

证券代码:601020 证券简称:华钰矿业 公告编号:临2024-048号

西藏华钰矿业股份有限公司 关于2023年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
西藏华钰矿业股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)下发的《关于西藏华钰矿业股份有限公司2023年年度报告信息披露监管工作函》(上证公函【2024】0756号)(以下简称“工作函”),就工作函中关注的相关问题逐项进行认真回复,现就有关问题回复如下:

问题1:年报显示,2023年度公司实现营业收入8.71亿元,同比增长4.38%,实现归母净利润0.73亿元,同比下降6.93%,较上年同期经营活动产生的现金流量净额为2.47亿元,同比下降10.53%。公司销售毛利率为41.96%,较上年同期下降3.79个百分点,分业务来看,国外有色金属采选毛利率为28.83%,同比增加40.42个百分点,受较大影响。报告期内,公司应收账款30,007.72万元,预付账款30,129.2万元,报告期内,公司前五大客户应收账款23.67万元,占比28.88%,前五名应收账款余额29.25万元,占比34.24%。
(1)结合主营业务销售情况,项目投产产出情况等,说明营业收入大幅增长的原因,并说明报告期内增收不明显及经营活动现金流量下滑的原因及合理性;(2)结合近三年产品定价、采选成本等影响毛利率的具体变化情况,及同行业可比上市公司相关情况,说明本期毛利率下降、国外有色金属采选毛利率大幅变动的原因及合理性,是否符合行业趋势;(3)结合相关商业安排、购销合同的具体内容,同行业公司业务收入有关情况等,说明公司应收账款、预付款项规模较小的原因及合理性,是否与主营业务、采购规模及行业地位相匹配,是否符合行业惯例;(4)补充披露公司前五大客户、供应商相关情况,包括但不限于名称、注册地址、成立时间、业务往来内容、合作年限、交易金额,是否存在关联关系等,并结合相关合同的履行情况、回款情况、未来合作计划等,进一步说明相关合作是否具备稳定性,充分披露客户集中度高的相关风险。

年审注册会计师对上述问题发表意见,并进一步结合公司收入真实性、成本费用完整性、客户集中度高等情况,说明针对公司营业收入及主要客户执行的审计程序,对公司收入真实性、成本费用完整性、客户集中度高等情况,核查范围、核查程序及相关资料获取的核查过程。
(一)结合主营业务销售情况,项目投产产出情况等,说明营业收入大幅增长的原因,并说明报告期内增收不明显及经营活动现金流量下滑的原因及合理性;
公司主营业务为有色金属采选及贵金属的开采、加工及销售,属于有色金属产业链板块的最上游企业,将矿石开采出来后通过选矿加工处理,生产出来的产品主要是锌精矿、铜精矿(含银)、黄金精矿、镭精矿等。目前有色金属矿产品卖方市场,基本为买方先购的销模式。公司生产过程中,主要消耗品为电力、火工材料燃料、选矿药剂及备品备件,约占全年采购总额的53%。

2023年公司主营业务分产品的收入及成本构成,与上年同期对比情况如下:

分产品	2023年度营业收入	2023年度营业成本	2023年毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
国内有色金属采选	18,736.48	11,074.34	40.89	-45.4	3.44	减9.06个百分点
国外有色金属采选	43,063.02	21,159.31	49.84	31.52	31.61	减9.07个百分点
国内有色金属采选	23,202.27	16,270.62	29.88	736.44	428.02	减11.41个百分点
国外有色金属采选	642.89	628.27	2.27	不适用	不适用	不适用
国内有色金属采选	528.24	447.04	15.37	-80.58	-85.57	增加30.00个百分点
合计	86,162.90	50,014.48	41.96			

