

云南铜业股份有限公司

2020 年度财务决算报告

2020 年，是云南铜业秉承持续高质量发展的一年，面对疫情和铜价大幅波动的双重冲击，公司保持战略定力，咬定年度目标不放松，坚决执行党中央“六稳”“六保”决策部署，以全要素市场化对标、提质增效、“6+1 抢跑”等为抓手，聚焦改善发展质量、强化成本竞争力、提升管理效率，保持了稳中有进、稳中向好、稳中提质的良好势头。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、2020 年度经营成果

2020 年，公司全年生产精矿含铜 9.8 万吨，同比增加 16.25%，生产阴极铜 130.9 万吨，同比增加 17.4%，生产黄金 16.9 吨，同比增加 41.4%，生产白银 621.68 吨，同比下降 3%，生产硫酸 466 万吨，同比增加 19.57%。2020 年销售阴极铜 152.01 万吨，销售硫酸 484.02 万吨，销售黄金 16.90 吨，销售白银 822.48 吨。

公司利润数据简表

单位：元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 增减额 | 同比增减幅 (%) |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 营业总收入 | 88,238,513,732.57 | 63,289,995,891.42 | 24,948,517,841.15 | 39.42% |
| 利润总额 | 1,071,705,919.49 | 1,160,890,390.16 | -89,184,470.67 | -7.68% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 379,617,508.44 | 669,823,721.67 | -290,206,213.23 | -43.33% |

| | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------|
| 基本每股收益 | 0.2233 | 0.3941 | -0.1708 | -43.33% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 559,665,923.32 | 576,652,757.58 | -16,986,834.26 | -2.95% |
| 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 | 0.3293 | 0.3393 | 0.0057 | -2.95% |

公司2020年实现营业总收入882.39亿元，较上年同期增加249.49亿元，增幅39.42%，一是由于新建冶炼项目基本达产；二是本期铜、金、银价格有一定幅度上涨；三是本期贸易量同比增加。本期公司实现利润总额10.72亿元，较上年同期减少0.89亿元，降幅7.68%，归属于上市公司股东的净利润3.80亿元，较上年同期减少2.90亿元，降幅43.33%，主要是本期计提长期资产减值准备。

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(%) |
|-----------|---------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 阴极铜 | 6,527,900.70 | 6,187,257.87 | 5.22% | 34.49% | 35.06% | -0.40% |
| 硫酸 | 49,360.92 | 58,250.03 | -18.01% | -22.62% | 16.65% | -39.73% |
| 贵金属 | 994,689.28 | 881,649.52 | 11.36% | 63.25% | 79.29% | -7.94% |
| 其他产品 | 1,251,900.46 | 1,170,198.88 | 6.54% | 56.12% | 57.01% | -0.54% |
| 合计 | 8,823,851.37 | 8,297,356.31 | 5.97% | 39.42% | 41.39% | -1.31% |

报告期阴极铜毛利率同比下降0.40%，主要是本期贸易电铜量同比增加13.29万吨。

硫酸毛利率同比下降 39.73%，价格同比下跌 38.95%减少毛利 3.15 亿，单位成本同比下降 7.96%增加毛利 0.5 亿，销量上升增加毛利 0.37 亿，合计减少毛利 2.28 亿。

贵金属毛利率同比下降 7.94%，黄金毛利率下降 3.72%，白银毛利率下降 15.56%。

黄金毛利同比下降 3.72%，价格同比上涨 22.84%增加毛利 12.06 亿，单位成本同比上涨 28.43%减少毛利 12.26 亿，销量同比上升 41.42%增加毛利 2.84 亿，合计增加毛利 2.64 亿。

白银毛利率下降 15.56%，价格同比上涨 19.92%增加毛利 5.75 亿，单位成本同比增 43.47%减少毛利 9.94 亿，销量同比增加 22.30%增加毛利 1.09 亿元，合计减少毛利 3.10 亿。

