人员在履行公司职务时，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和《公司章程》、制度，维护公司利益，没有发现违法、违规和损害公司利益的情况。

**(二). 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见**

为保障公司所有股东，特别是中、小股东的合法权益，公司进一步建立健全公司治理机制，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司通过《公司章程》及各项管理制度建立了投资者关系管理、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理机制。公司严格按照相关法律法规要求制定和实施《公司章程》及各项内控管理制度，《公司章程》及相关制度明确规定的股东的各项权利、义务，能够保障中小股东充分行使其合法权利。

**(三). 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见**

公司重大融资、关联交易、接受担保、对外投资等事项均严格按照《公司章程》和其他公司治理的相关制度执行，未发生违反《公司章程》和相关制度的情形。

**(四). 公司章程的修改情况**

2018年4月22日公司召开第三届董事会第二十一会议，审议并通过了《关于审议公司修改<公司章程>的议案》，2018年5月15日公司召开2017年年度股东大会审议并通过了该议案。其中《公司章程》修改内容为：

《公司章程》第三十六条添加：“（十五）审议公司与关联方发生的除日常关联交易以外，金额超过3,000万元的关联交易事项；”

《公司章程》第一百零二条第（四）款修改为：“（四）审议公司与关联方发生的除日常关联交易以外，金额1,000万元以上3,000万元以下的关联交易事项；”

《公司章程》第一百二十条添加：“（九）审议公司与关联方发生的除日常关联交易以外，金额不超过1,000万元的关联交易事项；”

**(二) 三会运作情况****一、三会召开情况**

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	6	董事会审议的重大事项包括：公司经营工作报告、董事会工作报告、公司财务预算和决算报告、公司审计报告、公司关联交易事项、公司申请银行信贷事项、公司定期报告、公司聘任会计师以及其他重大事项，董事会就上述重大事项中需要股东大会审议的事项召集并召开股东大会。
监事会	3	监事会审议的重大事项包括：监事会工作报告、公司财务预算报告、财务决算报告、公司定期报告、公司关联交易事项及其他公司治理事项。
股东大会	4	按照《公司章程》规定，由董事会、监事会审议通过后需要经股东大会审议批准的重大事项。

## 二、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立健全了一系列公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律、法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

### (四) 投资者关系管理情况

公司已经建立实施《云南祥云飞龙再生科技股份有限公司董事会秘书工作细则》、《云南祥云飞龙再生科技股份有限公司信息披露管理制度》和《云南祥云飞龙再生科技股份有限公司投资管理制度》，聘任董事会秘书及相关信息披露和投资者关系管理工作人员。董事会秘书和董事会办公室负责处理股东来信、来电、来访和咨询事务，确保所有股东都能平等地获取信息，积极与股东沟通，听取股东意见和建议，建立了良好的投资者关系。

### (五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

### (六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
张道传	6	6	0	0
张文彬	6	6	0	0
刘杰	3	3	0	0
邓家荣	6	6	0	0
李若贵	6	6	0	0

注：公司原独立董事杨斌先生于2017年9月11日向公司递交书面辞职报告，辞去公司独立董事职务。2018年8月

11 日公司换届选举完成，新任独立董事为刘杰。报告期内刘杰共参加了公司召开的 3 次董事会会议。

#### **独立董事的意见：**

独立董事对公司历次董事会会议议案表决同意。

### **(二) 内部控制**

#### **(一) 监事会就年度内监督事项的意见**

监事会对报告期内应由监事会负责监督的事项均无异议。

#### **(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明**

公司资产、人员、财务、业务、机构等方面独立于控股股东和共同控制人，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

#### **(三) 对重大内部管理制度的评价**

公司内部控制制度涵盖法人治理、经营管理、生产活动等环节，内部控制活动能够较为顺畅地得以贯彻执行，能有效控制公司的内外部风险，保证公司的规范运作和业务活动的正常进行，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证。公司内部控制制度已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。公司内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，进一步予以补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营等目标的实现提供合理保障。

#### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。报告期内，公司严格执行《年度信息披露重大差错责任追究制度》。

## 十一、财务报告

### (一) 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落
审计报告编号	天职业字[2019]24874 号
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
审计报告日期	2019 年 4 月 25 日
注册会计师姓名	陈永宏、王蔚
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

天职业字[2019]24874 号

云南祥云飞龙再生科技股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了后附的云南祥云飞龙再生科技股份有限公司（以下简称云南祥云飞龙公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云南祥云飞龙公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于云南祥云飞龙公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、其他信息

云南祥云飞龙公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2018 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估云南祥云飞龙公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督云南祥云飞龙公司的财务报告过程。

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对

云南祥云飞龙公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致云南祥云飞龙公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就云南祥云飞龙公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

中国注册会计师 陈永宏

中国 北京

(项目合伙人):

二〇一九年四月二十五日

中国注册会计师: 王蔚

## (二) 财务报表

### 一、合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	六、(一)	258,499,722.79	240,359,630.13
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	六、(二)	179,714,237.95	185,670,442.10
其中：应收票据		-	-
应收账款		179,714,237.95	185,670,442.10
预付款项	六、(三)	598,062,785.99	817,366,781.93
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-

其他应收款	六、(四)	102,736,515.67	83,178,554.56
其中：应收利息		990,157.75	10,888.89
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	六、(五)	4,241,847,660.64	3,822,579,181.92
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	六、(六)	24,996,910.99	77,834,335.62
<b>流动资产合计</b>		<b>5,405,857,834.03</b>	<b>5,226,988,926.26</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产	六、(七)	2,000,000.00	2,000,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款	六、(八)	6,146,149.20	6,769,334.64
长期股权投资	六、(九)	7,900,234.33	8,051,403.35
投资性房地产		-	-
固定资产	六、(十)	2,211,363,095.85	2,234,358,631.03
在建工程	六、(十一)	1,313,531,824.44	1,101,922,975.45
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	六、(十二)	325,054,264.35	233,291,145.15
开发支出	六、(十三)	51,657,530.62	74,210,948.42
商誉		-	-
长期待摊费用	六、(十四)	551,558.31	4,999,999.96
递延所得税资产	六、(十五)	35,486,683.15	31,499,985.01
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,953,691,340.25</b>	<b>3,697,104,423.01</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,359,549,174.28</b>	<b>8,924,093,349.27</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、(十六)	1,103,000,000.00	1,296,443,270.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款	六、(十七)	545,695,790.35	452,822,166.90
其中：应付票据		124,000,000.00	-
应付账款		421,695,790.35	452,822,166.90
预收款项	六、(十八)	366,145,313.77	141,146,705.54
卖出回购金融资产		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	六、(十九)	84,256,556.11	66,756,655.41

应交税费	六、(二十)	41,203,261.54	17,964,313.72
其他应付款	六、(二十一)	726,557,634.91	321,517,055.57
其中：应付利息		8,753,109.88	17,013,107.64
应付股利		-	-
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、(二十二)	159,681,801.69	496,177,206.81
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>3,026,540,358.37</b>	<b>2,792,827,373.95</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、(二十三)	1,213,250,000.00	1,082,575,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款	六、(二十四)	10,800,000.00	181,801.69
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	六、(二十五)	9,945,315.05	10,778,648.38
递延所得税负债	六、(十五)	12,192,709.18	7,733,804.26
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,246,188,024.23</b>	<b>1,101,269,254.33</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,272,728,382.60</b>	<b>3,894,096,628.28</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、(二十六)	910,991,854.00	910,991,854.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、(二十七)	2,360,910,023.00	2,360,910,023.00
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备	六、(二十八)	-	471,822.57
盈余公积	六、(二十九)	183,004,236.00	180,263,381.63
一般风险准备		-	-
未分配利润	六、(三十)	1,631,914,678.68	1,577,359,639.79
归属于母公司所有者权益合计		5,086,820,791.68	5,029,996,720.99
少数股东权益		-	-
<b>所有者权益合计</b>		<b>5,086,820,791.68</b>	<b>5,029,996,720.99</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>9,359,549,174.28</b>	<b>8,924,093,349.27</b>

法定代表人：杨龙

主管会计工作负责人：周欣

会计机构负责人：杨丽萍

## 二、母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		122,649,511.85	228,678,613.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	十四、（一）	974,520,677.26	1,508,156,354.95
其中：应收票据		-	-
应收账款		974,520,677.26	1,508,156,354.95
预付款项		589,931,217.23	689,021,646.99
其他应收款	十四、（二）	138,426,926.44	118,976,040.75
其中：应收利息		59,032.75	10,888.89
应收股利		-	-
存货		4,088,764,744.42	3,515,474,978.16
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		6,370,363.51	19,720,642.14
<b>流动资产合计</b>		<b>5,920,663,440.71</b>	<b>6,080,028,276.54</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		2,000,000.00	2,000,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		72,500,409.62	73,123,595.06
长期股权投资	十四、（三）	660,192,970.53	660,344,139.55
投资性房地产		-	-
固定资产		1,911,979,894.93	1,935,375,356.45
在建工程		421,552,687.98	351,540,258.08
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		240,225,452.42	145,838,846.90
开发支出		51,657,530.62	74,210,948.42
商誉		-	-
长期待摊费用		551,558.31	-
递延所得税资产		11,234,231.31	8,544,112.57
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,371,894,735.72</b>	<b>3,250,977,257.03</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,292,558,176.43</b>	<b>9,331,005,533.57</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		826,000,000.00	1,076,443,270.00
以公允价值计量且其变动计入		-	-

当期损益的金融负债			
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款		1,009,353,075.90	1,300,402,473.28
其中：应付票据		204,000,000.00	140,000,000.00
应付账款		805,353,075.90	1,160,402,473.28
预收款项		359,364,837.09	131,172,286.84
应付职工薪酬		59,926,057.87	54,916,314.25
应交税费		32,666,185.39	17,389,602.60
其他应付款		712,454,244.00	318,947,324.69
其中：应付利息		8,394,655.49	16,321,053.26
应付股利		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		126,081,801.69	396,177,206.81
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>3,125,846,201.94</b>	<b>3,295,448,478.47</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,085,850,000.00	992,250,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		10,800,000.00	181,801.69
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,096,650,000.00</b>	<b>992,431,801.69</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,222,496,201.94</b>	<b>4,287,880,280.16</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		910,991,854.00	910,991,854.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		2,360,910,023.00	2,360,910,023.00
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	471,822.57
盈余公积		183,004,236.00	180,263,381.63
一般风险准备		-	-
未分配利润		1,615,155,861.49	1,590,488,172.21
<b>所有者权益合计</b>		<b>5,070,061,974.49</b>	<b>5,043,125,253.41</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>9,292,558,176.43</b>	<b>9,331,005,533.57</b>

## 三、合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		2,229,419,385.61	2,916,954,949.99
其中：营业收入	六、(三十一)	2,229,419,385.61	2,916,954,949.99
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
<b>二、营业总成本</b>		2,165,693,884.75	2,826,816,295.78
其中：营业成本	六、(三十一)	1,846,767,564.87	2,501,352,414.87
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	六、(三十二)	19,007,222.79	24,202,190.89
销售费用	六、(三十三)	24,836,380.10	27,218,198.40
管理费用	六、(三十四)	88,870,614.16	82,533,919.96
研发费用		-	-
财务费用	六、(三十五)	173,888,262.62	185,132,042.85
其中：利息费用		152,637,687.56	157,400,713.82
利息收入		1,160,462.04	2,820,309.05
资产减值损失	六、(三十六)	12,323,840.21	6,377,528.81
加：其他收益	六、(三十八)	12,964,810.84	11,282,908.92
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(三十九)	-151,169.02	-23,213.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-151,169.12	-37,932.49
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(三十七)	44,907.29	-6,483,152.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		76,584,049.97	94,915,197.47
加：营业外收入	六、(四十)	438,421.42	11,678,073.29
减：营业外支出	六、(四十一)	8,565,547.46	12,283,822.94
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		68,456,923.93	94,309,447.82
减：所得税费用	六、(四十二)	11,161,030.67	16,478,242.73
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		57,295,893.26	77,831,205.09
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		57,295,893.26	77,831,205.09
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
(二)按所有权归属分类：	-	-	-

1. 少数股东损益			-
2. 归属于母公司所有者的净利润		57,295,893.26	77,831,205.09
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		57,295,893.26	77,831,205.09
归属于母公司所有者的综合收益总额		57,295,893.26	77,831,205.09
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.063	0.085
（二）稀释每股收益（元/股）		0.063	0.085

法定代表人：杨龙

主管会计工作负责人：周欣

会计机构负责人：杨丽萍

#### 四、母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十四、（四）	2,652,152,062.60	3,376,023,486.04
减：营业成本	十四、（四）	2,333,657,327.49	3,007,229,433.76
税金及附加		10,952,575.76	21,139,391.26
销售费用		22,783,163.80	22,985,587.89
管理费用		74,024,811.88	69,746,656.12
研发费用		-	-
财务费用		169,338,567.81	174,141,933.27
其中：利息费用		155,289,876.02	157,417,911.24
利息收入		196,105.34	1,647,608.69
资产减值损失		11,836,603.47	6,192,223.54
加：其他收益		11,471,600.00	6,325,150.00
投资收益（损失以“－”号填列）	十四、（五）	-151,169.02	-23,213.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-151,169.12	-37,932.49
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-

资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-6,417,372.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		40,879,443.37	74,472,824.18
加：营业外收入		429,547.89	7,805,694.73
减：营业外支出		8,552,509.77	12,077,283.23
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		32,756,481.49	70,201,235.68
减：所得税费用		5,347,937.84	12,507,135.71
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		27,408,543.65	57,694,099.97
（一）持续经营净利润		27,408,543.65	57,694,099.97
（二）终止经营净利润		-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4.现金流量套期损益的有效部分		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
6.其他		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		27,408,543.65	57,694,099.97
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

## 五、合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,856,117,951.47	3,424,420,887.87
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-

拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		316,150.00	3,900,733.59
收到其他与经营活动有关的现金	六、(四十三)	15,927,831.51	21,828,164.61
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,872,361,932.98</b>	<b>3,450,149,786.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,260,521,049.22	2,895,341,945.46
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		117,111,086.40	144,523,621.38
支付的各项税费		25,119,033.17	103,015,178.78
支付其他与经营活动有关的现金	六、(四十三)	90,939,079.08	151,343,682.97
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,493,690,247.87</b>	<b>3,294,224,428.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>378,671,685.11</b>	<b>155,925,357.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	14,719.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,392,983.32	8,515,119.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,392,983.32</b>	<b>8,529,838.96</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		171,261,310.53	445,408,134.84
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>171,261,310.53</b>	<b>445,408,134.84</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-169,868,327.21</b>	<b>-436,878,295.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		1,487,000,000.00	2,350,675,927.44
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(四十三)	386,226,609.53	405,770,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,873,226,609.53</b>	<b>2,756,445,927.44</b>
偿还债务支付的现金		1,876,445,476.81	2,287,588,084.69

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		203,033,360.86	189,776,119.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（四十三）	22,411,037.10	32,978,333.34
<b>筹资活动现金流出小计</b>		2,101,889,874.77	2,510,342,537.45
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-228,663,265.24	246,103,389.99
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-19,859,907.34	-34,849,548.41
加：期初现金及现金等价物余额		157,129,630.13	191,979,178.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		137,269,722.79	157,129,630.13

法定代表人：杨龙

主管会计工作负责人：周欣

会计机构负责人：杨丽萍

## 六、母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,925,490,269.37	3,570,689,396.21
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		152,731,202.40	70,009,339.94
<b>经营活动现金流入小计</b>		4,078,221,471.77	3,640,698,736.15
购买商品、接受劳务支付的现金		3,785,213,799.97	3,404,401,296.65
支付给职工以及为职工支付的现金		90,608,364.09	116,047,975.87
支付的各项税费		18,428,863.20	86,279,684.11
支付其他与经营活动有关的现金		114,981,025.37	106,560,884.41
<b>经营活动现金流出小计</b>		4,009,232,052.63	3,713,289,841.04
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		68,989,419.14	-72,591,104.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	14,719.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,701.68	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-2,771,152.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		-2,760,450.32	14,719.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,780,418.26	109,080,937.73
投资支付的现金		-	50,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		25,821.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		5,806,239.26	159,080,937.73
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-8,566,689.58	-159,066,218.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		819,600,000.00	2,073,566,500.66
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		386,226,609.53	333,770,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,205,826,609.53</b>	<b>2,407,336,500.66</b>
偿还债务支付的现金		1,247,003,134.25	1,949,630,027.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		163,275,306.54	171,479,004.96
支付其他与筹资活动有关的现金		-	88,452,434.77
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>1,410,278,440.79</b>	<b>2,209,561,466.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-204,451,831.26</b>	<b>197,775,033.68</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-144,029,101.70</b>	<b>-33,882,289.68</b>
加：期初现金及现金等价物余额		145,448,613.55	179,330,903.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,419,511.85</b>	<b>145,448,613.55</b>

## 七、合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	910,991,854.000	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	471,822.57	180,263,381.63	-	1,577,359,639.79	-	5,029,996,720.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	471,822.57	180,263,381.63	-	1,577,359,639.79	-	5,029,996,720.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-471,822.57	2,740,854.37	-	54,555,038.89	-	56,824,070.69
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,295,893.26	-	57,295,893.26

(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,740,854.37	-	-2,740,854.37	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,740,854.37	-	-2,740,854.37	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

变动额结转留存收益													
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-471,822.57	-	-	-	-	-	-471,822.57
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	16,057,982.23	-	-	-	-	-	16,057,982.23
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	16,529,804.80	-	-	-	-	-	16,529,804.80
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>910,991,854.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,360,910,023.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>183,004,236.00</b>	<b>-</b>	<b>1,631,914,678.68</b>	<b>-</b>	<b>5,086,820,791.68</b>	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	522,022.55	174,493,971.63	-	1,505,297,844.70	-	4,952,215,715.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年期初余额</b>	<b>910,991,854.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,360,910,023.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>522,022.55</b>	<b>174,493,971.63</b>	<b>-</b>	<b>1,505,297,844.70</b>	<b>-</b>	<b>4,952,215,715.88</b>

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-50,199.98	5,769,410.00	-	72,061,795.09	-	77,781,005.11
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,831,205.09	-	77,831,205.09
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,769,410.00	-	-5,769,410.00	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,769,410.00	-	-5,769,410.00	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-50,199.98	-	-	-	-	-	-50,199.98
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	12,481,151.55	-	-	-	-	-	12,481,151.55
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	12,531,351.53	-	-	-	-	-	12,531,351.53
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>910,991,854.00</b>	-	-	-	<b>2,360,910,023.00</b>	-	<b>471,822.57</b>	<b>180,263,381.63</b>	-	<b>1,577,359,639.79</b>	-	<b>5,029,996,720.99</b>	

法定代表人：杨龙

主管会计工作负责人：周欣

会计机构负责人：杨丽萍

## 八、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	471,822.57	180,263,381.63	-	1,590,488,172.21	5,043,125,253.41
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	471,822.57	180,263,381.63	-	1,590,488,172.21	5,043,125,253.41
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-471,822.57	2,740,854.37	-	24,667,689.28	26,936,721.08
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,408,543.65	27,408,543.65
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,740,854.37	-	-2,740,854.37	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,740,854.37	-	-2,740,854.37	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 设定受益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-471,822.57	-	-	-	-	-471,822.57
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	16,057,982.23	-	-	-	-	16,057,982.23
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	16,529,804.80	-	-	-	-	16,529,804.80
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>910,991,854.00</b>	-	-	-	<b>2,360,910,023.00</b>	-	-	<b>183,004,236.00</b>	-	<b>1,615,155,861.49</b>	-	<b>5,070,061,974.49</b>

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	522,022.55	174,493,971.63	-	1,538,563,482.24	4,985,481,353.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	522,022.55	174,493,971.63	-	1,538,563,482.24	4,985,481,353.42
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-50,199.98	5,769,410.00	-	51,924,689.97	57,643,899.99
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,694,099.97	57,694,099.97
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	5,769,410.00	-	-5,769,410.00	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	5,769,410.00	-	-5,769,410.00	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-50,199.98	-	-	-	-	-50,199.98	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	12,481,151.55	-	-	-	-	12,481,151.55	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	12,531,351.53	-	-	-	-	12,531,351.53	-

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	471,822.57	180,263,381.63	-	1,590,488,172.21	5,043,125,253.41

# 云南祥云飞龙再生科技股份有限公司

## 2018 年度

### 财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

注：附注中出现的各单位名称的简称如下表：

公司名称	简称
祥云县腾龙投资有限公司	腾龙投资
北京华博鑫业投资管理中心（有限合伙）	北京华博鑫业
宁波华力鑫业投资管理有限公司 （原北京华力鑫业投资管理有限公司）	宁波华力鑫业
北京圣石创盈投资管理中心（有限合伙）	北京圣石投资
北京天原国投投资管理中心（有限合伙）	北京天原国投
北京中融天然投资管理中心（有限合伙）	北京中融天然
北京中润华益伍号投资中心（有限合伙）	北京中润投资
北京中源兴融投资管理中心（有限合伙）	北京中源兴融
光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	光大常春藤投资
光大资本投资有限公司	光大资本投资
杭州轩腾投资合伙企业（有限合伙）	杭州轩腾
杭州云流股权投资合伙企业（有限合伙）	杭州云流投资
霍尔果斯天银信工程咨询有限公司	霍尔果斯天银信
江苏国投衡盈创业投资中心（有限合伙）	江苏国投衡盈
昆明越和祥瑞投资合伙企业（有限合伙）	昆明越和祥瑞
内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	内蒙聚海投资
上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）	上海万羿投资
上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）	上海正同德石
深圳市建银南山产业投资合伙企业（有限合伙）	深圳建银南山
苏州彩云天堂投资企业（有限合伙）	苏州相发投资
万家共赢资产管理有限公司 （通过万家共赢万家资本新三板股权投资 1 号专项资产管理计划和万家共赢万家资本新三板股权投资 2 号专项资产管理计划分别投资本公司）	合并简称万家共赢管理

武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	武汉博仁投资
武汉天盈博学投资中心（有限合伙）	武汉博学投资
武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）	武汉盛世投资
西藏博信基石创业投资基金合伙企业（有限合伙）	西藏博信基石
西藏灏正创业投资基金合伙企业（有限合伙）	西藏灏正投资
西藏汇成投资有限公司	西藏汇成投资
西藏天然道创业投资管理有限公司	西藏天然道
西藏天然道资本管理有限公司	天然道资本管理
祥云县飞龙实业有限责任公司	飞龙实业
祥云县兴龙工贸有限责任公司	兴龙工贸
祥云县耀龙建筑工程有限责任公司	耀龙建筑
祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司	云飞地产
祥云县众诚投资有限责任公司	众诚投资
新疆东方弘业股权投资合伙企业（有限合伙）	新疆东方弘业
新疆广德基石股权投资有限合伙企业	新疆广德基石
新疆建信天然股权投资有限合伙企业	新疆建信天然
新疆聚源祥瑞股权投资有限合伙企业	新疆聚源祥瑞
新疆盛达洪江股权投资合伙企业（有限合伙）	新疆盛达洪江
新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	新疆盛世瑞金
新疆天盛兴隆股权投资合伙企业（有限合伙）	新疆天盛兴隆
新疆天亿瑞丰股权投资合伙企业（有限合伙）	新疆天亿瑞丰
新余倍利投资管理中心（有限合伙）	新余倍利投资
新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	新余鼎泰投资
新余怀德投资管理中心（有限合伙）	新余怀德投
新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	新余嘉永投资
新余仁东投资管理中心（有限合伙）	新余仁东投资
新余市仙女湖区泰达投资管理中心（有限合伙）	新余泰达投资
新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）	新余永庆投资
云南环能电力发展有限公司	云南环能电力
云南锦盟实业投资有限公司	锦盟实业
珠海郡庭昊华投资合伙企业（有限合伙）	珠海郡庭昊华
新余敦裕投资管理中心（有限合伙）	新余敦裕投资
祥云鑫发投资有限合伙企业	祥云鑫发投资
大理云泰祥瑞投资有限公司 （原名祥云工业投资有限责任公司）	云泰祥瑞

## 一、公司的基本情况

云南祥云飞龙再生科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“祥云飞龙”或“本集团”）基本情况如下：

### （一）登记注册情况

公司名称：	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司
住所：	云南省祥云县祥城镇清红路西侧
法定代表人：	杨龙
注册资本：	91,099.1854 万人民币
公司类型：	股份有限公司（全国中小企业股份转让系统挂牌）
成立时间：	1998 年 3 月 18 日
统一社会信用代码：	915329007098440164
经营范围：	从事环境保护、资源节约领域的科学技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；利用二次资源综合回收生产电解锌、铅、镉、钴、金、银、铟、铋等金属以及硫酸，亚硫酸钠（按许可证经营），工业氯化钠等产品；资源综合回收项目的设计、施工及运营；相关设备的生产与销售；经营本企业生产所需的原材料、机械设备零配件。国内国际贸易（不含专营、专控、专卖商品）；出口本企业自产的产品；非证券业务的投资。

