

关于东方金钰股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《东方金钰股份有限公司股份转让公告》，东方金钰股份有限公司（以下简称“东方金钰”、“退市公司”）原在上海证券交易所挂牌交易的流通股份将于 2022 年 12 月 02 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，川财证券有限责任公司作为东方金钰股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据东方金钰股份有限公司披露的 2021 年年度报告（审计报告意见类型为“无法表示意见”）和 2022 年半年度报告（未经审计），对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对东方金钰股份有限公司股份的任何投资建议。

一、东方金钰股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称：东方金钰股份有限公司

法定代表人：赵宁

注册资本：135,000.00 万元

成立日期：1993 年 07 月 13 日

股份公司设立日期：1993 年 07 月 13 日

住 所：湖北省鄂州市武昌大道 298 号

邮政编码：518020



公司电话：0755-25266298

公司传真：0755-25266279

电子信箱：hanlinlin@dfjy600086.com

信息披露事务负责人：韩林林

所属行业：制造业-其他制造业

经营范围：宝石及珠宝饰品的加工、批发、销售；翡翠原材料的批发销售；文化旅游项目的开发；工艺美术品、文化办公用品、体育用品、五金交电、化工原料（不含危险化学品及国家限制经营的）、建筑材料、金属材料的批发、零售、代购代销；农林花卉种植；纺织品生产和销售和进出口贸易；办公自动化高新技术开发；新技术产品研制、销售；实业投资（国家禁止投资的行业除外）；经营进口本企业生产、科研所需要的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件。

统一社会信用代码：91420000707099649A

（二）挂牌前的股本结构

截至本报告出具日，公司股本结构如下：

项目	股数（股）	比例（%）
总股数	1,350,000,000	100.00
1、无限售流通股	430,350,701	31.87
2、有限售流通股	293,154,984	21.71
3、流通股待确认股份	626,494,315	46.40

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	持有限售股数（股）	股本性质	质押/冻结股份数量（股）	
1	瑞丽金泽投	293,154,984	21.72	293,154,984	限售流	质押	293,154,984

	资产管理有限公司				通 A 股	司 法 冻 结	293,154,984
2	云南兴龙实业有限公司	174,900,000	12.96	0	A 股流 通股	质 押	174,800,000
						司 法 冻 结	174,900,000
3	上海国际信托有限公司-上信-浦银股益 4 号集合资金信托计划	104,630,000	7.75	0	A 股流 通股	0	0
4	朱宏军	13,200,000	0.98	0	A 股流 通股	0	0
5	唐小晖	11,576,300	0.86	0	A 股流 通股	0	0
6	方嵘	10,072,500	0.75	0	A 股流 通股	0	00
7	杨柏忠	10,000,000	0.74	0	A 股流 通股	0	0
8	中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	9,576,300	0.71	0	A 股流 通股	0	0
9	银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	9,576,300	0.71	0	A 股流 通股	0	0
10	易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产	9,576,300	0.71	0	A 股流 通股	0	0

	管理计划						
11	南方基金— 农业银行— 南方中证金 融资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	A股流 通股	0	0
12	嘉实基金— 农业银行— 嘉实中证金 融资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	A股流 通股	0	0
13	华夏基金— 农业银行— 华夏中证金 融资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	A股流 通股	0	0
14	广发基金— 农业银行— 广发中证金 融资产管理 计划	9,57,6300	0.71	0	A股流 通股	0	0
15	工银瑞信基 金—农业银 行—工银瑞 信中证金融 资产管理计 划	9,576,300	0.71	0	A股流 通股	0	0
16	大成基金— 农业银行— 大成中证金 融资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	A股流 通股	0	0
17	博时基金— 农业银行— 博时中证金 融资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	A股流 通股	0	0

云南兴龙实业有限公司（以下简称“兴龙实业”）、瑞丽金泽投资管理有限公司（以下简称“瑞丽金泽”）均为实际控制人赵宁控制的公司，瑞丽金泽投资管理有限公司为赵宁一致行动人。未知其他股东是否存在关联关系、也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中的一致行动人。

二、东方金钰股份有限公司经营情况及财务状况分析

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2022 年 6 月末 /2022 年 1-6 月	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度
总资产	778,840.34	917,681.37	998,655.68
总负债	1,382,694.42	1,313,380.51	11,844,486.62
归属于公司股东的净资产	-605,736.64	-397,581.69	-187,713.50
营业收入	0	215.86	301.73
归属于公司股东的净利润	-208,154.95	-209,849.84	-191,718.28
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-208,154.95	-209,849.84	-191,718.28
经营活动产生现金流量净额	0	71.06	-17.18
资产负债率 (%)	177.53	143.12	118.61
加权平均净资产收益率 (%) (依据归属于公司股东的净利润计算)	-	-	-
加权平均净资产收益率 (%) (依据归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	-	-	-
基本每股收益 (元/股)	-1.5419	-1.5546	-1.4549
稀释每股收益 (元/股)	-1.5419	-1.5546	-1.4549

(二) 经营情况分析

公司披露的 2021 年年度报告显示公司的经营情况如下：

1、主要业务

公司主要从事珠宝首饰产品的设计、采购和销售，主要经营产品包括翡翠原石、翡翠成品、黄金金条、黄金（镶嵌）饰品等。

2、经营模式

公司以翡翠、黄金金条及首饰批发业务为主，主要采取自营模式及联营模式进行产品销售，辅以品牌加盟销售。其中，自营模式：公司采用租赁或者购买方式取得经营场所，公司自营销售模式可细分为批发模式及零售模式。联营模式：公司与北京珠宝中心联营，在北京珠宝中心商场中设立专柜进行产品销售。加盟

