

西部矿业股份有限公司

2010 年年度报告



证券简称：西部矿业 证券代码：601168

二〇一一年三月

目 录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	8
六、 公司治理结构.....	13
七、 股东大会情况简介.....	19
八、 董事会报告.....	19
九、 监事会报告.....	31
十、 重要事项.....	32
十一、 财务会计报告.....	38
十二、 备查文件.....	38

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	汪海涛
主管会计工作负责人姓名	刘惠君
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	刘伟雄

公司负责人汪海涛、主管会计工作负责人刘惠君及会计机构负责人（会计主管人员）刘伟雄声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	西部矿业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	西部矿业
公司的法定英文名称	West Mining Co., Ltd.
公司的法定英文名称缩写	West Mining
公司法定代表人	汪海涛

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	胡晗东
联系地址	青海省西宁市五四大街 52 号
电话	0971-6108188
传真	0971-6122926
电子信箱	huhd@westmining.com

(三) 基本情况简介

注册地址	青海省西宁市五四大街 52 号
------	-----------------

注册地址的邮政编码	810001
办公地址	青海省西宁市五四大街 52 号
办公地址的邮政编码	810001
公司国际互联网网址	www.westmining.com
电子信箱	wm@westmining.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海证券交易所，公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

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	西部矿业	601168	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2000 年 12 月 28 日	
公司首次注册登记地点	青海省西宁市	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 9 月 22 日
	公司变更注册登记地点	青海省西宁市
	企业法人营业执照注册号	630000400003574
	税务登记号码	柴国税字 632873710449283
	组织机构代码	71044928-3
公司聘请的会计师事务所名称	安永华明会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 15、16 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,253,389,550
利润总额	1,193,209,127
归属于上市公司股东的净利润	989,427,083
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	898,366,841
经营活动产生的现金流量净额	1,771,565,001

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明

非流动资产处置损益	-15,238,012	主要为固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,823,272	主要为科研拨款
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	159,424,388	主要为期货套期保值收益，因不符合高度有效性条件，计入投资收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-74,454,100	
所得税影响额	-23,910,426	
少数股东权益影响额（税后）	19,415,120	
合计	91,060,242	

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
营业收入	18,511,447,284	16,886,505,391	9.62	12,619,226,033
利润总额	1,193,209,127	812,856,418	46.79	584,227,850
归属于上市公司股东的净利润	989,427,083	601,594,773	64.47	557,062,213
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	898,366,841	733,979,991	22.40	173,978,298
经营活动产生的现金流量净额	1,771,565,001	417,237,729	324.59	184,720,322
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
总资产	22,457,274,320	19,072,288,926	17.75	17,404,867,270
所有者权益（或股东权益）	11,133,793,434	10,362,065,792	7.45	10,034,924,796

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	0.42	0.25	68	0.23
稀释每股收益（元 / 股）			不适用	
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.38	0.31	22.58	0.07
加权平均净资产收益率（%）	9.21	5.92	3.29	5.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.36	7.22	1.14	1.74
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.74	0.18	311.11	0.08
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期	2008 年末

			未增减(%)	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.67	4.35	7.36	4.21

四、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	2,383,000,000	100						2,383,000,000	100
1、人民币普通股	2,383,000,000	100						2,383,000,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,383,000,000	100						2,383,000,000	100

(二)股本变动情况

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
西部矿业集	672,300,000	672,300,000	0	0	公司首次公开	2010年7月12日

团有限公司					发行之发起人 股东承诺锁定	
-------	--	--	--	--	------------------	--

(三) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其 衍生证券 的种类	发行日期	发行价 格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易 数量	交易终 止日期
股票类						
人民币普 通股	2007 年 7 月 3 日	13.48	460,000,000	2007 年 7 月 12 日	460,000,000	

2007 年 7 月 12 日，经中国证监会“证监发行字[2007]147 号”文件核准，公司以 13.48 元/股的价格首次公开发行 A 股股票 46,000 万股并在上海证券交易所挂牌上市，募集资金净额为人民币 6,052,285,949 元，发行完成后的股份总数为 238,300 万股。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(四) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			368,839 户			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比 例(%)	持股总数	报告期内增 减	质押或冻结的股份数量	
西部矿业集团 有限公司	国有法人	28.2120	672,300,000	0	质押	558,735,948
新疆塔城国际 资源有限公司	境内非国有法人	3.4980	83,350,000	0	质押	83,350,000
上海联创创业 投资有限公司	境内非国有法人	2.0390	48,580,000	-5,050,000	无	0
招商证券股份 有限公司融券 专用证券账户	境内非国有法人	1.3750	32,754,412	32,754,412	无	0

上海同裕投资有限公司	境内非国有法人	1.1690	27,869,055	-990,945	无	0
交通银行一易方达 50 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.8540	20,349,032	2,134,291	无	0
NEWMARGIN MINING CORPORATION LIMITED	境外法人	0.8390	20,000,000	-60,030,000	无	0
株洲冶炼集团股份有限公司	境内非国有法人	0.7130	17,000,000	0	无	0
上海海成资源（集团）有限公司	境内非国有法人	0.6330	15,083,034	0	质押	15,083,034
中国工商银行一上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.6060	14,436,765	-1,850,405	无	0
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量	
西部矿业集团有限公司			672,300,000		人民币普通股	
新疆塔城国际资源有限公司			83,350,000		人民币普通股	
上海联创创业投资有限公司			48,580,000		人民币普通股	
招商证券股份有限公司融券专用证券账户			32,754,412		人民币普通股	
上海同裕投资有限公司			27,869,055		人民币普通股	
交通银行一易方达 50 指数证券投资基金			20,349,032		人民币普通股	
NEWMARGIN MINING CORPORATION LIMITED			20,000,000		人民币普通股	
株洲冶炼集团股份有限公司			17,000,000		人民币普通股	
上海海成资源（集团）有限公司			15,083,034		人民币普通股	
中国工商银行一上证 50 交易型开放式指数证券投资基金			14,436,765		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 公司股东上海海成资源（集团）有限公司和新疆塔城国际资源有限公司属同一自然人控制，两者在报告期末合并持有本公司 4.13% 的股份； 2. 公司股东上海联创创业投资有限公司和 Newmargin Mining Co., Limited 构成一致行动关系，两者在报告期末合并持有本公司 2.88% 的股份； 3. 公司未知其他股东之间是否存在关联关系和属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

西部矿业集团有限公司为本公司的控股股东，持股比例为 28.21%。公司于 2000 年 5 月

8 日成立，注册资本为 16 亿元，住所为青海省西宁市五四大街 56 号，法定代表人为汪海涛。

实际控制人情况：

公司的实际控制人为青海省政府国有资产监督管理委员会，是青海省人民政府根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于印发〈青海省人民政府机构改革方案〉的通知》（厅字【2003】42 号）设置的省政府直属正厅级特设机构。

(2) 控股股东情况

○ 法人

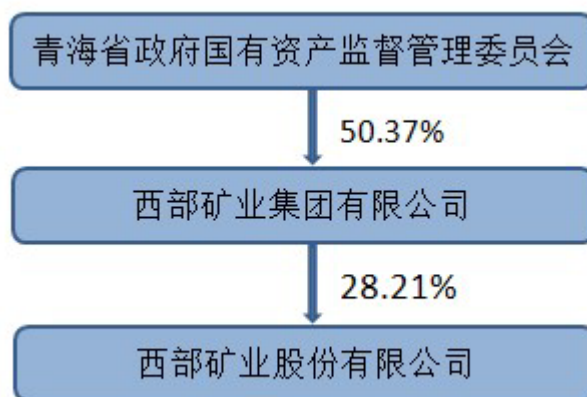
单位：元 币种：人民币

名称	西部矿业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	汪海涛
成立日期	2000 年 5 月 8 日
注册资本	1,600,000,000
主要经营业务或管理活动	投资和经营矿产资源项目（国家法律法规所禁止的除外，涉及资质证和许可证经营的除外）；经营国家禁止和限制公司经营意外的进出口商品；经营净出口代理业务。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
汪海涛	董事长	男	43	2009年9月10日	2011年2月21日	0	0	145.64	否
孙永贵	副董事长、总裁	男	58	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	109.25	否
白永强	董事	男	49	2009年9月10日	2011年2月21日	0	0	0	是
冯涛	董事	男	44	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	3	否
黄建荣	董事	男	54	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	3	是
周宏亮	董事	男	47	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	3	否
高德柱	独立董事	男	71	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	25	否
古德生	独立董事	男	74	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	25	否
姚立中	独立董事	男	70	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	25	否
张宜生	独立董事	男	59	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	25	否
王建平	独立董事	男	54	2009年12月21日	2011年2月21日	0	0	25	否
陈有凯	监事会主席	男	49	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	0	是
彭莉	职工代表监事	女	43	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	46.98	否
岳艳珍	职工代表监事	女	47	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	12	否
李华云	监事	男	57	2007年9月8日	2011年2月21日	0	0	3	是
马兆畅	监事	男	56	2009年3月30日	2011年2月21日	0	0	3	是
范建明	副总裁	男	46	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	50.98	否
刘惠君	副总裁	女	46	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	54.98	否
李伍波	副总裁	男	39	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	54.98	否
林大泽	副总裁	男	48	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	50.98	否
周启发	副总裁	男	46	2010年4月23日	2011年2月27日	0	0	54.98	否
潘希宏	副总裁	男	40	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	54.98	否
李全学	副总裁	男	45	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	50.98	否
刘昭衡	副总裁	男	37	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	54.98	否
刘伟雄	副总裁	男	37	2010年6月10日	2011年2月27日	0	0	50.98	否
胡晗东	副总裁、董事会秘书	男	39	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	50.98	否
周淦	副总裁级	男	45	2009年12月2日	2011年2月27日	0	0	50.98	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	1034.65	/

注：董事、监事津贴为税后；高级管理人员薪酬为税前，并根据考核结果发放。

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

汪海涛：自2011年3月至今任本公司第四届董事会董事、董事长；现兼任西部矿业集团有限公司董事长、西部矿业集团(香港)有限公司董事、西宁特钢集团有限责任公司董事；2006年2月至2009年9月任西部矿业集团有限公司总裁；2004年5月至2006年9月任西

部矿业股份有限公司执行董事、首席财务官（CFO）。

孙永贵：自 2011 年 3 月至今任本公司第四届董事会董事、副董事长，并于 2009 年 12 月起任本公司总裁；现兼任西矿集团公司副董事长；2004 年 6 月至 2006 年 11 月任本公司首席运营官，2000 年 12 月至 2011 年 2 月先后担任本公司第一、第二、第三届董事会副董事长。

白永强：自 2011 年 3 月至今任本公司第四届董事会董事；现兼任西部矿业集团有限公司董事、总裁，西宁特殊钢集团有限责任公司、青海省盐业股份有限公司董事；2006 年 2 月至 2009 年 9 月任西部矿业集团有限公司常务副总裁。

冯涛：2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会董事；1999 年 7 月至今任公司股东上海联创创业投资有限公司总裁，亦为香港两家上市公司江苏联环药业股份有限公司及深圳市东江环保股份有限公司的董事。

黄建荣：自 2011 年 3 月至今任本公司第四届董事会董事，2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会董事；2003 年 7 月至今任公司股东上海海成物资有限公司（后更名为“上海海成资源（集团）有限公司”）执行董事兼总经理；1996 年 5 月至今任公司股东新疆塔城国际资源有限公司执行董事，1998 年 5 月至今任上海新海成有限公司董事长兼总经理。

周宏亮：2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会董事；2006 年 8 月至今任公司股东上海安尚实业有限公司副董事长；1996 年至 2006 年担任维维集团股份有限公司董事长助理。

高德柱：自 2011 年 3 月至今任本公司第四届董事会独立董事；2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事；2001 年 4 月起担任中国有色金属工业协会常务副会长；现兼任江西铜业、广晟有色、东方钨业、栾川钨业独立董事。

古德生：自 2011 年 3 月至今任本公司第四届董事会独立董事；2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事，为中南大学教授兼博士生导师；现兼任湖南有色、栾川钨业、铜都铜业独立董事。

姚立中：自 2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事；现任厦门天健华天会计师事务所资深合伙人、主要负责人，厦门注册评估师协会副会长，福建省注册资产评估师专家组成员。

张宜生：自 2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事，现为中国期货业协会兼职副会长。

王建平：自 2011 年 3 月至今任本公司第四届董事会独立董事；2009 年 12 月至 2011 年

2月任本公司第三届董事会独立董事；1998年5月至今任职于金杜律师事务所，现为合伙人。

陈有凯：自2011年3月至今任本公司第四届董事会监事、监事会主席；2007年9月至2011年2月任本公司第三届监事会监事、监事会主席；2007年1月至今任西矿集团公司副总裁兼财务总监；2004年2月至2006年5月任西矿集团公司总经理助理。

彭莉：自2011年3月至今任本公司第四届董事会职工代表监事；2007年9月至2011年2月任本公司第三届监事会职工代表监事；2006年12月起担任本公司党委副书记、纪委书记和企业文化部负责人等职务。

岳艳珍：自2007年9月至2011年2月任本公司第三届监事会职工代表监事；2004年至2009年12月任本公司总裁助理、经济运行部经理。

李华云：自2007年9月至2011年2月任本公司第三届监事会监事，现任北京良友投资管理有限公司副总经理；2007年4月至2008年8月任香港兴达投资公司副总裁；2003年1月至2006年12月任和记黄地产业集团公司中国业务拓展部经理。

马兆畅：自2011年3月至今任本公司第四届董事会监事，2009年4月至2011年2月任本公司第三届监事会监事；2005年3月至今任广州凯蓝房地产有限公司董事长；1993年11月至2006年12月担任广州保税区瑞丰实业有限公司总经理。

范建明：自2011年3月至今任本公司副总裁；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁。

刘惠君：自2011年3月至今任本公司副总裁；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁、财务总监。

李伍波：自2011年3月至今任本公司副总裁；2007年9月至2009年12月任公司第三届董事会董事会秘书；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁。

林大泽：自2006年11月至2011年2月任本公司副总裁。

周启发：自2011年3月至今任本公司副总裁；2010年4月至2011年2月任本公司副总裁；2007年7月至2010年3月任上海鹏博投资发展公司总经理；2001年9月至2007年6月任河南键通集团公司副总经理。

潘希宏：自2011年3月至今任本公司副总裁；2009年12月至2011年2月任本公司副总裁；2006年12月至2009年11月任西部矿业集团有限公司副总裁、总法律顾问；现兼任西宁特钢集团有限责任公司董事。

李全学：自2011年3月至今任本公司副总裁；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁；2003年7月至2006年4月担任四川鑫源矿业公司副总经理。

刘昭衡：自 2011 年 3 月至今任本公司副总裁；2006 年 11 月至 2011 年 2 月任本公司副总裁。

刘伟雄：自 2011 年 3 月至今任本公司副总裁；2010 年 6 月至 2011 年 2 月任本公司副总裁；2005 年 11 月至 2009 年 12 月先后任公司助理总监、总裁助理。

胡晗东：自 2011 年 3 月至今任本公司副总裁；2009 年 12 月至 2011 年 2 月任本公司副总裁；2007 年 9 月至 2009 年 11 月任本公司证券事务授权代表；2005 年 7 月至 2007 年 8 月任公司股权事务代表；现兼任青海锂业有限公司董事。

周淦：自 2011 年 3 月至今任本公司副总裁（级）；2009 年 12 月至 2011 年 2 月任本公司副总裁（级）；2008 年 8 月至今任青海西部矿业百河铝业有限责任公司董事长；2006 年 7 月至 2008 年 2 月任青海西部矿业百河铝业有限责任公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

公司董事、监事及高级管理人员在股东单位任职情况参见上述最近五年主要工作经历。

在其他单位任职情况

公司董事、监事及高级管理人员在其他单位任职情况参见上述最近五年主要工作经历。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

<p>董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序</p>	<p>公司董事、监事的报酬由董事会薪酬与考核委员会拟定发放标准，分别提请董事会和监事会审议通过后，并提请公司股东大会审议批准。</p> <p>公司高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会根据公司整体业绩情况，确定职位薪酬标准后，提请公司董事会审议通过后，再结合任职人的考核结果具体发放。</p>
<p>董事、监事、高级管理人员报酬确定依据</p>	<p>公司董事、监事的报酬参照董事、监事的知识结构、专业水平和业内声望参考同行业董事、监事的发放标准，以及董事、监事本年度在公司决策与法人治理中所承担的职责和所履行的工作，确定其报酬发放标准，提请公司股东大会批准后确定。</p> <p>公司高级管理人员的报酬主要考虑公司本年度综合业绩的行业对比和历史业绩对比两方面，兼顾以往年度的报酬发放情况和公司业务特征，以及高级管理人员的年度履职情况后，从客观反映公司整体业绩和任职人业绩贡献的角度，确定本年度高级管理人员的报酬标准，提请公司董</p>

	事会批准后确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事及高级管理人员的报酬，将严格按照第四届董事会第二次会议及 2010 年度股东大会的决议，认真履行考核程序，并确定具体金额后发放。外部董事、外部监事和独立董事在公司领取的津贴为税后额，其余人员领取的薪酬为税前额；董事会批准了高级管理人员的薪酬标准，以考核结果确定具体发放金额。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周启发	副总裁	聘任	工作需要
刘伟雄	副总裁	聘任	工作需要

(五) 公司员工情况

在职员工总数	6,925
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
采矿及采选	2,092
冶炼及精炼	3,773
电力	258
研发	13
营销、供应	145
管理及其他	644
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	95
本科	741
大中专	1,994
高中及以下	4,095

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《公司章程》的相关规定和要求，以及中国证监会、上海证券交易所发布的有关公司治理的文件要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。报告期内公司进一步修订了《信息披露管理办法》，规范了内幕信息及其知情人的管理工作，更好地维护了信息披露的公平原则。

报告期内公司全面梳理了从《公司章程》到工作规程各层级的管理制度，起草和修订了 300 多个管理制度，同时全面开展信息化建设工作，将为公司规范运作和管理提升奠定了基础。

1. 股东和股东大会

报告期内公司共召开 3 次股东大会，会议的召开符合相关法律法规和《公司章程》的有关规定，确保股东能够依法行使表决权。报告期内不存在控股股东利用其控股地位损害公司及中小股东利益的情况。公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。

2. 控股股东与上市公司

公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊的地位谋取额外利益。公司的关联交易公平合理，并严格履行了信息披露义务。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司具有独立完整的业务及资助经营能力，不存在控股股东违规占用上市公司资金和资产的情况。

3. 董事和董事会

报告期内共召开了 6 次董事会，董事均认真地出席，勤勉地履行职责，根据自身的专业背景和知识结构，保证了董事会决策科学、规范。董事会内设六个专门委员会，并制定了相关的工作细则，为公司法人治理机构的不断完善提供了坚实的保障。

4. 监事和监事会

报告期内共召开了 3 次监事会，监事本着对股东负责的精神，严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定认真履行职责，对公司董事、高级管理人员的履职情况进行监督，维护了公司和股东的合法权益。

5. 公司组织机构建设和薪酬体系改革

报告期内，公司全面推进实施内部组织机构调整的方案，初步形成“九个中心”、“两个事业部”及“一个研究院”创新性管理模式，尤其是矿山和冶炼事业部的设置，实现了公司要求的“决策上移、管理下移”的管控目标，提升了对分布于全国十余个省市自治区的矿山、冶炼分子公司的现场管理水平。同时根据现有的管理模式，对公司高级管理人员进行调整，使之知识结构及管理能力更加合理化。公司依据新的组织架构和岗位建设情况，开展全员岗位竞聘，并推出了行之有效的薪酬体系，极大地调动了员工的积极能动性。

6. 公司信息披露合规及透明

公司严格按照法律、法规和《公司章程》以及《公司信息披露管理办法》的规定，真

实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。报告期内组织定期报告及临时报告的披露，对公司重大事项如实施利润分配、关联交易、高级管理人员聘任等及时进行了公告。

7. 公司投资者关系及活动积极开展

公司通过日常交往及联系活动，通过座谈会、投资者来访、电话及邮件回复、参加股东大会等多种形式与投资者交流，使投资者进一步了解公司生产经营等各方面情况，建立了相互信任的良好关系。

8. 公司治理专项活动

公司无未完成的专项整改问题。公司严格遵照中国证监会和上海证券交易所对公司治理专项活动持续的要求，不断改进和完善公司治理水平，增强公司规范运作意识，确保公司持续、健康、稳定的发展。

报告期内，公司在青海证监局和上海证券交易所的指导下，积极开展“减少关联交易、解决同业竞争”专项治理活动，通过具体措施减少关联交易，增强公司的独立性和竞争优势。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
汪海涛	否	6	6	5	0	0	否
孙永贵	否	6	6	5	0	0	否
白永强	否	6	6	5	0	0	否
冯涛	否	6	6	5	0	0	否
黄建荣	否	6	6	5	0	0	否
周宏亮	否	6	5	5	1	0	否
高德柱	是	6	6	5	0	0	否
古德生	是	6	6	5	0	0	否
姚立中	是	6	6	5	0	0	否
张宜生	是	6	5	5	1	0	否
王建平	是	6	6	5	0	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规定要求，公司在章程及董事会议事规则中详细规定了独立董事的任职资格、提名、选举、更换、职权及工作环境等内容，同时公司修订和完善了《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》，强调独立董事在年度报告编制期间的规范作用。

公司第三届董事会共有独立董事 5 名，占公司董事人数的 1/3 以上。董事会各专业委员会主任委员主要由独立董事担任。独立董事专业及从业范围涵盖会计、金融、矿业、法律等各领域，均是在国内享有较高声誉的专家。

独立董事本着对全体股东负责的态度，勤恳、敬业的履行职责，参加董事会及股东大会，对公司重大关联交易、董事和高管选聘、年报审计及续聘会计师事务所等事项发表客观、公正的独立意见，为董事会的科学决策及规范运作起到了积极作用，切实维护了全体股东权益。

独立董事在年度报告编制期间，按照监管机构的要求，听取经营层及财务负责人的报告，审议公司年审计划，在年报编制期间注重与审计机构沟通等，保证年报编制的科学合理性。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司的采购、生产、投资和营销等业务体系均独立运作，子公司的相关业务服从公司的指导、监督并独立运营，不存在依赖控股股东和受其干预的情况。
人员方面独立完整情况	是	公司高级管理人员及行政管理人员均为专职工作并在公司领取薪酬，不存在兼任控股股东行政职务和领取薪酬的情况。公司及子公司与员工依法签订《劳动合同》，劳保、人事、工资等管理均独立运行。
资产方面独立完整情况	是	公司资产与控股股东资产权属关系清晰，拥有独立的生产、辅助系统和配套设施，不存在委托和承包经营关系的情况。
机构方面独	是	公司及子公司的生产经营和行政管理机构独立设置和

立完整情况		运行，主营场所与控股股东相分离，不存在混合经营、合署办公和相互的从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司设置有独立的财务管理部门和业务人员，聘任专职财务总监，董事会审计与内控委员会、运营与财务委员会按照各自的《工作细则》发挥监督、指导和规范职能，建立和完善了相关的财务会计管理制度，拥有独立的银行结算账户和税务登记账册。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据财政部、证监会等五部委的关于上市公司开展内根据财政部、证监会等五部委的关于上市公司开展内部控制体系建设的要求，以《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制规范指引》为依据和标准，从内部控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、监督等五个方面，涵盖应用指引规定的全部 18 个重要方面，建立起覆盖总部、事业部、分子公司的三级内部控制体系。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司已建立内部控制制度、风险管理制度、分子公司管理办法等重要的内控制度，涵盖公司治理结构、信息披露、生产、销售、采购、财务管理、投资、人力资源等方面和具体操作环节，并在公司实际运用中得到了较好的贯彻和执行。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会下设审计与内控委员会履行公司内部控制工作的总体监督、检查、指导的最高职责。同时，公司设置了内部控制中心，配备了专职人员，履行公司生产运营中的具体的内部控制职能。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司董事会审计与内部控制委员会对公司的内部控制工作给予监督和指导，公司内部控制中心针对公司的资金管理、关联交易、营销贸易等方面进行监督、检查，并对分子公司的重大合同签订、基本建设项目支出定期检查，发现问题及时纠正，按计划完成了公司内部控制监督、检查和评估工作。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会根据相关的法律法规的要求，审议公司编制的《内部控制与自我评价报告》，并通过下设的审计与内控委员会对公司全年内控

	制度建立及完善情况、具体流程的执行情况，跟踪落实，监督指导，提出改进意见。报告期内公司内部控制制度基本健全，执行有效、内控水平得到了提高、内控体系不断改进和完善。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司严格《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》，加强会计核算基础工作，并制定了《会计管理及核算规范》明确了会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序，建立了较为完善的与财务资金及核算相关的内部控制制度，对货币资金收入及支出、成本费用、资产管理等方面进行全面控制。在岗位设置、人员配备及财务处理程序方面，进一步明确职责、权限划分，工作质量进一步提高。
内部控制存在的缺陷及整改情况	经自查，截止报告期末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将继续完善内部控制体系建设，进一步加强内部控制执行和监督检查力度，促进公司稳步、健康发展。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了“公平、公正、透明、富有竞争性、符合业务目标”的高弹性高管薪酬体系和将组织能力与个人发展紧密结合的绩效管理体系。对公司各下属单位高管团队的绩效考核，从“德、能、勤、廉”四个方面组织对进行的民主评议工作，目的在于通过有形和无形的双重约束和激励，全面促进高管团队的组织能力和业务管理素质。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

西部矿业股份有限公司内部控制自我评价报告

披露网址：www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司修订了《信息披露事务管理办法》，对年报信息披露重大差错责任追究做了明确规定，并已经 2010 年 4 月 23 日的第三届董事会第三十次会议审议通过，详见 www.sse.com.cn。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年度股东大会	2010 年 5 月 18 日	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2010 年 5 月 19 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 4 月 14 日	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2010 年 4 月 15 日
2010 年第二次临时股东大会	2010 年 12 月 2 日	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2010 年 12 月 3 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1. 报告期内公司经营情况回顾

2010 年，公司抢抓机遇，加快发展，强化管理，实现了生产经营平稳较快发展，各项工作取得了新进展。

(1) 经济运行走势向好，安全生产形势稳定。矿山、冶炼均基本完成公司下达的生产经营计划，大有色板块正在做大做强。公司“大营销”、“大贸易”取得实质性进展，体系建设和业务开展有序进行，实现套期保值目标；环境保护与节能减排稳步推进，安全生产形势持续稳定。

2010 年 5 月，国家环保部办公厅《关于上市公司环保核查后督查情况的通报》（环办〔2010〕67 号文）对未在承诺期限内完成整改事项的公司进行了通报，其中包括我公司的百河铝业、锌业分公司、唐湖电力分公司。接到文件后公司积极开展自查工作，并高质量、高标准的按期完成了上述三家公司的环保整改。

① 公司 2010 年主要产品产量完成情况

报告期内，公司累计生产铅精矿（金属量，下同）65,145 吨、锌精矿 84,620 吨、铜精矿 26,139 吨、精矿含金 145 公斤、精矿含银 125,010 公斤、电解锌 61,061 吨、电解锰 5,128 吨、电解铝 97,920 吨（其中含铝型材 7740 吨）、电解铜 26,583 吨、粗铅 26,275 吨，电铅 657 吨，锌粉 3563 吨，供电量 10.50 亿千瓦时。除了粗铅、电铅和电解铜产量完成率较低外，其他产品都基本完成了生产任务。

粗铅产量 26,275 吨，完成年度计划的 65.69%，主要原因是控股子公司西豫有色公司本期处于试生产期，生产不能稳定运行，铅精矿供应满足不了正常生产需求。

电铅产量 657 吨，完成年度计划的 3.29%，主要原因是控股子公司西部铅业公司原材料供应尚未妥善解决，一直未能恢复生产，铅业分公司 5.5 万吨电铅项目在 11 月才开始试生产。

