

湖南黄金股份有限公司
2016 年度股东大会资料

2017 年 3 月

2016 年度董事会工作报告

各位股东：

我代表董事会向大会作《2016 年度董事会工作报告》，请予审议。

第一部分 2016 年工作回顾

2016 年，面对严峻的市场形势，公司董事会、管理层始终坚持“以效益为中心”理念，深入开展“六个增效”活动，全面推行全流程精细化管控，取得了显著成效，成功抵御了市场冲击，全体干部职工凝心聚力、攻坚克难，圆满完成了各项目标任务，确保了公司发展总体稳定，实现了“十三五”良好开局。

一、2016 年主要工作回顾

（一）总体生产经营成果

全年共生产黄金 20720 千克，同比增加 5.46%，铋品 30246 吨，同比减少 1.78%，钨品 2011 标吨，同比增长 29.66%，2016 年实现合并销售收入 67.81 亿元，同比增长 17.07%；实现利润总额 15451.66 万元，同比增长 831.71%；实现归属于母公司股东的净利润 14350.25 万元，同比增长 482.3%。

（二）董事会召开情况

2016 年，公司董事会共召开会议 12 次，其中现场会议 5 次、通讯方式会议 7 次，审议通过议案 51 项，涉及非公开发行股票、套期保值、资产处置、投融资、关联交易、黄金租赁、制度修订、章程修改等内容，董事会各项决议均得到有效执行。共召开股东大会和临时股东大会 3 次。公司董事会严格按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规定和要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真履行职责，全面执行了公司股东大会决议的相关事项。

（三）主要工作开展情况

1. 方向、目标明确，公司发展布局更加清晰

2016 年，为了进一步做大做强湖南黄金产业，董事会根据新的形势，在原有战略路线基础上，对“十三五”战略路线进行了优化调整，即以“矿业为主、效益优先、创新发展”为发展战略，坚持“六个增效”和“五大发展理念”，大

力推进管理创新、产业结构创新、科技创新、体制机制创新，不断提升核心竞争力和企业效益，为“十三五”发展目标的实现打下坚实的基础。2016年，为了进一步延伸产业链，推动产业转型升级，公司在长沙经开区启动建设100吨黄金加工贸易及深加工项目，依托该项目，公司将积极承接沿海黄金珠宝加工产业转移，在长沙逐步打造集“工业旅游、会议展览、贸易物流、批发零售、加工生产、黄金提纯、检测分析、设计研发”为一体的“世界黄金珠宝矿晶小镇”，为湖南形成一个新的产业集群。同时，公司启动了湖南黄金投资金条销售，市场效果良好；强力打造“互联网+有色稀贵金属”产业，在行业内率先实现“互联网+”锑锭交易，逐步拓展有色金属交易品种，形成有色稀贵金属交易指导价格，逐步形成中国在有色金属领域的定价权和话语权，为公司“十三五”规划目标的实现奠定坚实的基础。

2. 规范、科学运作，公司治理水平进一步提升

一是加强制度建设。根据中国证监会、湖南证监局及《公司章程》等有关规定，结合公司实际情况，修订了《募集资金专项存储与使用管理制度》《公司财务资助管理制度》，根据上市公司的相关要求，结合公司的发展定位，重新修订了《湖南黄金股份有限公司章程》，为规范公司治理奠定了制度基础。二是董事会运作机制规范。公司严格执行《公司章程》及相关议事规则，依法召集召开股东大会、董事会和监事会会议。全体董事和高管人员依法履职，勤勉尽责。公司监事依法对公司和董事、高级管理人员履职行为进行监督。董事会基本形成了“事先与独立董事沟通—征求监事会意见—董事长办公会讨论—专门委员会审查—董事会审议”的决策程序。对“三重一大”事项，董事会认真研究、仔细推敲、反复论证后，再进行决策。为使公司董事会进一步了解掌握公司运营情况，公司还加强了董事会信息沟通和汇报，公司重大事项及时报告董事会和监事会，便于独立董事和外部监事了解公司运营情况，进一步加强信息沟通，提高决策科学性。三是信息披露规范。认真履行信息披露义务，把握真实、准确、完整和及时性原则，确保投资者公平获取信息。2016年，公司披露定期公告4份，临时公告84份，保障所有股东对公司重大事项和经营情况的知情权。

3. 资源、资本联动，公司发展质量不断提高

一是加强探矿增储。2016年末，公司保有资源储量矿石量6,418.8万吨，金属量：金126,707千克，锑235,447吨，钨101,098吨%。二是确保重点项目达产

