

云南铜业股份有限公司

2017 年度财务决算报告

2017年，公司紧紧围绕公司战略和董事会制定的经营计划，以强基固本、提质增效、转型升级、精益管理等工作为抓手，深化改革、加强管理，生产经营开创了新局面，改革发展迈上新台阶。公司本期经营业绩同比上升。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、2017 年度经营成果

2017年，矿山铜金属含量 55,208 吨，完成年计划 94.37%，同比降低 1.35%，其中：自产精矿含铜 55,092 吨，完成年计划 94.17%，同比降低 1.19%；电解铜 626,112 吨，完成年计划 102.64%，同比增长 7.54%；黄金 10,028 千克，完成年计划 100.28%，同比增长 0.12%；白银 451 吨，完成年计划 90.17%，同比降低 12.77%；硫酸 193 万吨，完成年计划 112.87%，同比增长 14.33%；铁精矿 49.27 万吨，完成年计划 145.25%，同比增长 21.93%。

公司利润数据简表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额	同比增减幅 (%)
营业总收入	57,322,739,812.79	59,194,819,685.94	-1,872,079,873.15	-3.16%
利润总额	502,325,746.28	218,039,502.24	284,286,244.04	130.38%
归属于上市公司股东的净利润	227,469,149.31	203,427,217.83	24,041,931.48	11.82%
基本每股收益	0.16	0.14	0.02	14.29%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,688,850.82	83,757,749.89	30,931,100.93	36.93%
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	0.08	0.06	0.02	33.33%

公司2017年实现营业总收入573亿元，较上年同期减少18.72亿元，降幅3.16%，主要是由于贸易销售量有一定下降。本期公司实现利润总额5.02亿元，较上年同期增加2.84亿元，增幅130.38%，归属于母公司的净利润2.27亿元，较上年同期增加2,404万元，增幅11.82%。

二、公司主营业务及其经营状况分析

单位：万元

产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入同比增减幅 (%)	主营业务成本同比增减幅 (%)	毛利率同比增减 (%)
电解铜	4,704,171.51	4,616,003.59	1.87%	1.90%	1.56%	0.32%
硫酸	47,224.44	27,661.30	41.43%	78.49%	-4.02%	50.35%
贵金属	500,711.19	433,010.76	13.52%	-42.68%	-43.88%	1.85%
球团矿	35,648.09	30,797.64	13.61%	51.86%	31.26%	13.56%
其他产品	413,440.68	383,000.24	7.36%	16.47%	16.42%	0.04%
合计	5,701,195.91	5,490,473.53	3.70%	-3.29%	-3.64%	0.36%

报告期电解铜毛利率同比上升 0.32%，主要是由于本期电解铜收入增长的幅度大于成本增长的幅度，盈利空间增加。硫酸毛利率同比上升 50.35%，是由于本期硫酸价格上升；贵金属毛利率同比上升 1.85%，主要是由于本期贵金属产品价格上升幅度大于成本上升幅度，盈利空间增加；球团矿毛利率同比上升 13.56%，主要是由于球团矿价格上升，以及产品产量增加成本下降所致。

三、公司主要财务数据分析

（一）资产负债情况

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减额	增减幅（%）
货币资金	183,551.73	240,864.05	-57,312.32	-23.79%
应收票据	1,348.00	2,744.37	-1,396.37	-50.88%
应收账款	68,099.33	50,365.42	17,733.91	35.21%
预付款项	27,207.74	23,764.85	3,442.89	14.49%
存货	786,445.58	609,898.81	176,546.77	28.95%
其他流动资产	112,097.59	82,410.94	29,686.65	36.02%
流动资产合计	1,227,082.61	1,039,831.20	187,251.41	18.01%
长期股权投资	80,195.03	40,454.81	39,740.22	98.23%
固定资产	937,039.79	738,083.13	198,956.66	26.96%
无形资产	113,194.12	76,130.37	37,063.75	48.68%
资产总计	2,685,473.32	2,304,751.42	380,721.90	16.52%
短期借款	1,123,004.84	879,743.65	243,261.19	27.65%
应付票据	53,216.25	197,420.00	-144,203.75	-73.04%
应付账款	271,179.85	167,378.73	103,801.12	62.02%
预收款项	11,187.97	10,565.94	622.03	5.89%
一年内到期的非流动负债	25,294.84	131,823.25	-106,528.41	-80.81%
长期借款	205,100.00	54,300.00	150,800.00	277.72%
负债合计	1,930,595.73	1,643,026.67	287,569.06	17.50%