模式：加盟商在公司授权下开设东方金钰加盟店，向公司采购货品，公司根据加盟协议为加盟商提供人员及经营管理培训等服务。

公司自 2018 年开始受金融去杠杆政策及其他因素叠加影响，融资出现困难，到期债务无法按期偿还，资金流动性紧张，导致债务违约，多数债权人诉诸司法流程，公司涉及多起司法判决。公司 2017 年发行的“17 金钰债”无法按时付息，已于 2019 年 3 月停牌并经债权人会议决议提前到期。公司部分银行账户、资产被司法冻结，部分资产被司法处置，给公司正常经营带来较大影响，公司经营基本停滞。

当前公司首要任务是化解债务危机，有序推进债务重整。通过重整程序恢复公司的资本运作能力及公司信誉，可高效聚集市场资源，化解债务，脱离困境，实现公司的重生。

（三）财务状况分析

根据公司 2021 年年度报告（经审计），其财务情况披露如下：

以下财务状况分析中，期初指 2021 年 01 月 01 日，期末指 2021 年 12 月 31 日，本期指 2021 年 1 月至 12 月。

1. 资产状况分析

（1）货币资金

1) 分类明细

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
库存现金	111,302.61	111,302.61
银行存款	6,435,854.18	5,725,254.85
其他货币资金	258,908.02	258,908.02
合计	6,806,064.81	6,095,465.48
其中：存放在境外的款项总额	1,402,760.60	1,311,595.19

2) 存在受限制的货币资金明细如下

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
被冻结的银行存款	4,576,052.91	4,576,052.91
被查封的货币资金	258,908.02	258,908.02
合计	4,834,960.93	4,834,960.93

(2) 应收账款

1) 按照账龄披露的应收账款

账龄	期末余额 (元)	期初余额 (元)
1 年以内	-	1,006,161.4
1—2 年	1,006,161.40	8,214,878.57
2—3 年	8,214,878.57	414,883,818.47
3 年以上	470,124,484.80	55,240,666.33
小计	479,345,524.78	479,345,524.78
减：坏账准备	193,268,738.94	99,479,954.70
合计	286,076,785.84	379,865,570.08

2) 按坏账准备计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	198,867.50	0.04	198,867.50	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	479,146,657.28	99.96	193,069,871.44	40.29
其中：信用风险组合	479,146,657.28	99.96	193,069,871.44	40.29
合计	479,345,524.78	100.00	193,268,738.94	40.32

(续上表)：

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	198,867.50	0.04	198,867.50	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	479,146,657.28	99.96	99,281,087.20	20.72
其中：信用风险组合	479,146,657.28	99.96	99,281,087.20	20.72
合计	479,345,524.78	100.00	99,479,954.70	20.75

3) 单项计提预期信用损失的应收账款

单位：元

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
黄光松	198,867.50	198,867.50	100.00	确认无法收回
合计	198,867.50	198,867.50	100.00	

4) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位：元

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	246,996,314.00	44.47	98,798,525.60
第二名	75,091,432.00	13.52	30,036,572.80
第三名	74,902,940.00	13.48	29,961,176.00
第四名	41,800,000.00	7.53	16,720,000.00
第五名	8,043,153.52	1.45	1,608,630.70
合计	446,833,839.52	80.45	177,124,905.10

(3) 预付款项

1) 按账龄列示的预付款项情况

单位：元

	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,769,559.93	27.87	78,186,884.00	74.53
1-2 年	-	-	1,173,275.27	19.79
2-3 年	1,173,275.27	19.79	105,515.26	1.78
3 年以上	105,515.26	1.78	4,138,621.10	69.80
合计	4,650,389.91	78.43	511,768.81	8.63

2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	账面余额	占总金额比例(%)	坏账准备
云南金钰网络信息传媒有限公司	3,112,300.00	52.49	2018 年
广东电网公司深圳供电局	219,239.78	3.70	2019 年
广东移动深圳分公司	16,355.08	0.28	2019 年
益田代收粤通卡记账卡及银联易办事充值费	5,276.52	0.09	2019 年
合计	3,353,171.38	56.56	

(4) 其他应收款

项目	期末余额 (元)	期初余额 (元)
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	7,168,744.55	9,712,883.71
合计	7,168,744.55	9,712,883.71

1) 按款项性质分类

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
押金及保证金	11,767,809.61	11,767,809.61
往来款	21,866,286.77	21,866,286.77
租金	2,000.00	2,000.00
备用金	404,290.01	404,290.01
其他款项	1,202,520.78	1,202,520.78
员工借款	339,306.09	339,306.09
合计	35,582,213.26	35,582,213.26

2) 按坏账准备计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	10,752,446.55	36.41	10,752,446.55	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	24,829,766.71	63.59	17,661,022.16	71.13	7,168,744.55
其中：信用风险组合	24,829,766.71	63.59	17,661,022.16	71.13	7,168,744.55
合计	35,582,213.26	100.00	28,413,468.71	79.85	7,168,744.55