1.2023年公司营业收入较上年同期增长34.70%。
2023年公司主营业务收入8,162,907.9元,较上年同期增加29,898,237.2元,国内外业务均有所增加,其中:
(1)2023年公司国内业务收入6,178,550.4元,较上年同期增加3,020.8万元,主要系国内矿冶为合理利用资源,加大技术投入,提升现场管理水平,产销量增加,导致国内自产业务量增加。
(2)2023年公司国外业务收入24,373,400元,较上年同期增加1,596.15万元,主要系报告期内,国外子公司“塔吉克斯坦”封闭式股份公司康桥多金属矿入选项目,受益于黄金市场持续走强,产销量增加,导致国外自产业务量增加。
2.报告期内毛利率下降及经营活动现金流量下滑的原因及合理性
2023年公司主营业务毛利率为41.96%,较上年同期下降,主要系报告期内受大宗商品价格走低,但前期库存成本较高,公司主营业务收入规模出现较大幅度增长,公司主营业务毛利率较上年同期增加10.3288个百分点,盈利能力有所提升。
若2022年、2023年两期期间汇兑损益影响,2023年公司利润总额同比增加6,966.59万元,与营业收入实现同步增长,模拟利润情况如下:

类型	2023年度	2022年度	变动金额	变动幅度(%)
营业收入	87,107.63	56,423.34	30,684.29	54.38
利润总额	5,124.47	1,694.42	-3,429.67	-60.36
汇兑损益(损失+/-)	-629.78	16,306.49	-16,936.27	-103.46
税后归属权益影响净利润	6,364.90	-411.09	6,776.00	-1,139.96

2023年经营活动产生的现金流量净额为2.47亿元,较上年同期下降10.53%,主要系本期新增矿业资产后业务规模增长,所有的日常经营支出增加,但总体产能逐步爬坡,销售回款增速不及相应支出增加幅度较大。
(2)结合近三年产品定价、采选成本等影响毛利率率的具体变化情况,及同行业可比上市公司相关情况,说明本期毛利率下降、国外有色金属采选毛利率大幅变动的原因及合理性,是否符合行业趋势。

2021—2023年公司有色金属采选业务的营业收入、营业成本及毛利率对比情况如下:

年度	产品类型	营业收入	营业成本	毛利率(%)
2023年度	锌精矿	18,736.48	11,074.34	40.89
	铜精矿(含银)	43,063.02	21,159.31	49.84
	国外有色金属采选	23,202.27	16,270.62	29.88
	国外有色金属采选	642.89	628.27	2.27
	国内有色金属采选	528.24	447.04	15.37
	小计	86,162.90	50,014.48	41.96
2022年度	锌精矿	20,471.10	10,746.43	47.34
	铜精矿(含银)	37,276.53	18,397.84	50.97
	国外有色金属采选	23,772.28	12,090.02	-11.59
	国外有色金属采选	56,249.67	30,415.12	46.76
	国内有色金属采选	24,119.26	9,294.64	61.55
	小计	139,306.23	71,317.01	50.89
2021年度	锌精矿	47,366.23	23,662	36.41
	铜精矿(含银)	37,796.22	26,860.07	60.36
	国外有色金属采选	67,796.22	36,860.07	60.36
	国内有色金属采选	1,200	-20.37	1.69
	国外有色金属采选	1.06	-23.79	1.49
	小计	106,062.48	50,679.70	46.79

由上表可见,2023年公司有色金属采选业务毛利率为41.96%,较上年同期下降3.79%,主要系锌精矿板块毛利率下降,塔吉克斯坦产皮姆塔铜矿毛利率较低所致。(1)2023年公司锌精矿板块毛利率为40.89%,较上年同期下降6.96%;(2)国外有色金属采选毛利率为28.83%,低于公司综合毛利率水平。另外2023年公司铜精矿(含银)板块毛利率为49.84%,与上年同期持平。
1.2023年公司锌精矿板块毛利率较上年同期下降6.95%。
2021—2023年公司锌精矿的产品平均销售价格,单位成本如下:

品种	2023年度	2022年度	同比(%)	2022年度	同比(%)	2021年
平均销售价格	1.36	-20.37	1.49	10.96	1.53	
平均单位销售价格	1.02	-23.79	1.49	7.89	1.24	
单位销售成本	0.60	-13.81	0.70	46.79	0.48	