三、公司主要财务数据分析

(一) 资产负债主要项目情况

单位：万元

| 项 目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 增减额 | 增减幅 (%) |
|------------|------------------|------------------|-------------|----------|
| 货币资金 | 208,964.42 | 262,261.45 | -53,297.03 | -20.32% |
| ☆交易性金融资产 | 15,966.14 | 14,144.74 | 1,821.40 | 12.88% |
| 衍生金融资产 | - | 939.66 | -939.66 | -100.00% |
| 应收账款 | 8,974.93 | 7,798.00 | 1,176.93 | 15.09% |
| 预付款项 | 270,463.93 | 177,429.18 | 93,034.75 | 52.43% |
| 其他应收款（原） | 26,202.39 | 30,264.32 | -4,061.93 | -13.42% |
| 存货 | 1,199,019.65 | 1,302,456.11 | -103,436.46 | -7.94% |
| 其他流动资产 | 188,983.48 | 154,867.98 | 34,115.50 | 22.03% |
| 长期应收款 | 17,816.11 | 18,567.38 | -751.27 | -4.05% |
| 长期股权投资 | 85,129.75 | 76,773.04 | 8,356.71 | 10.88% |
| ☆其他非流动金融资产 | 3,355.90 | 3,227.15 | 128.75 | 3.99% |

| | | | | |
|-------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| 固定资产 | 1,571,783.29 | 1,754,042.84 | -182,259.55 | -10.39% |
| 在建工程 | 112,086.23 | 111,356.79 | 729.44 | 0.66% |
| 资产总计 | 3,983,771.04 | 4,207,582.42 | -223,811.38 | -5.32% |
| 短期借款 | 850,267.88 | 725,831.08 | 124,436.80 | 17.14% |
| ☆交易性金融负债 | 1,787.98 | 7,062.46 | -5,274.48 | -74.68% |
| 衍生金融负债 | 48,438.12 | 5,141.41 | 43,296.71 | 842.12% |
| 应付票据 | 25,974.97 | 273,090.92 | -247,115.95 | -90.49% |
| 应付账款 | 314,239.61 | 390,243.83 | -76,004.22 | -19.48% |
| 预收账款 | 0.00 | 17,083.94 | -17,083.94 | -100.00% |
| 合同负债 | 61,996.85 | 0.00 | 61,996.85 | 100.00% |
| 一年内到期的非流动负债 | 130,688.61 | 423,581.53 | -292,892.92 | -69.15% |
| 其他流动负债 | 105,935.63 | 100,920.55 | 5,015.09 | 4.97% |
| 长期借款 | 1,063,885.19 | 834,988.89 | 228,896.30 | 27.41% |
| 长期应付款（原） | 25,856.38 | 43,085.48 | -17,229.10 | -39.99% |
| 递延收益 | 1,494.04 | 101,614.04 | -100,120.00 | -98.53% |
| 负债合计 | 2,806,150.22 | 2,994,923.78 | -188,773.56 | -6.30% |