（续上表）：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款	10,752,446.55	36.41	10,752,446.55	100.00	-
按组合计提预期信用损失的应收账款	24,829,766.71	63.59	15,116,883.00	60.88	9,712,883.71
其中：信用风险组合	24,829,766.71	63.59	15,116,883.00	60.88	9,712,883.71
合计	35,582,213.26	100.00	25,869,329.55	72.70	9,712,883.71

3) 按欠款方归集的期末前五名其他应收账款情况

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额
夏荣峰	往来款	10,000,000.00	4-5 年	33.86	10,000,000.00
深圳商会建行 3 亿贷款 互保金	保证金及 押金	9,000,000.00	5 年以 上	30.47	9,000,000.00
东莞信托有限公司	保证金及 押金	2,000,000.00	4-5 年	6.77	2,000,000.00
深圳宝琳国金珠宝交易 中心有限公司	往来款	270,000.00	5 年以 上	0.91	270,000.00
上海黄金交易所	保证金	100,000.00	5 年以 上	0.34	100,000.00
合计		21,370,000.00		72.36	21,370,000.00

(5) 存货

1) 存货的分类

单位：元

存货类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料-黄金料	50,165,171.34		50,165,171.34	50,165,171.34		50,165,171.34
原材料-白银	415,672.04		415,672.04	415,672.04		415,672.04
库存商品-珠宝玉石	8,737,712,082.79	1,376,650,317.51	7,361,061,765.28	8,754,512,083.64	679,921,920.55	8,074,590,163.09
库存商品-黄金金条及饰品	154,874,762.53	22,408.76	154,852,353.77	154,874,762.53	22,408.76	154,852,353.77
库存商品-其他	3,548,875.88		3,548,875.88	3,548,875.88		3,548,875.88
委托加工物资	1,729,791.02		1,729,791.02	1,729,791.02		1,729,791.02
周转材料	1,549,316.92		1,549,316.92	1,549,316.92		1,549,316.92
合计	8,949,995,672.52	1,376,672,726.27	7,573,322,946.25	8,966,795,673.37	679,944,329.31	8,286,851,344.06

2) 存货跌价准备

单位：元

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	转销	其他	

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	转销	其他	
库存商品-黄金金条及饰品	22,408.76	-	-	-	-	-	22,408.76
委托加工物资	-	-	-	-	-	-	-
原材料-白银	-	-	-	-	-	-	-
库存商品-珠宝玉石	679,921,920.55	696,728,396.96	-	-	-	-	1,376,650,317.51
合计	679,944,329.31	696,728,396.96	-	-	-	-	1,376,672,726.27

(6) 一年内到期的流动资产

项目	期末余额 (元)	期初余额 (元)
财产保险费	-	-
装修费	502,097.34	502,097.34
合计	502,097.34	502,097.34

(7) 其他流动资产

项目	期末余额 (元)	期初余额 (元)
待抵扣增值税	27,820,947.89	27,820,947.89
预缴税费	6,528,038.40	6,528,038.40
合计	34,348,986.29	34,348,986.29

(8) 发放垫款及贷款

1) 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	期末余额 (元)	期初余额 (元)
信用贷款	-	-
保证贷款	-	-
附担保物贷款	65,600,000.00	156,200,000.00
其中：抵押贷款	-	-
质押贷款	65,600,000.00	156,200,000.00
贷款和垫款总额	65,600,000.00	156,200,000.00
减：贷款损失准备	-	90,600,000.00
其中：单项计提数	-	-
组合计提数	-	90,600,000.00
贷款和垫款账面价值单位：元	65,600,000.00	65,600,000.00

2) 贷款和垫款按期限分布情况

项目	期末余额 (元)	期初余额 (元)
一年以内流动贷款	65,600,000.00	156,200,000.00
中期贷款	-	-

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
贷款和垫款总额	65,600,000.00	156,200,000.00
减：贷款损失准备	-	90,600,000.00
其中：单项计提数	-	-
组合计提数	-	90,600,000.00
贷款和垫款账面价值	65,600,000.00	65,600,000.00

3) 贷款和垫款按五级分类分布情况

项目	期末贷款余额（元）	贷款损失准备（元）	计提贷款损失比率（%）
正常	-	-	-
关注	-	-	-
次级	-	-	-
可疑	65,600,000.00	65,600,000.00	50.00
损失	-	-	-
合计	65,600,000.00	65,600,000.00	50.00

4) 前五名贷款户余额情况

贷款户名称	期末贷款余额（元）	年利率（%）	占比（%）
揭阳市蓝城区阳美博翠玉器商行	25,000,000.00	14.4	16.01
腾冲市振发红木家具有限公司	25,000,000.00	14.4	16.01
王丽英	23,000,000.00	14.4	14.72
费琴	21,000,000.00	14.4	13.44
王在绵	15,000,000.00	14.4	9.60
合计	109,000,000.00	-	69.78

(9) 投资性房地产

公司投资性房地产按成本计量，具体情况如下：

单位：元

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	173,457,923.28	1,362,783.52	174,820,706.80
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	173,457,923.28	1,362,783.52	174,820,706.80
二. 累计折旧（摊销）			
1. 期初余额	39,486,405.00	348,619.06	39,835,024.06
2. 本期增加金额	560,628.26	31,692.70	592,320.96
本期计提	560,628.26	31,692.70	592,320.96
3. 本期减少金额			