达效。对效益前景好，对公司未来发展起重要支撑作用的重大项目如辰州矿业新竖井项目、甘肃勘探工程项目、黄金洞和大万公司的提质扩能项目、新龙矿业的羊皮河尾矿库项目、新邵辰州湿法冶炼项目，重点保障、加强督导，确保达产达效。三是适时实施“退出”机制。对于不符合公司发展要求、探矿前景不好的资源基地及时退出，降低企业经营风险。2016年，经公司四届八次董事会审议，同意以700万元将隆化县鑫峰矿业有限公司100%股权转让。四是定向增发助推企业发展新跨越。借助资本市场平台，加速公司战略发展是本年度董事会着力推进的目标。2016年，公司实施了上市以来首次非公开发行，向特定投资者非公开发行70,175,438股人民币普通股（A股），每股发行认购价格为人民币11.40元，本次发行募集资金总额为人民币799,999,993.20元。募集资金为公司募投项目带来了充分的资金保障，实现了资产质量的全面提升，给公司的发展注入了强大动力。

4. 管理、技术创新，企业盈利能力进一步提升

一是深入开展全流程成本管控，成本控制力持续优化。2016年，在“六个增效”的基础上全面开展了全流程精细化成本管控活动，把成本管控拓展到生产经营的每一个环节，梳理出成本管控的每一个节点，并制定具体的管控措施。各项节支增效措施取得了显著成效。二是技术创新有新突破。公司成功实现了砷碱渣无害处理工艺，彻底解决了砷碱渣环保难题，实现了经济效益和社会效益双丰收。公司建设的尾气脱硫系统，创新尾气治理工艺，控制二氧化硫排放控制在 $100\text{mg}/\text{m}^3$ 左右，远低于国家 $400\text{mg}/\text{m}^3$ 的新排放标准。两项创新已向省环保厅报告，均具有向省内乃至全国推广的价值，可作为环保典型予以推广并申请国家有关奖励资金。在黄金洞矿业启动了尼尔森离改选矿工艺的技术改造项目。三是招投标管理取得实效。围绕公司重点工程建设、设备采购招标项目，制定招标控制价，从招标源头把控报价范围，确保中标金额合理、有据。对于公司范围内同类型招标项目创新采用集中统一招标形式，大大的提高了工作效率，降低了公司成本。

5. 内控、安全并重，企业经营风险得到有效控制

一是加强内控体系建设。2016年，公司成立了内控实施领导小组，制定了公司内控实施实施方案并向上级主管机关提交了公司2016年全面风险管理报告。通过招标，确定了北京华鼎方略国际咨询有限公司为项目具体实施方，负责

指导和梳理公司各部门主要职责，人员职能量化，部门相关制度建设、各部门日常工作流程、内控专干的培训等工作任务，分析整理出公司各部门在日常工作中需要注意的风险点，完成了对公司业务主题标准底稿的制作设计，涉及公司治理类、财务管控类、管理支持类共 24 个业务主题，该底稿将作为项目实施的工具、载体，贯穿内控建设进展全过程。目前项目组已初步完成对子公司内控管理报告和内控手册的编制工作，内控风险管理体系的框架初步形成。通过推进内控体系建设，公司的各项工作流程进一步理顺，风险防范能力和核心竞争力进一步增强，为“十三五”战略目标的实现提供了有利的保障。

二是安全环保稳中向好。坚持“安全第一”的理念，采取“严管重罚”的措施，即“责任到位、措施到位、管控到位”；“坚决停产整顿达不到安全要求的作业区域、坚决停产培训教育三违人员、坚决从严处理安全工作不尽责的管理人员、坚决清退达不到安全管理要求的施工队”。首次开展了子公司为期 2 天的“主动停产整顿”安全大整治活动。通过主动停产，整顿员工思想，整顿作业现场，及时发现和消除各类事故隐患，把安全风险管控挺在隐患前面，把隐患排查治理挺在事故前面，超前防范、超前管理，有效防范和遏制一般事故，杜绝较大及以上事故。

6. 责任、文化引领，企业公信力进一步提升

2016 年，公司深入贯彻“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，积极应对产品市场价格持续低迷的严峻形势，深入开展“六个增效”活动，推行全流程精细化管理，取得了显著成效，夯实了发展基础，提升了综合竞争能力。一是积极履行社会责任。公司始终把稳健经营、规范治理、安全生产、环境保护、节能减排、员工权益和社会公益作为全面履行社会责任的重要内容，不断提升可持续发展能力，最大限度为利益相关方创造价值，努力实现公司的可持续发展。2016 年公司社会公益捐赠 100 万元，累计缴纳各项税费达 2.32 亿元，为增加国家财政收入，促进地方经济发展和社会进步做出了重要贡献。二是弘扬“三创”文化。公司把践行“艰苦创业、求是创新、品质创优”三创精神作为提高企业软实力，增强企业核心竞争力的重要战略之一。三是加强投资者关系管理。公司通过对外的电话专线、电子信箱、投资者来访接待、外部网站等，与投资者面对面沟通，听取意见、建议，促进了公司投资者关系管理工作的全面开展。2016 年 4 月 8 日成功在网上平台举行了 2015 年度业绩说明会。2016 年 11 月 2 日参加 2016