电解铜产量 26,583 吨，完成年度计划的 75.95%，主要原因是控股子公司玉龙铜业公司 2010 年进行生产工艺完善，未能启动电解铜的生产。

②公司 2010 年总体经营情况

公司 2010 年度实现营业收入 185 亿元，较上年同期增长 10%；实现归属于母公司股东的净利润 9.89 亿元，较上年同期增长 64%。

从整体毛利构成来看，2010 年度公司整体营业毛利较上年同期增长 22%，主要是有色金属采选冶业务毛利增加。

有色金属采选冶板块收入和毛利的增加，主要是受全球经济形势好转的影响，本期主要产品价格都出现了不同程度的上涨，特别是铜产品的价格上涨幅度更大，其中公司铜精矿、电解铜的平均销售价格分别较上年同期增长 43%和 36%，铝锭价格涨了 16%，锌锭价格上涨了 28%，价格的上涨使得公司各种产品的利润空间增加；在产品价格上涨的同时，公司又通过精细化管理，严格控制可控成本，使得矿山产品成本基本保持在去年同期水平，使得产品毛利增加。此外，本期西豫有色公司投产增加了粗铅的销售，西部铜业增加了中间产品粗铜的销售，都使得营业收入有一定的增长。

公司自产产品期货套期保值业务主要在国内展开，对矿产品的保值价格是基于预算，冶炼产品的保值为保证冶炼加工空间，此两种套期保值业务的开展既可以保证公司的预算利润，同时也可以保证冶炼企业的正常生产，并且在业务操作过程中，公司根据生产计划和销售计划严格执行，对公司预算经营业绩无重大影响。

③报告期发生重大变化的资产负债表项目及原因

单位:元 币种:人民币

项目	2010-12-31	2009-12-31	增减额	增减率(%)
货币资金	5,570,269,905	3,616,857,290	1,953,412,615	54
交易性金融资产	2,412,875	30,084,061	-27,671,186	-92
应收票据	205,102,388	40,118,406	164,983,982	411
其他应收款	597,787,731	362,235,147	235,552,584	65
可供出售金融资产	94,508,381	65,950,443	28,557,938	43

长期应收款	12,430,567	80,577,997	-68,147,430	-85
递延所得税资产	116,791,634	57,866,803	58,924,831	102
其他非流动资产	101,165,409	458,797,771	-357,632,362	-78
应付短期融资券	3,574,793,151	1,013,300,000	2,561,493,151	253
应付票据	274,884,310	74,996,100	199,888,210	267
应付账款	685,634,118	344,856,338	340,777,780	99
应付职工薪酬	155,454,784	46,145,024	109,309,760	237
一年内到期的非流动负债	1,232,102,030	719,755,100	512,346,930	71
长期借款	1,042,200,000	2,144,000,000	-1,101,800,000	-51
未分配利润	2,712,707,048	2,018,729,763	693,977, 285	34

上述资产负债表的对比分析列示了变动幅度超过 30% 的项目，其变动原因如下：

1.1 货币资金年末余额为人民币 55.70 亿元，比上年增加 54%，主要是公司由于有色金属市场行情的好转，经营活动现金净流入增加，同时发行了短期融资券 35 亿元，归还了 9.6 亿元的银行借款；

1.2 交易性金融资产年末余额为人民币 241.29 万元，比上年减少 92%，主要是期末期货持仓的公允价值较上年同期减少；

1.3 应收票据年末余额约人民币 2.05 亿元，比上年增加 411%，主要是本期票据结算方式增加；

1.4 其他应收款年末余额约人民币 5.98 亿元，比上年增长 65%，主要原因是本期期货保证金增加；

1.5 可供出售金融资产年末余额人民币 0.95 亿元，比上年增长 53%，主要是公司参股澳大利亚上市公司 FerrAus Limited 的股权投资公允价值回升；

1.6 长期应收款年末余额约人民币 0.12 亿元，比上年减少 85%，主要是应收西藏珠峰的 0.56 亿元资产转让款在 2011 年到期，转入“一年内到期的非流动资产”核算，目前长期应收款主要为本公司应收政府环境恢复保证金人民币 908 万元，以及控股子公司赛什塘铜业公司应收青海资源厅环境保护金 335 万元；

1.7 递延所得税资产年末余额约人民币 1.17 亿元，比上年增加 102%，主要是本期计提了部分减值准备，导致所确认的相应的递延所得税资产增加；

1.8 其他非流动资产年末余额约人民币 1.01 亿元，比上年减少 78%，主要是上期控股子公司未达到可使用状态的土地转让金，本期已取得土地使用权证，转入无形资产；

1.9 应付短期融资券年末余额约人民币 35.75 亿元，比上年增加 253%，主要是本期发行

了 35 亿元的短期融资券,其中 2010 年 2 月 24 日发行短期融资券 25 亿元,年利率为 3.31%,2010 年 11 月 16 日发行短期融资券 10 亿元,年利率为 3.36%,均为一年后到期一次性还本付息;

1.10 应付票据年末余额约人民币 2.75 亿元,比上年增加 267%,主要是由于业务需要及资金周转的现实要求,同时追求资金利用效率最大化,本期增加开出银行承兑汇票用于日常业务结算;

1.11 应付账款年末余额约人民币 6.86 亿元,比上年增加 99%,主要是公司应付的材料和设备采购款增加;

1.12 应付职工薪酬年末余额约人民币 1.55 亿元,比上年增加 237%,主要是公司组织机构调整后,施行了新的薪酬方案,按新方案计提了工资并在 2011 年 1 月发放;

1.13 一年内到期的非流动负债年末余额约人民币 12.32 亿元,比上年增长 71%,主要是因为本公司于 2007 年及 2008 年向银行借的用于生产周转的长期借款将于 2011 年到期,致使一年内到期的长期借款有所增长;

1.14 长期借款年末余额约人民币 10.42 亿元,比上年减少 51%,主要是本期发行短期融资券后,为了减少利息支出,归还了部分利率较高的长期借款;

1.15 未分配利润年末余额为人民币 27.13 亿元,比上年增加 34%,主要是由于本期实现利润转入未分配利润所致。

④ 报告期发生重大变化的利润表项目及原因

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减率 (%)
管理费用	815,090,295	522,902,302	292,187,993	56
资产减值损失	27,701,907	-37,574,958	65,276,865	-174
公允价值变动收益	-14,916,689	-31,948,186	17,031,497	-53
投资收益	323,571,860	-104,843,205	428,415,065	-409
营业外收入	30,576,799	70,575,577	-39,998,778	-57
营业外支出	90,757,222	27,825,675	62,931,547	226

上述利润表的对比分析列示了变动幅度超过 30%的项目,其变动原因如下:

1.1 管理费用本期较上年同期增加 2.92 亿元,增长 56%,主要原因是公司组织机构改革后,实行了新的薪酬计划,再加上去年同期冲回了以前年度计提的工资及企业年金等 0.85 亿元,导致本期员工成本增加 1.80 亿元,此外资源补偿费和维修费也有所增加;

1.2 资产减值损失本期较上年同期增加 0.65 亿元,增加 174%,主要原因是本期由于部

分冶炼机器设备已达到使用年限，无法继续使用，本公司计提了资产减值准备 0.28 亿元，而上年同期由于市场行情较好，公司转回了以前年度计提的存货跌价准备 0.43 亿元；

1.3 公允价值变动收益本期较上年同期增加 1,703 万元，增加 53%，主要原因是本期套期保值的浮亏较上年同期有所减少；

1.4 投资收益本期较上年同期增加 4.28 亿元，增加 409%，主要原因是 2010 年期货套期保值盈利增加，而去年同期为亏损，同时受有色金属价格上涨的影响，本期公司的联营公司和合营公司业绩回升，导致本期按权益法确认的股权投资收益增加；

1.5 营业外收入本期较上年同期减少 0.40 亿元，减少 57%，主要原因是公司上年同期收购双利矿业可辨认净资产公允价值份额高于现金收购对价确认的收入 4,224 万元；

1.6 营业外支出本期较上年同期增加 0.63 亿元，增加 226%，主要原因是公司本期确认了控股子公司西部铅业公司的盘亏损失 0.37 亿元，此外本期公益性捐赠增加，主要是向玉树地震灾区捐款（物）0.17 亿元。

⑤ 报告期发生重大变化的现金流量表项目及原因

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减率 (%)
经营活动现金净流量	1,771,565,001	417,237,729	1,354,327,272	325
筹资活动现金净流量	1,437,403,034	281,278,793	1,156,124,241	411

上述现金流量表的对比分析列示了变动幅度超过 30% 的项目，其变动原因如下：

1.1 经营活动现金净流量本期较上年同期增加 325%，主要原因是本期由于有色金属市场行情持续好转，本公司加大了业务量，导致经营活动现金净流量增加；

1.2 筹资活动现金净流量本期较上年同期增加 411%，主要原因是本期发行了 35 亿元的短期融资券。

(2) 组织结构体系优化，人力资源管理取得突破性进展

为提高组织效率、更有效地适应市场激烈竞争的要求，公司积极开展组织结构调整和全员竞聘工作，将相对固定的编制控制和职责界定与变化的业务绩效紧密结合，以数字化的视角量化公司的组织效率、劳动效率，为构建高效率、高效益的组织模式打下了坚实的基础同时极大地调动了员工的积极能动性，增强了企业活力。

(3) 制度建设加强，提升管理水平。

在组织机构调整和部门职责明确的基础上，公司进一步加强和完善制度建设，进一步提高了企业管理的科学性与规范性，增强了公司执行力和运营效率，为“和谐西矿”建设和公

司长远发展奠定了制度基础、提供了制度保障。

(4) 财务管理水平提高，资本运作成绩突出

2010 年公司积极拓宽融资渠道,科学使用金融工具，有效组合金融产品，发行短期融资债券 35 亿元，优化了公司债务结构，降低融资成本，为公司“十二五”发展提供了强有力的资金支持。公司积极争取银行授信和税款延期，取得银行综合授信人民币 229.27 亿元、美元 4.2 亿元；争取税款延期，节约利息支出 1,041.60 万元。

(5) 科技创新再上台阶，节能减排稳步推进

公司深入贯彻落实国家节能减排工作部署，自觉履行社会责任，加强节能技改、群策群力实现挖潜增效，通过技改节约费用近 500 万元。实行全员成本管理，积极修旧利废，增加经济效益近 500 万元。2010 年公司申请发明专利 6 项，实用新型专利 7 项，授权专利 7 项，获得省科技进步一等奖 1 项，中国有色金属工业科技进步一等奖 1 项、二等奖 1 项，并建立“企业院士专家工作站”。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
有色金属采选冶	6,690,595,114	4,423,429,672	33.89	32.84	28.49	2.24
有色金属贸易	11,407,655,364	11,411,186,484	-0.03	-0.58	1.88	-2.42
其他	239,379,155	306,127,053	-27.88	-3.82	-3.29	-0.71
分产品						
铅类产品	1,668,521,021	843,321,695	49.46	75.18	214.02	-22.35
锌类产品	3,480,701,685	3,174,256,504	8.80	17.96	32.20	-9.82
铜类产品	10,133,761,264	9,148,122,906	9.73	13.82	7.36	5.43
铝类产品	1,831,746,186	1,702,332,504	7.07	-34.40	-36.19	2.61
铁类产品				-100.00	-100.00	
银锭	242,779,749	233,557,050	3.80	46.30	42.79	2.36
锰片	70,848,077	69,639,428	1.71	-61.44	-59.18	-5.45
其他	909,271,651	969,513,122	-6.63	29.55	46.77	-12.51

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
大陆地区	17,318,676,989	5.42
海外地区	1,018,952,644	320.83

2、对公司未来发展的展望

“十二五”既是西部矿业提升规模、壮大实力、实现跨越发展的重要五年，也是推进转型升级、加快发展方式转变的关键时期，更是调结构、提素质、加快“和谐西矿”建设的重要战略机遇期。公司“十二五”期间的六大发展举措是：探索有效路径，强化战略优势；加强精细化管理，提升经营效率；加快结构调整步伐，转变发展方式；加大资源开发力度，推动公司跨越发展；开创人力资源开发工作新局面，破解公司持续发展的人才难题；提高员工幸福指数，加快“和谐西矿”建设。公司的目标是通过上述举措，力争实现资源储备、资产规模和盈利水平翻番增长，全面提升公司管理和企业文化水平，成长为一家在业内有重要影响力的优秀上市公司。

2011 年是“十二五”开局元年，也是公司“精细化管理年”。公司将以全面预算为抓手，深入推进、实施精细化管理，全面提高经营效率，为“十二五”开好头、起好步。

(1) 新年度经营计划

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
211	12.58	本年度计划生产铅金属量 60,308 吨，锌金属量 77,235 吨，铜金属量 25,048 吨，精矿含金量 162.264 千克，精矿含银 108121 千克，硫精矿实物量 100,000 吨，铝锭 100,000 吨，粗铅产量 70,000 吨，电解铅 48,000 吨，锌锭 61,300 吨，电解铜 58,000 吨，供电量 12 亿千瓦时。	<p>1.整体要求</p> <p>(1) 各公司要认真贯彻“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，把安全和环保工作放在首要位置，加强安全生产和环境保护工作力度，要从制度建设、现场管理、职业卫生、环保设施投入等方面入手，杜绝较大污染事故及重大以上安全事故的发生，确保公司生产经营有序进行。</p> <p>(2) 要全方位围绕“管理专业化，管理精细化，”展开生产经营工作，继续围绕“管理提升年”的工作要求，进一步开展“找差距、练内功、强管理、上台阶”活动，促使公司管理水平有实质性的提升。</p> <p>(3) 加大节能减排工作力度，充分认识节能减排工作的重要性，加强领导，密切协作，以国家和地方政策为导向，建立健全节能减排管理的长效机制，切实做好节能减排统计、检测和考核工作。在工作中，对发现的问题要统一考虑、集中整治。节能减排项目的投入要有成效，成果要步步巩固。狠抓班组建设、现场管理和技术升级，确保节能减排目标实现。</p> <p>(4) 加强成本控制管理工作，努力降低成本费用。各公司要建立和完善目标成本、费用控制体系，以</p>

		<p>降低各项消耗为主，全方位诊断、检查和剖析成本控制过程中存在的问题，切实采取有效措施降低各种消耗。</p> <p>(5) 强化物资采购管理，合理降低原材料和备品备件库存，努力降低采购成本。各单位各项大宗物资采购工作要严格按相关管理制度的要求进行，各项物资要货比三家，保障物资质优、价廉供给。</p> <p>(6) 要将提高产品质量放在重要位置，提高合格产品品级率，杜绝次品和重大质量事故发生，提高公司产品在市场的竞争力。</p> <p>(7) 矿山企业要切实采取措施降低采矿损失率和贫化率指标，确保原矿品位稳定，努力提高选矿回收率指标，达到增产增收目的。</p> <p>(8) 冶炼企业要加强设备管理、工艺流程操作及有价金属的回收等工作，努力提高设备完好率和运转率，主体设备运转率要达到 95% 以上，保持设备稳定运行；努力提高冶炼综合回收率，提升盈利能力。</p> <p>2.各单位具体措施</p> <p>(1) 矿山事业部</p> <p>矿山事业部要加强矿山施工作业组织管理，努力降低采矿损失率和矿石贫化率，保障矿石均衡、稳定供给；选矿生产要加强技术管理，在巩固各项指标不降低的前提下，切实提高有价元素综合回收率；强化物资采购管理，努力降低成本，提高经济效益；</p> <p>(2) 冶炼事业部</p> <p>冶炼事业部要保持冶炼各项参数的稳定性，确保各项指标不断提高，要向行业先进水平靠拢，同时要积极挖掘内部潜力降低能源消耗，努力降低生产成本。</p>
--	--	--

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	1,366.8
投资额增减变动数	-72,118.05
上年同期投资额	73,484.85
投资额增减幅度(%)	-98.14

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例	备注
----------	--------	-------------	----

		(%)	
青海西豫有色金属有限公司	粗铅冶炼	51	以自有资金同比例增资
曼顿公司	投资控股	100	以自有资金受让股权， 价款 8 元人民币

1、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2007	首次发行	605,228.60	17,258.07	433,048.58	172,180.02	存储于公司在银行开立的募集资金专户中
合计		605,228.60	17,258.07	433,048.58	172,180.02	

截至 2010 年 12 月 31 日募集资金累计支出 17,258.07 万元,主要包括:

(1)支付锡铁山铅锌矿矿山深部(2702 米以下)工程款 3,706.79 万元 ,累计支付 8,574.25 万元;

(2) 支付获各琦采矿技改扩建工程款 8,474.05 万元, 累计支付 30,729.97 万元;

(3) 支付 5.5 万吨/年铅冶炼项目款 2,783.07 万元, 累计支付 8,607.37 万元;

(4) 支付 10 万吨/年电锌氧压浸出项目款 448.30 万元, 累计支付 4,041.98 万元;

(5) 支付锡铁山深部衔接工程款 1,845.86 万元, 累计支付 9,801.98 万元。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	未达到计划进度和收益说明
锡铁山深部衔接工程	否	18,449	9,802	否	竣工	已竣工
获各琦采矿技改扩建工程	否	37,696	30,730	是	正常	
5.5 万吨/年铅冶炼项目	否	31,559	8,607	是	竣工	已竣工
10 万吨/年电锌氧压浸出项目	否	49,682	4,042	否	滞后	根据市场价格变化, 调整了工程进度
鑫源矿业股权收购及增资项目	否	36,300	21,100	是	正常	
锡铁山铅锌矿矿山深部(2702 米以下)工程	否	23,638	8,574	是	正常	
合计		197,423	82,855			

注: 2009 年度以前已实施完成的募集资金承诺项目未再列示。

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
获各琦多金属矿采选工程	49,860	基建阶段
玉龙铜矿采选冶工程	178,707	工艺完善阶段
10 万吨/年粗铅冶炼项目	41,740.49	已竣工投产
5 万吨/年电解铜项目	19,985.22	基建收尾阶段
合计	290,292.71	

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果,以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内,公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第三届董事会第二十八次会议	2010 年 1 月 28 日	《关于为青海西豫有色金属有限公司申请贷款提供担保的议案》	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2010 年 1 月 30 日
第三届董事会第二十九次会议	2010 年 3 月 29 日	《关于以西部矿业股份有限公司为母公司设立企业集团的议案》、《关于续聘公司 2009 年度审计机构及确定其报酬的议案》、《关于公司 2009 年度日常关联交易梳理及审议的议案》、《关于提请召开公司 2010 年第一次临时股东大会的议案》	同上	2010 年 3 月 30 日
第三届董事会第三十次会议	2010 年 4 月 23 日	《公司 2009 年度总裁工作报告》、《公司 2009 年度董事会工作报告》、《公司 2009 年度独立董事述职报告》、《公司 2009 年度董事会审计与内控委员会履职报告》、《公司 2009 年度董事会提名与考核委员会履职报告》、《公司 2009 年度财务决算报告》、《公司 2009 年度利润分配预案》、《公司 2009 年年度报告全文及其摘要》、《公司 2009 年度社会责任报告》、《公司 2009 年度内部控制的自我评价报告》、《安永华明会计师事务所关于公司 2009 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》、《瑞银证券有限责任公司出具的持续督导总结报告》、《关于公司 2009 年度董事(含独立董事)、	同上	2010 年 4 月 28 日

		监事津贴发放标准的议案》、《关于公司 2009 年度高级管理人员薪酬发放标准的议案》、《公司 2010 年度生产计划》、《公司 2010 年度套期保值计划》、《公司 2010 年度财务预算报告》、《关于公司 2010 年度日常关联交易事项的议案》、《公司 2010 年第一季度报告》、《关于在青海省境内建设 20 万吨 / 年电解铜项目立项的议案》、《关于明确公司债券一期发行的议案》、《关于公司债券发行相关事项授权的议案》、《关于修订<信息披露管理办法>的议案》、《关于选聘周启发先生为公司副总裁的报告》、《董事会关于提请召开公司 2009 年度股东大会的议案》		
第三届董事会第三十一次会议	2010 年 8 月 4 日	《关于调整<公司 2010 年度生产计划>的议案》、《公司 2010 年半年度报告》、《关于公司向青海玉树地震灾区捐赠事项的议案》、《关于公司新增关联交易的议案》、《关于审查公司前任董事会秘书离任履职报告书的议案》	同上	2010 年 8 月 6 日
第三届董事会第三十二次会议	2010 年 9 月 26 日	《关于共同投资设立西部矿业财务有限公司关联交易的议案》	同上	2010 年 9 月 28 日
第三届董事会第三十三次会议	2010 年 10 月 25 日	《公司 2010 年第三季度报告》、《关于延长公司申请发行公司债券股东大会决议有效期的议案》、《关于董事会提请召开公司 2010 年第二次临时股东大会的议案》	同上	2010 年 10 月 26 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，董事会严格按照股东大会决议内容，认真履行职责。

2010 年 5 月 18 日，公司 2009 年度股东大会审议通过《公司 2009 年度利润分配方案》：以 2009 年度末公司总股本 2 383 000 000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元（含税），共计分配 238 300 000 元。该利润分配方案如期实施完成。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会审计与内控委员根据《公司章程》和《审计与内控委员会工作细则》所赋予的职责，对公司 2010 年度的财务信息、定期报告、关联交易等业务和重大事项实施了有效监管,加强了与公司内、外部审计机构沟通，认真勤勉地履行了审计委员会的职责。

审计与内控委员会按照中国证监会、上海证券交易所以及《审计委员会工作规程》等相关规定，全程参与了公司的年报审计工作，与年审注册会计师和审计委员会进行了有效的沟通，督促会计师事务所按工作进度及时完成年报审计工作，认为安永华明会计师事务所出具的审计报告真实、准确、全面、完整地反映了公司的业绩和经营情况。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会中国证监会、上海证券交易所和《公司章程》等相关规定认真履行职责，对公司董事、高级管理人员的薪酬进行了审查，认为 2010 年度报告中披露的董、监事和高级管理人员的薪酬发放标准严格执行了公司的考核制度，公司独立董事津贴发放标准和发放程序符合公司相关规定，相关数据真实、准确。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司修订了《信息披露事务管理办法》，对外部信息使用人管理做了明确规定，并已经 2010 年 4 月 23 日的第三届董事会第三十次会议审议通过，详见 www.sse.com.cn。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会对 2010 年度内部控制情况进行了自我评估，未发现内部控制设计或执行方面的重大缺陷。认为本公司的内部控制是健全的，行之有效的，自我评估报告已经第四届董事会第二次会议审议通过。

7、 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经安永华明会计师事务所审计，公司 2010 年度实现净利润人民币 989,427,083 元(归属于母公司股东的净利润)。根据《公司章程》的规定，提取法定盈余公积金 57,149,798 元，截至报告期末，公司可供股东分配的利润为 2,712,707,048 元。根据公司生产经营对资金的需求和以前年度利润分配情况，提议 2010 年度公司利润分配预案为：以 2010 年度末公司总股本 2,383,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.8 元（含税），共计分配 428,940,000 元（占 2010 年度可分配利润 989,427,083 元的 43.35%），剩余未分配利润结转

以后年度分配。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2007 年	714,900,000	1,743,723,839	41.00
2008 年	238,300,000	570,067,808	41.80
2009 年	238,300,000	544,862,609	43.74

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	3
监事会会议情况	监事会会议议题
2010 年 4 月 23 日, 第三届监事会第十五次会议	《公司 2009 年度监事会工作报告》、《公司 2009 年度财务决算报告》、《公司 2009 年年度报告全文及（摘要）》、《公司 2009 年度利润分配议案》、《公司 2009 年度社会责任报告》、《公司 2009 年内部控制的自我评价报告》、《公司 2009 年度监事津贴发放标准》、《公司 2010 年度日常关联交易事项》、《公司 2010 年第一季度报告的议案》。
2010 年 8 月 4 日, 第三届监事会第十六次会议	《关于调整公司 2010 年度生产计划的议案》。
2010 年 10 月 25 日, 第三届监事会第十七次会议	《公司 2010 年第三季度报告》。

2010 年 12 月 25 日, 召开的第三届监事会第十七次会议审议了《公司 2010 年第三季度报告》一项内容, 故未单独发布临时公告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内, 公司日常运作决策程序合法, 董事和高级管理人员执行股东大会决议得当, 履行公司职责时能够做到恪尽职守, 无违反法律、法规、《公司章程》和利用职权损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

经审核并对公司的 2010 年报审计工作进行了监督, 监事会认为公司会计核算与财务管理遵守了《企业会计准则》和公司财务会计管理制度, 安永华明会计师事务所为公司出具标准无保留意见的 2010 年度审计报告, 真实、客观、准确的反映了公司的财务状况和经营成

果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司根据募集资金使用计划，合理运用募集资金，未发现违反法律、法规挪用募集资金及损害股东和公司利益的情形，未发生改变募集资金用途的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未有收购及出售资产情况发生。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易严格依照《公司章程》、《关联交易管理办法》和上海证券交易所《股票上市规则》履行了审批与信息披露程序，关联交易根据公司发展需要，确定额度并遵循市场定价原则，独立董事发表了独立意见，上市公司及非关联股东的利益未受侵害。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

监事会认真审阅了公司内部控制自我评价报告，认为公司内部控制自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	会计核算科目	股份来源
FRS (非国内上市公司)	116,483,115	9.99	94,508,381	可供出售金融资产	自有资金认购

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

报告期内，公司无收购资产情况。

2、出售资产情况

报告期内，公司无出售资产情况。

3、资产置换情况

报告期内，公司无资产置换情况。

4、合并情况

报告期内，公司无吸收合并情况。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
青海西海煤电有限责任公司	母公司的控股子公司	购买商品	煤	市场价格	61,644,924	0.38
新疆塔城国际资源有限公司	其他	购买商品	铅精矿	市场价格	32,724,948	0.20
青海珠峰锌业有限公司	其他	销售商品	锌精矿、锌粉、蒸汽和电	市场价格	249,609,884	1.35
合计					343,979,756	1.93

注：上述关联交易均为金额在 1,000 万以上的重大关联交易事项。

2、资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，无资产收购、出售发生的关联交易。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

报告期内，公司无托管情况。

(2) 承包情况

报告期内，公司无承包情况。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	141,300,000
报告期末对子公司担保余额合计	671,900,200
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	671,900,200
担保总额占公司净资产的比例(%)	5.98
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	<p>控股股东关于不竞争的承诺</p> <p>根据本公司与控股股东西部矿业集团有限公司于 2007 年 4 月 9 日签署的《不竞争协议》，西矿集团同意其本身及其控股企业和参股企业不会以任何形式在中国境内从事与本公司或本公司控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并授予本公司优先购买西矿集团有关竞争业务的权利。该承诺函自签署并经西矿集团股东会审议通过之日起生效，至西矿集团直接或间接持有本公司的股份少于本公司已发行股本 20% 当日失效。</p>	上述承诺如约履行，未有违反。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬（万元）	320
境内会计师事务所审计年限	五

注：报酬含税金及其它杂费。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(十一) 其他重大事项的说明

1. 经公司第三届董事会第二十一一次董事长办公会研究决定,同意在公司冶炼事业部现有组织机构、部门职责和人员编制的基础上,注册设立公司“西部矿业股份有限公司冶炼事业部分公司”,履行对冶炼事业部所属冶炼生产单位和分子公司的管理职能,管理职能权限划分不变。公司冶炼事业部的机构设置保留。上述分公司已于 2010 年 11 月 28 日完成工商登记手续,公司注册地址为湟中县甘河工业园区,经营范围为有色金属产品销售。

2. 本公司控股子公司西藏玉龙铜业股份有限公司于 2009 年末对玉龙铜矿资源储量做了《西藏自治区江达县玉龙铜矿勘探报告》,并于报告期内取得国土资源部出具的“国土资矿评储字[2009]110 号”评审意见书和“国土资储备字[2009]302 号”备案证明,根据评审意见书的评审结果,玉龙铜矿铜资源储量核准为 624.41 万吨。

3. 经公司 2008 年第二次临时股东大会审议和中国证监会“证监许可[2010]1848 号”文件核准,于 2011 年 1 月 17 日首次公开发行 40 亿元公司债券,发行价格每张 100 元。公司债券分为 5 年期和 10 年期两个品种,其中 5 年期公司债券 20 亿元,票面利率为 5.0%;10 年期公司债券 20 亿元,票面利率为 5.3%。两期公司债券已于 2011 年 2 月 18 日在上海证券交易所上市交易。

