

云南罗平锌电股份有限公司

2022 年度财务决算及 2023 年度财务预算报告

第一部分 2022 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”）2022 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/2023KMAA1B0029）。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 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2022 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

一、2022 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	2022 年	2021 年	比 上 年 同 增 减（%）
资产负债情况	资产总额（元）	2,494,667,926.74	2,360,115,268.31	5.70
	负债总额（元）	1,215,226,091.76	854,851,469.15	42.16
	归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,234,915,420.42	1,468,067,739.68	-15.88
	股 本（元）	323,395,267.00	323,395,267.00	0
期间费用	销售费用（元）	3,561,222.09	3,663,951.34	-2.80
	管理费用（元）	87,921,032.07	125,460,933.44	29.92
	财务费用（元）	24,443,842.76	21,860,870.57	11.82
盈利情况	营业总收入（元）	1,968,690,824.27	1,824,660,549.09	7.89
	营业成本（元）	2,036,552,988.41	1,578,482,142.38	29.02
	营业利润（元）	-196,372,564.68	69,796,580.25	-381.35
	利润总额（元）	-234,298,635.21	40,649,154.20	-676.39
	归属于上市公司股东的净利润（元）	-236,473,503.08	30,574,555.32	-873.43
现金状况	经营活动现金净流量（元）	-90,852,390.29	144,351,711.42	-162.94
	投资活动现金净流量（元）	-118,890,893.43	-141,296,955.29	15.86
	筹资活动现金净流量（元）	160,898,993.12	-63,994,402.38	351.43
	现金等价物净增加额（元）	-48,844,289.65	-60,939,646.74	19.85
财务状况及偿债能力指	资产负债率（%）	48.71	36.22	12.49

标	流动比率 (%)	0.67	0.93	-27.96
	速动比率 (%)	0.3	0.57	-0.27
盈利能力指标	毛利率(%)	-3.45	13.49	-16.94
	主营业务毛利率(%)	-4.85	11.58	-16.43
	锌锭毛利率 (%)	-9.61	5.60	-15.21
	锌合金毛利率 (%)	-9.66	5.71	-15.37
	其他业务毛利率(%)	34.89	44.52	-9.63
	加权平均净资产收益率 (%)	-17.52	2.10	-19.62
	销售利润率 (%)=利润总额/销售收入净额	-11.90	2.23	-14.13
	总资产报酬率 (%)=净利润/平均总资产额	-10.04	1.14	-11.18
经营能力及经营状况指标	总资产周转率 (%)	81.10	77.29	3.81
	流动资产周转率 (%)	299.56	269.87	29.69
	固定资产周转率 (%)	301.56	290.12	11.44
	应收账款周转天数 (天)	1.34	1.78	-24.72
	存货周转天数 (天)	53.47	58.06	-7.91
其他重要指标	基本每股收益 (元/股)	-0.73	0.09	-911.11
	归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.82	4.54	-15.86
	每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.28	0.45	-162.22

(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) 资产总额比年初增加 5.70%，主要原因是年末存货比年初增加 10,022.74 万元，增幅 39.71%；固定资产比年初增加 4,757.4 万元，增幅 7.56%。

(2) 负债总额比年初增加 42.16%，主要原因是年末应付账款比年初增加 7,669.46 万元，增幅 72.27%；年末短期借款比年初增加 8,960.88 万元，增幅 18.54%；其他应付款比年初增加 8,536.62 万元，增幅 337.74%；长期借款比年初增加 9,994.00 万元，增幅 100%，递延所得税负债较年初增加 1,793.11 万，增幅 18,440.7%。

(3) 归属于上市公司股东的所有者权益（净资产）比年初减少 15.88%，主要原因是本年亏损导致。

2、期间费用分析

(1) 销售费用较上年同期减少 10.27 万元，减幅 2.8%，主要原因是本期装卸搬运等零星费用减少所致。

(2) 本期管理费用 8,792.10 万元，较上年同期的 12,546.09 万元减少了 3,753.99 万元，减幅 29.92%，主要原因是本期根据中国证券监督管理委员会 2021 年发布的《监管规则适用指引——会计类第 2 号》、《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2022 年年报工作的通知》（财会〔2022〕32 号）的相关规定将本期固定资产日常修理费用、停工停产期间折旧和摊销等支出列报的变更到营业成本中所致。