年湖南辖区上市公司投资者网上接待日活动。全年回复投资者关系平台问题 400 余个，接听投资者电话 500 余通，处理对外信箱日常邮件 3000 余封。有效地增进了个人投资者对公司情况的了解，对疏导不良情绪、增强投资者信心起到了重要作用，投资者关系管理工作得到了进一步加强。

（四）存在的主要问题与不足

2016 年的工作虽然取得了一定成绩，但要清醒认识工作中存在的问题和不足：一是市场环境依然不稳定。黄金价格波动巨大，锑品、钨品价格仍在低位运行，应对市场变化能力还需进一步加强。二是安全环保压力仍然较大。

第二部分 2017 年的工作任务与安排意见

一、2017 年面临的形势分析

2017 年黄金市场的价格仍不明朗，受英国脱欧事件影响，全球整个经济环境发生重大改变，再加上人民币持续贬值、市场避险情绪的升温以及非美货币在今后一段时间内还是会采取宽松政策，通胀提升将利好金价。但是 2017 年美元指数继续上涨的预期以及目前的黄金消费逐年下降，市场供大于求的局面对金价不利。综上，即使美元上行趋势不改，但通胀忧虑仍然会促使黄金的吸引力与美国国债媲美，而且全球经济放缓的忧虑依然存在，所以在 2017 年黄金价格不会太悲观，宽幅震荡是大趋势。

锑品价格 2017 年呈震荡上行之势，一是国家安全环保政策越来越严，对锑市场带来长期利好，对锑行业的经营带来不确定的影响。二是由于安全环保及矿山资源接替状况，锑矿资源的有效供给会减少，特别国内资源（含大金属冶炼行业副产锑原料）。三是冶炼加工成本不断增加，包括人力工本、辅助材料成本、安全环保成本等。四是与前几年相比，受近两年去库存政策影响，锑市场整体库存不高。五是锑品下游需求仍比较稳定，且呈小幅增长趋势。六是锑锭收储作为国家的工作规划，每年有可能保持一定收储规模。七是从锑产品作为一种商品，从商品的发展周期分析，锑价格上涨暂未终止，整体上价格上涨还将延续。

钨品市场短期来看，钨原料价格受到大企业市场策略以及刚性成本的支撑，会呈现波动。长期来看，钨价的上涨动力仍来自需求端改善，而需求端预计仍维持平稳偏弱，价格走势难得有长期上涨可能。

二、2017 年的指导思想与工作思路

2017年，公司将以“五个发展理念”为引领，以规范董事会建设为契机，以提高公司董事会运作的规范性、科学性、有效性为目标，按照“资源、效益、和谐”六字方针，全面贯彻落实“六个增效”，大力推进全流程精细化成本管控，启动“从严治厂、瘦身、减债、健体”活动，进一步深化企业改革，强化创新驱动，全面推进发展战略落实，努力实现企业健康、可持续发展。

三、2017年生产经营计划与投资计划

（一）生产经营计划：

根据公司的资源、产能等实际情况，管理层初步提出公司2017年度生产经营计划：

全年计划产品产量：黄金24300千克，铋品36190吨，钨品2300标吨。

计划2017年底保有资源储量净增长不低于10%。

全年计划实现销售收入75亿元。

（二）投资计划：

经公司管理层认真审查，初步提出公司2017年投资计划为84548万元。（具体见《2016年度投资计划执行情况及2017年度投资计划安排的报告》）。

四、2017年工作重点与主要措施

（一）持续推进规范运作，提升公司治理水平

一是完善制度、优化流程，确保董事会运作规范有效。二是进一步提高董事会依法履职的规范化水平。三是履职尽责、协同高效，充分发挥董事会作用。四是建立紧密联系、协同运作的日常沟通机制，加强董事之间的沟通和各种非正式讨论，加强与经理层、监事会的沟通和互动，确保董事会工作协调高效开展。