4. 2010 年 2 月,本公司控股股东西部矿业集团有限公司下称(“西矿集团”)参与四川省中型铅锌矿山国有产权挂牌转让与股份制改造事项,并于 2010 年 11 月 6 日,与相关各方签署《四川省会东铅锌矿国有产权转让及股份制改造协议》,协议约定西矿集团受让改制后新设公司 80%的股权。此次股权受让事项与公司产生潜在同业竞争,由于目前会东铅锌矿

处于资产重组改制和恢复生产阶段，从改制方案确定到协议执行完毕，再到启动生产尚需较长时间。届时，西矿集团将就解决同业竞争的措施与公司另行议定。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
第三届董事会第二十八次会议决议公告	《上海证券报》、 《中国证券报》 及《证券时报》	2010 年 1 月 30 日	http://www.sse.com.cn
关于为控股子公司申请贷款提供担保的公告	同上	2010 年 1 月 30 日	同上
2010 年度第一期短期融资券发行公告	同上	2010 年 2 月 12 日	同上
第三届董事会第二十九次会议决议公告暨 2010 年第一次临时股东大会会议通知	同上	2010 年 3 月 30 日	同上
2009 年度日常关联交易梳理及审议事项公告	同上	2010 年 3 月 30 日	同上
2010 年第一次临时股东大会决议公告	同上	2010 年 4 月 15 日	同上
关于青海省玉树州地震灾害对公司影响的公告	同上	2010 年 4 月 16 日	同上
第三届董事会第三十次会议决议公告暨 2009 年度股东大会的会议通知	同上	2010 年 4 月 28 日	同上
关于 2010 年度日常关联交易事项的公告	同上	2010 年 4 月 28 日	同上
第三届监事会第十五次会议决议公告	同上	2010 年 4 月 28 日	同上
2009 年度股东大会决议公告	同上	2010 年 5 月 19 日	同上
2009 年度第一期短期融资券兑付公告	同上	2010 年 5 月 26 日	同上
关于《关于上市公司环保核查后督查情	同上	2010 年 5 月 28 日	同上

况的通报》整改情况报告			
关于聘任一名高级管理人员的公告	同上	2010年6月10日	同上
2009年度利润分配实施公告	同上	2010年7月2日	同上
关于有限售条件的流通股上市流通的公告	同上	2010年7月7日	同上
关于发起人股东减持公司股份后持股比例低于5%的公告	同上	2010年7月24日	同上
第三届董事会第三十一次会议决议公告	同上	2010年8月6日	同上
关于购销产品的关联交易公告	同上	2010年8月6日	同上
第三届董事会第三十二次会议决议公告	同上	2010年9月28日	同上
关于共同投资设立西部矿业财务有限公司的关联交易公告	同上	2010年9月28日	同上
关于发起人股东减持限售存量股份的公告	同上	2010年10月14日	同上
第三届董事会第三十三次会议决议公告	同上	2010年10月26日	同上
关于控股股东参与四川省中型铅锌矿山国有股权转让与股份制改造的公告	同上	2010年11月9日	同上
2010年度第二期短期融资券发行公告	同上	2010年11月10日	同上
2010年第二次临时股东大会会议通知	同上	2010年11月17日	同上
关于公开发行公司债券获得中国证监会发行审核委员审核通过的公告	同上	2010年12月2日	同上
2010年第二次临时股东大会决议公告	同上	2010年12月3日	同上
关于公开发行公司债券申请获得中国证监会核准的公告	同上	2010年12月23日	同上

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经安永华明会计师事务所注册会计师解彦峰、黄意新审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告、资金占用专项报告及会计报表附注附后。

十二、 备查文件目录

1. 载有公司法定代表人签名并盖公章的 2010 年年度报告文本；
2. 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖公章的财务报表；
3. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
4. 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
5. 其他相关文件资料。

董事长：汪海涛

西部矿业股份有限公司

二〇一一年三月二十四日

西部矿业股份有限公司

已审财务报表

2010年12月31日

西部矿业股份有限公司

目 录

	页 次
一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	2 - 4
合并利润表	5
合并股东权益变动表	6 - 7
合并现金流量表	8 - 9
公司资产负债表	10 - 11
公司利润表	12
公司股东权益变动表	13 - 14
公司现金流量表	15 - 16
财务报表附注	17 - 157
财务报表补充资料	
1. 非经常性损益明细表	158
2. 净资产收益率和每股收益	159
3. 财务报表项目数据的变动分析	160 - 163



审计报告

安永华明(2011)审字第60468111_A01号

西部矿业股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的西部矿业股份有限公司的财务报表,包括2010年12月31日的合并及公司的资产负债表,2010年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是西部矿业股份有限公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了西部矿业股份有限公司2010年12月31日的合并及公司的财务状况以及2010年度的合并及公司的经营成果和现金流量。



安永华明会计师事务所



中国注册会计师: 解彦峰



中国注册会计师: 黄意新

中国 北京

2011年3月24日

西部矿业股份有限公司

合并资产负债表

2010年12月31日

人民币元

资产	附注五	2010年	2009年
流动资产			
货币资金	1	5,570,269,905	3,616,857,290
交易性金融资产	2	2,412,875	30,084,061
应收票据	3	205,102,388	40,118,406
应收账款	5	1,615,995,754	1,652,787,093
预付款项	7	484,698,211	432,111,531
应收股利	4	100,000,000	100,000,000
其他应收款	6	597,787,731	362,235,147
存货	8	1,443,693,955	1,180,968,531
一年内到期的非流动资产	9	60,892,423	-
流动资产合计		<u>10,080,853,242</u>	<u>7,415,162,059</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	10	94,508,381	65,950,443
长期应收款	11	12,430,567	80,577,997
长期股权投资	13	2,146,656,688	2,008,463,115
投资性房地产	14	13,575,956	14,121,576
固定资产	15	5,750,566,352	5,623,337,674
在建工程	16	1,677,826,088	1,371,614,664
无形资产	17	2,365,336,331	1,878,833,152
商誉	18	97,563,672	97,563,672
递延所得税资产	19	116,791,634	57,866,803
其他非流动资产	21	101,165,409	458,797,771
非流动资产合计		<u>12,376,421,078</u>	<u>11,657,126,867</u>
资产总计		<u>22,457,274,320</u>	<u>19,072,288,926</u>

西部矿业股份有限公司

合并资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
流动负债			
短期借款	23	1,954,992,266	1,965,854,438
应付债券	31	3,574,793,151	1,013,300,000
交易性金融负债	24	35,321,839	48,076,336
应付票据	25	274,884,310	74,996,100
应付账款	26	685,634,118	344,856,338
预收款项	27	146,836,035	203,864,718
应付职工薪酬	28	155,454,784	46,145,024
应交税费	29	374,899,054	316,852,502
其他应付款	30	425,477,913	449,418,796
一年内到期的非流动负债	32	<u>1,232,102,030</u>	<u>719,755,100</u>
流动负债合计		<u>8,860,395,500</u>	<u>5,183,119,352</u>
非流动负债			
长期借款	33	1,042,200,000	2,144,000,000
长期应付款	34	55,730,272	-
递延所得税负债	19	60,993,024	58,932,624
其他非流动负债	35	<u>556,659,743</u>	<u>577,951,788</u>
非流动负债合计		<u>1,715,583,039</u>	<u>2,780,884,412</u>
负债合计		<u>10,575,978,539</u>	<u>7,964,003,764</u>

西部矿业股份有限公司

合并资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
股东权益			
股本	36	2,383,000,000	2,383,000,000
资本公积	38	5,544,847,532	5,524,739,818
专项储备	37	44,247,106	49,728,063
盈余公积	39	427,297,584	370,147,786
未分配利润	40	2,712,707,048	2,018,729,763
外币报表折算差额		21,694,164	15,720,362
归属于母公司股东权益合计		<u>11,133,793,434</u>	<u>10,362,065,792</u>
少数股东权益		<u>747,502,347</u>	<u>746,219,370</u>
股东权益合计		<u>11,881,295,781</u>	<u>11,108,285,162</u>
负债和股东权益总计		<u>22,457,274,320</u>	<u>19,072,288,926</u>

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

西部矿业股份有限公司

合并利润表

2010年度

人民币元

	附注五	2010年	2009年
营业收入	41	18,511,447,284	16,886,505,391
减：营业成本	41	16,281,190,704	15,106,782,975
营业税金及附加	42	63,148,429	57,597,449
销售费用	43	136,462,473	138,582,927
管理费用	44	815,090,295	522,902,302
财务费用	47	243,119,097	191,316,789
资产减值损失计提/(转回)	48	27,701,907	(37,574,958)
公允价值变动损失	45	14,916,689	31,948,186
加：投资收益/(损失)	46	323,571,860	(104,843,205)
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>142,594,766</u>	<u>73,412,028</u>
营业利润		1,253,389,550	770,106,516
加：营业外收入	49	30,576,799	70,575,577
减：营业外支出	50	90,757,222	27,825,675
其中：非流动资产处置损失		<u>11,876,681</u>	<u>2,186,005</u>
利润总额		1,193,209,127	812,856,418
减：所得税费用	51	<u>177,746,368</u>	<u>188,478,558</u>
净利润		<u>1,015,462,759</u>	<u>624,377,860</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>989,427,083</u>	<u>601,594,773</u>
少数股东收益		<u>26,035,676</u>	<u>22,783,087</u>
每股收益			
基本和稀释每股收益	52	<u>0.42</u>	<u>0.25</u>
其他综合收益/(损失)	53	<u>12,089,546</u>	<u>(47,798,437)</u>
综合收益总额		<u>1,027,552,305</u>	<u>576,579,423</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>1,001,516,629</u>	<u>553,796,336</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>26,035,676</u>	<u>22,783,087</u>

西部矿业股份有限公司

合并股东权益变动表

2010年度

人民币元

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			
一、 本年年初余额	2,383,000,000	5,524,739,818	49,728,063	370,147,786	2,018,729,763	15,720,362	10,362,065,792	746,219,370	11,108,285,162
二、 本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	989,427,083	-	989,427,083	26,035,676	1,015,462,759
(二) 其他综合收益	-	20,107,714	(13,991,970)	-	-	5,973,802	12,089,546	-	12,089,546
综合收益总额	-	20,107,714	(13,991,970)	-	989,427,083	5,973,802	1,001,516,629	26,035,676	1,027,552,305
(三) 股东投入和减少资本									
股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	13,132,000	13,132,000
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	57,149,798	(57,149,798)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(238,300,000)	-	(238,300,000)	(37,884,699)	(276,184,699)
(五) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	41,438,528	-	-	-	41,438,528	-	41,438,528
2. 本年使用	-	-	(32,927,515)	-	-	-	(32,927,515)	-	(32,927,515)
三、 本年年末余额	2,383,000,000	5,544,847,532	44,247,106	427,297,584	2,712,707,048	21,694,164	11,133,793,434	747,502,347	11,881,295,781

西部矿业股份有限公司

合并股东权益变动表

2009年度

人民币元

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			
一、上年年末余额	2,383,000,000	5,577,229,062	-	367,321,912	1,688,405,790	15,162,883	10,031,119,647	723,981,274	10,755,100,921
加：会计政策变更	-	-	33,950,075	(37,718,156)	7,573,230	-	3,805,149	(6,255,148)	(2,449,999)
二、本年初余额	2,383,000,000	5,577,229,062	33,950,075	329,603,756	1,695,979,020	15,162,883	10,034,924,796	717,726,126	10,752,650,922
三、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	601,594,773	-	601,594,773	22,783,087	624,377,860
(二) 其他综合收益	-	(48,355,916)	-	-	-	557,479	(47,798,437)	-	(47,798,437)
综合收益总额	-	(48,355,916)	-	-	601,594,773	557,479	553,796,336	22,783,087	576,579,423
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000	12,000,000
2. 增持子公司股权	-	(4,133,328)	-	-	-	-	(4,133,328)	(45,066,674)	(49,200,002)
3. 收购子公司股权	-	-	-	-	-	-	-	71,312,388	71,312,388
4. 注销子公司	-	-	-	-	-	-	-	(2,145,757)	(2,145,757)
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	40,544,030	(40,544,030)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(238,300,000)	-	(238,300,000)	(30,389,800)	(268,689,800)
(五) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	32,875,818	-	-	-	32,875,818	-	32,875,818
2. 本年使用	-	-	(17,097,830)	-	-	-	(17,097,830)	-	(17,097,830)
四、本年年末余额	2,383,000,000	5,524,739,818	49,728,063	370,147,786	2,018,729,763	15,720,362	10,362,065,792	746,219,370	11,108,285,162

西部矿业股份有限公司

合并现金流量表

2010年度

人民币元

	附注五	2010年	2009年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,642,113,366	18,711,436,550
收到的其他与经营活动有关的现金	54	<u>14,911,668</u>	<u>20,769,498</u>
经营活动现金流入小计		<u>20,657,025,034</u>	<u>18,732,206,048</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(17,244,931,032)	(16,717,791,684)
支付给职工以及为职工支付的现金		(440,386,005)	(399,749,109)
支付的各项税费		(821,893,024)	(763,477,759)
支付的其他与经营活动有关的现金	54	<u>(378,249,972)</u>	<u>(433,949,767)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(18,885,460,033)</u>	<u>(18,314,968,319)</u>
经营活动产生的现金流量净额	54	<u>1,771,565,001</u>	<u>417,237,729</u>
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金		183,174,103	14,034,672
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,326,676	64,448
减少使用受限和定期存款所收到的现金		65,700,255	158,467,978
取得存款利息收入所收到的现金		85,049,480	51,057,450
收到的其他与投资活动有关的现金	54	<u>19,546,000</u>	<u>470,164,161</u>
投资活动现金流入小计		<u>360,796,514</u>	<u>693,788,709</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,342,459,654)	(1,729,460,086)
投资支付的现金		(20,000,000)	(796,212,274)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	54	-	(75,027,654)
收购子公司少数股权支付的现金		-	(26,200,000)
增加使用受限和定期存款所收到的现金		(402,525,047)	(65,700,255)
支付其他与投资活动有关的现金		<u>(186,036,875)</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计		<u>(1,951,021,576)</u>	<u>(2,692,600,269)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(1,590,225,062)</u>	<u>(1,998,811,560)</u>

西部矿业股份有限公司

合并现金流量表(续)

2010年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		3,500,000,000	1,000,000,000
取得借款所收到的现金		5,495,735,849	4,651,357,526
吸收投资所收到的现金		4,898,200	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		<u>4,898,200</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计		<u>9,000,634,049</u>	<u>5,651,357,526</u>
偿还债务支付的现金		(7,024,288,094)	(4,917,191,031)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(528,942,921)	(452,887,702)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(37,884,700)	(34,920,500)
支付其他与筹资活动有关的现金		<u>(10,000,000)</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(7,563,231,015)</u>	<u>(5,370,078,733)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>1,437,403,034</u>	<u>281,278,793</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,155,150)	(712,089)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		1,616,587,823	(1,301,007,127)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>3,551,157,035</u>	<u>4,852,164,162</u>
六、年末现金及现金等价物余额	54	<u>5,167,744,858</u>	<u>3,551,157,035</u>

西部矿业股份有限公司

资产负债表

2010年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注十一</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
流动资产			
货币资金		4,320,187,075	2,882,934,879
交易性金融资产		2,412,875	-
应收票据		185,577,832	31,000,000
应收账款	1	260,673,108	843,595,106
预付款项		367,997,704	395,947,197
应收股利		7,131,102	4,420,113
其他应收款	2	2,799,374,127	2,144,828,860
存货		521,457,213	303,964,203
一年内到期的非流动资产		<u>60,892,423</u>	<u>-</u>
流动资产合计		<u>8,525,703,459</u>	<u>6,606,690,358</u>
非流动资产			
长期应收款		9,079,395	67,226,825
长期股权投资	3	5,030,742,812	4,998,065,458
固定资产		2,243,290,517	2,309,607,459
在建工程		299,342,341	289,107,805
无形资产		349,421,906	344,561,602
递延所得税资产		38,037,126	12,305,650
其他非流动资产		<u>436,466,183</u>	<u>436,500,663</u>
非流动资产合计		<u>8,406,380,280</u>	<u>8,457,375,462</u>
资产总计		<u>16,932,083,739</u>	<u>15,064,065,820</u>

西部矿业股份有限公司

资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2010年	2009年
流动负债		
短期借款	300,000,000	1,030,000,000
应付债券	3,574,793,151	1,013,300,000
交易性金融负债	-	44,241,636
应付账款	406,712,182	248,892,482
预收款项	81,483,547	65,725,137
应付职工薪酬	102,825,325	9,684,778
应交税费	246,944,617	226,896,488
其他应付款	599,497,955	648,209,381
一年内到期的非流动负债	<u>1,100,000,000</u>	<u>441,000,000</u>
流动负债合计	<u>6,412,256,777</u>	<u>3,727,949,902</u>
非流动负债		
长期借款	532,000,000	1,672,000,000
其他非流动负债	<u>25,506,000</u>	<u>22,260,000</u>
非流动负债合计	<u>557,506,000</u>	<u>1,694,260,000</u>
负债合计	<u>6,969,762,777</u>	<u>5,422,209,902</u>
股东权益		
股本	2,383,000,000	2,383,000,000
资本公积	5,571,368,455	5,579,818,679
专项储备	27,458,082	31,740,790
盈余公积	387,081,824	329,932,026
未分配利润	<u>1,593,412,601</u>	<u>1,317,364,423</u>
股东权益合计	<u>9,962,320,962</u>	<u>9,641,855,918</u>
负债和股东权益总计	<u>16,932,083,739</u>	<u>15,064,065,820</u>

西部矿业股份有限公司

利润表

2010年度

人民币元

	附注十一	2010年	2009年
营业收入	4	7,962,883,214	10,110,678,774
减：营业成本		6,995,065,979	9,038,880,142
营业税金及附加		43,720,209	46,200,576
销售费用		77,964,278	73,578,731
管理费用		366,646,620	190,433,864
财务费用		158,709,820	138,898,130
资产减值损失转回		(4,450,804)	(16,123,070)
加：公允价值变动收益/(损失)		46,654,511	(54,280,179)
投资收益/(损失)	5	305,128,798	(104,884,058)
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>43,410,548</u>	<u>58,021,385</u>
营业利润		677,010,421	479,646,164
加：营业外收入		1,568,909	310,944
减：营业外支出		15,918,810	10,494,827
其中：非流动资产处置损失		<u>3,569,939</u>	<u>-</u>
利润总额		662,660,520	469,462,281
减：所得税费用		<u>91,162,544</u>	<u>64,021,982</u>
净利润		<u>571,497,976</u>	<u>405,440,299</u>
其他综合收益		(22,442,194)	(33,160,383)
综合收益总额		<u>549,055,782</u>	<u>372,279,916</u>

西部矿业股份有限公司

股东权益变动表

2010年度

人民币元

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年年初余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,579,818,679</u>	<u>31,740,790</u>	<u>329,932,026</u>	<u>1,317,364,423</u>	<u>9,641,855,918</u>
一、 本年增减变动金额						
（一） 净利润	-	-	-	-	571,497,976	571,497,976
（二） 其他综合收益	-	(8,450,224)	(13,991,970)	-	-	(22,442,194)
综合收益总额	-	(8,450,224)	(13,991,970)	-	571,497,976	549,055,782
（三） 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	-	57,149,798	(57,149,798)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(238,300,000)	(238,300,000)
（四） 专项储备						
1. 本年提取	-	-	10,632,152	-	-	10,632,152
2. 本年使用	-	-	(922,890)	-	-	(922,890)
一、 本年年末余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,571,368,455</u>	<u>27,458,082</u>	<u>387,081,824</u>	<u>1,593,412,601</u>	<u>9,962,320,962</u>

西部矿业股份有限公司

股东权益变动表

2009年度

人民币元

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,383,000,000	5,612,979,062	-	311,634,519	1,189,606,934	9,497,220,515
加：会计政策变更	-	-	21,085,303	(22,246,523)	1,161,220	-
二、本年年初余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,612,979,062</u>	<u>21,085,303</u>	<u>289,387,996</u>	<u>1,190,768,154</u>	<u>9,497,220,515</u>
三、本年增减变动金额						
（一）净利润	-	-	-	-	405,440,299	405,440,299
（二）其他综合收益	-	(33,160,383)	-	-	-	(33,160,383)
综合收益总额	-	(33,160,383)	-	-	405,440,299	372,279,916
（三）利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	-	40,544,030	(40,544,030)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(238,300,000)	(238,300,000)
（四）专项储备						
本年提取	-	-	10,655,487	-	-	10,655,487
四、本年年末余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,579,818,679</u>	<u>31,740,790</u>	<u>329,932,026</u>	<u>1,317,364,423</u>	<u>9,641,855,918</u>

西部矿业股份有限公司

现金流量表

2010年度

人民币元

	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,807,878,361	11,292,707,648
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>4,814,909</u>	<u>10,220,944</u>
经营活动现金流入小计	<u>9,812,693,270</u>	<u>11,302,928,592</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(8,059,293,315)	(10,145,223,046)
支付给职工以及为职工支付的现金	(216,830,599)	(194,824,390)
支付的各项税费	(380,488,429)	(485,287,040)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(650,335,493)</u>	<u>(99,794,511)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(9,306,947,836)</u>	<u>(10,925,128,987)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>505,745,434</u>	<u>377,799,605</u>
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	260,966,261	26,123,142
取得存款利息收入所收到的现金	71,130,414	81,590,224
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>10,370,123</u>	<u>146,060,375</u>
投资活动现金流入小计	<u>342,466,798</u>	<u>253,773,741</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(160,124,127)	(293,325,147)
投资支付的现金	<u>(133,684,175)</u>	<u>(1,202,975,271)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(293,808,302)</u>	<u>(1,496,300,418)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>48,658,496</u>	<u>(1,242,526,677)</u>

西部矿业股份有限公司

现金流量表(续)

2010年度

人民币元

	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款所收到的现金	400,000,000	1,584,300,000
发行债券收到的现金	3,500,000,000	1,000,000,000
筹资活动现金流入小计	<u>3,900,000,000</u>	<u>2,584,300,000</u>
偿还债务支付的现金	(2,611,000,000)	(2,236,378,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(395,781,610)	(487,906,012)
筹资活动现金流出小计	<u>(3,006,781,610)</u>	<u>(2,724,284,012)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>893,218,390</u>	(139,984,012)
四、现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,447,622,320	(1,004,711,084)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>2,872,564,755</u>	<u>3,877,275,839</u>
五、年末现金及现金等价物余额	<u>4,320,187,075</u>	<u>2,872,564,755</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注

2010年12月31日

人民币元

一、 本集团基本情况

西部矿业股份有限公司(“本公司”)原称青海西部矿业股份有限公司,乃由西部矿业集团有限公司(“西矿集团”)(前称西部矿业有限责任公司)及其他四名发起人,即鑫达金银开发中心、株洲冶炼厂(现已改制并更名为株洲冶炼集团有限责任公司)(“株洲冶炼”)、长沙有色冶金设计研究院及广州保税区瑞丰实业有限公司(“瑞丰”),于2000年12月28日在青海省发起成立。本公司之注册办事处位于青海省西宁市五四大街52号。本公司及其子公司(以下统称“本集团”)的主要业务为锌、铅及铜等基本金属的开采、冶炼和贸易。

于本公司成立日,本公司的注册资本为人民币13,050万元,分为130,500,000股(每股人民币1.00元)。西矿集团以其资产(主要包括锡铁山铅锌矿相关的固定资产),合计约人民币12,450万元作为其对本公司的出资额,而上述四名其他发起人则以合计人民币2,050万元现金作出资额。出资额超过注册资本部份约人民币1,450万元已计入资本公积。此出资完成后,西矿集团拥有本公司85.86%的股权。

于2001年4月,本公司更名为西部矿业股份有限公司。

于2004年3月1日及2004年4月2日分别获得青海省人民政府和中华人民共和国商务部批准后,本公司通过增发1.9亿股面值为人民币1.00元的股票,将本公司的注册资本由人民币13,050万元增加至人民币32,050万元。增发股份与本公司原有股份同股同权。

每股上述增发股票的发行价格为人民币3.00元,共计收到人民币5.7亿元。出资额超过面值的部分约为人民币3.8亿元,已计入资本公积。于该次增发股权交易完成后,西矿集团于本公司的股权被摊薄至34.96%。

其后,自2004年至2006年,本公司股东签订了一系列股权转让协议,但股份总数和股本总额未发生变动。

2007年4月8日,本公司以资本公积金、法定公积金转增股本和未分配利润送红股,具体方案为:以2006年12月31日本公司股份总数32,050万股为基数,以资本公积金按每10股转增12股的比例向全体股东转增股份共计38,460万股;以法定公积金按每10股转增3股的比例向全体股东转增股份共计9,615万股;并以未分配利润按每10股送红股35股向全体股东送股共计112,175万股;转增和送红股后,公司股本总额为人民币192,300万元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

一、 本集团基本情况(续)

于2007年6月22日获得中国证券监督管理委员会核准后,本公司在上海证券交易所首次公开发行A股,并于2007年7月12日在上海证券交易所挂牌上市。本次公开发行的情况如下:

每股面值为人民币1.00元,发行价格为每股人民币13.48元,发行总量为4.6亿股,募集资金总额约为人民币62亿元,净额约为人民币60.6亿元,其中:增加本公司股本人民币4.6亿元;净溢价部分约人民币56亿元作为资本公积处理。本次公开发行并上市后,本公司股本总额增加到人民币238,300万元。

2010年7月,本公司的发起人股东均获得所持全部限售股份的上市流通权。

本财务报表业经本公司董事会于2011年3月24日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并，本公司于相关财务报告期间只涉及非同一控制下的企业合并。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2010年12月31日年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及往来于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

当长期股权投资转入可供出售金融资产时，其公允价值和账面价值之差应计入其它综合收益于资本公积中确认。

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以期货和期权合同对商品价格风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

10. 应收款项

在资产负债表日，公司对占应收账款以及其他应收款账面余额1%以上的单项金额单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内	5%	5%
1至2年	20%	20%
2至3年	50%	50%
3年以上	100%	100%

11. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、贸易商品、委托加工材料和低值易耗品等。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的成本还包括从股东权益转出的因符合现金流套期而形成的利得和损失。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料与产成品均按单个存货项目计提。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

12. 长期股权投资(续)

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团截至2010年12月31日确认的投资性房地产指已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。折旧采用年限平均法计提，其使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	26年	4	3.69

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

14. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

14. 固定资产(续)

固定资产的折旧除矿山构筑物根据已探明矿山储量采用产量法折耗外，其他采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
矿山机器设备	5 - 13年	4	7.4 -19.2
房屋和建筑物	24 - 36年	4	2.7 - 4.0
冶炼机器设备	5 - 15年	4	6.4 -19.2
运输设备	8 - 12年	4	8.0 -12.0
办公设备	5 - 13年	4	7.4 -19.2

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

16. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

17. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

本集团的无形资产包括土地使用权、采矿权、勘探开发成本、地质成果和其他等项目，无形资产按照成本或公允价值（若通过非同一控制下的企业合并增加）进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，除采矿权及地质成果根据已探明矿山储量采用产量法摊销外，土地使用权在使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地使权利而支付的成本。本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。本集团之土地使用权之摊销年限为50年。

采矿权

采矿权代表取得采矿许可证的成本。采矿权依据相关的已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

勘探开发成本

勘探开发成本包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用。勘探开发成本包括在现有矿床进一步成矿及增加矿山产量、地质及地理测量、勘探性钻孔、取样、挖掘及与商业和技术可行性研究有关活动而发生的支出。当勘探结束且有合理依据确定勘探形成地质成果时，余额转入地质成果。当不能形成地质成果时，一次计入当期损益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

17. 无形资产(续)

地质成果

地质成果归集地质勘探过程中所发生的各项支出。自相关矿山开始开采时,按其已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法,详见附注二、23。

18. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外,当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本集团将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务;
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量,并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制,且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量,确认为收入的实现。销售商品收入金额,按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外;合同或协议价款的收取采用递延方式,实质上具有融资性质的,按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

20. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

21. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

21. 所得税(续)

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

22. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

23. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的基本养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

25. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

26. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

27. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

28. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

已探明储量

在以上主要会计政策中，矿山构筑物、采矿权及地质成果等按已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

已探明矿山储量一般根据估计得来，这种估计是基于有关知识、经验和行业惯例所做出的判断。一般地，这种基于探测和测算的探明矿山储量的判断不可能非常精确，在掌握了新技术或新信息后，这种估计很可能需要更新。这有可能会影响本集团的经营和开发方案发生变化，从而可能会影响本集团的经营和业绩。

固定资产的可使用年限

房屋、建筑物及机器设备的预计可使用年限，以过去性质及功能相似的房屋、建筑物及机器设备的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果该些房屋、建筑物及机器设备的可使用年限缩短，公司将提高折旧、淘汰闲置或技术性陈旧的该些固定资产。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

28. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

应收款项的坏账准备

应收款项的坏账准备由管理层根据会影响应收款项回收的客观证据（如债务人破产或出现严重财政困难的可能性）确定。管理层将会于每年年末重新估计坏账准备。

以可变现净值为基础计提存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。本集团将于每年年末对单个存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

所得税

本公司及其子公司因分布在国内若干省份而须分别在其所在地缴纳企业所得税。在计提企业所得税时，由于有关企业所得税的若干事项尚未获得主管税务机关确认，因此须以现行的税收法规及其他相关政策为依据，作出可靠的估计和判断。若有关事项的最终税务结果有别于已确认金额时，该些差额将对当期的所得税造成影响。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

三、税项

1. 主要税种及税率

增值税

销售黄金收入免征增值税；销售水收入按6%的税率计算应纳增值税，销售铅精矿、铅精矿(含银)、锌精矿、铜精矿、铜精矿(含银)、铁矿粉、粗铜、电、铅锭、锌锭、电解铜、锰片、银锭及其他产品(商品)收入按17%的税率计算销项税。增值税按销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。

营业税

以营业收入为计税基数，应税收入的3%-5%计缴营业税。

城市维护建设税

以实际缴纳的流转税额为计税基数，按实际缴纳的流转税额的1%-7%计缴。

企业所得税

以应纳税所得额为计税基数，按应纳税所得额的12.5%-25%计缴。

资源税

本公司的铅精矿、锌精矿按原矿处理量作为计税基数，按人民币18元/吨计缴。

本公司之子公司巴彦淖尔西部铜业有限公司的资源税按原矿处理量计缴资源税，铜原矿税率为人民币7元/吨；铅锌原矿税率为人民币20元/吨。

本公司之子公司青海赛什塘铜业有限责任公司之铜精矿按原矿处理量计缴资源税，税率为人民币6.5元/吨。

本公司之子公司四川鑫源矿业有限责任公司的铅、锌、铜精矿按原矿处理量计缴资源税，税率为人民币16元/吨。

本公司之子公司西藏玉龙铜业股份有限公司的铜矿石按原矿处理量计缴资源税，税率为人民币15元/吨，铁矿石按销售量计缴资源税，税率人民币9元/吨。

2. 税收优惠及批文

本公司及子公司(除中国西部矿业(香港)有限公司外)根据新企业所得税法，适用税率为25%(2009年度：25%)；中国西部矿业(香港)有限公司的所得税按在香港产生的应纳税所得额，根据税率16.5%计提(2009年度：16.5%)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

三、 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

2010年，本公司及主要子公司有效的税收优惠如下：

1. 根据国务院《关于实施西部大开发若干政策措施的通知》（国发[2000]33号），根据青海省人民政府青政函[2002]15号文《青海省人民政府关于对西部矿业股份有限公司企业所得税率问题的批复》，本公司自2001年至2010年的所得税按应纳税所得额的15%计算。
2. 根据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号）及青海省地方税务局印发的青地税[2005]222号文件《青海省地方税务局关于下达全省审核确认减按15%税率缴纳企业所得税（第十批）企业名单的通知》，本公司之子公司青海赛什塘铜业有限责任公司自2001年至2010年按应纳税所得额的15%计算企业所得税。另外，根据兴海县国家税务局出具的《关于青海赛什塘铜业有限责任公司享受外商投资企业所得税优惠政策的复函》（兴国税函[2008]1号），赛什塘铜业作为青海省鼓励的外商投资企业可享受两免三减半和暂免征地方所得税的税收优惠，减免期限为2007年1月1日至2008年12月31日免征企业所得税，2009年1月1日至2011年12月31日减半征收企业所得税。
3. 根据内蒙古自治区地方税务局内地税字[2007]98号文《关于巴彦淖尔西部铜业有限公司能否继续享受税收优惠政策问题的批复》，本公司之子公司巴彦淖尔西部铜业有限公司在2010年度企业所得税按应纳税所得额的15%计算。
4. 根据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号）及青海省地方税务局印发的青地税[2007]41号文件《青海省地方税务局关于下达全省审核确认减按15%税率缴纳企业所得税（第十二批）企业名单的通知》，本公司之子公司青海西部矿业百河铝业有限责任公司自2007年至2010年企业所得税按应纳税所得额的15%计算。
5. 根据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号）及四川省地方税务局印发的川地税函[2008]97号文件《四川省地方税务局关于四川鑫源矿业有限责任公司2007年度企业所得税享受西部大开发优惠政策的通知》，本公司之子公司四川鑫源矿业有限责任公司在2010年度企业所得税按应纳税所得额的15%计算。
6. 根据西藏自治区昌都地区国家税务局印发的昌国税函[2007]11号文《昌都地区国家税务局关于玉龙铜业股份有限公司减免企业所得税的批复》，本公司之子公司西藏玉龙铜业股份有限公司符合《西藏自治区关于招商引资的补充规定》（藏政发[2000]35号）第三章第九条第四款之规定，自生产经营之日起5年，即2008年1月1日至2012年12月31日期间免征企业所得税。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

三、 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

7. 根据《国家税务总局关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国拨[2007]39号),自2008年1月1日起,原享受低税率优惠政策企业在新税法实施后5年内逐步过渡到法定税率。本公司之子公司深圳市西部百合贸易有限公司原享受企业所得税15%税率的企业,在2010年度按22%税率执行。
8. 根据《青海省人民政府印发青海省实施西部大开发战略若干政策措施的通知》(青政[2003]35号)第二条第一款第二项“新办生产性企业(国家明令限制的除外)、商贸流通企业,自生产经营日起,5年内免征企业所得税,期满后减按15%的税率征收企业所得税5年”的规定,经西宁经济技术开发区国家税务总局2009年第9次局长办公会议研究,同意青海湘和有色金属有限责任公司2008年1月1日至2011年12月31日期间免征企业所得税,2012年度按15%征收企业所得税。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司重要子公司的情况如下：

通过设立或投资等方式取得的子公司	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
巴彦淖尔西部铜业有限公司 (「西部铜业」)	有限公司	内蒙古	王训青	铜矿采选	人民币5.18亿元	投资和经营铜矿产品及其附属矿产品(国家法律法规规定应经审批的,非获审批前不得生产经营)	787084841
四川鑫源矿业有限责任公司 (「鑫源矿业」)	有限公司	四川	骆凤鸣	矿产品采选	人民币4亿元	银多金属矿采矿、选矿及产品销售,铜银冶铅、锌冶炼及产品的销售 产品贸易(国家专项规定除外)地质勘查 主营产品的化学分析;铜金属、金银等稀贵金属及其副产品硫酸、砷、锑的开发\冶炼、加工贸易 水电开发建设(自备电站)和旅游开发	709152167
贵州西部矿业信诚资源开发有限公司 (「贵州信诚」)	有限公司	贵州	郑翼	矿产品采选	人民币1亿元	有色金属、黑色金属的探矿、采矿、选矿、冶炼、加工销售	675436136
青海赛什塘铜业有限责任公司 (「赛什塘铜业」)	有限公司	青海	王春龙	铜矿采选	人民币7,965万元	有色金属勘探、采矿、冶炼、选矿、加工贸易、技术咨询及转让;矿区供水、供暖、转供电	710536547
青海西豫有色金属有限公司 (「西豫金属」)	有限公司	青海	范建明	铅冶炼	人民币1亿元	粗铅冶炼项目筹建	661932796

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式取得的子公司	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
西部矿业保靖锌锰冶炼有限公司 (「保靖锌锰」)	有限公司	湖南	何梅芝	锌锰冶炼	人民币 7,000 万元	锌锭、电解金属锰片、锰锭生产、销售；经营硫酸(凭许可证经营)、锌锰金属冶炼生产所需的原辅材料、机械电气、配件及锌锰副产品加工贸易	682840612
巴彦淖尔西部铜材有限公司 (「西部铜材」)	有限公司	内蒙古	王训青	铜冶炼	人民币 3,000 万元	铜冶炼, 铜材加工及其销售、贸易, 废旧金属回收	676934962
天津大容铜业有限公司 (「天津大容」)	有限公司	天津	姜松	有色金属加工、贸易	人民币 1,000 万元	有色金属加工、制造；对有色金属及非金属矿物行业进行投资；有色金属制品及其产品、黄金、白银的销售；有色金属产品及技术的进出口业务；科技开发及咨询；废旧物资回收 (国家有专营专项规定的按专营专项规定办理)	69069204X

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
通过设立或投资等方式 取得的子公司							
深圳市西部百河贸易有限公司 (「深圳百河」)	有限公司	深圳	吴雪杉	有色金属贸易	人民币 500 万元	有色金属产品的购销及其他国内商业供销 (不含专营,专控,专卖商品); 经营进出口业务(领取进出口经营企业资 格证书后方可开展经营活动)	754279749
中国西部矿业(香港)有限公司 (「西矿(香港)」)	有限公司	香港	不适用	贸易、投资	港币 1 万元	有色金属贸易	不适用
西矿投资(天津)有限公司 (「西矿天津」)	有限公司	天津	姜松	投资	人民币 2 亿元	投资铜加工行业;有色金属、黄金、白银等。 销售货物及技术进出口;物业管理; 科技开发;废旧物资回收;金属构件加工。	681856639
三江控股有限公司 (「三江控股」)	有限公司	英属维尔 京群岛	不适用	投资	美元 5 万元	投资控股	不适用
曼顿发展有限公司 (「曼顿公司」)	有限公司	英属维尔 京群岛	不适用	投资	美元 5 万元	投资控股	不适用

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
通过设立或投资等方式取得的子公司							
西部矿业投资有限公司 (「矿业投资」)	有限公司	香港	不适用	投资	港币1万元	投资控股	不适用
康赛铜业投资有限公司 (「康赛投资」)	有限公司	香港	不适用	投资	港币1元	投资控股	不适用
青海西部矿业科技有限公司 (「西矿科技」)	有限公司	青海	林大泽	技术开发	人民币 3 亿元	金属、非金属、盐化工、高新技术产品的开发、咨询、服务(涉及许可经营凭许可证经营)	781417246
北京西部矿业技术研究发展有限责任公司 (「西矿技术研究」)	有限公司	北京	林山	技术开发	人民币 120 万元	法律、行政法规、国务院决定禁止不得经营;法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的,经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营;法律、行政法规、国务院决定未规定许可的自主选择经营项目开展经营活动。	77768515X
青海西部矿业工程技术研究有限公司 (「西矿工程技术」)	有限公司	青海	张永德	技术开发	人民币 102 万元	金属矿产品(不含贵稀金属)相关研究开发、技术转让	75743146X

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式取得的子公司	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
绵阳西科爆破有限公司 (「西科爆破」)	有限公司	四川	张永德	设计	人民币 1,100 万元	爆破设计、爆破施工及清运, 教学、科研、民爆器材研制, 爆破咨询, 爆破监理安全评估, 计算机网络技术及软硬件开发, 自动控制技术及仪器仪表研制和应用。	784739398
巴彦淖尔市西部铜业物流贸易有限责任公司 (「西部铜业物流」)	有限公司	内蒙古	王训青	物流贸易	人民币 110 万元	铁路货运代储、代运, 货运信息; 矿产品、化工产品购销	676945848
北京中色再生金属研究有限公司 (「再生研究」)	有限公司	北京	姜松	咨询	人民币 100 万元	有色金属的技术开发、转让、咨询、培训、服务, 承办展览展示; 销售开发后的产品、金属材料、五金交电、化工产品	71771334X
北京华夏恒远广告有限公司 (「恒远广告」)	有限公司	北京	姜松	广告杂志	人民币 50 万元	设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告	751332567

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
非同一控制下企业合并取得的子公司							
西藏玉龙铜业股份有限公司 (「玉龙铜业」)	股份有限公司	西藏	吕秉财	铜矿采选、 铜冶炼	人民币6.25亿元	铜矿及其伴生金属矿的探矿、采购、选矿、 冶炼、加工及其产品销售;	741924163
宜昌西部化工有限公司 (「宜昌化工」)	有限公司	湖北	罗宝瑞	磷矿	人民币2亿元	磷矿石筛选, 塑料编织袋、普钙、磷酸钾 复合肥、磷酸氢钙生产销售	777566679
四川夏塞银业有限公司 (「四川夏塞」)	有限公司	四川	骆凤鸣	矿产品采选	人民币1亿元	银矿勘探(甘孜州巴塘县)	765085181
宜昌诚信工贸有限责任公司 (「宜昌工贸」)	有限公司	湖北	杨乐旺	磷矿	人民币5,000万元	磷矿探矿	615575775
天津大通铜业有限公司 (「天津大通」)	有限公司	天津	姜松	铜冶炼	人民币6.36亿元	阴极铜的冶炼和销售	600894896

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
非同一控制下企业合并取得的子公司							
青海西部矿业百河铝业有限责任公司(「百河铝业」)	有限公司	青海	周淦	铝冶炼	人民币6亿元	有色金属冶炼; 铝镁合金、铝产品深加工及销售	226884195
西部铝业股份有限公司(「西部铝业」)	股份有限公司	青海	范建明	电铅冶炼	人民币1.5亿元	有色金属及稀贵金属的生产、加工和贸易 农副产品贸易	710531324
青海湘和有色金属有限责任公司(「青海湘和」)	有限公司	青海	杨征	锌产品冶炼	人民币2,020万元	锌粉、锰粉、有色金属粉末等的加工、销售	781437757
中国有色金属工业再生资源有限公司(「再生资源」)	有限公司	北京	姜松	贸易	人民币9.46亿元	铝、铅、木材等销售; 自营及代理部门商品及技术的进出口等	101381084
青海西部矿业规划设计咨询有限公司(「西矿规划」)	有限公司	青海	王成马	有色金属设计	人民币100万元	项目开发项目的规划、设计、咨询服务;	757429618

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式 取得的子公司	年末 实际出资 人民币元	实质上构成净投资 的其他项目余额 人民币元	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 人民币元	少数股东权益用于 冲减股东损益金额 人民币元
西部铜业	518,000,000	435,000,000	100	100	是	-	-
鑫源矿业	364,000,000	-	76	76	是	178,275,625	-
贵州信诚	100,000,000	-	100	100	是	-	-
赛什塘铜业	40,623,253	-	51	51	是	151,186,523	-
西豫金属	100,000,000	-	51	51	是	47,211,533	14,509,651
保靖锌锰	70,000,000	-	100	100	是	-	-
西部铜材	24,000,000	-	80	80	是	2,903,015	2,581,403
天津大容	10,000,000	-	100	100	是	-	-
深圳百河	2,316,384	-	51	51	是	2,780,941	-
西矿(香港)	10,449	-	100	100	是	-	-
西矿天津	200,000,000	-	100	100	是	-	-
三江控股	8	-	100	100	是	-	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式 取得的子公司	年末 实际出资 人民币元	实质上构成净投资 的其他项目余额 人民币元	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 人民币元	少数股东权益用于 冲减股东损益金额 人民币元
曼顿公司	7	-	100	100	是	-	-
矿业投资	8,000	-	80	80	是	(18,076)	6,952
康赛投资	1	-	100	100	是	-	-
西矿科技	300,000,000	-	100	100	是	-	-
西矿技术研究	780,000	-	99.7	99.7	是	-	-
西矿工程技术	790,000	-	98	98	是	-	-
西科爆破	8,725,000	-	80	80	是	2,159,022	42,705
西部铜业物流	30,000,000	-	51	51	是	477,466	7,651
再生研究	1,000,000	-	100	100	是	-	-
恒远广告	500,000	-	100	100	是	-	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	年末 实际出资 人民币元	实质上构成净投资 的其他项目余额 人民币元	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 人民币元	少数股东权益用于冲 减股东损益金额 人民币元
非同一控制下企业合并 取得的子公司							
玉龙铜业	345,530,443	-	58	58	是	172,290,410	25,946,231
宜昌化工	246,000,000	-	100	100	是	-	-
四川夏塞	82,706,400	-	51	51	是	52,288,351	6,952,245
宜昌工贸	119,000,000	-	60	60	是	58,066,283	1,814,109
天津大通	665,120,000	-	92	92	是	47,075,814	-
百河铝业	610,970,191	-	100	100	是	-	-
西部铅业	71,211,275	-	64	64	是	18,523,531	15,216,842
青海湘和	11,330,000	-	51	51	是	13,997,160	-
再生资源	950,000,000	-	100	100	是	-	-
西矿规划	654,500	-	60	60	是	284,749	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

2. 合并范围变更

除本年新设立的子公司及注销的子公司外，合并财务报表范围与上年度一致。

此外，本公司持有内蒙古双利矿业有限公司(双利矿业)50%的股权，本公司在董事会持有60%的表决权，但因双利矿业章程规定董事会通过决议需要三分之二的表决权，因此本公司不能对双利矿业的生产经营活动和财务政策实施控制。因此本公司认定双利矿业为公司的合营公司，而非子公司。

3. 本年度不再纳入合并范围的主体

2010年，不再纳入合并范围的子公司如下：

	注销日 净资产	年初至注销日 净利润
湖南新株药科技开发有限责任公司 (“湖南新株药”)	46,549,594	-

4. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	平均汇率		年末汇率	
	2010年	2009年	2010年	2009年
美元	6.6479	6.8314	6.6227	6.8282
港元	0.8482	0.8813	0.8509	0.8805
澳元	6.5727	5.4124	6.7139	6.1294

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
— 人民币	649,421	1.0000	649,421	739,216	1.0000	739,216
— 港元	274,831	0.8509	233,854	166,666	0.8805	146,749
— 日元	358,893	0.0813	29,178	598,930	0.0738	44,201
			<u>912,453</u>			<u>930,166</u>
银行存款						
— 人民币	5,122,608,942	1.0000	5,122,608,942	3,470,784,930	1.0000	3,470,784,930
— 美元	6,128,753	6.6227	40,588,892	11,310,389	6.8282	77,229,600
— 港元	4,271,443	0.8509	3,634,571	2,512,594	0.8805	2,212,339
			<u>5,166,832,405</u>			<u>3,550,226,869</u>
其他货币资金						
— 人民币	402,525,047	1.0000	402,525,047	65,700,255	1.0000	65,700,255
			<u>5,570,269,905</u>			<u>3,616,857,290</u>

于2010年12月31日,本集团所有权受到限制的货币资金为人民币402,525,047元(2009年12月31日:人民币65,700,255元),包括以银行存款人民币78,300,000元以及存货人民币138,236,478元共同质押取得银行承兑汇票人民币274,884,310元(2009年12月31日:人民币33,980,000元),2010年12月31日以银行定期存款人民币280,994,526元以及存货人民币66,670,200元为质押取得银行借款325,996,627元(2009年12月31日:人民币21,300,259元)。以银行存款人民币43,230,521元为质押开具银行信用证41,170,788元(2009年12月31日:无)。于2010年12月31日,无信用保证金(2009年12月31日:人民币10,419,996元)。

于2010年12月31日,本集团存放于境外的货币资金为人民币325,212,211元(2009年12月31日:人民币79,578,798元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金(续)

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为7天至6个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融资产

	2010年	2009年
衍生金融资产	<u>2,412,875</u>	<u>30,084,061</u>

本集团于2010年度签订了铝锭、电解铜和锌锭的期货交易合同。衍生金融资产于2010年12月31日余额为人民币2,412,875元(2009年：人民币30,084,061元)反映了尚未到期的期货交易合同于2010年12月31日的公允价值。

本管理层认为交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

3. 应收票据

	2010年	2009年
银行承兑汇票	<u>205,102,388</u>	<u>40,118,406</u>

于2010年12月31日，本集团无已质押的应收票据(2009年12月31日：无)，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2009年12月31日：无)，无以银行承兑汇票贴现取得的短期借款(2009年12月31日：无)，无以应收票据质押取得的短期借款(2009年12月31日：无)，无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款(2009年12月31日：无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收股利

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
双利矿业	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>	股利宣告发放后尚未支付	否

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
双利矿业	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>	股利宣告发放后尚未支付	否

2009年4月10日, 本公司之合营公司双利矿业通过临时股东决议, 宣告分配人民币2亿元现金股利, 其中本集团应收股利为人民币1亿元。

5. 应收账款

	2010年	2009年
应收账款	1,624,012,690	1,661,736,821
减: 坏账准备	<u>8,016,936</u>	<u>8,949,728</u>
	<u>1,615,995,754</u>	<u>1,652,787,093</u>

应收账款的信用期一般为开发票之后30日。所有应收账款均不计利息。

应收账款的账龄分析如下:

	2010年	2009年
1年以内	1,604,328,332	1,642,021,905
1年至2年	14,598,087	16,516,394
2年至3年	1,887,749	-
3年以上	<u>3,198,522</u>	<u>3,198,522</u>
	1,624,012,690	1,661,736,821
减: 应收账款坏账准备	<u>8,016,936</u>	<u>8,949,728</u>
	<u>1,615,995,754</u>	<u>1,652,787,093</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

应收账款按类别列示如下:

	2010年				2009年			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	1,510,591,697	93%	-	-	1,573,526,496	95%	-	-
按组合计提坏账准备	113,420,993	7%	8,016,936	7%	88,210,325	5%	8,949,728	10%
合计	1,624,012,690	100%	8,016,936		1,661,736,821	100%	8,949,728	

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	核销	
2010年	8,949,728	8,972	941,764	-	8,016,936
2009年	9,032,946	1,075,068	72,674	1,085,612	8,949,728

2010年度及2009年度无重大应收账款转回。

2010年没有实际核销的应收账款。

2009年实际核销的应收账款如下:

客户	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
河南灵宝豪兴有限公司	货款	804,262	账龄超过三年,无法收回	否
其他小额核销	货款	281,350	长期无交易,单笔金额小不足以弥补清偿成本	否
		<u>1,085,612</u>		

于2010年12月31日,本集团中无持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位的应收账款(2009年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
Orient International Holding Shanghai Foreign Trade Co.,Ltd.	第三方	871, 868, 809	1年以内	54
巴彦淖尔市飞尚铜业有限公司	第三方	60, 360, 390	1年以内	4
乌拉特后旗五洲工贸 有限公司	第三方	56, 188, 034	1年以内	3
Golden Dragon Precise Copper Tube Group Inc	第三方	49, 559, 406	1年以内	3
Foshan Nanhai Zhengsheng Metal Trading Co.,Ltd.	第三方	<u>48, 093, 653</u>	1年以内	<u>3</u>
		<u>1, 086, 070, 292</u>		<u>67</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

于2009年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中铝凯林上海有限公司	第三方	666,558,841	1年以内	40
Orient International Holding Shanghai Foreign Trade Co.,Ltd.	第三方	592,555,303	1年以内	36
Triway International Limited	第三方	120,544,983	1年以内	7
青海珠峰锌业有限公司	关联方	59,925,202	1年以内	4
天津港保税区瑞尔普稀贵金属有限公司	第三方	<u>55,076,571</u>	1年以内	<u>3</u>
		<u>1,494,660,900</u>		<u>90</u>

于2010年12月31日, 本账户余额中包括应收关联方往来款人民币53,270,919元(2009年12月31日: 人民币70,073,737元), 其明细情况见附注六、6。

于2010年12月31日, 本集团应收股东及其他关联公司账款中没有逾期未能收回的款项, 故应收股东及其他关联公司账款未计提坏账准备(2009年12月31日: 无)。

本集团的应收账款原币主要为人民币及美元。于2010年12月31日的应收账款余额中, 原币为美元的部分共计美元189,070,449元(折合人民币1,252,156,860元); 2009年12月31日原币为美元的部分共计美元104,434,593元(折合人民币713,100,287元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2010年	2009年
1年以内	511,238,190	300,858,833
1年至2年	30,535,479	40,586,242
2年至3年	40,595,433	8,055,121
3年以上	<u>38,647,724</u>	<u>37,994,090</u>
	621,016,826	387,494,286
减: 坏账准备	<u>23,229,095</u>	<u>25,259,139</u>
	<u>597,787,731</u>	<u>362,235,147</u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	核销	
2010年	<u>25,259,139</u>	<u>6,830,855</u>	<u>8,860,899</u>	<u>-</u>	<u>23,229,095</u>
2009年	<u>23,249,485</u>	<u>4,222,787</u>	<u>25,516</u>	<u>2,187,617</u>	<u>25,259,139</u>

其他应收款按类别列示如下:

	2010年				2009年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	516,724,299	83	7,686,275	1	307,163,102	79	15,155,839	5
按组合计提坏账准备	<u>104,292,527</u>	<u>17</u>	<u>15,542,820</u>	<u>15</u>	<u>80,331,184</u>	<u>21</u>	<u>10,103,300</u>	<u>13</u>
	<u>621,016,826</u>	<u>100</u>	<u>23,229,095</u>		<u>387,494,286</u>	<u>100</u>	<u>25,259,139</u>	

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

2010年度及2009年度，没有重大其他应收款转回。

2010年没有实际核销的其他应收账款。

2009年实际核销的其他应收款如下：

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
青海鑫龙矿业有限责任公司	煤款	420,364	已注销	否
湟中县新华联天然气有限公司	天然气款	<u>1,767,253</u>	预计无法收回	否
		<u>2,187,617</u>		

于2010年12月31日，本集团无其他应收持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2009年12月31日：无)。

于2010年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
华元期货有限责任公司	第三方	121,088,583	1年以内	19
海通期货有限公司	第三方	94,204,783	1年以内	15
中粮期货经纪有限公司	第三方	75,630,046	1年以内	12
内蒙古华裕房地产开发 集团有限公司	第三方	37,007,345	1年以内	6
广发期货有限公司	第三方	<u>24,147,483</u>	1年以内	<u>4</u>
		<u>352,078,240</u>		<u>56</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2009年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
深圳金牛期货 经纪有限公司	第三方	133,758,292	1年以内	35
中粮期货经纪有限公司	第三方	43,699,459	1年以内	11
内蒙古华裕房地产开发 集团有限公司	第三方	33,826,157	1年至2年	9
五矿实达	第三方	20,688,970	1年以内	5
法国兴业	第三方	<u>10,736,883</u>	1年以内	<u>3</u>
		<u>242,709,761</u>		<u>63</u>

于2010年12月31日, 本账户余额中包括应收关联方往来款人民币26,665,393元 (2009年12月31日: 人民币15,204,341元), 其明细情况见附注六、6。

本集团的其他应收款原币主要为人民币及美元, 于2010年12月31日的其他应收款余额中, 原币为美元的部分共计美元15,496,947元 (折合人民币102,631,631元); 2009年12月31日原币为美元的部分共计美元10,608,089元 (折合人民币72,434,154元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2010年		2009年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	453,413,292	94	406,637,216	94
1年至2年	11,187,530	2	10,221,724	2
2年至3年	15,765,284	3	15,100,730	4
3年以上	<u>4,332,105</u>	<u>1</u>	<u>151,861</u>	<u>-</u>
	<u>484,698,211</u>	<u>100</u>	<u>432,111,531</u>	<u>100</u>