### （二）历史沿革

#### 1. 1998 年 3 月，飞龙实业设立

1997 年 10 月 6 日，杨龙、杨本忠、胡朝仙签署《设立祥云县飞龙实业有限责任公司股东联营协议书》，共同出资设立飞龙实业。

1997 年 11 月 30 日，大理白族自治州审计事务中心祥云县所出具《验资报告》（1997 祥审所字第 29 号），确认截止 1997 年 11 月 20 日止，飞龙实业已收到股东投入的资本 600 万元。

1998 年 3 月 18 日，祥云县工商局向飞龙实业核发《企业法人营业执照》（营业执照注册号为：5329232210102）。

飞龙实业设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	杨龙	240.00	40.00%
2	杨本忠	180.00	30.00%
3	胡朝仙	180.00	30.00%
	<u>合计</u>	<u>600.00</u>	<u>100.00%</u>

杨龙及其父母杨本忠、胡朝仙的上述出资资产来自于对祥云县电解锌厂整体资产进行分配取得的资产。祥云县电解锌厂的历史沿革如下：

#### （1）祥云县电解锌厂的前身祥云县铜矿湿法选冶厂的设立

1) 祥云县电解锌厂的前身为祥云县铜矿湿法选冶厂，成立于 1993 年，经济性质为集体所有制，主管部门为祥城镇企业办公室，法定代表人为杨龙。祥云县铜矿湿法选冶厂已就其设立得到祥云县城乡集体企业管理局“祥集企字（93）第 14 号”文批准。

2) 祥云县铜矿湿法选冶厂成立时，注册资金为 30 万元，根据其工商登记资料，祥云县铜矿湿法选冶厂成立时的投资者为祥云县矿产资源管理委员会办公室、云南省地质矿产局第三地质大队四分队、杨龙，各方出资情况如下表所示：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	祥云县矿产资源管理委员会办公室	15.00	50.00%
2	云南省地质矿产局第三地质大队四分队	7.50	25.00%
3	杨龙	7.50	25.00%
	<u>合计</u>	<u>30.00</u>	<u>100.00%</u>

(2) 祥云县铜矿湿法选冶厂变更为祥云县电解锌厂

经祥云县工商局核准，祥云县铜矿湿法选冶厂于 1995 年 3 月更名为祥云县电解锌厂，并重新领取了营业执照，核准的企业性质为集体所有制，注册资金变更为 300 万元。

(3) 关于祥云县电解锌厂的出资情况

祥云县电解锌厂及其前身祥云县铜矿湿法选冶厂虽然注册为集体企业，但其自 1993 年设立以来的注册资金均是由杨龙自筹投入，祥云县矿产资源管理委员会办公室、云南省地质矿产局第三地质大队四分队并未投入任何资金，并出具了以下主要证明文件：

1) 2008 年 7 月 17 日，祥云县国土资源局出具书面证明，明确说明祥云县矿产资源管理委员会办公室并未向祥云县铜矿湿法选冶厂及其后的祥云县电解锌厂投入资金。

2) 2013 年 8 月 20 日，云南省地质矿产勘查开发局第三地质大队出具书面证明，明确云南省地质矿产局第三地质大队四分队并未向祥云县铜矿湿法选冶厂及其后的祥云县电解锌厂投入资金。

基于上述，祥云县铜矿湿法选冶厂、祥云县电解锌厂原属挂靠的集体企业，祥云县矿产资源管理委员会办公室、云南省地质矿产局第三地质大队四分队并未对该等企业出资，该等企业实际出资人为杨龙。

2013 年 10 月 14 日，云南省人民政府办公厅出具《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司历史出资确认的函》，确认祥云县铜矿湿法选冶厂、祥云县电解锌厂出资人为杨龙，产权清晰、归属明确，不涉及国有、集体资产。

2. 2002 年 9 月，飞龙实业第一次增资

2002 年 5 月 30 日，飞龙实业董事会通过了《祥云县飞龙实业有限责任公司董事会关于变更增加注册资本的决议》，决定将公司注册资本由 600 万元增加到 5,500 万元。

2002 年 8 月 20 日，大理聚诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（大聚验字 2002 第 51 号），确认截至 2002 年 5 月 31 日止，飞龙实业已收到杨龙、杨本忠、胡朝仙缴纳的新增注册资本合计 4,900 万元。

2002 年 9 月 23 日，飞龙实业就上述事项在祥云县工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增

资完成后，飞龙实业的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	杨龙	2,805.00	51.00%
2	杨本忠	1,347.50	24.50%
3	胡朝仙	1,347.50	24.50%
	<u>合计</u>	<u>5,500.00</u>	<u>100.00%</u>

### 3. 2005年3月，飞龙实业第二次增资

2005年3月5日，飞龙实业股东会通过《祥云县飞龙实业有限责任公司增加注册资本的股东会议决议》，同意飞龙实业增加1,300万元注册资本，增资后飞龙实业的注册资本变更为6,800万元。

2005年3月7日，广西同德会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（同德会师验字2005第021号），经审验，截至2005年3月5日止，飞龙实业已收到杨龙、杨本忠、胡朝仙缴纳的新增注册资本合计1,300万元。

2005年3月29日，飞龙实业就上述事项在祥云县工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增资完成后，飞龙实业的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	杨龙	3,468.00	51.00%
2	杨本忠	1,666.00	24.50%
3	胡朝仙	1,666.00	24.50%
	<u>合计</u>	<u>6,800.00</u>	<u>100.00%</u>

飞龙实业成立后，股东并未及时出资。自2000年10月开始，股东将其原投资于祥云县电解锌厂的资产转入飞龙实业，并在期后陆续向飞龙实业投入资产。飞龙实业收到相关股东出资后在会计账簿上反映新增的公司实收资本金额，但由于当时股东对工商登记相关规定认识不足，规范经营意识不强，飞龙实业未及时办理工商登记手续，对出资涉及的实物资产亦未进行评估，导致飞龙实业设立至2005年注册资本变更至6,800万元期间，飞龙实业账面的实收资本一直与工商登记的注册资本金额不一致。

飞龙实业自注册资本变更为6,800万元之日起，严格遵守工商登记相关规定，历次实收资本变动均办理了工商登记，工商登记的注册资本均能与飞龙实业账面实收资本保持一致。

### 4. 2006年7月，飞龙实业第一次股权转让

2006年7月20日，杨龙与腾龙投资签订《关于祥云县飞龙实业有限责任公司51%股权的股权转让协议》，将其持有的飞龙实业51%股权转让给腾龙投资，以原始出资额为依据，确定转让价格为3,468万元。

2006年7月20日，胡朝仙与腾龙投资签订《关于祥云县飞龙实业有限责任公司24.5%股权的股权转让协议》，将其持有的飞龙实业24.5%股权转让给腾龙投资，以原始出资额为依据，确定转让价格为1,666万元。

2006年7月20日，杨本忠与腾龙投资签订《关于祥云县飞龙实业有限责任公司24.5%股权的股权转让协议》，将其持有的飞龙实业24.5%股权转让给腾龙投资，以原始出资额为依据，确定转让价格为1,666万元。

转让协议》，将其持有的飞龙实业 24.5%股权转让给腾龙投资，以原始出资额为依据，确定转让价格为 1,666 万元。

2006 年 7 月 20 日，飞龙实业召开股东会，经审议，同意上述股权转让。

2006 年 7 月 31 日，飞龙实业就上述事项在祥云县工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次股权转让完成后，飞龙实业的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	腾龙投资	6,800.00	100.00%

#### 5. 2006 年 9 月，飞龙实业第二次股权转让

2006 年 9 月 25 日，腾龙投资与杨玉签订《关于祥云县飞龙实业有限责任公司 1% 股权的股权转让协议》，将其持有的飞龙实业 1% 股权转让给杨玉，以原始出资额为依据，确定转让价格为 68 万元。

2006 年 9 月 25 日，飞龙实业唯一股东腾龙投资作出股东决议，同意上述股权转让。

2006 年 9 月 26 日，飞龙实业就上述事项在祥云县工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次股权转让完成后，飞龙实业的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	腾龙投资	6,732.00	99.00%
2	杨玉	68.00	1.00%
	<u>合计</u>	<u>6,800.00</u>	<u>100.00%</u>

#### 6. 2007 年 6 月，飞龙实业第三次增资及第三次股权转让

2007 年 6 月 27 日，飞龙实业召开股东会，经审议，同意飞龙实业新增注册资本 19,000 万元，全部由股东腾龙投资认缴出资，飞龙实业增资后的注册资本为 25,800 万元。

2007 年 6 月 28 日，广西同德会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（同德会师验字 2007 第 070 号），经审验，截至 2007 年 6 月 28 日止，飞龙实业已收到腾龙投资缴纳的新增注册资本合计 19,000 万元，腾龙投资以货币出资。

2007 年 6 月 29 日，杨玉与众诚投资签署《关于祥云县飞龙实业有限责任公司 68 万元出资额的股权转让协议》，将其持有的飞龙实业 68 万元出资额转让给众诚投资，以原始出资额为依据，确定转让价格为 68 万元。

2007 年 6 月 29 日，腾龙投资与众诚投资签署《关于祥云县飞龙实业有限责任公司 1,222 万元出资额的股权转让协议》，将其持有的飞龙实业 1,222 万元出资额转让给众诚投资，以原始出资额为依据，确定转让价格为 1,222 万元。

2007 年 6 月 28 日，飞龙实业召开股东会，经审议，同意股东杨玉将其合法持有飞龙实业的 68 万元出资额以 68 万元的价格转让给众诚投资，同意股东腾龙投资将其合法持有飞龙实业 25,732 万元出资中的 1,222 万元以 1,222 万元的价格转让给众诚投资。

2007 年 6 月 30 日，飞龙实业就上述事项在祥云县工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增

资及股权转让完成后，飞龙实业的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	腾龙投资	24,510.00	95.00%
2	众诚投资	1,290.00	5.00%
	<u>合计</u>	<u>25,800.00</u>	<u>100.00%</u>

#### 7. 2008年11月，飞龙实业整体变更为祥云飞龙

2008年7月8日，飞龙实业召开股东会，通过了《祥云县飞龙实业有限责任公司关于公司整体变更为股份公司的股东会决议》，一致同意以整体变更的方式共同发起设立云南祥云飞龙有色金属股份有限公司。

2008年7月18日，云南省大理白族自治州工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》（名称预核第530000D000035794号），同意预先核准“云南祥云飞龙有色金属股份有限公司”名称。

2008年10月20日，腾龙投资和众诚投资签署《关于设立云南祥云飞龙有色金属股份有限公司之发起人协议》，具体约定如下：依据立信会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（信会师报字[2008]第80069号），飞龙实业截至2008年5月31日经审计的净资产值为89,819.65万元，各发起人同意将前述净资产中的60,000.00万元折合股本总额60,000.00万股（每股面值1.00元），由各发起人按照目前各自在飞龙实业的出资比例持有相应数额的股份，股本总额等于注册资本总额，其余29,819.65万元列入股份公司的资本公积。

2008年11月27日，立信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信会师报字（2008）80078号），经审验，截至2008年11月27日止，云南祥云飞龙有色金属股份有限公司（筹）已经原飞龙实业截止2008年5月31日的净资产折为股本，合计60,000.00万元。

2008年11月28日，飞龙实业就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。整体变更完成后，祥云飞龙的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	腾龙投资	57,000.00	95.00%
2	众诚投资	3,000.00	5.00%
	<u>合计</u>	<u>60,000.00</u>	<u>100.00%</u>

#### 8. 2011年11月，祥云飞龙第一次增资

2011年8月28日，祥云飞龙召开临时股东大会，经审议，同意祥云飞龙增加注册资本26,304,800.00元，由江苏国投衡盈、上海正同德石、苏州相发投资在2011年10月31日之前缴足，祥云飞龙该次变更后的注册资本为626,304,800.00元。江苏国投衡盈以货币方式认缴71,400,000.00元，其中，13,152,400.00元计入实收资本（占注册资本的2.1%），58,247,600.00元计入资本公积；上海正同德石以货币方式认缴34,000,000.00元，其中，6,263,048.00元计入实收资本（占注册资本的1%），27,736,952.00元计入资本公积；苏州相发投资认缴37,400,000.00元，其中，6,889,352.00元计入实收资本（占注册资本的1.1%），

30,510,648.00 元计入资本公积。

根据天职国际于 2011 年 11 月 1 日出具的天职滇 QJ[2011]182 号《验资报告》，截至 2011 年 10 月 31 日止，上述新增出资已经全部到位。

2011 年 11 月 24 日，祥云飞龙就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增资完成后，祥云飞龙的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	腾龙投资	57,000.00	91.01%
2	众诚投资	3,000.00	4.79%
3	江苏国投衡盈	1,315.24	2.10%
4	上海正同德石	626.3048	1.00%
5	苏州相发投资	688.9352	1.10%
	<u>合计</u>	<u>62,630.48</u>	<u>100.00%</u>

#### 9. 2012 年 2 月，祥云飞龙第二次增资

2012 年 1 月 29 日，祥云飞龙召开临时股东大会，经审议，同意祥云飞龙增加注册资本 18,417,800.00 元，由金石投资、浙江龙信投资于 2012 年 2 月 20 日之前缴足，祥云飞龙该次变更后的注册资本为 644,722,600.00 元。金石投资以货币方式认缴 50,000,000.00 元，其中，9,208,900.00 元计入实收资本（占注册资本的 1.43%），40,791,100.00 元计入资本公积；浙江龙信投资以货币方式认缴 50,000,000.00 元，其中，9,208,900.00 元计入实收资本（占注册资本的 1.43%），40,791,100.00 元计入资本公积。

根据天职国际于 2012 年 2 月 20 日出具的天职滇 SJ[2012]54 号《验资报告》，截至 2012 年 2 月 20 日止，上述新增出资已经全部到位。

2012 年 2 月 24 日，祥云飞龙就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增资完成后，祥云飞龙的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	腾龙投资	57,000.00	88.41%
2	众诚投资	3,000.00	4.65%
3	江苏国投衡盈	1,315.24	2.04%
4	金石投资	920.89	1.43%
5	浙江龙信投资	920.89	1.43%
6	苏州相发投资	688.9352	1.07%
7	上海正同德石	626.3048	0.97%
	<u>合计</u>	<u>64,472.26</u>	<u>100.00%</u>

#### 10. 2012 年 5 月，祥云飞龙第三次增资

2012 年 4 月 26 日，祥云飞龙召开临时股东大会，经审议，同意祥云飞龙增加注册资本 14,732,965.00 元，由武汉凯康资产管理有限公司（以下简称“武汉凯康资产”）、武汉中部建设、杭州轩腾投资、荣笠棚

在 2012 年 5 月 17 日之前缴足，祥云飞龙该次变更后的注册资本为 659,455,565.00 元。武汉凯康资产以货币方式认缴 30,000,000.00 元，其中，5,524,862.00 元计入实收资本（占注册资本的 0.8378%），24,475,138.00 元计入资本公积；武汉中部建设以货币方式认缴 20,000,000.00 元，其中，3,683,241.00 元计入实收资本（占注册资本的 0.5585%），16,316,759.00 元计入资本公积；杭州轩腾投资以货币方式认缴 20,000,000.00 元，其中，3,683,241.00 元计入实收资本（占注册资本的 0.5585%），16,316,759.00 元计入资本公积；荣笠棚以货币方式认缴 10,000,000.00 元，其中，1,841,621.00 元计入实收资本（占注册资本的 0.2792%），8,158,379.00 元计入资本公积。

根据天职国际于 2012 年 5 月 16 日出具的天职滇 SJ[2012]171 号《验资报告》，截至 2012 年 5 月 16 日止，上述新增出资已经全部到位。

2012 年 5 月 17 日，祥云飞龙就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增资完成后，祥云飞龙的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例
1	腾龙投资	57,000.00	86.4349%
2	众诚投资	3,000.00	4.5492%
3	江苏国投衡盈	1,315.24	1.9945%
4	金石投资	920.89	1.3965%
5	浙江龙信投资	920.89	1.3965%
6	苏州相发投资	688.9352	1.0447%
7	上海正同德石	626.3048	0.9497%
8	武汉凯康资产	552.4862	0.8378%
9	武汉中部建投	368.3241	0.5585%
10	杭州轩腾投资	368.3241	0.5585%
11	荣笠棚	184.1621	0.2792%
	<u>合计</u>	<u>65,945.556</u>	<u>100.00%</u>

#### 11. 2012 年 7 月，祥云飞龙第四次增资

2012 年 6 月 20 日，祥云飞龙召开临时股东大会，经审议，同意祥云飞龙增加注册资本 11,049,724.00 元，由云南盈川新材料产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“云南盈川投资”）、云南盈谷生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“云南盈谷投资”）在 2012 年 6 月 30 日之前缴足，祥云飞龙该次变更后的注册资本为 670,505,289.00 元。云南盈川投资以货币方式认缴 43,000,000.00 元，其中，7,918,969.00 元计入实收资本（占注册资本的 1.181%），35,081,031.00 元计入资本公积；云南盈谷投资以货币方式认缴 17,000,000.00 元，其中，3,130,755.00 元计入实收资本（占注册资本的 0.467%），13,869,245.00 元计入资本公积。

根据天职国际于 2012 年 6 月 29 日出具的天职滇 SJ[2012]184 号《验资报告》，截至 2012 年 6 月 29 日止，上述新增出资已经全部到位。

2012 年 7 月 2 日，祥云飞龙就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。

该次增资完成后，祥云飞龙的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	腾龙投资	57,000.00	85.012%
2	众诚投资	3,000.00	4.474%
3	江苏国投衡盈	1,315.24	1.962%
4	金石投资	920.89	1.373%
5	浙江龙信投资	920.89	1.373%
6	云南盈川投资	791.8969	1.181%
7	苏州相发投资	688.9352	1.027%
8	上海正同德石	626.3048	0.934%
9	武汉凯康资产	552.4862	0.824%
10	武汉中部建投	368.3241	0.549%
11	杭州轩腾投资	368.3241	0.549%
12	云南盈谷投资	313.0755	0.467%
13	荣笠棚	184.1621	0.275%
	<u>合计</u>	<u>67,050.5289</u>	<u>100.00%</u>

## 12. 2012年9月，祥云飞龙第五次增资

2012年9月3日，祥云飞龙召开临时股东大会，经审议，同意祥云飞龙增加注册资本42,481,460元，由苏州盘实投资中心（有限合伙）（以下简称“苏州盘实投资”）、昆明越和祥瑞、边昊、新疆天亿瑞丰、新疆盛世瑞金在2012年9月5日之前缴足，祥云飞龙此次变更后的注册资本为712,986,749.00元。苏州盘实投资以货币方式认缴50,000,000.00元，其中，9,208,900.00元计入实收资本（占注册资本的1.2916%），40,791,100.00元计入资本公积；昆明越和祥瑞以货币方式认缴58,000,000.00元，其中，10,681,400.00元计入实收资本（占注册资本的1.4981%），47,318,600.00元计入资本公积；边昊以货币方式认缴6,000,000.00元，其中，1,104,972.00元计入实收资本（占注册资本的0.1549%），4,895,028.00元计入资本公积；新疆天亿瑞丰以货币方式认缴76,670,000.00元，其中，14,119,705.00元计入实收资本（占注册资本的1.9804%），62,550,295.00元计入资本公积；新疆盛世瑞金以货币方式认缴40,000,000.00元，其中，7,366,483.00元计入实收资本（占注册资本的1.0332%），32,633,517.00元计入资本公积。

根据天职国际于2012年9月10日出具的天职滇ZX[2012]T6号《验资报告》，截至2012年9月5日止，上述新增出资已经全部到位。

2012年9月25日，祥云飞龙就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增资完成后，祥云飞龙的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	腾龙投资	57,000.00	79.9454%
2	众诚投资	3,000.00	4.2076%
3	新疆天亿瑞丰	1,411.9705	1.9804%
4	江苏国投衡盈	1,315.24	1.8447%

5	昆明越和祥瑞	1,068.14	1.4981%
6	金石投资	920.89	1.2916%
7	浙江龙信投资	920.89	1.2916%
8	苏州盘实投资	920.89	1.2916%
9	云南盈川投资	791.8969	1.1107%
10	新疆盛世瑞金	736.6483	1.0332%
11	苏州相发投资	688.9352	0.9663%
12	上海正同德石	626.3048	0.8784%
13	武汉凯康资产	552.4862	0.7749%
14	武汉中部建投	368.3241	0.5166%
15	杭州轩腾投资	368.3241	0.5166%
16	云南盈谷投资	313.0755	0.4391%
17	荣笠棚	184.1621	0.2583%
18	边昊	110.4972	0.1549%
	<u>合计</u>	<u>71,298.6749</u>	<u>100.00%</u>

### 13. 2013年1月，祥云飞龙第六次增资

2012年12月15日，祥云飞龙召开临时股东大会，经审议，同意祥云飞龙增加注册资本75,932,798元，由新疆盛达洪江、新疆天盛兴隆、珠海郡庭昊华、北京中融天然、新疆建信天然、新疆聚源祥瑞、北京普凯沅澧、江苏国投衡盈、上海正同德石、苏州相发投资、北京中源兴融、北京天原国投、南通杉杉投资、宁波睿思投资在2012年12月20日之前缴足，祥云飞龙该次变更后的注册资本为788,919,547.00元。新疆盛达洪江以货币方式认缴40,000,000.00元，其中，7,366,483.00元计入实收资本（占注册资本的0.9337%），32,633,517.00元计入资本公积；新疆天盛兴隆以货币方式认缴52,740,000.00元，其中，9,712,707.00元计入实收资本（占注册资本的1.2311%），43,027,293.00元计入资本公积；珠海郡庭昊华以货币方式认缴30,000,000.00元，其中，5,524,862.00元计入实收资本（占注册资本的0.7003%），24,475,138.00元计入资本公积；新疆建信天然以货币方式认缴20,000,000.00元，其中，3,683,241.00元计入实收资本（占注册资本的0.4669%），16,316,759.00元计入资本公积；北京中融天然以货币方式认缴30,000,000.00元，其中，5,524,862.00元计入实收资本（占注册资本的0.7003%），24,475,138.00元计入资本公积；新疆聚源祥瑞以货币方式认缴10,000,000.00元，其中，1,841,621.00元计入实收资本（占注册资本的0.2334%），8,158,379.00元计入资本公积；北京普凯沅澧以货币方式认缴20,000,000.00元，其中，3,610,108.00元计入实收资本（占注册资本的0.4576%），16,389,892.00元计入资本公积；江苏国投衡盈以货币方式认缴28,600,000.00元，其中，5,162,455.00元计入实收资本（占注册资本的0.6544%），23,437,545.00元计入资本公积；上海正同德石以货币方式认缴26,000,000.00元，其中，4,693,141.00元计入实收资本（占注册资本的0.5949%），21,306,859.00元计入资本公积；苏州相发投资以货币方式认缴22,600,000.00元，其中，4,079,422.00元计入实收资本（占注册资本的0.5171%），18,520,578.00元计入资本公积；北京天原国投以货币方式认缴60,000,000.00元，其中，11,049,724.00元计入实收资本（占注册资本的1.4006%），48,950,276.00元计入资本公积；北京中源兴融以货币方式认缴40,000,000.00元，其中，7,366,483.00元计入实收资本（占注册资本的0.9337%），32,633,517.00元计入资本公积；南通杉

杉投资以货币方式认缴 15,000,000.00 元，其中，2,707,581.00 元计入实收资本（占注册资本的 0.3432%），12,292,419.00 元计入资本公积；宁波睿思投资以货币方式认缴 20,000,000.00 元，其中，3,610,108.00 元计入实收资本（占注册资本的 0.4576%），16,389,892.00 元计入资本公积。

根据天职国际于 2012 年 12 月 24 日出具的天职滇 QJ[2012]T26 号《验资报告》，截至 2012 年 12 月 21 日止，上述新增出资已经全部到位。

2013 年 1 月 7 日，祥云飞龙就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次增资完成后，祥云飞龙的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	腾龙投资	57,000.0000	72.2507%
2	众诚投资	3,000.0000	3.8027%
3	江苏国投衡盈	1,831.4855	2.3215%
4	新疆天亿瑞丰	1,411.9705	1.7898%
5	北京天原国投	1,104.9724	1.4006%
6	苏州相发投资	1,096.8774	1.3904%
7	上海正同德石	1,095.6189	1.3888%
8	昆明越和祥瑞	1,068.1400	1.3539%
9	新疆天盛兴隆	971.2707	1.2311%
10	金石投资	920.8900	1.1673%
11	浙江龙信投资	920.8900	1.1673%
12	苏州盘实投资	920.8900	1.1673%
13	云南盈川投资	791.8969	1.0038%
14	新疆盛世瑞金	736.6483	0.9337%
15	新疆盛达洪江	736.6483	0.9337%
16	北京中源兴融	736.6483	0.9337%
17	武汉凯康资产	552.4862	0.7003%
18	珠海郡庭昊华	552.4862	0.7003%
19	北京中融天然	552.4862	0.7003%
20	武汉中部建投	368.3241	0.4669%
21	杭州轩腾投资	368.3241	0.4669%
22	新疆建信天然	368.3241	0.4669%
23	北京普凯沅澧	361.0108	0.4576%
24	宁波睿思投资	361.0108	0.4576%
25	云南盈谷投资	313.0755	0.3968%
26	南通杉杉投资	270.7581	0.3432%
27	荣笠棚	184.1621	0.2334%
28	新疆聚源祥瑞	184.1620	0.2334%

