

云南铜业股份有限公司

2023 年度财务决算报告

2023 年，公司统筹谋划原料保供和生产组织，强化实施对标提质、技术创新、成本管控等措施，有力保障生产经营实现年度目标；公司发展质量、合规管理能力、风险防控能力不断提升。本年度财务报告经信永中和会计师事务所审计后，出具了标准无保留意见的审计报告。

一、2023 年度经营成果

2023 年，公司生产阴极铜 138.01 万吨，生产黄金 16.20 吨，生产白银 737.53 吨，生产硫酸 516.45 万吨；2023 年共销售阴极铜 188.14 万吨，销售硫酸 517.56 万吨，销售黄金 16.20 吨，销售白银 990.09 吨。

公司主要产品销售量情况

产品	2023 年	2022 年	变动比例
自产阴极铜销售量（万吨）	137.95	134.64	2.46%
贸易阴极铜销售量（万吨）	50.19	36.36	38.04%
自产黄金销售量（吨）	16.20	17.02	-4.82%
自产白银销售量（吨）	736.12	645.27	14.08%
贸易白银销售量（吨）	253.97	382.00	-33.52%
硫酸销售量（万吨）	517.56	494.42	4.68%

公司主要财务数据

项目	2023 年度	2022 年度	增减额	同比增减 幅
营业收入（万元）	14,698,455.37	13,491,529.85	1,206,925.52	8.95%
利润总额（万元）	276,275.66	324,634.64	-48,358.98	-14.90%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	157,898.73	180,939.57	-23,040.84	-12.73%
基本每股收益（元/股）	0.7881	1.0351	-0.2470	-23.86%
资产负债率(%)	56.43	59.87	降低 3.44 个百分点	-
经营活动现金流量净额（万元）	644,423.01	607,624.05	36,798.96	6.06%

2023年公司实现营业收入1,469.85亿元，较上年同期增加120.69亿元，增幅8.95%，主要是由于本期产品销量同比增加。本期公司实现利润总额27.63亿元，较上年减少4.84亿元，降幅14.90%，归属于上市公司股东的净利润15.79亿元，较上年减少2.30亿元，降幅12.73%。

二、公司主营业务分析

产品	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	毛利率 (%)	营业收入 同比增减 幅(%)	营业成本 同比增减 幅(%)	毛利率 同比增 减(%)
阴极铜	11,346,696.97	10,967,320.63	3.34%	11.87%	11.90%	-0.03%
硫酸	79,196.65	83,996.63	-6.06%	-59.19%	12.41%	-67.56%
贵金属	1,212,370.24	1,099,683.55	9.29%	9.99%	5.02%	4.29%
其他产品	2,060,191.51	1,940,492.74	5.81%	0.35%	1.30%	-0.88%

合计	14,698,455.37	14,091,493.55	4.13%	8.95%	9.76%	-0.71%
----	---------------	---------------	-------	-------	-------	--------

报告期阴极铜毛利率同比下降0.03%，与上年基本持平；硫酸同比价格大幅下跌影响毛利率同比下降67.56%；贵金属同比价格上涨影响毛利率同比上升4.29%。

三、公司主要财务数据分析

（一）资产、负债变动情况

单位：万元

项目	2023年12月31日	2023年1月1日	增减额	增减幅 (%)
货币资金	649,144.30	525,544.19	123,600.11	23.52%
交易性金融资产	74,965.03	13,492.16	61,472.87	455.62%
预付款项	232,143.30	448,181.90	-216,038.60	-48.20%
其他应收款	14,252.25	29,507.36	-15,255.11	-51.70%
存货	1,079,010.77	1,032,567.16	46,443.61	4.50%
其他流动资产	158,295.71	206,808.56	-48,512.85	-23.46%
在建工程	111,487.82	29,965.36	81,522.46	272.06%
其他非流动资产	48,369.74	8,507.44	39,862.30	468.56%
资产总计	3,938,037.10	4,000,150.65	-62,113.55	-1.55%
短期借款	376,586.06	298,112.49	78,473.57	26.32%
应付票据	122,682.65	232,943.66	-110,261.01	-47.33%
应付账款	392,080.32	318,545.20	73,535.12	23.08%

合同负债	51,093.33	37,031.92	14,061.41	37.97%
一年内到期的非流动负债	67,174.74	458,006.80	-390,832.06	-85.33%
长期借款	1,045,563.89	894,672.30	150,891.59	16.87%
负债合计	2,222,408.76	2,394,915.11	-172,506.35	-7.20%