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
4. 期末余额	40,047,033.26	380,311.76	40,427,345.02
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	133,410,890.02	982,471.76	134,393,361.78
2. 期初账面价值	133,971,518.28	1,014,164.46	134,985,682.74

(10) 固定资产

公司固定资产明细如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	152,020,952.27	13,210,601.14	10,280,024.99	1,513,185.84	2,973,093.13	179,997,857.37
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	152,020,952.27	13,210,601.14	10,280,024.99	1,513,185.84	2,973,093.13	179,997,857.37
二. 累计折旧						
1. 期初余额	31,667,453.92	9,180,695.52	9,025,856.88	1,388,671.70	1,973,903.64	53,236,581.66
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	31,667,453.92	9,180,695.52	9,025,856.88	1,388,671.70	1,973,903.64	53,236,581.66
三. 减值准备						
1. 期初余额	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-	-
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	120,353,498.35	4,029,905.62	1,254,168.11	124,514.14	999,189.49	126,761,275.71
2. 期初账面价值	120,353,498.35	4,029,905.62	1,254,168.11	124,514.14	999,189.49	126,761,275.71

其中，期末未办妥产权证书的房屋及建筑物账面价值为 62,450,546.04 元。

(11) 无形资产

单位：元

项目	上海黄金交易所会员资格	软件	商标权	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	40,925,200.00	800,388.08	19,000.00	41,744,588.08
2. 本期增加金额	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
4. 期末余额	40,925,200.00	800,388.08	19,000.00	41,744,588.08
二. 累计摊销				
1. 期初余额	-	709,149.58	4,458.29	713,607.87
2. 本期增加金额	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
4. 期末余额	-	709,149.58	4,458.29	713,607.87
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	40,925,200.00	91,238.50	14,541.71	41,030,980.21
2. 期初账面价值	40,925,200.00	91,238.50	14,541.71	41,030,980.21

(12) 商誉

单位：元

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成	处置	
中瑞金融控股（深圳）有限公司	20,000.00	-	-	20,000.00
北京市拍卖行有限责任公司	7,935,050.10	-	-	7,935,050.10
合计	7,955,050.10	-	-	7,955,050.10

(13) 递延所得税资产和递延所得税负债

1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	110,970,237.44	27,742,559.36	110,970,237.44	27,742,559.36
内部交易未实现利润	8,221,322.93	2,055,330.73	8,221,322.93	2,055,330.73
可抵扣亏损	1,357,881,639.72	339,470,409.93	1,357,881,639.72	339,470,409.93
预计负债	700,382,502.82	175,095,625.71	700,382,502.82	175,095,625.71
存货跌价损失	314,486,865.25	78,621,716.31	314,486,865.25	78,621,716.31
其他非流动资产跌价损失	20,960,000.00	5,240,000.00	20,960,000.00	5,240,000.00
长期股权投资跌价损失	12,909,066.80	3,227,266.70	12,909,066.80	3,227,266.70
合计	2,525,811,634.96	631,452,908.74	2,525,811,634.96	631,452,908.74

(14) 其他非流动资产

类别及内容	期末余额（元）	期初余额（元）
翡翠佛雕	79,120,000.00	79,120,000.00
翡翠群雕	161,920,000.00	161,920,000.00
预付土地款	8,396,400.00	8,396,400.00
预付购房款	3,700,000.00	3,700,000.00
预付工程款	1,086,000.00	1,086,000.00
合计	254,222,400.00	254,222,400.00

2. 债务状况分析

(1) 短期借款

1) 短期借款分类如下：

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
----	---------	---------

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
质押+保证借款	30,000,000.00	30,000,000.00
抵押+保证借款	595,000,000.00	595,000,000.00
保证借款	423,959,828.20	423,959,828.20
信用借款	-	-
合计	1,048,959,828.20	1,048,959,828.20

2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 1,048,959,828.20 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

借款单位	期末余额（元）	借款利率（%）
长沙银行股份有限公司广州分行（营业部）	50,000,000.00	5.4375
长沙银行股份有限公司广州分行（营业部）	38,000,000.00	5.8725
长沙银行股份有限公司广州分行（营业部）	60,000,000.00	5.8725
徽商银行宁波分行	100,000,000.00	5.655
广州辰信物业服务有限公司	70,000,000.00	6.09
宏杰资产管理有限公司	125,000,000.00	7.0035
首誉光控资产管理有限公司	30,000,000.00	13.00
广州普融小额贷款有限公司	2,770,000.00	12.00
厦门金海峡投资有限公司	100,000,000.00	10.00
中国民生银行昆明分行	49,629,693.41	6.50
吉林九台农村商业银行股份有限公司长春分行	200,000,000.00	10.00
广州农村商业银行股份有限公司	200,000,000.00	8.70
周武宁	23,560,134.79	24.00
合计	1,048,959,828.20	

(2) 应付账款

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
应付材料款	66,510,378.44	66,510,378.44
暂估应付款	5,718,766.40	5,718,766.40
其他	7,491,622.51	7,491,622.51
合计	79,720,767.35	79,720,767.35

(3) 预收款项

项 目	期末余额（元）	期初余额（元）
预收货款	441,382,911.82	441,382,911.82
合计	441,382,911.82	441,382,911.82

