



云南祥云飞龙再生科技股份有限公司
关于年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

云南祥云飞龙再生科技股份有限公司（以下简称“祥云飞龙”或“公司”）于 2023 年 7 月 27 日收到公司年报问询函，公司积极组织相关人员对相关问题进行逐一核查落实，现将问询情况回复如下：

问题 1、关于持续经营能力

年审会计师事务所对你公司 2022 年年报出具了带有持续经营能力重大不确定性段落无保留意见审计报告。截至报告期末，你公司实现营业收入 1,763,400,346.10 元，同比下降 13.93%。你公司近三年来业绩大幅下滑，主要系受疫情影响停工停产所致。

你公司在 2022 年年报中披露，你公司毛利率为-7.37%；其中：其他产品毛利率为 78.98%，较去年同期下降 67.39%，你公司 2021 年年报中披露的其他产品毛利率为 18.41%。

截至报告期末，你公司货币资金余额为 37,211,830.52 元，短期借款余额为 743,283,110.76 元，长期借款余额为 409,459,807.47 元。你公司在年报中披露，公司于 2021 年 9 月全面中止了金融机构本金偿还及利息支付后，各金融机构于 2022 年陆续启动司法程序。报告期内，你公司、控股股东、实际控制人被纳入失信被执行人。截至报告期末，你公司应付账款余额为 1,012,587,896.43 元，其中账龄超过 1 年的重要应付账款余额合计 84,416,968.09 元，未偿还原因为公司资金紧张。截至报告期末，你公司预收款项余额为 513,133,538.17 元，

其中账龄超过 1 年的重要预收账款余额为 333,191,271.39 元，未结转原因为尚未发货。

请你公司：

(1) 结合期后产能恢复情况、产量变动趋势、在手订单和新增订单情况，说明公司经营业绩是否出现好转；

公司回复：

过去的 2022 年是新冠疫情爆发后的第三年，因为已经遭受了持续两年的疫情不利影响，无论是外部条件还是内部状况，其恶劣程度均在 2022 年达到顶峰，公司经营面临了前所未有的挑战，主要涉及以下方面：1、新冠疫情在全国各地爆发以及动态清零政策的严格执行，导致交通物流持续受阻，公司原料始终无法正常供应，直接影响产量提升和产能释放。特别是 2022 年 4 月上海疫情爆发后的数个月，以及 2022 年 11 月公司所在地祥云县爆发大面积新冠疫情，直接导致公司锌产品平均产量不足 5,000 吨/月，生产经营极度不正常。2、2022 年 9 月至 10 月，云南省因干旱等原因开始限制用电负荷，虽经公司所在地政府协调，但仍影响了公司产能恢复进度，导致锌产品产量仅维持在约 7,000 吨/月。3、在外部条件极端恶化的情况下，为了避免全面停产，公司被迫数次调高原料采购价格，原料采购价格系数较 2022 年初调增 12 个百分点，导致原料成本上升，毛利水平下降。4、同样受到新冠疫情不利影响，公司主要辅料（煤炭、硫酸、P204 萃取剂等）价格高企，导致生产成本上升，毛利水平下降。5、自公司被迫于 2021 年 9 月全面中止了金融机构本金偿还及利息支付后，各

金融机构于 2022 年陆续启动司法程序。

受上述因素共同影响，公司全年锌产品产量 7.25 万吨，较 2021 年进一步减少 1.25 万吨，减幅约 14.71%，全年平均产能利用率不足 50%。产量下降、原料及加工成本上升共同导致公司 2022 年出现大额亏损。

期后情况：

2023 年开年至今公司主要生产设施均可正常运行生产，日常维护、检修也按照生产要求例行巡查保养。公司管理人员、生产人员队伍稳定，不存在人员流失的问题。公司的最终产品主要为大宗金属市场标准产品，同时产品拥有良好的质量和市场品牌，“祥云飞龙”牌 0#锌在上海期货交易所注册，产品销售顺畅。疫情过后，公司的生产及原料采购需要一定的时间进行恢复，2023 年上半年的生产情况如下：

2023 年 1-6 月份公司锌产品产量统计表

单位：吨

月份	锌锭产量	锌合金产量	锌产品合计	备注
1 月	4,010.76	125.63	4,136.39	
2 月	1,389.09	294.90	1,683.99	
3 月	3,297.51	308.21	3,605.72	
4 月	4,205.77	319.70	4,525.47	
5 月	5,149.95	310.11	5,460.05	
6 月	6,000.54	272.88	6,273.42	