注:销售价格均不包含增值税。
(1)公司产品价格定价第三方公开报价,受矿冶所在区域及产品质量等因素影响,公司锌精矿产品平均销售价格低于市场价格,但二者变动趋势一致。
(2)2021—2023年公司产品锌精矿销量分别为19,542.45金属吨、15,336.34金属吨、18,403.83金属吨,销量变动与2023年公司产品产销变动趋势一致,主要系公司产销规模与产量增加,销量呈每吨产品2.23%的固定成本变动,单位销售成本降低。因此,公司单位销售成本的变动符合业务实际情况。
综上,2023年公司平均销售价格较上年同期下降30.32万元/吨,平均销售价格较上年同期下降1.07元/吨,与单位销售成本变动相比平均销售价格降幅较大,造成2023年锌精矿产品毛利率较上年同期有所下降。

同时通过公开渠道查询,2023年同行业公司可比公司锌精矿板块毛利率也有所下降,具体如下:

公司	2023年	2022年	2021年	变动幅度
华钰矿业	40.89%	47.77%	40.77%	-6.88%
西藏珠峰	11.60%	40.04%	40.04%	-30.44%
紫金矿业	21.63%	48.09%	48.09%	-26.46%
兴业能源	40.96%	46.20%	46.20%	-5.24%

2.2023年国外有色金属采选板块毛利率较上期大幅提升,但低于公司整体毛利率,拉低公司整体毛利率水平。
国外有色金属采选板块(塔吉克斯坦康桥多金属矿)采用2022年7月正式投产,当年销售75.07万金属吨,受固定成本摊销等因素影响毛利率为11.59%。2023年塔吉克斯坦产销量增加,自产产品产量增加,自产产品销售毛利率为28.83%,较去年同期有所提升,但低于公司整体毛利率41.96%,因此2023年国外有色金属采选板块毛利率提升,拉低公司整体毛利率水平。
(3)结合相关商业安排、购销合同的具体内容,同行业公司业务收入有关情况等,说明公司应收账款、预付款项规模较小的原因及合理性,是否与主营业务、采购规模及行业地位相匹配,是否符合行业惯例。
2023年公司应收账款、预付款项规模与同行业公司对比情况如下:

公司	应收账款	营业收入	应收账款占营业收入比例(%)	预付款项	采购金额	预付款项占采购金额比例(%)
紫金矿业	777,790.03	29,340,222.29	2.66	297,732.24	17,314,403.88	1.70
兴业能源	1,181.48	30,000.60	0.02	664.79	23,992.86	0.49
西藏珠峰	3,446.36	146,849.89	2.36	6,696.46	66,329.20	6.86
华钰矿业	732.1	87,107.63	0.84	1,781.12	27,894.64	6.39

(1)报告期内公司根据购销合同约定,采用“先款后货”的销售模式,应收账款金额较小,与同行业公司相当。
(2)报告期内公司通过预付担保等方式确定合作供应商,签订采购合同,通常约定“先货后款”模式,但紧急采购时采用预付款方式,总体金额较小,与同行业公司相比公司的预付款占采购总金额比例不存在较大差异。
(三)补充披露公司前五大客户、供应商相关情况,包括但不限于名称、注册地址、成立时间、业务往来内容、合作年限、交易金额,是否存在关联关系等,并结合相关合同的履行情况、回款情况、未来合作计划等,进一步说明相关合作是否具备稳定性,充分披露客户集中度高的相关风险。
1.2023年公司前五大客户情况如下:
公司业务分为国内和国外两个板块,具体业务属于卖方市场,产品需求较为旺盛,公司对客户有一定的选择空间,不存在大客户依赖的情况。

项目	客户一	客户二	客户三	客户四	客户五
西藏华钰矿业股份有限公司	南南国际投资有限公司	湖南众环环保科技有限公司	湖南长沙福福源有限公司	TRAFALGAR PTE LTD	西藏华钰矿业股份有限公司
业务性质	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选
注册地址	西藏拉萨经济技术开发区	江西新余市渝水区	湖南长沙雨花区	开曼群岛	西藏拉萨经济技术开发区
成立时间	2020年	2019年	2013年	2020年	1996年
业务往来内容	锌精矿、铜精矿(含银)	锌精矿、铜精矿(含银)	金精矿、铜精矿	金精矿、铜精矿	金精矿、铜精矿
合作年限	3年	4年	1年—2年	1年以内	1年以内
2023年交易金额	37,310.50	22,893.20	16,129.9	4,363.08	2,066.60
是否存在关联关系	否	否	否	否	否
是否构成重大交易	否	否	否	否	否