2020年末，公司资产总额 398.38 亿元，与年初比减少 22.38 亿元，资产负债率 70.44%，与年初比下降 0.74%。主要变动因素如下：

1.货币资金与年初比减少 5.48 亿元，减幅 20.77%，主要是本期提高资金使用效率，加速资金周转，降低存量资金。

2.预付账款与年初比增加 9.30 亿元，增幅 52.43%，主要是本期生产规模增加，原料采购增加。

3.存货与年初比减少 10.34 亿元，降幅 7.94%，主要是持续加强存货管控，降低库存占用。

4.其他流动资产与年初比增加 3.41 亿元，增幅 22.03%，主要是本期末有色金属价格上涨，期货保证金增加。

5.固定资产与年初比减少 21.11 亿元，降幅 11.84%，主要是由于本期计提固定资产折旧及赤峰云铜老厂资产移交完成。

6.交易性金融负债与年初比减少 5,274.48 万元，降幅 74.68%，主要是由于本期期权合约减少。

7.衍生金融负债与年初比增加 4.33 亿元，增幅 842.12%，主要是本期原料价格波动较大，外购原料套期保值期货浮动亏损较年初增加。

8.合同负债与年初比增加 6.20 亿元，增幅 100%，主要是本期执行新收入准则，由预收账款重分类，本期未结算的产品销售较年初增加。

9.应付账款与年初比减少 7.6 亿元，降幅 19.48%，主要是本期未结算原料款减少。

10.一年内到期的非流动负债减少 29.29 亿元，降幅 69.15%，主要本期从长期借款重分类至一年内到期的非流动负债减少。

11.长期借款与年初比增加 22.89 亿元，增幅 27.41%，主要是本期重分类到一年内到期的非流动负债减少。

12.长期应付款与年初相比减少 1.72 亿元，降幅 39.99%，主要是因为一年内到期的融资租赁款重分类至一年内到期的非流动负债。

（二）期间费用变动情况

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 增减 | 增减幅 (%) |
|--------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| 销售费用 | 73,006.77 | 59,791.86 | 13,214.91 | 22.10% |
| 管理费用 | 118,938.83 | 136,666.92 | -17,728.09 | -12.97% |
| 研发费用 | 15,683.62 | 8,949.28 | 6,734.34 | 75.25% |
| 财务费用 | 96,621.77 | 95,311.00 | 1,310.77 | 1.38% |
| 期间费用合计 | 304,250.99 | 300,719.06 | 3,531.93 | 1.17% |

1.本期公司销售费用同比增加 22.1%，主要是本期公司产销量增加，导致运输费装卸费增加及硫酸海运费增加。

2.本期公司管理费用同比减少 12.97%，主要是本期职工薪酬及子公司停工损失减少。

3.本期公司研发费用同比增加 75.25%，主要是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 1.38%，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 | 2020 年度 | 2019 年度 | 增减 | 增减幅 (%) |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 经营活动现金流入小计 | 9,954,808.95 | 7,047,967.41 | 2,906,841.54 | 41.24% |
| 经营活动现金流出小计 | 9,466,426.26 | 6,940,859.12 | 2,525,567.14 | 36.39% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 488,382.69 | 107,108.29 | 381,274.40 | 355.97% |
| 投资活动现金流入小计 | 314,853.37 | 201,010.28 | 113,843.09 | 56.64% |
| 投资活动现金流出小计 | 551,956.54 | 437,034.29 | 114,922.25 | 26.30% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -237,103.17 | -236,024.02 | -1,079.15 | -0.46% |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,576,534.80 | 1,832,295.28 | 4,744,239.52 | 258.92% |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,853,031.28 | 1,693,753.29 | 5,159,277.99 | 304.61% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -276,496.49 | 138,541.99 | -415,038.48 | -299.58% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -28,589.69 | 10,820.92 | -39,410.61 | -364.21% |

（一）本期公司经营活动产生的现金流量净额同比增加355.97%，主要是公司生产规模扩大，加速资产周转，现金回流。

（二）本期公司投资活动产生的现金流量净额同比减少0.46%，与上期比变化不大。

（三）本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少299.58%，主要是经营活动现金流充足，降低筹资活动现金净流入。

（四）本期公司现金及现金等价物净增加额减少364.21%，主要是经营活动产生的现金流充足，筹资活动产生的现金流量净额较上期减少。

五、财务指标情况

| 财务指标 | | 2020年 | 2019年 |
|------|---------------------|--------|-------|
| 投资收益 | 每股收益（元） | 0.22 | 0.39 |
| | 扣非后每股收益（元） | 0.33 | 0.34 |
| | 每股净资产（元） | 4.82 | 4.93 |
| | 净资产收益率（含少数股东权益）（%） | 6.81 | 8.39 |
| | 净资产收益率（不含少数股东权益）（%） | 4.58 | 8.34 |
| 偿债能力 | 资产负债率（%） | 70.44 | 71.38 |
| | 流动比率（倍） | 1.16 | 0.98 |
| | 速动比率（倍） | 0.44 | 0.33 |
| | 应收账款周转率（次） | 149.22 | 80.91 |
| 盈利能力 | 净利润率（%） | 0.92 | 1.54 |
| | 总资产报酬率（%） | 4.96 | 5.28 |
| 经营能力 | 存货周转率（次） | 6.63 | 5.38 |
| | 流动资产周转率（次） | 4.53 | 3.66 |
| | 总资产周转率（次） | 2.15 | 1.59 |

云南铜业股份有限公司董事会

二〇二一年三月二十六日