

公司代码：601020

债券代码：113027

公司简称：华钰矿业

债券简称：华钰转债

西藏华钰矿业股份有限公司 2023 年年度报告摘要



二零二四年四月

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 **董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

经公司第四届董事会第三十四次会议审议通过，2023年度公司利润分配方案为：根据公司聘请的审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）对2023年度财务报告的审计结果，公司2023年度实现归属于上市公司股东的净利润73,887,212.18元，基于对公司未来发展的预期和信心，为积极回报股东，与股东共享公司的发展经营成果，拟以公司2023年年末总股本787,295,690股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.29元（含税），共计派发现金股利22,831,575.01元（含税）。若利润分配方案披露至实施期间，公司总股本发生变化的，则以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，按照分配总额不变的原则调整分配比例。该方案尚需提交2023年年度股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华钰矿业	601020	华钰矿业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘良坤	袁莉
办公地址	西藏拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦	西藏拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦
电话	010-64937589	010-64937589
电子信箱	huayu@huayumining.com	huayu@huayumining.com

2 报告期公司主要业务简介

1、公司经营模式

——**资源储备模式：**公司通过勘探、并购、参股等多种方式获得矿产资源。公司坚持资源优先战略，明确矿产资源是企业生存和发展的基础；公司重视勘探工作，每年勘探投入占公司净利润的 10%左右，确保了资源的低成本和可持续性发展；同时公司积极拓展国内和海外矿产项目，通过并购方式增储扩能，增加贵金属和有色金属矿产的资源储备，为公司可持续发展提供坚实基础。

——**采购模式：**公司实行计划采购模式。根据生产经营计划制定采购方案，严格按《采购管理制度》执行，对采购物品实行先询价、比质，再筛选、确定供应商。对重大设备和大宗原材料采购以招标的方式，在确保质量、价格、服务的条件下，选择最佳供应商作为合作伙伴。

——**生产模式：**公司生产分采掘和选矿两大环节，其中采掘业务采用外包形式组织生产，选矿业务采用自营形式组织生产。公司每年年初，参照市场、矿山实际和上一年度生产经营情况，制定本年度生产经营计划，包括年度采掘计划和年度选矿计划。

——**采掘业务：**年初，公司根据矿山的实际生产情况、勘探报告书和地质储量报告编制采掘计划，确定年度采掘工作量及品位等指标。同时根据上一年度合同执行情况，材料价格变动情况及税率调整情况等，及时调整外包采掘施工合同单价及其它相应约束条款。

——**选矿业务：**根据年度编制的采矿计划，结合历年生产数据，制定相应的选矿计划及生产指标。

——**销售模式：**自有矿销售：公司采用以产定销、全产全销的产销模式，其中铅、锌、镉以上海有色网的价格为定价依据，白银以中国白银网的价格为定价依据，铜以上海期货交易所的价格为定价依据，黄金以伦敦金属交易所的价格为定价依据。国内销售端：将精矿产品销售给长期合作的下游冶炼厂和贸易企业；国外销售端：将金锭主要销往国外客户端，部分黄金精矿产品销往国内，镉精矿产品主要销往国内客户端。

——**贸易业务：**根据全年的资金安排和营收目标制定全年的贸易业务计划，每月以实际采购数量进行相应调整。主要产品为上海期货交易所可交割的有色精炼金属产品，包括铅、锌、铜、镍、白银等，定价以上海期货交易所以及上海有色网的价格为依据，客户为大型冶炼厂和贸易商。

2、公司的业务情况

1) 业务范围

——公司主要从事有色金属勘探、采矿、选矿及贸易业务，主营产品包括铅、锌、铜、镉、

银、黄金等。公司国内拥有扎西康和拉屋 2 座生产型矿山，国外拥有塔金 1 个生产型矿山项目；同时拥有 1 个国内采矿权项目（泥堡项目）和 1 个海外采矿权项目（埃塞俄比亚项目），计划今年适时启动项目建设工作；公司拥有 4 个详查探矿权项目，其中 3 个探矿权转采矿权手续正在办理中。