(4) 应付职工薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	56,567,250.51	9,520,157.04	1,792,898.96	64,294,508.59
离职后福利-设定提存计划	498,537.46	212,642.16	212,642.16	498,537.46
辞退福利	56,320.01	-	-	56,320.01
合计	57,122,107.98	9,732,799.20	2,005,541.12	64,849,366.06

(5) 应交税费

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
增值税	47,254,498.97	47,146,437.16
消费税	60,241.19	60,241.19
企业所得税	68,332,510.01	68,332,510.01
个人所得税	2,806,159.92	2,806,159.92
城市维护建设税	7,604,957.79	7,604,957.79
房产税	1,805,692.61	1,805,692.61
车船使用税	1,169.53	1,169.53
土地使用税	104,913.02	104,913.02
教育费附加	5,425,183.42	5,425,183.42
堤防费	35,870.44	35,870.44
印花税	8,867.42	8,867.42
合计	133,440,064.32	133,332,002.51

重要的已逾期支付的利息情况：

借款单位	逾期金额（元）	逾期原因
华融控股（深圳）股权投资基金管理有限公司	355,047,180.10	债务危机，无力支付
华融（福建自贸试验区）投资股份有限公司	405,610,356.65	债务危机，无力支付
17 金钰债（143040.SH）	146,712,328.77	债务危机，无力支付
中铁信托有限责任公司	117,724,610.38	债务危机，无力支付
联储证券有限责任公司	188,680,882.55	债务危机，无力支付
华融国际信托有限责任公司	257,485,769.08	债务危机，无力支付
大同证券有限责任公司	156,201,760.34	债务危机，无力支付
广州资产管理有限公司	122,758,623.33	债务危机，无力支付
中粮信托有限责任公司	183,640,295.02	债务危机，无力支付
弘森（天津）资产管理有限公司	235,209,060.01	债务危机，无力支付
中国建设银行股份有限公司深圳水贝珠宝支行	136,822,752.14	债务危机，无力支付

借款单位	逾期金额（元）	逾期原因
潍坊诚志企业管理合伙企业	218,393,031.10	债务危机，无力支付
吉林九台农村商业银行股份有限公司长春分行	128,875,833.32	债务危机，无力支付
宏杰资产管理有限公司	23,200,347.99	债务危机，无力支付
广州融捷融资租赁有限公司	116,099,228.72	债务危机，无力支付
浙江长兴金融控股集团有限公司	48,814,504.64	债务危机，无力支付
徽商银行宁波支行	36,313,536.68	债务危机，无力支付
首誉光控资产管理有限公司	8,353,972.60	债务危机，无力支付
百瑞信托有限责任公司	170,404,933.69	债务危机，无力支付
国盛证券资产管理有限公司（原光大兴陇信托）	30,476,229.55	债务危机，无力支付
厦门金海峡投资有限公司	70,777,045.80	债务危机，无力支付
合计	3,157,602,282.46	

（6）其他应付款

款项性质	期末余额（元）	期初余额（元）
押金及保证金	2,866,669.65	2,866,669.65
往来款	174,003,917.65	172,464,863.97
云南兴龙实业有限公司借款	258,534,577.56	258,534,577.56
代收代付黄金料款	46,072.75	46,072.75
租金	10,199,947.19	10,199,947.19
诉讼费	58,234,447.98	58,234,447.98
其他	8,127,655.07	8,127,655.07
合计	512,013,287.85	510,474,234.17

（7）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
一年内到期的长期借款	4,838,131,749.84	4,838,131,749.84
合计	4,838,131,749.84	4,838,131,749.84

（8）其他流动负债

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
增值税销项税额	57,379,778.54	57,379,778.54
合计	57,379,778.54	57,379,778.54

（9）应付债券

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
----	---------	---------

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
17 金钰债（143040.SH）	748,140,851.38	746,592,133.95
合计	748,140,851.38	746,592,133.95

东方金钰应于 2019 年 3 月 18 日支付“17 金钰债”自 2018 年 3 月 18 日至 2019 年 3 月 17 日期间的利息，总金额为人民币 5,250 万元。东方金钰公司及控股股东云南兴龙实业有限公司虽然积极筹措支付债券利息的资金，但截至 2019 年 3 月 18 日，资金暂时未到账，公司无法按期支付“17 金钰债”该期利息。经东方金钰公司申请，东方金钰公司债券“17 金钰债”自 2019 年 3 月 18 日起开始停牌。

因“17 金钰债”未按约定履行偿付义务，根据上海证券交易所和中国证券登记结算有限公司《关于为上市期间特定债券转让结算服务有关事项的通知》（以下简称“《通知》”）相关规定，“17 金钰债”已于 2019 年 6 月 3 日起按照《通知》有关规定转让。

2019 年 3 月 25 日召开本期债券 2019 年第二次债券持有人会议，会议表决通过了《关于本期债券提前清偿的议案》，本期债券已提前到期。（详见东方金钰公司披露的临时公告 2019-045）。

根据《募集说明书》约定，“17 金钰债”原定投资者债券回售兑付日为 2020 年 3 月 17 日，因本期债券已提前到期，“17 金钰债”债券将不按照债券回售程序进行，且利率不再调整。

（10）预计负债

项目	期末余额（元）	期初余额（元）	形成原因
对外提供担保	700,382,502.82	700,382,502.82	网络金融平台 债权转让担保 负债
合计	700,382,502.82	700,382,502.82	

