

证券代码：837894

证券简称：祥云飞龙

主办券商：光大证券



# 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.



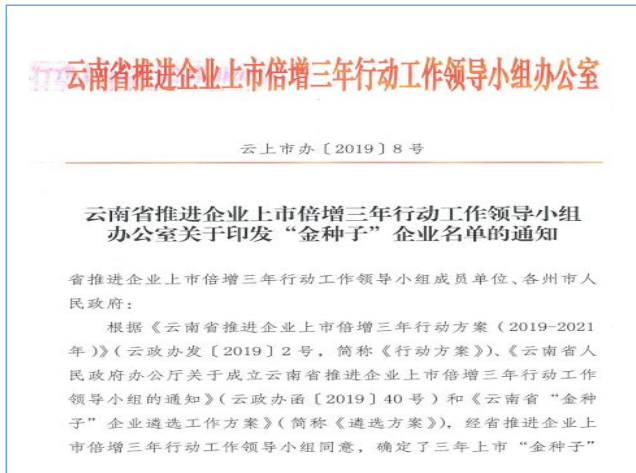
## 年度报告

## 2019

# 公司年度大事记



2019年4月20日，公司协办“京津冀冶金工业固废治理及铅锌资源综合利用高峰论坛”，围绕解决冶金固废及铅锌资源回收、推动促进钢铁和有色两个行业的循环资源利用等热点话题展开思想碰撞。



2019年5月22日，经云南省推进企业上市倍增三年行动领导小组同意，公司被确定为云南省首批上市“金种子”企业之一，在上市过程中享受一系列优惠政策和快速通道。



2019年8月公司再次入选云南省非公企业100强及制造业20强。



2019年12月20日，中国有色金属工业协会原会长康义、中国工程院院士何季麟、张文海以及参加“第二届复杂有色金属资源清洁利用学术论坛”的昆明理工大学、中南大学、北京科技大学、武汉科技大学、江西理工大学、东北大学、中国科学院过程工程研究所、昆明冶金研究院等高校及研究机构专家学者到公司调研。

## 目 录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	9
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	11
第四节	管理层讨论与分析 .....	14
第五节	重要事项 .....	28
第六节	股本变动及股东情况 .....	33
第七节	融资及利润分配情况 .....	36
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	42
第九节	行业信息 .....	46
第十节	公司治理及内部控制 .....	46
第十一节	财务报告 .....	49

## 释 义

释义项目		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	2019年1月1日至2019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



## 第一节 声明与提示

### 【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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的审计报告。

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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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、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	<p>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。</p>

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>

<p>控股股东股权质押风险</p>	<p>截止 2019 年 12 月 31 日公司累计质押股数为 29,531 万股, 占公司控股股东持股比例的 96.54%。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 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 3,100.00 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 2,330.00 万股已经出质, 质权人为上海通卫企业管理咨询合伙企业(有限合伙); 腾龙投资持有公司 1,076.00 万股已经出质, 质权人为江阴市长润投资企业(有限合伙); 腾龙投资持有公司 1,076.00 万股已经出质, 质权人为上海弛涛企业管理咨询合伙企业(有限合伙); 腾龙投资持有公司 1,000.00 万股已经出质, 质权人为广州万宝贸易有限公司; 腾龙投资持有公司 2,000.00 万股已经出质, 质权人为金川迈科金属资源有限公司。</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>
<p>偿债能力不足风险</p>	<p>截至 2019 年 12 月 31 日, 母公司资产负债率、公司流动比率分别为 47.21% 和 1.44, 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>

<p>存货减值的风险</p>	<p>2019年12月31日，公司账面存货价值为45.14亿元，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>
<p>公司资产抵押、质押的风险</p>	<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>
<p>流动性风险</p>	<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。2019年12月31日母公司资产负债率为47.21%。</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>
<p>客户集中度较高的风险</p>	<p>2019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80.38%，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>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>否</p>



## 第二节 公司概况

### 一、 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

### 二、 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

### 三、 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、镉、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	集合竞价转让
普通股总股本（股）	910,991,854

优先股总股本（股）	-
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

#### 四、 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	910,991,854	否

#### 五、 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、陈智
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

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

2020 年初至今，由于新冠病毒肺炎疫情影响，全球经济下行压力显著增大，导致有色金属价格存在波动风险，虽然公司在疫情期间始终坚持生产，未出现全面停产情况，但受上下游产业影响，产量出现下滑。针对新冠病毒肺炎疫情持续蔓延的情况，公司董事会将进一步完善应对措施，加强大宗商品和金属价格跟踪预测，保障生产经营稳定开展，并逐步恢复产量，尽可能将疫情对生产经营的不利影响降到最低。

截止本报告报出日，除上述事项外，公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,169,061,572.54	2,229,419,385.61	-2.71%
毛利率%	19.43%	17.16%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	109,331,741.94	57,295,893.26	90.82%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	95,416,420.51	51,789,227.82	84.24%
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)	2.13%	1.14%	-
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)	1.86%	1.03%	-
基本每股收益	0.120	0.063	-

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	9,560,262,040.40	9,350,816,397.94	2.24%
负债总计	4,372,842,283.12	4,272,728,382.60	2.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	5,187,419,757.28	5,078,088,015.34	2.15%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.69	5.57	2.15%
资产负债率%(母公司)	47.21%	45.47%	-
资产负债率%(合并)	45.74%	45.69%	-
流动比率	1.44	1.78	-
利息保障倍数	1.79	1.34	-

#### 三、 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	537,046,816.65	378,671,685.11	41.82%
应收账款周转率	12.57	11.19	-
存货周转率	0.40	0.46	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	2.24%	4.88%	-
营业收入增长率%	-2.71%	-23.57%	-
净利润增长率%	90.82%	-26.38%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	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	-	-	-

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-7,825,767.06
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照 国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,945,029.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,772,248.80
<b>非经常性损益合计</b>	<b>16,347,013.14</b>
所得税影响数	2,431,691.71
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>13,915,321.43</b>

**七、 补充财务指标**

□适用 √不适用

**八、 会计数据追溯调整或重述情况**

√会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	179,714,237.95	-	185,670,442.10	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	179,714,237.95	-	185,670,442.10
应付票据及应付账款	545,695,790.35	-	452,822,166.90	-
应付票据	-	124,000,000.00	-	-
应付账款	-	421,695,790.35	-	452,822,166.90



## 第四节 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

2019年，为了应对不确定的融资环境，公司各项工作围绕提升产量，增加经营性现金流展开。

2018年11月，国家关于支持非公经济政策的陆续推出，公司2019年年初获得1亿元增量融资，因金融机构减少融资额度导致的资金紧张状况暂时得到缓解。然而，2019年全年金融机构融资规模仍在减少，总额超过4亿元。

为了应对不确定的外部融资环境，公司全年工作聚焦于提升产量，增加经营性现金流，加强应对外部风险能力。2019年锌产量持续提升，自5月起月产锌超过10,000吨，最高达到11,000吨，全年累计产锌11万吨，较2018年增长约80%，全年平均产能利用率达到70%。2019年经营性净现金流量5.37亿元，较2018年增长1.58亿元。

产量提升及经营性现金流增加主要得益于以下两个主要原因：

#### 1) 环境保护政策的严格执行为公司提供了充足的原料

国家环境保护政策自2017年以来不断趋紧，对于污染企业的整治力度增大。二次物料产出企业的环保成本增加，处理二次物料的不规范产能被大量整改或关停，导致公司可获取的二次物料数量大幅增加，完全可以满足满产生产需求。同时，公司拥有清洁处理上述二次物料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），年合法处理各类危险废物44.7万吨，核心竞争优势凸显。环保政策的严格执行彻底解决了公司原料来源问题。

#### 2) 与上下游企业紧密合作满足了公司提升产量过程中的资金需求

一方面是金融机构不断缩减融资额度，另一方面是提升产量需要增加原料、辅料等支出，在提升产量过程中，公司与上下游企业紧密合作，解决了在提产过程中的增量资金需求。特别是随着公司在处理二次物料方面的竞争优势体现，议价能力增强，延长了上游付款周期，适当降低了原料采购价格，部分危险废物实现了0价格甚至反向收取危险废物处理费。资金的解决保证了产量逐步提升。

截至2019年末，按照锌产能15.5万吨/年计算，公司仍有4.5万吨提升空间。虽然受到新冠疫情的影响，公司2020年初产量一度大幅下降，特别是2月及3月产量下降近70%，但是公司在疫情期间始终坚持生产，未出现全面停产情况。截至本报告出具日，公司锌产量已经恢复至约300吨/天（月产9000吨），接近疫情前水平。

### (二) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	183,263,910.46	1.92%	258,499,722.79	2.76%	-29.10%
应收票据	-	-	-	-	

应收账款	135,576,638.43	1.42%	178,809,742.02	1.91%	-24.19%
存货	4,514,340,466.26	47.22%	4,241,847,660.64	45.36%	6.42%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	7,763,288.23	0.08%	7,900,234.33	0.08%	-1.73%
固定资产	1,541,270,701.62	16.12%	2,211,363,095.85	23.65%	-30.30%
在建工程	1,893,814,373.79	19.81%	1,313,531,824.44	14.05%	44.18%
短期借款	991,008,067.50	10.37%	1,103,000,000.00	11.80%	-10.15%
长期借款	511,519,289.83	5.35%	1,213,250,000.00	12.97%	-57.84%
一年内到期的非流动负债	493,229,857.27	5.16%	159,681,801.69	1.71%	208.88%
长期应付款	69,423,362.72	0.73%	10,800,000.00	0.12%	542.81%
应付账款	679,296,568.57	7.11%	421,695,790.35	4.51%	61.09%
其他应付款	976,024,946.44	10.21%	726,557,634.91	7.77%	34.34%

#### 资产负债项目重大变动原因：

公司 2019 年 12 月 31 日总资产 95.60 亿元,较 2019 年 1 月 1 日增加 2.09 亿元,主要为存货增加 2.72 亿元,除因产量提升导致主要辅料煤炭增加 5,335 万元外,其他主要为含有价金属且可用于生产的外购原料和库存渣料,以截至 2019 年末有色金属价格测算不存在跌价准备,同时使用这些原料生产将获得更高的利润和现金流。其中,由于公司湿法铅生产线自 2019 年年初开始进行技术改造,因此其处理的铅渣增加 1.37 亿元,湿法铅生产线运行的 2017 及 2018 年度,铅渣均为不断下降。湿法铅生产线原计划 2020 年 2 月重新投入生产,但受到新冠疫情影响,特别是个别重要设备厂家位于湖北,导致复产时间推迟。此外,由于 2019 年金融机构融资规模仍在下降,50 万吨回转窑项目被迫建设进度推迟,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 35 万吨,尽快将库存渣料变现。

公司 2019 年 12 月 31 日总负债 43.73 亿元,较 2019 年 1 月 1 日增加 1.00 亿元,主要包括金融机构融资(短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债、长期应付款)减少 4.22 亿元;应付账款增加 2.58 亿元,主要为公司加大供应商压款力度,缓解金融机构融资下降压力;其他应付款增加 2.49 亿元,增加部分主要为公司与国有企业等非金融机构借款。

公司 2019 年 12 月 31 日合并财务报表资产负债率 45.74%,较 2019 年 1 月 1 日增加 0.05 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、存货：2019 年 12 月 31 日较 2019 年 1 月 1 日上升 2.72 亿元,如总体财务分析所述,因湿法铅生产线技术改造、50 万吨回转窑项目延迟投产以及产量提升增加辅料储备的多方面原因,导致存货账面价值增加。随着上述两个项目的投产,渣料处理量将大幅提升,相应存货价值会逐步下降。

2、固定资产及在建工程：2019 年 12 月 31 日较 2019 年 1 月 1 日固定资产下降 0.9 亿元,同时在建工程增加 5.80 亿元,除正常的计提折旧导致固定资产账面价值下降,以及项目投资导致在建工程增加外,主要由于湿法铅项目进行技术改造,相关固定资产账面价值 5.20 亿元转入在建工程所致。待技术改造完成后,对应资产将由在建工程转回至固定资产。

3、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、长期应付款：上述科目均反应金融机构给与公司的融资，合计金额 2019 年 12 月 31 日较 2019 年 1 月 1 日下降 4.22 亿元，主要由于金融机构自 2018 年以来持续减少融资额度所致。

4、应付账款：2019 年 12 月 31 日较 2019 年 1 月 1 日上升 2.58 亿元，主要由于公司为了解决因金融机构缩减融资额度的影响，依托在二次物料处理方面的优势，加大供应商压款力度所致。

5、其他应付款：2019 年 12 月 31 日较 2019 年 1 月 1 日上升 2.49 亿元，主要由于公司向大理州工业投资控股有限公司等机构增加借款，由于出借方不属于金融机构，因此在其他应付款中列示。

## 2. 营业情况分析

### (1) 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	2,169,061,572.54	-	2,229,419,385.61	-	-2.71%
营业成本	1,747,541,600.47	80.57%	1,846,767,564.87	82.84%	-5.37%
毛利率	19.43%	-	17.16%	-	-
销售费用	32,891,412.81	1.52%	24,836,380.10	1.11%	32.43%
管理费用	84,404,423.35	3.89%	88,870,614.16	3.99%	-5.03%
研发费用	-	-	-	-	-
财务费用	158,287,182.84	7.30%	173,888,262.62	7.80%	-8.97%
信用减值损失	1,460,081.39	0.07%	-	-	-
资产减值损失	-10,207,372.42	-0.47%	-12,323,840.21	-0.55%	-17.17%
其他收益	26,778,362.33	1.23%	12,964,810.84	0.58%	106.55%
投资收益	-10,524,416.32	-0.49%	-151,169.02	-0.01%	6,862.02%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-158,478.79	0.01%	44,907.29	0.00%	-452.90%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	135,048,817.40	6.23%	76,584,049.97	3.44%	76.34%
营业外收入	61,026.56	0.00%	438,421.42	0.02%	-86.08%
营业外支出	9,500,563.63	0.44%	8,565,547.46	0.38%	10.92%
净利润	109,331,741.94	5.04%	57,295,893.26	2.57%	90.82%

项目重大变动原因：

## 1、营业收入：2019 年收入与 2018 年基本持平，但是存在以下变化：

(1) 收入结构变化导致贸易收入下降：2019 年毛利率较高的自产产品销售收入占总收入比率由 2018 年的 69% 增加到 87%，毛利率水平较低的贸易收入占比相应下降，其中贸易收入减少 4.06 亿元。

(2) 锌产品数量增加与价格下跌：2019 年公司主要产品锌的产销量较 2018 年增加约 80%，但是同时平均锌价由 2018 年的 20,000 元/吨下降为 17,300 元/吨，共同导致自产锌产品收入增加 5.56 亿元。

(3) 由于公司湿法铅生产线于 2019 年初停产进行技术改造，因此 2019 年未生产 1# 铅，而是生产粗铅，2019 年铅产品及与铅伴生的金银收入较 2018 年下降 1.85 亿元。

## 2、毛利率：2019 年毛利率较 2018 年上涨 2.27% 个百分点，主要影响因素包括：

(1) 年平均锌价下跌约 13.5%，导致毛利率下降；

(2) 产量提升导致固定成本（折旧、工资等）分摊到每金属吨产品的金额下降，促使毛利率上升。

(3) 收入结构的变化导致整体毛利率上升。

3、销售费用：2019 年公司自产产品产量及在营业收入中的占比增加，导致销售环节的运输费用增加所致。

4、管理费用：2019 年为了应对金融机构减少融资额度带来的资金紧张，公司压缩了各项管理费用支出。

5、财务费用：2019 年总体融资规模下降，相应财务费用金额同步下降。

6、资产减值损失：2019 年由于精钢价格下跌，导致公司库存精钢出现减值，相应计提存货跌价准备，形成资产减值损失。

## (2) 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	2,168,479,493.16	2,189,540,996.83	-0.96%
其他业务收入	582,079.38	39,878,388.78	98.54%
主营业务成本	1,747,541,600.47	1,824,945,791.65	-4.24%
其他业务成本	-	21,821,773.22	-100%

## 按产品分类分析：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
0# 锌（自产）	1,728,887,593.28	79.71%	1,172,975,413.52	52.61%	47.39%



0#锌（贸易）	274,851,219.51	12.67%	682,077,303.96	30.59%	-59.70%
1#铅	-	-	177,665,799.41	7.97%	-100%
粗铅	26,178,583.85	1.21%	-	-	-
锌合金	92,817,660.76	4.28%	100,685,619.52	4.52%	-7.81%
镉锭	15,836,538.45	0.73%	8,283,592.32	0.37%	91.18%
精钢	-	-	4,692,263.63	0.21%	-100%
银极泥	1,054,674.84	0.05%	34,674,268.86	1.56%	-96.96%
其他产品（铜浮渣、氧化铅等）	28,853,222.47	1.33%	8,486,735.61	0.38%	239.98%
<b>合计</b>	<b>2,168,479,493.16</b>	<b>99.97%</b>	<b>2,189,540,996.83</b>	<b>98.21%</b>	-

**按区域分类分析：**

□适用 √不适用

**收入构成变动的的原因：**

1、自产锌产品仍为公司主要收入来源，由于铅产品收入下降，因此自产 0#锌及锌合金收入占自产产品收入的比例增加到 96.20%。

2、鉴于 2019 年锌铅价格整体处于缓慢下降阶段，因此公司减少了贸易业务规模，相应贸易收入绝对金额和占比都下降。

3、由于湿法铅生产线技术改造，2019 年铅产品及与伴生的金银收入显著下降。

**(3) 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	佛山市南海锌隆金属有限公司	340,557,793.61	15.70%	否
2	德阳市国投国际经贸有限公司	274,563,935.38	12.66%	否
3	佛山市南海鸿泰昌商贸有限公司	236,228,713.60	10.89%	否
4	上海瑞成国际贸易有限公司	183,208,591.66	8.45%	否
5	大理云泰祥瑞投资有限公司	178,756,688.71	8.24%	否
	<b>合计</b>	<b>1,213,315,722.96</b>	<b>55.94%</b>	-