2) 国内业务拓展

2020 年 4 月 8 日，经公司第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第十次会议审议通过，公司与广西地润签署股权转让协议，以 50,000 万元对价收购亚太矿业 40% 股份。目前，亚太矿业拥有一宗采矿权：贵州亚太矿业有限公司普安县泥堡金矿采矿权；一宗探矿权：贵州省兴仁县泥堡南金矿详查探矿权；亚太矿业黄金资源量为 59.14 金属吨。公司收购亚太矿业股权是实现稀贵金属拓展战略目标，进一步增加优质黄金资源储量，提升综合盈利能力，实现可持续发展的重要举措。

目前，泥堡金矿项目总体设计生产规模 100 万吨/年，2023 年各项开发建设相关工作进展顺利，项目建设内容主要包含露天开采、地下开采、选矿厂、尾矿库、氧化矿堆浸场及其他辅助设施。截至目前，取得了项目核准、能评、水土保持、环境影响评价、安全设施设计、林地使用、项目用地预审、安全生产许可证（露天）等各项批复手续，项目生产建设土地审批手续完成后，项目将全面开展生产建设工作。

3) 海外业务拓展

——“塔铝金业”项目于 2022 年 4 月竣工试生产，2022 年 7 月正式投产，2023 年处于产能爬坡阶段。目前已达到年矿石处理量 150 万吨，同时公司会根据年度生产经营计划合理组织生产，确保该项目达产、稳产。进一步提升公司的盈利能力及抗风险能力。同时该项目的顺利推进对公司在塔吉克斯坦未来获取优质矿产项目具有重要意义，为公司在塔吉克斯坦的持续、良好发展打下坚实的基础。塔铝金业项目，为公司在海外发展迈出了重要的一步，增强了公司海外拓展的能力。

随着国家“一带一路”政策在中亚地区的推进，公司将加强同沿线国家及中亚地区矿产资源与技术领域的合作。公司将紧跟国家发展战略，以塔铝金业公司为依托，继续开发有潜力的海外矿业项目，同时优先发展金银铜铅锌锑等优势矿种，进一步提高公司抗风险能力及盈利能力。

——2019 年 6 月 28 日，公司全资子公司丝路资源投资有限公司与提格雷埃塞俄比亚控股公司、提格雷资源私人有限公司签订了《股权买卖协议》及《合资经营合同》，丝路资源以 120 万美元对价收购提格雷资源私人有限公司 70% 股权，后续将与其他股东方共同经营提格雷资源私人有限公

司。目前，提格雷资源私人有限公司拥有两份矿产使用权证（采矿权证）：Da Tambuk 和 Mato Bula 使用权证，可控黄金资源储量为 9.475 金属吨。2023 年度，埃塞俄比亚金矿项目，受宏观环境及当地政治环境影响，致使项目建设进展缓慢，目前项目各项证照包括环评工作均已完成并取得了政府批文，矿区附近现拥有简易办公场所，当地政治环境已得到缓解，该项目队伍建设及前期筹备工作基本完成，计划今年适时启动项目相关建设工作，计划建设期为一年时间。

根据战略规划，公司将持续在国内外寻找矿业项目投资机会。公司将立足西藏，面向西部地区，重点寻找内蒙古、新疆、云南、贵州和广西等区域的矿业投资机会，项目所处阶段涵盖探矿权、采矿权及在产项目，主要矿种为贵金属和有色金属。海外投资重点为国家“一带一路”政策沿线的贵金属矿山项目，公司已完成塔吉克斯坦的塔铝金业项目及埃塞俄比亚的提格雷项目并购，目前塔铝金业项目已正式投产；提格雷项目计划今年适时启动建设工作。公司将确保国内国外项目建设人力、物力和财力的稳定供给，实现公司阶段性战略目标，提升公司经营业绩。

黄金：报告期内，在美国通胀持续回落，美联储货币政策预期转向，地缘政治风险频发，美国银行业危机扰动以及美国政府赤字率保持高位的情况下，国内外黄金价格均创出历史新高，黄金在大类资产配置中的重要性逐步提升。

