

云南铜业股份有限公司

2019 年度财务决算报告

2019 年，云南铜业认真贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想，围绕公司“深改革、精管理、快融合、多盈利”的要求，坚持市场化方向，深化对标对表，各项工作成效显著，公司生产管理能力大幅提升，主要产品产量和技术指标刷新历史，盈利实现大幅突破，一批重大项目相继投产见效，三大攻坚战取得阶段性成果，财务管理取得新成效，风控体系更加健全，科技创新成效明显，管理层级进一步压缩，公司向着高质量发展迈出了坚实的步伐。公司本期经营业绩较好，本年度财务报告经天职国际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、2019 年度经营成果

2019 年，公司实现矿山自产铜金属含量 84,977 吨，同比增长 6.21%；电解铜 111.51 万吨，同比增长 63.93%；黄金 11.95 吨，同比增加 53.20%；白银 640.86 吨，同比增长 28.93%；硫酸 389.86 万吨，同比增长 80.38%。

2019 年共销售电解铜 115.93 万吨，其中自产电解铜 109.43 万吨，贸易电解铜 6.50 万吨；销售硫酸 381.91 万吨；销售黄金 11.95 吨，全部为自产黄金；销售白银 672.49 吨，其中自产

白银 640.86 吨，贸易白银 31.63 吨。

公司利润数据简表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	同比增减幅 (%)
营业总收入	63,289,995,891.42	47,430,343,193.91	15,859,652,697.51	33.44%
利润总额	1,160,890,390.16	592,297,004.98	568,593,385.18	96.00%
归属于上市公司股东的净利润	669,823,721.67	124,769,961.70	545,053,759.97	436.85%
基本每股收益	0.3941	0.0878	0.3063	348.86%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	576,652,757.58	21,767,192.42	554,885,565.16	2549.18%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润基本每股收益	0.3393	0.0153	0.3240	2117.65%

公司2019年实现营业总收入632.90亿元，较上年同期增加158.60亿元，增幅33.44%，主要是由于东南铜业40万吨阴极铜项目和赤峰40万吨环保搬迁项目投产，生产规模扩大。本期公司实现利润总额11.61亿元，较上年同期增加5.69亿元，增幅96.00%，归属于上市公司股东的净利润6.70亿元，较上年同期增加5.45亿元，增幅436.85%。

二、公司主营业务及其经营状况分析

单位：万元

产品	营业收入	营业成本	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(%)
电解铜	4,853,910.80	4,581,228.16	5.62%	31.84%	31.84%	-0.01%
硫酸	63,793.25	49,935.24	21.72%	-17.94%	34.65%	-34.90%
贵金属	609,310.51	491,735.87	19.30%	10.07%	3.67%	5.74%
球团矿				-100.00%	-100.00%	-9.20%
其他产品	764,485.61	719,911.21	5.83%	1.55%	2.14%	-0.56%
合计	6,291,500.17	5,842,810.48	7.13%	33.70%	34.12%	-0.29%

报告期电解铜毛利率同比下降 0.01%，与上年同期基本持平。硫酸毛利率同比下降 34.90%，主要是由于本期硫酸价格下跌；贵金属毛利率同比上升 5.74%，主要是本年贵金属价格上涨。

三、公司主要财务数据分析

(一) 资产负债情况

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减幅(%)
货币资金	263,748.56	243,450.58	20,297.98	8.34%
☆交易性金融资产	14,144.74		14,144.74	100.00%
衍生金融资产	939.66		939.66	100.00%
应收账款	7,798.00	34,345.80	-26,547.80	-77.30%
预付款项	175,942.07	97,900.31	78,041.76	79.72%
其他应收款(原)	30,264.32	37,021.31	-6,756.99	-18.25%
存货	1,302,456.11	865,138.16	437,317.95	50.55%
其他流动资产	154,867.98	195,494.74	-40,626.76	-20.78%
可供出售金融资产		16,253.47	-16,253.47	-100.00%
长期应收款	18,567.38	19,517.98	-950.60	-4.87%
长期股权投资	76,773.04	75,926.24	846.80	1.12%
☆其他非流动金融资产	3,227.15	3,227.15	0.00	0.00%
固定资产	1,782,852.11	1,541,324.51	241,527.60	15.67%
在建工程	111,356.79	320,620.19	-209,263.40	-65.27%
资产总计	4,236,391.70	3,726,447.11	509,944.59	13.68%

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减额	增减幅 (%)
短期借款	725,831.08	861,323.19	-135,492.11	-15.73%
☆交易性金融负债	7,062.46		7,062.46	100.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		484.37	-484.37	-100.00%
衍生金融负债	5,141.41		5,141.41	100.00%
应付票据	273,090.92	160,166.32	112,924.60	70.50%
应付账款	390,243.83	357,046.70	33,197.13	9.30%
预收款项	17,083.94	13,386.70	3,697.24	27.62%
一年内到期的非流动负债	423,581.53	21,231.00	402,350.53	1895.11%
其他流动负债	100,920.55		100,920.55	100.00%
长期借款	834,988.89	893,365.44	-58,376.55	-6.53%
长期应付款(原)	43,085.48	113,233.72	-70,148.24	-61.95%
负债合计	3,023,733.06	2,615,597.02	408,136.04	15.60%