**(4) 主要供应商情况**

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购	是否存在关联关系
----	-----	------	------	----------

			占比%	
1	佛山市南海锌隆金属有限公司	284,037,462.07	17.13%	否
2	德阳市国投国际经贸有限公司	145,962,299.37	8.80%	否
3	上海瑞成国际贸易有限公司	125,575,749.99	7.57%	否
4	上海铭兰贸易有限公司	84,068,775.55	5.07%	否
5	深圳云能物流投资发展有限公司	73,275,571.90	4.42%	否
合计		<b>712,919,858.88</b>	<b>42.99%</b>	-

### 3. 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	537,046,816.65	378,671,685.11	41.82%
投资活动产生的现金流量净额	-212,243,970.01	-169,868,327.21	24.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-385,653,173.25	-228,663,265.24	68.66%

#### 现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额：公司 2019 年通过提升产量，增加收入以及与上下游企业的紧密合作，经营活动产生的现金净流量较 2018 年增长 41.82%，在金融机构减少融资额度的情况下，保证了公司的资金链不断改善。2019 年经营活动产生的现金净流量与 2019 年净利润差额主要由于：1) 应收款项的减少和应付及预收款项的增加提升了经营性流入金额；2) 融资活动导致的财务费用降低了公司的利润水平。

2、投资活动产生的现金流量净额：公司 2019 年进行技术研发、湿法铅项目改造、建设 50 万吨回转窑项目等形成投资活动现金流出。

3、筹资活动产生的现金流量净额：公司 2019 年面临金融机构的融资额度持续减少，同时通过非金融机构借款弥补部分缺口，以及财务费用支出，全年净流出 3.86 亿元，超过了 2018 年水平。

### （三） 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\*）。2019 年营业收入为 3.83 亿元，净利润为 335 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 42,000 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）。2019 年营业收入为 7.57 亿元，净利润为 2,430 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 1,000 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）。2019 年营业收入为 0 元，净亏损为 55 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 2,000 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）。2019 年营业收入为 0 元，净亏损为 339 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 1,000 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。2019 年营业收入为 28 万元，净亏损为 254 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、铟、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）。2019 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 2.41 亿元，净亏损为 53 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 5,000 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）。2019 年营业收入为 0 元，净亏损 389 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。2019 年营业收入为 0 元，净利润 0 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 110,000 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。2019 年营业收入为 0 元，净利润 0 元。

## 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

### (四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

### (五) 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) 公司自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 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“应收票据及应收账款”拆分为应收账款、应收票据列示	应收票据列示金额：0.00
	应收账款列示金额：179,714,237.95
将“应付票据及应付款项”拆分为应付票据、应付账款列示	应付票据列示金额：124,000,000.00
	应付账款列示金额：421,695,790.35

(2) 公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，公司调整 2019 年期初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，以前年度财务报表未予重述。执行新金融工具准则

对公司的主要变化和影响如下：

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
适用财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》	2019 年 1 月 1 日其他权益工具投资增加 2,000,000.00 元
	2019 年 1 月 1 日可供出售金融资产减少 2,000,000.00 元
	2019 年 1 月 1 日应收账款减少 904,495.93 元
	2019 年 1 月 1 日其他应收款减少 9,407,539.93 元
	2019 年 1 月 1 日递延所得税资产增加 1,579,259.53 元
	2019 年 1 月 1 日盈余公积减少 647,135.70 元
	2019 年 1 月 1 日未分配利润减少 8,085,640.63 元

(3) 公司自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8号)相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该准则实施对公司2019年度不产生重大影响。

(4) 公司自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》(财会〔2019〕9号)相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该准则实施对公司2019年度不产生重大影响。

### 三、持续经营评价

公司 2019 年度净利润及经营活动产生的现金流净额均为正值，且较 2018 年增加，主要产品市场价格处于合理区间，主要生产设施运行正常，公司报告期内不存在持续经营能力不足的问题。

### 四、风险因素

#### (一) 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。公司主要产品锌、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，扩宽布局国内原料的采购渠道。2019年度全部原材料从国内采购。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 2019 年 12 月 31 日公司累计质押股数为 29,531 万股,占公司控股股东持股比例的 96.54%。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 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 3,100.00 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 2,330.00 万股已经出质，质权人为上海通卫企业管理咨询合伙企业（有限合伙）；腾龙投资持有公司 1,076.00 万股已经出质，质权人为江阴市长润投资企业（有限合伙）；腾龙投资持有公司 1,076.00 万股已经出质，质权人为上海弛涛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）；腾龙投资持有公司 1,000.00 万股已经出质，质权人为广州万宝贸易有限公司；腾龙投资持有公司 2,000.00 万股已经出质，质权人为金川迈科金属资源有限公司。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：2019 年度，公司外部融资环境较 2018 年有所改善，已经度过了 2018 年最艰难的阶段，同时，随着公司主要产品产量的逐步提升，公司经营性现金流同步增长，始终保持按时还本付息和征信状况的良好。随着产量回升，营业指标提高，预计债权融资金额将会逐步开始回升，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 2019 年 12 月 31 日，母公司资产负债率、公司流动比率分别为 47.21%和 1.44，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，通过不断提升产量，增加经营性现金流，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

2019年12月31日，公司账面存货价值为45.14亿元，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，其中含有锌、铅、铜、金、银、钢等多种有价金属。公司每年均对库存渣料进行减值测试，截至2019年12月31日，库存渣料账面单位价值低于可变现净值。公司湿法铅生产线及在建的50万吨回转窑项目主要处理库存渣料，建成后将加快处理速度。此外，2019年末由于产成品钢价格下跌，导致公司计提了存货跌价准备。钢作为一种稀贵金属，价格波动较大，且目前处于价格低位，预计未来所计提的存货跌价准备有可能因为价格回升而转回。

### 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。2019年12月31日母公司资产负债率为47.21%。

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：随着公司产量提升及经营性现金流增加，公司流动性风险有所下降。同时，2019年公司息负债规模下降，对于银行贷款的依赖性持续下降。此外，公司积极拓展除银行贷款以外的其他融资渠道进行融资，例如融资租赁，以提升营运资金筹措能力，进一步降低流动性风险。

### 13、客户集中度较高的风险

2019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80.38%，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。

## (二) 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险因素。

## 第五节 重要事项

### 一、 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(三)
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.(四)
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	
是否存在破产重整事项	<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	

### 二、 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

##### 3、 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	35,885,829.59
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	158,200,904.35
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	480,094.32

注：经公司 2018 年年度股东大会批准的 2019 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。2019 年度实际向公司销售备品备件、低值易耗品及辅料合计 8,157,967.04 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。2019 年度单日最高借款金额为 158,200,904.35 元，利息支出 6,934,339.60 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。2019 年度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。2019 年度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。2019 年度实际向公司销售石灰合计 27,727,862.55 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。2019 年度发生关联交易 480,094.32 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。2019 年度未发生上述关联交易；

2019 年度实际发生的关联交易均在批准范围内。具体关联交易明细参见财务报表附注“十二、关联方关系及其交易”。

### （三） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016 年 7 月 11 日	2018 年 7 月 11 日	挂牌	限售承诺	详见承诺事项详细情况 1	已履行完毕
其他股东	2016 年 7 月 11 日	2017 年 1 月 11 日	挂牌	限售承诺	详见承诺事项详细情况 2	已履行完毕

其他股东	2016年7月11日	2018年7月11日	挂牌	限售承诺	详见承诺事项详细情况3	已履行完毕
董监高	2016年7月11日		挂牌	限售承诺	详见承诺事项详细情况4	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年7月11日		挂牌	其他承诺	详见承诺事项详细情况5	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年7月11日		挂牌	其他承诺	详见承诺事项详细情况6	正在履行中
公司	2016年7月11日	2017年6月1日	挂牌	其他承诺	详见承诺事项详细情况7	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2016年7月11日		挂牌	其他承诺	详见承诺事项详细情况8	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年7月11日		挂牌	同业竞争承诺	详见承诺事项详细情况9	正在履行中
董监高	2016年7月11日		挂牌	规范关联交易	详见承诺事项详细情况10	正在履行中

#### 承诺事项详细情况：

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。截至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。截至本报告日，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。

#### (四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	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	流动资产	保证金	106,840,000.00	1.12%	为贷款提供保证及开具银行承兑汇票提供资金保证
存货	流动资产	抵押/质押	1,359,161,600.00	14.22%	贷款履约提供担保
固定资产	非流动资产	抵押/质押	1,449,035,957.56	15.16%	贷款履约提供担保
无形资产	非流动资产	抵押/质押	1,180,929,958.00	12.35%	贷款履约提供担保
<b>总计</b>	-	-	4,095,967,515.56	<b>42.85%</b>	-

## 第六节 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	910,991,854	100%	0	910,991,854	100%
	其中：控股股东、实际控制人	302,903,631	33.25%	2,982,000	305,885,631	33.58%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		<b>910,991,854</b>	-	<b>0</b>	<b>910,991,854</b>	-
普通股股东人数		<b>57</b>				

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

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 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	302,903,631	2,982,000	305,885,631	33.58%	0	305,885,631
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
6	祥云县鑫发投资有限合伙企业	30,000,000	0	30,000,000	3.29%	0	30,000,000
7	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	24,000,000	0	24,000,000	2.63%	0	24,000,000
8	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	20,000,000	0	20,000,000	2.20%	0	20,000,000
9	西藏泰福投资有限公司	20,000,000	0	20,000,000	2.20%	0	20,000,000
10	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	19,000,000	0	19,000,000	2.09%	0	19,000,000
<b>合计</b>		<b>622,020,290</b>	<b>2,982,000</b>	<b>625,002,290</b>	<b>68.62%</b>	<b>0</b>	<b>625,002,290</b>

普通股前十名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）、新余怀德投资管理中心（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。

华宸信托有限公司均为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）的有限合伙人。

## 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。

截至 2019 年 12 月 31 日祥云县腾龙投资有限公司持有公司 305,885,631 股股份，持股比例 33.58%，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 2019 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。

杨龙先生未被列为失信联合惩戒对象。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

#### 2、存续至报告期的募集资金使用情况

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

### 四、可转换债券情况

适用 不适用

### 五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率%
					起始日期	终止日期	
1	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	70,000,000.00	2018年10月25日	2019年10月24日	5.6550%
2	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	72,000,000.00	2018年10月17日	2019年10月16日	6.4376%
3	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	73,000,000.00	2018年10月11日	2019年10月10日	6.3550%
4	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	74,000,000.00	2018年11月2日	2019年11月1日	5.6550%
5	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	71,000,000.00	2018年11月6日	2019年11月5日	5.6550%
6	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	30,000,000.00	2018年12月13日	2019年12月12日	5.6550%

7	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	70,000,000.00	2019年10月25日	2020年10月23日	5.6550%
8	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	72,000,000.00	2019年10月17日	2020年10月16日	5.6550%
9	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	73,000,000.00	2019年10月11日	2020年10月9日	5.6550%
10	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	74,000,000.00	2019年11月5日	2020年11月3日	5.6550%
11	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	71,000,000.00	2019年11月7日	2020年11月6日	5.6550%
12	银行贷款	中国农业银行祥云县支行	银行	30,000,000.00	2019年12月17日	2020年12月15日	5.6550%
13	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	60,000,000.00	2018年10月16日	2019年4月15日	-
14	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	100,000,000.00	2018年11月13日	2019年5月13日	-
15	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	40,000,000.00	2018年10月11日	2019年4月11日	-
16	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	100,000,000.00	2018年11月8日	2019年5月7日	-
17	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	60,000,000.00	2019年4月11日	2019年10月11日	-
18	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	100,000,000.00	2019年5月8日	2019年11月8日	-
19	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	40,000,000.00	2019年4月8日	2019年10月9日	-
20	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	100,000,000.00	2019年5月6日	2019年11月3日	-
21	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	60,000,000.00	2019年10月17日	2020年4月17日	-
22	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	100,000,000.00	2019年11月12日	2020年5月12日	-
23	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	40,000,000.00	2019年10月17日	2020年4月17日	-
24	承兑汇票	上海浦发发行昆明分行	银行	100,000,000.00	2019年11月8日	2020年5月8日	-
25	银行贷款	交通银行大理分行	银行	62,000,000.00	2018年5月16日	2019年5月16日	5.9160%

26	银行贷款	交通银行大理分行	银行	28,000,000.00	2018年5月21日	2019年5月21日	5.9160%
27	银行贷款	交通银行大理分行	银行	8,000,000.00	2018年5月29日	2019年5月29日	5.9160%
28	银行贷款	交通银行大理分行	银行	78,000,000.00	2019年5月20日	2020年5月16日	5.9160%
29	银行贷款	交通银行大理分行	银行	20,000,000.00	2019年5月29日	2020年5月29日	5.9160%
30	承兑汇票	交通银行大理分行	银行	24,000,000.00	2018年11月27日	2019年5月7日	-
31	承兑汇票	交通银行大理分行	银行	24,000,000.00	2019年5月29日	2019年11月29日	-
32	承兑汇票	交通银行大理分行	银行	20,000,000.00	2019年12月5日	2020年3月5日	-
33	银行贷款	云南祥云农村商业银行营业部	银行	50,000,000.00	2018年5月22日	2019年5月21日	6.525%
34	银行贷款	云南祥云农村商业银行营业部	银行	50,000,000.00	2019年5月29日	2020年5月28日	6.525%
35	银行贷款	兴业银行大理分行	银行	70,000,000.00	2018年11月8日	2019年4月24日	5.0025%
36	银行贷款	兴业银行大理分行	银行	70,000,000.00	2019年4月24日	2020年4月24日	5.0025%
37	承兑汇票	兴业银行大理分行	银行	10,000,000.00	2019年6月26日	2019年9月26日	-
38	银行贷款	兴业银行大理分行	银行	29,000,000.00	2018年1月30日	2019年1月30日	4.5675%
39	银行贷款	兴业银行大理分行	银行	29,000,000.00	2018年1月25日	2019年1月25日	4.5675%
40	银行贷款	曲靖市商业银行大理分行	银行	19,000,000.00	2018年5月25日	2019年5月25日	4.3500%
41	银行贷款	曲靖市商业银行大理分行	银行	19,000,000.00	2019年5月28日	2020年5月27日	4.3500%
42	银行贷款	中国进出口银行云南省分行	银行	48,000,000.00	2018年10月31日	2019年10月31日	4.7850%
43	银行贷款	中国进出口银行云南省分行	银行	100,000,000.00	2018年12月24日	2020年12月21日	5.2250%
44	银行贷款	富滇银行大理祥云支行	银行	100,000,000.00	2018年5月19日	2019年4月7日	12.0000%

45	银行贷款	富滇银行大理祥云支行	银行	70,000,000.00	2018年12月20日	2019年12月17日	6.5250%
46	银行贷款	富滇银行大理祥云支行	银行	70,000,000.00	2019年12月18日	2020年12月17日	6.5250%
47	银行贷款	富滇银行大理祥云支行	银行	69,000,000.00	2018年12月7日	2021年11月27日	7.1250%
48	银行贷款	富滇银行大理祥云支行	银行	1,000,000.00	2018年12月7日	2019年12月31日	7.1250%
49	承兑汇票	富滇银行大理祥云支行	银行	10,000,000.00	2018年12月29日	2019年12月29日	-
50	承兑汇票	富滇银行大理祥云支行	银行	10,000,000.00	2018年12月29日	2019年12月29日	-
51	承兑汇票	富滇银行大理祥云支行	银行	10,000,000.00	2019年1月8日	2020年1月8日	-
52	承兑汇票	富滇银行大理祥云支行	银行	10,000,000.00	2019年1月8日	2020年1月8日	-
53	承兑汇票	富滇银行大理祥云支行	银行	2,800,000.00	2019年1月8日	2020年1月8日	-
54	银行贷款	华夏银行昆明分行	银行	97,000,000.00	2017年3月3日	2020年3月3日	3.8000%
55	银行贷款	华夏银行昆明分行	银行	500,000.00	2017年3月3日	2019年6月21日	3.8000%
56	银行贷款	华夏银行昆明分行	银行	500,000.00	2017年3月3日	2019年12月21日	3.8000%
57	银行贷款	华夏银行昆明分行	银行	95,000,000.00	2017年3月6日	2020年3月6日	3.8000%
58	银行贷款	华夏银行昆明分行	银行	90,000,000.00	2017年3月7日	2020年3月7日	3.8000%
59	银行贷款	华夏银行昆明分行	银行	75,000,000.00	2017年3月8日	2020年3月8日	3.8000%
60	银行贷款	国家开发银行云南分行	银行	161,850,000.00	2017年11月30日	2026年11月29日	5.1940%
61	银行贷款	国家开发银行云南分行	银行	12,450,000.00	2017年11月30日	2019年5月27日	5.1940%
62	银行贷款	国家开发银行云南分行	银行	12,450,000.00	2017年11月30日	2019年11月29日	5.1940%
63	银行贷款	国家开发银行云南分行	银行	100,000,000.00	2016年11月16日	2019年11月15日	6.1750%
64	银行贷款	国家开发银行云南分行	银行	80,000,000.00	2019年11月11日	2020年10月28日	4.3500%
65	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	28,000,000.00	2017年12月7日	2019年6月18日	8.1000%

