

云南铜业股份有限公司

2015 年度财务决算报告

2015年，世界经济复苏乏力，国内经济增速放缓，大宗商品价格连续下行，屡创新低。面对严峻的外部市场，公司坚持“固基础、强管理、提运营、控风险”的经营方针，全力推进增收节支和降本增效工作，尽全力消化了价格下跌给公司生产经营带来的负面影响。受有色金属价格下滑，以及人民币贬值影响，公司本期经营业绩同比有所下降。

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、2015 年度经营成果

2015年，云铜股份公司全年生产矿山铜金属56,667（其中：自产精矿含铜56,304吨、矿山电积铜363吨）吨，完成年计划108%；精炼铜53.73万吨，完成年计划103.33%，比2014年增长4.13%；黄金10,240千克，完成年计划170.67%，比2014年增长51.73%；白银458.1吨，完成年计划102.48%，比2014年增长1.47%；硫酸153.47万吨，完成年计划107.1%，比2014年增长7.03%；铁精矿40.75万吨，完成年计划96.4%，比2014年降低18.93%。铁球团22.03万吨，完成年计划36.71%，比2014年降低65.02%。

公司利润数据简表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增减额	同比增减幅 (%)
营业总收入	56,655,550,297.82	62,404,460,871.80	-5,748,910,573.98	-9.21%
利润总额	177,136,418.55	212,991,672.46	-35,855,253.91	-16.83%
归属于上市公司股东的净利润	25,954,307.48	73,266,776.32	-47,312,468.84	-64.58%
基本每股收益	0.02	0.05	-0.03	-60.00%
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	-0.25	0.02	-0.27	-1,350.00%

公司2015年实现营业总收入567亿元，较上年同期减少57亿元，减幅9.21%，主要是由于本期公司两家贸易子公司贸易业务量减少。本期公司实现利润总额1.77亿元，较上年同期减少3,586万元，减幅16.83%，归属于母公司的净利润2,595万元，较上年同期减少4,731万元，减幅64.58%。

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	4,496,941.57	4,463,544.93	0.74%	-10.05%	-8.36%	-1.83%
硫酸	39,742.71	25,059.84	36.94%	12.66%	2.31%	6.37%
贵金属	755,037.04	672,864.16	10.88%	28.26%	24.34%	2.81%
球团矿	13,776.13	15,831.08	-14.92%	-71.31%	-60.73%	-30.95%
其他产品	324,915.51	299,754.74	7.74%	-38.14%	-40.32%	3.37%
合计	5,630,412.97	5,477,054.75	2.72%	-9.13%	-8.39%	-0.79%

报告期电解铜毛利率同比下降 1.83%，主要是由于本期电解铜价格下跌，压缩了盈利空间。硫酸毛利率同比上升 6.37%，是由于本期硫酸价格上升、成本下降；贵金属毛利率同比上升 2.81%，主要是由于本期贵金属产品成本下降；球团矿毛利率同比下降 30.95%，主要是由于球团矿价格下跌，以及产品产量减少成本上升所致。

三、公司主要财务数据分析

1、资产负债情况

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减额	增减幅 (%)
货币资金	179,053.45	183,014.58	-3,961.13	-2.16%
应收票据	4,252.78	13,642.69	-9,389.91	-68.83%
应收账款	48,464.72	61,421.89	-12,957.17	-21.10%
预付款项	74,890.36	93,527.02	-18,636.66	-19.93%
存货	658,401.91	818,835.23	-160,433.61	-19.59%
流动资产合计	1,088,889.57	1,238,629.54	-149,739.97	-12.09%
长期股权投资	38,440.60	47,697.41	-9,256.81	-19.41%
固定资产	765,165.33	798,312.43	-33,147.10	-4.15%
无形资产	84,800.69	84,717.93	82.76	0.10%
资产总计	2,330,900.76	2,487,079.90	-156,179.14	-6.28%
短期借款	981,221.38	805,997.34	175,224.04	21.74%
应付票据	138,800.00	69,711.91	69,088.09	99.11%
应付账款	179,185.28	348,379.34	-169,194.06	-48.57%
预收款项	16,189.78	15,459.99	729.79	4.72%
一年内到期的非流动负债	59,905.65	107,411.11	-47,505.46	-44.23%
其他流动负债	0	187.12	-187.12	-100.00%
长期借款	250,338.00	397,249.16	-146,911.16	-36.98%
负债合计	1,699,688.27	1,806,109.42	-106,421.15	-5.89%