2019 年 4 月 15 日，广东省深圳市中级人民法院（2019）粤 03 执 259 号之二执行裁定书判决将云南兴龙实业有限公司持有的东方金钰公司的股票共计 27,152,942 股划扣至债权人深圳市中睿泰信叁号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“中睿泰信”）的证券账户，中睿泰信已拍卖上述股票抵偿东方金钰公司的债务，拍卖金额 136,425,621.74 元，债权人未提供相关拍卖资料，无法

确认拍卖金额。

2019年12月6日，广东省深圳市中级人民法院(2019)粤03执259号之二执行裁定书判决将东方金钰公司质押给债权人中睿泰信的翡翠原石、成品拍卖抵债，债权人未提供相关拍卖资料，无法确认拍卖金额。

三、东方金钰股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司披露的2021年年度报告和2022年半年度报告，截至2022年6月末，公司2021年和2022年半年度没有发生任何形式的对外担保事项，也无以前期间发生但持续到2022年6月末的对外担保事项。

根据公司披露的2021年年度报告，截至2021年末，公司对子公司的担保金额为227,999.22万元，为对深圳市东方金钰珠宝实业有限公司提供的担保。公司无其他为子公司、股东和实际控制人及其关联方提供担保的事项。

(二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的2021年年度报告和2022年半年度报告，2021年和2022年半年度公司不存在控股股东及其关联方非经营性资金占用的情况。

(三) 涉诉情况分析

公司涉诉情况如下：

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
华融控股（深圳）股权投资基金管理有限公司	东方金钰、兴龙实业、深圳东方金钰	借款合同纠纷一案	是	借款本金5亿元及相关利息、逾期罚息等	否	一审已审理终结	2021年1月7日
国盛证券资产管理有限公司、陈宇菲	东方金钰、兴龙实业、赵宁、王瑛琰	公证债权文书一案	是	借款本金1.54亿元	否	已下达《查封、冻结财产通知书》	2019年9月24日
中国华西企业有限	深圳东方金钰	建设合同纠纷一案	是	工程款58,704,241元	否	执行阶段	2019年9月24日

公司				及逾期付款违约金 2,903,045.34 元			
中粮信托 有限责任公司	东方金 钰、兴龙 实业、赵 宁、王瑛 琰	金融借款 合同纠纷 一案	是	借款本金3亿元 及利息、复利和 罚息	否	已裁定	2019年9月 24日
联储证券 有限责任公 司	东方金 钰、兴龙 实业、赵 宁、王瑛 琰	回购及支 付特定股 权收益权 回购价 款	是	特定股权收益权 回购基本价款 299,000,000 元,定期行权费 15,037,208.33 元及违约金	否	终审判决	2019年11月 14日
中国建设 银行股份 有限公司 深圳市分 行	东方金 钰、深圳 东方金 钰	金融借款 合同纠纷 一案	是	借 款 本 金 789,539,735.2 及相关利息、逾 期罚息、复利等	否	一审已审理 终结	2020年4月 18日
五矿经易 期货有限 公司	东方金 钰	债券交易 纠纷	是	本金1.399亿元 及相关逾期利 息、违约金等	否	一审已审理 终结	2020年6月 12日
弘森（天 津）资产 管理有限 公司	东方金 钰	委托贷款 合同纠纷	是	借款本金3.18 亿元	否	一审已审理 终结	2020年8月1 日
天津大业 亨通资产 管理有限 公司	东方金 钰、兴龙 实业、赵 宁、王瑛 琰	金额借款 合同纠纷 一案	是	借款本金760万 元	否	一审结案	2020年10月 27日
上海合晟 资产管理 股份有限 公司	东方金 钰	债券交易 纠纷一案	是	债券本金2,000 万元及利息	否	执行阶段	2020年10月 27日
广州农村 商业银行 股份有限 公司	东方金 钰、兴龙 实业、赵 宁、王瑛 琰	金融借款 合同纠纷 一案	是	贷款本金2亿元 及利息、复利、 罚息	否	执行阶段	2020年10月 27日
广东融捷 融资租赁 有限公司	东方金 钰、兴龙 实业、赵	融资租赁 合同纠纷 一案	是	融资租赁租金 73,228,331.16 元及违约金	否	执行阶段	2020年10月 27日

	宁、王瑛琰						
中国民生银行股份有限公司昆明分行	东方金钰、兴龙实业、赵宁、王瑛琰、深圳金钰、瑞丽亿利、赵兴龙	金融借款合同纠纷一案	是	借款本金 49,629,693.41 元及利息、罚息和复利	否	已裁定	2019 年 7 月 12 日
东莞信托有限公司	东方金钰、赵宁、王瑛琰、深圳金钰	金融借款合同纠纷一案	是	借款本金、利息和复利共计 206,951,703.47 元	否	已审理终结	2019 年 7 月 12 日
上海国际信托有限公司	兴龙实业、赵宁、王瑛琰、赵兴龙	公证债权文书执行一案	是	将兴龙实业所持东方金钰 104,630,000 股股票扣划至上海国际信托以抵偿兴龙实业需支付的 490,505,440 元	否	已裁定	2019 年 7 月 12 日
许先敏	东方金钰、兴龙实业、赵宁	民间借贷纠纷一案	是	-	否	执行阶段	2019 年 7 月 12 日
西南证券股份有限公司	兴龙实业、赵宁、王瑛琰	证券纠纷强制执行一案	是	借款金额 3 亿元	否	已裁定	2019 年 7 月 12 日
潍坊诚志企业管理合伙企业（有限合伙）	东方金钰、赵宁、王瑛琰、深圳金钰	金融借款纠纷仲裁执行	是	借款金额 2.4 亿元	否	执行阶段	2019 年 7 月 17 日
天风证券股份有限公司	兴龙实业	公证债权文书一案	是	兴龙实业持有的东方金钰 7,500 万股无限售流通股股票，强制扣划至天风证券开立的证券账户，以强制卖出清偿债务。	否	已执行	2019 年 5 月 25 日