66	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	49,000,000.00	2018年2月2日	2019年6月18日	8.1000%
67	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	105,000,000.00	2018年6月26日	2020年6月25日	11.3100%
68	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	45,000,000.00	2018年6月26日	2019年6月25日	11.3100%
69	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	63,500,000.00	2018年12月7日	2020年12月7日	12.5000%
70	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	20,500,000.00	2018年12月7日	2019年11月7日	12.5000%
71	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	73,090,000.00	2019年6月21日	2021年4月21日	12.0000%
72	银行贷款	中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	银行	27,000,000.00	2019年6月26日	2021年4月21日	12.0000%
73	信托贷款	华融国际信托有限责任公司	信托机构	83,100,000.00	2017年4月13日	2019年4月13日	8.5000%
74	信托贷款	华融国际信托有限责任公司	信托机构	29,700,000.00	2017年4月27日	2019年4月27日	8.5000%
75	信托贷款	华融国际信托有限责任公司	信托机构	48,000,000.00	2017年6月20日	2019年6月20日	8.5000%
76	信托贷款	华融国际信托有限责任公司	信托机构	22,700,000.00	2017年6月30日	2019年6月30日	8.5000%
77	信托贷款	华融国际信托有限责任公司	信托机构	16,900,000.00	2017年7月19日	2019年7月19日	8.5000%



78	信托贷款	华融国际信托有限责任公司	信托机构	40,400,000.00	2017年8月8日	2019年8月8日	8.5000%
79	信托贷款	华融国际信托有限责任公司	信托机构	6,200,000.00	2017年9月1日	2019年9月1日	8.5000%
80	融资租赁	中航国际租赁有限公司	租赁公司	76,807,300.00	2019年1月24日	2022年1月24日	6.5000%
81	融资租赁	中航国际租赁有限公司	租赁公司	7,604,916.79	2019年1月24日	2019年4月24日	6.5000%
82	融资租赁	中航国际租赁有限公司	租赁公司	7,730,213.08	2019年1月24日	2019年7月24日	6.5000%
83	融资租赁	中航国际租赁有限公司	租赁公司	7,857,573.71	2019年1月24日	2019年10月24日	6.5000%
合计	-	-	-	<b>4,273,640,003.58</b>	-	-	-

## 六、 权益分派情况

### （一）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

### （二）权益分派预案

适用 不适用

## 第八节 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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
杨 龙	董事长、 总经理	男	1965 年 1 月	硕士研究生	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	是
邹雪松	董事、副 总经理	男	1968 年 1 月	本科	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	是
洪 林	董事、副 总经理	男	1969 年 10 月	高中	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	是
舒毓璋	董事、总 工程师	男	1942 年 9 月	本科	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	是
张 琦	董事、副 总经理	男	1970 年 1 月	专科	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	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 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	是
许 良	董事	男	1971 年 2 月	硕士研 究生	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	否
王志勇	董事、副 董事长	男	1978 年 7 月	硕士研 究生	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	否
袁圣尧	董事	男	1969 年 5 月	硕士研 究生	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	否
陈 童	董事	女	1993 年 9 月	硕士研 究生	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	否
邓家荣	独立董事	男	1946 年 9 月	本科	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	否
张道传	独立董事	男	1954 年 10 月	硕士研 究生	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	是
张文彬	独立董事	男	1940 年 9 月	硕士研 究生	2018 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 11 日	是

李若贵	独立董事	男	1951年7月	本科	2018年8月12日	2021年8月11日	是
刘杰	独立董事	女	1976年6月	硕士研究生	2018年8月12日	2021年8月11日	否
赵伟鸣	监事会主席、职工代表监事	男	1964年1月	本科	2018年8月12日	2021年8月11日	是
王家武	职工代表监事	男	1969年3月	初中	2018年8月12日	2021年8月11日	是
张彬	监事	男	1980年2月	硕士研究生	2018年8月12日	2021年8月11日	否
王晓昱	监事	男	1976年12月	硕士研究生	2018年8月12日	2021年8月11日	否
刘波	监事	女	1977年6月	硕士研究生	2018年8月12日	2021年8月11日	否
<b>董事会人数：</b>							15
<b>监事会人数：</b>							5
<b>高级管理人员人数：</b>							7

**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：**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员相互间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	275,642,304	2,713,620	278,355,924	30.56%	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、副董事长	399,520	0	399,520	0.04%	0

周欣	董事、董事会秘书、副总经理、财务总监	988,580	0	988,580	0.11%	0
合计	-	315,820,635	2,713,620	318,534,255	34.96%	0

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（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
王志勇	董事	新任	董事、副董事长	公司经营管理需要

#### 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

王志勇，男，汉族，1978年7月出生，中国籍，无永久境外居留权，硕士学历。

工作经历：2001年11月——2005年6月在中关村证券有限公司工作；2005.7——2007.11在山东光华能源集团有限公司任副总裁；2007年12月——2009年6月在汉富美亚（北京）国际投资顾问中心任总裁助理；2009年7月——2011年2月在北京盛世景投资管理有限公司任股权投资总监、股权投资部总经理；2011年3月——至今在北京盛达瑞丰投资管理有限公司任董事总经理。

现任云南祥云飞龙再生科技股份有限公司董事（无薪）、副董事长，任期：2018年8月至2021年8月。

王志勇先生未被列入失信联合惩戒对象。

## 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	132	130
技术人员	380	374
财务人员	56	54
生产人员	2,192	1,920

市场人员	15	15
行政及其他人员	56	53
<b>员工总计</b>	<b>2,831</b>	<b>2,546</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	6	6
本科	100	94
专科	748	735
专科以下	1,977	1,711
<b>员工总计</b>	<b>2,831</b>	<b>2,546</b>

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第十节 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
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

##### 1、 公司治理基本状况

2019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。2019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。

2019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。

2019年董事会共召开3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。

2019年监事会共召开2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。

2019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。



## 2、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。

## 3、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。

## 4、公司章程的修改情况

报告期内无《公司章程》修改情况。

## (二) 三会运作情况

### 1、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	3	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	2	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。

### 2、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。

## 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》。

## 第十一节 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"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <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
审计报告编号	天职业字【2020】22873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	2020年4月30日
注册会计师姓名	陈永宏、陈智
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4年
会计师事务所审计报酬	120万元

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

我们审计了云南祥云飞龙再生科技股份有限公司（以下简称“祥云飞龙”）的财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019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相关财务报表附注。

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，公允反映了祥云飞龙2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019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，我们独立于祥云飞龙，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

祥云飞龙管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2019 年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，管理层负责评估祥云飞龙的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），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。

治理层负责监督祥云飞龙的财务报告过程。

#### 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。

（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，就可能导致对祥云飞龙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祥云飞龙不能持续经营。

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

(6) 就祥云飞龙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：	
	（项目合伙人）	陈永宏
中国·北京		_____
二〇二〇年四月三十日	中国注册会计师：	陈 智
		_____

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、（一）	183,263,910.46	258,499,722.79
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
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		-	-
应收账款	六、（二）	135,576,638.43	178,809,742.02
应收款项融资		-	-
预付款项	六、（三）	499,977,692.52	598,062,785.99
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）	73,870,204.37	93,328,975.73
其中：应收利息		680,391.12	990,157.75
应收股利		-	-

买入返售金融资产		-	-
存货	六、(五)	4,514,340,466.26	4,241,847,660.64
合同资产		-	-
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)	20,609,970.45	24,996,910.99
<b>流动资产合计</b>		<b>5,427,638,882.49</b>	<b>5,395,545,798.16</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		-	-
债权投资		-	-
可供出售金融资产		-	-
其他债权投资		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款	六、(七)	8,387,043.83	6,146,149.20
长期股权投资	六、(八)	7,763,288.23	7,900,234.33
其他权益工具投资	六、(九)	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	六、(十)	1,541,270,701.62	2,211,363,095.85
在建工程	六、(十一)	1,893,814,373.79	1,313,531,824.44
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产	六、(十二)	325,496,113.22	325,054,264.35
开发支出	六、(十三)	127,277,732.05	51,657,530.62
商誉		-	-
长期待摊费用	六、(十四)	17,003,520.84	551,558.31
递延所得税资产	六、(十五)	38,063,588.13	37,065,942.68
其他非流动资产	六、(十六)	171,546,796.20	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>4,132,623,157.91</b>	<b>3,955,270,599.78</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,560,262,040.40</b>	<b>9,350,816,397.94</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、(十七)	991,008,067.50	1,103,000,000.00
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
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	六、(十八)	130,000,000.00	124,000,000.00
应付账款	六、(十九)	679,296,568.57	421,695,790.35
预收款项	六、(二十)	349,905,731.22	366,145,313.77
合同负债		-	-



卖出回购金融资产款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	六、(二十一)	75,649,383.27	84,256,556.11
应交税费	六、(二十二)	70,288,888.89	41,203,261.54
其他应付款	六、(二十三)	976,024,946.44	726,557,634.91
其中：应付利息		29,189,869.40	8,753,109.88
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、(二十四)	493,229,857.27	159,681,801.69
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>3,765,403,443.16</b>	<b>3,026,540,358.37</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金		-	-
长期借款	六、(二十五)	511,519,289.83	1,213,250,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款	六、(二十六)	69,423,362.72	10,800,000.00
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	六、(二十七)	9,111,981.72	9,945,315.05
递延所得税负债	六、(十五)	17,384,205.69	12,192,709.18
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>607,438,839.96</b>	<b>1,246,188,024.23</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,372,842,283.12</b>	<b>4,272,728,382.60</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、(二十八)	910,991,854.000	910,991,854.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、(二十九)	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、(三十)	-	-
盈余公积	六、(三十一)	187,904,965.03	182,357,100.30
一般风险准备		-	-
未分配利润	六、(三十二)	1,727,612,915.25	1,623,829,038.04
归属于母公司所有者权益合计		<b>5,187,419,757.28</b>	<b>5,078,088,015.34</b>

少数股东权益		-	-
<b>所有者权益合计</b>		5,187,419,757.28	5,078,088,015.34
<b>负债和所有者权益总计</b>		9,560,262,040.40	9,350,816,397.94

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	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		110,742,818.12	122,649,511.85
交易性金融资产		-	-
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		-	-
应收账款	十七、（一）	1,145,638,466.37	973,672,539.05
应收款项融资		-	-
预付款项		523,086,364.66	589,931,217.23
其他应收款	十七、（二）	125,847,082.53	131,661,703.45
其中：应收利息		-	59,032.75
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		4,315,786,646.98	4,088,764,744.42
合同资产		-	-
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	6,370,363.51
<b>流动资产合计</b>		6,227,471,742.17	5,913,050,079.51
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
可供出售金融资产		-	-
其他债权投资		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		74,741,304.25	72,500,409.62
长期股权投资	十七、（三）	660,056,024.43	660,192,970.53
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		1,272,135,442.13	1,911,979,894.93
在建工程		967,947,592.56	421,552,687.98
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-

使用权资产		-	-
无形资产		242,475,124.61	240,225,452.42
开发支出		127,277,732.05	51,657,530.62
商誉		-	-
长期待摊费用		17,003,520.84	551,558.31
递延所得税资产		11,746,833.41	12,376,235.49
其他非流动资产		94,289,999.84	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,469,673,574.12</b>	<b>3,373,036,739.90</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,697,145,316.29</b>	<b>9,286,086,819.41</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		759,185,109.17	826,000,000.00
交易性金融负债		-	-
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		202,800,000.00	204,000,000.00
应付账款		1,055,700,071.68	805,353,075.90
预收款项		526,536,571.41	359,364,837.09
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		54,205,357.62	59,926,057.87
应交税费		52,700,897.45	32,666,185.39
其他应付款		916,647,543.05	712,454,244.00
其中：应付利息		29,189,869.40	8,394,655.49
应付股利		-	-
合同负债		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		429,244,787.83	126,081,801.69
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>3,997,020,338.21</b>	<b>3,125,846,201.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		511,519,289.83	1,085,850,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		69,423,362.72	10,800,000.00
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>580,942,652.55</b>	<b>1,096,650,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,577,962,990.76</b>	<b>4,222,496,201.94</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		-	-
盈余公积		187,904,965.03	182,357,100.30
一般风险准备		-	-
未分配利润		1,659,375,483.50	1,609,331,640.17
<b>所有者权益合计</b>		<b>5,119,182,325.53</b>	<b>5,063,590,617.47</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>9,697,145,316.29</b>	<b>9,286,086,819.41</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

**(三) 合并利润表**

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业总收入</b>		2,169,061,572.54	2,229,419,385.61
其中：营业收入	六、(三十三)	2,169,061,572.54	2,229,419,385.61
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
<b>二、营业总成本</b>		2,041,360,931.33	2,153,370,044.54
其中：营业成本	六、(三十三)	1,747,541,600.47	1,846,767,564.87
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	六、(三十四)	18,236,311.86	19,007,222.79
销售费用	六、(三十五)	32,891,412.81	24,836,380.10
管理费用	六、(三十六)	84,404,423.35	88,870,614.16
研发费用		-	-

财务费用	六、(三十七)	158,287,182.84	173,888,262.62
其中：利息费用		119,356,932.88	152,637,687.56
利息收入		3,038,524.15	1,160,462.04
加：其他收益	六、(三十八)	26,778,362.33	12,964,810.84
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(三十九)	-10,524,416.32	-151,169.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-136,946.10	-151,169.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-10,387,470.22	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十)	1,460,081.39	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十一)	-10,207,372.42	-12,323,840.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(四十二)	-158,478.79	44,907.29
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		135,048,817.40	76,584,049.97
加：营业外收入	六、(四十三)	61,026.56	438,421.42
减：营业外支出	六、(四十四)	9,500,563.63	8,565,547.46
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		125,609,280.33	68,456,923.93
减：所得税费用	六、(四十五)	16,277,538.39	11,161,030.67
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		109,331,741.94	57,295,893.26
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）		109,331,741.94	57,295,893.26
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（净亏损以“-”号填列）			-
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		109,331,741.94	57,295,893.26
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
1.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		-	-

(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
(5) 其他		-	-
<b>2.将重分类进损益的其他综合收益</b>		-	-
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
(2) 其他债权投资公允价值变动		-	-
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备		-	-
(7) 现金流量套期储备		-	-
(8) 外币财务报表折算差额		-	-
(9) 其他		-	-
(二) 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>		109,331,741.94	57,295,893.26
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		109,331,741.94	57,295,893.26
(二) 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）		0.120	0.063
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.120	0.063

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	2019年	2018年
<b>一、营业收入</b>	十七、(四)	3,017,417,611.76	2,652,152,062.60
减：营业成本	十七、(四)	2,662,105,189.35	2,333,657,327.49
税金及附加		12,159,155.95	10,952,575.76
销售费用		31,235,770.55	22,783,163.80
管理费用		71,657,187.81	74,024,811.88
研发费用		-	-
财务费用		178,960,921.92	169,338,567.81
其中：利息费用		139,462,878.26	155,289,876.02
利息收入		2,281,325.40	196,105.34
加：其他收益		19,202,686.00	11,471,600.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、(五)	-6,912,985.95	-151,169.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-136,946.10	-151,169.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-6,776,039.85	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-



净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,799,817.93	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-10,207,372.42	-11,836,603.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>65,181,531.74</b>	<b>40,879,443.37</b>
加：营业外收入		35,000.00	429,547.89
减：营业外支出		1,870,489.33	8,552,509.77
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>63,346,042.41</b>	<b>32,756,481.49</b>
减：所得税费用		7,754,334.35	5,347,937.84
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>55,591,708.06</b>	<b>27,408,543.65</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		55,591,708.06	27,408,543.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<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		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5.其他		-	-
（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.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6.其他债权投资信用减值准备		-	-
7.现金流量套期储备		-	-
8.外币财务报表折算差额		-	-
9.其他		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>55,591,708.06</b>	<b>27,408,543.65</b>
<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）		-	-

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

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<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		2,481,688,219.05	2,856,117,951.47
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		-	-
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		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		6,723,720.00	316,150.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、(四十六)	41,591,930.36	15,927,831.51
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,530,003,869.41</b>	<b>2,872,361,932.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,784,399,854.86	2,260,521,049.22
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		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
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		116,345,607.33	117,111,086.40
支付的各项税费		42,694,887.48	25,119,033.17
支付其他与经营活动有关的现金	六、(四十六)	49,516,703.09	90,939,079.08
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,992,957,052.76</b>	<b>2,493,690,247.87</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>537,046,816.65</b>	<b>378,671,685.11</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		-	-
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
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>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		212,243,970.01	171,261,310.53
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>212,243,970.01</b>	<b>171,261,310.53</b>

投资活动产生的现金流量净额		-212,243,970.01	-169,868,327.21
<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		1,295,173,590.37	1,487,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	六、（四十六）	458,849,374.38	386,226,609.53
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,754,022,964.75</b>	<b>1,873,226,609.53</b>
偿还债务支付的现金		1,714,400,000.00	1,876,445,476.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		150,485,299.89	203,033,360.86
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、（四十六）	274,790,838.11	22,411,037.10
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,139,676,138.00</b>	<b>2,101,889,874.77</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-385,653,173.25</b>	<b>-228,663,265.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>4,514.28</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-60,845,812.33</b>	<b>-19,859,907.34</b>
加：期初现金及现金等价物余额		137,269,722.79	157,129,630.13
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>76,423,910.46</b>	<b>137,269,722.79</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