29	边昊	110.4972	0.1401%
	<u>合计</u>	<u>78,891.9547</u>	<u>100.00%</u>

#### 14. 2013年9月，祥云飞龙第一次股权转让及更名

2013年6月23日，腾龙投资与北京华博鑫业以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙1,000万股股份以7,600万元的价格转让给北京华博鑫业。

2013年6月23日，腾龙投资与北京华力鑫业以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙500万股股份以3,800万元的价格转让给北京华力鑫业。

2013年6月25日，腾龙投资与新余泰达投资以及祥云飞龙签订《股权转让合同》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙100万股股份以760万元的价格转让给新余泰达投资。

2013年7月4日，腾龙投资与新疆东方弘业以及祥云飞龙三方签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙657.8947万股股份以5,000万元的价格转让给新疆东方弘业。

2013年7月12日，腾龙投资与西藏博信基石以及祥云飞龙签订《股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙2,631.5789万股股份以20,000万元的价格转让给西藏博信基石。

2013年8月3日，腾龙投资与航建航空产业股权投资（天津）有限公司（以下简称“航建航空”）、建信金圆（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“建信金圆”）以及祥云飞龙、众诚投资、杨龙签订《股份转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙3,947.3684万股股份，转让给航建航空投资2,894.7368万股，转让给建信金圆1,052.6316万股，转让价格合计30,000万元。

2013年8月29日，腾龙投资与北京中源兴融以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙789.4737万股股份以6,000万元的价格转让给北京中源兴融。

2013年8月29日，腾龙投资与自然人吴逸之以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙105.2632万股股份以800万元的价格转让给吴逸之。

2013年9月2日，腾龙投资与西藏天然道以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙2,080万股股份以15,808万元的价格转让给西藏天然道。

2013年9月8日，腾龙投资与自然人何思俊以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙263.1579万股股份以2,000万元的价格转让给何思俊。

2013年9月21日，腾龙投资与云南环能电力以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙131.5789万股股份以1,000万元的价格

转让给云南环能电力。

2013年9月22日，珠海郡庭昊华、湖北盛世高金创业投资有限公司（以下简称“湖北盛世高金”）、北京龙商建投资产管理中心（有限合伙）（以下简称“北京龙商建投”）与苏州盘实投资、边昊及祥云飞龙、腾龙投资、众城投资、杨龙签订《关于转让云南祥云飞龙有色金属股份有限公司股份的协议》，约定苏州盘实投资将其持有的祥云飞龙 920.8900 万股股份，以 5,846.1538 万元的价格转让给珠海郡庭昊华 769.2308 万股，以 1,000 万元的价格转让给湖北盛世高金 131.5789 万股，以 152.6102 万元的价格转让给北京龙商建投 20.0803 万股；约定边昊将其持有的祥云飞龙 110.4972 万股股份以 839.7787 万元的价格转让给北京龙商建投。

2013年9月22日，腾龙投资与新疆广德基石以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙 657.8947 万股股份以 5,000 万元的价格转让给新疆广德基石。

2013年9月22日，云南盈川投资、云南盈谷投资与新疆建信天然以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股份转让协议》，约定云南盈川投资、云南盈谷投资将其合计持有的祥云飞龙 1,104.9724 万股股份以 8,397.7902 万元的价格转让给新疆建信天然。

2013年9月26日，腾龙投资与深圳建银南山以及祥云飞龙签订《关于云南祥云飞龙有色金属股份有限公司的股权转让协议》，约定腾龙投资将其持有的祥云飞龙 921.0526 万股股份以 7,000 万元的价格转让给深圳建银南山。

2013年8月8日，云南省工商行政管理局出具《企业名称变更核准通知书》（（云）名称预先核内字[2013]第2013080313号），同意预先核准“云南祥云飞龙再生科技股份有限公司”名称。2013年9月6日，祥云飞龙召开董事会会议，审议通过《关于<公司名称变更>的议案》，同意将公司名称变更为“云南祥云飞龙再生科技股份有限公司”。2013年9月22日，祥云飞龙召开临时股东大会并审议通过《关于<公司名称变更>的议案》。

2013年9月31日，祥云飞龙就上述事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完成工商变更登记。该次转让完成后，祥云飞龙的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	占股比例
1	腾龙投资	432,147,370	54.7771%
2	众诚投资	30,000,000	3.8027%
3	天津航空投资	28,947,368	3.6692%
4	西藏博信基石	26,315,789	3.3357%
5	西藏天然道创投	20,800,000	2.6365%
6	江苏国投衡盈	18,314,855	2.3215%
7	北京中源兴融	15,261,220	1.9344%
8	新疆建信天然	14,732,965	1.8675%
9	新疆天亿瑞丰	14,119,705	1.7898%
10	珠海郡庭昊华	13,217,170	1.6753%

11	北京天原国投	11,049,724	1.4006%
12	苏州相发投资	10,968,774	1.3904%
13	上海正同德石	10,956,189	1.3888%
14	昆明越和祥瑞	10,681,400	1.3539%
15	建信金圆	10,526,316	1.3343%
16	北京华博鑫业	10,000,000	1.2676%
17	新疆天盛兴隆	9,712,707	1.2311%
18	深圳建银南山	9,210,526	1.1675%
19	浙江龙信投资	9,208,900	1.1673%
20	金石投资	9,208,900	1.1673%
21	新疆盛世瑞金	7,366,483	0.9337%
22	新疆盛达洪江	7,366,483	0.9337%
23	新疆东方弘业	6,578,947	0.8339%
24	新疆广德基石	6,578,947	0.8339%
25	新疆凯康投资	5,524,862	0.7003%
26	北京中融天然	5,524,862	0.7003%
27	北京华力鑫业	5,000,000	0.6338%
28	武汉中部建设	3,683,241	0.4669%
29	杭州轩腾投资	3,683,241	0.4669%
30	北京普凯沅澧	3,610,108	0.4576%
31	宁波睿思投资	3,610,108	0.4576%
32	南通杉杉投资	2,707,581	0.3432%
33	何思俊	2,631,579	0.3336%
34	荣笠棚	1,841,621	0.2334%
35	新疆聚源祥瑞	1,841,621	0.2334%
36	湖北盛世高金	1,315,789	0.1668%
37	云南环能电力	1,315,789	0.1668%
38	北京龙商建投	1,305,775	0.1655%
39	吴逸之	1,052,632	0.1334%
40	新余泰达投资（原名深圳天盛泰达）	1,000,000	0.1268%
	<u>合计</u>	<u>788,919,547</u>	<u>100.0000%</u>

## 15. 2015年8月，股份公司第二次股权转让及第七次增资

2015年6月至8月期间，祥云飞龙股东进行了以下股份转让：

序号	转让方	受让方	转让股份（股）
----	-----	-----	---------

1	荣笠鹏	文珂	1,841,621
2	宁波睿思投资		3,610,108
3	北京龙商建投		1,305,775
4	湖北盛世高金		1,315,789
5	吴逸之		1,052,632
6	新疆盛世瑞金		4,640,884
7	浙江龙信投资		9,208,900
8	金石投资		9,208,900
9	新疆天盛兴隆	腾龙投资	3,975,989
10	新疆天亿瑞丰		8,267,999
11	武汉中部建设		3,683,241
12	新疆凯康投资		5,524,862
13	北京普凯沅澧		3,610,108
14	南通杉杉创业		2,707,581
15	天津航建航空		28,947,368
15	厦门建信金圆		10,526,316
16	厦门建信金圆		10,526,316
16	昆明越和祥瑞	杭州云流	5,500,000
17		新余鼎泰	63,768,115
18		内蒙古助创聚海	20,000,000
19		武汉天盈博仁	20,000,000
20		西藏汇成投资	22,500,000
21		万家共赢	9,661,836 5,410,628
22		新余永庆泰	9,342,995
23	腾龙投资	武汉天盈博学	4,100,000
24		武汉天盈盛世	2,000,000
25		上海万羿投资	5,350,000
26		余毅	7,000,000
27		盛晓青	3,000,000
28		西藏灏正创投	20,000,000
29	苏州相发投资	苏州彩云天堂	10,968,774

新余鼎泰受让腾龙投资持有的公司股份时，新余鼎泰及其合伙人深圳市瀛海汇恒投资控股有限公司、北京盛达瑞丰投资管理有限公司与腾龙投资、杨龙签署了《<关于云南祥云飞龙再生科技股份有限公司之股份转让协议>之补充协议》。各方约定：“1、如公司未在 2016 年 6 月 30 日之前成功完成在全国中小企业股份转让系统股票挂牌，新余鼎泰有权要求腾龙投资按年化单利 10% 对新余鼎泰持有公司的全部股份进行回购；2、腾龙投资同意与深圳市瀛海汇恒投资控股有限公司另行签署《股份质押协议》，将其合法持有的公司 47,826,086 股股份向深圳市瀛海汇恒投资控股有限公司出质，担保腾龙投资履行补充协议约定的回购义务。”根据云南省大理白族自治州工商行政管理局出具的“（大）登记内出质设核字[2015]第 978 号”的《股权出质设立登记通知书》，腾龙投资持有公司 4782.6086 万股已经出质，质权人为深圳

市瀛海汇恒投资控股有限公司。

2015年6月1日，公司股东大会通过决议，同意公司向光大资本、光大常春藤发行合计1,666.6667万股股份。本次变更后公司注册资本由78,891.9547万元增加至80,558.6214万元。具体情况如下：

2015年，祥云飞龙、杨龙、腾龙投资与光大资本签订了《关于光大资本投资有限公司增资入股云南祥云飞龙再生科技股份有限公司之投资协议》，约定光大资本向祥云飞龙投资17,343.3337万元，对应股份数为1,576.6667万股。

2015年6月7日，祥云飞龙、杨龙、腾龙投资与光大常春藤签订了《关于光大常春藤一期（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）增资入股云南祥云飞龙再生科技股份有限公司之投资协议》，约定光大常春藤向祥云飞龙投资990万元，对应股份数为90万股。

2015年8月18日，天职国际出具天职业字[2015]12260号《验资报告》，验证截至2015年8月18日，新增注册资本已全部由上述新增股东以货币方式缴足。

2015年8月24日，祥云飞龙就上述股份转让、增资等事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续。本次股份转让、增资完成后，祥云飞龙的股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
1	腾龙投资	343,010,876	42.579%
2	众诚投资	30,000,000	3.724%
3	江苏国投衡盈	18,314,855	2.273%
4	上海正同德石	10,956,189	1.360%
5	彩云天堂	10,968,774	1.362%
6	杭州轩腾投资	3,683,241	0.457%
7	文珂	1,841,621	0.229%
8	昆明越和祥瑞	5,181,400	0.643%
9	新疆天亿瑞丰	5,851,706	0.726%
10	新疆盛世瑞金	2,725,599	0.338%
11	新疆盛达洪江	7,366,483	0.914%
12	新疆天盛兴隆	5,736,718	0.712%
13	珠海郡庭昊华	13,217,170	1.641%
14	新疆建信天然	14,732,965	1.829%
15	北京中融天然	5,524,862	0.686%
16	新疆聚源祥瑞	1,841,621	0.229%
17	北京天原国投	11,049,724	1.372%
18	北京中源兴融	15,261,220	1.894%
19	北京华博鑫业	10,000,000	1.241%
20	北京华力鑫业	5,000,000	0.621%
21	新疆东方弘业	6,578,947	0.817%
22	新余泰达	1,000,000	0.124%
23	西藏博信基石	26,315,789	3.267%
24	新疆广德基石	6,578,947	0.817%

25	深圳建银南山	9,210,526	1.143%
26	西藏天然道创投	20,800,000	2.582%
27	云南环能电力	1,315,789	0.163%
28	何思俊	2,631,579	0.327%
29	杭州云流	5,500,000	0.683%
30	新余鼎泰	63,768,115	7.916%
31	内蒙古助创聚海	20,000,000	2.483%
32	武汉天盈博仁	20,000,000	2.483%
33	万家共赢	9,661,836	1.199%
34	西藏汇成	22,500,000	2.793%
35	新余永庆泰	9,342,995	1.160%
36	武汉天盈博学	4,100,000	0.509%
37	武汉天盈盛世	2,000,000	0.248%
38	上海万羿	5,350,000	0.664%
39	西藏灏正创投	20,000,000	2.483%
40	光大资本	15,766,667	1.957%
41	光大常春藤	900,000	0.112%
42	余毅	7,000,000	0.869%
43	盛晓青	3,000,000	0.372%
	<b>合计</b>	<b><u>805,586,214</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>

#### 16. 2015年9月，股份公司第八次增资

2015年6月1日，公司股东大会通过决议，同意公司的注册资本由80,558.6214万元增加至89,527.3673万元。增资具体情况如下：

序号	新增股东名称	新增出资（股）	增资款（元）	出资方式
1	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	660,000,000	货币
2	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	264,000,000	货币
3	新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	5,687,459	62,562,053	货币
	<b>合计</b>	<b><u>89,687,459</u></b>	<b><u>986,562,053</u></b>	

2015年8月26日，天职国际会计师事务所出具天职业字[2015]12375号《验资报告》，验证截至2015年8月26日，新增注册资本已全部由上述新增股东以货币方式缴足。

新余怀德认购公司发行的股份时，新余怀德及其合伙人北京华兴正浩贸易有限公司、北京盛达瑞丰投资管理有限公司与腾龙投资、杨龙签署了《<关于云南祥云飞龙再生科技股份有限公司之增资扩股协议>之补充协议》。各方约定：“1、如公司未在2016年6月30日之前成功完成在全国中小企业股份转让系统股票挂牌，新余怀德有权要求腾龙投资按年化单利10%对新余怀德持有公司的全部股份进行回购；2、腾龙投资同意与北京华兴正浩贸易有限公司另行签署《股份质押协议》，将其合法持有的公司18,000,000股股份向北京华兴正浩贸易有限公司出质，担保腾龙投资履行补充协议约定的回购义务。”根据云南省大理白族自治州工商行政管理局出具的“（大）登记内出质设核字[2015]第1208号”的《股权出质设立登记通知书》，腾龙投资持有公司1800万股已经出质，质权人为北京华兴正浩贸易有限公司。

新余仁东认购公司发行的股份时，新余仁东及其合伙人深圳前海天锋恒业资产管理有限公司、北京盛达瑞丰投资管理有限公司与腾龙投资、杨龙签署了《<关于云南祥云飞龙再生科技股份有限公司之增资扩股协议>之补充协议》。各方约定：“1、如公司未在2016年6月30日之前成功完成在全国中小企业股份转让系统股票挂牌，新余仁东有权要求腾龙投资按年化单利10%对新余仁东持有公司的全部股份进行回购；2、腾龙投资同意与深圳前海天锋恒业资产管理有限公司另行签署《股份质押协议》，将其合法持有的公司45,000,000股股份向深圳前海天锋恒业资产管理有限公司出质，担保腾龙投资履行补充协议约定的回购义务。”根据云南省大理白族自治州工商行政管理局出具的“（大）登记内出质设核字[2015]第1210号”的《股权出质设立登记通知书》，腾龙投资持有公司4500万股已经出质，质权人为深圳前海天锋恒业资产管理有限公司。

2015年9月6日，祥云飞龙就上述增资事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续。

本次增资完成后，祥云飞龙的股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
1	祥云县腾龙投资有限公司	343,010,876	38.31%
2	祥云县众诚投资有限责任公司	30,000,000	3.35%
3	江苏国投衡盈创业投资中心（有限合伙）	18,314,855	2.05%
4	上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）	10,956,189	1.22%
5	苏州彩云天堂投资企业（有限合伙）	10,968,774	1.23%
6	杭州轩腾投资合伙企业（有限合伙）	3,683,241	0.41%
7	文珂	1,841,621	0.21%
8	昆明越和祥瑞投资合伙企业（有限合伙）	5,181,400	0.58%
9	新疆天亿瑞丰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,851,706	0.65%
10	新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	2,725,599	0.30%
11	新疆盛达洪江股权投资合伙企业（有限合伙）	7,366,483	0.82%
12	新疆天盛兴隆股权投资合伙企业（有限合伙）	5,736,718	0.64%
13	珠海郡庭昊华投资合伙企业（有限合伙）	13,217,170	1.48%
14	新疆建信天然股权投资有限合伙企业	14,732,965	1.65%
15	北京中融天然投资管理中心（有限合伙）	5,524,862	0.62%
16	新疆聚源祥瑞股权投资有限合伙企业	1,841,621	0.21%
17	北京天原国投投资管理中心（有限合伙）	11,049,724	1.23%
18	北京中源兴融投资管理中心（有限合伙）	15,261,220	1.70%
19	北京华博鑫业投资管理中心（有限合伙）	10,000,000	1.12%
20	北京华力鑫业投资管理有限公司	5,000,000	0.56%
21	新疆东方弘业股权投资合伙企业（有限合伙）	6,578,947	0.73%
22	新余市仙女湖区泰达投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	0.11%

23	西藏博信基石创业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,315,789	2.94%
24	新疆广德基石股权投资有限合伙企业	6,578,947	0.73%
25	深圳市建银南山创业投资合伙企业（有限合伙）	9,210,526	1.03%
26	西藏天然道创业投资管理有限公司	20,800,000	2.32%
27	云南环能电力发展有限公司	1,315,789	0.15%
28	何思俊	2,631,579	0.29%
29	杭州云流股权投资合伙企业（有限合伙）	5,500,000	0.61%
30	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	63,768,115	7.12%
31	新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）	9,342,995	1.04%
32	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.23%
33	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.23%
34	万家共赢资产管理有限公司	9,661,836	1.08%
35	西藏汇成投资有限公司	22,500,000	2.51%
36	武汉天盈博学投资中心（有限合伙）	4,100,000	0.46%
37	武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）	2,000,000	0.22%
38	上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）	5,350,000	0.60%
39	西藏灏正创业投资基金合伙企业（有限合伙）	20,000,000	2.23%
40	余毅	7,000,000	0.78%
41	盛晓青	3,000,000	0.34%
42	光大资本投资有限公司	15,766,667	1.76%
43	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	900,000	0.10%
44	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	6.70%
45	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	2.68%
46	新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	5,687,459	0.64%
	<u>合计</u>	<u>895,273,673</u>	<u>100.00%</u>

#### 17. 2015年11月，股份公司第三次股权转让及第九次增资

2015年9月12日，祥云飞龙的股东进行了以下股份转让：

序号	协议签署日期	转让方	受让方	转让股份 (万股)	转让价格 (万元)
1	2015-07-28	腾龙投资	吴玉培	4,669.0755	48,324.931507
2	2015年	西藏天然道创投	西藏天然道资本	400	3,040
3	2015年	西藏天然道创投	霍尔果斯天银信	400	3,040

2015年9月12日，公司股东大会通过决议，同意公司向北京中润华益伍号、新余倍利、北京圣石创投、沈磊、龚璐发行合计1,491.8181万股股份。同时，股东大会授权公司董事会办理增资事宜及审议通过公司增资后的《公司章程》。本次增资的具体情况如下：

序号	新增股东名称	认缴股份（万股）	认缴价格（万元）	出资方式
1	北京中润华益伍号	727.2727	7999.9997	货币
2	新余倍利	347.2727	3,819.9997	货币
3	北京圣石创投	300	3,300	货币
4	沈磊	90	990	货币
5	龚璐	27.2727	300	货币
	<u>合计</u>	<u>1,491.8181</u>	<u>16,409.9994</u>	

2015年9月，公司、腾龙投资与北京中润华益、新余倍利、北京圣石创盈、沈磊、龚璐分别签署《增资扩股协议》。

2015年10月27日，天职国际出具天职业字[2015]14108号《验资报告》，验证截至2015年10月27日，新增注册资本已全部由上述新增股东以货币方式缴足。

2015年11月3日，祥云飞龙就上述股份转让及增资事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续。本次股份转让及增资完成后，祥云飞龙的股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
1	祥云县腾龙投资有限公司	296,320,121	32.56%
2	祥云县众诚投资有限责任公司	30,000,000	3.30%
3	江苏国投衡盈创业投资中心（有限合伙）	18,314,855	2.01%
4	上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）	10,956,189	1.20%
5	苏州彩云天堂投资企业（有限合伙）	10,968,774	1.21%
6	杭州轩腾投资合伙企业（有限合伙）	3,683,241	0.40%
7	文珂	1,841,621	0.20%
8	昆明越和祥瑞投资合伙企业（有限合伙）	5,181,400	0.57%
9	新疆天亿瑞丰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,851,706	0.64%
10	新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	2,725,599	0.30%
11	新疆盛达洪江股权投资合伙企业（有限合伙）	7,366,483	0.81%
12	新疆天盛兴隆股权投资合伙企业（有限合伙）	5,736,718	0.63%
13	珠海郡庭昊华投资合伙企业（有限合伙）	13,217,170	1.45%
14	新疆建信天然股权投资有限合伙企业	14,732,965	1.62%
15	北京中融天然投资管理中心（有限合伙）	5,524,862	0.61%
16	新疆聚源祥瑞股权投资有限合伙企业	1,841,621	0.20%
17	北京天原国投投资管理中心（有限合伙）	11,049,724	1.21%
18	北京中源兴融投资管理中心（有限合伙）	15,261,220	1.68%
19	北京华博鑫业投资管理中心（有限合伙）	10,000,000	1.10%
20	北京华力鑫业投资管理有限公司	5,000,000	0.55%
21	新疆东方弘业股权投资合伙企业（有限合伙）	6,578,947	0.72%
22	新余市仙女湖区泰达投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	0.11%
23	西藏博信基石创业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,315,789	2.89%
24	新疆广德基石股权投资有限合伙企业	6,578,947	0.72%
25	深圳市建银南山创业投资合伙企业（有限合伙）	9,210,526	1.01%

26	西藏天然道创业投资管理有限公司	12,800,000	1.41%
27	云南环能电力发展有限公司	1,315,789	0.14%
28	何思俊	2,631,579	0.29%
29	杭州云流股权投资合伙企业（有限合伙）	5,500,000	0.60%
30	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	63,768,115	7.01%
31	新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）	9,342,995	1.03%
32	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
33	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
34	万家共赢资产管理有限公司	9,661,836	1.06%
35	西藏汇成投资有限公司	22,500,000	2.47%
36	武汉天盈博学投资中心（有限合伙）	4,100,000	0.45%
37	武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）	2,000,000	0.22%
38	上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）	5,350,000	0.59%
39	西藏灏正创业投资基金合伙企业（有限合伙）	20,000,000	2.20%
40	余毅	7,000,000	0.77%
41	盛晓青	3,000,000	0.33%
42	光大资本投资有限公司	15,766,667	1.73%
43	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	900,000.00	0.10%
44	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	6.59%
45	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	2.64%
46	新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	5,687,459	0.62%
47	吴玉培	46,690,755	5.13%
48	西藏天然道资本管理有限公司	4,000,000	0.44%
49	霍尔果斯天银信工程咨询有限公司	4,000,000	0.44%
50	沈磊	900,000	0.10%
51	龚璐	272,727	0.03%
52	新余倍利投资管理中心（有限合伙）	3,472,727	0.38%
53	北京圣石创盈投资管理中心（有限合伙）	3,000,000	0.33%
54	北京中润华益伍号投资中心（有限合伙）	7,272,727	0.80%
	<u>合计</u>	<u>910,191,854</u>	<u>100.00%</u>

#### 18. 2016年4月，股份公司第四次股权转让及第十次增资

2016年4月，祥云飞龙的股东进行了以下股份转让：

序号	协议签署日期	转让方	受让方	转让股份（万股） （万股）	转让价格（万元） （万元）
1	2015年12月20日	西藏天然道	腾龙投资	177.36	2,122.3562
2	2016年4月18日	腾龙投资	新余敦裕投资	90.909	999.999
3	2016年4月20日	众诚投资	祥云鑫发投资	3,000.00	3,000.00

祥云飞龙根据2015年9月12日公司“临时股东会会议”及“章程修正案”以及“增资扩股协议”，同意公司向新疆盛达洪江增发合计80万股股份。天职国际出具天职业字[2016]10845号《验资报告》，验证截

至 2015 年 10 月 29 日，新增注册资本已全部由新疆盛达洪江以货币方式缴足。

同时，股东大会授权公司董事会办理增资事宜及审议通过公司增资后的《公司章程》。本次增资的具体情况如下：

序号	新增股东名称	认缴股份（万股）	认缴价格（万元）	出资方式
1	新疆盛达洪江	80.00	880.00	货币
	<u>合计</u>	<u>80.00</u>	<u>880.00</u>	