深圳中睿泰信叁号投资合伙企业（有限合伙）	深圳东方金钰网络金融服务有限公司、东方金钰、兴龙实业、赵宁、深圳金钰、赵兴龙	合同纠纷一案	是	借款本金903,029,624.56元及利息	否	已裁定	2019年4月19日
周武宁	东方金钰、兴龙实业、赵宁	民间借贷纠纷一案	是	借款本金10,000万元及利息	否	已裁定	2019年4月19日
桐乡市民间融资服务中心	东方金钰、兴龙实业、赵宁、王瑛琰	民间借贷纠纷一案	是	兴龙实业所持公司东方金钰股票389,180,000股无限售流通股被轮候冻结	否	已执行	2019年4月19日
深圳中睿泰信叁号投资合伙企业（有限合伙）	东方金钰	差额补足款支付仲裁	是	差额补足款890,978,000及违约金	否	终局仲裁	2019年3月14日

注：深圳东方金钰系深圳市东方金钰珠宝实业有限公司，瑞丽亿利系瑞丽市亿利贸易有限公司。

以上涉诉情况分析，系根据东方金钰股份有限公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证东方金钰股份有限公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映东方金钰股份有限公司涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持有限售股 数(股)	质押/冻结股份数量 (股)	
1	瑞丽金泽	293,154,984	21.72	293,154,984	质押	293,154,984

	投资管理 有限公司				司 法 冻 结	293, 154, 984
2	云南兴龙 实业有限 公司	174, 900, 000	12. 96	0	质押	174, 800, 000
					司 法 冻 结	174, 900, 000
3	上海国际 信托有限 公司-上信 -浦银股益 4 号集合 资金信托 计划	104, 630, 000	7. 75	0	0	0
4	朱宏军	13, 200, 000	0. 98	0	0	0
5	唐小晖	11, 576, 300	0. 86	0	0	0
6	方嵘	10, 072, 500	0. 75	0	0	00
7	杨柏忠	10, 000, 000	0. 74	0	0	0
8	中欧基金 — 农业银 行—中欧 中证金融 资产管理 计划	9, 576, 300	0. 71	0	0	0
9	银华基金 — 农业银 行—银华 中证金融 资产管理 计划	9, 576, 300	0. 71	0	0	0
10	易方达基 金—农业 银行—易 方达中证 金融资产 管理计划	9, 576, 300	0. 71	0	0	0
11	南方基金 — 农业银	9, 576, 300	0. 71	0	0	0

	行－南方 中证金融 资产管理 计划					
12	嘉实基金 －农业银行－嘉实 中证金融 资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	0	0
13	华夏基金 －农业银行－华夏 中证金融 资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	0	0
14	广发基金 －农业银行－广发 中证金融 资产管理 计划	9,57,6300	0.71	0	0	0
15	工银瑞信 基金－农业 银行－工 银瑞信 中证金融 资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	0	0
16	大成基金 －农业银行－大成 中证金融 资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	0	0
17	博时基金 －农业银行－博时 中证金融 资产管理 计划	9,576,300	0.71	0	0	0

（五）退市公司曾被纳入沪深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（六）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度和半年度财务报告的审计意见

公司 2021 年度财务报告经审计，由深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）出具了深旭泰财审字[2022]069 号审计报告，审计意见类型为“无法表示意见”。根据该审计报告，深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）形成无法表示意见的基础如下：

“1、如财务报表附注三、（二）持续经营所述，东方金钰公司自 2018 年债务危机以来，由于公司银行账号被法院冻结导致日常经营业务基本上处于停滞状态，2018 年至 2021 年连续四年均大幅亏损，截至 2021 年 12 月 31 日已到期无法按期偿付的有息债务本息合计为 113.72 亿元，集中兑付金额巨大且已经发生多起债务违约，东方金钰公司截至 2021 年 12 月 31 日的未分配利润和净资产分别为-66.84 亿元和-39.57 亿元，财务状况持续恶化，公司银行账户被冻结、主要资产被查封，我们无法判断东方金钰公司在持续经营假设的基础上编制 2021 年度财务报表是否合理。

2、2021 年末东方金钰公司有息债务本息合计 113.72 亿元，我们仅获取了借款合同，未获取回函，无法通过替代程序确认期末债务本息余额的准确性及完整性。东方金钰公司已经发生多起债务违约，我们未获取与未决诉讼相关的充分、适当的审计证据，无法判断未决诉讼的完整性以及对财务报表的影响。