注:2023年前五大客户“回款与交易金额不一致”的说明:(1)公司采用“先款后货”的销售模式,存在预收货款情况;(2)交易金额与回款金额统计口径存在差异,其中交易金额数据不包含税费,回款金额数据包含13%增值税数据。
国内业务板块方面,客户合作关系较为稳定,客户一和客户二至今合作4年,均采用“先款后货”的销售模式。国外业务板块方面,由于公司塔吉克斯坦业务为卖方市场,客户集中度较高,公司已建立完善的客户管理体系,定期与客户保持联系及时了解客户的需求和反馈,持续长期合作的可能性较大。
2.2023年公司前五大供应商相关情况如下:

项目	供应商一	供应商二	供应商三	供应商四	供应商五
塔吉克斯坦华钰矿业股份有限公司	俄罗斯华钰矿业股份有限公司	塔吉克斯坦华钰矿业股份有限公司	塔吉克斯坦华钰矿业股份有限公司	塔吉克斯坦华钰矿业股份有限公司	塔吉克斯坦华钰矿业股份有限公司
业务性质	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选
注册地址	塔吉克斯坦杜松别区	塔吉克斯坦杜松别区	塔吉克斯坦杜松别区	塔吉克斯坦杜松别区	塔吉克斯坦杜松别区
成立时间	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年
业务往来内容	电力	电力	电力	火工材料	火工材料
合作年限	19年	8年	3年	2年	6年
2023年交易金额	2,911.46	2,791.38	1,766.48	6,042.96	1,038.19
是否构成重大交易	否	否	否	否	否

注:2023年前五大供应商“回款与交易金额不一致”的说明:(1)公司采用“先款后货”的销售模式,存在预收货款情况;(2)交易金额与回款金额统计口径存在差异,其中交易金额数据不包含税费,回款金额数据包含13%增值税数据。
国内业务板块方面,客户合作关系较为稳定,客户一和客户二至今合作4年,均采用“先款后货”的销售模式。国外业务板块方面,由于公司塔吉克斯坦业务为卖方市场,客户集中度较高,公司已建立完善的客户管理体系,定期与客户保持联系及时了解客户的需求和反馈,持续长期合作的可能性较大。
2.2023年公司前五大供应商相关情况如下:

公司已建立完善的采购机制,与供应商建立良好、稳定的合作关系。公司生产过程中,主要消耗品为电力、火工材料燃料、选矿药剂及备品备件等,因此前五大供应商主要为公司提供电力及火工材料,因电力及火工材料行业特殊性,公司一般不存在更换供应商的情形,已合作多年;供应商为当地老百姓农民运输队提供由矿山至选矿厂的运输服务。
年审注册会计师对上述问题发表意见,并进一步结合公司收入真实性、成本费用完整性的核查程序,核查范围、核查程序及相关资料获取的核查过程。
(一)结合主营业务销售情况,项目投产产出情况等,说明营业收入大幅增长的原因,并说明报告期内增收不明显及经营活动现金流量下滑的原因及合理性;
公司主营业务为有色金属采选及贵金属的开采、加工及销售,属于有色金属产业链板块的最上游企业,将矿石开采出来后通过选矿加工处理,生产出来的产品主要是锌精矿、铜精矿(含银)、黄金精矿、镭精矿等。目前有色金属矿产品卖方市场,基本为买方先购的销模式。公司生产过程中,主要消耗品为电力、火工材料燃料、选矿药剂及备品备件,约占全年采购总额的53%。