**（六） 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<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		3,476,131,266.57	3,925,490,269.37
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		27,333,632.32	152,731,202.40
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,503,464,898.89</b>	<b>4,078,221,471.77</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,852,087,553.25	3,785,213,799.97
支付给职工以及为职工支付的现金		84,806,650.25	90,608,364.09
支付的各项税费		40,349,393.42	18,428,863.20
支付其他与经营活动有关的现金		51,169,353.72	114,981,025.37
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,028,412,950.64</b>	<b>4,009,232,052.63</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>475,051,948.25</b>	<b>68,989,419.14</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		-	-
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
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		158,078,599.99	5,780,418.26
投资支付的现金		-	-
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>		158,078,599.99	5,806,239.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-158,078,599.99	-8,566,689.58
<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		863,373,590.37	819,600,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		512,391,065.83	386,226,609.53
<b>筹资活动现金流入小计</b>		1,375,764,656.20	1,205,826,609.53
偿还债务支付的现金		1,199,900,000.00	1,247,003,134.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		129,901,791.86	163,275,306.54
支付其他与筹资活动有关的现金		360,452,906.33	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		1,690,254,698.19	1,410,278,440.79
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-314,490,041.99	-204,451,831.26
<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>		2,483,306.27	-144,029,101.70
加：期初现金及现金等价物余额		1,419,511.85	145,448,613.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		3,902,818.12	1,419,511.85

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

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	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	-	-	-	183,004,236.00	-	1,631,914,678.68	-	5,086,820,791.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-647,135.70	-	-8,085,640.64	-	-8,732,776.34
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		-	-	182,357,100.30	-	1,623,829,038.04	-	5,078,088,015.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	5,547,864.73	-	103,783,877.21	-	109,331,741.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109,331,741.94	-	109,331,741.94
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	5,547,864.73	-	-5,547,864.73	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,547,864.73	-	-5,547,864.73	-	-
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.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	12,981,202.94	-	-	-	-	12,981,202.94
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-12,981,202.94	-	-	-	-	-12,981,202.94
（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>-</b>	<b>187,904,965.03</b>	<b>-</b>	<b>1,727,612,915.25</b>	<b>-</b>	<b>5,187,419,757.28</b>

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	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	-	-	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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 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>-</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>

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	2019年											
	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	-	-	-	183,004,236.00	-	1,615,155,861.49	5,070,061,974.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-647,135.70	-	-5,824,221.32	-6,471,357.02
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	910,991,854.00	-	-	-	2,360,910,023.00	-	-	-	182,357,100.30	-	1,609,331,640.17	5,063,590,617.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	5,547,864.73	-	50,043,843.33	55,591,708.06
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,591,708.06	55,591,708.06
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	5,547,864.73	-	-5,547,864.73	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,547,864.73	-	-5,547,864.73	-

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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	12,981,202.94	-	-	-	-	12,981,202.94
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-12,981,202.94	-	-	-	-	-12,981,202.94
（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>-</b>	<b>187,904,965.03</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,659,375,483.50</b>	<b>5,119,182,325.53</b>

项目	2018年											
	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	永	其								

		先 股	续 债	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.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.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>-</b>	<b>183,004,236.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,615,155,861.49</b>	<b>5,070,061,974.49</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

# 云南祥云飞龙再生科技股份有限公司

## 2019 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

公司名称	简称
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。

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%
	<b>合计</b>	<b>6,800.00</b>	<b>100.00%</b>

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>65,945.5565</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%



序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
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%

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
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%
	<b>合计</b>	<b>78,891.9547</b>	<b>100.00%</b>

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%

序号	股东名称	持股数（股）	占股比例
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%
	<b>合计</b>	<b><u>788,919,547</u></b>	<b><u>100.0000%</u></b>

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	腾龙投资	3,610,108
3	北京龙商建投		1,305,775

序号	转让方	受让方	转让股份（股）
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		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
22	腾龙投资	新余永庆泰	5,410,628
23		武汉天盈博学	9,342,995
24		武汉天盈盛世	4,100,000
25		武汉天盈盛世	2,000,000
26		上海万羿投资	5,350,000
27		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%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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>805,586,214</b>	<b>100.00%</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>89,687,459</b>	<b>986,562,053</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%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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	内蒙古众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%
	<b>合计</b>	<b>895,273,673</b>	<b>100.00%</b>

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
	<b>合计</b>	<b>1,491.8181</b>	<b>16,409.9994</b>	

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%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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%
	<b>合计</b>	<b>910,191,854</b>	<b>100.00%</b>

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）	转让价格（万元）
----	--------	-----	-----	----------	----------

1	2015年12月	西藏天然道	腾龙投资	177.36	2,122.3562
2	2016年4月18	腾龙投资	新余敦裕投资	90.909	999.999
3	2016年4月20	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%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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%
	<b>合计</b>	<b>910,991,854</b>	<b>100.00%</b>



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)	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%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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）	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%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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>

## 21.2019 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 2019 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	305,903,631	33.58%
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）	19,000,000	2.09%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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	深圳市富德前海基础设施投资控股有限公司	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	2,810,628	0.31%
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	1,150,208	0.12%
45	新疆盛世瑞金股权投资合伙企业（有限合伙）	2,725,599	0.30%

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例
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%
	<b>合计</b>	<b><u>910,991,854</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>

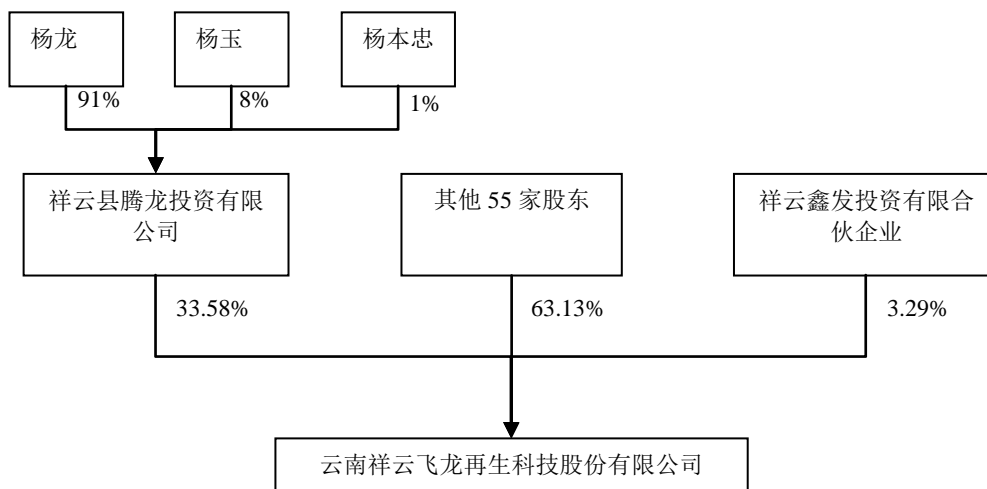
### （三）业务经营情况

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 2020 年 4 月 30 日批准对外报出。

## 二、财务报表的编制基础

### （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及其子公司的财务报表为基础，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。

#### （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。合营安排具有下列特征：（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。

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。

##### 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

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

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.金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

#### 2.金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

##### （1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产

的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

### （3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### （4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

## 3.金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时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：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### （1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时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。

## 4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 5.金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

### （1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本集团对信用风险的具体评估，详见附注“九、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

#### 第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

#### 第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

#### 第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

(2) 本集团对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

### (3) 应收款项及租赁应收款

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本集团对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本集团作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

#### A. 应收票据

由于本公司基本只收取银行承兑汇票，银行承兑汇票期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此本公司将应收票据视为具有较低的信用风险的金融工具，直接做出信用风险自初始确认后未显著增加的假定，考虑历史违约率为零的情况下，因此本公司对应收票据的固定坏账准备率为 0。

#### B. 应收账款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合分类	判断标准	计提减值方法
单项计提	应收款项余额前五名或占应收款项 10% 以上的款项，列为单项计提后，不再转为其他组合	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
账龄组合	账龄分析	根据历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
关联方组合	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

#### C. 其他应收款

组合分类	判断标准	计提减值方法
单项计提	应收款项余额前五名或占应收款项 10% 以上的款项，列为单项计提后，不再转为其他组合	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
账龄组合	账龄分析	根据历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
关联方组合	受同一实际控制人控制的单位和个人划分为	本公司不对关联方组合应收款项计提坏账

关联方组合

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

#### D.长期应收款

本公司将期末所有长期应收款单独进行减值测试，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。

#### 6.金融资产转移

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，不终止确认该金融资产。

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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

##### （十一）应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理详见附注“三（十）金融工具”。

##### （十二）应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理详见附注“三（十）金融工具”。

##### （十三）应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

##### （十四）其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理详见附注“三（十）金融工具”。

##### （十五）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。

### （十六）持有待售资产

本集团将同时满足下列条件的集团组成部分（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。

#### （十七）债权投资

债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理详见附注“三（十）金融工具”。

#### （十八）其他债权投资

其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理详见附注“三（十）金融工具”。

#### （十九）长期应收款

长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理详见附注“三（十）金融工具”。

#### （二十）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。

#### （二十一）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。

## （二十二）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、计价方法和折旧方法（未执行新租赁准则适用）

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。

## （二十三）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。

## （二十四）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。

## （二十五）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.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开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。

#### （二十六）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。

#### （二十七）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。

#### （二十八）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。

#### （二十九）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。

#### （三十）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。

## （三十一）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。

## （三十二）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。

### （三十三）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。

### （三十四）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	税率
企业所得税	应纳税所得额	祥云飞龙、三鑫合金、龙盘矿业 15%； 其他单位 25%
增值税	销售货物、技术咨询	销售货物 1-3 月份 16%，4-12 月份 13%； 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	30%-60%
房产税	房产原值或租金收入	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	除华祥工贸注册在昆明按 7% 计缴外，其他单位 为 5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	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，2019 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，2019 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“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

## 1. 会计政策的变更

(1) 本公司于2020年4月30日经董事会会议批准，自2019年1月1日采用财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6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“应收票据及应收账款”拆分为应收账款、应收票据列示	应收票据列示金额：0.00 应收账款列示金额：179,714,237.95
将“应付票据及应付款项”拆分为应付票据、应付账款列示	应付票据列示金额：124,000,000.00 应付账款列示金额：421,695,790.35

(2) 本公司于2020年4月30日经董事会会议批准，自2019年1月1日采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会〔2017〕9号)以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会〔2017〕14号)相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2019年期初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，以前年度财务报表未予重述。执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

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
适用财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》	2019年1月1日其他权益工具投资增加 2,000,000.00 元 2019年1月1日可供出售金融资产减少 2,000,000.00 元 2019年1月1日应收账款减少 904,495.93 元 2019年1月1日其他应收款减少 9,407,539.93 元 2019年1月1日递延所得税资产增加 1,579,259.53 元 2019年1月1日盈余公积减少 647,135.70 元 2019年1月1日未分配利润减少 8,085,640.64 元

(3) 本公司于2020年4月30日经董事会会议批准，自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8号)相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该准则实施对公司2019年度不产生重大影响。

(4) 本公司于2020年4月30日经董事会会议批准，自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》(财会〔2019〕9号)相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该准则实施对公司2019年度不产生重大影响。

## 2. 会计估计的变更

公司本期未发生会计估计变更事项。

## 3. 前期会计差错更正

公司本期未发生前期重大会计差错更正事项。

## 4. 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

## 合并资产负债表

金额单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产			
货币资金	258,499,722.79	258,499,722.79	-
Δ结算备付金			
Δ拆出资金			
交易性金融资产			
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			
应收账款	179,714,237.95	178,809,742.02	-904,495.93
应收款项融资			
预付款项	598,062,785.99	598,062,785.99	-
Δ应收保费			
Δ应收分保账款			
Δ应收分保合同准备金			
其他应收款	102,736,515.67	93,328,975.73	-9,407,539.94
其中：应收利息			
应收股利			
Δ买入返售金融资产			
存货	4,241,847,660.64	4,241,847,660.64	-
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	24,996,910.99	24,996,910.99	-
<b>流动资产合计</b>	<b>5,405,857,834.03</b>	<b>5,395,545,798.16</b>	<b>-10,312,035.87</b>
非流动资产			
Δ发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	2,000,000.00		-2,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
长期应收款	6,146,149.20	6,146,149.20	-
长期股权投资	7,900,234.33	7,900,234.33	-
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,211,363,095.85	2,211,363,095.85	-
在建工程	1,313,531,824.44	1,313,531,824.44	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	325,054,264.35	325,054,264.35	-
开发支出	51,657,530.62	51,657,530.62	-
商誉			
长期待摊费用	551,558.31	551,558.31	-
递延所得税资产	35,486,683.15	37,065,942.68	1,579,259.53
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,953,691,340.25</b>	<b>3,955,270,599.78</b>	<b>1,579,259.53</b>
<b>资产总计</b>	<b>9,359,549,174.28</b>	<b>9,350,816,397.94</b>	<b>-8,732,776.34</b>
流动负债			
短期借款	1,103,000,000.00	1,103,000,000.00	-
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
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	124,000,000.00	124,000,000.00	-
应付账款	421,695,790.35	421,695,790.35	-
预收款项	366,145,313.77	366,145,313.77	-
合同负债			
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
Δ代理承销证券款			
应付职工薪酬	84,256,556.11	84,256,556.11	-
应交税费	41,203,261.54	41,203,261.54	-
其他应付款	726,557,634.91	726,557,634.91	-
其中：应付利息			
应付股利			
Δ应付手续费及佣金			
Δ应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	159,681,801.69	159,681,801.69	-
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>3,026,540,358.37</b>	<b>3,026,540,358.37</b>	<b>-</b>
非流动负债			
Δ保险合同准备金			
长期借款	1,213,250,000.00	1,213,250,000.00	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	10,800,000.00	10,800,000.00	-
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	9,945,315.05	9,945,315.05	-
递延所得税负债	12,192,709.18	12,192,709.18	-
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,246,188,024.23</b>	<b>1,246,188,024.23</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,272,728,382.60</b>	<b>4,272,728,382.60</b>	<b>-</b>
所有者权益			
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	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
减:库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	183,004,236.00	182,357,100.30	-647,135.70
△一般风险准备			
未分配利润	1,631,914,678.68	1,623,829,038.04	-8,085,640.64
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,086,820,791.68</b>	<b>5,078,088,015.34</b>	<b>-8,732,776.34</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,086,820,791.68</b>	<b>5,078,088,015.34</b>	<b>-8,732,776.34</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>9,359,549,174.28</b>	<b>9,350,816,397.94</b>	<b>-8,732,776.34</b>

说明 1: 公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号) 以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号) 相关规定对 2019 年初金融工具进行重新分类。

说明 2: 公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将原计入可供出售金融资产科目的金融资产投资进行重分类, 并根据金融工具列报准则将其列报在“其他权益工具投资”, 调减“可供出售金融资产”2,000,000.00 元, 调增“其他权益工具投资”2,000,000.00 元。

#### 母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产			
货币资金	122,649,511.85	122,649,511.85	-
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
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			
应收账款	974,520,677.26	973,672,539.05	-848,138.21
应收款项融资			
预付款项	589,931,217.23	589,931,217.23	-
△应收保费			

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
Δ应收分保账款			
Δ应收分保合同准备金			
其他应收款	138,426,926.44	131,661,703.45	-6,765,222.99
其中：应收利息			
应收股利			
Δ买入返售金融资产			
存货	4,088,764,744.42	4,088,764,744.42	-
合同资产			
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	6,370,363.51	-
<b>流动资产合计</b>	<b>5,920,663,440.71</b>	<b>5,913,050,079.51</b>	<b>-7,613,361.20</b>
非流动资产			
Δ发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	2,000,000.00		-2,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	72,500,409.62	72,500,409.62	-
长期股权投资	660,192,970.53	660,192,970.53	-
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,911,979,894.93	1,911,979,894.93	-
在建工程	421,552,687.98	421,552,687.98	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	240,225,452.42	240,225,452.42	-
开发支出	51,657,530.62	51,657,530.62	-
商誉			
长期待摊费用	551,558.31	551,558.31	-
递延所得税资产	11,234,231.31	12,376,235.49	1,142,004.18

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	3,371,894,735.72	3,373,036,739.90	1,142,004.18
<b>资产总计</b>	9,292,558,176.43	9,286,086,819.41	-6,471,357.02
流动负债			
短期借款	826,000,000.00	826,000,000.00	-
Δ向中央银行借款			
Δ拆入资金			
交易性金融负债			
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	204,000,000.00	204,000,000.00	-
应付账款	805,353,075.90	805,353,075.90	-
预收款项	359,364,837.09	359,364,837.09	-
合同负债			
Δ卖出回购金融资产款			
Δ吸收存款及同业存放			
Δ代理买卖证券款			
Δ代理承销证券款			
应付职工薪酬	59,926,057.87	59,926,057.87	-
应交税费	32,666,185.39	32,666,185.39	-
其他应付款	712,454,244.00	712,454,244.00	-
其中：应付利息			
应付股利			
Δ应付手续费及佣金			
Δ应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	126,081,801.69	126,081,801.69	-
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	3,125,846,201.94	3,125,846,201.94	-
非流动负债			
Δ保险合同准备金			
长期借款	1,085,850,000.00	1,085,850,000.00	-



项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	10,800,000.00	10,800,000.00	-
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>1,096,650,000.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,222,496,201.94</b>	<b>4,222,496,201.94</b>	<b>-</b>
所有者权益			
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			
盈余公积	183,004,236.00	182,357,100.30	-647,135.70
△一般风险准备			
未分配利润	1,615,155,861.49	1,609,331,640.17	-5,824,221.32
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,070,061,974.49</b>	<b>5,063,590,617.47</b>	<b>-6,471,357.02</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>			
	9,292,558,176.43	9,286,086,819.41	-6,471,357.02

说明 1: 公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号) 以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号) 相关规定对 2019 年初金融工具进行重新分类。

说明 2：公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将原计入可供出售金融资产科目的金融资产投资进行重分类，并根据金融工具列报准则将其列报在“其他权益工具投资”，调减“可供出售金融资产”2,000,000.00 元，调增“其他权益工具投资”2,000,000.00 元。