2016 年 5 月 5 日，祥云飞龙就上述股份转让及增资事项在大理白族自治州工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续。本次股份转让及增资完成后，祥云飞龙的股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
1	祥云县腾龙投资有限公司	297,184,631	32.62%
2	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	63,768,115	7.00%
3	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	6.59%
4	吴玉培	46,690,755	5.13%
5	祥云鑫发投资有限合伙企业	30,000,000	3.29%
6	西藏博信基石创业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,315,789	2.89%
7	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	2.63%
8	西藏汇成投资有限公司	22,500,000	2.47%
9	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
10	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
11	西藏灏正创业投资基金合伙企业（有限合伙）	20,000,000	2.20%
12	江苏国投衡盈创业投资中心（有限合伙）	18,314,855	2.01%
13	光大资本投资有限公司	15,766,667	1.73%
14	北京中源兴融投资管理中心（有限合伙）	15,261,220	1.68%
15	新疆建信天然股权投资有限合伙企业	14,732,965	1.62%
16	珠海郡庭昊华投资合伙企业（有限合伙）	13,217,170	1.45%
17	北京天原国投投资管理中心（有限合伙）	11,049,724	1.21%
18	西藏天然道创业投资管理有限公司	11,026,400	1.21%
19	苏州彩云天堂投资企业（有限合伙）	10,968,774	1.20%
20	上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）	10,956,189	1.20%
21	北京华博鑫业投资管理中心（有限合伙）	10,000,000	1.10%
22	万家共赢资产管理有限公司	9,661,836	1.06%
23	新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）	9,342,995	1.03%
24	深圳市建银南山产业投资合伙企业（有限合伙）	9,210,526	1.01%
25	新疆盛达洪江股权投资合伙企业（有限合伙）	8,166,483	0.90%
26	北京中润华益伍号投资中心（有限合伙）	7,272,727	0.80%
27	余毅	7,000,000	0.77%

28	新疆东方弘业股权投资合伙企业（有限合伙）	6,578,947	0.72%
29	新疆广德基石股权投资有限合伙企业	6,578,947	0.72%
30	新疆天亿瑞丰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,851,706	0.64%
31	新疆天盛兴隆股权投资合伙企业（有限合伙）	5,736,718	0.63%
32	新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	5,687,459	0.62%
33	北京中融天然投资管理中心（有限合伙）	5,524,862	0.61%
34	杭州云流股权投资合伙企业（有限合伙）	5,500,000	0.60%
35	上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）	5,350,000	0.59%
36	昆明越和祥瑞投资合伙企业（有限合伙）	5,181,400	0.57%
37	北京华力鑫业投资管理有限公司	5,000,000	0.55%
38	武汉天盈博学投资中心（有限合伙）	4,100,000	0.45%
39	西藏天然道资本管理有限公司	4,000,000	0.44%
40	霍尔果斯天银信工程咨询有限公司	4,000,000	0.44%
41	杭州轩腾投资合伙企业（有限合伙）	3,683,241	0.40%
42	新余倍利投资管理中心（有限合伙）	3,472,727	0.38%
43	盛晓青	3,000,000	0.33%
44	北京圣石创盈投资管理中心（有限合伙）	3,000,000	0.33%
45	新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	2,725,599	0.30%
46	何思俊	2,631,579	0.29%
47	武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）	2,000,000	0.22%
48	文珂	1,841,621	0.20%
49	新疆聚源祥瑞股权投资有限合伙企业	1,841,621	0.20%
50	云南环能电力发展有限公司	1,315,789	0.14%
51	新余市仙女湖区泰达投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	0.11%
52	新余敦裕投资管理中心（有限合伙）	909,090	0.10%
53	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	900,000	0.10%
54	沈磊	900,000	0.10%
55	龚璐	272,727	0.03%
	<u>合计</u>	<u>910,991,854</u>	<u>100.00%</u>

#### 19. 2016年5月，股份公司第五次股权转让

2016年5月，祥云飞龙的股东进行了以下股份转让：

序号	协议签署日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格(万元)
1	2016-05-05	西藏灏正投资	西藏泰福投资有限公司	2,000.00	23,300.00

注：本次股权转让完成后，西藏灏正不再直接持有本公司的股份。

2016年5月5日，西藏灏正投资与西藏泰福投资有限公司签署《股份转让协议》，约定西藏灏正将其持有的祥云飞龙2,000万股股份，全部转让给西藏泰福投资，转让价格合计23,300万元。

本次股份转让完成后，祥云飞龙的股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
1	祥云县腾龙投资有限公司	297,184,631	32.62%
2	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	63,768,115	7.00%
3	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	6.59%
4	吴玉培	46,690,755	5.13%
5	祥云县鑫发投资有限合伙企业	30,000,000	3.29%
6	西藏博信基石创业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,315,789	2.89%
7	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	2.63%
8	西藏汇成投资有限公司	22,500,000	2.47%
9	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
10	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
11	西藏泰福投资有限公司	20,000,000	2.20%
12	江苏国投衡盈创业投资中心（有限合伙）	18,314,855	2.01%
13	光大资本投资有限公司	15,766,667	1.73%
14	北京中源兴融投资管理中心（有限合伙）	15,261,220	1.68%
15	新疆建信天然股权投资有限合伙企业	14,732,965	1.62%
16	珠海郡庭昊华投资合伙企业（有限合伙）	13,217,170	1.45%
17	北京天原国投投资管理中心（有限合伙）	11,049,724	1.21%
18	西藏天然道创业投资管理有限公司	11,026,400	1.21%
19	苏州彩云天堂投资企业（有限合伙）	10,968,774	1.20%
20	上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）	10,956,189	1.20%
21	北京华博鑫业投资管理中心（有限合伙）	10,000,000	1.10%
22	万家共赢资产管理有限公司	9,661,836	1.06%
23	新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）	9,342,995	1.03%
24	深圳市建银南山创业投资合伙企业（有限合伙）	9,210,526	1.01%
25	新疆盛达洪江股权投资合伙企业（有限合伙）	8,166,483	0.90%
26	北京中润华益伍号投资中心（有限合伙）	7,272,727	0.80%
27	余毅	7,000,000	0.77%
28	新疆东方弘业股权投资合伙企业（有限合伙）	6,578,947	0.72%
29	新疆广德基石股权投资有限合伙企业	6,578,947	0.72%
30	新疆天亿瑞丰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,851,706	0.64%
31	新疆天盛兴隆股权投资合伙企业（有限合伙）	5,736,718	0.63%
32	新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	5,687,459	0.62%
33	北京中融天然投资管理中心（有限合伙）	5,524,862	0.61%
34	杭州云流股权投资合伙企业（有限合伙）	5,500,000	0.60%
35	上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）	5,350,000	0.59%
36	昆明越和祥瑞投资合伙企业（有限合伙）	5,181,400	0.57%
37	北京华力鑫业投资管理有限公司	5,000,000	0.55%

38	武汉天盈博学投资中心（有限合伙）	4,100,000	0.45%
39	西藏天然道资本管理有限公司	4,000,000	0.44%
40	霍尔果斯天银信工程咨询有限公司	4,000,000	0.44%
41	杭州轩腾投资合伙企业（有限合伙）	3,683,241	0.40%
42	新余倍利投资管理中心（有限合伙）	3,472,727	0.38%
43	盛晓青	3,000,000	0.33%
44	北京圣石创盈投资管理中心（有限合伙）	3,000,000	0.33%
45	新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	2,725,599	0.30%
46	何思俊	2,631,579	0.29%
47	武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）	2,000,000	0.22%
48	文珂	1,841,621	0.20%
49	新疆聚源祥瑞股权投资有限合伙企业	1,841,621	0.20%
50	云南环能电力发展有限公司	1,315,789	0.14%
51	新余市仙女湖区泰达投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	0.11%
52	新余敦裕投资管理中心（有限合伙）	909,090	0.10%
53	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	900,000	0.10%
54	沈磊	900,000	0.10%
55	龚璐	272,727	0.03%
	<u>合计</u>	<u>910,991,854</u>	<u>100.00%</u>

## 20. 2016年5月，股份公司第六次股权转让

2016年5月，祥云飞龙的股东进行了以下股份转让：

序号	协议签署日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格(万元)
1	2016-05-05	北京圣石投资	腾龙投资	300.00	3,450.00

2016年5月5日，北京圣石投资与祥云县腾龙投资有限公司签署《股份转让协议》，约定北京圣石将其持有的祥云飞龙300万股股份，全部转让给腾龙投资，转让价格合计3,450万元。

本次股份转让完成后，祥云飞龙的股权结构变更为：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
1	祥云县腾龙投资有限公司	300,184,631	32.95%
2	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	63,768,115	7.00%
3	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	6.59%
4	吴玉培	46,690,755	5.13%
5	祥云县鑫发投资有限合伙企业	30,000,000	3.29%
6	西藏博信基石创业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,315,789	2.89%
7	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	2.63%
8	西藏汇成投资有限公司	22,500,000	2.47%

9	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
10	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
11	西藏泰福投资有限公司	20,000,000	2.20%
12	江苏国投衡盈创业投资中心（有限合伙）	18,314,855	2.01%
13	光大资本投资有限公司	15,766,667	1.73%
14	北京中源兴融投资管理中心（有限合伙）	15,261,220	1.68%
15	新疆建信天然股权投资有限合伙企业	14,732,965	1.62%
16	珠海郡庭昊华投资合伙企业（有限合伙）	13,217,170	1.45%
17	北京天原国投投资管理中心（有限合伙）	11,049,724	1.21%
18	西藏天然道创业投资管理有限公司	11,026,400	1.21%
19	苏州彩云天堂投资企业（有限合伙）	10,968,774	1.20%
20	上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）	10,956,189	1.20%
21	北京华博鑫业投资管理中心（有限合伙）	10,000,000	1.10%
22	万家共赢资产管理有限公司	9,661,836	1.06%
23	新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）	9,342,995	1.03%
24	深圳市建银南山创业投资合伙企业（有限合伙）	9,210,526	1.01%
25	新疆盛达洪江股权投资合伙企业（有限合伙）	8,166,483	0.90%
26	北京中润华益伍号投资中心（有限合伙）	7,272,727	0.80%
27	余毅	7,000,000	0.77%
28	新疆东方弘业股权投资合伙企业（有限合伙）	6,578,947	0.72%
29	新疆广德基石股权投资有限合伙企业	6,578,947	0.72%
30	新疆天亿瑞丰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,851,706	0.64%
31	新疆天盛兴隆股权投资合伙企业（有限合伙）	5,736,718	0.63%
32	新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	5,687,459	0.62%
33	北京中融天然投资管理中心（有限合伙）	5,524,862	0.61%
34	杭州云流股权投资合伙企业（有限合伙）	5,500,000	0.60%
35	上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）	5,350,000	0.59%
36	昆明越和祥瑞投资合伙企业（有限合伙）	5,181,400	0.57%
37	北京华力鑫业投资管理有限公司	5,000,000	0.55%
38	武汉天盈博学投资中心（有限合伙）	4,100,000	0.45%
39	西藏天然道资本管理有限公司	4,000,000	0.44%
40	霍尔果斯天银信工程咨询有限公司	4,000,000	0.44%
41	杭州轩腾投资合伙企业（有限合伙）	3,683,241	0.40%
42	新余倍利投资管理中心（有限合伙）	3,472,727	0.38%
43	盛晓青	3,000,000	0.33%
44	新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	2,725,599	0.30%

45	何思俊	2,631,579	0.29%
46	武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）	2,000,000	0.22%
47	文珂	1,841,621	0.20%
48	新疆聚源祥瑞股权投资有限合伙企业	1,841,621	0.20%
49	云南环能电力发展有限公司	1,315,789	0.14%
50	新余市仙女湖区泰达投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	0.11%
51	新余敦裕投资管理中心（有限合伙）	909,090	0.10%
52	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	900,000	0.10%
53	沈磊	900,000	0.10%
54	龚璐	272,727	0.03%
	<u>合计</u>	<u>910,991,854</u>	<u>100.00%</u>

## 21. 2018 年股份变更情况

2018 年度股权解除限售条件后，股东间转让交易股权，截至 2018 年 12 月 31 日本公司的股东及持股比例变更为：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
1	祥云县腾龙投资有限公司	302,903,631	33.25%
2	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	63,768,115	7.00%
3	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	60,000,000	6.59%
4	吴玉培	46,690,755	5.13%
5	西藏汇成投资有限公司	35,657,789	3.91%
6	祥云县鑫发投资有限合伙企业	30,000,000	3.29%
7	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	2.63%
8	西藏泰福投资有限公司	20,000,000	2.20%
9	内蒙古众创聚海股权投资中心（有限合伙）	20,000,000	2.20%
10	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	19,000,000	2.09%
11	江苏国投衡盈创业投资中心（有限合伙）	18,314,855	2.01%
12	光大资本投资有限公司	15,766,667	1.73%
13	北京中源兴融投资管理中心（有限合伙）	15,261,220	1.68%
14	新疆建信天然股权投资有限合伙企业	14,732,965	1.62%
15	云南博信优盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,158,000	1.44%
16	珠海郡庭昊华投资合伙企业（有限合伙）	12,862,170	1.41%
17	北京天原国投投资管理中心（有限合伙）	11,049,724	1.21%
18	西藏天然道创业投资管理有限公司	11,026,400	1.21%
19	苏州彩云天堂投资企业（有限合伙）	10,968,774	1.20%
20	上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）	10,956,189	1.20%
21	北京华博鑫业投资管理中心（有限合伙）	10,000,000	1.10%

22	新余永庆泰投资管理中心（有限合伙）	9,342,995	1.03%
23	深圳市建银南山创业投资合伙企业（有限合伙）	9,210,526	1.01%
24	新疆盛达洪江股权投资合伙企业（有限合伙）	8,166,483	0.90%
25	北京中润华益伍号投资中心（有限合伙）	7,272,727	0.80%
26	余毅	7,000,000	0.77%
27	新疆广德基石股权投资有限合伙企业	6,578,947	0.72%
28	新疆东方弘业股权投资合伙企业（有限合伙）	6,578,947	0.72%
29	新疆天亿瑞丰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,851,706	0.64%
30	新疆天盛兴隆股权投资合伙企业（有限合伙）	5,736,718	0.63%
31	新余嘉永投资管理中心（有限合伙）	5,687,459	0.62%
32	北京中融天然投资管理中心（有限合伙）	5,524,862	0.61%
33	杭州云流股权投资合伙企业（有限合伙）	5,500,000	0.60%
34	上海万羿投资管理合伙企业（有限合伙）	5,350,000	0.59%
35	昆明越和祥瑞投资合伙企业（有限合伙）	5,181,400	0.57%
36	宁波华力鑫业投资管理有限公司	5,000,000	0.55%
37	万家共赢资产—上海银行—万家资本新三板股权投资 2号专项资产管理计划	4,135,628	0.45%
38	武汉天盈博学投资中心（有限合伙）	4,100,000	0.45%
39	霍尔果斯天银信工程咨询有限公司	4,000,000	0.44%
40	西藏天然道资本管理有限公司	4,000,000	0.44%
41	杭州轩腾投资合伙企业（有限合伙）	3,683,241	0.40%
42	新余倍利投资管理中心（有限合伙）	3,472,727	0.38%
43	盛晓青	3,000,000	0.33%
44	万家共赢资产—上海银行—万家资本新三板股权投资 1号专项资产管理计划	2,807,208	0.31%
45	新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	2,725,599	0.30%
46	何思俊	2,631,579	0.29%
47	武汉天盈盛世股权投资中心（有限合伙）	2,000,000	0.22%
48	新疆聚源祥瑞股权投资有限合伙企业	1,841,621	0.20%
49	文珂	1,841,621	0.20%
50	云南环能电力发展有限公司	1,315,789	0.14%
51	新余市仙女湖区泰达投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	0.11%
52	丁永伟	1,000,000	0.11%
53	新余敦裕投资管理中心（有限合伙）	909,090	0.10%
54	沈磊	900,000	0.10%
55	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	900,000	0.10%
56	北京盛达瑞丰投资管理有限公司—新余仁福厚投资管理中心（有限合伙）	355,000	0.04%
57	龚璐	272,727	0.03%

合计	910,991,854	100.00%
----	-------------	---------

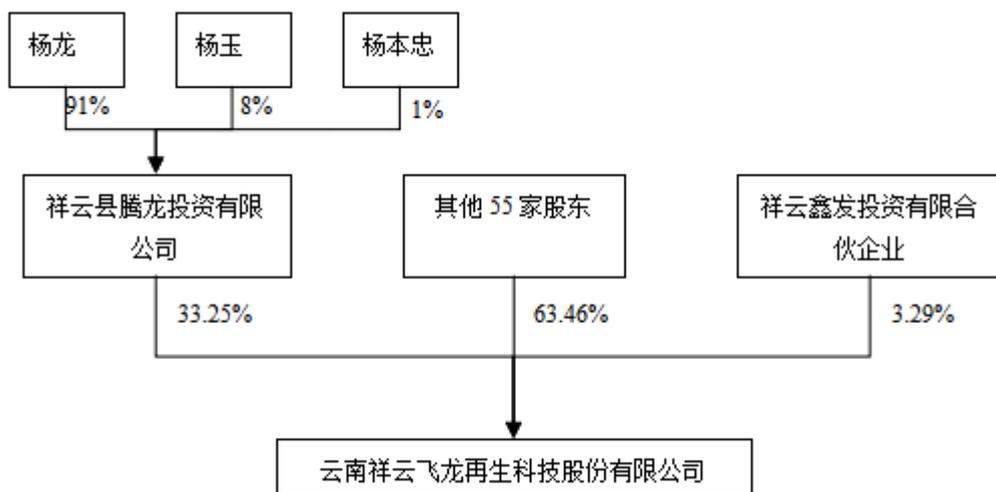
(三) 业务经营情况

本公司主要从事有色金属再生资源综合回收利用，是一家利用自有研发技术，主要以二次物料（钢厂烟灰、冶炼厂弃渣等物料及该等物料经回转窑处理后产生的含锌、铅和其他金属元素的混合物）作为主要生产原料，以0#锌、1#铅、锌合金、精钢、白银、黄金、冰铜等为主产品，以资源高效清洁利用和循环经济为核心的具有较强发展优势的再生资源综合回收利用企业。

本公司主产品锌、铅为大宗交易商品，有充分竞争的公开交易现货和期货市场，一经产出即可实现销售。

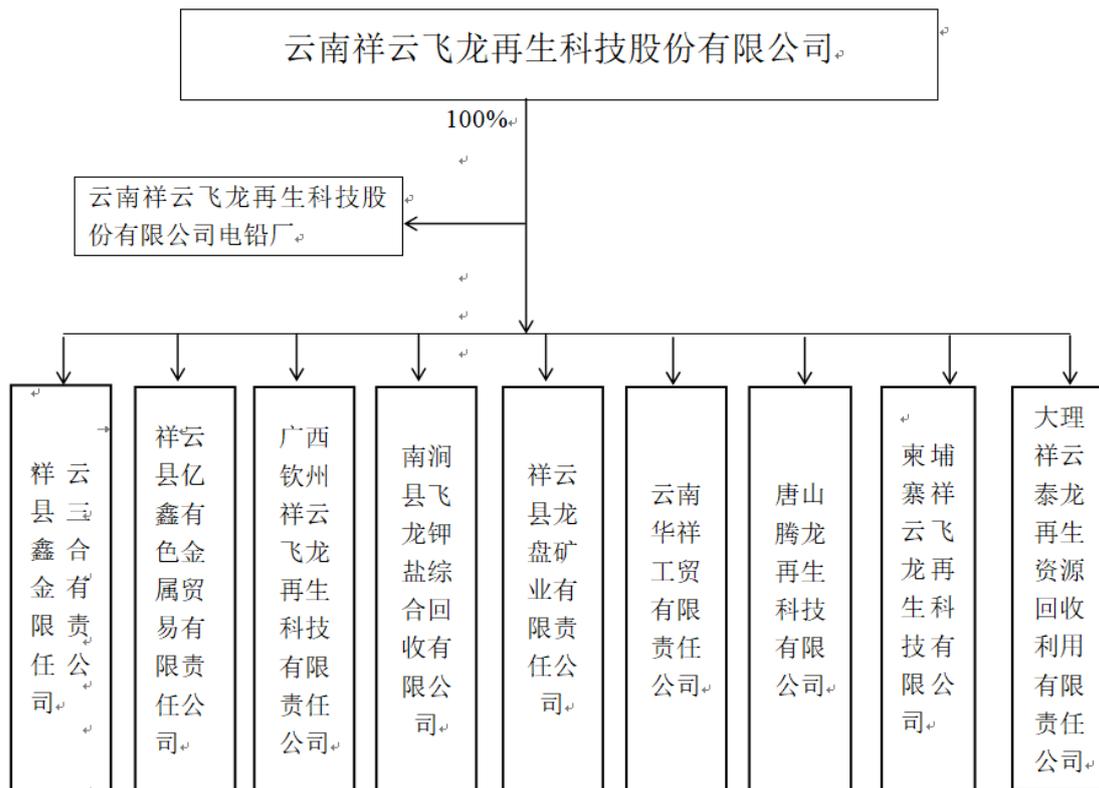
(四) 股权控制关系

祥云飞龙的股权控制关系如下：



(五) 合并财务报表

本集团合并财务报表合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。



(六) 财务报告批准

本公司财务报告经董事会批准，于 2019 年 4 月 25 日批准对外报出。

**二、财务报告的编制基础**

(一) 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 持续经营

董事会年末对公司持续经营能力进行评价，董事会仅对自报告期末起 12 个月内公司持续经营能力存在不足的作出决议。董事会认为本公司报告期末不存在持续经营能力不足问题。

**三、重要会计政策及会计估计**

(一) 遵循企业会计准则的声明

本集团基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——

财务报告的一般规定》（2014年修订）以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》（会计部函〔2018〕453号）的列报和披露要求。

## （二）会计期间和经营周期

本集团的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

## （三）记账本位币

本集团采用人民币作为记账本位币。

## （四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本集团采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

## （五）企业合并

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### (3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

### (六) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。合并成本大于合并时取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。各公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

### (七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

#### 1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司合营安排具有的特征：1) 各参与方均受到该安排的约束；2) 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

## 2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### （八）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （九）外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### 2. 外币财务报表折算

本公司资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

### （十）金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

#### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债

时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本集团按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本集团采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：（1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；（2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。本集团主要金融资产或金融负债公允价值确定方法如下：

##### （1）主要金融资产

1) 交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，主要指本公司持有的股票、债券及其**衍生品**种如基金证券、**可转换证券**等公开交易的资本证券，按报表日证券交易所发布的交易价格确定其公允价值。

2) 持有至到期投资，主要指本公司持有的国债、地方债券等到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司董事会已明确持有至到期的非衍生金融资产。存在公开报价的，按报表日证券交易所发布的交易价格确定其公允价值；没有公开报价的，参照报表日证券交易所发布的类似产品交易价格确定其公允价值。

3) 应收款项，本公司一般按双方初始约定确定其公允价值，对于回收期限较长的，采用现金流量折现法确定其公允价值。

4) 可供出售金融资产，主要指本公司持有的对其他单位没有控制、共同控制和重大影响的权益性投资，一般按账面价值确定，报表日参照类似股权的交易价格确定其公允价值。

##### （2）主要金融负债

1) 交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，主要指本公司黄金租赁业务产生的金融负债，报表日按照上海黄金交易所发布价格确定其公允价值。

2) 其他金融负债，主要指本公司对外筹资产生的长期和短期借款、应付债券，购买商品、融资租赁等产生的应付款项等，本公司一般按双方初始约定确定其公允价值，对于支付期限较长的，采用现金流量折现法确定其公允价值。

#### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间

的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### （十一）应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名或占应收款项 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

##### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

###### （1）关联方组合

本公司把受同一实际控制人控制的单位和个人划分为关联方组合，本公司不对关联方组合应收款项计提坏账准备。实际控制人无力清偿关联方欠款情况出现时，全额计提坏账准备。

###### （2）账龄组合

对于期末单项金额不重大的非关联方应收款项，除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，以下同）	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3-4年	50%	50%
4-5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

按照账龄组合计提坏账准备时，对于公司给予信用期的客户，计提坏账准备对应的账龄自信用期到

期开始计算，对于公司未给予信用期的客户，计提坏账准备对应的账龄自应收账款发生时开始计算。

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	债务人破产、死亡、失踪等有明确证据证明损失已实际发生
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （十二）存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司主要存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等。

### 2. 发出存货的计价方法

本公司发出存货采用移动加权平均法。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 4. 存货的盘存制度

本公司存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司对低值易耗品和包装物均按照一次转销法进行摊销。

## （十三）持有待售资产

本集团将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本集团将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

#### （十四）长期股权投资

##### 1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；

以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## 2. 后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本集团个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

## 3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 4. 长期股权投资的处置

### （1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

### （2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

## 5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （十五）投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （十六）固定资产

#### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	年折旧率	预计净残值率
房屋建筑物	年限平均法	10-45 年	2.11%-9.50%	5%
机器设备	年限平均法	5-35 年	2.71%-19.00%	5%
运输设备	年限平均法	5-10 年	9.50%-19.00%	5%
电子及其他设备	年限平均法	5-10 年	9.50%-19.00%	5%

#### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上（含 75%））；

（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90% 以上（含 90%））；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90% 以上（含 90%））；

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

#### (十七) 在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十八) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

##### 3. 借款费用资本化金额

本公司借款费用资本化金额分别按专门借款和一般借款分开处理。具体如下：

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额。

为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。一般借款的资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### (十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式

系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

无形资产类别	预计使用寿命
财务软件	5年
商标权、专利权	10-20年
探矿权、非专利技术	3-7年
土地使用权	50年

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本集团划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

本公司内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的科学或技术知识并理解他们而进行的独创性的有计划调查。一般指提出项目计划、进行资料收集，尚未立项、攻关。

本公司内部研究开发项目的开发阶段，是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。一般指研究成果已实际应用于生产，并已申请相关专利。

## （二十）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

#### （二十一）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。其中：

1. 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。
2. 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。
3. 其他长期待摊费用按预计收益年限平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （二十二）职工薪酬

指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 1. 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### 2. 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

##### 3. 设定提存计划

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除社会基

本养老保险外，本集团未设定任何其他薪酬计划。

### （二十三）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

2. 本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### （二十四）股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

#### 4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本集团承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取

得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本集团将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （二十五）收入

### 1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司一般在上年末与主要客户签订下年度销售协议，确定全年供应数量及一般性合同条款，然后根据客户安排分批次发货结算。销售结算价格一般为发货之日起一周内“上海有色网”公布的“平均价格”，部分销售结算价格为客户收货次日的“上海有色网”公布的价格，最终价格以双方签字认可的“价格确认书”为准。

公司按照发货时点即货物运出厂区时确认收入。由于公司产品销售均为国内销售，运输周期较短，且运输过程中由第三方提供货物损毁保险，公司过去三年未出现因货物质量问题退货的情况，满足销售商品收入确认条件。

公司按照发货时点价格暂估确认收入，并按照最终结算价格进行调整。在运输过程中终端产品价格波动幅度很小，由于销售结算价格一般为发货之日起一周内“上海有色网”公布的“平均价格”，对波动幅度进一步平滑，因此公司按照发货时点价格确认收入金额与最终客户结算金额差异很小。

对于非固定客户的销售，以合同约定的价格，按实际交货日确定收入的实现。

### 2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。

提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### 3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。本公司分别下列情况确定收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 出租物业收入：具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得。

#### (二十六) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。公司对目前取得的政府补助均采用总额法核算。

#### (二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

#### (二十八) 租赁

1. 经营租赁

本集团为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 2. 融资租赁

本集团为承租人时，在租赁期开始日，本集团以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。对于融资租入资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，按年限平均法计提折旧。

本集团为出租人时，在租赁期开始日，本集团以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	涉税单位	税率
企业所得税	应纳税所得额	集团所有单位	祥云飞龙、三鑫合金、电铅厂、龙盘矿业 15%，其他单位 25%
增值税	销售货物、技术咨询	集团所有单位	销售货物 1-4 月份 17%，5-12 月份 16%、技术咨询 6%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	集团所有单位	30%-60%
房产税	房产原值或租金收入	集团所有单位	按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；按租金收入的 12% 计缴
城市维护建设税	应缴流转税税额	集团所有单位	除华祥工贸注册在昆明按 7% 计缴外，其他单位 5%
教育费附加	应缴流转税税额	集团所有单位	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	集团所有单位	2%

### （二）重要税收优惠政策及其依据

1. 本公司根据大理白族自治州地方税务局“大地税二字[2013]32 号”文件的批复，2011 年度享受西部大开发税收优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税，以后年度备案申请享受西部大开发税收优惠政策。该税收优惠政策于每年 4 月汇算清缴以后进行前一年度备案，以前年度均已备案享受西部大开发税收优惠政策，2017 年度和 2018 年度未备案，通过税务系统申报认证享受税收优惠。

2. 本公司的全资子公司-祥云县三鑫合金有限责任公司根据大理白族自治州地方税务局“大地税二字[2013]29 号”文件的批复，2011 年度享受西部大开发税收优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税，以后年度备案申请享受西部大开发税收优惠政策。该税收优惠政策于每年 4 月汇算清缴以后进行前一年度备案，以前年度均已备案享受西部大开发税收优惠政策，2017 年度和 2018 年度未备案，通过税务系统申报认证享受税收优惠。

3. 本公司下属独立核算单位“云南祥云飞龙有色金属股份有限公司电铅厂”于 2013 年 5 月 28 日取得云南省祥云县国家税务局签发的“企业所得税减免备案通知书”，从 2012 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止可按 15%的所得税率缴纳企业所得税。

4. 本公司下属独立核算单位“祥云县龙盘矿业有限责任公司”于 2017 年 1 月 19 日取得云南省祥云县国家税务局签发的“企业所得税减免备案通知书”，从 2017 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止可按 15%的所得税率缴纳企业所得税，并通过税务系统自行申报认证享受税收优惠。

## 五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### （一）会计政策变更情况

（1）本公司自 2018 年 01 月 01 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	应收票据及应收账款期末列示金额 179,714,237.95 元，期初列示金额 185,670,442.10 元；
将应收利息、应收股利及其他应收款合并为“其他应收款”	其他应收款期末列示金额 102,736,515.67 元，期初列示金额 83,178,554.56 元；
将应付票据及应付账款合并为“应付票据及应付账款”列示	应付票据及应付账款期末列示金额 545,695,790.35 元，期初列示金额 452,822,166.90 元；
将固定资产与固定资产清理合并为“固定资产”列示	固定资产期末列示金额 2,211,363,095.85 元，期初列示金额 2,234,358,631.03 元；
将在建工程与工程物资合并为“在建工程”列示	在建工程期末列示金额 1,313,531,824.44 元，期初列示金额 1,101,922,975.45 元；
将应付利息、应付股利及其他应付款合并为“其他应付款”列示	其他应付款期末列示金额 726,557,634.91 元，期初列示金额 321,517,055.57 元；
将长期应付款与专项应付款合并为“长期应付款”列示	长期应付款期末列示金额 10,800,000.00 元，期初列示金额 181,801.69 元；
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	增加研发费用 0.00 元，减少管理费用 0.00 元。

## (二) 会计估计变更情况

本公司本期无会计估计变更情况。

## (三) 前期重大会计差错更正情况

本公司本期无重大会计差错更正情况。

## 六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2017年12月31日，期末指2018年12月31日，上期指2017年度，本期指2018年度。

## (一) 货币资金

## 1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	143,716.57	109,767.90
银行存款	137,126,006.22	157,019,862.23
其他货币资金	121,230,000.00	83,230,000.00
1. 贷款保证金		
2. 票据保证金	121,230,000.00	83,230,000.00
其中：三个月到期的票据保证金		
<u>合计</u>	<u>258,499,722.79</u>	<u>240,359,630.13</u>

## 2. 期末货币资金受限制情况

项目	期末余额	期初余额	受限制原因
票据保证金	121,230,000.00	83,230,000.00	票据履约保证
其中：三个月内到期的票据保证金			
<u>合计</u>	<u>121,230,000.00</u>	<u>83,230,000.00</u>	

## 3. 本公司期末无存放在境外的款项。

## (二) 应收票据及应收账款

## 1. 总表情况

## (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	179,714,237.95	185,670,442.10
<u>合计</u>	<u>179,714,237.95</u>	<u>185,670,442.10</u>

## 2. 应收账款

## (1) 应收账款分类披露

类别	期末账面余额		期末坏账准备		期末账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	186,821,982.57	96.08	11,848,294.74	6.34	174,973,687.83
按组合计提坏账准备的应收账款	7,623,565.01	3.92	2,883,014.89	37.82	4,740,550.12
组合 1-账龄组合	7,623,565.01	3.92	2,883,014.89	37.82	4,740,550.12
组合 2-关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b><u>194,445,547.58</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>14,731,309.63</u></b>	<b><u>7.58</u></b>	<b><u>179,714,237.95</u></b>

(续)

类别	期初账面余额		期初坏账准备		期初账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	186,472,856.17	94.51	9,085,291.96	4.87	177,387,564.21
按组合计提坏账准备的应收账款	10,837,573.20	5.49	2,554,695.31	23.57	8,282,877.89
组合 1-账龄组合	10,837,573.20	5.49	2,554,695.31	23.57	8,282,877.89
组合 2-关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b><u>197,310,429.37</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>11,639,987.27</u></b>	<b><u>5.90</u></b>	<b><u>185,670,442.10</u></b>

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账准备期末 余额	计提比例 (%)	计提理由
佛山市南海锌鸿金属材料有限公司	103,160,489.93	1,865,347.69	1.81	部分超过信用期补提
广东达源矿业投资有限公司	46,823,236.13	3,626,417.58	7.74	超过信用期未回款
祥云高鑫循环科技有限责任公司	25,550,085.47	1,955,008.55	7.65	超过信用期未回款
金川迈科金属资源有限公司	6,240,936.92	363,733.62	5.83	超过信用期未回款
宜丰县翰金实业发展有限公司	5,047,234.12	4,037,787.30	80.00	超过信用期未回款
<b>合计</b>	<b><u>186,821,982.57</u></b>	<b><u>11,848,294.74</u></b>	<b><u>6.34</u></b>	

为加强与客户的长期合作关系，对长期合作客户给予1-3月的信用期，造成期末应收账款余额较大。截止财务报表批准报出日，超过信用期未回款的客户均为公司长期合作客户无回款风险，但按照账龄及挂账余额参照账龄组合坏账政策计提坏账准备。

## (3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,869,500.11	24.52	93,475.01	5.00	3,637,220.48	33.56	181,861.02	5.00
1-2年(含2年)	1,539,930.83	20.20	153,993.08	10.00	27,031.63	0.25	2,703.16	10.00
2-3年(含3年)	27,031.63	0.35	5,406.33	20.00	5,041,417.67	46.52	1,008,283.52	20.00
3-4年(含4年)	2,784,333.05	36.53	1,392,166.52	50.00	1,253,111.23	11.56	626,555.62	50.00
4-5年(含5年)	823,977.20	10.81	659,181.76	80.00	717,501.00	6.62	574,000.80	80.00
5年以上	578,792.19	7.59	578,792.19	100.00	161,291.19	1.49	161,291.19	100.00
<b>合计</b>	<b>7,623,565.01</b>	<b>100.00</b>	<b>2,883,014.89</b>	<b>37.82</b>	<b>10,837,573.20</b>	<b>100.00</b>	<b>2,554,695.31</b>	<b>23.57</b>

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	3,091,322.36
本期收回或转回的应收账款坏账准备	

本期无坏账准备转回或收回金额重要的情况。

## (5) 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占应收账款总额比例 (%)
佛山市南海锌鸿金属材料有限公司	非关联方	103,160,489.93	1,865,347.69	1年以内	53.05
广东达源矿业投资有限公司	非关联方	46,823,236.13	3,626,417.58	1年以内、1-2年	24.08
祥云高鑫循环科技有限责任公司	非关联方	25,550,085.47	1,955,008.55	1-2年	13.14
金川迈科金属资源有限公司	非关联方	6,240,936.92	363,733.62	1年以内、1-2年	3.21
宜丰县翰金实业发展有限公司	非关联方	5,047,234.12	4,037,787.30	4-5年	2.60
<b>合计</b>		<b>186,821,982.57</b>	<b>11,848,294.74</b>		<b>96.08</b>

## (三) 预付款项

## 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	253,769,168.51	42.43	469,939,264.10	57.49

1-2年（含2年）	125,985,373.99	21.07	165,373,891.88	20.23
2-3年（含3年）	115,809,956.03	19.36	44,480,042.49	5.44
3年以上	102,498,287.46	17.14	137,573,583.46	16.84
<b>合计</b>	<b>598,062,785.99</b>	<b>100.00</b>	<b>817,366,781.93</b>	<b>100.00</b>

2. 超过一年以上预付账款合计344,293,617.48元，主要为预付采购款和物流款。因公司自2014年起资金紧张，在支付预付款后未按约定支付后续款项导致采购业务未实际完成，随着公司资金缓解将陆续支付剩余款项，完成相关业务。

### 3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	欠款时间	占预付账款 总额比例 (%)
祥云玉光商贸有限公司	非关联方	86,143,180.32	1年以内	14.40
祥云县航泰商贸有限责任公司	非关联方	38,100,000.00	1-2年	6.37
祥云县兴乔商贸有限责任公司	非关联方	35,021,352.91	1年以内	5.86
广西钦州旭正工贸有限责任公司	非关联方	31,818,122.68	1年以内、1-2年	5.32
广州市华盈国际货运有限公司	非关联方	30,564,241.82	2-3年、4-5年、5年以上	5.11
<b>合计</b>		<b>221,646,897.73</b>		<b>37.06</b>

### 4. 期末预付账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位。

#### （四）其他应收款

##### 1. 总表情况

##### （1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	990,157.75	10,888.89
应收股利		
其他应收款	101,746,357.92	83,167,665.67
<b>合计</b>	<b>102,736,515.67</b>	<b>83,178,554.56</b>

##### 2. 应收利息

项目	期末余额	期初余额
定期存款	931,125.00	
票据保证金存款利息	59,032.75	10,888.89

合计 990,157.75 10,888.89

注：期末应收利息为截止期末银行未结算的票据保证金存款利息，不存在收回风险。

### 3. 其他应收款

#### (1) 其他应收款分类披露

类别	期末账面余额		期末坏账准备		期末账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	64,506,203.69	52.41	16,230,125.91	25.16	48,276,077.78
按组合计提坏账准备的其他应收款	58,570,703.49	47.59	5,100,423.35	8.71	53,470,280.14
组合 1-账龄组合	58,570,703.49	47.59	5,100,423.35	8.71	53,470,280.14
组合 2-关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<u>合计</u>	<u>123,076,907.18</u>	<u>100.00</u>	<u>21,330,549.26</u>	<u>17.33</u>	<u>101,746,357.92</u>

(续)

类别	期初账面余额		期初坏账准备		期初账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	57,983,235.50	60.86	9,671,685.95	16.68	48,311,549.55
按组合计提坏账准备的其他应收款	37,282,461.58	39.14	2,426,345.46	6.51	34,856,116.12
组合 1-账龄组合	37,282,461.58	39.14	2,426,345.46	6.51	34,856,116.12
组合 2-关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<u>合计</u>	<u>95,265,697.08</u>	<u>100.00</u>	<u>12,098,031.41</u>	<u>12.70</u>	<u>83,167,665.67</u>

#### (2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额		计提比例 (%)	计提理由
	其他应收款	坏账准备		
北海宝通物流代理有限公司	24,334,183.58			保证金，无收回风险
云南益新万象房地产开发有限公司	11,270,000.00	5,635,000.00	50.00	挂账时间长，存在收回风险
华龙球团铁有限责任公司	10,915,179.13	10,595,125.91	97.07	挂账时间长，存在收回风险

大理州创新融资担保有限公司	9,515,042.63	保证金，无收回风险
深业有色金属香港有限公司	8,471,798.35	保证金，无收回风险
<b>合计</b>	<b><u>64,506,203.69</u></b>	<b><u>16,230,125.91</u></b>

## (3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	38,607,968.51	65.92	1,930,398.43	5.00	34,248,474.35	74.36	1,712,418.55	5.00
1-2年(含2年)	17,383,295.28	29.68	1,738,329.53	10.00	2,285,244.20	9.46	228,524.42	10.00
2-3年(含3年)	1,233,803.40	2.11	246,760.68	20.00	189,226.93	1.23	37,845.39	20.00
3-4年(含4年)	233,722.93	0.40	116,861.46	50.00	223,918.01	1.46	111,959.01	50.00
4-5年(含5年)	219,200.61	0.37	175,360.49	80.00				
5年以上	892,712.76	1.52	892,712.76	100.00	335,598.09	13.49	335,598.09	100.00
<b>合计</b>	<b><u>58,570,703.49</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>5,100,423.35</u></b>	<b><u>8.71</u></b>	<b><u>37,282,461.58</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>2,426,345.46</u></b>	<b><u>6.51</u></b>

注：期末3-4年及5年以上账龄与上年度逻辑关系不符原因为本期合并层面根据应收款项分类及坏账政策将上期确认的单项金额重大的其他应收款在合并层面调整到账龄组合中，导致账龄逻辑关系不符。

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	9,232,517.85
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	

本期无坏账准备转回或收回金额重要的情况

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
北海宝通物流代理有限公司	保证金	24,334,183.58	4-5年	19.77%	
云南益新万象房地产开发有限公司	暂付款	11,270,000.00	3-4年	9.16%	5,635,000.00
华龙球团铁有限责任公司	暂付款	10,915,179.13	5年以上	8.87%	10,595,125.91
云南省工业和信息化委员会	政府贴息	9,859,100.00	1年以内	8.01%	492,955.00
大理州创新融资担保有限公司	保证金	9,515,042.63	1年以内、1-2年	7.73%	
<b>合计</b>		<b><u>65,893,505.34</u></b>		<b><u>53.54%</u></b>	<b><u>16,723,080.91</u></b>

注：以上欠款方无公司关联企业。

## (五) 存货

## 1. 分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,815,653,920.30		3,815,653,920.30	3,457,070,702.56		3,457,070,702.56
在产品	127,603,789.30		127,603,789.30	158,473,010.23		158,473,010.23
库存商品	246,660,367.81	185,139.90	246,475,227.91	158,265,801.49	185,139.90	158,080,661.59
在途物资	46,445,884.94		46,445,884.94	38,024,905.12		38,024,905.12
周转材料	2,313,186.84		2,313,186.84	7,428,303.84		7,428,303.84
低值易耗品	3,355,651.35		3,355,651.35	3,501,598.58		3,501,598.58
<b>合计</b>	<b>4,242,032,800.54</b>	<b>185,139.90</b>	<b>4,241,847,660.64</b>	<b>3,822,764,321.82</b>	<b>185,139.90</b>	<b>3,822,579,181.92</b>

注：公司期末原材料余额3,815,653,920.30元，其中主要生产用渣料（铅锌渣、铅渣、铜渣）余额2,712,312,078.88元。

## 2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	185,139.90					185,139.90
<b>合计</b>	<b>185,139.90</b>					<b>185,139.90</b>

## 3. 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因
库存商品	钾盐产品变质，2016年初即全额计提185,139.90元	

## 4. 存货质押、抵押情况

## (1) 存货质押情况

银行机构名称	质押合同	质押物名称	质押物金额（控货值）
华夏银行股份有限公司大理分行	DLI01（高质）20170002	铅锌矿、锌锭和铅锭等存货（目前实际质押物为铅锌矿共计47万吨）	60000万元

## (2) 存货抵押情况

银行机构名称	抵押合同	抵押物名称	抵押物金额（控货值）
中国农业银行股份有限公司祥云支行	53100220170027684	钢	7407万元
华夏银行股份有限公司大理分行	DLI01（高质）20170002	铅锌矿、锌锭和铅锭等存货（目前实际质押物为铅锌矿共计47万吨）	60000万元

与华夏银行股份有限公司大理分行签订的质押合同和抵押合同对应的标的物为同一批存货，对同一批存货分别签订上述两项合同原因为华夏银行股份有限公司大理分行为在工商登记办理抵押登记而签

订抵押合同，同时为了对该批抵押的合同进行监控，签订了质押合同，并委托第三方对质押合同进行监管。

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	8,261,329.69	77,834,335.62
增值税待抵扣进项税	16,735,581.30	
<u>合计</u>	<u>24,996,910.99</u>	<u>77,834,335.62</u>

(七) 可供出售金融资产

1. 分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本计量的可供出售权益工具，其中：						
1. 云南云龙明珠锌业有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
<u>合计</u>	<u>2,000,000.00</u>		<u>2,000,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>		<u>2,000,000.00</u>

2. 期末按成本计量的可供出售金融资产

项目	账面余额			期末余额
	期初余额	本期增加	本期减少	
云南云龙明珠锌业有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
<u>合计</u>	<u>2,000,000.00</u>			<u>2,000,000.00</u>

(续)

项目	减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额		
云南云龙明珠锌业有限公司					20%	
<u>合计</u>						

注：云南云龙明珠锌业有限公司截止期末处于筹建期，未开展具体经营业务，无减值迹象。

(八) 长期应收款

长期应收款情况：

项目	账面余额	期末余额		期初余额		账面价值
		坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	

预计未来可抵扣进项税额	6,146,149.20	6,146,149.20	6,325,514.03	6,325,514.03
待抵扣进项税额			443,820.61	443,820.61
<b>合计</b>	<b><u>6,146,149.20</u></b>	<b><u>6,146,149.20</u></b>	<b><u>6,769,334.64</u></b>	<b><u>6,769,334.64</u></b>

## (九) 长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业：			
飞龙环天（北京）国际投资有限公司	8,051,403.35		
<b>合计</b>	<b><u>8,051,403.35</u></b>		

(续)

被投资单位名称	权益法下确认的投资损益	本期增减变动		
		其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
飞龙环天（北京）国际投资有限公司	-151,169.02			

(续)

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
飞龙环天（北京）国际投资有限公司			7,900,234.33	
<b>合计</b>			<b><u>7,900,234.33</u></b>	

## (十) 固定资产

## 1. 总表情况

## (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,211,363,095.85	2,234,358,631.03
固定资产清理		
<b>合计</b>	<b><u>2,211,363,095.85</u></b>	<b><u>2,234,358,631.03</u></b>

## 2. 固定资产

## (1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
----	--------	------	------	------	----

## 一、账面原值

1.期初余额	<u>1,606,903,420.30</u>	<u>1,505,172,282.55</u>	<u>64,738,944.83</u>	<u>12,265,620.09</u>	<u>3,189,080,267.77</u>
2.本期增加金额	72,640,161.16	86,119,273.47	1,970,905.48	55,394.86	160,785,734.97
(1) 购置	643,304.81	23,365,645.64	1,836,247.81	22,650.92	25,867,849.18
(2) 在建工程转入	71,996,856.35	62,753,627.83	134,657.67	32,743.94	134,917,885.79
3.本期减少金额	1,228,552.71	8,952,344.14	3,003,770.80	7,273.51	13,191,941.16
(1) 处置或报废	309,118.71	8,658,203.97	3,003,770.80	7,273.51	11,978,366.99
(2) 其他减少	919,434.00	294,140.17			1,213,574.17
4.期末余额	<u>1,678,315,028.75</u>	<u>1,582,339,211.88</u>	<u>63,706,079.51</u>	<u>12,313,741.44</u>	<u>3,336,674,061.58</u>

## 二、累计折旧

1.期初余额	<u>334,216,451.21</u>	<u>576,610,183.18</u>	<u>35,679,769.10</u>	<u>8,215,233.25</u>	<u>954,721,636.74</u>
2.本期增加金额	64,010,713.72	108,437,424.12	3,145,183.08	471,723.70	176,065,044.62
(1) 计提	64,010,713.72	108,437,424.12	3,145,183.08	471,723.70	176,065,044.62
3.本期减少金额	57,615.18	2,589,198.37	2,821,992.25	6,909.83	5,475,715.63
(1) 处置或报废	57,615.18	2,589,198.37	2,821,992.25	6,909.83	5,475,715.63
4.期末余额	<u>398,169,549.75</u>	<u>682,458,408.93</u>	<u>36,002,959.93</u>	<u>8,680,047.12</u>	<u>1,125,310,965.73</u>

## 三、减值准备

1.期初余额	
2.本期增加金额	
(1) 计提	
3.本期减少金额	
(1) 处置或报废	
4.期末余额	

## 四、账面价值

1.期末账面价值	1,280,145,479.00	899,880,802.95	27,703,119.58	3,633,694.32	2,211,363,095.85
2.期初账面价值	1,272,686,969.09	928,562,099.37	29,059,175.73	4,050,386.84	2,234,358,631.03

## (2) 暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	42,763,339.83	13,747,001.36		29,016,338.47	
机器设备	17,944,137.39	12,919,587.98		5,024,549.41	

暂时闲置固定资产全部为南润飞龙账面资产，因公司对南润飞龙经营项目进行调整，拟对其进行更新改造，暂时处于闲置状态。

## 3. 固定资产抵押情况

## (1) 房屋建筑物抵押情况表

合同编号	抵押人	抵押权人	抵押物权证编号	价值	期限
53100620170001115	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司祥云县支行	祥云县房权证祥城镇字第1402051号至1402081号 祥云县房权证祥城镇字第1402083号至1402105号 祥房权证祥城镇字第090836-1号 祥房权证祥城镇字第090836-2号 祥房权证祥城镇字第090836-3号 祥房权证祥城镇字第090836-4号 祥房权证祥城镇字第090837-1号 祥房权证祥城镇字第090837-2号 祥房权证祥城镇字第090837-3号	402,510,000.00	2017.11.13-2020.11.12
ZD7810201600000015 ZD7810201600000016	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	祥房权证祥城镇字第090837-4号 祥房权证祥城镇字第090837-5号 祥房权证祥城镇字第090837-6号 祥房权证祥城镇字第090837-7号 祥房权证祥城镇字第090838-1号 祥房权证祥城镇字第090838-2号 祥房权证祥城镇字第090838-3号 祥房权证祥城镇字第090838-4号	57,464,800.00	2016.10.13-2019.10.13 2016.9.29-2019.9.29
兴银云大理高抵字2018第11070001号	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司大理分行	祥房权证祥城镇字第1500683号	73,101,200.00	2018.11.7-2021.11.7
C180514MG5393330	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	交通银行股份有限公司大理分行	祥房权证祥城镇字第1501274号 祥房权证祥城镇字第1501275号 祥房权证祥城镇字第1501276号 祥房权证祥城镇字第1501277号 祥房权证祥城镇字第1501278号 祥房权证祥城镇字第1501279号 祥房权证祥城镇字第1501280号 祥房权证祥城镇字第1501281号 祥房权证祥城镇字第1501282号	110,241,200.00	2018.05.10-2019.11.10