合计	24,053.62	1,631.43	25,685.05	
----	-----------	----------	-----------	--

如上表所列，2023 年公司除 2 月份春节期间因生产线检修等原因导致产量过低以外，3-6 月份的产量呈现上升趋势，公司生产的锌锭、锌合金产品属于大宗交易商品，主要客户均是合作 15 年以上的固定客户，订单量一直保持稳定，所以产能的正常释放是实现盈利的关键因素，2023 年上半年产量虽然呈现上升趋势，但是产能利用率仍不足 50%，与去年同期相比产量也有所下降（2022 年上半年公司锌产品产量为 3.3 万吨）。

因产量下降和原材料价格高企等客观因素影响，公司经营业绩在 2023 年度无法实现扭亏为盈，只能通过供应链封闭运行模式维持公司经营活动维稳局面。

(2) 说明其他产品毛利率是否披露错误；

回复：其他产品毛利率披露错误，原披露毛利率为 78.98%，实际应为-78.98%，公司会及时进行更正，并对信息披露的错误给投资者带来的不便表示歉意。

(3) 结合资金筹措计划、贷款还款计划、公司经营情况，说明公司是否存在大规模债务违约的风险，公司、控股股东及实控人被列为失信被执行人是否对公司资金筹措产生重大不利影响，结合公司与债权人沟通协商情况，说明公司是否面临重大诉讼风险；

回复：自公司被迫于 2021 年 9 月全面中止了金融机构本金偿还及利息支付后，各金融机构于 2022 年陆续启动司法程序，目前各金融机构已经完成了法律诉讼，并且有部分案件已经完成了执行程序，

法院已做终本裁定；截至目前，各金融机构诉讼及执行程序未影响公司主要生产设施的使用及正常生产活动的开展。公司也与债权人保持良好的沟通，明确公司不会逃废债务，并且在政府的指导下有效的挖掘现有资产潜在价值，引入优质战略投资人，以时间换空间，有效化解公司债务。

（4）说明公司在面临未能按期偿还贷款、未能按期偿还货款、未能交货的情形下，未披露重大诉讼公告的原因及合理性，是否存在重大诉讼未及时披露的情形。

回复：公司截止目前已发生的诉讼案件中单笔金额未达到重大诉讼标准，所以未进行单独披露，在定期报告中做统一披露。

问题 2、应收账款

截至报告期末，你公司应收账款余额为 177,542,000.26 元，按单项计提坏账准备的应收账款余额为 166,185,078.54 元，其中应收佛山市南海锌鸿金属材料有限公司款项余额为 117,056,789.93 元，已全额计提坏账准备，2021 年应收佛山市南海锌鸿金属材料有限公司款项余额为 116,460,489.93 元，全额计提坏账准备，2020 年应收佛山市南海锌鸿金属材料有限公司款项余额为 94,679,687.67 元，坏账计提比例为 12.09%。佛山市南海锌鸿金属材料有限公司已在 2021 年注销。你公司在年报中披露，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。报告期内，你公司应收控股股东祥云县腾龙投资有限公司款项坏账准备转回 2,054,214.60 元。

报告期内，你公司发生信用减值损失 123,988,461.48 元，其中其他应收款坏账损失为 115,450,022.30 元，应收账款坏账损失为 8,538,439.18 元。2021 年你公司发生信用减值损失 139,861,920.73 元，其中其他应收款坏账损失为-30,065,147.02 元，应收账款坏账损失为 -109,796,773.71 元。截至报告期末，你公司其他应收款余额为 234,190,987.45 元，其中应收祥云县云飞房地产开发经营有限责任公司飞龙酒店款项 3,000,000 元，该公司与你公司为同一方实际控制的公司。

请你公司：

(1) 结合佛山市南海锌鸿金属材料有限公司经营情况、注销时间，说明在已经对应收该公司款项单项计提坏账准备的情况下，相关应收款项金额依然大幅增长的原因及合理性，相关交易业务是否具有商业实质，该公司是否与你公司存在关联关系；

回复：

佛山市南海锌鸿金属材料有限公司（“南海锌鸿”）与佛山市南海锌隆金属有限公司（“南海锌隆”）是与公司长期开展供应链合作的两家贸易公司（两家公司为同一实际控制人），与我公司的贸易采购、销售合作长达 15 年之久，一直保持着良好的合作关系；公司销售给南海锌鸿的货物为 0#锌产品，公司向南海锌隆采购的货物主要为氧化锌原料，定价原则、品质约定等均不同，对应签署产品销售合同及原料供应合同，独立进行结算，出具不同的物流单据及增值税专用发票。从 2020 年开始受新冠疫情不利影响导致南海锌鸿资金紧张，公

司在销售端基于多年的合作关系给予了一定的赊销账期，并且与对方商定，由南海锌隆承继南海锌鸿债务，并由南海锌隆通过交付产品、供应原料、归还资金或业务让利等方式清偿上述公司应收款项。但在疫情持续 3 年期间，因对方公司业务萎缩、资金断裂、货运受阻等多重因素影响，导致南海锌隆无法按预期计划完成清偿，公司也在与南海锌隆进行积极沟通协商，以可实现的方式完成应收款项的收回。