于2010年12月31日, 预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
北京昊华金辉贸易有限公司	第三方	47,993,265	2010	尚未收到货物
北京中鸿金晟科技有限责任公司	第三方	34,272,924	2010	尚未收到货物
青海省金茂矿业有限公司	第三方	11,290,666	2010	尚未收到货物
西藏继善中和矿业有限公司	第三方	11,089,204	2010	尚未收到货物
南京昌昊国际贸易有限公司	第三方	<u>10,722,676</u>	2010	尚未收到货物
		<u>115,368,735</u>		

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 预付款项(续)

于2009年12月31日, 预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
北京中鸿金晟科技 有限责任公司	第三方	92,575,502	2009	尚未收到货物
北京昊华金辉贸易 有限公司	第三方	49,615,234	2009	尚未收到货物
中国恩菲工程技术 有限公司	第三方	33,902,394	2009	工程未完工
辽宁抚顺红透山铜矿	第三方	33,060,862	2009	尚未收到货物
四会市和昌金属有限公司	第三方	<u>22,315,107</u>	2009	尚未收到货物
		<u>231,469,099</u>		

于2010年12月31日, 本集团无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2009年12月31日: 无)。

8. 存货

	2010年			2009年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	660,488,607	5,145,878	655,342,729	352,382,715	6,278,355	346,104,360
在产品	343,037,152	3,652,743	339,384,409	305,277,913	-	305,277,913
产成品	186,240,183	82,932	186,157,251	239,214,477	-	239,214,477
贸易商品	263,880,782	9,604,271	254,276,511	290,551,167	9,604,271	280,946,896
委托加工材料	688,731	-	688,731	4,270,567	-	4,270,567
低值易耗品	<u>7,844,324</u>	-	<u>7,844,324</u>	<u>5,154,318</u>	-	<u>5,154,318</u>
	<u>1,462,179,779</u>	<u>18,485,824</u>	<u>1,443,693,955</u>	<u>1,196,851,157</u>	<u>15,882,626</u>	<u>1,180,968,531</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

存货跌价准备变动如下:

2010年

	年初数	本年增加 本年计提	本年减少		外币报表 折算差额	年末数
			转回	销售转出		
原材料	6,278,355	-	1,132,477	-	-	5,145,878
在产品	-	3,652,743	-	-	-	3,652,743
产成品	-	82,932	-	-	-	82,932
贸易商品	9,604,271	-	-	-	-	9,604,271
合计	15,882,626	3,735,675	1,132,477	-	-	18,485,824

2009年

	年初数	本年增加 本年计提	本年减少		外币报表 折算差额	年末数
			转回	销售转出		
原材料	48,565,120	8,832,195	20,176,761	30,942,199	-	6,278,355
在产品	174,492,992	7,592,055	29,068,852	153,016,195	-	-
产成品	94,208,969	19,660,599	15,797,371	98,072,197	-	-
贸易商品	101,506,670	10,769,699	24,586,187	77,999,094	86,817	9,604,271
合计	418,773,751	46,854,548	89,629,171	360,029,685	86,817	15,882,626

2010年

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价 准备的原因	本年转回金额占该项 存货年末金额的比例
原材料	相关产成品市场价格下跌	相关产成品市场价格回升	0.17%
在产品	相关产成品市场价格下跌	无	-
产成品	市场价格下跌	无	-
贸易商品	市场价格下跌	无	-

2009年

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价 准备的原因	本年转回金额占该项 存货年末金额的比例
原材料	相关产成品市场价格下跌	相关产成品市场价格回升	5.72%
在产品	相关产成品市场价格下跌	相关产成品市场价格回升	9.52%
产成品	市场价格下跌	市场价格回升	6.60%
贸易商品	市场价格下跌	市场价格回升	8.46%

于2010年12月31日,账面价值人民币204,906,678元(2009年12月31日:无)的存货所有权受到限制。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 一年到期的非流动资产

	2010年	2009年
一年内到期的非流动资产	<u>60,892,423</u>	<u>-</u>

于2010年12月31日, 一年内到期的非流动资产主要为西部矿业股份公司2006年向西藏珠峰转让1+3万吨锌冶炼设备以及西部钢业51%的股权的转让款人民币60,892,423元。一年内到期的非流动资产的关联公司款项的具体情况见附注六、6。

10. 可供出售金融资产

	2010年	2009年
可供出售权益工具	<u>94,508,381</u>	<u>65,950,443</u>

于2010年12月31日, 本集团对FerrAus Limited的可供出售金融资产的公允价值为人民币94,508,381元(2009年: 可供出售金融资产的公允价值为人民币65,950,443元)。年末公允价值的差额计入其他综合收益。

11. 长期应收款

年	2010年			2009年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期应收款	<u>12,430,567</u>	<u>-</u>	<u>12,430,567</u>	<u>80,577,977</u>	<u>-</u>	<u>80,577,977</u>
	<u>12,430,567</u>	<u>-</u>	<u>12,430,567</u>	<u>80,577,977</u>	<u>-</u>	<u>80,577,977</u>

于2010年12月31日, 长期应收款主要为本公司应收政府环境恢复保证金人民币9,079,395元, 以及赛什塘应收青海资源厅环境保护金人民币3,351,172元。

长期应收款的账龄分析如下:

	2010年	2009年
1年以内	-	25,551,972
1年至2年	12,430,567	-
2年至3年	-	-
3年以上	-	<u>55,026,025</u>
合计	<u>12,430,567</u>	<u>80,577,997</u>

于2010年12月21日无一年内到期的长期应收款。长期应收关联公司款项的具体情况见附注六、6。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资

2010年

合营企业	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
内蒙古双利矿业 有限公司 (「双利矿业」)	有限公司	内蒙古	王训青	探矿、采矿、选矿、冶炼、矿产品 生铁产品的生产、销售、对外贸易	人民币2.2亿元	75668625-X
内蒙古西部冶金 有限责任公司 (「内蒙冶金」)	有限公司	内蒙古	陈英祥	应用生物堆浸技术、销售其相关产品	美元2,165,782元	78705151-3
联营企业						
巴彦淖尔紫金 有色金属有限公司 (「巴彦淖尔紫金」)	有限公司	内蒙古	林泓富	有色金属、黑色金属和能源矿产等的冶 炼、开采、选矿、加工、矿产品销售, 硫酸生产、运输、销售、进出口贸易业务	人民币3.75亿元	76786644-0
兰州有色冶金设计 研究院有限公司 (「兰州有色」)	有限公司	甘肃	刘尚礼	建筑、冶金等行业监理、咨询、设计、承包	人民币3,265万元	22442012-7

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2010年(续)

联营企业(续)	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
西宁特殊钢集团有限责任公司 (「西钢集团」)	有限公司	青海	陈显刚	钢铁冶炼、金属压延加工等	人民币27.98亿元	22659130-9
青海西部碳素有限责任公司 (「西部碳素」)	有限公司	青海	刘现国	碳素制品及原材料的生产和销售；碳素制品及原辅材料的进出口业务	人民币5,650万元	71054689-2
乌拉特后旗瑞峰铅冶炼有限公司 (「瑞峰铅冶炼」)	有限公司	内蒙古	刘建民	铅冶炼加工及相关产品的加工和销售	人民币6,000万元	76786045-2

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2010年(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润/(净亏损) 本年数
合营企业					
双利矿业	1,105,587,177	428,305,239	677,281,938	643,433,482	194,234,229
内蒙古冶金	<u>8,603,572</u>	<u>1,276,152</u>	<u>7,327,420</u>	<u>-</u>	<u>(1,761,604)</u>
联营企业					
巴彦淖尔紫金	3,123,769,404	2,055,997,140	1,067,772,264	2,929,223,886	153,264,981
兰州有色	210,894,413	122,272,342	88,622,071	138,364,833	17,616,832
西钢集团	12,993,739,392	8,885,534,319	4,108,205,073	7,068,489,996	229,772,627
西部碳素	214,747,556	66,170,516	148,577,040	309,846,508	4,092,613
瑞峰铅冶炼	<u>462,808,817</u>	<u>287,821,933</u>	<u>174,986,884</u>	<u>-</u>	<u>4,712,630</u>
合计	<u>18,120,150,331</u>	<u>11,847,377,641</u>	<u>6,272,772,690</u>	<u>11,089,358,705</u>	<u>601,932,308</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2009年

企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
合营企业					
内蒙古双利矿业 有限公司 (「双利矿业」)	内蒙古	王训青	探矿、采矿、选矿、冶炼、矿产品 生铁产品的生产、销售、对外贸易	人民币2.2亿元	75668625-X
内蒙古西部冶金 有限责任公司 (「内蒙冶金」)	内蒙古	陈英祥	应用生物堆浸技术、销售其相关产品	美元2,165,782元	78705151-3
联营企业					
巴彦淖尔紫金 有色金属有限公司 (「巴彦淖尔紫金」)	内蒙古	林泓富	有色金属、黑色金属和能源矿产等的冶 炼、开采、选矿、加工、矿产品销售, 硫酸生产、运输、销售、进出口贸易业务	人民币3亿元	76786644-0
兰州有色冶金设计 研究院有限公司 (「兰州有色」)	甘肃	刘尚礼	建筑、冶金等行业监理、咨询、设计、承包	人民币3,265万元	22442012-7

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2009年(续)

联营企业(续)	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
西宁特殊钢集团有限责任公司 (「西钢集团」)	有限公司	青海	陈显刚	钢铁冶炼、金属压延加工等	人民币27.98亿元	22659130-9
青海西部碳素有限责任公司 (「西部碳素」)	有限公司	青海	刘现国	碳素制品及原材料的生产和销售；碳素制品及原辅材料的进出口业务	人民币5,650万元	71054689-2
乌拉特后旗瑞峰铅冶炼有限公司 (「瑞峰铅冶炼」)	有限公司	内蒙古	刘建民	铅冶炼加工及相关产品的加工和销售	人民币6,000万元	76786045-2

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2009年(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润/(净亏损) 本年数
合营企业					
双利矿业	1,215,682,562	441,640,860	774,041,702	393,181,360	28,916,545
内蒙古冶金	<u>10,018,115</u>	<u>1,090,509</u>	<u>8,927,606</u>	<u>295,877</u>	<u>(2,520,800)</u>
联营企业					
巴彦淖尔紫金	2,757,573,345	1,844,633,918	912,939,427	1,244,393,787	143,546,822
兰州有色	159,835,551	82,300,312	77,535,239	102,485,994	14,098,338
西钢集团	11,404,733,030	7,404,656,939	4,000,076,091	5,187,199,988	66,187,611
西部碳素	166,296,000	22,103,966	144,192,034	147,228,917	5,125,211
瑞峰铅冶炼	<u>328,014,632</u>	<u>249,819,777</u>	<u>78,194,855</u>	<u>-</u>	<u>(2,462,783)</u>
合计	<u>16,042,153,235</u>	<u>10,046,246,281</u>	<u>5,995,906,954</u>	<u>7,074,785,923</u>	<u>252,890,944</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资

2010年

	投资成本	年初数	本年增(减)	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	其他	本年 现金红利
权益法:										
合营企业										
内蒙冶金	8,081,546	4,544,513	(880,802)	3,663,711	50	50	-	-	-	-
双利矿业	435,400,000	392,096,761	97,117,115	489,213,876	50	50	-	-	-	-
联营企业										
巴彦淖尔紫金	240,250,000	272,311,246	30,652,996	302,964,242	20	20	-	-	-	-
兰州有色	45,057,000	49,737,128	3,326,050	53,063,178	30	30	-	-	-	1,959,000
西部碳素	9,240,000	71,366,734	2,005,380	73,372,114	49	49	-	-	-	-
西钢集团	1,106,937,900	1,099,881,911	(14,969,692)	1,084,912,219	39.4	39.4	-	-	-	-
瑞峰铅冶炼	32,000,000	11,681,417	20,942,526	32,623,943	20	20	-	-	-	-
成本法:										
里伍铜业	40,445,807	40,445,807	-	40,445,807	14	14	-	-	-	6,711,526
甘河开发建设	66,397,598	66,397,598	-	66,397,598	9.96	9.96	-	-	-	-
	<u>1,983,809,851</u>	<u>2,008,463,115</u>	<u>138,193,573</u>	<u>2,146,656,688</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,670,526</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

2009年

	投资成本	年初数	本年增(减)	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	其他(注2) 本年 现金红利
权益法:									
合营企业									
内蒙冶金	8,081,546	5,804,913	(1,260,400)	4,544,513	50	50	-	-	-
双利矿业	435,400,000	-	392,096,761	392,096,761	50	50	-	-	100,000,000
联营企业									
巴彦淖尔紫金 甘河开发 建设(注1)	240,250,000	243,601,882	28,709,364	272,311,246	20	20	-	-	-
兰州有色	40,000,000	67,419,472	(67,419,472)	-	-	-	-	-	-
西部碳素	45,057,000	47,466,626	2,270,502	49,737,128	30	30	-	-	1,959,000
西钢集团	9,240,000	68,855,383	2,511,351	71,366,734	49	49	-	-	-
FerrAus	1,106,937,900	1,106,937,900	(7,055,989)	1,099,881,911	39.4	39.4	-	-	-
瑞峰铅冶炼	116,483,115	116,483,115	(116,483,115)	-	-	-	-	(35,346,520)	-
	12,000,000	-	11,681,417	11,681,417	20	20	-	-	-
成本法:									
里伍铜业	40,445,807	40,445,807	-	40,445,807	14	14	-	-	7,867,672
甘河开发建设	40,000,000	-	66,397,598	66,397,598	9.96	9.96	-	-	-
	<u>2,093,895,368</u>	<u>1,697,015,098</u>	<u>311,448,017</u>	<u>2,008,463,115</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(35,346,520)</u> <u>109,826,672</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

注1：于2008年6月，因甘河开发建设部分股东撤资，本公司持股比例上升至71.8%。此后，于2008年9月，甘河开发建设获得批复，由甘河工业园管委会（“管委会”）作为甘河开发建设的出资人，对其增资9,000万元。待增资完成后，本公司持有的甘河开发建设股权比例将稀释为34.65%。截至2008年12月31日，甘河开发建设已收到管委会的注资款5,000万元，只是验资尚未完成。自2008年6月至2008年12月31日止，本公司在董事会的表决权并未改变，也不能控制甘河开发建设的财务及经营。因此本公司认为无法控制该公司，故2008年未将其纳入合并范围。2009年8月，西宁经济技术开发区甘河工业园区管理委员会单方认缴公司原联营公司青海甘河工业园区开发建设有限公司新增注册资本，并持有86.14%的股权。本次增资后，本集团持股比例由71.87%变更为9.96%，本集团对其已不具有重大影响，导致该公司由本公司的联营公司变为本公司的其他关联公司。

注2：此金额为该项长期股权投资重分类到可供出售金额资产。

14. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2010年

	年初数	固定资产转入	本年增加	本年减少	年末数
原价					
房屋及建筑物	<u>14,667,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,667,196</u>
累计折旧					
房屋及建筑物	<u>(545,620)</u>	<u>-</u>	<u>(545,620)</u>	<u>-</u>	<u>(1,091,240)</u>
账面价值					
房屋及建筑物	<u>14,121,576</u>	<u>-</u>	<u>(545,620)</u>	<u>-</u>	<u>13,575,956</u>

2009年

	年初数	固定资产转入 (注释15)	本年增加	本年减少	年末数
原价					
房屋及建筑物	<u>-</u>	<u>14,667,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,667,196</u>
累计折旧					
房屋及建筑物	<u>-</u>	<u>(272,810)</u>	<u>(272,810)</u>	<u>-</u>	<u>(545,620)</u>
账面价值					
房屋及建筑物	<u>-</u>	<u>14,394,386</u>	<u>(272,810)</u>	<u>-</u>	<u>14,121,576</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 投资性房地产(续)

于2010年12月31日, 投资性房地产未发生减值(2009年12月31日: 未发生减值)。

2010年计提的折旧金额为人民币545,620元(2009年: 人民币545,620元), 2010年无计提的减值准备(2009年: 无)。

于2010年12月31日, 未办妥产权证书的投资性房地产如下:

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
西藏玉龙铜业 生活区综合楼	申办手续尚未完成	2012年

15. 固定资产

2010年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原价:						
2010年1月1日	2,033,454,276	2,372,781,983	2,693,901,631	156,847,204	58,741,603	7,315,726,697
增加	81,741,815	7,631,233	14,621,697	12,236,800	14,591,175	130,822,720
在建工程转入 (注释16)	27,368,834	195,600,022	321,550,136	663,782	-	545,182,774
出售及报废	(8,388,899)	-	(3,848,332)	(6,790,374)	(1,610,656)	(20,638,261)
2010年12月31日	<u>2,134,176,026</u>	<u>2,576,013,238</u>	<u>3,026,225,132</u>	<u>162,957,412</u>	<u>71,722,122</u>	<u>7,971,093,930</u>
累计折旧:						
2010年1月1日	527,970,669	396,887,546	678,943,999	55,804,149	32,782,660	1,692,389,023
本年计提	155,350,872	77,832,780	247,094,501	19,272,480	10,628,730	510,179,363
出售及报废	(2,287,645)	-	(2,620,885)	(3,948,407)	(1,245,416)	(10,102,353)
2010年12月31日	<u>681,033,896</u>	<u>474,720,326</u>	<u>923,417,615</u>	<u>71,128,222</u>	<u>42,165,974</u>	<u>2,192,466,033</u>
减值准备						
2010年1月1日	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	(27,992,029)	(58,358)	(11,158)	(28,061,545)
2010年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27,992,029)</u>	<u>(58,358)</u>	<u>(11,158)</u>	<u>(28,061,545)</u>
账面价值						
2010年12月31日	<u>1,453,142,130</u>	<u>2,101,292,912</u>	<u>2,074,815,488</u>	<u>91,770,832</u>	<u>29,544,990</u>	<u>5,750,566,352</u>
2009年12月31日	<u>1,505,483,607</u>	<u>1,975,894,437</u>	<u>2,014,957,632</u>	<u>101,043,055</u>	<u>25,958,943</u>	<u>5,623,337,674</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

2009年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原价:						
2009年1月1日	1,624,804,298	2,141,647,367	2,681,648,481	146,988,501	53,307,251	6,648,395,898
增加	108,496,289	14,878,725	8,368,680	1,210,732	3,695,204	136,649,630
在建工程转入 (注释16)	200,867,781	231,056,004	6,833,493	9,462,956	892,530	449,112,764
收购子公司	100,299,078	586,133	-	1,745,029	1,045,410	103,675,650
出售及报废	(1,013,170)	(719,050)	(2,949,023)	(2,560,014)	(198,792)	(7,440,049)
转入投资性房地产 (注释14)	-	(14,667,196)	-	-	-	(14,667,196)
2009年12月31日	<u>2,033,454,276</u>	<u>2,372,781,983</u>	<u>2,693,901,631</u>	<u>156,847,204</u>	<u>58,741,603</u>	<u>7,315,726,697</u>
累计折旧:						
2009年1月1日	403,236,986	298,725,012	466,610,258	37,877,749	19,115,411	1,225,565,416
增加						
本年新增	8,216,852	65,735	-	298,190	253,057	8,833,834
本年计提	116,765,420	98,560,986	214,200,365	18,630,779	13,495,725	461,653,275
出售及报废	(248,589)	(191,377)	(1,866,624)	(1,002,569)	(81,533)	(3,390,692)
转入投资性房地产 (注释14)	-	(272,810)	-	-	-	(272,810)
2009年12月31日	<u>527,970,669</u>	<u>396,887,546</u>	<u>678,943,999</u>	<u>55,804,149</u>	<u>32,782,660</u>	<u>1,692,389,023</u>
账面价值						
2009年12月31日	<u>1,505,483,607</u>	<u>1,975,894,437</u>	<u>2,014,957,632</u>	<u>101,043,055</u>	<u>25,958,943</u>	<u>5,623,337,674</u>
2008年12月31日	<u>1,221,567,312</u>	<u>1,842,922,355</u>	<u>2,215,038,223</u>	<u>109,110,752</u>	<u>34,191,840</u>	<u>5,422,830,482</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

暂时闲置的固定资产如下:

2010年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原值	511,114,408	161,370,710	66,701,141	19,201,321	6,504,437	764,892,017
累计折旧	(61,490,629)	(15,094,908)	(2,442,579)	(8,971,821)	(2,702,037)	(90,701,974)
2010年12月31日	<u>449,623,779</u>	<u>146,275,802</u>	<u>64,258,562</u>	<u>10,229,500</u>	<u>3,802,400</u>	<u>674,190,043</u>

2009年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原值	615,613,288	188,891,149	206,084,186	21,904,454	6,733,805	1,039,226,882
累计折旧	(37,410,628)	(18,303,419)	(40,225,628)	(9,353,732)	(2,844,553)	(108,137,960)
2009年12月31日	<u>578,202,660</u>	<u>170,587,730</u>	<u>165,858,558</u>	<u>12,550,722</u>	<u>3,889,252</u>	<u>931,088,922</u>

闲置固定资产中包括西部铅业和西藏玉龙两家企业的固定资产。西部铅业从2008年末至今处于停产状态，西藏玉龙因工艺不完善正在进行工艺改造。这两家企业预计在2012年7月开始恢复生产，本公司认为上述暂时闲置固定资产无需计提减值准备。

于2010年12月31日，经营性租出固定资产如下:

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	25,039,258	(4,895,496)	-	20,143,762

于2009年12月31日，经营性租出固定资产如下:

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	25,039,258	(3,932,448)	-	21,106,810

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

于2010年12月31日, 未办妥产权证书的固定资产如下:

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
巴彦淖尔西部铜业有限公司		
公寓楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
选矿公寓楼职工食堂	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
管理公寓楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西藏玉龙铜业股份有限公司		
办公室	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
职工住房	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
硫磺制酸厂	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
四川鑫源矿业有限公司		
选矿房屋建筑物	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
宿舍楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
成都办公楼	已申报, 尚在审批办理中	2012年
车间附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
青海西部矿业百河铝业有限责任公司		
办公楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
熔铸车间	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业股份有限公司锡铁山分公司		
食堂	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
蓄水池上水管线	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业股份有限公司北京分公司		
慧科大厦	已申报, 尚在审批办理中	未定

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

于2010年12月31日, 未办妥产权证书的固定资产如下(续):

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
西部矿业股份有限公司		
甘河职工公寓	已申报, 尚在审批办理中	未定
西部矿业股份有限公司上海分公司		
上海分公司办公楼	已申报, 尚在审批办理中	未定
西部矿业股份有限公司铅业分公司		
精矿仓及精矿干燥	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
食堂及餐厅	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
氧气厂房屋建筑物	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
职工宿舍	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业股份有限公司锌业分公司		
办公楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
化验室	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
浸出浓缩净化球磨上矿车间	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
青海赛什塘铜业有限公司		
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业保靖锌锰冶炼有限公司		
碱洗厂房	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

于2010年12月31日, 未办妥产权证书的固定资产如下(续):

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
中国有色金属工业再生资源公司		
裕中房产	属于小产权房, 不能办理房产证	不适用
四川夏塞银业有限公司		
尾矿库防渗漏	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
生活区整改	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用

于2010年12月31日, 本集团有净值约人民币8.39亿元(2009年12月31日: 人民币5.07亿元)之若干建筑物的相关产权证尚未由有关政府部门发出, 本公司董事会确认, 该等产权证并不会对本集团生产经营产生重大不利影响。

于2010年12月31日, 本集团的固定资产发生减值人民币2,806万元(2009年12月31日: 无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程

2010年

工程项目名称	预算金额	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产 (注释 15)	年末余额	资金来源	工程投入占 预算的比例	工程进度
西藏玉龙铜矿采选冶工程	1,350,000,000	378,134,065	278,204,261	-	656,338,326	自筹	49%	80%
锡铁山深部过度衔接工程	184,481,000	98,737,543	1,111,408	-	99,848,951	募集资金	54%	54%
5.5万吨/年铅冶炼项目	315,586,700	58,243,026	9,960,697	(68,203,723)	-	募集资金	22%	22%
10万吨/年电锌氧压浸出新技术项目	496,820,000	35,958,144	4,671,512	-	40,629,656	募集资金	8%	8%
获各琦多金属矿采选工程	498,600,000	72,398,237	96,788,909	(39,959,305)	129,227,841	自筹	34%	34%
获各琦一号矿床采矿采选扩建工程	379,690,000	183,921,654	97,775,750	(35,252,105)	246,445,299	募集资金	97%	97%
锡铁山铅锌矿深部工程	477,521,000	59,271,479	52,581,913	-	111,853,392	募集资金	23%	23%
巴彦铜材5万吨阴极铜、10万吨光亮铜杆项目	196,956,000	94,745,109	101,204,623	(14,857,668)	181,092,064	自筹	99%	98%
10万吨粗铅冶炼项目	419,317,700	253,625,054	80,631,939	(300,078,103)	34,178,890	贷款	80%	80%
西矿科技大厦及室外工程	33,177,731	28,189,409	4,988,322	(33,177,731)	-	自筹	100%	100%
职工公寓楼	35,477,585	-	35,477,585	-	35,477,585	自筹	100%	99%
其他		108,390,944	87,997,279	(53,654,139)	142,734,084			
合计		1,371,614,664	851,394,198	(545,182,774)	1,677,826,088			

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程(续)

2009年

工程项目名称	预算金额	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产 (注释 15)	年末余额	资金来源	工程投入占 预算的比例	工程进度
西藏玉龙铜矿采选冶工程	925,033,600	212,090,551	166,043,514	-	378,134,065	自筹	104%	95%
锡铁山深部过度衔接工程	184,481,000	60,599,776	38,137,767	-	98,737,543	募集资金	54%	54%
5.5万吨/年铅冶炼项目	315,586,700	54,302,558	3,940,468	-	58,243,026	募集资金	18%	18%
10万吨/年电锌氧压浸出新技术项目	496,820,000	28,315,499	7,642,645	-	35,958,144	募集资金	7%	7%
获各琦多金属矿采选工程	498,600,000	13,094,696	92,538,174	(33,234,633)	72,398,237	自筹	21%	21%
北京办公大楼	215,984,188	173,584,188	49,315,635	(222,899,823)	-	自筹	103%	100%
获各琦一号矿床采矿采选扩建工程	379,690,000	151,497,977	97,373,193	(64,949,516)	183,921,654	募集资金	97%	97%
锡铁山铅锌矿深部工程	477,521,000	6,085,560	53,185,919	-	59,271,479	募集资金	12%	12%
巴彦铜材5万吨阴极铜、10万吨光亮铜杆项目	196,956,000	7,777,043	86,968,066	-	94,745,109	自筹	48%	48%
10万吨粗铅冶炼项目	362,046,000	15,178,270	241,096,784	(2,650,000)	253,625,054	贷款	71%	71%
西矿科技大厦及室外工程	15,000,000	18,370,882	9,818,527	-	28,189,409	自筹	188%	95%
其他		<u>97,660,904</u>	<u>136,108,832</u>	<u>(125,378,792)</u>	<u>108,390,944</u>			
合计		<u>838,557,904</u>	<u>982,169,524</u>	<u>(449,112,764)</u>	<u>1,371,614,664</u>			

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程(续)

于2010年度,本集团借款费用资本化金额为人民币1,478万元(2009年度:人民币573万元),相应的资本化率为4.49%(2009年度:4.85%)。

于2010年12月31日,本集团在建工程未发生减值(2009年12月31日:无)。

17. 无形资产

2010年

	勘探开 发成本	土地 使用权	地质 成果	采矿权	其他	合计
原价:						
2010年1月1日	1,253,338,686	306,518,094	117,141,841	302,578,316	10,294,188	1,989,871,125
增加	40,311,570	482,218,760	-	85,750	6,945,305	529,561,385
出售及报废	(170,010)	(95,900)	-	-	-	(265,910)
2010年12月31日	<u>1,293,480,246</u>	<u>788,640,954</u>	<u>117,141,841</u>	<u>302,664,066</u>	<u>17,239,493</u>	<u>2,519,166,600</u>
累计摊销:						
2010年1月1日	-	15,948,858	-	92,203,268	2,885,847	111,037,973
增加	-	13,263,023	-	28,970,975	562,571	42,796,569
出售及报废	-	(4,273)	-	-	-	(4,273)
2010年12月31日	<u>-</u>	<u>29,207,608</u>	<u>-</u>	<u>121,174,243</u>	<u>3,448,418</u>	<u>153,830,269</u>
账面价值:						
2010年12月31日	<u>1,293,480,246</u>	<u>759,433,346</u>	<u>117,141,841</u>	<u>181,489,823</u>	<u>13,791,075</u>	<u>2,365,336,331</u>
2010年1月1日	<u>1,253,338,686</u>	<u>290,569,236</u>	<u>117,141,841</u>	<u>210,375,048</u>	<u>7,408,341</u>	<u>1,878,833,152</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 无形资产(续)