## (2) 机械设备抵押情况表

合同编号	抵押人	抵押权人	价值	期限	备注
53100620170001115	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	农业银行祥云县支行	275,743,000.00	2017.11.13-2020.11.12	公司本部、热力车间、化工冶炼厂、综合回收厂、海绵铁厂、硫酸四线。

	祥云县三鑫合金有限责任公司		39,559,820.00		干燥窑、挥发窑、燃烧窑、压滤机等 803 台/套/件/批机器设备。
ZD7810201600000011	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	67,667,900.00	2016.09.27--2019.09.27	电铅厂所属设备
ZD7810201600000012	南涧县飞龙钾盐综合回收有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	38,058,100.00	2016.09.28--2019.09.28	输送机、锅炉、起重机等 263 台/套/件机械设备。
ZD7810201600000013	兴银云大理高抵字 2018 第 11070002 号	兴业银行股份有限公司大理分行	108,819,397.82	2018.11.7--2021.11.7	30 万吨回浸出渣回转窑生线，759 台/套/件机械设备
ZD7810201600000014	兴银云大理高抵字 2018 第 11070003 号	祥云县龙盘矿业有限公司	111,962,289.74	2018.11.7--2021.11.7	选矿生产线、30 万吨回转窑生线，866 台/套/件机械设备。

## (十一) 在建工程

## 1. 总表情况

## (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,276,538,248.25	1,064,157,357.26
工程物资	36,993,576.19	37,765,618.19
<b>合计</b>	<b>1,313,531,824.44</b>	<b>1,101,922,975.45</b>

## 2. 在建工程

## (1) 在建工程情况

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
一、飞龙本部及电铅厂				
8 万吨电解铅生产线配套项目	19,653,907.16		19,653,907.16	
能源管理中心项目	1,519,465.78		1,519,465.78	
电锌废渣、废液资源综合回收技术改造	8,551,630.58		8,551,630.58	
电锌综合回收分厂技改	28,823,309.63		28,823,309.63	
电锌浸出净化分厂萃取车间技改			3,598,568.57	
电锌萃取分厂技改			12,963,226.48	
110KV 飞龙输变电工程项目	177,013,925.23		177,013,925.23	
电铅厂车间技改	164,780,961.53		164,780,961.53	

厂区视频监控系统升级改造	925,252.49	925,252.49	385,863.24	385,863.24
电锌厂新建矿仓			20,086.09	20,086.09
新建渣坝	2,422,641.51	2,422,641.51		
土壤重金属污染综合治理工程项目	11,793,032.02	11,793,032.02		
电锌污水处理厂技改	3,211,840.12	3,211,840.12		
二、钦州飞龙				
生产 8.5 万吨/年锌氧粉、3.6 万吨/年亚硫酸钠项目				
钦州飞龙环保技改工程	208,263,087.31	208,263,087.31	217,222,796.68	217,222,796.68
三、龙盘矿业				
年处理 50 万吨二次资源综合利用工程建设项目	589,956,722.41	589,956,722.41	443,328,643.74	443,328,643.74
四、三鑫合金				
浸出渣三车间回转窑改造			7,188,682.47	7,188,682.47
五、唐山腾龙				
唐山二次资源一期锌项目	59,622,472.48	59,622,472.48	44,876,976.29	44,876,976.29
<b>合计</b>	<b>1,276,538,248.25</b>	<b>1,276,538,248.25</b>	<b>1,064,157,357.26</b>	<b>1,064,157,357.26</b>

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产额	本期其他减少额	期末余额
8 万吨电解铅生产线	1.98	19,658,276.09				
配套项目	亿				4,368.93	19,653,907.16
年处理 50 万吨二次资源综合利用工程建设项目	4.035	443,328,643.74	151,475,300.81	4,847,222.14		589,956,722.41
项目	亿					
能源管理中心项目	0.988	32,192,886.47	48,549,649.95	22,814,303.17	56,408,767.47	1,519,465.78
电锌废渣、废液资源综合回收技术改造	0.588	6,551,630.58	2,000,000.00			8,551,630.58
电铅厂技改	0.38	233,233,466.69	7,428,715.29	75,881,220.45		164,780,961.53
项目	亿					
钦州飞龙环保技改工程	2.8	217,222,796.68			8,959,709.37	208,263,087.31
电锌综合回收分厂技改	0.2	15,320,423.67	13,502,885.96			28,823,309.63
电锌浸出净化分厂萃	0.2	3,598,568.57	3,768,200.81	7,366,769.38		0.00

取车间技改						
电锌萃取分厂技改	0.2 亿	12,963,226.48	3,836,375.61	16,799,602.09		0.00
110KV 飞龙输变电工 程项目	1 亿	27,615,830.20	149,398,095.03			177,013,925.23
浸出渣三车间回转窑 改造	0.2 亿	7,188,682.47		7,188,682.47		0.00
唐山二次资源一期锌 项目	20 亿	44,876,976.29	14,745,496.19			59,622,472.48
厂区视频监控系統升 级改造	0.016 6 亿	385,863.24	539,389.25			925,252.49
电锌厂新建矿仓		20,086.09		20,086.09		0.00
新建渣坝	2 亿		2,422,641.51			2,422,641.51
土壤重金属污染综合 治理工程项目	0.30 亿		11,793,032.02			11,793,032.02
电锌污水处理厂技改	0.25 亿		3,211,840.12			3,211,840.12
<b>合计</b>		<u>1,064,157,357.26</u>	<u>412,671,622.55</u>	<u>134,917,885.79</u>	<u>65,372,845.77</u>	<u>1,276,538,248.25</u>

(续)

项目名称	工程累计投入占 预算的比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息资本 化率 (%)	资金 来源
8 万吨电解铅生产线配套项目	9.93%	99.50				自筹
年处理 50 万吨二次资源综合利用 工程建设项目	147.41%	94.00	120,598,391.35	29,726,032.80	7.48	自筹
能源管理中心项目	24.63%	98.00	12,104,166.67	9,020,117.09	7.48	自筹
电锌废渣、废液资源综合回收技 术改造	14.53%	98.00				自筹
电铅厂技改	633.32%	55.00				自筹
钦州飞龙环保技改工程	74.38%	95.00				自筹
电锌综合回收分厂技改	144.12%	79.00	1,382,619.59	1,382,619.59	7.48	自筹
电锌浸出净化分厂萃取车间技改	36.83%	95.00	1,578,424.69	866,364.82	7.48	自筹
电锌萃取分厂技改	84.00%	95.00	2,552,139.03	1,164,220.61	7.48	自筹
110KV 飞龙输变电工程项目	177.01%	80.00	7,335,080.61	5,034,627.32	7.48	自筹
浸出渣三车间回转窑改造	35.94%	95.00				自筹
唐山二次资源一期锌项目	2.98%	42.00				自筹
厂区视频监控系統升级改造	55.74%	12.00				自筹
电锌厂新建矿仓		1.00				自筹

新建渣坝	1.21%	3.00	自筹
土壤重金属污染综合治理工程项 目	39.31%	5.00	自筹
电锌污水处理厂技改	12.85%	10.00	自筹
<u>合计</u>		<u>145,550,821.94</u>	<u>47,193,982.23</u>

注1：本期其他减少原因如下：钦州飞龙环保技改工程其他减少8,959,709.37元原因为拆除原生产线设备和附着物，该生产线于2016年因技改从固定资产转入在建工程，拆除生产线上生产设备及构筑物用于年处理50万吨二次资源综合利用工程建设项目。能源管理中心项目本期其他减少56,408,767.47元，8万吨电解铅生产线配套项目本期其他减少4,368.93元，为本期根据工程结算调减工程暂估款。

注2：工程投入占预算比例中，8万吨电解铅生产线配套项目预算数为1.98亿，期末该项在建工程余额19,653,907.16元，工程投入占预算比例99.50%，因为以前年度已有部分资产建设达到预计使用状态而转入固定资产；电铅厂技改项目预算数为0.38亿，期末该项在建工程余额164,780,961.53元，工程投入占预算比例633.32%，该项在建工程余额中存在原固定资产因技改转入在建工程。

### 3. 工程物资

#### (1) 工程物资情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机器设备	6,312,474.07		6,312,474.07	56,752.14		56,752.14
配件备件	19,228.00		19,228.00	19,228.00		19,228.00
基建材料	30,661,874.12		30,661,874.12	37,689,638.05		37,689,638.05
<u>合计</u>	<u>36,993,576.19</u>		<u>36,993,576.19</u>	<u>37,765,618.19</u>		<u>37,765,618.19</u>

#### (十二) 无形资产

##### 1. 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	非专利技术	合计
一、账面原值					
1.期初余额	<u>153,488,644.79</u>	<u>92,133,278.22</u>	<u>2,564,102.55</u>	<u>16,981,031.73</u>	<u>265,167,057.29</u>
2.本期增加金额		103,083,116.48			103,083,116.48
(1) 购置					
(2) 内部研发		103,083,116.48			103,083,116.48
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	<u>153,488,644.79</u>	<u>195,216,394.70</u>	<u>2,564,102.55</u>	<u>16,981,031.73</u>	<u>368,250,173.77</u>
二、累计摊销					

1.期初余额	<u>12,105,206.53</u>	<u>19,628,726.24</u>	<u>71,225.07</u>	<u>70,754.30</u>	<u>31,875,912.14</u>
2.本期增加金额	3,882,834.36	6,094,628.02	854,700.85	487,834.05	11,319,997.28
(1) 计提	3,882,834.36	6,094,628.02	854,700.85	487,834.05	11,319,997.28
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	<u>15,988,040.89</u>	<u>25,723,354.26</u>	<u>925,925.92</u>	<u>558,588.35</u>	<u>43,195,909.42</u>
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	<u>137,500,603.90</u>	<u>169,493,040.44</u>	<u>1,638,176.63</u>	<u>16,422,443.38</u>	<u>325,054,264.35</u>
2.期初账面价值	<u>141,383,438.26</u>	<u>72,504,551.98</u>	<u>2,492,877.48</u>	<u>16,910,277.43</u>	<u>233,291,145.15</u>

2. 土地使用权抵押情况

合同编号	抵押人	抵押权人	抵押物权证编号	评估价值	期限
53100620170001115	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司祥云县支行	祥国用（2014）第 1686 号	16,687,556.00	2017.11.13-2020.11.12
			祥国用（2014）第 1684 号	25,716,260.00	
			祥国用（2014）第 1685 号	25,476,352.00	
			祥国用（2014）第 1683 号	30,095,145.00	
ZD7810201600000017 ZD7810201600000018	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	祥国用（2013）第 1580 号	19,499,945.00	2016.10.13-2019.10.13 2016.9.29-2019.9.29
			祥国用（2013）第 1048 号	15,130,000.00	
			祥国用（2013）第 1050 号	97,640,000.00	
C180514MG5393330	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	交通银行股份有限公司大理分行	祥国用（2013）第 1051 号	52,100,000.00	2018.05.10-2019.11.10
			祥国用（2015）第 2108 号	29,643,200.00	
兴银云大理高抵字 2018 第 11070001 号	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司大理分行	祥国用（2015）第 1646 号	14,759,000.00	2018.11.7-2021.11.7
			祥国用（2015）第 1647 号	809,400.00	
			祥国用（2015）第 1645 号	4,640,100.00	
ZD7810201400000018	南涧县飞龙钾盐综合回收有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	云（2017）弥渡县不动产权第 0001028 号	10,680,000.00	2017.10.13-2020.12.31 2017.10.10-2020.12.31

3. 专利质押情况

合同编号	出质人	质权人	出质专利名称	专利号	专利质押登记证书编号	抵押期限
------	-----	-----	--------	-----	------------	------

华融信托 【2017】信托 第【44】号 -质第1号	云南祥云 飞龙再生科技 股份有限公 司	华融国际 信托有限 责任公司	有机溶剂萃锌与湿法炼	ZL200610010938		
			锌的联合工艺	.7		
			一种锌电解溶液中除氯	ZL200810058431	20179900002	2017.4.15-
			的方法	.8	45	2019.10.15
			利用氧气底吹炉高比例	ZL201010553116		
			处理锌浸出渣的方法	.X		

上述专利权担保金额为人民币 2.5 亿元。

### （十三）开发支出

#### 1. 分类列示

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益	
研发支出	74,210,948.42	80,529,698.68		103,083,116.48		51,657,530.62
<u>合计</u>	<u>74,210,948.42</u>	<u>80,529,698.68</u>		<u>103,083,116.48</u>		<u>51,657,530.62</u>

#### 2. 分项目列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
含铅低品位高含铁硫化锌物料常压浸出试验研究		23,077,827.12		23,077,827.12
一种含锰废水的回收处理工艺	3,729,338.98	2,192,738.99		5,922,077.97
实用新型设备的研发（10 项）		15,351,283.04		15,351,283.04
一种含氯化锌二次物料的处理方法	19,045,145.02	11,402,242.72	30,447,387.74	0.00
一种用工业富氧从含铁氯硫酸锌溶液中脱除亚铁离子的方法	3,622,681.36			3,622,681.36
一种从湿法炼锌浸出渣中回收银的工艺	2,368,017.74	1,315,643.39		3,683,661.13
一种氯化铵氨电还原制取铅工艺	22,722,882.66	13,594,981.71	36,317,864.37	0.00
一种硫酸铵氨电还原制取铅工艺	22,722,882.66	13,594,981.71	36,317,864.37	0.00
<u>合计</u>	<u>74,210,948.42</u>	<u>80,529,698.68</u>	<u>103,083,116.48</u>	<u>51,657,530.62</u>

### （十四）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少额	期末余额
长期待摊费用-财务顾问费	4,999,999.96		4,999,999.96		
(柬埔寨)年处理 50 万吨低品位氧化锌矿新型回转窑生产线项目		551,558.31			551,558.31
<u>合计</u>	<u>4,999,999.96</u>	<u>551,558.31</u>	<u>4,999,999.96</u>		<u>551,558.31</u>

注：由于柬埔寨项目尚处于筹建期，所以本期归集在长期待摊费用中的前期费用暂时不进行摊销。

### （十五）递延所得税资产及递延所得税负债

#### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	36,061,858.89	5,549,594.88	23,738,018.68	3,574,598.07
其中：坏账准备	36,061,858.89	5,549,594.88	23,738,018.68	3,574,598.07
存货减值				
内部交易未实现利润	23,925,754.18	3,588,863.13	2,184,823.10	327,723.47
可抵扣亏损	124,687,363.59	26,348,225.14	125,840,126.68	27,597,663.47
<b>合计</b>	<b><u>184,674,976.66</u></b>	<b><u>35,486,683.15</u></b>	<b><u>151,762,968.46</u></b>	<b><u>31,499,985.01</u></b>

## 2. 未抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
利息资本化	81,284,727.85	12,192,709.18	51,558,695.05	7,733,804.26
<b>合计</b>	<b><u>81,284,727.85</u></b>	<b><u>12,192,709.18</u></b>	<b><u>51,558,695.05</u></b>	<b><u>7,733,804.26</u></b>

## 3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	185,139.90	185,139.90
<b>合计</b>	<b><u>185,139.90</u></b>	<b><u>185,139.90</u></b>

注：上述可抵扣暂时性差异为南涧飞龙因钾盐已变质计提的存货跌价准备，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

## 4. 本期无未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况。

## (十六) 短期借款

## 1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	656,000,000.00	947,443,270.00
保证借款		9,000,000.00
质押借款	247,000,000.00	200,000,000.00
票据贴现借款	200,000,000.00	140,000,000.00
<b>合计</b>	<b><u>1,103,000,000.00</u></b>	<b><u>1,296,443,270.00</u></b>

注：1. 借款抵押、担保情况详见“六、(五) 存货、六、(十) 固定资产、六、(十二) 无形资产”。

## 2. 各期末无已逾期未偿还的短期借款。

## (十七) 应付票据及应付账款

## 1. 总表情况

## (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付票据	124,000,000.00	
应付账款	421,695,790.35	452,822,166.90
<b>合计</b>	<b>545,695,790.35</b>	<b>452,822,166.90</b>

## 2. 应付票据

## (1) 应付票据列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	324,000,000.00	140,000,000.00
减：票据贴现借款	200,000,000.00	140,000,000.00
<b>合计</b>	<b>124,000,000.00</b>	

## 3. 应付账款

## (1) 应付账款分类列示

账龄结构	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	190,353,151.18	45.14	396,913,236.69	87.65
1 年至 2 年 (含 2 年)	193,031,762.45	45.78	26,338,806.54	5.82
2 年至 3 年 (含 3 年)	19,750,077.41	4.68	11,738,139.77	2.59
3 年以上	18,560,799.31	4.40	17,831,983.90	3.94
<b>合计</b>	<b>421,695,790.35</b>	<b>100.00</b>	<b>452,822,166.90</b>	<b>100.00</b>

期末一年以上大额应付账款合计231,342,639.17元，主要为暂估入账的原料采购款，由于原料采购尚未开票结算因此未实际支付。

## (2) 期末应付账款前五名

单位名称	期末余额	款项性质	欠款年限	占账面余额比例 (%)
李泉金	20,808,708.28	采购款	1 年以内	4.93
祥云县红土印象商贸有限公司	18,688,925.61	采购款	1 年以内	4.43
河北建工集团有限责任公司	15,965,000.00	工程款	1-2 年	3.79
祥云县兴龙投资开发有限责任公司	13,579,501.31	煤炭款	1-2 年	3.22
托克投资 (中国) 有限公司	12,652,633.30	采购款	3 年以上	3.00
<b>合计</b>	<b>81,694,768.50</b>			<b>19.37</b>

(3) 期末无应付持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东的款项。

## (十八) 预收款项

## 1. 预收款项分类列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	341,325,843.66	109,226,556.77
1年至2年（含2年）	24,097,589.91	30,671,799.86
2年至3年（含3年）	88,865.31	495,008.90
3年以上	633,014.89	753,340.01
<b>合计</b>	<b><u>366,145,313.77</u></b>	<b><u>141,146,705.54</u></b>

## 2. 期末账龄超过1年的重要预收账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
大理云泰祥瑞投资有限公司	22,000,000.00	货款未结算
上海贝洲金属材料有限公司	1,739,910.44	货款未结算
<b>合计</b>	<b><u>23,739,910.44</u></b>	

## (十九) 应付职工薪酬

## 1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	61,214,914.08	124,482,494.84	114,082,505.76	71,614,903.16
二、离职后福利中-设定提存计划负债	5,541,741.33	9,910,861.47	2,810,949.85	12,641,652.95
<b>合计</b>	<b><u>66,756,655.41</u></b>	<b><u>134,393,356.31</u></b>	<b><u>116,893,455.61</u></b>	<b><u>84,256,556.11</u></b>

## 2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	61,077,562.37	119,178,195.62	108,401,284.27	71,854,473.72
二、职工福利费		426,773.40	426,773.40	
三、社会保险费	-2,330.95	3,438,337.75	3,450,619.02	-14,612.22
其中：医疗保险费	-2,330.95	461,024.55	491,900.16	-33,206.56
工伤保险费		1,711,100.49	1,703,948.82	7,151.67
生育保险费		1,266,212.71	1,254,770.04	11,442.67
四、住房公积金	-276,200.00	1,399,008.07	1,763,649.07	-640,841.00
五、工会经费和职工教育经费	415,882.66	4,340.00	4,340.00	415,882.66
六、其他短期薪酬		35,840.00	35,840.00	
<b>合计</b>	<b><u>61,214,914.08</u></b>	<b><u>124,482,494.84</u></b>	<b><u>114,082,505.76</u></b>	<b><u>71,614,903.16</u></b>

## 3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1.基本养老保险	5,440,192.55	9,517,188.59	2,013,490.08	12,943,891.06
2.失业保险费	101,548.78	393,672.88	797,459.77	-302,238.11
3.企业年金缴费				
<b>合计</b>	<b><u>5,541,741.33</u></b>	<b><u>9,910,861.47</u></b>	<b><u>2,810,949.85</u></b>	<b><u>12,641,652.95</u></b>

## (二十) 应交税费

税费项目	期初余额	期末余额
1.企业所得税	14,499,373.34	24,310,895.06
2.增值税		6,971,201.90
3.营业税	55,614.20	55,614.20
4.土地使用税		5,146,738.38
5.车船使用税		720.00
6.城市维护建设税	146,524.76	448,864.94
7.教育附加	87,914.82	269,318.93
8.代扣代缴个人所得税	226,907.90	16,214.60
9.印花税	308,111.23	1,292,839.92
10.环境保护税		34,139.85
11.地方教育费附加		16,846.29
12.土地增值税	2,639,867.47	2,639,867.47
<b>合计</b>	<b><u>17,964,313.72</u></b>	<b><u>41,203,261.54</u></b>

## (二十一) 其他应付款

## 1. 总表情况

## (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息	8,753,109.88	17,013,107.64
应付股利		
其他应付款	717,804,525.03	304,503,947.93
<b>合计</b>	<b><u>726,557,634.91</u></b>	<b><u>321,517,055.57</u></b>

## 2. 应付利息

## (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,840,044.33	5,210,769.35

短期借款应付利息	1,632,232.22	2,979,838.29
其他（资金占用费）	5,280,833.33	8,822,500.00
<u>合计</u>	<u>8,753,109.88</u>	<u>17,013,107.64</u>

注：期末其他（资金占用费）主要为向上海臣耀贸易有限公司资金占用费。

（2）期末无已逾期未支付利息情况。

### 3. 其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
代垫款项	2,619,161.17	2,309,285.59
往来款项	715,185,363.86	302,194,662.34
<u>合计</u>	<u>717,804,525.03</u>	<u>304,503,947.93</u>

注：公司其他应付款-往来款项中包含向非金融机构借款，其中应付祥云财富科技孵化有限公司借款200,000,000.00元，借款期限一年以上；应付祥云县腾龙投资有限公司183,764,950.65元，借款期限一年以内；应付大理云泰祥瑞投资有限公司161,000,000.00元，借款期限一年以上；应付大理州工业投资控股有限公司100,000,000.00元，借款期限一年以内。

（2）期末账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
祥云财富科技孵化有限公司	200,000,000.00	借款未到还款期
大理云泰祥瑞投资有限公司	161,000,000.00	借款未到还款期
新华金融信息商品交易中心云南有限公司	10,000,000.00	借款未到还款期
<u>合计</u>	<u>371,000,000.00</u>	

（二十二）一年内到期的非流动负债

1. 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	159,500,000.00	495,450,000.00
1年内到期的长期应付款	181,801.69	727,206.81
<u>合计</u>	<u>159,681,801.69</u>	<u>496,177,206.81</u>

2. 一年内到期的非流动负债前五名

单位名称	期末余额	性质	占账面余额比例 (%)
国家开发银行云南省分行	124,900,000.00	长期借款	86.61
中国华融资产管理股份有限公司云南分公司	33,600,000.00	长期借款	12.93
华夏银行大理分行	1,000,000.00	长期借款	0.39
小松（中国）融资租赁有限公司	181,801.69	长期应付款	0.07

合计 159,681,801.69 100.00

注：一年内到期的长期借款中包含国家开发银行贷款4.99亿元，其中一笔3亿元，分三年偿还，一笔1.992亿元，分十年偿还，根据贷款协议及还款协议祥云飞龙公司2019年度应当偿还1.249亿元。

(二十三) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款	434,000,000.00	534,375,000.00	7.6%-8.6%
质押借款	779,250,000.00	548,200,000.00	5.06%-6.1750%
<u>合计</u>	<u>1,213,250,000.00</u>	<u>1,082,575,000.00</u>	

(二十四) 长期应付款

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		181,801.69
专项应付款	10,800,000.00	
<u>合计</u>	<u>10,800,000.00</u>	<u>181,801.69</u>

2. 长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
融资租赁余额		190,047.00
减：未确认融资费用		8,245.31
<u>合计</u>		<u>181,801.69</u>

3. 专项应付款

(1) 按款项性质列示专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
专项应付款-补助经费		10,800,000.00		10,800,000.00	专项补助经费
<u>合计</u>		<u>10,800,000.00</u>		<u>10,800,000.00</u>	