2017 年末，公司资产总额 268.55 亿元，同比增加 38.07 亿元，资产负债率 71.89%，同比上升 0.60%。主要变动因素如下：

1.货币资金同比减少 5.73 亿元，降幅 23.79%，主要是本期备付资金减少。

2.应收账款同比增加 1.77 亿元，增幅 35.21%，主要是新增应收账款未到约定付款期。

3.存货同比增加 17.65 亿元，增幅 28.95%，主要是本期因生产经营需要增加原料储备。

4.其他流动资产同比增加 2.97 亿元，增幅 36.02%，主要是本期末期货保证金增加。

5.长期股权投资同比增加 3.97 亿元，增幅 98.23%，主要是本期原子公司云南思茅山水铜业有限公司不纳入合并范围，增加了对其长期股权投资。

6.固定资产同比增加 19.90 亿元，增幅 26.96%，主要是本期子公司在建工程转入固定资产。

7.无形资产增加 3.71 亿元，增幅 48.68%，是由于本期子公司中铝东南铜业有限公司和赤峰云铜有色金属有限公司建设项目购买土地使用权。

8.短期借款同比增加 24.33 亿元，增幅 27.65%，主要是调整融资结构，增加短期借款融资规模。

9.应付票据同比减少 14.42 亿元，降幅 73.04%，主要是上期票据到期承兑，本期票据结算量减少。

10.应付账款同比增加 10.38 亿元，增幅 62.02%，主要是应付工程款及未结算原料采购款增加。

11.一年内到期的非流动负债减少 10.65 亿元，降幅 80.81%，主要本期从长期借款重分类到一年内到期的非流动负债减少。

12.长期借款同比增加 15.08 亿元，增幅 277.72%，主要是本期一年以内到期的长期借款较期初减少，以及本期调整融资结构，增加了长期借款。

（二）期间费用变动情况

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减	增减幅（%）
销售费用	40,595.10	38,353.17	2,241.93	5.85%
管理费用	63,756.55	69,747.61	-5,991.06	-8.59%
财务费用	54,304.01	66,979.54	-12,675.53	-18.92%
期间费用合计	158,655.66	175,080.32	-16,424.66	-9.38%

1.本期公司销售费用同比增加 5.85%，主要是因为本期公司运输费装卸费增加，以及计入销售费用的职工薪酬较上期增加。

2.本期公司管理费用同比减少 8.59%，主要是因为上期会计政策调整，从上期 5 月份后管理费用相关税金调整至税金及附加科目，以及修理费较上期减少。

3.本期公司财务费用同比减少 18.92%，主要因为本期利息支出较上期减少。

四、公司现金流量构成情况

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减	增减幅 (%)
经营活动现金流入小计	6,602,272.75	6,830,549.79	-228,277.04	-3.34%
经营活动现金流出小计	6,720,223.74	6,556,873.60	163,350.14	2.49%
经营活动产生的现金流量净额	-117,950.99	273,676.19	-391,627.18	-143.10%
投资活动现金流入小计	268,780.52	670,369.01	-401,588.49	-59.91%
投资活动现金流出小计	575,226.52	711,627.10	-136,400.58	-19.17%
投资活动产生的现金流量净额	-306,446.00	-41,258.10	-265,187.90	-642.75%
筹资活动现金流入小计	2,037,410.68	1,342,629.62	694,781.06	51.75%
筹资活动现金流出小计	1,680,150.95	1,515,027.69	165,123.26	10.90%
筹资活动产生的现金流量净额	357,259.73	-172,398.07	529,657.80	307.23%
现金及现金等价物净增加额	-68,483.57	61,810.60	-130,294.17	-210.80%

（一）本期公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 143.10%，主要是本期因生产经营需要增加原料储备，及应付票据到期承兑。

（二）本期公司投资活动产生的现金流量净额同比减少 642.75%，主要是本期子公司购建固定资产、无形资产支付的现金及期货保证金流出较上期增加。

（三）本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 307.23%，主要是本期借款增加及本期子公司增资收到股东投资款。

(四)本期公司现金及现金等价物净增加额减少 210.80%，主要是本期经营活动和投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		2017 年	2016 年
投资收益	每股收益（元）	0.16	0.14
	扣非后每股收益（元）	0.08	0.06
	每股净资产（元）	3.97	3.95
	净资产收益率（含少数股东权益）（%）	5.32	2.70
	净资产收益率（不含少数股东权益）（%）	4.06	3.75
偿债能力	资产负债率（%）	71.89	71.29
	流动比率（倍）	0.77	0.69
	速动比率（倍）	0.28	0.29
	应收账款周转率（次）	54.74	64.36
盈利能力	净利润率（%）	0.66	0.29
	总资产报酬率（%）	4.17	3.72
经营能力	存货周转率（次）	7.82	8.85
	流动资产周转率（次）	5.06	5.56
	总资产周转率（次）	2.30	2.55

云南铜业股份有限公司董事会

2018 年 4 月 11 日