2009年

	勘探开 发成本	土地 使用权	地质 成果	采矿权	其他	合计
原价:						
2009年1月1日	1,096,774,144	275,930,360	115,191,826	166,833,300	9,528,077	1,664,257,707
增加	130,545,142	27,433,424	1,950,015	2,282,000	766,111	162,976,692
收购子公司转入	<u>26,019,400</u>	<u>3,154,310</u>	<u>-</u>	<u>133,463,016</u>	<u>-</u>	<u>162,636,726</u>
2009年12月31日	<u>1,253,338,686</u>	<u>306,518,094</u>	<u>117,141,841</u>	<u>302,578,316</u>	<u>10,294,188</u>	<u>1,989,871,125</u>
累计摊销:						
2009年1月1日	-	10,261,533	-	69,114,235	2,313,912	81,689,680
本年计提	<u>-</u>	<u>5,687,325</u>	<u>-</u>	<u>23,089,033</u>	<u>571,935</u>	<u>29,348,293</u>
2009年12月31日	<u>-</u>	<u>15,948,858</u>	<u>-</u>	<u>92,203,268</u>	<u>2,885,847</u>	<u>111,037,973</u>
账面价值:						
2009年12月31日	<u>1,253,338,686</u>	<u>290,569,236</u>	<u>117,141,841</u>	<u>210,375,048</u>	<u>7,408,341</u>	<u>1,878,833,152</u>
2009年1月1日	<u>1,096,774,144</u>	<u>265,668,827</u>	<u>115,191,826</u>	<u>97,719,065</u>	<u>7,214,165</u>	<u>1,582,568,027</u>

2010年无形资产摊销金额为人民币42,796,569元(2009年:人民币29,348,293元)。

于2010年12月31日,本集团有账面价值约人民币5,650万元(2009年:人民币6,572万元)的若干土地尚未取得土地使用权证,本公司董事确认,该等权证正在办理中,并不会对本集团生产经营产生重大不利影响。

于2010年12月31日,本集团的无形资产没有发生减值(2009年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 商誉

2010年

	年初数	本年增加	注销子公司 转出	年末数	减值准备
宜昌化工	15,062,295	-	-	15,062,295	-
宜昌工贸	21,000,000	-	-	21,000,000	-
西部铝业	5,857,559	-	-	5,857,559	-
鑫源矿业	6,021,041	-	-	6,021,041	-
百河铝业	4,211,710	-	-	4,211,710	-
玉龙铜业	9,685,903	-	-	9,685,903	-
天津大通	19,546,934	-	-	19,546,934	-
再生资源	6,844,102	-	-	6,844,102	-
再生研究	382,405	-	-	382,405	-
四川夏塞	8,905,079	-	-	8,905,079	-
西矿规划	46,644	-	-	46,644	-
	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>
西矿规划	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>

2009年

	年初数	本年增加	注销子公司 转出	年末数	减值准备
宜昌化工	15,062,295	-	-	15,062,295	-
宜昌工贸	21,000,000	-	-	21,000,000	-
西部铝业	5,857,559	-	-	5,857,559	-
鑫源矿业	6,021,041	-	-	6,021,041	-
百河铝业	4,211,710	-	-	4,211,710	-
玉龙铜业	9,685,903	-	-	9,685,903	-
天津大通	19,546,934	-	-	19,546,934	-
再生资源	6,844,102	-	-	6,844,102	-
远征贸易	415,401	-	(415,401)	-	-
再生研究	382,405	-	-	382,405	-
四川夏塞	-	8,905,079	-	8,905,079	-
西矿规划	-	46,644	-	46,644	-
	<u>89,027,350</u>	<u>8,951,723</u>	<u>(415,401)</u>	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 商誉(续)

企业合并取得的商誉已经分配至下列资产组以进行减值测试：

- 采矿、冶炼资产组
- 贸易资产组
- 其他资产组

以上资产组的可收回金额按照各个资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据管理层批准的5年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定。现金流量预测所用的折现率是10%-13%（2009年：10%-14%）。用于推断5年以后的资产组现金流量的通货膨胀率是4%。根据有色矿产品价格和成本的特点，其受通货膨胀的影响较小，管理层认为该预测方法是合理的。

商誉的账面金额分配至资产组的情况如下：

	2010年	2009年
采矿、冶炼资产组	69,290,521	69,290,521
贸易资产组	6,844,102	6,844,102
其他资产组	<u>21,429,049</u>	<u>21,429,049</u>
合计	<u>97,563,672</u>	<u>97,563,672</u>

计算采矿、冶炼资产组、贸易资产组和其他资产组于2010年12月31日和2009年12月31日的预计未来现金流量现值采用了关键假设。以下详述了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

折现率 — 采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

包括预计费用在内的主要假设指定值与外部信息来源及历史趋势一致。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示：

已确认递延所得税资产和负债：

	2010年	2009年
递延所得税资产		
资产减值准备	17,174,348	7,051,617
未实现利润	30,691,661	23,094,100
可抵扣亏损	24,476,416	16,209,369
期货公允价值变动损益	196,588	8,296,907
预提费用	43,429,483	2,096,301
其他	<u>823,138</u>	<u>1,118,509</u>
	<u>116,791,634</u>	<u>57,866,803</u>
递延所得税负债		
收购子公司公允价值与账面价值差额	50,433,402	52,596,851
收购合营公司公允价值与账面价值差额	<u>10,559,622</u>	<u>6,335,773</u>
	<u>60,993,024</u>	<u>58,932,624</u>
累计未确认递延所得税资产如下：		
	2010年	2009年
可抵扣暂时性差异	42,567,725	13,755,428
可抵扣亏损	<u>153,476,903</u>	<u>128,063,396</u>
	<u>196,044,628</u>	<u>141,818,824</u>
累计未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：		
	2010年	2009年
2012年	74,930,243	120,861,069
2013年	80,003,993	186,131,188
2014年	295,518,343	295,518,342
2015年	163,455,033	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产/负债(续)

引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异如下:

	2010年	2009年
递延所得税资产		
资产减值准备	71,110,912	43,394,474
未实现利润	122,768,333	153,960,675
公允价值变动损益	786,350	54,280,179
预提费用	173,717,931	15,839,745
其他	<u>3,292,484</u>	<u>10,732,360</u>
合计	<u>371,676,010</u>	<u>278,207,433</u>
递延所得税负债		
收购子公司公允价值与账面价值差额	201,733,608	210,387,404
收购合营公司公允价值与账面价值差额	<u>42,238,489</u>	<u>42,238,489</u>
合计	<u>243,972,097</u>	<u>252,625,893</u>

20. 资产减值准备

2010年

	年初数	本年计提	本年减少				外币报表折算差额	年末数
			转回	核销	销售转出	重分类转出		
坏账准备	34,208,867	6,839,827	9,802,663	-	-	-	-	31,246,031
存货跌价准备	15,882,626	3,735,675	1,132,477	-	-	-	-	18,485,824
固定资产减值准备	-	28,061,545	-	-	-	-	-	28,061,545
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>50,091,493</u>	<u>38,637,047</u>	<u>10,935,140</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,793,400</u>

2009年

	年初数	本年计提	本年减少				外币报表折算差额	年末数
			转回	核销	销售转出	重分类转出		
坏账准备	32,282,431	5,297,855	98,190	3,273,229	-	-	-	34,208,867
存货跌价准备	418,773,751	46,854,548	89,629,171	-	360,029,685	-	86,817	15,882,626
长期股权投资减值准备	35,346,520	-	-	-	-	35,346,520	-	-
合计	<u>486,402,702</u>	<u>52,152,403</u>	<u>89,727,361</u>	<u>3,273,229</u>	<u>360,029,685</u>	<u>35,346,520</u>	<u>86,817</u>	<u>50,091,493</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 其他非流动资产

	2010年	2009年
预付土地出让金	-	413,892,968
西藏玉龙输电线路待摊费用	61,234,637	-
预付公路维修金	18,482,071	23,178,027
其他	<u>21,448,701</u>	<u>21,726,776</u>
合计	<u>101,165,409</u>	<u>458,797,771</u>

22. 所有权受到限制的资产

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	65,700,255	402,525,047	(65,700,255)	402,525,047	注1
存货	-	204,906,678	-	204,906,678	注1

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	3,902,832	61,797,423	-	65,700,255	注2
存货	19,227,694	-	(19,227,694)	-	注2

注1：于2010年12月31日，本集团以银行活期存款人民币78,300,000元以及账面价值为人民币138,236,478元的存货共同质押取得银行承兑汇票人民币274,884,310元，以银行定期存款人民币280,994,526元以及存货66,670,200元为质押取得银行借款325,996,627元；以银行存款人民币43,230,521为质押开取银行信用证41,170,788元。

注2：于2009年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币65,700,255元，包括以银行定期存单人民币33,980,000元为质押取得银行承兑汇票人民币74,996,100元，银行存款人民币10,419,996元为信用证保证金；以银行存款人民币21,300,259元为质押取得银行借款人民币31,881,939元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 短期借款

	2010年	2009年
质押借款	325,996,627	31,881,939
保证借款	191,300,000	-
信用借款	<u>1,437,695,639</u>	<u>1,933,972,499</u>
	<u>1,954,992,266</u>	<u>1,965,854,438</u>

于2010年12月31日,上述借款的年利率为1.09%-7.56%(2009年12月31日:1.04%-5.31%)。

于2010年12月31日及2009年12月31日,质押借款为本集团以其银行存款为质押的短期借款,详见财务报表附注五、1。

于2010年12月31日,保证借款金额为人民币191,300,000元,系由本公司提供担保。

于2010年12月31日,本集团无已到期但未偿还的短期借款(2009年12月31日:无)。

24. 交易性金融负债

	2010年	2009年
衍生金融负债	<u>35,321,839</u>	<u>48,076,336</u>

本集团于2010年度签订了铝锭、电解铜、锌锭的期货及电解铜期权交易合同。衍生金融工具2010年末余额人民币3,532万元(2009年:人民币4,808万元)反映了尚未到期的期货及期权交易合同于2010年12月31日的公允价值变动。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应付票据

于2010年12月31日,本集团的应付票据均为6个月内到期的银行承兑汇票,金额为人民币274,884,310元,是以银行存款人民币78,300,000元,存货价值人民币138,236,478为质押取得的。

于2009年12月31日,本集团的应付票据均为银行承兑汇票,是以银行存款人民币33,980,000元为质押取得。其中,3个月内到期的汇票金额为人民币65,700,000元,6个月内到期汇票金额为人民币9,296,100元。

2010年12月31日,本账户余额中并无应付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的票据(2009年12月31日:无)。

26. 应付账款

应付账款不计息,并通常在1个月内清偿。

于2010年12月31日,本集团中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款(2009年12月31日:无)。应付关联公司的款项的具体情况见附注六、6。

于2010年12月31日,本集团之应付账款中美元应付款为29,014,667元,折合人民币192,155,435元(2009年12月31日:美元7,547,659元,折合人民币51,866,000元)。

于2010年12月31日,本集团没有账龄超过1年的大额应付账款(2009年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 预收款项

于2010年12月31日, 本帐户余额中并无预收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2009年12月31日: 无)。其他预收关联公司的款项的具体情况见附注六、6。

于2010年12月31日, 本集团无外币预收款项(2009年12月31日: 无)。

于2010年12月31日, 账龄超过一年的大额预收账款列示如下:

	预收金额	未结转原因
德昌永发矿业有限责任公司	8,971,274.35	尾款尚未结算
新干县鑫达金属实业有限公司	3,387,195.39	尚未结算货款
杭州晨飞金属材料有限公司	2,110,822.52	尾款尚未结算

于2009年12月31日, 没有账龄超过1年的大额预收款项。

账龄超过一年的大额预收账款, 资产负债表日后无已结转的金额(2009年12月31日: 无)。

28. 应付职工薪酬

2010年

	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
工资\奖金\津贴和补贴	20,939,126	411,049,138	(311,966,051)	120,022,213
职工福利费	-	27,457,504	(27,390,646)	66,858
社会保险费	3,436,884	71,274,649	(79,737,317)	4,974,216
其中: 医疗保险费	1,504,005	14,458,034	(14,263,172)	1,698,867
基本养老保险费	1,477,940	49,251,493	(47,757,137)	2,972,296
失业保险费	188,836	3,618,475	(3,635,058)	172,253
工伤保险费	251,219	3,862,510	(3,985,141)	128,588
生育保险费	14,884	84,137	(96,809)	2,212
住房公积金	1,404,484	24,994,677	(25,763,650)	635,511
工会经费和职工教育经费	20,364,530	14,875,813	(5,484,357)	29,755,986
非货币型福利	-	18,950	(18,950)	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	25,034	(25,034)	-
合计	<u>46,145,024</u>	<u>549,695,765</u>	<u>(440,386,005)</u>	<u>155,454,784</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付职工薪酬(续)

2009年

	非同一控制下		本年增加额	本年减少额	年末数
	年初数	企业合并			
工资\奖金\津贴和补贴	88,350,564	-	240,843,230	(308,254,668)	20,939,126
职工福利	-	-	13,795,262	(13,795,262)	-
社会保险费	4,855,518	17,585	70,376,954	(71,813,173)	3,436,884
其中：医疗保险费	1,079,846	4,375	15,139,443	(14,719,659)	1,504,005
基本养老保险	3,734,152	10,738	46,938,460	(49,205,410)	1,477,940
失业保险费	37,684	1,078	3,941,390	(3,791,316)	188,836
工伤保险费	3,353	966	4,260,521	(4,013,621)	251,219
生育保险费	483	428	97,140	(83,167)	14,884
住房公积金	101,610	-	26,754,623	(25,451,749)	1,404,484
工会经费和职工教育经费	15,246,612	268,277	10,359,846	(5,510,205)	20,364,530
企业年金(注)	<u>25,880,580</u>	-	<u>(25,880,580)</u>	-	-
合计	<u>134,434,884</u>	<u>285,862</u>	<u>336,249,335</u>	<u>(424,825,057)</u>	<u>46,145,024</u>

注：此金额依据经董事会批准的本集团年金计划计提。截至2009年12月31日，年金计划具体实施细节尚未建立，集团企业年金进度并未如期实行，预计年金的实施还需要一段时间，决定待相关制度完善以后实施，故冲回2008年度计提的年金人民币2,588万元。

本集团于财务报表年末，并无属于拖欠性质或工效挂钩的应付职工薪酬。

29. 应交税费

	2010年	2009年
增值税	51,505,482	113,762,636
企业所得税	220,450,969	91,627,587
城市维护建设税	5,514,673	9,589,745
资源税	26,877,336	27,996,680
其他税金	32,113,762	35,662,778
教育费附加	4,760,905	11,382,308
资源补偿费	20,455,805	22,204,789
其他应缴税费	<u>13,220,122</u>	<u>4,625,979</u>
	<u>374,899,054</u>	<u>316,852,502</u>

应交税费各项税费计提标准及税率参照财务报表附注三、税项。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 其他应付款

	2010年	2009年
往来款	35,242,018	98,183,821
保证金、抵押金	126,845,556	93,485,248
股权投资款	7,708,200	13,131,990
应付工程及设备款	152,607,289	141,287,121
托管资金	5,960,000	2,210,000
其他	<u>97,114,850</u>	<u>101,120,616</u>
	<u>425,477,913</u>	<u>449,418,796</u>

于2010年12月31日,本帐户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项如下:

	2010年	2009年
西矿集团	<u>9,275,347</u>	<u>12,977,486</u>

于2010年12月31日,本帐户余额中包括应付关联方往来款人民币14,961,926元(2009年12月31日:人民币25,830,676元),其明细情况在财务报告附注六、6中披露。

于2010年12月31日,账龄超过1年的大额其他应付款列示如下:

单位名称	应付金额	未偿还原因
北京西蒙矿产勘查公司	6,800,000	尚未结算的探矿费
北京博奇电力科技有限公司	5,550,000	工程质保金

于2010年12月31日的其他应付款余额中,原币为美元的部分共计美元108,460元,折合人民币718,299元(2009年12月31日:美元733,620元,折合人民币5,009,307元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付债券

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期融资债券	<u>1,013,300,000</u>	<u>3,574,793,151</u>	<u>1,013,300,000</u>	<u>3,574,793,151</u>

于2010年12月31日, 应付债券余额列示如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初 应付利息	本年 应计利息	本年 已付利息	年末 应付利息	年末余额
短期 融资债券	2,500,000,000	2/24/2010	1年	2,500,000,000	-	70,280,822	-	70,280,822	2,570,280,822
短期 融资债券	<u>1,000,000,000</u>	11/16/2010	1年	<u>1,000,000,000</u>	-	<u>4,512,329</u>	-	<u>4,512,329</u>	<u>1,004,512,329</u>
合计	<u>3,500,000,000</u>			<u>3,500,000,000</u>	-	<u>74,793,151</u>	-	<u>74,793,151</u>	<u>3,574,793,151</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期融资债券	<u>-</u>	<u>1,013,300,000</u>	<u>-</u>	<u>1,013,300,000</u>

于2009年12月31日, 应付债券余额列示如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初 应付利息	本年 应计利息	本年 已付利息	年末 应付利息	年末余额
短期 融资债券	<u>1,000,000,000</u>	5/21/2009	1年	<u>1,000,000,000</u>	-	<u>13,300,000</u>	-	<u>13,300,000</u>	<u>1,013,300,000</u>

2008年9月26日, 本公司第一次临时股东大会审议批准公司在经中国银行间市场交易商协会注册之日起两年内在中国境内发行不超过人民币42亿元的短期融资债券。于2010年12月31日, 本集团共发行短期融资债券面值人民币35亿元, 其中, 2010年2月24日发行短期债券人民币20亿元, 年利率为3.31%, 2010年11月16日发行短期债券人民币10亿元, 年利率为3.36%, 均为一年后到期一次性还本付息。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 一年内到期的非流动负债

	2010年	2009年
一年内到期的长期借款(注释33)	1, 214, 600, 226	630, 495, 100
一年内到期的长期应付款(注释34)	<u>17, 501, 804</u>	<u>89, 260, 000</u>
	<u>1, 232, 102, 030</u>	<u>719, 755, 100</u>

一年内到期的长期借款如下:

	2010年	2009年
质押借款	70, 000, 000	-
保证借款	114, 600, 226	148, 000, 000
信用借款	<u>1, 030, 000, 000</u>	<u>482, 495, 100</u>
	<u>1, 214, 600, 226</u>	<u>630, 495, 100</u>

一年内到期的长期借款包括西部矿业股份有限公司为分子公司作担保的保证借款, 其他部分为信用借款。

于2010年12月31日, 金额前五名的一年内到期的长期借款如下:

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2010年末余额		2009年末余额	
					外币	本币	外币	本币
中国银行青海分行	2008/11/20	2011/11/19	人民币	浮动	-	230, 000, 000	-	-
中国银行青海分行	2008/11/24	2011/11/23	人民币	浮动	-	200, 000, 000	-	-
中国银行青海分行	2008/09/18	2011/09/18	人民币	浮动	-	120, 000, 000	-	-
工行青海城西支行	2008/12/11	2011/12/08	人民币	5.10%	-	100, 000, 000	-	-
工行青海城西支行	2008/12/16	2011/12/13	人民币	5.10%	-	100, 000, 000	-	-
交通银行兰州分行	2008/06/13	2010/06/13	人民币	4.86%	-	-	-	200, 000, 000
交通银行兰州分行	2008/05/30	2010/05/30	人民币	4.86%	-	-	-	100, 000, 000
工行青海城西支行	2007/06/15	2010/06/10	人民币	6.75%	-	-	-	50, 000, 000
工行亚洲分行	2007/12/31	2010/12/30	美元	5.90%	-	-	6, 077, 019	41, 495, 100
兴业银行成都分行	2008/05/23	2010/05/22	人民币	5.76%	-	-	-	<u>40, 000, 000</u>
						<u>750, 000, 000</u>		<u>431, 495, 100</u>

于2010年12月31日, 本集团无已到期但未偿还的长期借款。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 长期借款

	2010年	2009年
质押借款	432,000,000	572,000,000
保证借款	210,200,000	472,000,000
信用借款	<u>400,000,000</u>	<u>1,100,000,000</u>
	<u>1,042,200,000</u>	<u>2,144,000,000</u>

	2010年		2009年		借款条件
	原币	折合人民币	原币	折合人民币	
国家开发银行	人民币	502,000,000	人民币	572,000,000	质押(注1)
国家开发银行	人民币	24,000,000	人民币	32,000,000	保证(注2)
中国工商银行	美元	-	美元 6,022,511	41,495,100	信用
中国工商银行	人民币	186,600,226	人民币	148,000,000	保证(注2)
中国工商银行	人民币	300,000,000	人民币	381,000,000	信用
中国银行	人民币	700,000,000	人民币	700,000,000	信用
中国建设银行	人民币	20,000,000	人民币	400,000,000	保证(注2)
中国建设银行	人民币	330,000,000	人民币	60,000,000	信用
交通银行	人民币	-	人民币	300,000,000	信用
交通银行	人民币	94,200,000	人民币	-	保证(注2)
民生银行	人民币	100,000,000	人民币	100,000,000	信用
兴业银行	人民币	-	人民币	<u>40,000,000</u>	保证
		2,256,800,226		2,774,495,100	
减：一年内到期的长期借款(注释32)	(1,214,600,226)		(630,495,100)		
		<u>1,042,200,000</u>		<u>2,144,000,000</u>	

注1：该借款以本集团位于青海的唐湖电力分公司的西海火电厂项目电费收费权作押。

注2：该借款为西部矿业股份有限公司为分子公司作担保的保证借款。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 长期借款(续)

于2010年12月31日，无已到期但尚未偿还的长期借款。

于2010年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2010年末余额 人民币	2009年末余额 人民币
国家开发银行 青海分行	2004/11/10	2016/11/09	人民币	浮动利率	502,000,000	572,000,000
中国建设银行	2008/06/13	2014/06/12	人民币	5.85	150,000,000	150,000,000
中国建设银行	2008/06/26	2014/06/25	人民币	5.85	150,000,000	150,000,000
中国银行	2008/10/27	2012/10/26	人民币	浮动利率	100,000,000	100,000,000
工商银行	2009/01/15	2014/01/14	人民币	5.76	100,000,000	100,000,000
					<u>1,002,000,000</u>	<u>1,072,000,000</u>

34. 长期应付款

	2010年	2009年
应付探矿权款	-	89,260,000
应付输电线路款	73,232,076	-
减：一年内到期 的长期应付款(注释32)	(17,501,804)	(89,260,000)
	<u>55,730,272</u>	<u>-</u>

此长期应付款为玉龙铜业应付西藏自治区电力公司修建昌都中心变电站至玉龙铜矿1104伏输电线路的现值。

35. 其他非流动负债

	2010年	2009年
递延收益	424,659,743	445,951,788
未完成的增资款(注1)	<u>132,000,000</u>	<u>132,000,000</u>
合计	<u>556,659,743</u>	<u>577,951,788</u>

注1：此金额为玉龙铜业收到的紫金矿业集团股份有限公司的股权增资款。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他非流动负债(续)

其中，递延收益如下：

2010年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			结转	其他	
与资产相关的递延收益					
专项工程拨款(注2)	103,494,745	19,546,000	(15,338,045)	(25,500,000)	82,202,700
购地补偿款(注3)	342,457,043	-	-	-	342,457,043
	445,951,788	19,546,000	(15,338,045)	(25,500,000)	424,659,743
与收益相关的递延收益					
科研拨款	-	10,485,227	(10,485,227)	-	-
其他	-	-	-	-	-
	-	10,485,227	(10,485,227)	-	-
合计	445,951,788	30,031,227	(25,823,272)	(25,500,000)	424,659,743

2009年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			结转	其他	
与资产相关的递延收益					
专项工程拨款(注2)	55,787,627	54,585,477	(6,878,359)	-	103,494,745
购地补偿款(注3)	-	342,457,043	-	-	342,457,043
	55,787,627	397,042,520	(6,878,359)	-	445,951,788
与收益相关的递延收益					
科研拨款	-	16,120,000	(16,120,000)	-	-
其他	-	1,055,100	(1,055,100)	-	-
	-	17,175,100	(17,175,100)	-	-
合计	55,787,627	414,217,620	(24,053,459)	-	445,951,788

注2：此金额系国家拨付的专项工程拨款，主要用于危机矿山补贴以及关于“送电到乡”工程。

注3：此金额系2009年收到天津小站财政所拨付的基本建设配套补贴款人民币3.42亿元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 股本

2010年

	年初数	本年增减变动				小计	年末数
		发行新股	送股	公积金转增	其他		
注册已发行且缴足的股本	2,383,000,000	-	-	-	-	-	2,383,000,000

2009年

	年初数	本年增减变动				小计	年末数
		发行新股	送股	公积金转增	其他		
注册已发行且缴足的股本	2,383,000,000	-	-	-	-	-	2,383,000,000

2010年度股本无变动。

	年末数		年初数	
	股数	比例	股数	比例
一、有限售条件股份				
1. 其他内资持股	-	-	672,300,000	28%
其中:				
境内非国有法人持股	-	-	672,300,000	28%
二、无限售条件股份				
1. 人民币普通股	2,363,000,000	99%	1,630,670,000	68%
2. 境内上市的外资股	20,000,000	1%	80,030,000	4%
无限售条件股份合计	2,383,000,000	100%	1,710,700,000	72%
三、股份总数	2,383,000,000	100%	2,383,000,000	100%

37. 专项储备

根据《企业会计准则解释第3号》，企业根据国家有关规定提取的安全生产费，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目，本集团据此提取相应的专项储备。于2010年12月31日，本集团的专项储备为人民币44,247,106元(2009年12月31日：人民币49,728,063元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 资本公积

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	5,602,185,923	-	-	5,602,185,923
长期股权投资转入				
可供出售金融资产	(65,167,313)	-	-	(65,167,313)
可供出售金融资产				
公允价值变动	49,971,780	28,557,938	-	78,529,718
收购少数股东股权	(39,883,328)	-	-	(39,883,328)
按照权益法核算的在被				
投资单位其他综合收益				
中所享有的份额	(22,367,244)	-	(8,450,224)	(30,817,468)
	<u>5,524,739,818</u>	<u>28,557,938</u>	<u>(8,450,224)</u>	<u>5,544,847,532</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	5,602,185,923		-	5,602,185,923
长期股权投资转入				
可供出售金融资产	-	-	(65,167,313)	(65,167,313)
可供出售金融资产				
公允价值变动	-	49,971,780	-	49,971,780
收购少数股东股权	(35,750,000)	-	(4,133,328)	(39,883,328)
按照权益法核算的在被				
投资单位其他综合收益				
中所享有的份额	10,793,139	-	(33,160,383)	(22,367,244)
	<u>5,577,229,062</u>	<u>49,971,780</u>	<u>(102,461,024)</u>	<u>5,524,739,818</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 盈余公积

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	369,970,055	57,149,798	-	427,119,853
任意盈余公积	<u>177,731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177,731</u>
	<u>370,147,786</u>	<u>57,149,798</u>	<u>-</u>	<u>427,297,584</u>

2009年

	年初数 (重述)	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	329,426,025	40,544,030	-	369,970,055
任意盈余公积	<u>177,731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177,731</u>
	<u>329,603,756</u>	<u>40,544,030</u>	<u>-</u>	<u>370,147,786</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 未分配利润