## 六、合财务报表主要项目注释

说明：期初指2019年1月1日，期末指2019年12月31日，上期指2018年度，本期指2019年度。

### （一）货币资金

#### 1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	290,172.14	143,716.57
银行存款	76,133,738.32	137,126,006.22
其他货币资金	106,840,000.00	121,230,000.00
<u>合计</u>	<u>183,263,910.46</u>	<u>258,499,722.79</u>

2.期末存在票据履约保证金106,840,000.00元。

3.本公司期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### （二）应收账款

#### 1.按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	91,897,133.80
1-2 年（含 2 年）	23,005,871.20
2-3 年（含 3 年）	10,522,479.07
3-4 年（含 4 年）	16,859,218.56
4-5 年（含 5 年）	562,731.32
5 年以上	6,450,003.51
<u>小计</u>	<u>149,297,437.46</u>
减：坏账准备	13,720,799.03
<u>合计</u>	<u>135,576,638.43</u>

#### 2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	期末余额	
				计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	145,702,394.92	97.59	11,527,471.10	7.91	134,174,923.82
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	145,702,394.92	97.59	11,527,471.10	7.91	134,174,923.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,595,042.54	2.41	2,193,327.93	61.01	1,401,714.61
其中：组合 1：按账龄分析法特征组合的应收账款	3,595,042.54	2.41	2,193,327.93	61.01	1,401,714.61
组合 2：无风险组合	-	-	-	-	-
合计	149,297,437.46	100.00	13,720,799.03	9.19	135,576,638.43

续上表：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	期初余额	
				计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	188,066,439.37	96.72	11,972,740.42	6.37	176,093,698.95
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	188,066,439.37	96.72	11,972,740.42	6.37	176,093,698.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,379,108.21	3.28	3,663,065.14	57.42	2,716,043.07
其中：组合 1：按账龄分析法特征组合的应收账款	6,379,108.21	3.28	3,663,065.14	57.42	2,716,043.07
组合 2：无风险组合	-	-	-	-	-
合计	194,445,547.58	100.00	15,635,805.56	8.04	178,809,742.02

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
佛山市南海锌鸿金属材料有限公司	78,840,875.05	1,047,175.87	1.33	部分超过信用期补提
广东达源矿业投资有限公司	36,910,702.99	3,626,417.58	9.82	超过信用期未回款
祥云高鑫循环科技有限责任公司	12,000,000.00	2,000,000.00	16.67	超过信用期未回款
祥云县耀龙建筑工程有限责任公司	7,273,670.64	-	-	信用期内，无收回风险
腾冲县恒丰矿业有限责任公司	5,067,180.80	253,359.04	5.00	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	4,037,787.29	80.00	超过信用期未回款
云南鹏龙贸易有限公司	562,731.32	562,731.32	100.00	超过信用期未回款

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	
<u>合计</u>	<u>145,702,394.92</u>	<u>11,527,471.10</u>	<u>7.91</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。截止财务报表批准报出日，超过信用期末回款的客户均为公司长期合作客户。

### 3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	15,635,805.56	-1,911,314.38	-	3,692.15	-	13,720,799.03

### 4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,692.15

### 5. 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

债务人名称	账面余额	比例(%)	坏账准备	账龄
佛山市南海锌鸿金属材料有限公司	78,840,875.05	52.81	1,047,175.87	1年以内
广东达源矿业投资有限公司	36,910,702.99	24.72	3,626,417.58	2-4年
祥云高鑫循环科技有限责任公司	12,000,000.00	8.04	2,000,000.00	1-2年
祥云县耀龙建筑工程有限责任公司	7,273,670.64	4.87	-	1年以内
腾冲县恒丰矿业有限责任公司	5,067,180.80	3.39	253,359.04	1年以内
<u>合计</u>	<u>140,092,429.48</u>	<u>93.83</u>	<u>6,926,952.49</u>	—

## （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）	216,466,908.57	43.30	253,769,168.51	42.43
1-2年（含2年）	44,642,047.23	8.93	125,985,373.99	21.07
2-3年（含3年）	72,168,683.89	14.43	115,809,956.03	19.36
3年以上	166,700,052.83	33.34	102,498,287.46	17.14
<u>合计</u>	<u>499,977,692.52</u>	<u>100.00</u>	<u>598,062,785.99</u>	<u>100.00</u>

## 2.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	金额	比例（%）	坏账准备
上海迈科金属资源有限公司	43,946,728.61	8.79	-
祥云县兴乔商贸有限责任公司	43,057,815.68	8.61	-
祥云县宏达实业有限公司	35,910,269.31	7.18	-
祥云县耀龙建筑工程有限责任公司	33,271,267.77	6.65	-
广西钦州旭正工贸有限责任公司	29,285,625.61	5.86	-
<u>合计</u>	<u>185,471,706.98</u>	<u>37.09</u>	-

3.超过一年以上预付账款合计283,510,783.95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。

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	680,391.12	990,157.75
应收股利	-	-
其他应收款	73,189,813.25	92,338,817.98
<u>合计</u>	<u>73,870,204.37</u>	<u>93,328,975.73</u>

## 2.应收利息

## （1）应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款	680,391.12	990,157.75
<u>合计</u>	<u>680,391.12</u>	<u>990,157.75</u>

## 3.其他应收款

## （1）按账龄披露

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	18,485,637.27

账龄	期末余额
1-2年（含2年）	14,192,680.59
2-3年（含3年）	14,471,503.77
3-4年（含4年）	1,042,253.67
4-5年（含5年）	11,710,985.70
5年以上	44,476,074.43
<u>小计</u>	<u>104,379,135.43</u>
减：坏账准备	31,189,322.18
<u>合计</u>	<u>73,189,813.25</u>

## (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	41,011,361.42	46,219,586.86
备用金	10,987,758.84	9,165,022.11
保证金	50,854,217.51	67,642,777.21
代扣代缴款	1,525,797.66	49,521.00
<u>合计</u>	<u>104,379,135.43</u>	<u>123,076,907.18</u>

## (4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	30,738,089.20	451,232.98	-	-	-	31,189,322.18

## (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	5年以上	23.31	-
云南益新万象房地产开发有限公司	往来款	11,270,000.00	4-5年	10.80	5,635,000.00
华龙球团铁有限责任公司	往来款	10,915,179.13	4年以上	10.46	10,595,125.92
云南省工信委	往来款	9,859,100.00	1年以内	9.45	-
深业有色金属香港有限公司	保证金	8,471,798.35	5年以上	8.12	-
<u>合计</u>	——	<u>64,850,261.06</u>	——	<u>62.14</u>	<u>16,230,125.92</u>

## (五) 存货

## 1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	存货跌价准备/合同履约成本减值准备		存货跌价准备		账面价值
	账面余额	成本减值准备	账面价值	账面余额	
原材料	4,017,616,807.33	-	4,017,616,807.33	3,815,653,920.30	3,815,653,920.30
在产品	136,476,910.94	-	136,476,910.94	127,603,789.30	127,603,789.30
库存商品	299,086,628.94	10,207,372.42	288,879,256.52	246,660,367.81	246,475,227.91
周转材料	11,649,373.19	-	11,649,373.19	2,313,186.84	2,313,186.84
在途物资	59,718,118.28	-	59,718,118.28	49,801,536.29	49,801,536.29
<b>合计</b>	<b>4,524,547,838.68</b>	<b>10,207,372.42</b>	<b>4,514,340,466.26</b>	<b>4,242,032,800.54</b>	<b>4,241,847,660.64</b>

注：公司期末原材料余额4,017,616,807.33元，其中主要生产用渣料（酸浸渣、铅渣、铜渣）余额3,201,930,869.74元。

## 2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	10,207,372.42	-	185,139.90	-	10,207,372.42
<b>合计</b>	<b>185,139.90</b>	<b>10,207,372.42</b>	<b>-</b>	<b>185,139.90</b>	<b>-</b>	<b>10,207,372.42</b>

## 3. 存货质押、抵押情况

### (1) 存货质押情况

质押合同	银行机构名称	质押物名称	质押物金额（控货值）
DLI01（高质）20170002 (2017.2.22-2020.2.22)	华夏银行股份有限公司大理分行	铅锌矿、锌锭或铅锭等存货	600,000,000.00

### (2) 存货抵押情况

抵押合同	银行机构名称	抵押物名称	抵押物金额（控货值）
53100220190035787 (2019.12.16-2020.12.15)	中国农业银行股份有限公司祥云县支行	钢	49,380,000.00
FDDY-GT/FL-20191008-01 (2019.8.13-2022.8.13)	德阳市国投国际经贸有限公司	高银渣	209,781,600.00
DLI01（高抵）20170002 (2017.2.22-2020.2.22)	华夏银行股份有限公司大理分行	铅锌矿、锌锭或铅锭等存货	600,000,000.00
大工投保（2019）01号(2019.1.3-2024.1.3)	大理州工业投资控股有限公司	酸浸渣	500,000,000.00

注：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银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
待抵扣税费	14,666,958.45	16,625,148.56
耕地占用税	5,120,328.00	5,120,328.00
契税	822,684.00	822,684.00
预交企业所得税	-	2,428,750.43
<u>合计</u>	<u>20,609,970.45</u>	<u>24,996,910.99</u>

## (七) 长期应收款

## 1. 长期应收款情况

项目	期末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
预计未来可抵扣进项税额	-	-	-	
中航国际租赁有限公司	8,387,043.83	-	8,387,043.83	
<u>合计</u>	<u>8,387,043.83</u>	-	<u>8,387,043.83</u>	

续上表：

项目	期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
预计未来可抵扣进项税额	6,146,149.20	-	6,146,149.20	
中航国际租赁有限公司	-	-	-	
<u>合计</u>	<u>6,146,149.20</u>	-	<u>6,146,149.20</u>	

## (八) 长期股权投资

## 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	7,900,234.33	-	-

续上表：

权益法下确认的投资损益	本期增减变动			宣告发放现金红利或利润
	其他综合收益调整	其他权益变动		
-136,946.10	-	-	-	-

续上表：



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		
-	-	7,763,288.23	-

## (九) 其他权益工具投资

## 1.其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
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>

## (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	1,541,270,701.62	2,211,363,095.85
固定资产清理	-	-
<u>合计</u>	<u>1,541,270,701.62</u>	<u>2,211,363,095.85</u>

## 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	1,678,315,028.75	1,582,339,211.88	63,706,079.51	12,313,741.44	3,336,674,061.58
<u>2.本期增加金额</u>	<u>3,872,789.42</u>	<u>3,756,024.63</u>	<u>282,093.46</u>	<u>51,993.68</u>	<u>7,962,901.19</u>
(1) 购置	3,872,789.42	3,756,024.63	282,093.46	51,993.68	7,962,901.19
<u>3.本期减少金额</u>	<u>160,996,472.45</u>	<u>484,146,175.26</u>	<u>3,391,792.08</u>	<u>1,760,085.06</u>	<u>650,294,524.85</u>
(1) 处置或报废	14,069.39	25,374,630.73	1,586,557.66	-	26,975,257.78
(2) 转入在建工程	160,982,403.06	458,771,544.53	1,805,234.42	1,760,085.06	623,319,267.07
<u>4.期末余额</u>	<u>1,521,191,345.72</u>	<u>1,101,949,061.25</u>	<u>60,596,380.89</u>	<u>10,605,650.06</u>	<u>2,694,342,437.92</u>
二、累计折旧					
1.期初余额	398,169,549.75	682,458,408.93	36,002,959.93	8,680,047.12	1,125,310,965.73
<u>2.本期增加金额</u>	<u>56,068,264.32</u>	<u>90,105,779.55</u>	<u>2,870,579.47</u>	<u>451,191.47</u>	<u>149,495,814.81</u>
(1) 计提	56,068,264.32	90,105,779.55	2,870,579.47	451,191.47	149,495,814.81
<u>3.本期减少金额</u>	<u>21,445,402.55</u>	<u>96,862,203.21</u>	<u>1,936,838.68</u>	<u>1,490,599.80</u>	<u>121,735,044.24</u>
(1) 处置或报废	5,469.98	17,814,470.58	410,077.24	-	18,230,017.80

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
(2) 转入在建工程	21,439,932.57	79,047,732.63	1,526,761.44	1,490,599.80	103,505,026.44
<u>4.期末余额</u>	<u>432,792,411.52</u>	<u>675,701,985.27</u>	<u>36,936,700.72</u>	<u>7,640,638.79</u>	<u>1,153,071,736.30</u>
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
<u>2.本期增加金额</u>	-	-	-	-	-
<u>3.本期减少金额</u>	-	-	-	-	-
<u>4.期末余额</u>	-	-	-	-	-
四、账面价值					
<u>1.期末账面价值</u>	<u>1,088,398,934.20</u>	<u>426,247,075.98</u>	<u>23,659,680.17</u>	<u>2,965,011.27</u>	<u>1,541,270,701.62</u>
<u>2.期初账面价值</u>	<u>1,280,145,479.00</u>	<u>899,880,802.95</u>	<u>27,703,119.58</u>	<u>3,633,694.32</u>	<u>2,211,363,095.85</u>

## (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	18,022,821.79	-	24,740,518.04	
机器设备	6,206,144.40	5,664,349.33	-	541,795.07	
运输工具	89,599.85	85,119.86	-	4,479.99	
其他设备	41,995.21	39,902.78	-	2,092.43	

注：暂时闲置固定资产全部为南涧飞龙账面资产，因公司对南涧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支行	祥云县房产证祥城镇字第 1402051 号至 1402081 号 祥云县房产证祥城镇字第 1402083 号至 1402105 号 祥云县房产证祥城镇字第 160541 号 祥房产证祥城镇字第 090836-1 号 祥房产证祥城镇字第 090836-2 号 祥房产证祥城镇字第 090836-3 号 祥房产证祥城镇字第 090836-4 号 祥房产证祥城镇字第 090837-1 号 祥房产证祥城镇字第 090837-2 号	402,510,000.00	2017.11.13--2020.11.12
ZD7808201900000005 ZD7810201600000009	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	祥房产证祥城镇字第 090837-3 号 祥房产证祥城镇字第 090837-4 号 祥房产证祥城镇字第 090837-5 号 祥房产证祥城镇字第 090837-6 号 祥房产证祥城镇字第 090837-7 号 祥房产证祥城镇字第 090838-1 号 祥房产证祥城镇字第 090838-2 号 祥房产证祥城镇字第 090838-3 号 祥房产证祥城镇字第 090838-4 号	46,280,400.00	2019.4.9--2022.4.9
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	祥云县房产证祥城镇字第 1500683 号	73,101,200.00	2018.11.7--2021.11.7

合同编号	抵押人	抵押权人	抵押物权证编号	价值	期限
C190514MG5395938	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	祥云县房权证祥城镇字第 1501274 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501275 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501276 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501277 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501278 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501279 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501280 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501281 号 祥云县房权证祥城镇字第 1501282 号	109,747,500.00	2019.5.13-2022.5.13
ZD7801201700000050 号 ZD7801201700000051 号	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）弥渡县不动产第 0001028 号	10,680,000.00	2017.10.10-2020.12.31
JXSG-ZQXYFL-20190821	广西钦州祥云飞龙再生科技有限责任公司	四川金鑫曙光电器有限公司	桂（2017）钦州市不动产第 0002347	30,000,000.00	2019.8.27-2022.2.27
5312201901100000000	祥云县龙盘矿业有限责任公司	国家开发银行云南省分行	祥云县房权证祥城镇字第 160542 号、160543 号	87,761,400.00	2019.10.7-2020.10.21

## (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	240,170,150.00	2017.11.13-2020.11.12	53100620170001115
ZD7808201900000007 ZD7808201900000011	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	53,480,500.00	2019.4.9--2022.4.9	ZD7808201900000007 ZD7808201900000011
兴银云大理高抵字 2018 第 11070002 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	108,819,397.82	2018.11.7--2021.11.7	兴银云大理高抵字 2018 第 11070002 号
FDDY-GT/FL-20190826-01	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	德阳市国投国际经贸有限公司	104,653,900.00	2019.8.14-2021.8.13	FDDY-GT/FL-20190826-01
ZD7808201900000006 ZD7808201900000010	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	30,309,400.00	2019.4.9--2022.4.9	ZD7808201900000006 ZD7808201900000010
兴银云大理高抵字 2018 第 11070003 号	祥云县龙盘矿业有限责任公司	兴业银行股份有限公司大理分行	111,962,289.74	2018.11.7--2021.11.7	兴银云大理高抵字 2018 第 11070003 号
53100620170001115	祥云县三鑫合金有限责任公司	农业银行祥云县支行	39,559,820.00	2017.11.13-2020.11.12	53100620170001115

## (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	1,859,953,926.67	1,276,538,248.25
工程物资	33,860,447.12	36,993,576.19
<u>合计</u>	<u>1,893,814,373.79</u>	<u>1,313,531,824.44</u>