2023年公司主营业务收入8,162,907.9元,较上年同期增加29,898,237.2元,国内外业务均有所增加,其中:
(1)2023年公司国内业务收入6,178,550.4元,较上年同期增加3,020.8万元,主要系国内矿冶为合理利用资源,加大技术投入,提升现场管理水平,产销量增加,导致国内自产业务量增加。
(2)2023年公司国外业务收入24,373,400元,较上年同期增加1,596.15万元,主要系报告期内,国外子公司“塔吉克斯坦”封闭式股份公司康桥多金属矿入选项目,受益于黄金市场持续走强,产销量增加,导致国外自产业务量增加。
2.报告期内毛利率下降及经营活动现金流量下滑的原因及合理性
2023年公司主营业务毛利率为41.96%,较上年同期下降,主要系报告期内受大宗商品价格走低,但前期库存成本较高,公司主营业务收入规模出现较大幅度增长,公司主营业务毛利率较上年同期增加10.3288个百分点,盈利能力有所提升。
若2022年、2023年两期期间汇兑损益影响,2023年公司利润总额同比增加6,966.59万元,与营业收入实现同步增长,模拟利润情况如下:

类型	2023年度	2022年度	变动金额	变动幅度(%)
营业收入	87,107.63	56,423.34	30,684.29	54.38
利润总额	5,124.47	1,694.42	-3,429.67	-60.36
汇兑损益(损失+/-)	-629.78	16,306.49	-16,936.27	-103.46
税后归属权益影响净利润	6,364.90	-411.09	6,776.00	-1,139.96

2023年经营活动产生的现金流量净额为2.47亿元,较上年同期下降10.53%,主要系本期新增矿业资产后业务规模增长,所有的日常经营支出增加,但总体产能逐步爬坡,销售回款增速不及相应支出增加幅度较大。
(2)结合近三年产品定价、采选成本等影响毛利率率的具体变化情况,及同行业可比上市公司相关情况,说明本期毛利率下降、国外有色金属采选毛利率大幅变动的原因及合理性,是否符合行业趋势。

2021—2023年公司有色金属采选业务的营业收入、营业成本及毛利率对比情况如下:

年度	产品类型	营业收入	营业成本	毛利率(%)
2023年度	锌精矿	18,736.48	11,074.34	40.89
	铜精矿(含银)	43,063.02	21,159.31	49.84
	国外有色金属采选	23,202.27	16,270.62	29.88
	国外有色金属采选	642.89	628.27	2.27
	国内有色金属采选	528.24	447.04	15.37
	小计	86,162.90	50,014.48	41.96
2022年度	锌精矿	20,471.10	10,746.43	47.34
	铜精矿(含银)	37,276.53	18,397.84	50.97
	国外有色金属采选	23,772.28	12,090.02	-11.59
	国外有色金属采选	56,249.67	30,415.12	46.76
	国内有色金属采选	24,119.26	9,294.64	61.55
	小计	139,306.23	71,317.01	50.89
2021年度	锌精矿	47,366.23	23,662	36.41
	铜精矿(含银)	37,796.22	26,860.07	60.36
	国外有色金属采选	67,796.22	36,860.07	60.36
	国内有色金属采选	1,200	-20.37	1.69
	国外有色金属采选	1.06	-23.79	1.49
	小计	106,062.48	50,679.70	46.79

由上表可见,2023年公司有色金属采选业务毛利率为41.96%,较上年同期下降3.79%,主要系锌精矿板块毛利率下降,塔吉克斯坦产皮姆塔铜矿毛利率较低所致。(1)2023年公司锌精矿板块毛利率为40.89%,较上年同期下降6.96%;(2)国外有色金属采选毛利率为28.83%,低于公司综合毛利率水平。另外2023年公司铜精矿(含银)板块毛利率为49.84%,与上年同期持平。
1.2023年公司锌精矿板块毛利率较上年同期下降6.95%。
2021—2023年公司锌精矿的产品平均销售价格,单位成本如下:

品种	2023年度	2022年度	同比(%)	2022年度	同比(%)	2021年
平均销售价格	1.36	-20.37	1.49	10.96	1.53	
平均单位销售价格	1.02	-23.79	1.49	7.89	1.24	
单位销售成本	0.60	-13.81	0.70	46.79	0.48	