	2010年	2009年
上年年末未分配利润	2,018,729,763	1,688,405,790
追溯调整和重述	<u>-</u>	<u>7,573,230</u>
追溯调整和重述后年初未分配利润	2,018,729,763	1,695,979,020
归属于母公司股东的净利润	989,427,083	601,594,773
减：提取法定盈余公积	(57,149,798)	(40,544,030)
应付普通股现金股利	<u>(238,300,000)</u>	<u>(238,300,000)</u>
 年末未分配利润	 <u>2,712,707,048</u>	 <u>2,018,729,763</u>
其中：董事会提议派发股利	<u>428,940,000</u>	<u>238,300,000</u>
 拟派股利—每股人民币元(注1)	 <u>0.18</u>	 <u>0.10</u>

注1：于2010年3月24日，本公司董事建议，派发股息每股人民币0.18元，共计人民币428,940,000元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2010年	2009年
主营业务收入	18,337,629,633	16,759,814,805
其他业务收入	<u>173,817,651</u>	<u>126,690,586</u>
	<u>18,511,447,284</u>	<u>16,886,505,391</u>

营业成本列示如下:

	2010年	2009年
营业成本	<u>16,281,190,704</u>	<u>15,106,782,975</u>

主营业务的分行行业信息如下:

	2010年		2009年	
	收入	成本	收入	成本
采选冶	6,690,595,114	4,423,429,672	5,036,709,568	3,442,656,559
贸易	11,407,655,364	11,411,186,484	11,474,210,967	11,200,250,944
其他	<u>239,379,155</u>	<u>306,127,053</u>	<u>248,894,270</u>	<u>316,532,944</u>
	<u>18,337,629,633</u>	<u>16,140,743,209</u>	<u>16,759,814,805</u>	<u>14,959,440,447</u>

主营业务的分产品信息如下:

	2010年		2009年	
	收入	成本	收入	成本
铅类产品	1,668,521,021	843,321,695	952,470,292	268,552,453
锌类产品	3,480,701,685	3,174,256,504	2,950,726,895	2,401,085,517
铜类产品	10,133,761,264	9,148,122,906	8,903,135,530	8,520,645,466
铝类产品	1,831,746,186	1,702,332,504	2,792,338,885	2,667,825,532
铁类产品	-	-	109,585,921	106,610,435
银锭	242,779,749	233,557,050	165,949,639	163,565,594
锰片	70,848,077	69,639,428	183,738,397	170,583,748
其他	<u>909,271,651</u>	<u>969,513,122</u>	<u>701,869,246</u>	<u>660,571,702</u>
	<u>18,337,629,633</u>	<u>16,140,743,209</u>	<u>16,759,814,805</u>	<u>14,959,440,447</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 营业收入及成本(续)

主营业务的分地区信息如下:

	2010年		2009年	
	收入	成本	收入	成本
大陆地区	17,318,676,989	15,337,506,975	16,521,586,403	14,716,092,676
海外地区	<u>1,018,952,644</u>	<u>803,236,234</u>	<u>238,228,402</u>	<u>243,347,771</u>
	<u>18,337,629,633</u>	<u>16,140,743,209</u>	<u>16,759,814,805</u>	<u>14,959,440,447</u>

2010年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
Orient International Holding Shanghai Foreign Trade Co.Ltd.	2,351,561,855	13
豫光金铅(北京)科技有限公司	371,132,667	2
Red Kite Master Fund Ltd.	348,085,714	2
上海商周国际贸易有限公司	325,722,711	2
上海靖升金属材料有限公司	<u>298,712,847</u>	<u>1</u>
	<u>3,695,215,794</u>	<u>20</u>

2009年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
Orient International Holding Shanghai Foreign Trade Co.Ltd.	1,430,031,287	8
陕西秦岭有色贸易公司	1,185,249,078	7
Triway International Ltd.	780,274,456	5
中铝凯林上海有限公司	569,708,411	3
佛山市南海中炬贸易有限公司	<u>538,133,119</u>	<u>3</u>
	<u>4,503,396,351</u>	<u>26</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 营业收入及成本(续)

营业收入列示如下:

	2010年	2009年
销售商品	17,710,967,439	16,353,466,220
租赁收入	83,134	4,351,030
其他	<u>800,396,711</u>	<u>528,688,141</u>
	<u>18,511,447,284</u>	<u>16,886,505,391</u>

42. 营业税金及附加

	2010年	2009年
营业税	1,887,430	394,903
城市维护建设税	18,297,480	16,365,249
教育费附加	14,680,075	14,209,207
资源税	26,742,619	25,355,210
其他	<u>1,540,825</u>	<u>1,272,880</u>
	<u>63,148,429</u>	<u>57,597,449</u>

计缴标准参见附注三、税项。

43. 销售费用

	2010年	2009年
员工成本	15,448,404	13,812,297
运费及相关费用	103,816,110	108,803,450
折旧及摊销	2,594,775	2,672,195
办公费	1,483,124	2,042,517
差旅费	2,308,034	1,103,213
样品及产品损耗	17,270	1,448,300
其他	<u>10,794,756</u>	<u>8,700,955</u>
合计	<u>136,462,473</u>	<u>138,582,927</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 管理费用

	2010年	2009年
员工成本	280,620,195	100,447,511
折旧及摊销	150,021,919	136,276,285
差旅费	16,748,329	9,523,164
行政招待费用	30,426,885	20,724,864
资源补偿费	48,654,361	21,924,248
税金及相关费用	37,919,847	37,079,557
审计咨询费	22,876,503	19,661,280
维修费	77,021,413	45,380,458
办公费	14,753,016	9,894,498
水电及取暖费	25,644,306	16,527,430
物料消耗	9,266,112	13,517,091
排污费	7,358,966	7,389,425
租赁费	8,690,941	12,166,385
项目前期费用	-	8,000,000
其他	<u>85,087,502</u>	<u>64,390,107</u>
合计	<u>815,090,295</u>	<u>522,902,302</u>

45. 公允价值变动损失

	2010年	2009年
衍生金融工具	<u>14,916,689</u>	<u>31,948,186</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 投资收益

	2010年	2009年
成本法核算的长期股权投资收益	6,711,526	7,867,672
权益法核算的长期股权投资收益	142,594,766	73,412,028
其中：联营企业投资收益	46,358,454	60,214,156
合营企业投资收益	96,236,312	13,197,872
处置子公司产生的投资损失	-	(959,834)
处置其他长期股权投资产生的投资收益	(238,009)	-
不符合套期保值会计核算的		
期货合同收益/(损失)(注1)	174,341,077	(189,071,058)
汇率掉期合同到期产生的投资收益	-	4,208,000
其他	<u>162,500</u>	<u>(300,013)</u>
	<u>323,571,860</u>	<u>(104,843,205)</u>

注1：本集团为规避有色金属市场价格波动风险，锁定利润目标，对若干金属品种的自产产品和贸易产品按一定比例进行套期保值。但由于套期开始时的书面文件缺乏若干必要信息，且套期交易经过测试不是高度有效，因此套期交易未能符合企业会计准则中规定的运用套期保值会计的条件，不能按照套期保值会计进行核算，相关损益计入投资收益。

成本法核算的长期股权投资收益中，被投资单位为：

被投资单位	2010年	2009年	增减变动原因
里伍铜业	<u>6,711,526</u>	<u>7,867,672</u>	里伍铜业分配股利减少

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

被投资单位	2010年	2009年	增减变动原因
双利矿业	97,117,114	14,458,273	被投资单位盈利情况变化
巴彦淖尔紫金	30,652,996	28,709,364	被投资单位盈利情况变化
西钢集团	7,472,502	26,104,394	被投资单位盈利情况变化
兰州有色	5,285,050	4,229,502	被投资单位盈利情况变化
西部碳素	<u>2,005,380</u>	<u>2,511,354</u>	被投资单位盈利情况变化
	<u>142,533,042</u>	<u>76,012,887</u>	

于2010年12月31日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

47. 财务费用

	2010年	2009年
利息支出	307,125,652	233,621,142
减：利息收入	87,944,473	51,057,450
减：利息资本化金额	14,775,386	5,733,440
汇兑(收益)/损失	(311,001)	4,142,507
票据贴现利息支出	21,901,106	3,366,826
其他	<u>17,123,199</u>	<u>6,977,204</u>
	<u>243,119,097</u>	<u>191,316,789</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程。

48. 资产减值损失/(转回)

	2010年	2009年
坏账(转回)/损失	(2,962,836)	5,199,665
存货跌价损失/(转回)	2,603,198	(42,774,623)
固定资产减值损失	<u>28,061,545</u>	<u>—</u>
	<u>27,701,907</u>	<u>(37,574,958)</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 营业外收入

	2010年	2009年
政府补助	25,823,272	24,053,459
处置非流动资产净收益	327,084	685,631
其中: 固定资产处置利得	327,084	685,631
接受捐赠收入	158,900	3,000
收购双利矿业可辨认净资产公允价值 份额高于现金收购对价确认为收入	-	42,238,489
保险赔偿款	13,009	-
罚款净收入	238,522	-
其他	<u>4,016,012</u>	<u>3,594,998</u>
	<u>30,576,799</u>	<u>70,575,577</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	2010年	2009年
科研拨款	16,715,000	16,120,000
土地出让金返还	626,433	596,867
困难及社保补助款	1,468,607	1,671,064
财政奖励款	2,310,000	600,000
收政府电力电量补助款	-	2,371,229
重点工业企业前期费用补助资金	-	800,000
排污费专项资金	1,368,415	400,000
输电线路改迁款	-	1,085,000
高寒车养硫化矿试验费	-	211,268
税收返还	1,376,405	-
其他	<u>1,958,412</u>	<u>198,031</u>
	<u>25,823,272</u>	<u>24,053,459</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 营业外支出

	2010年	2009年
非流动资产处置损失	11,876,681	2,186,005
其中：固定资产处置损失	11,876,681	2,186,005
罚没款及违约金	2,926,908	5,457,265
公益性捐赠支出	25,854,380	10,138,514
自然灾害净损失	1,398,484	-
盘亏损失	41,019,073	-
其他	<u>7,681,696</u>	<u>10,043,891</u>
	<u>90,757,222</u>	<u>27,825,675</u>

51. 所得税费用

	2010年	2009年
当期所得税费用	234,610,799	103,510,874
递延所得税(收益)/费用	<u>(56,864,431)</u>	<u>84,967,684</u>
	<u>177,746,368</u>	<u>188,478,558</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2010年	2009年
利润总额	1,193,209,127	812,856,418
按法定税率25%计算的所得税费用	298,302,282	203,214,104
集团内公司适用不同税率的影响	(126,616,520)	(73,753,193)
无须纳税的收入	(32,290,453)	(8,372,079)
不可抵扣的费用	17,485,403	9,614,790
利用以前年度可抵扣亏损	(21,322,577)	(2,295,230)
以前年度汇算清缴差额	1,210,585	8,034,556
税率变动对期初递延所得税 余额的影响	(13,250,875)	-
未确认的可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损的影响	<u>54,228,523</u>	<u>52,035,610</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>177,746,368</u>	<u>188,478,558</u>

52. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益的具体计算如下:

	2010年	2009年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>989,427,083</u>	<u>601,594,773</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,383,000,000</u>	<u>2,383,000,000</u>

本公司于2010年及2009年不存在稀释性潜在普通股。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 其他综合收益

	2010年	2009年
长期股权投资转入可供出售金融资产	-	(65,167,313)
可供出售金融资产公允价值变动	28,557,938	49,971,780
外币报表折算差额	5,973,802	557,479
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(22,442,194)	(33,160,383)
	<u>12,089,546</u>	<u>(47,798,437)</u>

54. 现金流量表项目注释

	2010年	2009年
收到的其他与经营活动有关的现金		
日常经营活动政府专项补贴款	10,485,226	17,171,500
其他	<u>4,426,442</u>	<u>3,597,998</u>
	<u>14,911,668</u>	<u>20,769,498</u>
支付的其他与经营活动有关的现金		
环境保证金	-	(25,551,972)
管理费用	(216,618,003)	(251,010,292)
销售费用	(121,147,302)	(124,770,629)
财务费用	(7,123,199)	(6,977,204)
营业外支出	(33,361,468)	(25,639,670)
	<u>(378,249,972)</u>	<u>(433,949,767)</u>
收到的其他与投资活动有关的现金		
资产相关政府补助款	19,546,000	390,164,161
收回预付投资款收到的现金	<u>-</u>	<u>80,000,000</u>
	<u>19,546,000</u>	<u>470,164,161</u>
收到其他与筹资活动有关的现金		
少数股东预缴增资款	<u>4,898,200</u>	<u>-</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量:

	2010年	2009年
净利润	1,015,462,759	624,377,860
加: 资产减值准备	27,701,907	(37,574,958)
固定资产折旧	510,179,363	470,487,109
投资性房地产折旧	545,620	272,810
无形资产摊销	42,796,569	29,348,293
长期待摊费用摊销	14,455,671	11,322,518
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	11,549,597	1,500,374
公允价值变动损失	14,916,689	31,948,186
财务费用	238,462,049	176,830,252
投资(收益)/损失	(323,571,860)	104,843,205
收购双利矿业可辨认净资产公允价值 份额高于现金收购对价确认为收入	-	(42,238,489)
递延所得税资产(增加)/减少	(58,924,831)	84,967,684
递延所得税负债的增加/(减少)	2,060,400	(1,476,819)
存货的增加	(265,328,622)	(104,362,563)
经营性应收项目的增加	(156,239,302)	(1,014,401,234)
经营性应付项目的增加	708,337,038	88,275,460
其他	(10,838,046)	(6,881,959)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,771,565,001</u>	<u>417,237,729</u>
不涉及现金的重大投资和筹资活动:		
	2010年	2009年
其他应付款收购股权款	<u>-</u>	<u>25,000,000</u>
现金的年末余额	5,167,744,858	3,551,157,035
减: 现金的年初余额	3,551,157,035	4,852,164,162
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>1,616,587,823</u>	<u>(1,301,007,127)</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表补充资料(续)

(2) 取得子公司及其他营业单位信息

取得子公司及其他营业单位的信息

	2010年	2009年
取得子公司及其他营业单位的价格	-	83,360,900
取得子公司及其他营业单位支付的 现金和现金等价物	-	83,360,900
减：取得子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	-	(8,333,246)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>-</u>	<u>75,027,654</u>
取得子公司的净(负债)/资产	-	137,388,317
流动资产	-	7,208,958
非流动资产	-	266,312,376
流动负债	-	(87,221,755)
非流动负债	-	(48,911,262)
少数股东权益	-	(71,312,386)
	<u>-</u>	<u>66,075,931</u>
商誉	-	(8,951,723)

(3) 现金及现金等价物

	2010年	2009年
现金		
其中：库存现金	912,453	930,166
可随时用于支付的银行存款	<u>5,166,832,405</u>	<u>3,550,226,869</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>5,167,744,858</u>	<u>3,551,157,035</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2. 母公司和子公司

本公司无母公司。有关本公司子公司的信息，详见附注四、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、12。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

公司名称	关联方关系	组织机构代码	公司简称
西部矿业集团有限公司	本公司股东	71040638X	西矿集团
青海西部化肥 有限责任公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	710419770	西部化肥
青海西部镁业科技发展 有限责任公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	781403266	西部镁业
青海西海煤电 有限责任公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	757415419	西海煤电
新疆塔城国际资源 有限公司	受本公司董事 重大影响的公司	230754879	新疆塔城
西藏珠峰工业股份 有限公司	受本公司董事 重大影响的公司	710904055	西藏珠峰
青海珠峰锌业有限公司	受本公司董事 重大影响的公司	781434898	青海珠峰锌业
青海西部钢业有限 责任公司	受本公司董事 重大影响的公司	757426636	西部钢业
上海新海成企业 有限公司	受本公司董事 重大影响的公司	134685869	上海新海成
青海新锌都物业 有限责任公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	71040384-0	新锌都物业
王中领	子公司关键管理人员		

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2010年		2009年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
新疆塔城	(1) a	32,724,948	0.20	-	0.00
西部碳素	(1) b	191,871,751	1.17	141,262,042	0.98
西部铝业	(1) c	21,553	0.00	-	0.00
兰州有色	(1) d	4,613,743	0.03	7,320,000	3.01
西矿集团		-	0.00	5,623,355	0.04
双利矿业	(1) e	3,138,042	0.02	34,581,426	0.24
西海煤电	(1) f	61,644,924	0.38	115,913,914	0.08
		<u>294,014,961</u>	<u>1.80</u>	<u>304,700,737</u>	<u>4.35</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	注释	2010年		2009年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
双利矿业	(1) g	24,150,531	0.13	87,960,506	0.52
巴彦淖尔紫金	(1) h	11,677,588	0.06	128,322	0.00
西钢集团		-	0.00	8,250,641	0.05
内蒙冶金		-	0.00	33,767	0.00
西部碳素	(1) i	13,637,394	0.07	6,398,964	0.04
西部镁业	(1) j	176,437	0.00	263,626	0.00
青海珠峰锌业	(1) k	249,609,884	1.35	169,814,468	1.01
西部化肥	(1) l	9,862,410	0.05	5,372,312	0.03
西部铝业	(1) m	2,350,954	0.01	2,264,277	0.01
西矿地勘	(1) n	-	0.00	622	0.00
西部地质工程	(1) o	-	0.00	1,026	0.00
		<u>311,465,198</u>	<u>1.67</u>	<u>280,488,531</u>	<u>1.66</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 关联方租赁

向关联方出租资产

2010年

	注释	租赁资产 类型	租赁 起始日	租赁 终止日	年度确认的 租赁收益
西矿集团	(2) a	房屋	2007年	2027年	1, 251, 963

2009年

	注释	租赁资产 类型	租赁 起始日	租赁 终止日	年度确认的 租赁收益
西矿集团	(2) a	房屋	2007年	2027年	1, 251, 963

自关联方承租资产

2010年

	注释	租赁资产 类型	租赁 起始日	租赁 终止日	年度确认的 租赁收益
西矿集团	(2) b	房屋	2007年	2027年	1, 225, 495
西矿集团	(2) c	土地	2000年	2026年	3, 759, 128
新锌都物业	(2) d	房屋	2009年	2027年	79, 200

2009年

	注释	租赁资产 类型	租赁 起始日	租赁 终止日	年度确认的 租赁收益
西矿集团	(2) b	房屋	2007年	2027年	1, 225, 495
西矿集团	(2) c	土地	2000年	2026年	3, 759, 128
新锌都物业	(2) d	房屋	2009年	2027年	79, 200

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方资金拆借

截至2010年12月31日, 本集团与关联方之间无资金拆入(2009年12月31日: 无)。

资金拆出

2010年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
西部碳素	(3)	20,000,000	3/22/2010	3/21/2011

截至2009年12月31日, 本集团与关联方之间无资金拆出。

(4) 关联方资产转让

	注释	交易类型	2010年		2009年	
			金额	比例	金额	比例
西矿地勘	(4)	购买探矿权	-	-	92,893,800	4.94%

(5) 其他关联方交易

	注释	2010年		2009年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
关键管理人员薪酬	(5)	8,356,700	1.52	7,419,300	2.21

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

注释:

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务:

- (a) 本年度, 本集团以市场价向新疆塔城购入铅精矿人民币32,724,948元(2009年: 无)。
- (b) 本年度, 本集团以市场价向西部碳素购入阳极保护环、粘合剂和阳极碳素人民币191,871,751元(2009年: 人民币141,262,042元)。
- (c) 本年度, 本集团以市场价向西部铝业购入铅烟粉人民币21,553元(2009年: 无)。
- (d) 兰州有色为本集团提供设计服务, 以市场价向本集团收取设计费。本年度, 本集团发生设计费人民币4,613,743元(2009年: 人民币7,320,000元)。
- (e) 本年度, 本集团以市场价向双利矿业购入粗铜人民币3,138,042元(2009年: 人民币34,581,426元)。
- (f) 本年度, 本集团以市场价向西海煤电购入煤人民币61,644,924元(2009年: 人民币115,913,914元)。

向关联方销售商品和提供劳务

- (g) 本年度, 本集团以市场价向双利矿业销售水电人民币5,747,954元(2009年: 无), 并为双利矿业提供铁精矿加工, 以市场价格收取加工费人民币18,402,577元(2009年: 人民币87,960,506元)。
- (h) 本年度, 本集团以市场价向巴彦淖尔紫金销售锌精矿人民币11,677,588元(2009年: 人民币128,322元)。
- (i) 本年度, 本集团以市场价向西部碳素销售残极和水电人民币13,637,394元(2009年: 人民币6,398,964元)。
- (j) 本年度, 本集团以市场价向西部镁业销售电水暖人民币176,437元(2009年: 人民币263,626元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

注释(续):

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

向关联方销售商品和提供劳务(续)

- (k) 本年度, 本集团以市场价向青海珠峰锌业销售锌精矿、锌粉、蒸汽和电人民币249, 609, 884元(2009年: 人民币169, 814, 468元)。
- (l) 本年度, 本集团以市场价向西部化肥销售硫酸人民币9, 862, 410元(2009年: 人民币5, 372, 312元)。
- (m) 本年度, 本集团以市场价向西部铝业销售锌粉人民币2, 350, 954元(2009年: 人民币2, 264, 277元)。
- (n) 由于西矿集团在2009年3月将其子公司青海西部资源出售, 所以在2009年3月之后作为青海西部资源子公司的西矿地勘不再是本集团的关联方。
- (o) 由于西矿集团在2009年3月将其子公司青海西部资源出售, 所以在2009年3月之后作为青海西部资源子公司的西部地质工程不再是本集团的关联方。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

注释(续):

(2) 关联方租赁

- (a) 本年度, 本公司向西矿集团出租房屋, 根据房屋租赁合同确认租赁收益人民币1,251,963元(2009年: 人民币1,251,963元)。
- (b) 本年度, 本公司从西矿集团租入房屋, 根据房屋租赁合同发生租赁费用人民币1,225,495元(2009年: 人民币1,225,495元)。
- (c) 本年度, 本公司从西矿集团租入土地, 根据土地租赁合同发生租赁费用人民币3,759,128元(2009年: 人民币3,759,128元)。
- (d) 本年度, 本公司从新锌都物业租入房屋, 根据房屋租赁合同发生租赁费用人民币79,200元(2009年: 人民币79,200元)。

(3) 关联方资金拆借

本年度, 西部碳素从本集团拆出资金人民币20,000,000元, 年利率为5.31%(2009年: 无)。

(4) 关联方资产转让

由于西矿集团在2009年3月将其子公司青海西部资源出售, 所以在2009年3月之后作为青海西部资源子公司的西部地质工程不再是本集团的关联方。本年度, 本集团未发生任何关联方资产转让交易。

(5) 其他主要的关联交易

本年度, 本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其他形式)总额为人民币8,356,700元(2009年: 人民币7,419,300元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额

	2010年		2009年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
西部化肥	6,299,076	-	8,209,076	-
西部钢业	1,298,415	-	573,017	-
双利矿业	-	-	1,366,442	-
青海珠峰锌业	<u>45,673,428</u>	-	<u>59,925,202</u>	-
	<u>53,270,919</u>	-	<u>70,073,737</u>	-
应收票据				
青海珠峰锌业	-	-	1,000,000	-
双利矿业	<u>2,000,000</u>	-	-	-
	<u>2,000,000</u>	-	<u>1,000,000</u>	-
其他应收款				
西部碳素	21,256,700	-	-	-
双利矿业	5,408,693	-	1,604,341	-
瑞峰铅冶炼	-	-	5,000,000	-
新疆塔城	-	-	8,600,000	-
	<u>26,665,393</u>	-	<u>15,204,341</u>	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2010年		2009年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款				
西藏珠峰	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,997,430</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,997,430</u>	<u>-</u>
应收股利				
双利矿业	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>
一年内到期的非流动资产				
西藏珠峰	<u>60,892,423</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>60,892,423</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
应付账款				
兰州有色	-	-	(2,000,000)	-
西部碳素	(22,399,452)	-	(4,090,528)	-
西海煤电	(7,950,260)	-	(20,773,313)	-
	<u>(30,349,712)</u>	<u>-</u>	<u>(26,863,841)</u>	<u>-</u>
其他应付款				
兰州有色	(544,888)	-	(1,124,700)	-
西部镁业	-	-	(34,000)	-
上海新海成	-	-	(27,948)	-
北京西蒙矿产 勘查有限责任公司	-	-	(6,800,000)	-
西部地质工程	-	-	(838,735)	-
西矿集团	(9,275,347)	-	(12,977,486)	-
王中领	(5,141,691)	-	(4,027,807)	-
	<u>(14,961,926)</u>	<u>-</u>	<u>(25,830,676)</u>	<u>-</u>
预收账款				
青海珠峰锌业	(682,445)	-	(5,045,912)	-
双利矿业	(3,054,591)	-	-	-
	<u>(3,737,036)</u>	<u>-</u>	<u>(5,045,912)</u>	<u>-</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

七、 或有事项

截至2010年12月31日，本集团并无须作披露的或有事项。

八、 承诺事项

	2010年	2009年
资本承诺		
已签约但未拨备	183,823,208	167,671,377
已被董事会批准但未签约	<u>3,732,515,964</u>	<u>3,265,580,192</u>
	<u>3,916,339,172</u>	<u>3,433,251,569</u>
投资承诺		
已签约但未履行	94,000,000	94,000,000
已批准但尚未签约	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>94,000,000</u>	<u>94,000,000</u>

前期承诺的履行情况：

资本承诺：2009年的资本承诺中，2010年实际完成项目建设投资29,023万元，其中有三个项目于2010年完成竣工验收。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

九、资产负债表日后事项

- 1 本公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1848号”文核准，获准在中国境内公开发行人不超过人民币40亿元(含人民币40亿元)的公司债券。本期债券分为5年期和10年期两个品种，采取网上公开发行和网下面向机构投资者询价簿记相结合的方式。本期债券发行工作已于2011年1月19日结束，发行结果为：网上一般公众投资者认购5年期品种金额为3亿元，认购10年期品种金额为1亿元。网下机构投资者申购5年期品种金额为17亿元，申购10年期品种金额为19亿元。5年期品种20亿元，年利率5%；10年期品种20亿元，年利率5.3%。自2011年1月17日开始计息。
- 2 公司之全资子公司青海西部矿业科技有限公司于2011年1月10日依据中介机构出具的《审计报告》和《资产评估报告》结果，以人民币355,000,000元的价格，转让其所持宜昌诚信工贸有限责任公司60%股权和宜昌西部化工有限公司100%股权，其中：宜昌诚信工贸股权的转让价格为人民币114,000,000元，宜昌西部化工股权的转让价格为人民币241,000,000元。
- 3 公司之2011年第二次临时股东大会于2011年3月17日通过了公司拟在青海省西宁市投资建设10万吨铜冶炼项目的议案。该项目可研估算投资为22.8亿元(含铺底流动资金和建设贷款利息)，项目的内部收益率为12.34%，项目总投资回收期8.58年；该项目由公司选择具有技术或资源等优势的合作伙伴，共同投资组建项目公司承建，公司将控股该项目公司或作为第一大股东。

十、其他重要事项

1. 企业合并

详见附注四、4。

2. 租赁

作为出租人

经营租出固定资产，参见附注五、14。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

2. 租赁(续)

作为承租人

于资产负债表日,已签订的不可撤销经营租赁合同在资产负债表日后以下会计年度内需支付的最低租赁付款额如下:

	2010年	2009年
1年以内(含1年)	10,916,847	10,245,547
1年至2年(含2年)	9,715,723	9,846,922
2年至3年(含3年)	7,049,151	6,991,151
3年以上	<u>75,646,853</u>	<u>82,496,003</u>
合计	<u>103,328,574</u>	<u>109,579,623</u>

3. 以公允价值计量的资产和负债

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
交易性金融资产	30,084,061	(27,671,186)	-	-	2,412,875
可供出售金融资产	<u>65,950,443</u>	-	<u>28,557,938</u>	-	<u>94,508,381</u>
	<u>96,034,504</u>	<u>(27,671,186)</u>	<u>28,557,938</u>	-	<u>96,921,256</u>
交易性金融负债	<u>48,076,336</u>	<u>(12,754,497)</u>	-	-	<u>35,321,839</u>

