

# 云南铜业股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

2018 年是世界经济格局大发展、大变革、大调整的一个重要转折点。在全球经济增长明显放缓、贸易紧张形势加剧的情况下，中国经济较好地抵御了前所未有的外部风险与挑战，实现了总体平稳、稳中有进。在此经济环境中，公司深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神，充分发扬“三个不相信”精神，全面落实“快改革、精管理、破难题、多盈利”要求，顺应改革，赢得挑战，创出业绩。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、2018 年度经营成果

2018 年，公司实现矿山自产铜金属含量 80,950 吨，完成年计划 94.90%，同比增长 46.63%；电解铜 680,248 吨，完成年计划 103.85%，同比增长 8.65%；黄金 7,800 千克，完成年计划 130.00%，同比降低 22.22%；白银 497 吨，完成年计划 110.46%，同比增长 10.20%；硫酸 216 万吨，完成年计划 108.61%，同比增长 11.92%；铁精矿 44.49 万吨，完成年计划 124.29%，同比降低 9.70%。

## 公司利润数据简表

单位：元

| 项目                            | 2018 年度           | 2017 年度           | 增减额              | 同比增减幅<br>(%) |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| 营业总收入                         | 47,430,343,193.91 | 57,006,715,552.67 | 9,576,372,358.76 | -16.80%      |
| 利润总额                          | 592,297,004.98    | 494,912,517.02    | 97,384,487.96    | 19.68%       |
| 归属于上市公司股东的净利润                 | 124,769,961.70    | 231,208,652.96    | -106,438,691.26  | -46.04%      |
| 基本每股收益                        | 0.0878            | 0.1632            | -0.0754          | -46.04%      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润        | 21,767,192.42     | 115,121,198.51    | -93,354,006.09   | -81.09%      |
| 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 | 0.0153            | 0.0813            | -0.066           | -81.09%      |

公司2018年实现营业总收入474.30亿元，较上年同期减少95.76亿元，降幅16.80%，主要是由于贸易销售量下降导致。本期公司实现利润总额5.92亿元，较上年同期增加0.97亿元，增幅19.68%，归属于上市公司股东的净利润1.25亿元，较上年同期减少1.06亿元，降幅46.04%。

## 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<br>(%) | 营业成本同比增减幅<br>(%) | 毛利率同比增减<br>(%) |
|------|--------------|--------------|--------|------------------|------------------|----------------|
| 电解铜  | 3,308,661.70 | 3,122,397.24 | 5.63%  | -29.67%          | -32.36%          | 3.76%          |
| 硫酸   | 75,237.66    | 32,634.93    | 56.62% | 59.32%           | 17.98%           | 15.20%         |
| 贵金属  | 547,951.11   | 473,668.63   | 13.56% | 9.43%            | 9.36%            | 0.06%          |
| 球团矿  | 21,208.44    | 23,160.09    | -9.20% | -40.51%          | -24.80%          | -22.81%        |
| 其他产品 | 752,653.36   | 704,527.96   | 6.39%  | 82.05%           | 83.95%           | -0.97%         |
| 合计   | 4,705,712.27 | 4,356,388.85 | 7.42%  | -17.46%          | -20.66%          | 3.73%          |

报告期电解铜毛利率同比上升 3.76%，主要是由于本期自产电解铜收入比重较上期增加。硫酸毛利率同比上升 15.20%，主要是由于本期硫酸价格上升；贵金属毛利率同比上升 0.06%，与上年同期基本持平；球团矿毛利率同比下降 22.81%，主要是由于球团矿价格下降，以及产品产量减少成本增加所致。