（二）持续推进改革创新，提升企业发展质效

进一步深化内部改革。2017年，公司将启动“瘦身减债健体”活动，在全流程精细化成本管理的基础上，清理“僵尸”企业，深化企业改革、降低企业负债、优化企业技术经济指标，进一步提高经济运行质量，促使公司发展轻装上阵。同时结合发展大局，公司将在2017年上半年将出台内部改革方案，按照市场化原则，积极探索员工持股、全员竞聘、职业通道、激励政策等问题，提高岗位人员履职责任感，激发全体员工干事创业积极性，为“十三五”及更长远的发展奠定基础。

在增强成本控制力和企业核心竞争力方面求突破，重点解决提质增效的关键

领域、薄弱环节。一是持续推进全流程精细化成本管控。二是要启动“从严治厂”整治活动。三是要加强技术改造的引导和服务。四是要加大尾砂资源精准分离和无害化应用研究力度。五是要进一步加大对机械化采矿研究与推广。六是要加大充填、支护技术的研究与推广。

（三）持续推进资源占有、重点项目建设，提升企业核心竞争力

一是持续推进资源生命线战略，着力抓紧抓牢资源保障。二是做好矿业权管理。三是推进重点项目建设。2017年，加快推进100吨黄金加工贸易及深加工项目，加快推进辰州矿业千米竖井、新邵辰州湿法冶炼、黄金洞矿业提质扩能、大万提质扩能四个募投项目，促进项目早日达产达效。

（四）持续推进内控、安全体系建设，降低企业经营风险

一是稳步推进内控体系建设工作。二是坚持安全环保底线。三是进一步加强资金管理，重点是募投资金的管理；四是进一步防范投资风险，从严控制投资；五是进一步加强对套期保值业务的管理，加大对市场的判断和分析力度，把握机遇，谨慎操作，确保公司年度利润目标的完成。

（五）持续做好信息披露，维护资本市场良好形象

按照“合规运作、充分披露、不断创新”的信息披露工作思路，从机制入手，从源头抓起，做好信息披露相关工作。一是抓信息披露的流程建设。二是加强与各子公司、各部门的沟通，跟踪了解各项重大信息进展，提高信息披露的及时性和准确性，加强信息源头控制，做到信息披露及时、准确、完整。三是严格按监管要求做好各定期报告编制与披露工作，加强信息保密工作和内幕交易防控的培训与监督。四是加强媒体监测和媒体沟通工作，加强投资者关系管理平台维护。五是积极管理投资者关系，畅通资本市场沟通渠道。

（六）持续推进文化建设，促进企业和谐稳定

以深化国企改革，重组改制为契机，加强“艰苦创业、求是创新、品质创优”的湖南三创文化建设，不断提高企业软实力。特别是在当前这种严峻的形势下，继续发扬黄金人艰苦创业的优良传统，大力开展弘扬湖南黄金“三创精神”主题活动，在公司内营造创业、创新、创优的良好氛围，建立创新创优的贡献激励机制，打造湖南黄金特色文化，使之成为推动公司持续发展的强大正能量。

各位股东，当前公司正处在改革发展的关键期，既是爬坡期、过坎期，更是转型期、机遇期。在看到困难和挑战的同时，更要看到发展的机遇。我们坚信，

在股东的正确领导下，在监事会的大力支持下，在经理层和全体员工的共同努力下，继续发扬艰苦奋斗作风，切实增强危机意识、忧患意识、担当意识、拼搏意识，坚决打好攻坚战，为完成全年目标任务、推进公司持续、稳定、健康发展做出新的更大贡献！

谢谢大家！

2016 年度监事会工作报告

各位股东：

我代表监事会作《2016 年度监事会工作报告》，请予审议。

一、2016 年监事会会议召开情况

2016 年度，公司监事会共召开了 8 次监事会会议，审议议题共计 29 项，具体内容如下：

（一）2016 年 1 月 12 日，公司召开了第四届监事会第四次会议，会议以记名投票表决方式通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司 2016 年非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的议案》、《关于开展套期保值业务的议案》：

（二）2016 年 2 月 29 日，公司召开了第四届监事会第五次会议，会议以记名投票表决方式通过了《关于 2015 年度部分日常关联交易实际金额超出预计金额的议案》。

（三）2016 年 3 月 30 日，公司召开了第四届监事会第六次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2015 年度监事会工作报告》、《2015 年度报告及摘要》、《2015 年内部控制自我评价报告》、《2015 年度财务决算及 2016 年财务预算安排的报告》、《2015 年度利润分配及公积金转增股本的预案》、《关于续聘 2016 年度审计机构的议案》、《关于 2015 年度计提资产减值准备和核销资产损失的议案》、《关于申请公司 2016 年度债务融资额度的议案》、《关于 2015 年度前期会计差错更正及其追溯调整的议案》、《关于预计 2016 年度日常关联交易的议案》。