注:销售价格均不包含增值税。
(1)公司产品价格定价第三方公开报价,受矿冶所在区域及产品质量等因素影响,公司锌精矿产品平均销售价格低于市场价格,但二者变动趋势一致。
(2)2021—2023年公司产品锌精矿销量分别为19,542.45金属吨、15,336.34金属吨、18,403.83金属吨,销量变动与2023年公司产品产销变动趋势一致,主要系公司产销规模与产量增加,销量呈每吨产品2.23%的固定成本变动,单位销售成本降低。因此,公司单位销售成本的变动符合业务实际情况。
综上,2023年公司平均销售价格较上年同期下降30.32万元/吨,平均销售价格较上年同期下降1.07元/吨,与单位销售成本变动相比平均销售价格降幅较大,造成2023年锌精矿产品毛利率较上年同期有所下降。

同时通过公开渠道查询,2023年同行业公司可比公司锌精矿板块毛利率也有所下降,具体如下:

公司	2023年	2022年	2021年	变动幅度
华钰矿业	40.89%	47.77%	40.77%	-6.88%
西藏珠峰	11.60%	40.04%	40.04%	-30.44%
紫金矿业	21.63%	48.09%	48.09%	-26.46%
兴业能源	40.96%	46.20%	46.20%	-5.24%

2.2023年国外有色金属采选板块毛利率较上期大幅提升,但低于公司整体毛利率,拉低公司整体毛利率水平。
国外有色金属采选板块(塔吉克斯坦康桥多金属矿)采用2022年7月正式投产,当年销售75.07万金属吨,受固定成本摊销等因素影响毛利率为11.59%。2023年塔吉克斯坦产销量增加,自产产品产量增加,自产产品销售毛利率为28.83%,较去年同期有所提升,但低于公司整体毛利率41.96%,因此2023年国外有色金属采选板块毛利率提升,拉低公司整体毛利率水平。
(3)结合相关商业安排、购销合同的具体内容,同行业公司业务收入有关情况等,说明公司应收账款、预付款项规模较小的原因及合理性,是否与主营业务、采购规模及行业地位相匹配,是否符合行业惯例。
2023年公司应收账款、预付款项规模与同行业公司对比情况如下:

公司	应收账款	营业收入	应收账款占营业收入比例(%)	预付款项	采购金额	预付款项占采购金额比例(%)
紫金矿业	777,790.03	29,340,222.29	2.66	297,732.24	17,314,403.88	1.70
兴业能源	1,181.48	30,000.60	0.02	664.79	23,992.86	0.49
西藏珠峰	3,446.36	146,849.89	2.36	6,696.46	66,329.20	6.86
华钰矿业	732.1	87,107.63	0.84	1,781.12	27,894.64	6.39

(1)报告期内公司根据购销合同约定,采用“先款后货”的销售模式,应收账款金额较小,与同行业公司相当。
(2)报告期内公司通过预付担保等方式确定合作供应商,签订采购合同,通常约定“先货后款”模式,但紧急采购时采用预付款方式,总体金额较小,与同行业公司相比公司的预付款占采购总金额比例不存在较大差异。
(三)补充披露公司前五大客户、供应商相关情况,包括但不限于名称、注册地址、成立时间、业务往来内容、合作年限、交易金额,是否存在关联关系等,并结合相关合同的履行情况、回款情况、未来合作计划等,进一步说明相关合作是否具备稳定性,充分披露客户集中度高的相关风险。
1.2023年公司前五大客户情况如下:
公司业务分为国内和国外两个板块,具体业务属于卖方市场,产品需求较为旺盛,公司对客户有一定的选择空间,不存在大客户依赖的情况。

项目	客户一	客户二	客户三	客户四	客户五
西藏华钰矿业股份有限公司	南南国际投资有限公司	湖南众环环保科技有限公司	湖南长沙福福源有限公司	TRAFALGAR PTE LTD	西藏华钰矿业股份有限公司
业务性质	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选	有色金属采选
注册地址	西藏拉萨经济技术开发区	江西新余市渝水区	湖南长沙雨花区	开曼群岛	西藏拉萨经济技术开发区
成立时间	2020年	2019年	2013年	2020年	1996年
业务往来内容	锌精矿、铜精矿(含银)	锌精矿、铜精矿(含银)	金精矿、铜精矿	金精矿、铜精矿	金精矿、铜精矿
合作年限	3年	4年	1年—2年	1年以内	1年以内
2023年交易金额	37,310.50	22,893.20	16,129.9	4,363.08	