### 三、公司主要财务数据分析

#### （一）资产负债情况

单位：万元

| 项目            | 2018 年 12 月 31 日    | 2017 年 12 月 31 日    | 增减额               | 增减幅（%）        |
|---------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| 货币资金          | 243,450.58          | 200,617.88          | 42,832.70         | 21.35%        |
| 应收票据          | 3,218.36            | 1,348.00            | 1,870.36          | 138.75%       |
| 应收账款          | 34,345.80           | 67,147.17           | -32,801.37        | -48.85%       |
| 预付款项          | 97,900.31           | 26,269.01           | 71,631.30         | 272.68%       |
| 其他应收款         | 53,078.73           | 48,865.83           | 4,212.90          | 8.62%         |
| 存货            | 865,138.16          | 786,445.58          | 78,692.58         | 10.01%        |
| 其他流动资产        | 195,494.74          | 125,120.34          | 70,374.40         | 56.25%        |
| <b>流动资产合计</b> | <b>1,492,626.68</b> | <b>1,255,813.81</b> | <b>236,812.87</b> | <b>18.86%</b> |
| 长期股权投资        | 75,926.24           | 80,195.03           | -4,268.79         | -5.32%        |
| 固定资产净额        | 1,541,324.51        | 939,689.02          | 601,635.49        | 64.02%        |
| 在建工程          | 320,620.19          | 626,327.91          | -305,707.72       | -48.81%       |
| <b>资产总计</b>   | <b>3,726,447.11</b> | <b>3,187,850.91</b> | <b>538,596.20</b> | <b>16.90%</b> |
| 短期借款          | 861,323.19          | 1,144,353.78        | -283,030.59       | -24.73%       |
| 应付票据          | 160,166.32          | 57,669.62           | 102,496.70        | 177.73%       |
| 应付账款          | 357,046.70          | 294,354.58          | 62,692.12         | 21.30%        |
| 预收款项          | 13,386.70           | 11,187.97           | 2,198.73          | 19.65%        |
| 一年内到期的非流动负债   | 21,231.00           | 32,133.96           | -10,902.96        | -33.93%       |
| 长期借款          | 893,365.44          | 414,762.04          | 478,603.40        | 115.39%       |
| <b>负债合计</b>   | <b>2,615,597.02</b> | <b>2,240,232.55</b> | <b>375,364.47</b> | <b>16.76%</b> |

2018 年末，公司资产总额 372.64 亿元，同比增加 23.68 亿元，资产负债率 70.19%，同比下降 0.08%。主要变动因素如下：

1.货币资金同比增加 4.28 亿元，增幅 21.35%，主要是本期备付资金增加。

2.应收票据同比增加 0.19 亿元，增幅 138.75%，主要是本期票据结算增加。

3.应收账款同比减少 1.77 亿元，降幅 48.85%，主要是本期加快结算进度，加速了流动资产周转。

4.其他流动资产同比增加 7.04 亿元，增幅 56.25%，主要是本期末待抵扣的增值税增加。

5.固定资产同比增加 60.16 亿元，增幅 64.02%，主要是由于本期子公司中铝东南铜业有限公司、云南迪庆有色金属有限责任公司在建工程达到预定可使用状态转入固定资产。

6.在建工程同比减少 30.57 亿元，降幅 48.81%，主要是本期子公司中铝东南铜业有限公司、云南迪庆有色金属有限责任公司在建工程达到预定可使用状态转入固定资产；赤峰云铜有色金属有限公司因项目建设增加了在建工程。

7.短期借款同比减少 28.30 亿元，降幅 24.73%，主要是调整融资结构，减少短期借款融资规模。

8.应付票据同比增加 10.25 亿元，增幅 177.73%，主要是本期票据结算量增加。

9.应付账款同比增加 6.27 亿元，增幅 21.30%，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减少 1.09 亿元,降幅 33.93%,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。

11.长期借款同比增加 47.86 亿元,增幅 115.39%,主要是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因项目建设增加了项目贷款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     | 2018 年度           | 2017 年度           | 增减               | 增减幅<br>(%)    |
|--------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| 销售费用   | 44,238.27         | 40,595.10         | 3,643.17         | 8.97%         |
| 管理费用   | 94,458.80         | 63,112.86         | 31,345.94        | 49.67%        |
| 研发费用   | 6,747.34          | 2,493.50          | 4,253.84         | 170.60%       |
| 财务费用   | 88,450.44         | 54,686.41         | 33,764.03        | 61.74%        |
| 期间费用合计 | <b>233,894.84</b> | <b>160,887.87</b> | <b>73,006.97</b> | <b>45.38%</b> |