## 2.在建工程

## (1) 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一、飞龙本部及电铅厂						
湿法铅厂	522,494,007.64	-	522,494,007.64	-	-	-
110KV 飞龙输变电工程项目	193,162,083.27	-	193,162,083.27	177,013,925.23	-	177,013,925.23
鼓风机车间	41,949,278.94	-	41,949,278.94	41,949,278.94	-	41,949,278.94
底吹炉车间	40,571,549.51	-	40,571,549.51	40,571,549.51	-	40,571,549.51
电锌综合回收分厂技改	33,129,483.65	-	33,129,483.65	28,823,309.63	-	28,823,309.63
二次渣回收车间	21,175,979.68	-	21,175,979.68	21,175,979.68	-	21,175,979.68
回收车间	19,653,907.16	-	19,653,907.16	19,653,907.16	-	19,653,907.16
烟化炉车间	22,608,251.68	-	22,608,251.68	22,608,251.68	-	22,608,251.68
动力车间	14,536,905.71	-	14,536,905.71	14,536,905.71	-	14,536,905.71
土壤重金属污染综合治理工程项目	11,793,032.02	-	11,793,032.02	11,793,032.02	-	11,793,032.02
硫酸车间	9,756,539.44	-	9,756,539.44	9,756,539.44	-	9,756,539.44
贵金属车间	9,697,893.40	-	9,697,893.40	9,697,893.40	-	9,697,893.40
飞龙铜冶炼综合二车间	8,551,630.58	-	8,551,630.58	8,551,630.58	-	8,551,630.58
废旧电池拆解车间	4,367,707.81	-	4,367,707.81	4,367,707.81	-	4,367,707.81
电锌污水处理厂技改	3,211,840.12	-	3,211,840.12	3,211,840.12	-	3,211,840.12
新建渣坝	2,422,641.51	-	2,422,641.51	2,422,641.51	-	2,422,641.51
电锌浸出净化分厂萃取车间技改	2,413,669.57	-	2,413,669.57		-	
废弃电器电子产品及线路板回收处理项目	1,519,465.78	-	1,519,465.78	1,519,465.78	-	1,519,465.78
电锌萃取分厂技改	941,648.25	-	941,648.25		-	
厂区视频监控系统升级改造	925,252.49	-	925,252.49	925,252.49	-	925,252.49
鼓风机车间制氧站	116,855.36	-	116,855.36	116,855.36	-	116,855.36
钾盐车间二期工程	91,247.06	-	91,247.06	-	-	-
二、龙盘矿业						
年处理 50 万吨二次资源综合利用工程建设项目	628,038,641.10	-	628,038,641.10	589,956,722.41	-	589,956,722.41
三、钦州飞龙						
钦州飞龙环保技改工程	203,778,856.49	-	203,778,856.49	208,263,087.31	-	208,263,087.31
四、唐山腾龙						
唐山二次资源一期锌项目	63,045,558.45	-	63,045,558.45	59,622,472.48	-	59,622,472.48
<b>合计</b>	<b>1,859,953,926.67</b>	<b>-</b>	<b>1,859,953,926.67</b>	<b>1,276,538,248.25</b>	<b>-</b>	<b>1,276,538,248.25</b>

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
年处理 50 万吨二次资源综合利用工程建设项目	6.0054 亿元	589,956,722.41	38,081,918.69	-	-	628,038,641.10
钦州飞龙环保技改工程	2.8 亿	208,263,087.31	-	-	4,484,230.82	203,778,856.49
唐山二次资源一期锌项目	20 亿	59,622,472.48	3,423,085.97	-	-	63,045,558.45
湿法铅厂技改	0.309 亿	-	522,494,007.64	-	-	522,494,007.64
110KV 飞龙输变电工程项目	2 亿	177,013,925.23	16,148,158.04	-	-	193,162,083.27
电锌综合回收分厂技改	0.3 亿	28,823,309.63	4,306,174.02	-	-	33,129,483.65
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
电铅厂技改	0.38 亿	184,434,868.69	-	-	-	184,434,868.69
<u>合计</u>	—	<u>1,259,907,417.77</u>	<u>584,453,344.36</u>	-	<u>4,484,230.82</u>	<u>1,839,876,531.31</u>

续上表：

项目名称	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
年处理 50 万吨二次资源综合利用工程建设项目	104.57	80.00	155,208,368.07	34,609,976.72	8.334	自筹
钦州飞龙环保技改工程	74.39	95.50	-	-	-	自筹
唐山二次资源一期锌项目	3.15	15.00	-	-	-	自筹
湿法铅厂技改	8.67	15.00	-	-	-	自筹
110KV 飞龙输变电工程项目	95.50	91.00	20,650,879.89	13,315,799.28	8.334	自筹
电锌综合回收分厂技改	110.40	85.00	1,382,619.59	-	-	自筹
土壤重金属污染综合治理工程项目	39.30	51.00	-	-	-	自筹
电铅厂技改	485.35	56.00	-	-	-	自筹
<u>合计</u>	—	—	177,241,867.55	47,925,776.00	—	—

注：电铅厂技改项目预算数为0.38亿，期末该项在建工程余额184,434,868.69元，工程投入占预算比例485.35%，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
配件备件	-	-	-	19,228.00	-	19,228.00

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
基建材料	33,860,447.12	-	33,860,447.12	30,661,874.12	-	30,661,874.12
<b>合计</b>	<b>33,860,447.12</b>	<b>-</b>	<b>33,860,447.12</b>	<b>36,993,576.19</b>	<b>-</b>	<b>36,993,576.19</b>

## (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	153,758,539.83	205,440,745.49	2,610,132.06	10,310,651.43	372,120,068.81
2. 本期增加金额	-	15,369,910.52	-	46,029.51	15,415,940.03
(1) 内部研发	-	15,351,283.04	-	-	15,351,283.04
(2) 其他	-	18,627.48	-	46,029.51	64,656.99
3. 本期减少金额	-	-	2,564,102.55	-	2,564,102.55
(1) 处置	-	-	2,564,102.55	-	2,564,102.55
4. 期末余额	153,758,539.83	220,810,656.01	46,029.51	10,356,680.94	384,971,906.29
二、累计摊销					
1. 期初余额	15,981,830.95	29,141,438.61	854,700.85	1,087,834.05	47,065,804.46
2. 本期增加金额	3,067,171.36	9,059,036.68	117,254.58	1,092,451.91	13,335,914.53
(1) 计提	3,067,171.36	9,716,252.13	-	487,834.05	13,271,257.54
(2) 其他	-	-657,215.45	117,254.58	604,617.86	64,656.99
3. 本期减少金额	-	-	925,925.92	-	925,925.92
(1)	-	-	925,925.92	-	925,925.92
4. 期末余额	19,049,002.31	38,200,475.29	46,029.51	2,180,285.96	59,475,793.07
三、减值准备					
1. 期初余额	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1. 期末账面价值	134,709,537.52	182,610,180.72	-	8,176,394.98	325,496,113.22
2. 期初账面价值	137,776,708.88	176,299,306.88	1,755,431.21	9,222,817.38	325,054,264.35

## 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 祥国用(2014)第1684号 祥国用(2014)第1685号 祥国用(2014)第1683号 祥国用(2013)第1580号	16,687,556.00 25,716,260.00 25,476,352.00 30,095,145.00 19,499,945.00	53100620170001115
531220190110000000	云南祥云飞龙再生科技股份有限公司	国家开发银行云南省分行	祥国用(2013)第1579号	23,607,000.00	5312201901100000000
ZD780820190000004ZD781020160000008	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1048号 祥国用2013第1050号 祥国用2013第1051号	15,910,000.00 102,640,000.00 54,770,000.00	ZD78082019000000004 ZD78102016000000008
C190514MG5395938	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(2015)第2108号	29,677,200.00	C190514MG5395938
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 祥国用(2015)第1647号 祥国用(2015)第1645号	14,759,000.00 809,400.00 4,640,100.00	兴银云大理高抵字2018第11070001号
C190527MG599455	祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司	交通银行股份有限公司大理分行	祥国用(2014)第1701号 祥国用(2014)第1702号 祥国用(2014)第1703号 祥国用(2014)第1704号 祥国用(2014)第1705号 祥国用(2014)第1706号	31,027,800.00	C190527MG599455
云南 Y24180066-5	祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司	华融资产管理股份有限公司云南省分公司	云(2018)祥云县不动产权第0001078号 云(2018)祥云县不动产权第0001079号	280,540,000.00	云南 Y24180066-5
970041906102001 (债务人:祥云县耀龙建筑工程有限公司)	祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司	富滇银行大理祥云支行	云(2019)祥云县不动产权第0001415号	505,074,200.00	970041906102001(债务人:祥云县耀龙建筑工程有限公司)

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锌的联合工艺	ZL200610010938.7	2017990000245	2017.4.15-2019.10.15

(十三) 开发支出

项目	期初余额	本期增加	
		内部开发支出	其他
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	-	-
一种从湿法炼锌浸出渣中回收银的工艺	3,683,661.13	-	-
一种含锰废水的回收处理工艺	5,922,077.97	-	-
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	-	-
实用新型设备的研发	15,351,283.04	-	-
锌冶炼生产系统钢厂烟尘高效脱氯的研究	-	21,841,918.57	-
反萃后液气浮除油的工艺研究	-	16,192,597.25	-
废铅电池膏泥固相电解阴极装置的研究	-	9,491,087.70	-
废铅电池膏泥固相电解制取铅的工艺研究	-	13,351,515.19	-
活性氧化铝除氟的工艺研究	-	17,015,918.37	-
回转窑高铅渣除杂的工艺研究	-	13,078,447.39	-
<b>合计</b>	<b>51,657,530.62</b>	<b>90,971,484.47</b>	-

续上表：

项目	本期减少		期末余额
	确认为无形资产	计入当期损益	
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
一种从湿法炼锌浸出渣中回收银的工艺	-	-	3,683,661.13
一种含锰废水的回收处理工艺	-	-	5,922,077.97
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
实用新型设备的研发	15,351,283.04	-	-
锌冶炼生产系统钢厂烟尘高效脱氯的研究	-	-	21,841,918.57
反萃后液气浮除油的工艺研究	-	-	16,192,597.25
废铅电池膏泥固相电解阴极装置的研究	-	-	9,491,087.70
废铅电池膏泥固相电解制取铅的工艺研究	-	-	13,351,515.19
活性氧化铝除氟的工艺研究	-	-	17,015,918.37
回转窑高铅渣除杂的工艺研究	-	-	13,078,447.39
<b>合计</b>	<b>15,351,283.04</b>	<b>-</b>	<b>127,277,732.05</b>

#### （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
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	54,209.10	-	-	605,767.41
金川迈科咨询费 1	-	14,173,410.55	1,968,529.24	-	12,204,881.31
金川迈科咨询费 2	-	4,716,981.13	524,109.01	-	4,192,872.12
<b>合计</b>	<b>551,558.31</b>	<b>18,944,600.78</b>	<b>2,492,638.25</b>	<b>-</b>	<b>17,003,520.84</b>

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	44,910,121.21	7,093,919.97	46,373,894.75	7,128,854.41
内部交易未实现利润	14,033,530.47	2,105,029.57	23,925,754.18	3,588,863.13
可抵扣亏损	132,582,668.11	28,864,638.59	124,687,363.59	26,348,225.14



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
<u>合计</u>	<u>191,526,319.79</u>	<u>38,063,588.13</u>	<u>194,987,012.52</u>	<u>37,065,942.68</u>

## 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	115,894,704.56	17,384,205.69	81,284,727.85	12,192,709.18
<u>合计</u>	<u>115,894,704.56</u>	<u>17,384,205.69</u>	<u>81,284,727.85</u>	<u>12,192,709.18</u>

## 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	10,207,372.42	185,139.90
<u>合计</u>	<u>10,207,372.42</u>	<u>185,139.90</u>

注：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和可抵扣亏损。

## (十六) 其他非流动资产

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
预付工程、设备款	171,546,796.20	-	171,546,796.20	-	-	-
<u>合计</u>	<u>171,546,796.20</u>	-	<u>171,546,796.20</u>	-	-	-

## (十七) 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	689,185,109.17	656,000,000.00
票据贴现借款	212,800,000.00	200,000,000.00
质押借款	89,022,958.33	247,000,000.00
<u>合计</u>	<u>991,008,067.50</u>	<u>1,103,000,000.00</u>

注：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。

## (十八) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	130,000,000.00	124,000,000.00
<u>合计</u>	<u>130,000,000.00</u>	<u>124,000,000.00</u>

## (十九) 应付账款

## 1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
工程款	96,704,408.81	101,632,974.82
货款	473,381,581.01	274,697,922.62
劳务款	31,338,934.95	3,394,874.85
设备款	77,871,643.80	41,970,018.06
<u>合计</u>	<u>679,296,568.57</u>	<u>421,695,790.35</u>

## 2. 期末应付账款前五名

单位名称	期末余额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
德阳市国投国际经贸有限公司	132,523,356.95	采购款	1年以内	19.51
大理州工投商贸物流有限公司	55,339,512.62	采购款	1年以内	8.15
深圳云能物流投资发展有限公司	27,009,568.13	采购款	1年以内	3.98
云南电网有限责任公司大理祥云供电局	17,292,979.80	电费	1年以内	2.55
云南仁聚矿业有限公司	16,977,372.31	采购款	1年以内	2.50
<u>合计</u>	<u>249,142,789.81</u>	——	——	<u>36.69</u>

## 3. 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
河北建工集团有限责任公司	16,412,545.93	资金紧张，暂未支付
祥云县兴龙投资开发有限责任公司	13,579,501.31	资金紧张，暂未支付
中国恩菲工程技术有限公司	8,500,000.00	资金紧张，暂未支付
祥云县黄金工业有限责任公司	8,131,125.35	资金紧张，暂未支付
云南阳光基业能源管控技术有限公司祥云分公司	7,654,154.34	资金紧张，暂未支付
钦州市艾克斯矿业有限公司	5,688,397.80	资金紧张，暂未支付
<u>合计</u>	<u>59,965,724.73</u>	——

注：期末一年以上大额应付账款合计59,965,724.73元，主要为暂估入账的原料采购款，由于金紧张，

暂未支付。

## （二十）预收款项

### 1.预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	197,275,500.38	341,325,843.66
1年以上	152,630,230.84	24,819,470.11
<u>合计</u>	<u>349,905,731.22</u>	<u>366,145,313.77</u>

### 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
深圳云能物流投资发展有限公司	145,000,000.00	货款未结算

## （二十一）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	71,614,903.16	134,036,873.06	150,380,587.83	55,271,188.39
二、离职后福利中-设定提存计划负债	12,641,652.95	8,171,995.23	435,453.30	20,378,194.88
三、辞退福利	-	50,000.00	50,000.00	-
<u>合计</u>	<u>84,256,556.11</u>	<u>142,258,868.29</u>	<u>150,866,041.13</u>	<u>75,649,383.27</u>

### 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	71,855,377.56	128,229,443.42	145,276,659.52	54,808,161.46
二、职工福利费	-	2,523,608.98	2,523,608.98	-
<u>三、社会保险费</u>	<u>-15,516.06</u>	<u>2,271,424.66</u>	<u>2,208,764.33</u>	<u>47,144.27</u>
其中：医疗保险费	-34,110.40	451,666.82	393,239.54	24,316.88
工伤保险费	7,151.67	694,487.37	689,860.44	11,778.60
生育保险费	11,442.67	1,125,270.47	1,125,664.35	11,048.79
四、住房公积金	-640,841.00	1,012,396.00	371,555.00	-
五、工会经费和职工教育经费	415,882.66	-	-	415,882.66
<u>合计</u>	<u>71,614,903.16</u>	<u>134,036,873.06</u>	<u>150,380,587.83</u>	<u>55,271,188.39</u>

### 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
----	------	------	------	------

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	12,943,891.06	7,616,004.07	183,725.00	20,376,170.13
2.失业保险费	-302,238.11	555,991.16	251,728.30	2,024.75
<u>合计</u>	<u>12,641,652.95</u>	<u>8,171,995.23</u>	<u>435,453.30</u>	<u>20,378,194.88</u>

## 4.辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	50,000.00	-

## (二十二) 应交税费

项目	期末余额	年初余额
企业所得税	36,384,038.55	24,310,895.06
增值税	19,325,071.80	6,971,201.90
土地使用税	8,869,943.03	5,146,738.38
土地增值税	2,639,867.47	2,639,867.47
其他税费	1,768,526.55	1,326,979.77
城市维护建设税	525,711.65	448,864.94
教育费附加	363,236.47	286,165.22
房产税	304,475.45	-
营业税	55,614.20	55,614.20
个人所得税	51,683.72	16,214.60
车船使用税	720.00	720.00
<u>合计</u>	<u>70,288,888.89</u>	<u>41,203,261.54</u>

## (二十三) 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	29,189,869.40	8,753,109.88
应付股利	-	-
其他应付款	946,835,077.04	717,804,525.03
<u>合计</u>	<u>976,024,946.44</u>	<u>726,557,634.91</u>

## 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	1,930,251.39	1,840,044.33
短期借款应付利息	21,978,784.68	1,632,232.22
其他（资金占用费）	5,280,833.33	5,280,833.33
<u>合计</u>	<u>29,189,869.40</u>	<u>8,753,109.88</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的资金占用费。

#### 4.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
往来款项	943,024,982.89	715,185,363.86
代垫款项	3,810,094.15	2,619,161.17
<u>合计</u>	<u>946,835,077.04</u>	<u>717,804,525.03</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：应付大理州工业投资控股有限公司300,000,000.00元，借款期限1年以内；应付大理云泰祥瑞投资有限公司162,750,000.00元，借款期限1年以上；应付祥云县腾龙投资有限公司80,118,511.30元，借款期限1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
大理云泰祥瑞投资有限公司	129,700,000.00	未到期，未支付
大理州工业投资控股有限公司	93,448,944.44	未到期，未支付
仙女湖区阜瑞商务咨询中心	10,000,000.00	未到期，未支付
周金坤	5,900,000.00	未到期，未支付
<u>合计</u>	<u>239,048,944.44</u>	——

#### （二十四）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	446,297,827.93	159,500,000.00
1年内到期的长期应付款	46,932,029.34	181,801.69
<u>合计</u>	<u>493,229,857.27</u>	<u>159,681,801.69</u>