2023年末，公司资产总额393.80亿元，较年初减少6.21亿元，资产负债率56.43%，较年初下降3.44个百分点。主要资产、负债变动分析如下：

1.货币资金较年初增加12.36亿元，增幅23.52%，主要是年末预付账款减少，经营性现金流量增加，年末货币资金存量增加。

2.交易性金融资产较年初增加6.15亿元，增幅455.62%，主要是结构性存款尚未到期。

3.预付账款较年初减少21.60亿元，降幅48.20%，主要是年末预付原料款较年初减少。

4.其他应收款较年初减少1.53亿元，降幅51.70%，主要是年末境外期货规模下降，结算准备金减少。

5.存货较年初增加4.64亿元，增幅4.50%，主要是年末贸易阴极铜库存量较年初增加。

6.其他流动资产较年初减少4.85亿元，降幅23.46%，主要是年末境外期货规模下降，期货保证金占用减少。

7.在建工程较年初增加8.15亿元，增幅272.06%，主要是由于本期西南铜业搬迁项目投入增加。

8.短期借款较年初增加7.85亿元,增幅26.32%,主要是公司调整融资结构,减少票据融资,增加短期借款规模。

9.应付票据较年初减少11.03亿元,降幅47.33%,主要是调整融资结构,减少票据融资。

10.应付账款较年初增加7.35亿元,增幅23.08%,主要是年末暂估原料款较年初增加。

11.合同负债较年初增加1.41亿元,增加37.97%,主要是年末客户根据产品需求,提前预付产品款增加。

12.一年内到期的非流动负债较年初减少39.08亿元,减幅85.33%,主要是本期重分类至一年内到期的非流动负债中的应付债券、长期借款金额减少。

13.长期借款较年初增加15.10亿元,增幅16.87%,主要是偿还一年到期的长期借款后,根据融资需求续借长期借款。

(二) 期间费用变动情况

单位: 万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减	增减幅(%)
销售费用	27,004.07	23,071.06	3,933.01	17.05%
管理费用	115,468.04	117,211.30	-1,743.26	-1.49%
研发费用	36,860.36	30,690.60	6,169.76	20.10%
财务费用	54,482.02	74,169.92	-19,687.90	-26.54%
期间费用合计	233,814.49	245,142.88	-11,328.39	-4.62%

1.本期公司销售费用同比增加17.05%，主要是阴极铜销量增加，运输费用同比增加。

2.本期公司管理费用同比减少1.49%，主要是停工损失较上年减少。

3.本期公司研发费用同比增加20.10%，主要是本期公司加大科技研发投入，研发项目增加。

4.本期公司财务费用同比减少26.54%，主要是降低融资规模及置换高成本融资。

四、公司现金流量情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减	增减幅 (%)
经营活动现金流入小计	16,543,508.31	15,139,606.04	1,403,902.27	9.27%
经营活动现金流出小计	15,899,085.30	14,531,981.99	1,367,103.31	9.41%
经营活动产生的现金流量净额	644,423.01	607,624.05	36,798.96	6.06%
投资活动现金流入小计	284,399.92	423,755.16	-139,355.24	-32.89%
投资活动现金流出小计	435,040.15	727,541.00	-292,500.85	-40.2%
投资活动产生的现金流量净额	-150,640.23	-303,785.84	153,145.61	50.41%
筹资活动现金流入小计	6,151,557.86	7,753,578.15	-1,602,020.29	-20.66%
筹资活动现金流出小计	6,499,461.72	7,980,858.65	-1,481,396.93	-18.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-347,903.86	-227,280.50	-120,623.36	-53.07%

项目	2023 年度	2022 年度	增减	增减幅 (%)
现金及现金等价物净增加额	146,139.05	81,729.21	64,409.84	78.81%

(一) 本期公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 6.06%，主要是年末预付原料款减少。

(二) 本期公司投资活动产生的现金流量净额同比增加 50.41%，主要是上年支付收购迪庆有色少数股东股权款 18.75 亿元。

(三) 本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 53.07%，主要是本期经营现金流充裕，压降带息负债规模。

(四) 本期公司现金及现金等价物净增加额较上年增加 78.81%，主要是经营活动现金流净额增加、投资活动支出减少。

五、财务指标情况

财务指标		2023 年	2022 年
投资收益	每股收益 (元)	0.79	1.03
	扣非后每股收益 (元)	0.77	1.04
	每股净资产 (元)	6.94	6.59
	净资产收益率 (含少数股东权益) (%)	13.88	18.64
	净资产收益率 (不含少数股东权益) (%)	11.70	17.61
偿债能力	资产负债率 (%)	56.43	59.84
	流动比率 (倍)	1.97	1.56
	速动比率 (倍)	1.01	0.85

财务指标		2023 年	2022 年
	应收账款周转率（次）	354.39	315.48
盈利能力	净利润率（%）	1.57	1.97
	总资产报酬率（%）	8.35	10.01
经营能力	存货周转率（次）	13.28	11.99
	流动资产周转率（次）	6.55	6.21
	总资产周转率（次）	3.70	3.41

云南铜业股份有限公司董事会

2024 年 3 月 29 日