2019 年末,公司资产总额 423.64 亿元,与年初比增加 50.99 亿元,资产负债率 71.38%,与年初比上升 1.19%。主要变动因素如下:

1.应收账款与年初比减少 2.65 亿元,降幅 77.30%,主要是本期根据法院终审判决计提应收账款坏账准备。

2.预付账款与年初比增加 7.80 亿元,增幅 79.72%,主要是本期生产规模增加,原料采购增加。

3.存货与年初比增加 43.73 亿元,增幅 50.55%,主要是本期生产规模增加,在产品和原料储备增加。

4.其他流动资产与年初比减少 4.06 亿元,减幅 20.78%,主要是本期末待抵扣的增值税、期货保证金、理财产品减少。

5.固定资产与年初比增加 24.15 亿元,增幅 15.67%,主要是由于本期子公司赤峰云铜有色金属有限公司环保搬迁项目投产转入固定资产。

6.在建工程与年初比减少 20.93 亿元，降幅 65.27%，主要是由于本期子公司赤峰云铜有色金属有限公司环保搬迁项目投产转入固定资产。

7.短期借款与年初比减少 13.55 亿元，降幅 15.73%，主要是调整融资结构，减少短期借款融资规模。

8.应付票据与年初比增加 11.29 亿元，增幅 70.50%，主要是本期票据结算量增加。

9.应付账款与年初比增加 3.32 亿元，增幅 9.30%，主要是未结算原料采购款增加。

10.一年内到期的非流动负债增加 40.24 亿元，增幅 1895.11%，主要本期从长期借款重分类到一年内到期的非流动负债增加。

11.其他流动负债与年初比增加 10.09 亿元，增幅 100.00%，主要是本期公司发行超短期融资券 10 亿元。

（二）期间费用变动情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减	增减幅（%）
销售费用	59,819.41	44,238.27	15,581.14	35.22%
管理费用	139,901.29	94,458.80	45,442.49	48.11%
研发费用	9,003.11	6,747.34	2,255.77	33.43%
财务费用	95,311.00	88,450.44	6,860.56	7.76%
期间费用合计	304,034.81	233,894.84	70,139.97	29.99%

1.本期公司销售费用同比增加 35.22%，主要是本期公司产销量增加，导致运输费装卸费增加。

2.本期公司管理费用同比增加 48.11%，主要是本期职工薪酬、修理费及子公司停工损失增加。

3.本期公司研发费用同比增加 33.43%，主要本期公司加大科技研发投入。

4.本期公司财务费用同比增加 7.76%，主要本期生产经营规模扩大，融资规模增加，导致本期利息支出较上期增加。

四、公司现金流量构成情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减	增减幅 (%)
经营活动现金流入小计	7,047,967.41	5,527,843.53	1,520,123.88	27.50%
经营活动现金流出小计	6,940,859.12	5,305,582.49	1,635,276.63	30.82%
经营活动产生的现金流量净额	107,108.29	222,261.04	-115,152.75	-51.81%
投资活动现金流入小计	201,010.28	242,451.57	-41,441.29	-17.09%
投资活动现金流出小计	437,034.29	613,241.44	-176,207.15	-28.73%
投资活动产生的现金流量净额	-236,024.02	-370,489.87	134,465.85	36.29%
筹资活动现金流入小计	1,832,295.28	2,306,984.68	-474,689.40	-20.58%
筹资活动现金流出小计	1,693,753.29	2,139,545.55	-445,792.26	-20.84%
筹资活动产生的现金流量净额	138,541.99	167,439.13	-28,897.14	-17.26%
现金及现金等价物净增加额	10,820.92	20,622.74	-9,801.82	-47.53%

(一) 本期公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 51.81%，主要是本期因生产经营规模扩大，流程占用原料增加。

(二) 本期公司投资活动产生的现金流量净额同比增加 13.45%，主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期减少 16.27 亿元，主要是本期中铜东南铜业有限公司 40 万吨阴极铜项目投产。

(三) 本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 17.26%，主要是本期筹资活动现金流出较上期增加。

(四) 本期公司现金及现金等价物净增加额减少 47.53%，主要是本期经营活动和筹资活动的现金流量净额较上期减少。

五、财务指标情况

财务指标		2019 年	2018 年
投资收益	每股收益 (元)	0.39	0.09
	扣非后每股收益 (元)	0.34	0.02
	每股净资产 (元)	4.93	4.53
	净资产收益率 (含少数股东权益) (%)	8.39	3.90
	净资产收益率 (不含少数股东权益) (%)	8.34	1.80
偿债能力	资产负债率 (%)	71.38	70.19
	流动比率 (倍)	0.98	1.01
	速动比率 (倍)	0.33	0.42
	应收账款周转率 (次)	80.91	48.63
盈利能力	净利润率 (%)	1.54	0.85
	总资产报酬率 (%)	5.28	4.07
经营能力	存货周转率 (次)	5.38	5.26
	流动资产周转率 (次)	3.66	3.45
	总资产周转率 (次)	1.59	1.37

云南铜业股份有限公司董事会

2020 年 4 月 10 日