(3) 财务费用较上年同期增加 258.3 万元，增幅 11.82%，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增加 7.89%，主要原因是本年锌产品销售价格比上年同期增加，本年锌产品平均销售价 22,244.68 元/吨（不含税），上年 19,687.92 元/吨（不含税），销售均价增长 2,556.76 元/吨，增幅 12.99%，增加收入 13,942.01 万元。

(2) 营业成本较上年同期增加 29.09%，主要原因是本年因自有矿山受所在区域安全检查影响以及采矿难度加大，导致自产锌精矿同比大幅减少，本年生产 16915.82 吨，上年生产 25694.986 吨，减少了 8779.166 吨，减幅 34.17%，从而导致外购矿增加，且外购锌精矿、焙砂及各种大宗辅料、燃料、动力采购均价相比上年增加导致生产成本同比大幅度增加；

(3) 营业利润、利润总额、归属于母公司净利润分别比上年减少 381.35%、676.39%、873.43%，主要原因是：

①本年因自有矿山阶段性停产导致原材料外购数量增加，继而导致原料成本大幅增加，且原料所扣减加工费同比大幅下降，削减了锌冶炼生产产品销售的毛利率。

②大宗原辅料价格（煤、电、硫酸铜、锌粉等）上涨导致生产成本大幅上升，导致，大幅削减本期主营产品毛利。

③本期因毛利率较高的小金属因产量减少导致销售量大幅下降。

④本期期末对库存原材料及产成品进行存货跌价测试，计提相应存货跌价准备减少了当期利润。

⑤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，致使本期净利润大幅减少。

⑥由于对外融资的增加，导致财务费用利息支与同期相比有所增加。

综上所述，导致本期营业利润、利润总额、归属于母公司净利润分别比上年减少 381.35%、676.39%、873.43%。

4、现金状况分析

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 162.94%，主要原因是公司本期自产矿同比大幅度减少，外购原料同比增加，且外购原辅料、燃料等大宗商品价格同比大幅度上升，致使经营活动现金流入合计同比仅增加 19,126.38 万元，增幅 9.29%，而经营活动现金流出同比增加了 42,646.79 万元增幅 22.26%，最终导致本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少了 23,520.41 万元，减幅 162.94%。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 15.86%，主要原因是本期投资活动现金流入较上年同期增加了 189.91 万元，投资活动现金流出较上年同期减少了 2,050.70 万元，共同导致本期投资活动产生的现金流量净额同比增加 2,240.61 万元，增幅 15.86%。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 351.43%，主要原因是本期吸收投资收到的现金较上同期增加 490 万，增幅 100%，融资活动现金流入同比增加了 40,834 万元，增幅 102.86%，而偿还债务支付的现金同比增加了 15,992.23 万元，增幅 37.74%，导致本期筹资活动现金流出同比增加 16,344.01 万元，增幅 29.16%，共同导致本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 22,489.34 万元，增幅 351.43%。

(4) 现金及现金等价物净增加额比上年同期增加 19.85%，主要原因是本期经营活动现金净额同比减少了 23,520.41 万元，减幅 162.94%，投资活动现金流量净额同比增加了 2,240.61 万元，增幅 15.86%，筹资活动产生的现金流量净额较

上年同期增加 22,489.34 万元,增幅 351.43%,共同导致本期现金及现金等价物净增加额同比增加 1,209.54 万元,增幅 19.85%。

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-3.45%,比上年同期的 13.49%减少 16.94%,主要原因是:①本年度锌产品毛利率同比减少。②自有矿山阶段性停产导致原料外购增加,原料采购价格增加,锌产品销售收入同比增长 7.89%,但成本却同比增加 25.81%;