3、2021 年度东方金钰公司部分子公司已停止生产经营，无经营管理人员，我们无法获取该部分子公司相关的审计资料，无法执行函证等审计程序。我们无

法就上述事项对财务报表相关影响作出合理保证。

4、如财务报表附注六、注释 5 所述，2021 年末东方金钰公司存货账面价值 75.73 亿元，其中部分存货被法院司法查封，我们仅获取以前年度的查封清单，因此无法对该部分存货执行盘点程序；因新冠疫情的影响，对部分在处于疫情管控区域的存货，我们无法前往监盘。东方金钰公司于 2020 年 9 月 15 日收到中国证监会下发的《行政处罚决定书》（[2020]62 号），对存货追溯调增 1.98 亿元，对合同负债追溯调增 1.68 亿元，上述存货仅在账面进行调整，未能取回，故我们无法执行盘点程序，也无法对上述合同负债执行发函及替代等审计程序。因此我们无法判断期末存货的真实性、准确性，也无法判断期末合同负债的真实性、准确性，我们无法就上述事项对财务报表相关影响作出合理保证。

5、如财务报表附注六、注释 15 所述，2021 年度东方金钰公司截止期末递延所得税资产余额 6.47 亿元，我们未获取充分适当的审计证据证明东方金钰公司未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，因此我们无法判断递延所得税资产计提的合理性。”

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

东方金钰公司自 2018 年债务危机以来，由于公司银行账号被法院冻结导致日常经营业务基本上处于停滞状态，2018 年至 2021 年连续四年均大幅亏损，截至 2021 年 12 月 31 日已到期无法按期偿付的有息债务本息合计为 113.72 亿元，集中兑付金额巨大且已经发生多起债务违约，东方金钰公司截至 2021 年 12 月 31 日的未分配利润和净资产分别为-66.84 亿元和-39.57 亿元，财务状况持续恶化，公司银行账户被冻结、主要资产被查封。2021 年度东方金钰公司部分子公司已停止生产经营，无经营管理人员。公司的持续经营存在重大不确定性。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司 2021 年年度报告，申请人兴龙实业以东方金钰不能清偿到期债务并且有明显丧失清偿能力的可能为由，作为东方金钰的债权人向法院申请对东方

金钰进行债务司法重整。东方金钰于 2021 年 2 月 5 日收到法院下发的(2019)粤 03 破申 372 号《民事裁定书》。因申请人兴龙实业在东方金钰终止上市之前未能提交证券监督管理部门的意见,且东方金钰终止上市之后,其重整价值发生重大变化,申请人及被申请人均未能向法院提交证据证实其仍具备重整价值和重整可行性,法院裁定不予受理申请人兴龙实业对东方金钰提出的破产重整申请。

申请人首誉光控资产管理有限公司(以下简称“首誉光控”)对被申请人深圳东方金钰享有到期债权本金 3000 万元及利息等,并经强制执行程序未能获得清偿。申请人同时向法院提交重整可行性报告,认为深圳东方金钰在玉石行业具有一定的品牌价值,且其系上市公司东方金钰的全资子公司,拟通过与上市公司东方金钰合并重整并以其上市公司的股份实施“债转股”的方式清偿深圳东方金钰的债权。

公司于 2021 年 2 月 5 日收到法院下发的(2019)粤 03 破申 459 号《民事裁定书》。法院认为,申请人首誉光控对深圳东方金钰享有的债权,经公证文书确认并经强制执行程序仍未获受偿,深圳东方金钰已具备破产原因。申请人首誉光控提交的重整可行性报告,与上市公司东方金钰实施重整密切相关,而东方金钰已终止上市,其重整价值和可行性均存在重大不确定性,申请人也未能向法院提交证据证实被申请人深圳东方金钰具备独立重整的价值和可行性。法院裁定不予受理申请人首誉光控对深圳东方金钰提出的破产重整申请。

东方金钰计划在公司股票在全国中小企业股份转让系统转让交易后,向法院提交司法重整审,通过重整解决债务危机,确保公司正常经营。

(四) 股票交易的风险

《两网公司及退市公司股票转让办法》第七条规定:“全国股转公司根据下列情形,确定公司分类转让频次:……(二)披露经审计的年度报告、股东权益和净利润均为负值,或最近年度财务报告被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的公司,其股票每周转让三次(每星期一、三、五各转让一次),其股票简

称最后一个字符为阿拉伯数字‘3’。”

根据以上规定，东方金钰最近的年度财务报告被注册会计师出具无法表示意见，存在交易时间限制风险。

根据《两网公司及退市公司股票转让办法》第十四条规定：“公募基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）只能卖出其持有的公司股票，不得买入。”公募基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）持有的东方金钰的股票，只能卖出，不得买入。

另外，东方金钰曾被纳入沪深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（五）公司控制权变更的风险

公司到期债务未能清偿，公司及部分子公司银行账户及部分资产被司法冻结，控股股东所持公司股份被全数质押、冻结或多次轮候冻结，部分被拍卖、被动减持或以其他方式处置。若控股股东质押股票继续被处置，公司控制权有发生变更的风险。

（六）存货跌价风险

如市场需求不景气，或翡翠市场需求不旺会带来市场需求萎缩的风险，造成翡翠原石及成品价格下跌的风险。

（七）黄金价格波动风险

国际黄金价格大幅度上涨，屡创新高，由于黄金作为避险资产受国际政治、国际经济尤其是美国财经政策影响较大，鉴于全球新冠疫情蔓延，尚未受控，国际政治及美国政府财经政策具有不确定性，未来国际金价走势难以预测，对市场黄金需求带来风险。



四川证券股份有限公司

2022 年 11 月 30 日