注：本公司期末挂账专项应付款-补助经费 10,800,000.00 元，为本公司本期收到的土壤修复拨款。

(二十五) 递延收益

递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

龙盘矿业循环经济示范项目财政拨款	3,578,648.38	276,677.27	3,301,971.11	大财建(2013)173号龙盘矿业回转窑项目建设补贴
年处理50万吨二次资源回收利用项目前期费用补助	4,000,000.00	309,253.37	3,690,746.63	大财企【2015】114号年处理50万吨二次资源回收利用项目前期费用补助
年处理50万吨二次资源回收利用项目技术改造省级财政补贴	1,200,000.00	92,776.01	1,107,223.99	大财企【2015】99号年处理50万吨二次资源回收利用项目技术改造省级财政补贴
年处理50万吨二次资源综合回收利用项目	2,000,000.00	154,626.68	1,845,373.32	大工信发【2016】67号年处理50万吨二次资源综合回收利用项目
<b>合计</b>	<b>10,778,648.38</b>	<b>833,333.33</b>	<b>9,945,315.05</b>	

涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
龙盘矿业循环经济示范项目财政拨款	3,578,648.38			276,677.27		3,301,971.11	与资产相关
年处理50万吨二次资源回收利用项目前期费用补助	4,000,000.00			309,253.37		3,690,746.63	与资产相关
年处理50万吨二次资源回收利用项目技术改造省级财政补贴	1,200,000.00			92,776.01		1,107,223.99	与资产相关
年处理50万吨二次资源综合回收利用项目	2,000,000.00			154,626.68		1,845,373.32	与资产相关
<b>合计</b>	<b>10,778,648.38</b>			<b>833,333.33</b>		<b>9,945,315.05</b>	

## (二十六) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
<b>一、有限售条件股份</b>	733,970,325.00				-733,970,325.00	-733,970,325.00	
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股	733,970,325.00				-733,970,325.00	-733,970,325.00	
其中：境内法人持股	691,001,534.00				-691,001,534.00	-691,001,534.00	
境内自然人持股	42,968,791.00				-42,968,791.00	-42,968,791.00	

## 4.境外持股

其中：境外法人持股

境外自然人持股

二、无限售条件流通股份	177,021,529.00	733,970,325.00	733,970,325.00	910,991,854.00
1.人民币普通股	177,021,529.00	733,970,325.00	733,970,325.00	910,991,854.00
2.境内上市外资股				
3.境外上市外资股				
4.其他				
<b>股份合计</b>	<b>910,991,854.00</b>			<b>910,991,854.00</b>

期末前十大股东构成如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例
1	祥云县腾龙投资有限公司	30,290.48	33.25%
2	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	6,376.94	7.00%
3	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	6,003.44	6.59%
4	吴玉培	4,673.39	5.13%
5	西藏汇成投资有限公司	3,561.98	3.91%
6	祥云县鑫发投资有限合伙企业	2,997.16	3.29%
7	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	2,395.91	2.63%
8	西藏泰福投资有限公司	2,004.18	2.20%
9	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	2,004.18	2.20%
10	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	1,903.97	2.09%
	<b>合计</b>	<b>62,211.63</b>	<b>68.29%</b>

## （二十七）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	2,360,910,023.00			2,360,910,023.00
<b>合计</b>	<b>2,360,910,023.00</b>			<b>2,360,910,023.00</b>

## （二十八）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	471,822.57	16,057,982.23	16,529,804.80	
<b>合计</b>	<b>471,822.57</b>	<b>16,057,982.23</b>	<b>16,529,804.80</b>	

注：安全生产费是根据2012年2月14日财政部、安全监管总局财企〔2012〕16号印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》规定，并按照当年营业收入为基础进行计提，用于安全生产相关的设施、费用支出。

## (二十九) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	180,263,381.63	2,740,854.37		183,004,236.00
<u>合计</u>	<u>180,263,381.63</u>	<u>2,740,854.37</u>		<u>183,004,236.00</u>

## (三十) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	1,577,359,639.79	1,505,297,844.70
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,577,359,639.79	1,505,297,844.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	57,295,893.26	77,831,205.09
减：提取法定盈余公积	2,740,854.37	5,769,410.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,631,914,678.68	1,577,359,639.79

## (三十一) 营业收入、营业成本

## 1. 按业务类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,189,540,996.83	2,888,510,644.18
其他业务收入	39,878,388.78	28,444,305.81
<u>合计</u>	<u>2,229,419,385.61</u>	<u>2,916,954,949.99</u>
主营业务成本	1,824,945,791.65	2,492,726,527.77
其他业务成本	21,821,773.22	8,625,887.10
<u>合计</u>	<u>1,846,767,564.87</u>	<u>2,501,352,414.87</u>

## (2) 主营业务（分行业）

项目	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色金属资源综合回收利用	2,189,540,996.83	1,824,945,791.65	2,888,510,644.18	2,492,726,527.77

## (3) 主营业务（业务类型）

项目	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
生产销售	1,507,463,692.87	1,144,464,855.69	1,660,259,924.19	1,265,409,790.75

贸易销售	682,077,303.96	680,480,935.96	1,228,250,719.99	1,227,316,737.02
<u>合计</u>	<u>2,189,540,996.83</u>	<u>1,824,945,791.65</u>	<u>2,888,510,644.18</u>	<u>2,492,726,527.77</u>

## (4) 主营业务-生产销售(分产品)

产品名称	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
0#锌	1,172,975,413.52	857,475,443.30	1,318,114,315.10	969,431,346.91
1#铅	177,665,799.41	150,364,457.26	179,178,058.11	157,377,334.90
锌合金	100,685,619.52	85,503,953.44	112,182,313.82	79,108,392.95
镉锭	8,283,592.32	8,210,463.25	7,805,343.73	5,385,725.00
精铜	4,692,263.63	4,938,148.72	27,523,206.09	39,662,979.85
银极泥	34,674,268.86	30,713,847.02		
冰铜			2,825,046.91	3,068,397.47
其他产品(钾盐、粗铋等)	8,486,735.61	7,258,542.70	12,631,640.43	11,375,613.67
<u>合计</u>	<u>1,507,463,692.87</u>	<u>1,144,464,855.69</u>	<u>1,660,259,924.19</u>	<u>1,265,409,790.75</u>

## (5) 主营业务-贸易销售(分产品)

产品名称	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
0#锌	682,077,303.96	680,480,935.96	1,182,072,691.27	1,181,187,480.91
1#铅			46,178,028.72	46,129,256.11
<u>合计</u>	<u>682,077,303.96</u>	<u>680,480,935.96</u>	<u>1,228,250,719.99</u>	<u>1,227,316,737.02</u>

## 4. 公司前十名客户的销售收入情况

## (1) 2018年度

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例(%)
上海金克金属贸易有限公司	320,611,868.64	14.64
福建三安集团有限公司	240,450,956.72	10.98
杭州和坤金属材料有限公司	183,164,264.94	8.37
深圳广盈供应链贸易有限公司	180,739,344.80	8.25
上海希宝实业有限公司	137,365,186.36	6.27
佛山市南海鸿泰昌商贸有限公司	134,586,879.12	6.15
四川天浩冶金产业有限公司	124,545,165.21	5.69
上海贝洲金属材料有限公司	122,662,433.00	5.60
宁波江北日幸金属材料有限公司	92,950,337.67	4.25
广东达源矿业投资有限公司深圳分公司	79,232,079.01	3.62
<u>合计</u>	<u>1,616,308,515.47</u>	<u>73.82</u>

## (2) 2017年度

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例 (%)
上海誉俪有色金属贸易有限公司	594,127,007.70	20.37
上海闵悦有色金属有限公司	257,132,943.89	8.82
杭州和坤金属材料有限公司	196,505,242.18	6.74
佛山市南海铨隆金属有限公司	157,575,944.86	5.40
金川迈科金属资源有限公司	103,769,441.92	3.56
福建三安集团有限公司	93,499,240.61	3.21
上海五锐国际贸易有限公司	68,293,681.65	2.34
广东达源矿业投资有限公司深圳分公司	68,137,004.96	2.34
京慧诚(上海)商贸有限公司	65,796,174.25	2.25
佛山市南海铨鸿金属材料有限公司	60,668,323.39	2.07
<b>合计</b>	<b>1,665,505,005.41</b>	<b>57.10</b>

## (三十二) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
土地使用税	7,616,472.55	5,014,122.07	
房产税	5,769,204.08	5,308,133.52	
印花税	2,496,382.99	1,826,444.99	
城市维护建设税	1,393,871.37	5,980,812.74	5%
教育费附加	836,322.81	3,588,487.62	3%
地方教育费附加	557,548.52	2,392,325.13	2%
环境保护税	250,055.42		
车船税	70,293.60	71,440.50	
水利建设基金	17,071.45		
其他		20,424.32	
<b>合计</b>	<b>19,007,222.79</b>	<b>24,202,190.89</b>	

注：本期税金及附加各项明细较上年变动主要原因为：（1）城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加变动原因为本期增值税减少，一是因为本期销售收入下降，二是因为前期待抵扣进项税额较多，导致本期实际缴纳的增值税减少；（2）房产税、土地使用税变化原因为本期增加房屋和土地。

## (三十三) 销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
运费	24,765,437.02	26,955,739.14
仓储费	53,230.19	

差旅费及业务招待费	9,426.10	26,285.55
工资福利费	6,400.00	77,021.28
办公费	1,886.79	142,593.13
固定资产折旧		16,559.30
<b>合计</b>	<b><u>24,836,380.10</u></b>	<b><u>27,218,198.40</u></b>

注：销售费用中办公费和工资福利费较上期减少，原因为本期公司对销售部门进行调整。

#### （三十四）管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
固定资产折旧	33,185,292.11	30,769,281.29
工资	15,220,865.02	14,661,476.10
社会保险费	10,249,802.07	8,639,851.45
无形资产摊销	10,504,334.28	6,911,033.64
职工福利费	5,225,886.27	7,457,370.91
办公费	4,242,124.10	4,688,707.41
业务招待费	2,708,371.62	1,104,746.87
中介服务费	1,965,657.56	403,340.00
差旅费	1,756,003.77	1,096,567.67
车辆使用费	984,170.49	1,519,066.32
杂费	2,802,215.86	4,207,585.15
财产保险费	25,891.01	1,074,893.15
<b>合计</b>	<b><u>88,870,614.16</u></b>	<b><u>82,533,919.96</u></b>

注：本期新增固定资产和无形资产导致折旧较上期增加，本期财产保险费较上期减幅较大，原因为本期收到保险理赔冲销保险费所致。

#### （三十五）财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
利息支出	152,637,687.56	157,400,713.82
利息收入(以负数表示)	-1,160,462.04	-2,820,309.05
其他	22,411,037.10	30,551,638.08
<b>合计</b>	<b><u>173,888,262.62</u></b>	<b><u>185,132,042.85</u></b>

注：“其他”项目主要为票据贴现利息、融资费用以及银行手续费支出。

#### （三十六）资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	12,323,840.21	10,420,424.54

二、存货跌价损失 -4,042,895.73

合计 12,323,840.21 6,377,528.81

(三十七) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
资产处置收益	57,893.54	300,581.93
资产处置损失	-12,986.25	-6,783,734.36
<u>合计</u>	<u>44,907.29</u>	<u>-6,483,152.43</u>

(三十八) 其他收益

1. 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
与经营活动相关的政府补助	12,964,810.84	11,282,908.92
<u>合计</u>	<u>12,964,810.84</u>	<u>11,282,908.92</u>

2. 政府补助明细

项目名称	文件号	金额	批准机关	文件名称
信息化局 2017 年度工业经济稳增长奖励		5,000.00	收到祥云县工业和信息化局	2017 年度工业经济稳增长奖励
收到稳岗补贴款		14,672.00	祥云县人力资源和社会保障局	关于开展“援企稳岗”补贴工作的通告
退税收入	财税(2016)52 号文	316,150.00	财政部国家税务总局	退税收入
减免补助	财税(2010)121 号文	214,055.51	财政部国家税务总局	减免补助
龙盘矿业循环经济示范项目财政拨款	大财建(2013)173 号	833,333.33	大理市财政局	龙盘矿业回转窑项目建设补贴
2017 年度工业经济稳增长奖励	大财产业(2018)24 号	100,000.00	大理州工业和信息化局、统计局、财政局	大理白族自治州统计局关于下达兑现 2017 年度工业经济稳增长有关奖励政策奖励资金的通知
工信局奖励资金		10,000.00	收到祥云县工业和信息化局	工业和信息化局工业奖金
专利资助	云知发【2016】54 号	2,500.00	云南省知识产权局	云南省知识产权局关于拨付 2016 年第二批专利资助资金的通知
研发经费投入补助	大财教【2018】108 号	1,060,000.00	大理白族自治州财政局、科技局	大理州财政局大理州科技局关于下达 2018 年科技计划省对下专项转移支付资金的通知
科技贷款担保费补助	大财教【2018】108 号	500,000.00	大理白族自治州财政局、科技局	大理州财政局大理州科技局关于下达 2018 年科技计划省对下专项转移支付资金的通知
工业经济稳增长奖励政策资金		50,000.00	祥云县工业和信息化局	
工业企业技术改造预算内专项贴息	工厅规【2018】129 号	9,859,100.00	工信委	关于 2018 年工业企业技术改造贴息项目的复函
<u>合计</u>		<u>12,964,810.84</u>		

(三十九) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益	-151,169.02	-37,932.49
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		14,719.26
<u>合计</u>	<u>-151,169.02</u>	<u>-23,213.23</u>

## (四十) 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得合计：			
其中：固定资产处置利得	10,701.68		10,701.68
政府补助		8,356,222.04	
其他	427,719.74	3,321,851.25	427,719.74
<u>合计</u>	<u>438,421.42</u>	<u>11,678,073.29</u>	<u>438,421.42</u>

## (四十一) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损 益的金额
非流动资产处置损失合计：	2,793,833.82		2,793,833.82
其中：固定资产处置损失	2,793,833.82		2,793,833.82
公益性捐赠	2,791,150.00	4,250,000.00	2,791,150.00
税收滞纳金	2,337,047.75	6,757,213.69	2,337,047.75
其他	643,515.89	1,276,609.25	643,515.89
<u>合计</u>	<u>8,565,547.46</u>	<u>12,283,822.94</u>	<u>8,565,547.46</u>

## (四十二) 所得税费用

## 1. 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,688,823.90	14,366,476.02
递延所得税费用	472,206.77	2,111,766.71
<u>合计</u>	<u>11,161,030.67</u>	<u>16,478,242.73</u>

## 2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	68,456,923.93	94,309,447.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,268,538.59	14,146,417.17
子公司适用不同税率的影响	1,038,194.14	-1,461,340.03
调整以前期间所得税的影响		
归属于合营企业和联营企业的损益	22,675.35	9,483.12

非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,260,195.16	2,927,234.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		
其他调整影响	-2,428,572.57	477,922.91
所得税汇算清缴的差异		378,525.15
所得税费用合计	11,161,030.67	16,478,242.73

注：本期其他调整影响为使用前期已确认递延所得税资产的可抵扣亏损产生的影响，及合并层面确定的递延所得税资产和递延所得税负债产生的影响。

#### （四十三）现金流量表项目注释

##### 1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
1.利息收入	1,160,462.04	3,601,249.32
2.财政补助	2,272,377.51	18,226,915.29
3.预收款项	1,694,991.96	
4.专项应付款补助资金	10,800,000.00	
<u>合计</u>	<u>15,927,831.51</u>	<u>21,828,164.61</u>

##### 2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
1.管理费用	14,484,434.41	12,804,826.20
2.暂付款项	7,498,570.35	84,012,986.46
3.销售费用	24,829,980.1	27,124,617.82
4.捐赠、罚款	5,771,713.64	14,869,900.96
5.安全生产支出	253,797.30	12,531,351.53
6.手续费支出	100,583.28	
7.受限资金调整	38,000,000.00	
<u>合计</u>	<u>90,939,079.08</u>	<u>151,343,682.97</u>

##### 3. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
1.贷款及票据保证金		109,770,000.00
2.融资性往来款	386,226,609.53	296,000,000.00
<u>合计</u>	<u>386,226,609.53</u>	<u>405,770,000.00</u>

##### 4. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
1. 票据贴现利息	22,411,037.10	29,247,196.48
2. 融资性往来款		3,731,136.86
<b>合计</b>	<b><u>22,411,037.10</u></b>	<b><u>32,978,333.34</u></b>

## (四十四) 现金流量表补充资料

## 1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>一、将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	57,295,893.26	77,831,205.09
加：资产减值准备	12,323,840.21	6,377,528.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	170,304,193.45	187,127,403.97
无形资产摊销	11,319,997.28	6,939,377.08
长期待摊费用摊销	4,999,999.96	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“－”号填列）	-44,907.29	6,483,152.43
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,783,132.14	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	169,948,141.42	186,647,910.30
投资损失（收益以“－”号填列）	151,169.02	23,213.23
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,986,698.14	-1,776,777.67
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	4,458,904.92	3,888,544.38
存货的减少（增加以“－”号填列）	-424,124,810.59	-362,967,686.58
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-75,552,091.78	144,026,992.22
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	448,794,921.25	-98,625,305.80
其他		-50,199.98
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>378,671,685.11</b>	<b>155,925,357.48</b>
<b>二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>三、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	137,269,722.79	157,129,630.13
减：现金的期初余额	157,129,630.13	191,979,178.54
加：现金等价物的期末余额		

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-19,859,907.34	-34,849,548.41

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	137,269,722.79	157,129,630.13
其中：库存现金	143,716.57	109,767.90
可随时用于支付的银行存款	137,126,006.22	157,019,862.23
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	137,269,722.79	157,129,630.13
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

### （四十五）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值/评估值	受限原因
货币资金	121,230,000.00	票据履约保证
存货	674,070,000.00	抵押、质押
固定资产	1,370,651,882.56	抵押、质押
无形资产	359,857,989.73	抵押、质押
<u>合计</u>	<u>2,525,809,872.29</u>	

## 七、合并范围的变更

### （一）2018 年度

本公司2018年12月21日注册成立全资子公司大理祥云泰龙再生资源回收利用有限责任公司，截至资产负债表日尚未开展经营活动；2018年12月18日注册成立全资子公司柬埔寨祥云飞龙再生科技有限公司，截至资产负债表日尚未开展经营活动。

### （二）2017 年度

2017 年度与 2016 年度相比无变动。

## 八、在其他主体中的权益

## (一) 在子公司中的权益

## 1. 本集团的构成

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
祥云县三鑫合金有限公司	大理州祥云县	大理州祥云县	锌合金加工	100		100	合并
祥云县龙盘矿业有限公司	大理州祥云县	大理州祥云县	金属矿石加工、销售	100		100	直接投资
云南华祥工贸有限责任公司	昆明经开区	昆明经开区	矿产品销售	100		100	直接投资
广西钦州祥云飞龙再生科技有 限公司	广西区钦州市	广西区钦州市	有色金属、矿山仪表	100		100	直接投资
南涧县飞龙钾盐综合回收有限公 司	大理州南涧县	大理州南涧县	氧化锌矿购买、销售	100		100	直接投资
祥云县亿鑫有色金属贸易有限责 任公司	大理州祥云县	大理州祥云县	有色产品购销	100		100	直接投资
唐山腾龙再生科技有限公司	唐山市乐亭县	唐山市乐亭县	资源综合回收项目筹建	100		100	直接投资
柬埔寨祥云飞龙再生科技有限公 司	柬埔寨	柬埔寨	金属冶炼及贸易	100		100	直接投资
大理祥云泰龙再生资源回收利用 有限责任公司	大理州祥云县	大理州祥云县	生态保护和环境治理业	100		100	直接投资

## (二) 在合营企业或联营企业中的权益

合营企业或联营 企业的名称	主要经营地	注册地	业务 性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业 投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业：						
飞龙环天(北京)国际投资 有限公司	北京	北京	投资、管理	50.00%		权益法

## 九、关联方关系及其交易

## (一) 关联方的认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

## (二) 本集团的母公司有关信息

母公司名称	公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
祥云县腾龙投资 有限公司	有限公司	云南省大理州祥 云县	杨龙	投资管理	1 亿

(续)

母公司对本公司的持股 比例（%）	母公司对本公司的表决权 比例（%）	本公司最终控制方	组织机构代码
33.25	33.25	杨龙	91532923790277740Y

## (三) 本集团的子公司情况

公司名称	子公司类型	公司类型	注册地	法人代表
祥云县三鑫合金有限责任公司	全资	有限公司	大理州祥云县	杨龙
祥云县龙盘矿业有限责任公司	全资	有限公司	大理州祥云县	杨龙
云南华祥工贸有限责任公司	全资	有限公司	昆明经济开发区	杨龙
广西钦州祥云飞龙再生科技有限责任公司	全资	有限公司	广西省钦州市	高颖江
南涧县飞龙钾盐综合回收有限公司	全资	有限公司	大理州南涧县	杨龙
祥云县亿鑫有色金属贸易有限责任公司	全资	有限公司	大理州祥云县	李挺周
唐山腾龙再生科技有限公司	全资	有限公司	唐山市乐亭县	高保军
柬埔寨祥云飞龙再生科技有限公司	全资	有限公司	柬埔寨	吴建峰
大理祥云泰龙再生资源回收利用有限责任公司	全资	有限公司	大理州祥云县	杨龙

## (续)

业务性质	注册资本	持股比例（%）	表决权比例（%）	统一信用代码
锌合金加工	500万元	100.00	100.00	9153292374529922XW
金属矿石加工、销售	42,000万元	100.00	100.00	91532923678740539K
矿产品销售	1,000万元	100.00	100.00	915301006836774238
有色金属、矿山仪表	2,000万元	100.00	100.00	914507006902491524
氧化锌矿购买、销售	1,000万元	100.00	100.00	915329266979769186
有色产品购销	500万元	100.00	100.00	91532923579804680X
综合回收项目筹建	5,000万元	100.00	100.00	91130225358514698U
金属冶炼及贸易	4,000万美元	100.00	100.00	00038682
生态保护和环境治理业	43,185.43万元	100.00	100.00	91532923MA6NJ4089G

## (四) 本集团的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人 代表	业务性质	注册 资本	持股 比例	表决 权比例
一、合营企业							
飞龙环天（北京）国际	有限公司	北京	袁圣尧	投资管理、咨询	2000万	50.00	50.00%

投资有限公司

%

(续)

期末资产总额	期末负债总额	期末净资产	本期营业收入总额	本期净利润	统一信用代码
一、合营企业					
6,850,322.81		6,850,322.81		-302,338.03	91110229074181393C

本期合营和联营企业未与本集团发生关联方交易。

(五) 本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	统一社会信用代码
杨龙	实际控制人	
林静	实际控制人妻子	
杨玉	实际控制人姐姐	
祥云县兴龙工贸有限责任公司	杨玉控制的企业	9153292367656974XW
云南锦盟实业投资有限公司	同一实际控制人	91530100790274400P
祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司	同一实际控制人	91532923770464696L
祥云县云飞房地产开发有限责任公司飞龙酒店	同一实际控制人	91532923MA6K3YNL37
祥云云飞物业服务有限责任公司	同一实际控制人	91532923086368075F
龙陵县荣生铅锌矿业有限公司	同一实际控制人	91530523770493200L
祥云县鑫发投资有限合伙企业	本公司股东	91532923MA6K3EDN1C
腾冲县瑞达矿业有限责任公司	母公司持股 50%	915305227638593581
云南世奥飞龙投资有限公司	同一实际控制人	915329235718851137
云南奥龙企业管理有限公司	同一实际控制人	91532923MA6K4YR96X
大理飞龙矿业研究开发有限公司	同一实际控制人	915329007928934327
云龙县中和实业有限责任公司	同一实际控制人	91532929622926836K
腾冲县光明经贸有限公司	同一实际控制人	91530522218992006F
弥渡飞龙投资有限公司	同一实际控制人	9153292505697199XA
Hong Kong Feilong Holdings Limited (香港飛龍控股有限公司)	同一实际控制人	
Feilong(BVI)Limited (飞龙(英属维尔京群岛)有限公司)	同一实际控制人	
GainSurgeInternationalLimited (跃利国际有限公司)	同一实际控制人	
FeilongHoldingsGroupLimited (开曼群岛)	同一实际控制人	
大理金桥民间融资登记服务有限公司	母公司持股 45.45%	91532900309567507J
祥云裕龙扶贫劳务派遣有限公司	同一实际控制人	91532923MA6K6TT966
祥云绿玉扶贫绿化园林工程有限公司	同一实际控制人	91532923MA6KBRTD07

大理兴洲小额贷款有限责任公司	实际控制人持有 9.23% 股权并担任董事	91532900683695605T
云南龙蕴科技环保有限公司	同一实际控制人	91532900MA6K829455
云南奥龙企业管理有限公司	同一实际控制人	91532923MA6K4YR96X
三越影视投资（天津）有限公司	控股股东间接持有 30% 股权	91120116300300742R
祥云飞达龙兴酒店经营有限责任公司	同一实际控制人	91532923MA6KYWKM63