(2) 本年主营业务毛利率为-4.85%,比上年同期的 11.58%下降 16.43%主要原因同上。

(3) 本年锌锭毛利率为-9.36%,比上年同期的 5.60%减少 14.96%,主要原因是自有矿山阶段性停产导致原料外购,原料采购价格增加,锌产品销售收入同比增长 7.89%,但成本却同比增加 25.81%;虽然锌产品销售价格同比小幅度增加,但原料采购扣减加工费同比增加,削减了锌冶炼生产产品销售的毛利率,比上年同期相比毛利率减少。

(4) 本年锌合金毛利率为-9.45%,比上年同期的 5.71%减少 15.16%,主要原因是本年锌产品销售价格略有上升,但公司自有矿山阶段性停产,使得原材料外购增加,导致生产锌合金所需锌水成本增加所致。

(5) 本年其他业务毛利率为 34.55%,比上年同期的 44.52%下降 9.97%,主要原因是浸出渣含铅、铜精矿、锌浮渣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-17.52%,比上年同期的 2.10%下降 19.62%,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-11.90%,比上年同期的 2.23%下降 14.13%,主要原因是本年利润总额减少,且本年销售收入上升幅度小于利润总额下降幅度所致。

(8) 总资产报酬率为-10.04%,比上年同期的 1.14%下降 11.18%,主要原因是本年净利润减少,导致总资产报酬率下降。

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增加 3.81%、11.44%,主要原因是本年度产品销售收入同比增加,且平均总资产减少,导致相应比率上升所致。

(2) 流动资产周转率比上年同期增加 29.69%，主要原因是年末平均流动资产总额减少幅度小于本年营业收入增加幅度所致。

(3) 应收账款周转天数比上年减少 24.72%，主要原因是年末平均应收账款减少幅度大于本年营业收入增加幅度且本年及时回收账款所致。

(4) 存货周转天数比上年减少 7.91%，主要原因是年末平均存货较上年增加，同时本年营业成本同比增加，存货周转率减少，导致存货周转天数减少。

第二部分：2023 年度财务预算报告

特别提示：

2023 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，不代表本公司 2023 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，请投资者注意风险。

根据公司战略发展目标，2023 年度市场情况以及生产经营计划，以经审计的 2022 年度的经营业绩为基础，编制 2023 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) 无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

二、预算编制基础

在 2021 年 2022 年的基础上，结合 2023 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

公司置身于铅锌行业的发展大潮中，除了根本发展方向符合国家政策导向外，公司将在 2023 年继续聚焦铅锌资源及铅锌产品业务，持续加大对自有矿山投

入，围绕“资源、技术”开展各项工作，增强资源储备、提升公司矿源自给能力、提高产品回收率和品质、服务下游客户，致力于成为全国品质领先的铅锌企业，同时加快推进富锌农产品项目的建成投产，推动转型升级取得新突破，增加公司新的利润增长点。具体如下：

（一）以党建为基础，强化政治引领，有序推进生产管理，确保实现年度生产目标。

（二）充分发挥自有矿山优势，继续寻求优质铅锌资源矿山。

（三）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。

（四）加快制氧站、氧压釜等在建项目的进度，力争提高小金属回收率和降低冶炼能耗。

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

（六）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。

（七）构建科学管理体系，保障高效执行力通过制定科学的指标分解与考核机制，充分调动干部职工的积极性；通过完善组织管理、健全管理制度、梳理业务流程，不断提高企业运作效率；通过加强团队建设，倡导简单、务实、高效、创新工作文化，增强团队凝聚力、战斗力及创造力。

四、具体预算情况

（一）2023 年度生产预算

2023 年度生产预算为：生产锌片折锭 86000 吨。

（二）2023 年度经营预算

2023 年经营预算为：营业收入 19-24 亿元。

（三）2023 年度投资预算

2023 年投资预算共计 6500 万元，其中技改投资约 1000 万元，固定资产投资约 2000 万元，股权投资约 3500 万元。

（四）2023 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，2023 年公司及控股子公司计划向银行申请融资授信额度总计 8.46 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

2023 年 3 月 29 日