2021 年末应收南海锌鸿账面余额为 11,646 万元，较 2020 年末余额增加 2178 万元，原因为：2020 年账务处理时将应付南海锌隆与应收南海锌鸿的往来款项进行了对应调整，在 2021 年度将该笔调整事项进行冲回，还原双方实际业务挂账情况，便于公司与对方进行账务核对，实际没有发生应收款项增加。

2022 年末应收南海锌鸿账面余额为 11,706 万元，增加 59.63 万元，该笔增加是合并报表时将子公司与南海锌鸿的余额重复计算所致，余额披露有误，公司将尽快予以更正。

南海锌鸿、南海锌隆与祥云飞龙不存在关联关系。

(2) 说明在公司信用政策较为严格的情况下，每年发生大额应收账款坏账损失的原因及合理性，是否严格执行相关信用政策；

回复：公司地处云南西部地区，依托技术优势在铅锌行业立有一席之地，在销售渠道方面较为单一，大部分客户均为长期合作的客户，并且近几年受新冠疫情不利因素的影响，下游客户也出现资金紧张、经营困难的情况，导致公司应收款项收回出现了困难，形成了风险；公司也多次多方联系沟通客户进行催讨，但暂时无法解决；公司

也会不遗余力的进行催讨，并且引以为戒，在后期的销售回款方面严格执行信用政策，杜绝相关事项的发生。

(3)结合其他应收款主要应收款项对应的业务背景、款项账龄、预期信用损失计算方式，说明其他应收款发生大额坏账损失的原因及合理性；

回复：根据其他应收款款项性质划分，主要为往来款和保证金，占其他应收款的比例分别为 65.64%和 22.88%，往来款的形成主要为公司在以前年度业务经营活动中产生的非主业经营活动的往来款项，属于偶发性交易事项；近几年受疫情及宏观经济环境影响，对方公司资金断裂，导致部分其他应收款项收回的可能性较小，出于谨慎性原则考虑，对相关其他应收款项全额计提了减值准备。

(4)结合应收账款和其他应收款中应收控股股东及其实际控制的企业款项的业务背景、相关款项账龄、款项回收情况、是否存在逾期未归还情形，说明相关应收款项是否构成非经营性资金占用。

回复：公司与控股股东及其实际控制人发生的交易及往来如年报第八节财务会计报告中第十二、关联方关系及其交易中披露所列示：2022 年度公司向控股股东祥云县腾龙投资有限公司拆入资金 19,025,794.49 元，截止期末应付祥云县腾龙投资有限公司款项（其他应付款）余额为 22,134,745.76 元，未发生控股股东及其实际控制人占用公司资金的情形。

问题 3、资产处置损失

请你公司结合 110KV 飞龙变电站建设背景、处置原因、资产受

让方说明该项目 2021 年转入固定资产，本年度即出售并发生大额资产处置损失的原因及合理性，交易定价是否公允，是否存在损害公司利益的情形。

回复：建设背景：依据《大理州“十三五”配电网规划报告》，目前 220kV 祥云变难以满足地区供电需求。同时考虑到财富工业园区的发展，建议在祥云地区新增 220kV 变电站布点，满足现有基本负荷供电需求的同时，为工业园区招商引资提供强有力的硬件基础。

2016 年 9 月，根据祥云县政府会议纪要要求，祥云县政府与公司签署了《新建 110kV 浑水海变电站建设投资框架协议》，确定由公司作为变电站项目建设单位，公司出资比例 60%，政府出资比例 40%。

后期建设中因公司被银行抽贷以及疫情等原因导致公司流动资金极度紧张，变电站项目建设进度拖延，项目建设的贷款资金利息成本和建设成本增加，变电站的建设完成后超过预算投资金额（原项目预算投资额 13,799 万元，项目决算金额为 21,521 万元）；2022 年大理州能源投资开发有限公司对变电站项目进行整体收购，按照国有体系收购要求，大理州能投公司聘请第三方中介机构对该项目进行整体评估后确定的收购价格为 15,220 万元，收购价格为评估后公允价值，不存在损害公司利益的情况。

问题 4、关于预付款项

截至报告期末，你公司预付账款余额为 376,731,466.27 元，按预付对象归集的期末余额前五名合计 246,269,963.53 元，占比 65.39%；超过 1 年以上重要预付账款余额为 165,936,413.40 元，公司解释主要

为预付采购款和物流款。因公司资金紧张，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。本期大于 3 年的预付账款较上年减少 41,764,925.36 元。

请你公司：

(1) 说明按预付对象归集的期末余额前五名及超过 1 年以上重要预付账款形成的具体业务背景及形成时间，相关交易是否具有商业实质，超过 1 年以上重要预付款项未结算原因，是否构成非经营性资金占用；