2015 年末，公司资产总额 233.09 亿元，同比减少 15.62 亿元，资产负债率 72.92%，同比上升 0.30%。主要变动因素如下：

(1) 应收票据同比减少 68.83%，是由于本期票据结算量减少。

(2) 应付票据同比增加 99.11%，是由于本期公司应付票据融资额增加。

(3) 应付账款同比减少 48.57%，是由于本期末未结算的原料采购款减少。

(4) 一年内到期的非流动负债同比减少 44.23%，是由于公司本期即将到期的一年内长期借款减少。

(5) 其他流动负债同比减少 100.00%，是由于公司本期未到期的期权重分类到以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(6) 长期借款同比减少 36.98%，是由于本期调整融资结构，长期借款减少。

2、期间费用变动情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减	增减幅 (%)
销售费用	35,565.65	39,602.52	-4,036.87	-10.19%
管理费用	61,562.66	82,281.83	-20,719.17	-25.18%
财务费用	86,865.93	75,862.41	11,003.52	14.50%
期间费用合计	183,994.24	197,746.75	-13,752.52	-6.95%

(1) 本期公司销售费用同比减少 10.19%，主要是因为本期公司海外粗铜贸易量减少，运量下降。

(2) 本期公司管理费用同比减少 25.18%，主要是因为本期公司严控各项费用支出，职工薪酬、业务招待费、办公费、差旅费、会议费、矿产资源补偿费等项目减少。

(3) 本期公司财务费用同比增加 14.50%，主要为因为本期人民币贬值，汇兑净损失增加。

四、公司现金流量构成情况

项目	2015 年度	2014 年度	增减	增减幅 (%)
经营活动现金流入小计	6,602,440.56	7,167,152.54	-564,711.98	-7.88%
经营活动现金流出小计	6,491,126.28	6,721,047.17	-229,920.89	-3.42%
经营活动产生的现金流量净额	111,314.28	446,105.37	-334,791.09	-75.05%
投资活动现金流入小计	354,784.42	338,008.98	16,775.44	4.96%
投资活动现金流出小计	442,093.78	442,444.53	-350.75	-0.08%
投资活动产生的现金流量净额	-87,309.36	-104,435.55	17,126.19	16.40%
筹资活动现金流入小计	1,439,978.86	1,147,011.31	292,967.55	25.54%
筹资活动现金流出小计	1,468,530.57	1,572,445.47	-103,914.90	-6.61%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,551.71	-425,434.17	396,882.46	93.29%
现金及现金等价物净增加额	-3,961.13	-83,496.92	79,535.78	95.26%

(1) 本期公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 75.05%，主要是因为本期支付了部分跨期支付的货款。

(2) 本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 93.29%，主要是因为本期新增了部分流动资金贷款，用于支付跨期支付的货款。

(3) 本期公司现金及现金等价物净增加额增加 95.26%，主要是因为本期筹资活动产生的现金流量净额较上期增加。

五、财务指标情况

财务指标		2015 年	2014 年
投资收益	每股收益（元）	0.02	0.05
	每股净资产（元）	4.46	4.81
	净资产收益率（%）	0.98	1.91
	扣除后每股收益（元）	-0.25	0.02
偿债能力	资产负债率（%）	72.92	72.62
	流动比率（倍）	0.77	0.9
	速动比率（倍）	0.30	0.31
	应收账款周转率（次）	58.07	59.89
盈利能力	净利润率（%）	0.11	0.21
	总资产报酬率（%）	3.25	3.66
经营能力	存货周转率（次）	7.30	6.87
	流动资产周转率（次）	4.87	4.67
	总资产周转率（次）	2.35	2.43

云南铜业股份有限公司董事会
二〇一六年三月三十日