（四）2016 年 4 月 21 日，公司召开了第四届监事会第七次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2016 年第一季度报告全文及正文》、《关于为全资子公司湖南黄金洞矿业有限责任公司银行借款提供担保的议案》、《关于为全资子公司湖南新龙矿业有限责任公司银行借款提供担保的议案》、《关于开展黄金租赁业务的议案》

（五）2016年8月20日，公司召开了第四届监事会第八次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2016年半年度报告及其摘要》、《关于增加2016年度日常关联交易预计的议案》。

（六）2016年9月27日，公司召开了第四届监事会第九次会议，会议以记名投票表决方式通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的议案》。

（七）2016年10月25日，公司召开了第四届监事会第十次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2016年公司第三季度报告全文及正文》、《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》。

（八）2016年12月13日，公司召开了第四届监事会第十一次会议，会议以记名投票表决方式通过了议案《关于增加2016年度日常关联交易预计金额的议案》。

二、监事会对公司2016年度有关事项的审核意见

报告期内，公司监事会严格按照相关法律法规及公司章程的有关规定，对公司依法运作情况、公司财务情况、关联交易等事项进行了认真全面监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如下意见：

（一）公司依法运作情况

2016年度，监事会日常监督检查外，会同公司法务部门开展了对公司总部及下属子公司制度建设、合同管理以及合规经营的专项检查。认为报告期内，公司经营运作依法依规决策程序合法；公司的内部控制制度基本符合且满足公司发展需要；公司董事、高级管理人员在履职期间，均能够勤勉尽职，遵守国家法律法规和《公司章程》，不存在违法违规或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

监事会对公司财务情况进行检查和审核以及配合内部审计部门开展多次专项检查，认为报告期内公司财务管理、内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务报告真实、准确、完整地反映了公司2016年度的财务状况和经营成果。

天职国际会计师事务所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

（三）公司对外担保情况

报告期内，公司对全资子公司湖南黄金洞矿业有限责任公司和湖南新龙矿业有限责任公司的银行借款进行担保，担保的内容及决策程序符合相关规定和要求，未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

（四）检查公司关联交易情况

监事会对公司 2016 年度关联交易事项进行监督，认为：公司 2016 年度发生的关联交易，决策程序符合法律、法规及公司章程的规定，定价公允，交易公开、公平、公正，履行了法定的审批及披露程序，不存在损害公司及股东，尤其是中小股东权益的行为，未影响公司的独立性。

（五）对内部控制自我评价报告的意见

监事会对公司 2016 年度内部控制自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司的内部控制制度体系基本适应公司内外环境并能得到有效的执行。公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（六）募集资金存放与使用情况

公司监事会对公司 2016 年度的募集资金使用及存放情况进行了有效地监督，认为：公司募集资金的管理严格按照各项规章制度的规定和要求执行，募集资金的存放和使用合法、合规，未发现违反相关法律、法规及损害公司利益的行为。

三、2017年工作计划

2017 年，公司监事会将一以贯之，切实履行国家法律法规和《公司章程》、《公司监事会议事规则》赋予监事会的职责，关注公司治理和生产经营管理工作，认真检查公司经营、财务等状况，监督董事、高管人员的履职行为，更好地促进公司规范稳定运作。与董事会一起竭力维护公司和股东的合法权益，团结和动员广大员工积极投入到高标准完成今年生产经营目标中来。2017 年监事会的主要工作计划如下：

（一）依法依规，认真履行职责。按照国家《加强和改进监事会工作若干意见》继续探索、持续完善监事会工作机制和运行机制，进一步监督促进公司法人治理结构的规范进行；更加关注公司权力机构、决策机构的协调运作；关注各位股东和投资人公司经营团队的和谐关系；关注各级管理人员的道德修养，尽职尽责，成果业绩等。

（二）按照《监事会工作条例》要求，按期召开定期的监事会会议，研究监事会的工作方向，确保监事会的各项工作顺利开展。

（三）积极支持董事会和管理层在管理中不断提升，共同应对经营环境中的各种挑战和现实问题，共同促进公司持续、稳定、健康发展。

（四）加强监督检查，加强对内控的监督，与内部审计工作结合，通过内部审计工作，帮助管理层发现问题、解决问题，以持续提升公司经营管理水平。

（五）监事会将继续以加强业务知识的培训学习为基础，以增强业务技能、创新工作方法、提高监督水平为手段，以服务公司发展为目的，努力做好自身建设，更好地发挥监事会的监督职能。

