

云南罗平锌电股份有限公司

2023 年度财务决算及 2024 年度财务预算报告

第一部分、2023 年度财务决算报告

云南罗平锌电股份有限公司（以下简称“公司”）2023 年财务报表经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2024KMAA1B0022）。审计意见为：“公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

一、2023 年主要财务数据及指标变动情况

（一）主要财务数据及指标变动情况

类别	项目	2023 年	2022 年	比上年同增减 (%)
资产负债情况	资产总额(元)	2,417,781,683.06	2,494,667,926.74	-3.08
	负债总额(元)	1,384,320,562.03	1,215,226,091.76	13.91
	归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,031,780,117.78	1,234,915,420.42	-16.45
	股 本(元)	323,395,267.00	323,395,267.00	0
期间费用	销售费用(元)	3,644,558.62	3,561,222.09	2.34
	管理费用(元)	75,203,942.11	87,921,032.07	-14.46
	财务费用(元)	27,708,754.93	24,443,842.76	13.36
盈利情况	营业总收入(元)	1,538,010,629.85	1,968,690,824.27	-21.88
	营业成本(元)	1,607,961,957.81	2,036,552,988.41	-21.04
	营业利润(元)	-202,236,515.63	-196,372,564.68	-2.99
	利润总额(元)	-203,461,171.32	-234,298,635.21	13.16
	归属于上市公司股东的净利润(元)	-209,131,002.24	-236,473,503.08	11.56
现金状况	经营活动现金净流量(元)	260,151,343.34	-90,852,390.29	386.35
	投资活动现金净流量(元)	-148,098,123.56	-118,890,893.43	-24.57
	筹资活动现金净流量(元)	-91,013,627.87	160,898,993.12	-156.57
	现金等价物净增加额(元)	21,039,591.91	-48,844,289.65	143.07
财务状况及偿	资产负债率(%)	57.26	48.71	8.55

债能力指标	流动比率 (%)	0.46	0.67	-0.21
	速动比率 (%)	0.29	0.3	-0.01
盈利能力指标	毛利率 (%)	-4.55	-3.45	-1.10
	主营业务毛利率 (%)	-5.3	-4.85	-0.45
	锌锭毛利率 (%)	-8.82	-9.61	0.79
	锌合金毛利率 (%)	-8.65	-9.66	1.01
	其他业务毛利率 (%)	20.61	34.89	-14.28
	加权平均净资产收益率 (%)	-18.50	-17.52	-0.98
	销售利润率 (%) = 利润总额 / 销售收入净额	-13.23	-11.9	-1.33
	总资产报酬率 (%) = 净利润 / 平均总资产额	-8.62	-10.04	1.42
经营能力及经营状况指标	总资产周转率 (%)	62.62	81.1	-18.48
	流动资产周转率 (%)	257.04	299.56	-42.52
	固定资产周转率 (%)	209.4	301.56	-92.16
	应收账款周转天数 (天)	0.52	1.34	-61.19
	存货周转天数 (天)	61.34	53.47	7.87
其他重要指标	基本每股收益 (元/股)	-0.65	-0.73	10.96
	归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.19	3.82	-16.49
	每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.8	-0.28	385.71

(二) 主要财务数据及指标变动原因分析

1、资产负债情况分析：

(1) 资产总额比年初减少 3.08%，主要原因是年末存货比年初减少 15,725.64 万元，减幅 44.6%；无形资产较年初减少 4,032.69 万元，减幅为 4.49%。

(2) 负债总额比年初增加 13.91%，主要原因是年末应付票据比年初增加 13,433.17 万元，增幅 384.79%；年末应付账款较年初增加 4,134.41 万元，增幅 22.5%；合同负债较年初增加 5,264.5 万元，增幅为 467.7%；其他应付款比年初增加 3,303.09 万元，增幅 29.85%；一年内到期的流动负债比年初增加 9,758.84 万元，增幅 855.39%。

(3) 归属于上市公司股东的所有者权益（净资产）比年初减少 16.45%，主要是本年亏损导致。

2、期间费用分析：

(1) 销售费用较上年同期增加 8.33 万元，增幅 2.34%，主要原因是本期装卸搬运等零星费用增加所致。

(2) 本期管理费用 7,520.39 万元，较上年同期的 8,792.10 万元减少了 1,271.71 万元，减幅 14.46%，主要原因是本期薪酬、支付诉讼律师费、技术服务费、环境保护费等费用减少。