注：一年内到期的长期借款包含：

（1）国家开发银行贷款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2020年度应偿还2490万元。

（2）华夏银行贷款3.6亿元，其中一笔1亿元，分四年偿还，根据贷款协议及还款协议祥云飞龙公司

2020年度应偿还9700万元；其中一笔9500万元，根据贷款协议及还款协议祥云飞龙公司2020年度偿还9500万元；其中一笔9000万元，根据贷款协议及还款协议祥云飞龙公司2020年度偿还9000万元；其中一笔7500万元，根据贷款协议及还款协议祥云飞龙公司2020年度偿还7500万元。

(3) 中国华融资产管理股份有限公司贷款9388.04万元，根据贷款协议及还款协议祥云飞龙2020年度应偿还6350万元。

#### (二十五) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
质押借款	511,519,289.83	779,250,000.00	5.194%-8.5%
抵押借款	-	434,000,000.00	3.8%
<u>合计</u>	<u>511,519,289.83</u>	<u>1,213,250,000.00</u>	—

#### (二十六) 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	58,623,362.72	-
专项应付款	10,800,000.00	10,800,000.00
<u>合计</u>	<u>69,423,362.72</u>	<u>10,800,000.00</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
融资租赁款	58,623,362.72	-
<u>合计</u>	<u>58,623,362.72</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
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：本公司期末专项应付款-补助经费10,800,000.00元，为本公司2019年收到的土壤修复拨款。

## (二十七) 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	3,301,971.11	-	276,677.27	3,025,293.84	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	3,690,746.63	-	309,253.37	3,381,493.26	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	1,107,223.99	-	92,776.01	1,014,447.98	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	1,845,373.32	-	154,626.68	1,690,746.64	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
<u>合计</u>	<u>9,945,315.05</u>	-	<u>833,333.33</u>	<u>9,111,981.72</u>	——

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	3,301,971.11	-	-	276,677.27		3,025,293.84	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	3,690,746.63	-	-	309,253.37		3,381,493.26	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	1,107,223.99	-	-	92,776.01		1,014,447.98	与资产相关
年处理50万吨二次资源综合回收利用项目	1,845,373.32	-	-	154,626.68		1,690,746.64	与资产相关
<u>合计</u>	<u>9,945,315.05</u>	-	-	<u>833,333.33</u>		<u>9,111,981.72</u>	——

## (二十八) 股本

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

项目	期初余额	本期增减变动 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、无限售条件流通股份</b>	<b>910,991,854.00</b>	-	-	-	-	-	<b>910,991,854.00</b>
1.人民币普通股	910,991,854.00	-	-	-	-	-	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	30,588.56	33.58
2	新余鼎泰投资管理中心（有限合伙）	6,376.81	7.00
3	新余仁东投资管理中心（有限合伙）	6,000.00	6.59
4	吴玉培	4,669.08	5.13
5	西藏汇成投资有限公司	3,565.78	3.91
6	祥云县鑫发投资有限合伙企业	3,000.00	3.29
7	新余怀德投资管理中心（有限合伙）	2,400.00	2.63
8	西藏泰福投资有限公司	2,000.00	2.20
9	内蒙古助创聚海股权投资中心（有限合伙）	2,000.00	2.20
10	武汉天盈博仁投资中心（有限合伙）	1,900.00	2.09
<b>合计</b>	——	<b>62,500.23</b>	<b>68.62</b>

#### （二十九）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>

#### （三十）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	-	12,981,202.94	12,981,202.94	-
<b>合计</b>	-	<b>12,981,202.94</b>	<b>12,981,202.94</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。

（三十一）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	182,357,100.30	5,547,864.73	-	187,904,965.03
<b>合计</b>	<b>182,357,100.30</b>	<b>5,547,864.73</b>	-	<b>187,904,965.03</b>

（三十二）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	1,631,914,678.68	1,577,359,639.79
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	-8,085,640.64	-
调整后期初未分配利润	1,623,829,038.04	1,577,359,639.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	109,331,741.94	57,295,893.26
减：提取法定盈余公积	5,547,864.73	2,740,854.37
<b>期末未分配利润</b>	<b>1,727,612,915.25</b>	<b>1,631,914,678.68</b>

调整期初未分配利润明细：

（1） 由于会计政策变更，影响期初未分配利润-8,085,640.64元。

（三十三）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,168,479,493.16	1,747,541,600.47	2,189,540,996.83	1,824,945,791.65
其他业务	582,079.38	-	39,878,388.78	21,821,773.22
<b>合计</b>	<b>2,169,061,572.54</b>	<b>1,747,541,600.47</b>	<b>2,229,419,385.61</b>	<b>1,846,767,564.87</b>

2.主营业务（分行业）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
有色金属资源综合回收利用	2,168,285,647.93	1,745,892,801.05	2,189,540,996.83	1,824,945,791.65

## 3.主营业务（业务类型）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
生产销售	1,893,628,273.65	1,472,763,871.16	1,507,463,692.87	1,144,464,855.69
贸易销售	274,851,219.51	274,777,729.31	682,077,303.96	680,480,935.96
<u>合计</u>	<u>2,168,479,493.16</u>	<u>1,747,541,600.47</u>	<u>2,189,540,996.83</u>	<u>1,824,945,791.65</u>

## 4.主营业务-生产销售（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
0#锌	1,728,887,593.28	1,328,859,310.83	1,172,975,413.52	857,475,443.30
1#铅	-	-	177,665,799.41	150,364,457.26
粗铅	26,178,583.85	25,429,348.81	-	-
锌合金	92,817,660.76	76,522,592.24	100,685,619.52	85,503,953.44
镉锭	15,836,538.45	15,143,525.00	8,283,592.32	8,210,463.25
精钢	-	-	4,692,263.63	4,938,148.72
银极泥	1,054,674.84	987,023.16	34,674,268.86	30,713,847.02
其他产品（铜浮渣、氧化铅等）	28,853,222.47	25,822,071.12	8,486,735.61	7,258,542.70
<u>合计</u>	<u>1,893,628,273.65</u>	<u>1,472,763,871.16</u>	<u>1,507,463,692.87</u>	<u>1,144,464,855.69</u>

## 5.主营业务-贸易销售（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
0#锌	274,851,219.51	274,777,729.31	682,077,303.96	680,480,935.96

## 6.公司前十名客户的销售收入情况

2019 年度

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例（%）
佛山市南海锌隆金属有限公司	340,557,793.61	15.70
德阳市国投国际经贸有限公司	274,563,935.38	12.66
佛山市南海鸿泰昌商贸有限公司	236,228,713.60	10.89
上海瑞成国际贸易有限公司	183,208,591.66	8.45
大理云泰祥瑞投资有限公司	178,756,688.71	8.24

杭州和坤金属材料有限公司	162,442,553.57	7.49
上海贝洲金属材料有限公司	132,282,711.08	6.10
广州万宝贸易有限公司	114,612,471.42	5.28
广州中俊诚泰金属有限公司	87,740,947.11	4.05
湖南山里红农业科技有限公司	33,196,538.86	1.53
<u>合计</u>	<u>1,743,590,945.00</u>	<u>80.38</u>

## 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>

## (三十四) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	2,604,959.72	1,393,871.37	7%、5%
教育费附加	2,424,252.91	1,393,871.33	3%；2%
土地使用税	5,661,339.59	7,616,472.55	3元/平方米、4元/平方米
车船使用税	64,395.80	70,293.60	
房产税	5,294,956.94	5,769,204.08	12%、1.2%
印花税	1,296,587.25	2,496,382.99	
环保税	889,819.65	250,055.42	
水利建设基金	-	17,071.45	
<u>合计</u>	<u>18,236,311.86</u>	<u>19,007,222.79</u>	——

## (三十五) 销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

费用性质	本期发生额	上期发生额
运输费	32,618,862.62	24,765,437.02
仓储保管费	271,963.19	53,230.19
差旅费及业务招待费	-	9,426.10
工资福利费	-	6,400.00
办公费	587.00	1,886.79
<u>合计</u>	<u>32,891,412.81</u>	<u>24,836,380.10</u>

## (三十六) 管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
折旧费	32,859,224.45	33,185,292.11
职工薪酬	25,384,233.87	30,696,553.36
无形资产摊销	12,345,331.62	10,504,334.28
办公费	6,623,488.31	4,242,124.10
保险费	1,731,132.74	25,891.01
差旅费	1,416,783.00	1,756,003.77
业务招待费	1,416,162.74	2,708,371.62
聘请中介机构费	1,131,565.47	1,965,657.56
车辆使用费	504,945.80	984,170.49
杂费	991,555.35	2,802,215.86
<u>合计</u>	<u>84,404,423.35</u>	<u>88,870,614.16</u>

## (三十七) 财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
利息支出	119,356,932.88	152,637,687.56
利息收入(以负数表示)	-3,038,524.15	-1,160,462.04
其他	41,968,774.11	22,411,037.10
<u>合计</u>	<u>158,287,182.84</u>	<u>173,888,262.62</u>

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。

## (三十八) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
工业企业技术改造预算内专项贴息	9,850,000.00	9,859,100.00
年处理 50 万吨二次资源综合利用项目	8,880,000.00	-

项目	本期发生额	上期发生额
减免补助	6,723,720.00	214,055.51
退税收入	-	316,150.00
龙盘矿业循环经济示范项目财政拨款	833,333.33	833,333.33
2017 年度工业经济稳增长奖励	-	100,000.00
工信局奖励资金	-	10,000.00
工业经济稳增长奖励政策资金	100,000.00	50,000.00
稳岗补贴	391,309.00	14,672.00
信息化局 2017 年度工业经济稳增长奖励	-	5,000.00
研发经费投入补助	-	1,060,000.00
科技贷款担保费补助	-	500,000.00
专利资助	-	2,500.00
<b>合计</b>	<b><u>26,778,362.33</u></b>	<b><u>12,964,810.84</u></b>

## (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	-136,946.10	-151,169.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-10,387,470.22	-
<b>合计</b>	<b><u>-10,524,416.32</u></b>	<b><u>-151,169.02</u></b>

## (四十) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,911,314.38	-
其他应收款坏账损失	-451,232.99	-
<b>合计</b>	<b><u>1,460,081.39</u></b>	<b>-</b>

## (四十一) 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
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-10,207,372.42	-
<b>合计</b>	<b><u>-10,207,372.42</u></b>	<b><u>-12,323,840.21</u></b>

## (四十二) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

固定资产处置收益	-158,478.79	44,907.29
<u>合计</u>	<u>-158,478.79</u>	<u>44,907.29</u>

## (四十三) 营业外收入

## 1. 分类列示

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	-	10,701.68	-
其他	61,026.56	427,719.74	61,026.56
<u>合计</u>	<u>61,026.56</u>	<u>438,421.42</u>	<u>61,026.56</u>

## 2. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
2018年规上企研发投入经费补助	-	20,000.00	与收益相关
提前报废黄标车补贴资金	-	240,000.00	与收益相关
<u>合计</u>	-	<u>260,000.00</u>	——

## (四十四) 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	7,667,288.27	2,793,833.82	7,667,288.27
滞纳金罚款	1,218,552.41	2,337,047.75	1,218,552.41
公益性捐赠	362,400.00	2,791,150.00	362,400.00
其他	252,322.95	643,515.89	252,322.95
<u>合计</u>	<u>9,500,563.63</u>	<u>8,565,547.46</u>	<u>9,500,563.63</u>

## (四十五) 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	12,083,687.33	10,688,823.90
递延所得税费用	4,193,851.06	472,206.77
<u>合计</u>	<u>16,277,538.39</u>	<u>11,161,030.67</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
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	125,609,280.33	68,456,923.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,841,392.05	10,268,538.59
子公司适用不同税率的影响	-1,335,014.77	1,038,194.14
调整以前期间所得税的影响	-3,521,655.66	-
非应税收入的影响	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	761,710.91	2,260,195.16
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	1,531,105.86	-
归属于合营企业和联营企业的损益	-	22,675.35
其他	-	-2,428,572.57
<u>所得税费用合计</u>	<u>16,277,538.39</u>	<u>11,161,030.67</u>

#### （四十六）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
经营性往来款	19,221,309.00	1,694,991.96
财政补助	19,499,291.66	2,272,377.51
利息收入	2,871,329.70	1,160,462.04
专项应付款补助资金	-	10,800,000.00
<u>合计</u>	<u>41,591,930.36</u>	<u>15,927,831.51</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
销售费用	31,235,770.55	24,829,980.10
管理费用	12,978,637.42	14,484,434.41
捐赠、罚款、违约金	1,493,275.36	5,771,713.64
手续费支出	806,337.86	100,583.28
经营性往来款	3,002,681.90	7,498,570.35
受限资金调整	-	38,000,000.00
安全生产支出	-	253,797.30
<u>合计</u>	<u>49,516,703.09</u>	<u>90,939,079.08</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
受限资金调整	14,390,000.00	-
融资性往来款	444,459,374.38	386,226,609.53
<b>合计</b>	<b><u>458,849,374.38</u></b>	<b><u>386,226,609.53</u></b>

## 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
票据贴现利息	10,387,470.22	22,411,037.10
支付其他与筹资相关的费用	32,983,564.42	-
融资性往来款	231,079,803.47	-
捐赠支出	340,000.00	-
<b>合计</b>	<b><u>274,790,838.11</u></b>	<b><u>22,411,037.10</u></b>

## (四十七) 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	109,331,741.94	57,295,893.26
加：资产减值准备	10,207,372.42	12,323,840.21
信用减值损失（新金融准则）	-1,460,081.39	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	149,495,814.81	170,304,193.45
无形资产摊销	13,335,914.53	11,319,997.28
长期待摊费用摊销	2,492,638.25	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）	158,478.79	-44,907.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,667,288.27	2,783,132.14
财务费用（收益以“-”号填列）	150,649,756.65	169,948,141.42
投资损失（收益以“-”号填列）	10,524,416.32	151,169.02
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-997,645.45	-3,986,698.14
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	5,191,496.51	4,458,904.92
存货的减少（增加以“-”号填列）	-337,328,975.66	-424,124,810.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	184,724,494.64	-75,552,091.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	233,547,439.35	448,794,921.25
其他	-493,333.33	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b><u>537,046,816.65</u></b>	<b><u>378,671,685.11</u></b>



补充资料	本期发生额	上期发生额
<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	76,423,910.46	137,269,722.79
减：现金的期初余额	137,269,722.79	157,129,630.13
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	-60,845,812.33	-19,859,907.34

## 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	76,423,910.46	137,269,722.79
其中：库存现金	290,172.14	143,716.57
可随时用于支付的银行存款	76,133,738.32	137,126,006.22
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	76,423,910.46	137,269,722.79
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

## (四十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	价值	受限原因
货币资金	106,840,000.00	票据保证金
存货	1,359,161,600.00	抵押、质押
固定资产	1,449,035,957.56	抵押、质押
无形资产	1,180,929,958.00	抵押、质押
<b>合计</b>	<b><u>4,095,967,515.56</u></b>	——

## (四十九) 外币货币性项目

## 1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>86,748.84</u>
其中：美元	12,434.97	6.9762	86,748.84

## (五十) 政府补助

## 1. 政府补助基本情况

种类	本期发生额	列报项目	计入当期损益的金额
工业企业技术改造预算内专项贴息	9,850,000.00	其他收益	9,850,000.00
年处理 50 万吨二次资源综合利用项目	8,880,000.00	其他收益	8,880,000.00
残疾人就业退税款	6,723,720.00	其他收益	6,723,720.00
龙盘矿业循环经济示范项目财政拨款	833,333.33	其他收益	833,333.33
政府补助-稳岗补贴	372,686.00	其他收益	372,686.00
工业经济稳增长奖励政策资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
稳岗补贴	18,623.00	其他收益	18,623.00
<u>合计</u>	<u>26,778,362.33</u>	—	<u>26,778,362.33</u>

## 七、合并范围的变更

2019 年度与 2018 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责任公司	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

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、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、可转换债券、融资租赁、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易，主要包括利率互换和远期外汇合同，目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的利率风险和外汇风险。于整个年度内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

### （一）金融工具分类

#### 1.资产负债表日的各类金融资产的账面价值

2019年：

金融资产项目	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动计	以公允价值计量且其变动计入	合计
	金融资产	入当期损益的金融资产	其他综合收益的金融资产	
货币资金	183,263,910.46	-	-	<u>183,263,910.46</u>
应收账款	135,576,638.43	-	-	<u>135,576,638.43</u>
其他应收款	73,870,204.37	-	-	<u>73,870,204.37</u>
其他权益工具投资	-	-	2,000,000.00	<u>2,000,000.00</u>

金融资产项目	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动计	以公允价值计量且其变动计入	合计
	金融资产	入当期损益的金融资产	其他综合收益的金融资产	
长期应收款	8,387,043.83	-	-	<u>8,387,043.83</u>

2018年：

金融资产项目	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动计	以公允价值计量且其变动计入	合计
	金融资产	入当期损益的金融资产	其他综合收益的金融资产	
货币资金	258,499,722.79	-	-	<u>258,499,722.79</u>
应收账款	178,809,742.02	-	-	<u>178,809,742.02</u>
其他应收款	93,328,975.73	-	-	<u>93,328,975.73</u>
其他权益工具投资	-	-	2,000,000.00	<u>2,000,000.00</u>
长期应收款	6,146,149.20	-	-	<u>6,146,149.20</u>

## 2.资产负债表日的各类金融负债的账面价值

2019年：

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当	其他金融负债	合计
	期损益的金融负债		
短期借款	-	991,008,067.50	<u>991,008,067.50</u>
应付票据	-	130,000,000.00	<u>130,000,000.00</u>
应付账款	-	679,296,568.57	<u>679,296,568.57</u>
其他应付款	-	976,024,946.44	<u>976,024,946.44</u>
1年内到期的非流动负债	-	493,229,857.27	<u>493,229,857.27</u>
长期借款	-	511,519,289.83	<u>511,519,289.83</u>
长期应付款	-	69,423,362.72	<u>69,423,362.72</u>