谢谢大家！

2016 年度财务决算及 2017 年度财务预算安排的报告

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2016 年度财务决算及 2017 年度财务预算安排的报告》，请予审议。

第一部分 2016 年度财务决算执行情况

公司 2016 年度会计报表已经由天职国际会计师事务所审计，出具了天职业字[2017] 4621 号标准无保留意见的审计报告。现就公司 2016 年度财务决算执行情况报告如下。

一、主要财务数据

金额单位：万元

	本年实际	同比增减幅度(%)	上年实际
营业收入	678,113.52	17.07	579,242.34
利润总额	15,451.66	831.71	1,658.41
净利润	12,458.17	750.62	1,464.59
归属于母公司净利润	14,350.25	482.30	2,464.41
经营性现金流量净额	46,040.90	-23.68	60,322.28
	本年末	同比增减幅度%	上年末
总资产	648,942.66	12.97	574,454.63
所有者权益	436,679.21	27.55	342,367.78
股本或实收资本	120,203.95	6.20	113,186.40

二、主要财务状况

(一) 资产状况

金额单位：万元

项 目	本期末	年初数	较年初增减额	较年初增减幅度(%)
货币资金	29,804.95	26,831.95	2,973.00	11.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,285.40	2,672.52	2,612.88	97.77
应收账款	17,884.60	14,910.49	2,974.11	19.95
预付款项	9,480.94	15,031.09	-5,550.15	-36.92
其他应收款	5,167.19	7,344.93	-2,177.74	-29.65
存货	60,924.21	44,271.43	16,652.77	37.62

流动资产合计	197,000.99	148,762.55	48,238.44	32.43
固定资产	226,749.92	213,205.05	13,544.87	6.35
在建工程	51,802.53	52,209.69	-407.16	-0.78
无形资产	50,780.22	55,240.71	-4,460.49	-8.07
长期待摊费用	101,853.79	84,712.71	17,141.07	20.23
递延所得税资产	11,901.90	11,380.11	521.79	4.59
非流动资产合计	451,941.66	425,692.08	26,249.58	6.17
资产总计	648,942.66	574,454.63	74,488.03	12.97

1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较年初增加 2,612.88 万元，增幅 97.77%，主要是公司黄金租赁“借金还金”业务增加。

2.预付款项较年初减少 5,550.15 万元，减幅 36.92%，主要是本期预付购货款减少。

3.存货较年初增加 16,652.78 万元，增幅 37.62%，主要是期末产品结存增加。

（二）负债状况

金额单位：万元

项 目	本期末	年初数	较年初增减额	较年初增减幅度 (%)
短期借款	7,869.42	63,948.85	-56,079.43	-87.69
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	34,791.91	19,360.29	15,431.62	79.71
应付账款	27,024.99	15,134.58	11,890.41	78.56
应付职工薪酬	29,665.45	24,486.83	5,178.62	21.15
应交税费	4,538.46	1,736.79	2,801.67	161.31
其他应付款	11,522.99	10,615.92	907.08	8.54
流动负债合计	122,119.89	143,689.53	-21,569.64	-15.01
应付债券	79,781.75	79,692.10	89.65	0.11
非流动负债合计	90,143.56	88,397.32	1,746.23	1.98
负 债 合 计	212,263.45	232,086.85	-19,823.41	-8.54

1.短期借款较年初减少 56,079.43 万元，减幅 87.69%，主要是归还部分银行借款。

2.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较年初增加 15,431.62 万元，增幅 79.71%，主要是公司黄金租赁业务增加。

3.应付账款较年初增加 11,890.41 万元，增幅 78.56%，主要是应付货款增加。

（三）所有者权益状况

金额单位：万元

项 目	本期末	年初数	较年初增减额	较年初增减幅度%
实收资本	120,203.95	113,186.40	7,017.54	6.20
资本公积	129,106.66	56,817.14	72,289.51	127.23
专项储备	26,325.46	26,278.10	47.36	0.18
未分配利润	154,800.37	140,497.48	14,302.89	10.18
所有者权益总计	436,679.21	342,367.78	94,311.43	27.55

资本公积较年初增加 72,289.52 万元，增幅 127.23%，主要是非公开发行股票溢价。

三、经营状况：

2016 年，公司实现销售收入 67.81 亿元，同比上升 17.07%；实现利润总额 15,451.66 万元，同比上升 831.71%，其中归属于公司股东净利润 14,350.25 万元，同比上升 482.3%。