报告期内，黄金价格震荡上行，在 2023 年 3 月和 2023 年 10 月出现了脉冲上涨的行情，前者是由于美国银行业危机，后者是因为中东巴以冲突的爆发。除此之外，美国经济的韧性超出了市场预期，就业的强势和通胀的反复使得美联储货币政策难以快速转向，黄金价格因而高位震荡。2023 年伦敦现货金价最高 2,077 美元/盎司，年末收于 2,062 美元/盎司，较上年末收盘价上涨约 12%。由于人民币有所贬值，国内金价走势强于国际金价，上海黄金交易所黄金现货金价最高为 482 元/克，年末收于 480 元/克，较上年末收盘价上涨约 16%。

2023 年黄金价格走势图



数据来源：万得

报告期内，全球黄金需求小幅回落但仍保持高位，央行购金热情不减。根据世界黄金协会，

2023 年全年黄金总需求量（不包括场外交易）为 4,448 吨，相比需求强劲的 2022 年减少 5%。在金价高企的背景下，2023 年全球金饰消费仍稳定在 2,093 吨的水平，科技用金需求首次低于 300 吨。在 2022 年增持创纪录的 1,082 吨黄金储备后，2023 年全球央行购买热情依然不减，各经济体央行持续大举购入黄金，全年净购金量为 1,037 吨创历史第二高。

白银：2023 年，白银市场多空交织，美联储货币政策调整节奏以及全球经济衰退预期是白银走势的核心影响因素，价格呈现宽幅震荡行情。伦银整体在 19.88-26.13 美元/盎司区间运行，沪银整体在 4,756-6,343 元/千克区间运行。2023 年 Q1，美欧银行业风险的爆发，但同时全球及美国经济衰退预期对白银价格走势形成对冲；2023 年 Q2，随美欧银行业危机和美国债务上限问题进一步恶化，美联储货币政策转向宽松预期持续升温，但随后美欧银行业危机和债务上限问题逐步得到解决，经济仍保持韧性背景下美联储货币政策再度转向鹰派预期，白银价格呈现冲高回落趋势；2023 年 Q3，美国经济数据强劲，但货币政策仍存在较大不确定性，白银价格再次冲高回落；2024 年 Q4，巴以冲突爆发加剧地缘政治风险，美联储货币政策逐步转鸽，白银价格重心不断上移。

2023 年白银价格走势图



数据来源：万得

锑：报告期内，金属锑价格呈现涨“N”型走势。2023 年初，随着国内市场经济环境逐渐复苏，叠加国内锑精矿原料供应偏紧以及春节期间下游备货需求增加等多重利好，金属锑价格加速上涨，最高点接近 9 万/吨。随着春节假期结束，下游需求方面不足导致市场整体交投平淡，此外，俄罗斯极地黄金拍卖锑矿导致市场供给预期出现宽松，并且从 7 月开始，欧洲市场逐渐进入夏休阶段，锑价呈震荡下跌走势。下半年，国内供给出现扰动，市场原料供应收缩；此外，国内稳经济政策推出亦助推市场信心恢复，锑价震荡上行。

2023 年中国镉锭（99.65%，国产）价格走势图（单位：元/吨）



数据来源：万得

锌：报告期内，年初 LME 三月期锌价格开盘于 2,992 美元/吨，美国公布的数据令市场对美联储放缓加息步伐的预期升温，美元指数下挫，锌价接连上涨，触及年内最高点 3,485 美元/吨；随后，硅谷银行风波发酵，瑞士信贷也出现危机，美联储释放继续加息信号，叠加一系列经济数据发布和美国债务危机的影响，市场避险情绪升温，美元指数攀升，伦锌接连下行，于 5 月录得年内最低价 2,236 美元/吨；随着俄罗斯大型新建矿山奥泽尔铅锌矿发生火灾，引发市场对供应端的担忧，同时美国通胀数据超预期放缓，零售数据好于预期，为经济软着陆提供支撑，美元指数大幅下跌，锌价止跌企稳，最终收于 2,653 美元/吨。2023 年 LME 三月期锌均价 2,646 美元/吨，同比下跌 23%。