2018年：

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计	其他金融负债	合计
	入当期损益的金融负债		
短期借款	-	1,103,000,000.00	<u>1,103,000,000.00</u>
应付票据	-	124,000,000.00	<u>124,000,000.00</u>
应付账款	-	421,695,790.35	<u>421,695,790.35</u>
其他应付款	-	726,557,634.91	<u>726,557,634.91</u>
1年内到期的非流动负债	-	159,681,801.69	<u>159,681,801.69</u>
长期借款	-	1,213,250,000.00	<u>1,213,250,000.00</u>
长期应付款	-	10,800,000.00	<u>10,800,000.00</u>

## (二) 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。由于本公司大部分采取先款后货的销售交易模式，本公司所承担的信用风险已经大为降低，公司不存在重大信用风险集中。

### （三）流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险，既考虑金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司实时监控短期和长期资金需求，确保维持充裕的现金储备。财务部门管理本公司的资金在正常范围内使用并确保其被严格控制。金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析。

资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下：

项目	期末余额			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
短期借款	991,008,067.50	-	-	991,008,067.50
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	130,000,000.00		130,000,000.00
应付账款	525,189,771.97	146,687,228.94	7,419,567.66	679,296,568.57
应付利息	29,189,869.40	-	-	29,189,869.40
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	680,939,393.56	265,893,565.55	2,117.93	946,835,077.04
1年内到期的非流动负债	493,229,857.27	-	-	493,229,857.27
其他流动负债	-	-	-	-
长期借款	-	474,169,289.83	37,350,000.00	511,519,289.83
长期应付款	-	69,423,362.72	-	69,423,362.72
<b>合计</b>	<b>2,719,556,959.70</b>	<b>1,086,173,447.04</b>	<b>44,771,685.59</b>	<b>3,850,502,092.33</b>

续上表：

项目	期初余额			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
短期借款	1,103,000,000.00	-	-	1,103,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	124,000,000.00	-	-	124,000,000.00
应付账款	190,353,151.18	225,780,582.20	5,562,056.97	421,695,790.35
应付利息	8,753,109.88	-	-	8,753,109.88
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	452,450,160.47	265,333,957.29	20,407.27	717,804,525.03
1年内到期的非流动负债	159,681,801.69	-	-	159,681,801.69
其他流动负债	-	-	-	-
长期借款	-	1,151,000,000.00	62,250,000.00	1,213,250,000.00
长期应付款	10,800,000.00	-	-	10,800,000.00
<b>合计</b>	<b>2,049,038,223.22</b>	<b>1,642,114,539.49</b>	<b>67,832,464.24</b>	<b>3,758,985,226.95</b>

#### （四）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

##### 1.利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。本公司的政策是保持大部分的计息借款以固定利率计息。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额(通过对浮动利率借款的影响)和股东权益产生的影响。

项目	本期		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币浮动利率借款	5%	-4.75%	-0.12%
美元浮动利率借款	5%	0.00%	0.00%

续上表：

项目	上期		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币浮动利率借款	5%	-13.13%	-0.15%
美元浮动利率借款	5%	0.00%	0.00%

## 2. 汇率风险

本集团面临的外汇变动风险影响较小。

## 3. 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而带来的风险。

以下证券交易所的、在最接近资产负债表日的交易日的收盘时的市场股票指数，以及年度内其各自的最高收盘点和最低收盘点如下：

证券交易所	期末点数	本期		期初点数	上期	
		最高点	最低点		最高	最低
深圳—A 股指数	10,430.77	10,541.19	7,011.33	7,239.79	11,633.46	7,084.44

下表说明了，在所有其他变量保持不变的假设下，本公司的利润总额和股东权益对权益工具投资的公允价值的每5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

项目	本期		
	账面价值	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
权益工具投资	2,000,000.00	-	-

续上表：

项目	上期		
	账面价值	利润总额/增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
权益工具投资	2,000,000.00	-	-

## 十、资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2019年度和2018年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

## 十一、公允价值的披露

本报告期无公允价值计量的资产和负债。

## 十二、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

续上表：

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
33.58	33.58	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	赵继红
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	赵仁果
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	张琦
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	周欣
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

续上表：

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



业务性质	注册资本	持股比例（%）	表决权比例（%）	统一信用代码
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	110,000万元	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 投资有限公司	有限公司	北京	袁圣尧	投资管理、咨询	2000万	50.00%	50.00%

续上表：

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					
6,576,430.61		6,576,430.61		-273,892.20	91110229074181393C

（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	
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经营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
祥云裕龙扶贫劳务派遣有限公司	杨玉控制企业	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
HongKongFeilongHoldingsLimited（香港飛龍控股有	同一实际控制人	

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
限公司)		
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 (已更名为大理州司南商务服务有限公司)	母公司持股 45.45%	91532900309567507J
祥云绿玉扶贫绿化园林工程有限公司	杨玉控制企业	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
云南龙蕴科技环保股份有限公司	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
云南忠玉农业开发有限公司	杨玉控制企业	91532923MA6NEDE503

#### (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	480,094.32	880,610.37
祥云县兴龙工贸有限责任公司	备品备件及低值易耗品	8,157,967.04	2,001,320.95
祥云裕龙扶贫劳务派遣有限公司	石灰及其它	27,727,862.55	25,815,523.97
<u>合计</u>	<u>——</u>	<u>36,365,923.91</u>	<u>28,697,455.29</u>

##### 2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

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

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 (2018-12-17至2020-12-17)	100,000,000.00	1.林静提供最高额保证担保,合同编号: 970041812404003 2.杨龙提供最高额保证担保,合同编号: 970041812404002
国家开发银行股份有限公司(2019-10-28至 2020-10-28)	300,000,000.00	杨龙提供保证担保,合同编号:5312201901100000303 借款合同的保证合同
云南祥云农村商业银行营业部(2019-5-28至 2020-5-28)	50,000,000.00	1.腾龙投资提供保证担保,无合同编号。 2.杨龙提供保证担保,合同编号: 1003010473190528230000006
中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司	105,000,000.00	1.祥云县龙盘矿业有限责任公司提供保证担保,合同编 号:云南Y24180066-1 2.祥云县三鑫合金有限责任公司提供保证担保,合同编 号:云南Y24180066-2 3.杨龙、林静提供保证担保,合同编号:云南 Y24180066-3
中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司 (2019-6-21至2021-4-20)	100,090,000.00	1.杨龙提供保证担保,合同编号:云南Y24190017-8 2.祥云县三鑫合金有限责任公司提供保证担保,合同编 号:云南Y24190017-6
中国华融资产管理股份有限公司云南省分公司 (2018-12-7至2020-12-7)	93,880,379.83	1.祥云县三鑫合金有限责任公司提供保证担保,合同编 号:云南Y24180172-5 2.杨龙、林静提供保证担保,合同编号:云南 Y24180172-6
华夏银行大理分行(2017-3-3至2020-3-3)	97,500,000.00	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
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
交通银行股份有限公司大理分行 (2019-05-13至2020-11-13)	110,000,000.00	杨龙提供保证担保,合同编号:C190514GR5395967
交通银行股份有限公司大理分行	33,153,600.00	祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司,合同编号: C190577MG5399455

担保单位	担保金额	担保人/担保方式
(2019-05-13 至 2022-05-13) 中航租赁（天津）有限公司 (2019-12-26 至 2021-01-15)	30,000,000.00	1.杨龙保证担保，合同编号 CASL-2019-0018-HZDB02 2.祥云县腾龙投资有限公司保证担保，合同编号 CASL-2019-0018-HZDB01

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	拆借金额	起始日	到期日	利息金额	说明
拆入					
祥云县腾龙投资有限公司	158,200,904.35	2019-1-1	2019-12-31	6,934,339.60	最大拆借余额

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	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,421,750.00	2,261,635.00

### （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	215,481.00	-	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	祥云县兴龙工贸有限责任公司	680,011.12	907,719.38
应付账款	祥云裕龙扶贫劳务派遣有限公司	2,955,614.64	4,418,841.48
其他应付款	祥云县腾龙投资有限公司	80,118,511.30	183,764,950.65

### （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。

## 十三、股份支付

本报告期未发生股份支付事项。

## 十四、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。

## 十五、资产负债表日后事项

2020年初至今，由于新冠病毒肺炎疫情影响，全球经济下行压力显著增大，导致有色金属价格存在波动风险，虽然本公司在疫情期间始终坚持生产，未出现全面停产情况，但受上下游产业影响，产量出现下滑。针对新冠病毒肺炎疫情持续蔓延的情况，本公司董事会将进一步完善应对措施，加强大宗商品和金属价格跟踪预测，保障生产经营稳定开展，并逐步恢复产量，尽可能将疫情对生产经营的不利影响降到最低。

截止本财务报表批准报出日，除上述事项外，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### （一）借款费用

#### 1.2019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	415,286,497.76	8.334%	34,609,976.72
110KV 飞龙输变电工程项目	159,774,567.45	8.334%	13,315,799.28
<u>合计</u>	<u>575,061,065.21</u>	—	<u>47,925,776.00</u>

#### 2.2018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
------	-----------	--------	---------

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	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
<u>合计</u>	<u>630,935,591.31</u>	—	<u>47,193,982.23</u>

## (二) 外币折算

计入当期损益的汇兑差额为305,485.15元。

## (三) 租赁

## 1. 融资租赁承租人

## (1) 租入固定资产情况

资产类别	期末余额			期初余额		
	原价	累计折旧	累计减值准备	原价	累计折旧	累计减值准备
机器设备	215,869,945.12	38,584,001.29	-	-	-	-

注：（1）中航国际租赁有限公司售后回租业务未确认融资租赁费用余额为 7,717,084.09 元。

## (2) 以后年度最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	53,253,319.96
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	52,238,319.96
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	9,252,586.24
3 年以上	-
<u>合计</u>	<u>114,744,226.16</u>

## 十七、母公司财务报表项目注释

## (一) 应收账款

## 1. 按账龄披露

账龄	期末余额
----	------

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	329,694,322.53
1-2年（含2年）	462,810,235.79
2-3年（含3年）	27,835,363.07
3-4年（含4年）	54,278,869.83
4-5年（含5年）	562,731.32
5年以上	283,651,016.21
小计	<u>1,158,832,538.75</u>
减：坏账准备	13,194,072.38
合计	<u>1,145,638,466.37</u>

## 2.按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	181,607,817.30	15.67	11,274,112.06	6.21		170,333,705.24	
按组合计提坏账准备	977,224,721.45	84.33	1,919,960.32	0.20		975,304,761.13	
其中：账龄组合	2,660,035.10	0.23	1,919,960.32	72.18		740,074.78	
关联方组合	974,564,686.35	84.10	-	-		974,564,686.35	
合计	<u>1,158,832,538.75</u>	<u>100.00</u>	<u>13,194,072.38</u>	<u>1.14</u>		<u>1,145,638,466.37</u>	

续上表：

类别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	178,553,593.52	18.05	12,017,731.88	6.73		166,535,861.64	
按组合计提坏账准备	810,706,043.49	81.95	3,569,366.08	0.44		807,136,677.41	
其中：账龄组合	5,740,173.28	0.58	3,569,366.08	62.18		2,170,807.20	
关联方组合	804,965,870.21	81.37	-	-		804,965,870.21	
合计	<u>989,259,637.01</u>	<u>100.00</u>	<u>15,587,097.96</u>	<u>1.58</u>		<u>973,672,539.05</u>	

按单项计提坏账准备：

名称	账面余额		期末余额		计提理由
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	
广东达源矿业投资有限公司	36,264,175.75		3,626,417.58	10.00	

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	
祥云高鑫循环科技有限责任公司	26,000,000.00	2,000,000.00	7.69	
金川迈科金属资源有限公司	6,240,936.92	363,733.64	5.83	
宜丰县翰金实业发展有限公司	5,047,234.12	4,037,787.30	80.00	
上海瑞梵清实业投资有限公司	1,244,456.80	124,445.68	10.00	
<b>合计</b>	<b>178,553,593.52</b>	<b>12,017,731.88</b>	<b>6.73</b>	—

按组合计提坏账准备：

名称	应收账款	期末余额坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	675,547.14	135,109.43	20.00
1-2年（含2年）	952,665.09	285,799.53	30.00
2-3年（含3年）	-	-	-
3-4年（含4年）	2,781,365.66	1,946,955.96	70.00
4-5年（含5年）	645,471.10	516,376.88	80.00
5年以上	685,124.29	685,124.29	100.00
<b>合计</b>	<b>5,740,173.28</b>	<b>3,569,366.09</b>	<b>62.18</b>

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	15,587,097.96	-2,393,025.58	-	-	-	13,194,072.38
<b>合计</b>	<b>15,587,097.96</b>	<b>-2,393,025.58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,194,072.38</b>

4.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（%）
佛山市南海铨鸿金属材料有限公司	非关联方	130,442,538.61	1,047,175.87	1年以内	11.26
广东达源矿业投资有限公司	非关联方	26,351,642.61	3,626,417.58	2-4年	2.27
祥云高鑫循环科技有限责任公司	非关联方	12,000,000.00	2,000,000.00	1-2年	1.04
祥云县耀龙建筑工程有限责任公司	非关联方	7,203,670.64	-	1年以内	0.62
宜丰县翰金实业发展有限公司	非关联方	5,047,234.12	4,037,787.29	5年以上	0.44
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>181,045,085.98</b>	<b>10,711,380.74</b>	<b>—</b>	<b>15.63</b>

（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	513,196.67	59,032.75
应收股利	-	-
其他应收款	125,333,885.86	131,602,670.70
<u>合计</u>	<u>125,847,082.53</u>	<u>131,661,703.45</u>

## 2.应收利息

## (1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款	513,196.67	59,032.75
<u>合计</u>	<u>513,196.67</u>	<u>59,032.75</u>

## 3.其他应收款

## (1) 按账龄披露

账龄	期末余额
1年以内(含1年)	25,999,040.28
1-2年(含2年)	10,919,277.74
2-3年(含3年)	58,256,161.43
3-4年(含4年)	1,051,262.30
4-5年(含5年)	11,615,696.00
5年以上	45,830,905.65
小计	<u>153,672,343.40</u>
减：坏账准备	28,338,457.54
<u>合计</u>	<u>125,333,885.86</u>

## (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	103,933,268.36	102,548,330.78
保证金	39,958,764.45	44,847,836.42
备用金	9,392,052.97	11,951,753.39
代扣代缴款	388,257.62	-
<u>合计</u>	<u>153,672,343.40</u>	<u>159,347,920.59</u>

## (3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	27,745,249.89	593,207.65	-	-	-	28,338,457.54
<b>合计</b>	<b>27,745,249.89</b>	<b>593,207.65</b>	-	-	-	<b>28,338,457.54</b>

## (4) 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	5年以上	15.84	-
云南益新万象房地产开发有限 公司	保证金	11,270,000.00	4-5年	7.33	5,635,000.00
华龙球团铁有限责任公司	往来款	10,915,179.13	4-5年 300,000.00; 5年以上 10,615,179.13	7.10	10,595,125.92
云南省工信委	往来款	9,859,100.00	1年以内	6.42	-
深业有色金属香港有限公司	往来款	8,471,798.35	5年以上	5.51	-
<b>合计</b>	—	<b>64,850,261.06</b>	—	<b>42.20</b>	<b>16,230,125.92</b>

## (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	7,763,288.23	-	7,763,288.23	7,900,234.33	-	7,900,234.33
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>660,056,024.43</b>	-	<b>660,056,024.43</b>	<b>660,192,970.53</b>	-	<b>660,192,970.53</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	-	-

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
祥云县亿鑫有色金属贸易有限责任公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
唐山腾龙再生科技有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>652,292,736.20</b>	-	-	<b>652,292,736.20</b>	-	-

## 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	7,900,234.33	-	-

接上表：

权益法下确认的投资损益	本期增减变动			宣告发放现金红利或利润
	其他综合收益调整	其他权益变动		
-136,946.10	-	-	-	-

接上表：

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		
-	-	7,763,288.23	-

## (四) 营业收入、营业成本

## 1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,017,110,761.74	2,662,105,189.35	2,635,190,811.39	2,333,309,357.54
其他业务	306,850.02	-	16,961,251.21	347,969.95
<b>合计</b>	<b>3,017,417,611.76</b>	<b>2,662,105,189.35</b>	<b>2,652,152,062.60</b>	<b>2,333,657,327.49</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	-136,946.10	-151,169.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-6,776,039.85	-
<b>合计</b>	<b>-6,912,985.95</b>	<b>-151,169.02</b>

## 十八、补充资料

(一) 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. 报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	金额	说明
(1) 非流动性资产处置损益	-7,825,767.06	
(2) 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
(3) 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,945,029.00	
(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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
(15) 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
(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	-1,772,248.80	
(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>16,347,013.14</b>	
减：所得税影响金额	2,431,691.71	
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>13,915,321.43</b>	

非经常性损益明细	金额	说明
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	13,915,321.43	
归属于少数股东的非经常性损益		

2.对本集团根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

#### 2019年度

项目	涉及金额	原因
龙盘矿业回转窑项目递延收益转入	833,333.33	递延期超过3年

#### 2018年度

项目	涉及金额	原因
龙盘矿业回转窑项目递延收益转入	833,333.33	递延期超过3年

#### (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.13%	0.1200	0.1200
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.86%	0.1047	0.1047

注：基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算，稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。报告期本集团无稀释性的潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

云南祥云飞龙再生科技股份有限公司

2020年4月30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