（一）产品销售毛利

1. 分产品

金额单位：万元

产品名称	本年实际	上年实际	同比增减幅度%
黄金（千克）	67,842.78	50,531.94	34.26
精铋（吨）	7,391.91	2,154.71	243.06
含量铋（吨）	5,878.07	5,033.16	16.79
三氧化二铋（吨）	18,723.89	12,345.56	51.66
乙二醇铋（吨）	-380.07	-648.91	
仲钨酸铵（标吨）	3,714.20	1,068.73	247.53
其他	3,704.81	6,624.97	-44.08
合计	106,875.59	77,110.17	38.60

2. 分自产外购按影响因素分析

影响因素	本年实际			完成预算比%		
	金产品	铋产品	钨产品	金产品	铋产品	钨产品
一、自产	17,564.01	1,881.71	1,893.29	377.32	67.28	181.16
销量影响	2,721.93	731.36	347.89	593.13	20.75	201.30
销价影响	12,644.28	1,312.22	-44.90	641.03	-52.41	7.57
单位成本影响	2,197.80	-161.88	1,590.31	98.84	-9.12	108.53
二、外购	-253.17	10,847.58	752.17	14.45	204.13	777.84

三、合计	17,310.84	12,729.29	2,645.46	596.38	156.94	231.69
------	-----------	-----------	----------	--------	--------	--------

(二) 产品销售毛利率

产品名称	本年实际	上年实际	同比增减百分点
黄金（千克）	12.55	11.52	1.03
精锑（吨）	26.50	10.50	15.99
含量锑（吨）	51.86	42.41	9.44
三氧化二锑（吨）	31.41	19.25	12.15
乙二醇锑（吨）	-9.57	-22.23	12.66
仲钨酸铵（标吨）	20.49	7.63	12.86
其他	22.59	24.49	-1.90
综合	15.76	13.31	2.45

四、主要财务指标

项 目	计量单位	本年实际	上年实际	同比增减百分点或次数
流动比率	%	161.32	103.53	57.79
资产负债率	%	32.71	40.40	-7.69
存货周转率	次	10.65	10.49	0.16
总资产周转率	次	1.11	1.00	0.11
销售利润率	%	1.84	0.25	1.59
成本费用利润率	%	2.36	0.29	2.07
净资产收益率	%	2.85	0.43	2.43
权益净利率	%	161.32	103.53	57.79

五、现金流量情况

(一) 经营活动产生现金流量净额：

金额单位：万元

项目	本年实际	上年实际	同比增减额	同比增减幅度%
经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	685,417.34	642,499.39	42,917.94	6.68
经营活动现金流出小计	639,376.44	582,177.12	57,199.32	9.83
经营活动产生的现金流量净额	46,040.90	60,322.28	-14,281.38	-23.68

(二) 投资活动产生现金流量净额：

金额单位：万元

项目	本年实际	上年实际	同比增减额	同比增减幅度%
投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	787.88	96.49	691.39	716.51
投资活动现金流出小计	73,803.22	61,625.25	12,177.97	19.76
投资活动产生的现金流量净额	-73,015.34	-61,528.76	-11,486.59	

(三) 筹资活动产生现金流量净额：

金额单位：万元

项目	本年实际	上年实际	同比增减额	同比增减幅度%
筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	259,746.94	300,465.65	-40,718.70	-13.55
筹资活动现金流出小计	221,514.61	303,405.25	-81,890.64	-26.99
筹资活动产生的现金流量净额	38,232.33	-2,939.60	41,171.93	

第二部分 2017 年度财务预算安排建议

通过对 2016 年度利润实现情况的分析，对 2017 年的生产经营情况和产品市场的预测，在产销平衡，适当从紧的原则下，公司提出 2017 年度财务预算计划：

一、经营状况

2017 年，公司计划生产黄金 24,300 千克，铋品 36,190 吨，钨品 2,300 标吨。2017 年预计实现营业收入 75 亿元。

二、财务预算编制说明

(一) 财务预算编制原则：

1. 本预算根据产销平衡原则编制，计划存货如原料、在产品、半成品、产成品的结存数量不变化。
2. 公司产量、经营利润原则上按照公司 2017 年生产经营计划进行编制。
3. 产品销售价格按 2016 年全年实际平均销售价格进行编制。

(二) 预算执行保障措施

1. 精心组织生产，提高技术经济指标，确保产品产量任务完成。
2. 全面推进全流程成本管控，落实成本考核机制，持续降低生产经营成本。
3. 切实加强财务预算管理，完善财务预算编制管理程序，加大预算执行考核力度，力争预算管理更加规范、全面。

以上议案提请股东大会审议。

2016 年度投资计划执行情况及 2017 年度投资计划安排的报告

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2016 年度投资计划执行情况及 2017 年度投资计划安排的报告》，请予审议。