(3) 财务费用较上年同期增加 326.49 万元，增幅 13.36%，主要原因是本期对外融资增加导致利息支出增加所致。

3、盈利情况分析：

(1) 营业总收入比上年同期减少 21.88%，主要原因是本年锌产品产量较上年同期减少且销售价格也比上年同期减少，本年锌产品平均销售价 18,349.64 元/吨（不含税），上年 22,247.53 元/吨（不含税），销售均价减少 3,897.89 元/吨，减幅 17.52%，减少收入 240,36.31 万元。

(2) 营业成本较上年同期减少 21.04%，主要原因是本年锌产品产量较上年同期减少且原料采购价格下降导致锌产品的单位成本较上年同期减少所致。

(3) 营业利润较上年同期减少 2.99%，主要原因是：

①本期锌产品销售价格下降，加之本年产量降低，销售量减少，导致本期毛利率为负，营业收入降低幅度大于营业成本降低幅度，产品毛利率同比下降；

②本期因硫酸价格下降，腊庄电厂因干旱发电量减少，直接减少本期营业收入；

③本期参股公司盈利同比减少以及本期商品期货套期保值亏损导致本期投资收益较上年同期的 1,701.44 万元减少 3,582.19 万元，减幅为 210.54%；

(4) 利润总额、归属于母公司净利润分别比上年增加 13.16%、11.56%，主要原因是：上年同期根据法院本报告期内送达的投资者诉讼应诉通知书，公司结合投资者诉讼已判决赔付情况、终审裁定赔付比例、和解赔付情况等因素，对新增诉讼赔偿金额计提预计负债，并根据诉讼进展结算相应的律师费用，致使上期净利润大幅减少，而本期较上年同期此部分支出减少所致。

4、现金状况分析：

(1) 本期经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 386.35%，主要原因是本年锌产品产量较上年同期降低，致使经营活动现金流入合计同比减少 40,565.22 万元，减幅 18.02%，而经营活动现金流出同比减少了 75,665.59 万元减幅 32.31%，最终导致本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了 35,100.37 万元，增幅 386.35%。

(2) 本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 24.57%，主要原因是本期投资活动现金流入较上年同期增加了 80.69 万元，投资活动现金流出较上年同期增加了 3,001.41 万元，共同导致本期投资活动产生的现金流量净额同比减少 2,920.72 万元，减幅 24.57%。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 156.57%，主要原因是本期融资活动现金流入同比减少了 20,460 万元，减幅 25.41%，而偿还债务支付的现金同比增加了 4086.71 万元，增幅 7.00%，导致本期筹资活动现金流出同比增加 11,351.91 万元，增幅 15.68%，以上共同导致本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 25,191.26 万元，减幅 156.57%。

(4) 本期现金及现金等价物净增加额比上年同期增加 143.07%，主要原因是本期经营活动现金净额同比增加了 35,100.37 万元，增幅 386.35%，投资活动现金流量净额同比减少了 29,290.72 万元，减幅 24.57%，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 25,191.26 万元，减幅 156.57%，共同导致本期现金及现金等价物净增加额同比增加 6,988.39 万元，增幅 143.07%。

5、财务状况及偿债能力指标分析：

(1) 本年营业收入毛利率为-4.55%，比上年同期的-3.45%减少 1.1%，主要原因是：①本年度锌产品产量和毛利率同比减少。②因市场价格下滑，锌产品等主营业务销售收入同比减少 21.38%，成本同比减少 21.03%，收入的下降幅度大于成本的下降幅度。

(2) 本年主营业务毛利率为-5.3%，比上年同期的-4.85%下降 0.45%主要原因同上。

(3) 本年锌锭毛利率为-8.82%，比上年同期的-9.61%增加 0.79%，主要原因是原料采购价格较上年同期降低，导致单位成本较上年同期减少，但由于锌产品销售收入也较上年同期减少，但收入降低的幅度小于成本降低的幅度导致毛利率仍为负。

(4) 本年锌合金毛利率为-8.65%，比上年同期的-9.66%增加 1.01%，主要原因是本年原料采购成本较上年同期减少，导致生产锌合金所需锌水成本降低所致。

(5) 本年其他业务毛利率为 20.61%，比上年同期的 34.89%下降 14.28%，主要原因是铅渣、铜渣、超细锌粉等副产品销售毛利同比下降所致。

(6) 加权平均净资产收益率-18.50%，比上年同期的-17.52%下降 0.98%，主要原因是本年亏损导致加权平均净资产收益率下降。

(7) 本年销售利润率为-13.23%，比上年同期的-11.9%下降 1.33%，主要原因是本年利润总额增加，且本年销售收入下降幅度大于利润总额增加幅度所致。

(8) 总资产报酬率为-8.62%，比上年同期的-10.04%上升 1.42%，主要原因是本年净利润同比增加，导致总资产报酬率上升。

6、经营能力及经营状况指标分析：

(1) 总资产周转率、固定资产周转率分别比上年同期减少 18.48%、92.16%，主要原因是本年度产品销售收入同比减少，且平均总资产减少，导致相应比率下降所致。