报告期内供应端，海外矿山增量不及预期水平。据安泰科统计，2023 年全球锌精矿产量 1,283 万吨，同比下降 8.1 万吨或 0.6%。其中，海外产量 877 万吨，同比下降 10 万吨或 1.1%。减产原因：一是工人罢工造成的劳动力不足，二是极端天气影响，三是能源价格上涨导致矿山成本攀升。产量降幅较大的地区集中在澳大利亚、美国、墨西哥、玻利维亚和加拿大等国家。

报告期内，全球精锌产量回升，中国贡献主要增量。安泰科统计，2023 年全球锌产量 1,409.2 万吨，同比增加 50.2 万吨或 3.7%。其中海外 724.2 万吨，同比增加 1.0 万吨或 0.1%。精锌消费方面，据 ILZSG 统计，并经安泰科修正，2023 年全球精锌总消费 1,399.3 万吨，同比增加 16.5 万吨或 1.1%。其中海外地区消费 701.3 万吨，减少 30 万吨或 4.1%。

2023 年 LME3 月期锌价格走势图（单位：美元/吨）



数据来源：万得

铅：报告期内，LME 三月期呈现宽幅震荡，波动幅度较大。2023 年开年，随着彭博商品指数（BCOM）指数基金建仓步入尾声，以及市场对美联储放缓加息的预期减弱，伦铅震荡走弱；3 月“硅谷银行倒闭事件”引发对欧美银行业危机的担忧，恐慌情绪令有色市场信心受挫，叠加 5 月美国公布的通胀指标出现了较强的粘性，美联储官员对加息的“鹰派”言论重回市场，支撑美元指数反弹，伦铅进一步下行，触及最低点 1,990 美元/吨；然而，由于 LME 铅库存仍处于历史低位，持仓集中度不断增加，LME0-3 现货升水走高，基本面与资金形成共振，LME 铅价触及最高点 2,285 美元/吨。年末，LME 库存连续上升，持仓量高位回落，持库存比亦降至低位，流动性风险逐步解除，最终收于 2,066 美元/吨，同比下降 8.8%。2023 年，LME 三月期铅均价 2,128 美元/吨，同比下降 0.8%。

报告期内，全球铅供应量保持了一定增长。经安泰科测算，2023 年全球铅精矿产量同比增长 1.1%至 449.5 万吨，除中国之外的海外铅精矿产量同比增长 1.4%至 253.5 万吨，增产主要来自于秘鲁、澳大利亚、印度、玻利维亚、哈萨克斯坦等国家。

报告期内，海外铅消费呈现下滑趋势，全球增速放缓。经安泰科测算，2023 年全球铅消费量为 1,270 万吨，同比增长 0.5%，欧洲、墨西哥等国汽车销量增长迅速，支撑铅消费，但美国需求略有下降。全球铅消费虽有韧性但增速较低，加之海外前期减停产冶炼厂恢复生产，以及海外精铅供应缺口收窄，但区域性供应不平衡仍将阶段性存在，仍需通过中国精铅出口来弥补。

2023 年 LME3 月期铅价格走势（美元/吨）



数据来源：万得

铜：报告期内，2023 年初，市场存在两大预期包括：1) 美元加息即将结束；2) 国内需求反弹，铜价在 1 月创下本年度最高值 9,550 美元/吨；后续随着美联储继续加息以及国内需求反弹不及预期，铜价重心下移。下半年跌势有所企稳，铜价以高位震荡为主，四季度随着美联储加息进入尾声，美元持续走软，叠加矿山供应干扰增加，铜价运行重心再次上移。内盘沪铜受人民币贬值影响，整体价格表现为高位震荡，最高价为 1 月 19 日的 71,500 元/吨，最低价为 5 月 25 日的 62,690 元，大部分时间表现为 66,000-70,000 元之间的区间震荡。