第一部分 2016 年度投资计划执行情况

一、总体完成情况

公司 2016 年实际完成投资额 44,445 万元。共完成开拓进尺 29,197 米，地探进尺 34,129 米，生探进尺 25,680 米。

重点工程进展如下：辰州矿业：本部沃溪坑口技术改造工程：回风竖井已投入生产运行，主提升竖井正在施工；本部 3#、4#尾矿库扩容工程：已完成设计方案编制和论证审查，3#尾矿库主坝后期坝已加高，1#副坝、9#副坝加高工程已完工；甘肃加鑫新尾矿库建设工程：已完成选址和地形测量工作，正在进行征地；100t 黄金精炼深加工、加工贸易项目：处于前期筹备阶段，已经完成项目可研报告审查、公司注册、土地调规、项目环评等工作。

黄金洞矿业：采选 1600t/d 提质扩能工程：采矿部分初步设计和安全设施设计通过评审，项目主体工程“金塘三号脉盲竖井”目前处于施工设计招投标阶段，其他工程正在稳步实施；大万公司 1400t/d 提质扩能项目：选矿部分施工已完成，采矿部分初步设计和安全设施设计通过评审，1#明竖井正在施工，1#、2#盲竖井处于施工设计招投标阶段。

新龙矿业：本部羊皮河尾矿库工程及吴坑里尾矿库加高扩容工程：羊皮河尾矿库入库公路基本完成，主排洪硐和砂泵站正在施工，污水处理厂基本完成建设；吴坑里尾矿库加高扩容工程已完成排洪硐扩刷工程。辰州锑业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精锑项目：正在进行征地工作；龙山金锑矿 310 以下探矿工程：完成部分钻孔。

第二部分 2017 年度投资计划安排

一、2017 年度投资计划总体安排

公司 2017 年基本投资计划 84,548 万元，包括更新改造、科研项目和设备购置。

二、投资原则

1. 符合国家法律法规和产业政策基本要求的原则；
2. 满足企业正常生产、安全、环保和工作基本需要的原则；
3. 符合公司长远发展战略与“十三五”规划的原则；
4. 投资收益率达到同行业优秀水平的原则。

（三）重点工程

1. 辰州矿业沃溪坑口技术改造工程；2. 黄金洞矿业采选 1600t/d 提质扩能工程；3. 大万矿业采选 1400t/d 提质扩能工程；4. 辰州锑业替代原火法治炼矿浆电解新工艺制备精锑项目；5. 甘肃加鑫新尾矿库建设工程；6. 新龙矿业羊皮河尾矿库工程；7. 100t 黄金精炼深加工、加工贸易项目；8 矿山类子公司重点开拓与探矿工程。

以上议案提请股东大会审议。

2016 年度利润分配及公积金转增股本的预案

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2016 年度利润分配及公积金转增股本的预案》的说明，请予审议。

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度公司（指母公司）实现净利润 4,736,062.15 元，按照《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10% 的法定盈余公积金 473,606.22 元，加上年结转未分配利润 1,559,309,801.71 元，实际可供股东分配的利润为 1,563,572,257.64 元。公司拟以 2016 年末总股本 1,202,039,474.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），合计派发现金红利 60,101,973.70 元，剩余未分配利润结转下一年度；2016 年度不送红股，不以公积金转增股本。

以上议案提请股东大会审议。

关于续聘 2017 年度审计机构的议案

各位股东：

我受公司委托，向大会作《关于续聘 2017 年度审计机构的议案》，请予审议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）是负责对公司 2016 年年报进行审计的会计师事务所，经公司董事会审计委员会对其审计工作进行的认真检查，审计委员会全体委员一致认为：在年报审计工作中，该审计机构能认真履行各项职责，圆满地完成了公司审计工作。审计委员会向公司董事会提议，建议继续聘请“天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）”为公司 2017 年度财务报告审计机构，聘期一年。

公司 2016 年年报审计费用为 120 万元。

同时提请股东大会授权董事会根据审计机构的服务质量与同类市场价格水平等情况综合决定有关审计费用事项。

以上议案提请股东大会审议。

关于申请公司 2017 年度债务融资额度的议案

各位股东：

根据生产经营和未来投资发展业务的需要，2016 年度公司债务融资额度 30 亿元，实际使用 19.90 亿元，主要用途：生产经营周转；公司 2016 年年末银行短期借款 4.27 亿元，公司债 7.98 亿元，黄金租赁融资 3.48 亿元，债务融资余额较年初减少 4.06 亿元。

根据生产经营和未来投资发展业务的需要，2017 年公司计划申请债务融资额度 28.00 亿元，主要用于生产经营周转。

以上议案提请股东大会审议。