1.本期公司销售费用同比增加 8.97%,主要是本期公司运输费装卸费增加。

2.本期公司管理费用同比增加 49.67%,主要是本期职工薪酬及子公司停工损失增加。

3.本期公司研发费用同比增加 170.60%,主要本期子公司研发投入增加。

4.本期公司财务费用同比增加 61.74%,主要本期利息支出和汇兑损失较上期增加。

#### 四、公司现金流量构成情况

单位：万元

| 项目            | 2018 年度            | 2017 年度            | 增减                 | 增减幅<br>(%)     |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 经营活动现金流入小计    | 5,527,843.53       | 6,597,328.14       | -1,069,484.61      | -16.21%        |
| 经营活动现金流出小计    | 5,305,582.49       | 6,705,575.21       | -1,399,992.72      | -20.88%        |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <b>222,261.04</b>  | <b>-108,247.07</b> | <b>330,508.11</b>  | <b>305.33%</b> |
| 投资活动现金流入小计    | 242,451.57         | 268,780.52         | -26,328.95         | -9.80%         |
| 投资活动现金流出小计    | 613,241.44         | 686,239.49         | -72,998.05         | -10.64%        |
| 投资活动产生的现金流量净额 | <b>-370,489.87</b> | <b>-417,458.97</b> | <b>46,969.10</b>   | <b>11.25%</b>  |
| 筹资活动现金流入小计    | 2,306,984.68       | 2,218,315.93       | 88,668.75          | 4.00%          |
| 筹资活动现金流出小计    | 2,139,545.55       | 1,757,891.95       | 381,653.60         | 21.71%         |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <b>167,439.13</b>  | <b>460,423.98</b>  | <b>-292,984.85</b> | <b>-63.63%</b> |
| 现金及现金等价物净增加额  | <b>20,622.74</b>   | <b>-66,686.01</b>  | <b>87,308.75</b>   | <b>130.93%</b> |

（一）本期公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 305.33%，主要是上期因生产经营需要增加原料储备，及应付票据到期承兑导致上期经营活动产生的现金流量净额为负，本期公司加速流动资产周转，经营性现金回流。

（二）本期公司投资活动产生的现金流量净额同比增加 11.25%，主要是本期期货保证金流出较上期减少。

（三）本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 63.63%，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增加 130.93%，主要是本期经营活动和投资活动的现金流量净额较上期增加。

## 五、财务指标情况

| 财务指标 |                     | 2018 年 | 2017 年 |
|------|---------------------|--------|--------|
| 投资收益 | 每股收益（元）             | 0.09   | 0.16   |
|      | 扣非后每股收益（元）          | 0.02   | 0.08   |
|      | 每股净资产（元）            | 4.53   | 4.36   |
|      | 净资产收益率（含少数股东权益）（%）  | 3.90   | 4.13   |
|      | 净资产收益率（不含少数股东权益）（%） | 1.80   | 3.75   |
| 偿债能力 | 资产负债率（%）            | 70.19  | 70.27  |
|      | 流动比率（倍）             | 1.01   | 0.76   |
|      | 速动比率（倍）             | 0.42   | 0.29   |
|      | 应收账款周转率（次）          | 48.63  | 54.28  |
| 盈利能力 | 净利润率（%）             | 0.85   | 0.65   |
|      | 总资产报酬率（%）           | 4.07   | 3.51   |
| 经营能力 | 存货周转率（次）            | 5.26   | 7.77   |
|      | 流动资产周转率（次）          | 3.45   | 4.93   |
|      | 总资产周转率（次）           | 1.37   | 1.93   |

云南铜业股份有限公司董事会

2019 年 4 月 1 日