回复：预付账款前五名及重要预付账款交易事项如下表：

公司名称	交易事项	账龄	备注
广东达源矿业投资有限公司	煤炭款	1-2 年、5 年	
上海迈科金属资源有限公司	原料款	3-4 年、5 年以上	
祥云裕龙扶贫劳务派遣有限公司	石灰及劳务费	1 年以内	
祥云县耀龙建筑工程有限责任公司	工程款	1-2 年	
祥云县宏达实业有限公司	柴油、润滑油等	1-2 年、2-3 年、3-4 年	
广西钦州旭正工贸有限责任公司	原料款	5 年以上	

如上表所示，原料款账龄较长的款项是以前年度公司进口原料采购形成的原料、仓储、检验、报关、运输等费用以及从 2019 年开始形成的国内原料采购和煤炭等生产材料、辅料形成的预付款项；进口原料因国家政策原因，导致公司近几年无法继续承接原业务合作，只能等待进口新标准开始实施后延续原有合作模式；国内采购原材料、辅料、能源材料等是因为公司从 2020 年因新冠疫情影响和银行抽贷

导致公司流动资金枯竭，公司与国有企业合作开展供应链合作模式将资金封闭用于生产经营，努力维持现有生产，对历史上形成的交易事项暂时中止支付，导致交易未完成；

预付账款中的供应商、施工方等均签订了相关采购合同、工程施工合同等，均有真实的交易事项和背景，不存在非经营性资金占用情况。

(2) 说明账龄大于 3 年的预付账款本期明显减少的原因及合理性。

回复：本期 3 年以上的预付账款减少金额为 4176 万元，主要是对预付款项中超过 5 年以上(含 5 年)的采购款项，因形成时间较长，后期合作的可能性减少，出于谨慎性原则考虑，重分类至其他应收款，并全额计提了坏账准备。

问题 5、关于经营活动产生的现金流量

报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为 7,985,593.36 元，较上年下降 96.49%。你公司解释下降原因系 2022 年度因主导产品产量下降、原料采购价格上升、主要辅助材料价格高企，共同影响导致本期生产成本大幅上升。报告期内，你公司发生销售商品、提供劳务收到的现金 699,716,314.06 元，较去年同期下降 71.12%；购买商品、接受劳务支付的现金 522,695,234.73 元，较去年同期下降 73.47%。

请你公司：

(1) 结合业务开展情况、销售及采购数量、销售及采购价格、信用政策及付款周期，说明本期销售及采购相关现金流量大幅下降

的原因及合理性；

回复：本期经营活动产生的现金流量较去年同期有大幅下降，主要原因在于公司 2022 年度与供应链合作方合作模式采用资金封闭运营方式（同时因为公司货币资金账户被查封冻结），形成在采购端：供应链合作方直接将原料、辅料采购款直接支付给实际供应商，只是在开票环节完成开票流程，实际现金流并未从公司账户流转；在销售端：因公司未完成采购端货款支付，所以在产品销售时回款也直接由最终客户支付给供应链合作方。

基于以上原因，2022 年公司只是部分采购、销售业务通过公司子公司（账户未被查封）完成了正常的采购、销售资金流业务，所以导致整体合并口径下公司经营活动现金流大幅减少。

（2）结合实际经营情况、应收账款回款及存货、应付账款等变动，量化分析你公司本期经营活动现金流量较上年明显减少的原因及合理性。

回复：本期经营活动产生现金流量净额较上年度有大幅减少，主要是分为以下两种原因：

1、销售端：2022 年锌产品产量 7.25 万吨，较 2021 年减少 1.25 万吨，导致 2022 年主导产品（0#锌、锌合金）销售收入减少 1.45 亿元。

2、采购端：

1) 原材料价格上涨：在外部条件极端恶化的情况下，为了避免全面停产，公司被迫数次调高原料采购价格，原料采购价格系数较

2022年初调增12个百分点，以2022年锌锭平均销售价格（不含税）为21666万元/吨计算，原料采购增加的12个百分点对应每吨原料采购成本上升为2599.92元，以全年产量测算，原料成本上升约1.88亿元。

2) 辅料价格上涨：受国内宏观经济形势等因素影响，公司原辅料价格普遍上涨，主要辅料上涨幅度超过100%，例如：P204价格从平均20183元/吨上涨至最高35570元/吨，碳酸锶价格从平均1900元/吨上涨至最高21500元/吨；锰粉价格从1560元/吨上涨至1890元/吨；硫酸价格从年初480元/吨上涨至最高1050元/吨。辅料价格上涨导致加工成本提高。

综上所述，因产量下降导致销售商品收到的现金减少，原材料和主要辅料采购价格的上涨导致购买商品支付的现金增加，两项因素综合导致本期现金流量净额大幅下降。