2023 年 LME 铜（单位：美元/吨）、中国铜（单位：元/吨）价格走势



数据来源：万得

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2023年	2022年		本年比上年 增减(%)	2021年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	5,419,570,844.50	5,320,231,935.27	5,329,613,228.27	1.87	5,003,428,386.20	5,001,676,851.71
归属于上市公司股东的净资产	2,896,406,878.33	2,853,067,068.90	2,856,529,382.41	1.52	2,678,830,112.71	2,680,009,325.69
营业收入	871,075,258.86	564,223,352.33	564,223,352.33	54.38	1,408,261,710.69	1,408,261,710.69
归属于上市公司股东的净利润	73,887,212.18	147,539,610.04	149,689,596.67	-49.92	149,469,661.62	150,648,874.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	72,590,678.33	168,545,076.74	170,695,063.37	-56.93	131,875,805.74	133,055,018.72
经营活动产生的现金流量净额	246,505,299.14	275,527,585.25	275,527,585.25	-10.53	259,326,113.15	259,326,113.15
加权平均净资产收益率(%)	2.56	5.04	5.43	减少2.48个百分点	4.63	4.63
基本每股收益(元/股)	0.09	0.19	0.27	-52.63	0.27	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.19	0.27	-52.63	0.27	0.27

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	153,110,515.29	296,209,905.03	254,246,337.30	167,508,501.24
归属于上市公司股东的净利润	15,468,709.31	67,019,151.61	42,255,835.83	-50,856,484.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,450,566.93	71,097,780.38	40,323,956.41	-57,281,625.39
经营活动产生的现金流量净额	-50,992,515.86	125,166,645.00	160,331,201.62	11,999,968.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

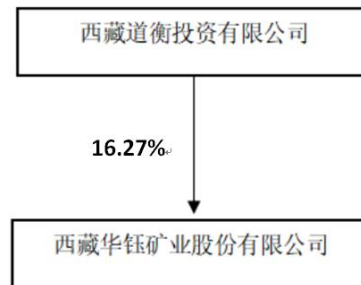
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					42,590		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					41,487		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
西藏道衡投资有限公司	36,593,052	128,075,681	16.27	0	质押	65,382,734	境内 非国 有法 人
青海西部稀贵金属有限公司	29,660,664	88,062,324	11.19	0	质押	14,850,000	境内 非国 有法 人
孙慧明	16,211,120	16,211,120	2.06	0	无		未知
西藏博实创业投资有限公司	4,018,137	14,063,479	1.79	0	质押	14,000,000	境内 非国

							有法人
香港中央结算有限公司	5,777,249	5,777,249	0.73	0	无		未知
关峰	1,041,540	5,026,040	0.64	0	无		未知
李继东	2,133,480	4,656,080	0.59	0	无		未知
上海瑞成乾企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,178,520	4,178,520	0.53	0	无		未知
国泰君安证券股份有限公司	4,154,405	4,154,405	0.53	0	无		未知
徐宏志	1,750,060	4,041,760	0.51	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现股东存在关联关系和一致行动的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

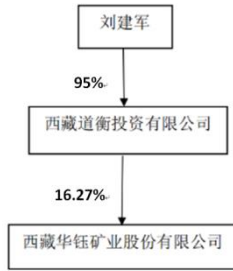
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率（%）
西藏华钰矿业股份有限公司可转换公司债券	华钰转债	113027	2025-06-13	238,345,000	1.8

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
华钰转债	公司已于 2023 年 6 月 14 日支付自 2022 年 6 月 14 日至 2023 年 6 月 13 日期间的利息。具体详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及公司指定报刊媒体上刊载的相关公告（公告编号：临 2023-024 号）。

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率（%）	35.35	34.52	0.83
扣除非经常性损益后净利润	72,590,678.33	168,545,076.74	-56.93
EBITDA 全部债务比	0.17	0.21	-18.98
利息保障倍数	2.43	3.48	-29.95

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现销售收入 8.71 亿元，同比增长 54.38%；归属于上市公司股东净利润 0.74 亿元，同比降低 49.92%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用