#### （六）关联方交易

##### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

###### （1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
祥云飞龙酒店	餐饮住宿	880,610.37	600,734.00
兴龙工贸	备品备件及低值易耗品	2,001,320.95	470,320.87
祥云裕龙公司	石灰	25,815,523.97	12,055,530.82
	<u>合计</u>	<u>28,697,455.29</u>	<u>13,126,585.69</u>

##### 2. 关联托管/承包情况

报告期末无需要披露的重大关联托管、承包情况。

##### 3. 关联租赁情况

报告期末无需要披露的重大关联方租赁。

##### 4. 关联担保情况

担保单位	担保金额	担保人/担保方式
富滇银行股份有限公司大理祥云支行 (2018-11-29 至 2021-11-27)	70,000,000.00	1.林静提供保证担保, 合同编号: 970041811104003 2.杨龙提供保证担保, 合同编号: 970041811104002
国家开发银行股份有限公司 (2016-11-16 至 2019-11-15)	286,750,000.00	杨龙、林静提供保证担保, 合同编号: 5310201601100000629 借款合同的保证合同
华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-贷第 1 号 (2017-4-17 至 2019-4-17)	83,100,000.00	1.腾龙投资提供保证担保, 合同编号: 华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保, 合同编号: 华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-保第 3 号、华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-保第 4 号
华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-贷第 1 号 (2017-4-27 至 2019-4-27)	29,700,000.00	1.腾龙投资提供保证担保, 合同编号: 华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保, 合同编号: 华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-保第 3 号、华融信托 (2017) 信托第 (44) 号-保第 4 号

华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号 2017-6-20 至 2019-6-20	48,000,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号 （2017-6-30 至 2019-6-30）	22,700,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号 2017-7-19 至 2019-7-19	16,900,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号 （2017-8-8 至 2019-8-8）	40,400,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号 （2017-9-1 至 2019-7-1）	6,200,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
云南祥云农村商业银行营业部（2018-5-21 至 2019-5-21）	50,000,000.00	杨 龙 提 供 保 证 担 保 ， 合 同 编 号 ： 1003010473170509110000006
中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	150,000,000.00	1.祥云县龙盘矿业有限责任公司提供担保，合同编号： 云南 Y24180066-1 2.祥云县三鑫合金有限责任公司提供担保，合同编号： Y24180066-2 3.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：云南 Y24180066-3
华夏银行大理分行（2017-3-3 至 2020-3-3）	98,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保） 20170001，DLI01（个高保）20170002
华夏银行大理分行（2017-3-6 至 2020-3-6）	95,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保） 20170001，DLI01（个高保）20170002

华夏银行大理分行（2017-3-7 至 2020-3-7）	90,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保）20170001，DLI01（个高保）20170002
华夏银行大理分行 2017-3-8 至 2020-3-8）	75,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保）20170001，DLI01（个高保）20170002
中国进出口银行云南省分行（2018-10-31 至 2019-10-31）	48,000,000.00	杨龙提供保证担保，合同编号：2160050212018112791BZ02
兴业银行股份有限公司大理分行（2018-11-08 至 2019-11-08）	70,000,000.00	1.祥云县腾龙投资有限公司提供最高额保证，合同编号：兴银云大理高保字 2018 第 11070006 号 2.祥云县龙盘矿业有限责任公司提供最高额保证，合同编号：兴银云大理高保字 2018 第 11070005 号 3.祥云县腾龙投资有限公司提供最高额质押合同，合同编号：兴银云大理质字 2018 第 11070008 号

担保单位	担保金额	担保人/担保方式
交通银行大理分行(2017-5-3 至 2018-4-28)	98,000,000.00	杨龙提供保证担保，合同编号：C170501GR5395027。
云南祥云农村商业银行营业部（2017-5-9 至 2018-5-9）	50,000,000.00	杨龙提供保证担保，合同编号：1003010473170509110000006
富滇银行大理祥云支行（2017-6-27 至 2018-5-18）	200,000,000.00	1、杨龙以持有腾龙投资公司的股权提供质押担保，合同编号：祥财孵质（2017）3 号；2、腾龙投资公司提供保证担保，合同编号：祥财孵保（2017）4 号；3、杨龙提供保证担保，合同编号：祥财孵保（2017）2 号。
中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	150,325,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号云南 Y24160102-6
中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司（2017-12-7 至 2019-12-7）	40,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，Y24170167-6 号
国家开发银行云南分行（2016-11-16 至 2019-11-15）	200,000,000.00	杨龙、林表提供保证担保，合同编号：5310201601100000629 借款合同的保证合同
富滇银行大理祥云支行（2016-12-2 至 2018-12-2）	100,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号分别为 970041612104002、970041612104003
华夏银行大理分行（2017-3-3 至 2020-3-3）	99,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保）20170001，DLI01（个高保）20170002
华夏银行大理分行（2017-3-6 至 2020-3-6）	95,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保）20170001，DLI01（个高保）20170002

华夏银行大理分行（2017-3-7 至 2020-3-7）	90,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保）20170001，DLI01（个高保）20170002
华夏银行大理分行 2017-3-8 至 2020-3-8）	75,000,000.00	杨龙、林静提供保证担保，合同编号 DLI01（个高保）20170001，DLI01（个高保）20170002
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号（2017-4-17 至 2019-4-17）	85,100,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号（2017-4-27 至 2019-4-27）	29,700,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号（2017-6-20 至 2019-6-20）	48,000,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号（2017-6-30 至 2019-6-30）	22,700,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号（2017-7-19 至 2019-7-19）	16,900,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号（2017-8-8 至 2019-8-8）	40,400,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号
华融信托（2017）信托第（44）号-贷第 1 号（2017-9-1 至 2019-7-1）	6,200,000.00	1.腾龙投资提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 1 号 2.杨龙、林静提供保证担保，合同编号：华融信托（2017）信托第（44）号-保第 3 号、华融信托（2017）信托第（44）号-保第 4 号

注：担保金额为最高担保上限金额。

## 5. 关联方资金拆借

关联方	最大拆借余额	起始日	到期日	利息
拆入				
祥云县腾龙投资有限公司	192,962,746.71	2018-1-1	2018-12-31	3,243,495.64

注：公司根据实际资金需求向腾龙投资借入资金，全年利息按实际借入资金占用天数计算。上述事项已经年度股东大会批准。

## 6. 关联方资产转让、债务重组情况

本公司本期无关联方资产转让、债务重组情况。

## 7. 关键管理人员薪酬

项目	本期	上期
关键管理人员报酬	2,261,635.00	2,198,709.80

## (七) 关联方应收应付款项

## 1. 应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	祥云飞龙酒店	93,419.00			

## (2) 应付项目

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	兴龙工贸	907,719.38	
应付账款	祥云裕龙公司	4,418,841.48	
其他应付款	腾龙投资	183,764,950.65	30,187,240.75

## (八) 关联方承诺事项

报告期末无需要披露的重大关联方承诺事项。

## 十、股份支付

本报告期未发生股份支付事项。

## 十一、承诺及或有事项

## (一) 重要承诺事项

截止报告日，本公司不存在需要披露的已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务

支出、已签订正在或准备履行的大额发包合同、已签订正在或准备履行的租赁合同等重要承诺事项。

## （二）或有事项

### 1. 未决诉讼或仲裁形成的或有负债

报告期内不存在未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

### 2. 担保形成的或有负债

本报告期内公司不存在为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债。

### 3. 其他或有负债

截止报告日，除环评、安全生产许可、用地许可未完成带来的潜在行政处罚影响外，本公司无需要披露的其他或有负债。

## 十二、资产负债表日后事项

截止财务报表批准报出日止，本公司无需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

## 十三、其他重要事项

### （一）借款费用

#### 1. 2018年度主要借款费用资本化明细

项目名称	年加权平均借款金额	本期资本化率	本期资本化金额
年处理 50 万吨二次资源综合利用工程建设项目利用工程建设项目利用工程建设项目	397,406,855.61	7.48%	29,726,032.80
能源管理中心项目	120,589,800.67	7.48%	9,020,117.09
电锌萃取分厂技改	15,564,446.66	7.48%	1,164,220.61
110KV 飞龙输变电工程项目	67,307,851.87	7.48%	5,034,627.32
电锌综合回收分厂技改	18,484,219.12	7.48%	1,382,619.59
电锌浸出净化分厂萃取车间技改	11,582,417.38	7.48%	866,364.82
<b>合计</b>	<b>630,935,591.31</b>		<b>47,193,982.23</b>

#### 2. 2017年度主要借款费用资本化明细

项目名称	年加权平均借款金额	本期资本化率	本期资本化金额
能源管理中心项目	44,761,242.09	6.89%	3,084,049.58
电锌浸出净化分厂萃取车间技改	10,334,686.07	6.89%	712,059.87
电锌萃取分厂技改	14,455,554.43	6.89%	995,987.70

110KV 飞龙输变电工程项目	33,388,291.58	6.89%	2,300,453.29
年处理 50 万吨二次资源综合利用工程建设项目	376,250,060.81	6.89%	25,923,629.19
<u>合计</u>	<u>479,189,834.98</u>		<u>33,016,179.63</u>

#### 十四、母公司财务报表项目注释

##### (一) 应收票据及应收账款

##### 1. 总表情况

##### (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	974,520,677.26	1,508,156,354.95
<u>合计</u>	<u>974,520,677.26</u>	<u>1,508,156,354.95</u>

##### 2. 应收账款

##### (1) 应收账款分类披露

类别	期末账面余额		期末坏账准备		期末账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	177,309,136.72	17.92	11,893,286.20	6.71	165,415,850.52
按组合计提坏账准备的应收账款	811,950,500.29	82.08	2,845,673.55	0.35	809,104,826.74
组合 1-账龄组合	6,984,630.08	0.71	2,845,673.55	40.74	4,138,956.53
组合 2-关联方组合	804,965,870.21	81.37			804,965,870.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<u>合计</u>	<u>989,259,637.01</u>	<u>100.00</u>	<u>14,738,959.75</u>	<u>1.49</u>	<u>974,520,677.26</u>

(续)

类别	期初账面余额		期初坏账准备		期初账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	187,069,156.18	12.31	9,085,291.96	4.86	177,983,864.22
按组合计提坏账准备的应收账款	1,332,478,842.35	87.69	2,306,351.62	0.17	1,330,172,490.73
组合 1-账龄组合	9,419,516.70	0.62	2,306,351.62	24.48	7,113,165.08
组合 2-关联方组合	1,323,059,325.65	87.07			1,323,059,325.65

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

合计 1,519,547,998.53 100.00 11,391,643.58 0.75 1,508,156,354.95

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
佛山市南海锌鸿金属材料有限公司	103,756,789.93	1,865,347.68	1.80	部分超过信用期未回款
广东达源矿业投资有限公司	36,264,175.75	3,626,417.58	10.00	超过信用期未回款
祥云高鑫循环科技有限责任公司	26,000,000.00	2,000,000.00	7.69	超过信用期未回款
金川迈科金属资源有限公司	6,240,936.92	363,733.64	5.83	超过信用期未回款
宜丰县翰金实业发展有限公司	5,047,234.12	4,037,787.30	80.00	超过信用期未回款
合计	<u>177,309,136.72</u>	<u>11,893,286.20</u>	<u>6.71</u>	

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	675,547.14	9.67	33,777.36	5.00	2,528,002.20	26.84	126,400.10	5.00
1-2年(含2年)	2,197,121.89	31.46	219,712.19	10.00				10.00
2-3年(含3年)					5,038,450.28	53.49	1,007,690.06	20.00
3-4年(含4年)	2,781,365.66	39.82	1,390,682.83	50.00	1,074,605.13	11.41	537,302.57	50.00
4-5年(含5年)	645,471.10	9.24	516,376.88	80.00	717,501.00	7.62	574,000.80	80.00
5年以上	685,124.29	9.81	685,124.29	100.00	60,958.09	0.64	60,958.09	100.00
合计	<u>6,984,630.08</u>	<u>100.00</u>	<u>2,845,673.55</u>	<u>40.74</u>	<u>9,419,516.70</u>	<u>100.00</u>	<u>2,306,351.62</u>	<u>24.48</u>

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	3,347,316.17
本期收回或转回的应收账款坏账准备	

(5) 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占应收账款总额比例 (%)
祥云县龙盘矿业有限责任公司	关联方	460,171,041.63		1年以内	46.52
广西钦州祥云飞龙有色金属有限责任公司	关联方	265,369,070.94		1年以内、1-2年、2-3年、4-5年	26.83
佛山市南海锌鸿金属材料有限公司	非关联方	103,756,789.93	1,865,347.68	1年以内及1-2年	10.49

南涧县飞龙钾盐综合回收有限公司	关联方	74,273,641.92		1年以内、1-2年、2-3年、 4-5年	7.51
广东达源矿业投资有限公司	非关联方	36,264,175.75	3,626,417.58	1-2年	3.67
	合计	<u>939,834,720.17</u>	<u>5,491,765.26</u>		<u>95.00</u>

为加强与客户长期合作关系，对长期合作客户给予 1-3 月的信用期，造成期末应收账款余额较大。截止报告日，应收账款余额中超过信用期未回款的公司按照账龄及挂账余额参照账龄组合坏账政策计提坏账准备。

## （二）其他应收款

### 1. 总表情况

#### （1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	59,032.75	10,888.89
应收股利		
其他应收款	138,367,893.69	118,965,151.86
<u>合计</u>	<u>138,426,926.44</u>	<u>118,976,040.75</u>

### 2. 应收利息

项目	期末余额	期初余额
票据保证金存款利息	59,032.75	10,888.89
<u>合计</u>	<u>59,032.75</u>	<u>10,888.89</u>

### 3. 其他应收款

#### （1）其他应收款分类披露

类别	期末账面余额		期末坏账准备		期末账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	62,606,203.69	39.29	16,230,125.92	25.92	46,376,077.77
按组合计提坏账准备的应收账款	96,741,716.90	60.71	4,749,900.98	4.91	91,991,815.92
组合 1-账龄组合	42,072,705.43	26.40	4,749,900.98	11.29	37,322,804.45
组合 2-关联方组合	54,669,011.47	34.31		0.00	54,669,011.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<u>合计</u>	<u>159,347,920.59</u>	<u>100.00</u>	<u>20,980,026.90</u>	<u>13.17</u>	<u>138,367,893.69</u>

（续）

类别	期初账面余额	期初坏账准备	期初账面价值
----	--------	--------	--------

	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	60,798,278.13	46.30	9,671,685.95	15.91	51,126,592.18
按组合计提坏账准备的应收账款	70,522,945.35	53.70	2,684,385.67	3.81	67,838,559.68
组合 1-账龄组合	21,376,641.92	16.28	2,684,385.67	12.56	18,692,256.25
组合 2-关联方组合	49,146,303.43	37.42			49,146,303.43
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>131,321,223.48</b>	<b>100.00</b>	<b>12,356,071.62</b>	<b>9.41</b>	<b>118,965,151.86</b>

## (2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由
	其他应收款	坏账准备		
华龙球团铁有限责任公司	10,915,179.13	10,595,125.92	97.07	挂账时间长，存在收回风险
大理州创新融资担保有限公司	7,615,042.63			保证金
云南益新万象房地产开发有限公司	11,270,000.00	5,635,000.00	50.00	挂账时间长，存在收回风险
北海宝通物流代理有限公司	24,334,183.58			保证金
深业有色金属香港有限公司	8,471,798.35			保证金
<b>合计</b>	<b>62,606,203.69</b>	<b>16,230,125.92</b>	<b>25.92</b>	

## (3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄结构	期末余额				期初余额			
	余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内(含1年)	22,476,441.77	53.42	1,122,572.09	5.00	18,392,996.37	86.04	919,578.76	5.00
1-2年(含2年)	16,760,290.32	39.84	1,676,029.03	10.00	1,158,169.60	5.42	115,816.96	10.00
2-3年(含3年)	1,001,698.20	2.38	200,339.64	20.00	91,200.00	0.43	18,240.00	20.00
3-4年(含4年)	85,696.00	0.20	42,848.00	50.00	207,052.00	0.97	103,526.00	50.00
4-5年(含5年)	202,334.60	0.48	161,867.68	80.00	-	-	-	-
5年以上	1,546,244.54	3.68	1,546,244.54	100.00	1,527,223.95	7.14	1,527,223.95	100.00
<b>合计</b>	<b>42,072,705.43</b>	<b>100.00</b>	<b>4,749,900.98</b>	<b>11.29</b>	<b>21,376,641.92</b>	<b>100.00</b>	<b>2,684,385.67</b>	<b>12.56</b>

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	8,623,955.28
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
唐山腾龙再生科技有限公司	关联方往来	51,110,803.39	1 年以内、1-2 年、2-3 年	32.07%	
北海宝通物流代理有限公司	保证金	24,334,183.58	4-5 年	15.27%	
云南益新万象房地产开发有限公司	暂付款	11,270,000.00	3-4 年	7.07%	5,635,000.00
华龙球团铁有限责任公司	暂付款	10,915,179.13	5 年以上	6.85%	10,595,125.92
云南省工信委	政府贴息	9,859,100.00	1 年以内	6.19%	492,955.00
<b>合计</b>		<b>107,489,266.10</b>		<b>67.46%</b>	<b>16,723,080.92</b>

注：以上欠款方除唐山腾龙再生科技有限公司为本公司子公司外，其他均为非关联企业。

## (三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	652,292,736.20		652,292,736.20	652,292,736.20		652,292,736.20
对联营、合营企业投资	7,900,234.33		7,900,234.33	8,051,403.35		8,051,403.35
<b>合计</b>	<b>660,192,970.53</b>		<b>660,192,970.53</b>	<b>660,344,139.55</b>		<b>660,344,139.55</b>

## 1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
祥云县三鑫合金有限责任公司	137,292,736.20			137,292,736.20		
祥云县龙盘矿业有限责任公司	420,000,000.00			420,000,000.00		
云南华祥工贸有限责任公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
广西钦州祥云飞龙再生科技有限责任公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
南涧县飞龙钾盐综合回收有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
祥云县亿鑫有色金属贸易有限	5,000,000.00			5,000,000.00		

责任公司

唐山腾龙再生科技有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
<u>合计</u>	<u>652,292,736.20</u>	<u>652,292,736.20</u>

## 2. 对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
飞龙环天（北京）国际投资有限公司	8,051,403.35		
<u>合计</u>	<u>8,051,403.35</u>		

(续)

权益法下确认的投资损益	本期增减变动		
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
-151,169.02			

(续)

本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
本期计提减值准备	其他		
		7,900,234.33	
<u>合计</u>		<u>7,900,234.33</u>	

本期长期股权投资未发现减值迹象。

## (四) 营业收入、营业成本

### 1. 按业务类别列示

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,635,190,811.39	3,357,155,561.51
其他业务收入	16,961,251.21	18,867,924.53
<u>合计</u>	<u>2,652,152,062.60</u>	<u>3,376,023,486.04</u>
主营业务成本	2,333,309,357.54	3,006,909,282.08
其他业务成本	347,969.95	320,151.68
<u>合计</u>	<u>2,333,657,327.49</u>	<u>3,007,229,433.76</u>

### 2. 主营业务（分行业）

项目	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

有色金属资源综合回收利用	2,635,190,811.39	2,333,309,357.54	3,357,155,561.51	3,006,909,282.08
--------------	------------------	------------------	------------------	------------------

## 3. 主营业务（分产品）

产品名称	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
0#锌	1,850,485,859.49	1,609,254,726.75	2,461,412,053.45	2,142,972,559.37
1#铅	176,828,533.80	153,628,890.65	224,660,318.17	203,506,591.01
镉锭	8,210,463.25	3,561,320.00	7,703,949.74	5,385,725.00
锌片	73,944,202.93	42,544,359.32	82,342,465.65	69,057,229.57
精钢	4,692,263.63	4,938,148.72	27,523,206.09	39,662,979.85
白银	34,674,268.86	30,713,847.02		
冰铜			2,825,046.91	3,068,397.47
原材料等	486,355,219.43	488,668,065.08	550,688,521.50	543,255,799.81
<b>合计</b>	<b><u>2,635,190,811.39</u></b>	<b><u>2,333,309,357.54</u></b>	<b><u>3,357,155,561.51</u></b>	<b><u>3,006,909,282.08</u></b>

注：本期销售收入和成本中原材料等主要为向全资子公司销售原矿石、渣料和低值易耗品。

## 4. 公司前五名客户的销售收入情况

## (1) 2018年度

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例
上海金克金属贸易有限公司	320,611,868.64	12.17%
福建三安集团有限公司	240,450,956.72	9.12%
杭州和坤金属材料有限公司	183,164,264.94	6.95%
深圳广盈供应链贸易有限公司	180,739,344.80	6.86%
上海希宝实业有限公司	137,365,186.36	5.21%
<b>合计</b>	<b><u>1,062,331,621.46</u></b>	<b><u>40.31%</u></b>

## (2) 2017年度

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例
上海誉俪有色金属贸易有限公司	594,127,007.70	17.60%
上海闵悦有色金属有限公司	257,132,943.89	7.62%
杭州和坤金属材料有限公司	196,505,242.18	5.82%
佛山市南海锌隆金属有限公司	157,575,944.86	4.67%
金川迈科金属资源有限公司	103,769,441.92	3.07%
<b>合计</b>	<b><u>1,309,110,580.55</u></b>	<b><u>38.78%</u></b>

## (五) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-151,169.02	-37,932.49
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		14,719.26
<b>合计</b>	<b><u>-151,169.02</u></b>	<b><u>-23,213.23</u></b>

## 十七、补充资料

### （一）净资产收益率和每股收益的计算过程

#### 1. 加权平均净资产收益率

项目	序号	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	a	57,295,893.26	77,831,205.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	b	51,789,227.82	78,290,256.16
归属于公司普通股股东的期初净资产	c	5,029,996,720.99	4,952,215,715.88
追溯调整对归属于母公司普通股股东期初净资产的影响金额	n		
追溯调整合并前子公司实现的净利润	o		
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	d		
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	d		
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	e		
报告期月份	f	12	12
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	g		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	g		
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	i		
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	j		
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	i		
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	j		
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	i		
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	j		
加权平均净资产收益率			
按归属于公司普通股股东的净利润计算	$l = a / (c + a \div 2 + d \times g \div f - e \times h - f \div i \times j - f)$	1.14%	1.56%
按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	$m = b / ((c - n + b \div 2 + d \times g - f - e \times h - f \div i \times j - f))$	1.03%	1.57%

#### 2. 基本每股收益

项目	序号	本期	上期
期初股份总数	a	910,991,854.00	910,991,854.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	b		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	c		

报告期因发行新股或债转股等增加股份数	c		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	d		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	d		
报告月份数	e	12	12
报告期因回购等减少股份数	f		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	g		
报告期缩股数	h		
发行在外的普通股加权平均数	$i=a+b+c \times d \div e-f \times g \div e-h$	910,991,854.00	910,991,854.00
归属于公司普通股股东的净利润	j	57,295,893.26	77,831,205.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	k	51,789,227.82	78,290,256.16
基本每股收益 按归属于公司普通股股东的净利润计算	$l=j/i$	0.063	0.085
基本每股收益 按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	$m=k/i$	0.057	0.086

### 3. 稀释每股收益

本报告期不存在股份稀释影响，即稀释每股收益与基本每股收益计算结果一致。

#### (二) 非经常性损益情况

按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的要求，报告期非经常性损益情况

##### 1.非经常性损益明细

非经常性损益明细	本期	上期
1.非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,725,238.60	-6,483,152.43
2.越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		856,222.04
3.计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,131,477.51	14,048,842.00
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5.企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6.非货币性资产交换损益		
7.委托他人投资或管理资产的损益		
8.因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9.债务重组损益		
10.企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

11.交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13.与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14.除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15.单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16.对外委托贷款取得的损益		
17.采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18.根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19.受托经营取得的托管费收入		
20.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,026,926.16	-8,961,971.69
21.其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>非经常性损益合计</b>	<b>6,379,312.75</b>	<b>-540,060.08</b>
减：所得税影响金额	872,647.31	-81,009.01
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>5,506,665.44</b>	<b>-459,051.07</b>
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	5,506,665.44	-459,051.07
归属于少数股东的非经常性损益		

## 2. 记入经常性损益的政府补助

### (1) 2018年度

项目名称	原因	文件号	金额	批准机关
龙盘矿业回转窑项目递延收益转入	递延期超过3年	大财建(2013)173号	833,333.33	大理州财政局
<u>合计</u>			<u>833,333.33</u>	

### (2) 2017年度

项目名称	原因	文件号	金额	批准机关
残疾人就业退税款	每年计发	财税[2007]92号	3,900,733.59	祥云县国家税务局
龙盘矿业回转窑项目递延收益转入	递延期超过3年	大财建(2013)173号	833,333.33	大理州财政局
<u>合计</u>			<u>4,734,066.92</u>	

云南祥云飞龙再生科技股份有限公司  
2019年4月25日

附：

### 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

云南省大理白族自治州祥云县祥城镇清红路西侧公司董事会办公室