(2) 流动资产周转率比上年同期减少 42.52%，主要原因是年末平均流动资产总额减少幅度大于本年营业收入减少幅度所致。

(3) 应收账款周转天数比上年减少 61.19%，主要原因是年末平均应收账款减少，收入也较上年同期减少所致。

(4) 存货周转天数比上年增加 7.87%，主要原因是年末平均存货较上年减少，同时本年营业成本同比减少，存货周转率减少，导致存货周转天数增加。

第二部分：2024 年度财务预算报告

特别提示：2024 年预算指标仅作为本公司年度经营目标的内部管理控制参考指标，不代表公司 2024 年的盈利预测。能否实现取决于宏观经济环境、市场状况变化、行业发展状况及经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性。

根据公司战略发展目标、2024 年度市场情况以及生产经营计划，以经审计的 2023 年度的经营业绩为基础，编制 2024 年度的财务预算。本预算报告的编制遵循我国现行的法律法规、企业会计准则和企业会计制度，秉着稳健、谨慎的原则编制而成。

一、预算编制基本假设

- (一) 公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；
- (二) 公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- (三) 公司所处行业形势及市场行情相对稳定；
- (四) 公司生产经营涉及的信贷利率、税收政策无重大改变；
- (五) 无其他不可抗拒力及不可预见因素造成重大不利影响。

二、预算编制基础

结合公司实际情况，管理团队认真总结和分析 2022 年、2023 年存在的不足，在以前年度的基础上，结合 2024 年度的总体经营规划，公司力争通过经营管理团队的努力，实现营业收入稳定增长和归属于母公司股东的净利润同比扭亏为盈。

三、确保预算完成的主要措施

2024年，公司将继续开拓进取，结合锌行业的行情发展，借鉴同行的宝贵经验，高效管理，降低成本，扩大经营规模，同时围绕公司“十四五”战略规划，做好公司多元化的尝试，确保全资子公司富锌油菜三产融合发展项目成为公司新的盈利增长点，确保在建项目实现各项节能减排目的，进而实现项目绩效。具体如下：

(一) 以1号文为主线，加强对产品成本、质量及相关经济技术指标的科学策划，严格执行已制订的各项生产考核指标，在生产过程中从产品成本、质量、装备水平等方面不断论证优化，确保考核的适应性。

(二) 加大冶炼技术创新和工艺提升，提高锌产品和小金属的回收率及各种辅料、能耗指标，确保品质，进一步提高产品的稳定性及先进性。

(三) 持续抓好抓实各单位、部门内控管理，大力开展增收节支、开源节流。

(四) 加强市场营销策划，充分应用好衍生金融工具，有效提高公司盈利水平。

(五) 加强财务管理，稳步推进和实施各项预算管理，不断拓宽融资渠道，改善贷款结构，降低资金成本。扎实开展对生产经营各板块的模拟测算分析，切实为改善公司经营管理局面、生产经营管理目标考核及提高经济效益发挥依据和指导作用。

(六) 加快培育公司新的经济增长点，积极推进“滇东一花”油脂产品市场拓展，为公司实现扭亏为盈做出贡献。

(七) 贵州矿山在保生产稳定及产量目标的基础上，抓住市场有利时机，力争最大最优化出矿，确保实现全年供矿目标，为公司盈利目标作出最大贡献。

四、具体预算情况

(一) 2024年度生产预算

2024年度生产预算为：生产锌片折锭100000吨。

(二) 2024年度经营预算

2024年经营预算为：营业收入20-23亿元。

(三) 2024年度投资预算

2024年投资预算共计1.83亿元，其中技改及其他投资约1,850万元，固定资产投资约1.64亿元。

(四) 2024年度银行融资预算

根据公司生产经营和未来投资发展业务的需要，2024年公司及控股子公司计划向银行申请融资授信额度总计6.4亿元，主要用于项目贷款和日常经营所需等。根据公司财务部门测算，

申请上述融资授信额度不会显著增加公司负债率，公司资产负债率将会控制在合理水平。以上银行授信额度申请，以各家银行最终授信为准，在不超出总额度范围内，授权董事长在总授信额度内对各银行间授信额度进行适度调整分配。

云南罗平锌电股份有限公司

董 事 会

2024 年 3 月 30 日