2009年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
交易性金融资产	15,500,578	14,583,483	-	-	30,084,061
可供出售金融资产	-	-	(15,195,533)	-	65,950,443
	<u>15,500,578</u>	<u>14,583,483</u>	<u>(15,195,533)</u>	-	<u>96,034,504</u>
交易性金融负债	<u>1,523,650</u>	<u>46,552,686</u>	-	-	<u>48,076,336</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、其他重要事项(续)

4. 外币金融资产和外币金融负债

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
应收账款	713,100,287	-	-	-	1,252,156,860
其他应收款	72,434,154	-	-	-	102,631,631
交易性金融资产	29,939,011	(29,939,011)	-	-	-
可供出售金融资产	65,950,443	-	28,557,938	-	94,508,381
	<u>881,423,895</u>	<u>(29,939,011)</u>	<u>28,557,938</u>	<u>-</u>	<u>1,449,296,872</u>
金融负债					
应付账款	51,866,000	-	-	-	192,155,435
其他应付款	5,009,307	-	-	-	718,299
交易性金融负债	-	26,758,564	-	-	26,758,564
借款	867,467,598	-	-	-	1,368,692,265
	<u>924,342,905</u>	<u>26,758,564</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,588,324,563</u>

2009年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
应收账款	299,530,940	-	-	-	713,100,287
其他应收款	34,357,404	-	-	-	72,434,154
交易性金融资产	15,500,578	14,438,433	-	-	29,939,011
可供出售金融资产	-	-	(15,195,533)	-	65,950,443
	<u>349,388,922</u>	<u>14,438,433</u>	<u>(15,195,533)</u>	<u>-</u>	<u>881,423,895</u>
金融负债					
应付账款	1,983,489	-	-	-	51,866,000
其他应付款	34,757,839	-	-	-	5,009,307
借款	454,783,042	-	-	-	867,467,598
	<u>491,524,370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>924,342,905</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下3个报告分部：

- (1) 有色金属采选冶分部：有色金属的采矿、选矿及冶炼，主要包括锌、铅、铜和铝等；
- (2) 金属贸易分部：金属的贸易；
- (3) 公司管理及其他分部：提供公司管理服务

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标，除不包括利息收入、利息支出、金融工具投资收益及公允价值变动收益之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

分部资产不包括递延所得税资产、衍生工具和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括衍生工具、借款、应交税费、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

经营分部

2010年

	有色金属采选冶	金属贸易	公司管理 及其他	分部间抵消	合并
收入					
对外交易收入	6,848,404,883	11,249,845,595	413,196,806	-	18,511,447,284
分部间交易收入	<u>171,896,305</u>	<u>157,809,769</u>	<u>-</u>	<u>(329,706,074)</u>	<u>-</u>
	<u>7,020,301,188</u>	<u>11,407,655,364</u>	<u>413,196,806</u>	<u>(329,706,074)</u>	<u>18,511,447,284</u>
对合营企业和联营企业 的投资收益	<u>142,594,766</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,594,766</u>
资产减值损失	<u>27,664,590</u>	<u>-</u>	<u>37,317</u>	<u>-</u>	<u>27,701,907</u>
资本性支出	<u>1,540,676,684</u>	<u>611,985</u>	<u>70,377,749</u>	<u>-</u>	<u>1,611,666,418</u>
经营成果					
分部利润	1,472,725,014	(73,823,169)	(201,623,711)	-	1,197,278,134
未分配利润					<u>(4,069,007)</u>
					<u>1,193,209,127</u>
所得税费用	<u>176,014,700</u>	<u>221,292</u>	<u>1,510,376</u>	<u>-</u>	<u>177,746,368</u>
资产总额	11,508,710,388	3,980,485,218	8,087,549,373	(1,213,327,585)	22,363,417,394
未分配资产					<u>93,856,926</u>
					<u>22,457,274,320</u>
负债总额	3,377,381,300	198,931,198	4,478,024,441	(1,213,327,585)	6,841,009,354
未分摊负债					<u>3,734,969,185</u>
					<u>10,575,978,539</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

2009年(续)

	有色金属采选冶	金属贸易	公司管理 及其他	分部间抵消	合并
收入					
对外交易收入	5,159,658,097	11,475,578,133	251,269,161	-	16,886,505,391
分部间交易收入	<u>74,770,574</u>	<u>47,367,524</u>	<u>-</u>	(122,138,098)	-
	<u>5,234,428,671</u>	<u>11,522,945,657</u>	<u>251,269,161</u>	<u>(122,138,098)</u>	<u>16,886,505,391</u>
对合营企业和联营企业 的投资收益	<u>81,279,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,279,700</u>
资产减值损失	(79,645,614)	3,922,292	38,148,364	-	(37,574,958)
资本性支出	<u>1,062,817,938</u>	<u>5,682,129</u>	<u>216,384,188</u>	<u>-</u>	<u>1,284,884,255</u>
经营成果					
分部利润	1,064,691,223	232,898,456	12,078,976	-	1,309,668,655
未分配利润					(496,812,238)
					<u>812,856,417</u>
所得税费用	116,247,791	2,487,734	2,201,492	-	120,937,017
未分配所得税					67,541,541
					<u>188,478,558</u>
资产总额	4,890,356,403	2,677,046,406	12,757,847,956	(1,305,187,961)	19,020,062,804
未分配资产					52,226,122
					<u>19,072,288,926</u>
负债总额	3,107,185,095	775,794,669	2,798,682,811	(1,305,187,961)	5,376,474,614
未分摊负债					2,587,529,150
					<u>7,964,003,764</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

集团信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2010年	2009年
铅类产品	1,668,521,021	952,470,292
锌类产品	3,480,701,685	2,950,726,895
铜类产品	10,133,761,264	8,903,135,530
铝类产品	1,831,746,186	2,792,338,885
铁类产品	-	109,585,921
银锭	242,779,749	165,949,639
锰片	70,848,077	183,738,397
其他	<u>1,083,089,302</u>	<u>828,559,832</u>
	<u>18,511,447,284</u>	<u>16,886,505,391</u>

地理信息

对外交易收入

	2010年	2009年
中国大陆	17,492,494,640	16,648,276,989
其他国家或地区	<u>1,018,952,644</u>	<u>238,228,402</u>
	<u>18,511,447,284</u>	<u>16,886,505,391</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2010年	2009年
中国大陆	12,055,094,191	11,423,288,170
其他国家或地区	<u>110,026,872</u>	<u>110,021,451</u>
	<u>12,165,121,063</u>	<u>11,533,309,621</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

主要客户信息

营业收入(产生的收入达到或超过本集团10%)人民币2,351,561,855元(2009年:无)来自于贸易分部对某一个客户的收入。

6. 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具,除衍生工具外,包括银行借款、应付债券及货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债,如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易,主要为期货,目的在于对主要原料采购和产品销售进行保值。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2010年

金融资产

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	5,570,269,905	-	5,570,269,905
交易性金融资产	2,412,875	-	-	2,412,875
应收票据	-	205,102,388	-	205,102,388
应收账款	-	1,615,995,754	-	1,615,995,754
其他应收款	-	597,787,731	-	597,787,731
可供出售金融资产	-	-	94,508,381	94,508,381
一年内到期的非流 动资产	-	60,892,423	-	60,892,423
长期应收款	-	12,430,567	-	12,430,567
合计	<u>2,412,875</u>	<u>8,062,478,768</u>	<u>94,508,381</u>	<u>8,159,400,024</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

金融负债

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融负债	其他金融负债	合计
借款	-	4, 211, 792, 492	4, 211, 792, 492
交易性金融负债	35, 321, 839	-	35, 321, 839
应付票据	-	274, 884, 310	274, 884, 310
应付账款	-	685, 634, 118	685, 634, 118
其他应付款	-	425, 477, 913	425, 477, 913
长期应付款	-	55, 730, 272	55, 730, 272
一年内到期的长期应付款	-	17, 501, 804	17, 501, 804
应付债券	-	<u>3, 574, 793, 151</u>	<u>3, 574, 793, 151</u>
合计	<u>35, 321, 839</u>	<u>9, 245, 814, 060</u>	<u>9, 281, 135, 899</u>

2009年

金融资产

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	3, 616, 857, 290	-	3, 616, 857, 290
交易性金融资产	30, 084, 061	-	-	30, 084, 061
应收票据	-	40, 118, 406	-	40, 118, 406
应收账款	-	1, 652, 787, 093	-	1, 652, 787, 093
其他应收款	-	362, 235, 147	-	362, 235, 147
可供出售金融资产	-	-	65, 950, 443	65, 950, 443
长期应收款	-	<u>80, 577, 997</u>	-	<u>80, 577, 997</u>
合计	<u>30, 084, 061</u>	<u>5, 752, 575, 933</u>	<u>65, 950, 443</u>	<u>5, 848, 610, 437</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

金融负债

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融负债	其他金融负债	合计
借款	-	4,740,349,538	4,740,349,538
交易性金融负债	48,076,336	-	48,076,336
应付票据	-	74,996,100	74,996,100
应付账款	-	344,856,338	344,856,338
其他应付款	-	449,418,796	449,418,796
长期应付款	-	89,260,000	89,260,000
应付债券	-	<u>1,013,300,000</u>	<u>1,013,300,000</u>
合计	<u>48,076,336</u>	<u>6,712,180,772</u>	<u>6,760,257,108</u>

信用风险

信用风险是指金融工具的一方因未能履行其义务而引起另一方损失的风险。

本集团的信用风险主要与应收款项有关。本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收款项余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于境外交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

另外，应收款项结余的情况受持续监控，确保本集团的坏账风险不大。本集团的应收款项属于少数客户，故存在最多与应收款项账面价值相等的信用集中的风险。

本集团其他主要金融资产包括已质押银行存款及定期存款、现金和现金等价物及其他应收款项。这些金融资产的信用风险源自因交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

2010年

	合计	未逾期 未减值	逾期		
			1年至2年	2年至3年	3年以上
货币资金	5,570,269,905	5,570,269,905	-	-	-
应收票据	205,102,388	205,102,388	-	-	-
应收账款	1,615,995,754	1,603,853,821	9,258,159	711,669	2,172,105
其他应收款	597,787,731	509,282,801	21,321,536	32,285,959	34,897,435
一年内到期的 非流动资产	60,892,423	60,892,423	-	-	-
长期应收款	12,430,567	-	12,430,567	-	-
合计	8,062,478,768	7,949,401,338	43,010,262	32,997,628	37,069,540

2009年

	合计	未逾期 未减值	逾期		
			1年至2年	2年至3年	3年以上
货币资金	3,616,857,290	3,616,857,290	-	-	-
应收票据	40,118,406	40,118,406	-	-	-
应收账款	1,652,787,093	1,640,681,078	11,326,513	-	779,502
其他应收款	362,235,147	297,537,184	33,154,366	8,207,159	27,336,438
长期应收款	80,577,997	80,577,997	-	-	-
合计	5,752,575,933	5,675,771,955	44,480,879	8,207,159	28,115,940

于2010年12月31日, 尚未逾期亦无发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于2010年12月31日, 已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验, 由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回, 本集团认为无需对其计提减值准备。本集团对这些余额未持有任何担保物或其他信用增级。

流动风险

流动风险, 是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日, 也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、应付债券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2010年12月31日, 本集团75%(2009年: 68%)的债务在不足1年内到期。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

2010年

金融资产

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
货币资金	5,570,269,905	-	-	5,570,269,905
交易性金融资产	2,412,875	-	-	2,412,875
应收票据	205,102,388	-	-	205,102,388
应收账款	1,615,995,754	-	-	1,615,995,754
其他应收款	597,787,731	-	-	597,787,731
一年内到期的 非流动资产	64,430,209	-	-	64,430,209
可供出售金融资产	94,508,381	-	-	94,508,381
长期应收款	-	3,351,172	9,079,395	12,430,567
合计	<u>8,150,507,243</u>	<u>3,351,172</u>	<u>9,079,395</u>	<u>8,162,937,810</u>

金融负债

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
借款	1,934,992,266	1,144,600,226	1,132,200,000	4,211,792,492
交易性金融负债	35,321,839	-	-	35,321,839
应付账款	685,634,118	-	-	685,634,118
其他应付款	425,477,913	-	-	425,477,913
应付票据	274,884,310	-	-	274,884,310
长期应付款	20,496,160	9,943,502	55,496,642	85,936,304
应付债券	3,574,793,151	-	-	3,574,793,151
合计	<u>6,951,599,757</u>	<u>1,154,543,728</u>	<u>1,187,696,642</u>	<u>9,293,840,127</u>

2009年

金融资产

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
货币资金	3,616,857,290	-	-	3,616,857,290
交易性金融资产	30,084,061	-	-	30,084,061
应收票据	40,118,406	-	-	40,118,406
应收账款	1,652,787,093	-	-	1,652,787,093
其他应收款	362,235,147	-	-	362,235,147
可供出售金融资产	65,950,443	-	-	65,950,443
长期应收款	-	64,430,209	25,551,972	89,982,181
合计	<u>5,768,032,440</u>	<u>64,430,209</u>	<u>25,551,972</u>	<u>5,858,014,621</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

2009年(续)

金融负债

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
借款	2,596,349,538	1,030,000,000	1,114,000,000	4,740,349,538
交易性金融负债	48,076,336	-	-	48,076,336
应付账款	344,856,338	-	-	344,856,338
其他应付款	449,418,796	-	-	449,418,796
应付票据	74,996,100	-	-	74,996,100
长期应付款	89,260,000	-	-	89,260,000
应付债券	1,013,300,000	-	-	1,013,300,000
合计	<u>4,616,257,108</u>	<u>1,030,000,000</u>	<u>1,114,000,000</u>	<u>6,760,257,108</u>

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。浮动利率工具使本集团面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使本集团面临公允价值利率风险。

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团的计息借款有关。本集团并未采用衍生金融工具以对冲这些现金流量利率风险。本集团截至2010年12月31日，计息借款总计人民币77.8亿元(2009年12月31日：人民币57.5亿元)，借款以浮动利率计息部分占24%(2009年12月31日：43%)，利率在4.78%至7.2%之间。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)和股东权益产生的影响。

	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2010年			
人民币	+10	(1,843,073)	(1,566,612)
人民币	-10	1,843,073	1,566,612
2009年			
人民币	+10	(2,451,794)	(2,084,025)
人民币	-10	2,451,794	2,084,025

*不包括留存收益。

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

本集团面临交易性的外汇风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团销售额约23%(2009年：16%)是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，而约26%(2009年：19%)的成本以经营单位的记账本位币之外的货币计价的。本集团并未采用衍生金融工具以对冲该汇率风险。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元和港币汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润产生的影响。

汇率	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2010年			
人民币对美元贬值	+5	(72,442,671)	(61,576,270)
人民币对美元升值	-5	72,442,671	61,576,270
人民币对港元贬值	+5	227,314	193,217
人民币对港元升值	-5	(227,314)	(193,217)
人民币对澳元贬值	+5	4,725,419	4,016,606
人民币对澳元升值	-5	(4,725,419)	(4,016,606)
2009年			
人民币对美元贬值	+5	(90,601,832)	(77,011,558)
人民币对美元升值	-5	90,601,832	77,011,558
人民币对港元贬值	+5	361,082	306,920
人民币对港元升值	-5	(361,082)	(306,920)
人民币对澳元贬值	+5	3,295,651	2,801,303
人民币对澳元升值	-5	(3,295,651)	(2,801,303)

*不包括留存收益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

价格风险

本集团之价格风险主要来自于锌、铅、铜和铝的价格波动，对于本集团的经营业绩可能造成影响。在本财务报表期间内，本集团签订了期货合同，以减低价格波动的风险。在2010年度，本集团分别确认了铝锭、锌锭及电解铜已实现净收益人民币17,434万元(参见附注五、46)及期货的公允价值变动损失人民币1,492万元(参见附注五、45)。

公允价值

以下是本集团各类别金融资产及金融负债的账面价值与公允价值：

	2010年		2009年	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
货币资金	5,570,269,905	5,570,269,905	3,616,857,290	3,616,857,290
应收票据	205,102,388	205,102,388	40,118,406	40,118,406
应收账款	1,615,995,754	1,615,995,754	1,652,787,093	1,652,787,093
其他应收款	597,787,731	597,787,731	362,235,147	362,235,147
一年内到期的非流动资产	60,892,423	60,892,423	-	-
长期应收款	12,430,567	12,430,567	80,577,997	80,577,997
交易性金融资产	2,412,875	2,412,875	30,084,061	30,084,061
可供出售金融资产	94,508,381	94,508,381	65,950,443	65,950,443
合计	<u>8,159,400,024</u>	<u>8,159,400,024</u>	<u>5,848,610,437</u>	<u>5,848,610,437</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

	2010年		2009年	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债				
借款	4,211,792,492	4,211,792,492	4,740,349,538	4,740,349,538
应付票据	274,884,310	274,884,310	74,996,100	74,996,100
应付账款	685,634,118	685,634,118	344,856,338	344,856,338
其他应付款	425,477,913	425,477,913	449,418,796	449,418,796
长期应付款	55,730,272	55,730,272	89,260,000	89,260,000
交易性金融负债	35,321,839	35,321,839	48,076,336	48,076,336
应付债券	3,574,793,151	3,574,793,151	1,013,300,000	1,013,300,000
合计	<u>9,263,634,095</u>	<u>9,263,634,095</u>	<u>6,760,257,108</u>	<u>6,760,257,108</u>

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

长期应收款、长短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

本集团采用的公允价值在计量时分为以下层次

第一层次是企业计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

以公允价值计量的金融工具：

2010年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	2,412,875	-	-	2,412,875
可供出售金融资产	94,508,381	-	-	94,508,381
交易性金融负债	35,321,839	-	-	35,321,839

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

	2010年	2009年
应收账款	266,522,932	849,438,678
减：坏账准备	(5,849,824)	(5,843,572)
	<u>260,673,108</u>	<u>843,595,106</u>

应收账款的信用期一般为开出发票之后30日。所有应收账款均不计利息。

应收账款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	197,863,277	840,672,828
1年至2年	68,106,407	8,212,602
2年至3年	-	-
3年以上	<u>553,248</u>	<u>553,248</u>
	266,522,932	849,438,678
减：应收账款坏账准备	(5,849,824)	(5,843,572)
	<u>260,673,108</u>	<u>843,595,106</u>

应收账款按类别列示如下：

	2010年				2009年			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	253,437,819	95%	-	-	729,226,819	86%	-	-
按组合计提坏账准备	<u>13,085,113</u>	<u>5%</u>	<u>5,849,824</u>	45%	<u>120,211,859</u>	<u>14%</u>	<u>5,843,572</u>	5%
合计	<u>266,522,932</u>	<u>100%</u>	<u>5,849,824</u>		<u>849,438,678</u>	<u>100%</u>	<u>5,843,572</u>	

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	核销	
2010年	<u>5,843,572</u>	<u>6,252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,849,824</u>
2009年	<u>7,918,602</u>	<u>344,401</u>	<u>72,649</u>	<u>2,346,782</u>	<u>5,843,572</u>

于2010年12月31日, 本集团中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2009年12月31日: 无)。

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
青海珠峰锌业 有限公司	关联方	44,431,188	1年以内	17
青海省电力公司	第三方	36,175,408	1年以内	14
江西兴赣矿业有限公司	第三方	33,745,670	1年以内	13
青海西部化肥 有限责任公司	关联方	6,299,076	2年以内	2
江西江钨有色金属贸易 有限公司	第三方	<u>3,499,841</u>	1年以内	<u>1</u>
		<u>124,151,183</u>		<u>47</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2009年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中铝凯林上海有限公司	第三方	666,558,841	1年以内	78
青海珠峰锌业有限公司	关联方	59,760,306	1年以内	7
青海电力公司	第三方	34,132,632	1年以内	4
青海西部化肥有限公司	关联方	8,209,076	2年以内	1
河南豫光金铅股份公司	第三方	<u>5,173,889</u>	1年以内	<u>1</u>
		<u>773,834,744</u>		<u>91</u>

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2010年	2009年
1年以内	982,047,179	1,218,977,799
1年至2年	1,273,330,483	417,167,835
2年至3年	52,741,798	502,638,980
3年以上	<u>504,732,787</u>	<u>23,974,625</u>
	2,812,852,247	2,162,759,239
减: 其他应收款坏账准备	(<u>13,478,120</u>)	(<u>17,930,379</u>)
	<u>2,799,374,127</u>	<u>2,144,828,860</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	核销	
2010年	<u>17,930,379</u>	<u>3,859,741</u>	<u>8,312,000</u>	<u>-</u>	<u>13,478,120</u>
2009年	<u>17,684,118</u>	<u>3,361,174</u>	<u>-</u>	<u>3,114,913</u>	<u>17,930,379</u>

其他应收款按类别列示如下:

	2010年				2009年			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	2,616,224,099	93%	1,547,457	-	1,813,664,712	84%	-	-
按组合计提坏账准备	<u>196,628,148</u>	<u>7%</u>	<u>11,930,663</u>	<u>6%</u>	<u>349,094,527</u>	<u>16%</u>	<u>17,930,379</u>	<u>5%</u>
	<u>2,812,852,247</u>	<u>100%</u>	<u>13,478,120</u>		<u>2,162,759,239</u>	<u>100%</u>	<u>17,930,379</u>	

	2010年	2009年
前五名欠款金额合计	<u>2,113,733,672</u>	<u>1,757,470,511</u>
占其他应收款总额比例	75%	81%
欠款年限	3年以内	3年以内

于2010年12月31日,本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款(2009年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2010年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
西藏玉龙铜业股份 有限公司	子公司	723, 758, 805	1至3年	26
巴彦淖尔西部 铜业有限公司	子公司	568, 352, 090	1至3年	20
百河铝业有限公司	子公司	535, 436, 578	1至3年	19
四川夏塞 有限责任公司	子公司	162, 015, 332	1至3年	6
中国有色金属工业 再生资源有限公司	子公司	<u>124, 170, 867</u>	1至3年	4
		<u>2, 113, 733, 672</u>		<u>75</u>

于2009年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
百河铝业有限公司	子公司	586, 947, 194	1年以内	27
巴彦淖尔西部 铜业有限公司	子公司	568, 840, 553	1至3年	26
西藏玉龙铜业股份 有限公司	子公司	348, 000, 000	1至2年	16
深圳金牛期货 经纪有限公司	第三方	133, 758, 292	1年以内	6
中国有色金属工业 再生资源有限公司	子公司	<u>119, 924, 472</u>	1年以内	<u>6</u>
		<u>1, 757, 470, 511</u>		<u>81</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资

	2010年	2009年
按成本法核算		
-子公司(i)	3,523,405,575	3,509,737,575
-其他公司	66,397,598	66,397,598
按权益法核算:		
-联营企业(ii)	<u>1,440,939,639</u>	<u>1,421,930,285</u>
合计	<u>5,030,742,812</u>	<u>4,998,065,458</u>

(i) 子公司

被投资单位名称	初始投资额	年初数	投资额		年末数
			本年增加	本年减少	
鑫源矿业	288,000,000	364,000,000	-	-	364,000,000
贵州信诚	100,000,000	100,000,000	-	-	100,000,000
玉龙铜业	256,250,000	339,139,882	-	-	339,139,882
百河铝业	65,714,931	610,970,193	-	-	610,970,193
西矿(香港)	10,449	10,449	-	-	10,449
西部铝业	65,353,718	71,211,275	-	-	71,211,275
西部铜业	518,000,000	518,000,000	-	-	518,000,000
天津大通	45,200,000	39,013,677	-	-	39,013,677
再生资源	950,000,000	950,000,000	-	-	950,000,000
西豫金属	51,000,000	51,000,000	13,668,000	-	64,668,000
青海湘和	11,330,000	11,330,000	-	-	11,330,000
西矿科技	50,000,000	300,000,000	-	-	300,000,000
四川夏塞	82,706,400	82,706,400	-	-	82,706,400
西矿规划	654,500	654,500	-	-	654,500
保靖锌锰	70,000,000	70,000,000	-	-	70,000,000
深圳百河	<u>1,701,199</u>	<u>1,701,199</u>	-	-	<u>1,701,199</u>
合计	<u>2,555,921,197</u>	<u>3,509,737,575</u>	<u>13,668,000</u>	-	<u>3,523,405,575</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 子公司(续)

本公司子公司的主要财务信息:

被投资单位名称	2010 年度		
	净资产	营业收入总额	净利润/(亏损)
鑫源矿业	722,447,084	511,424,859	190,118,404
贵州信诚	83,640,791	-	(5,770,303)
玉龙铜业	410,215,263	30,023,055	(61,776,741)
百河铝业	428,674,030	867,980,085	(92,934,396)
西矿(香港)	4,042,499	4,187,929,114	25,557,047
西部铝业	51,973,993	-	(42,695,964)
西部铜业	1,962,506,445	1,055,264,997	444,898,154
天津大通	564,402,470	1,761,535,867	21,725,130
再生资源	917,484,925	2,843,886,081	24,717,929
西豫金属	96,350,066	470,857,822	(29,611,532)
青海湘和	26,545,632	53,634,944	3,978,482
西矿科技	296,486,416	-	(1,040,420)
四川夏塞	47,577,742	31,077,509	(14,188,256)
西矿规划	711,872	1,278,551	162,406
保靖锌锰	75,663,235	178,636,763	(10,226,592)
深圳百河	5,671,636	83,197,767	2,003,858
	<u>5,694,394,099</u>	<u>12,076,727,414</u>	<u>454,917,206</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 子公司(续)

本公司子公司的主要财务信息:

被投资单位名称	2009 年度		
	净资产	营业收入总额	净利润/(亏损)
鑫源矿业	601,903,394	382,384,987	94,523,886
贵州信诚	89,411,094	-	(5,165,331)
玉龙铜业	471,027,155	16,584,136	(35,972,986)
百河铝业	528,762,311	884,709,649	45,244,937
西矿(香港)	(47,322,997)	2,798,276,732	9,474,040
西部铝业	93,413,733	4,958,119	21,940,307
西部铜业	1,514,676,785	528,777,931	87,135,021
天津大通	558,819,194	990,405,863	11,800,600
再生资源	911,429,934	1,830,258,419	10,267,424
西豫金属	99,161,599	-	(701,093)
青海湘和	25,415,231	45,662,391	3,809,873
西矿科技	297,199,777	-	8,870,603
四川夏塞	61,515,018	-	(23,809,296)
西矿规划	549,466	640,000	(463,628)
保靖锌锰	81,989,829	253,009,220	8,497,445
深圳百河	3,667,779	47,256,238	580,692
	<u>5,291,619,302</u>	<u>7,782,923,685</u>	<u>236,032,494</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 联营企业

被投资单位名称	占被投资 单位注册 资本比例(%)	初始投资额	投资额				损益调整额				净利润外的 净资产增加	2010年 12月31日
			2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 12月31日	2009年 12月31日	本年分占 利润/(亏损)	分回利润	累计增减额		
巴彦淖尔紫金	20	240,250,000	240,250,000	-	-	240,250,000	32,061,246	30,652,996	-	62,714,242	-	302,964,242
兰州有色	30	43,455,953	43,455,953	-	-	43,455,953	6,281,175	5,285,050	(1,959,000)	9,607,225	-	53,063,178
西钢集团	39.4	1,106,937,900	1,106,937,900	-	-	1,106,937,900	(7,055,989)	7,472,502	-	416,513	(22,442,194)	1,084,912,219
合计		1,390,643,853	1,390,643,853	-	-	1,390,643,853	31,286,432	43,410,548	(1,959,000)	72,737,980	(22,442,194)	1,440,939,639

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2010年	2009年
主营业务收入	7,909,339,318	10,005,157,627
其他业务收入	<u>53,543,896</u>	<u>105,521,147</u>
	<u>7,962,883,214</u>	<u>10,110,678,774</u>

主营业务收入及成本列示如下:

	2010年		2009年	
	收入	成本	收入	成本
铅类产品	1,547,428,233	815,376,872	829,466,492	211,694,849
锌类产品	2,709,372,459	2,503,587,635	2,504,487,731	2,026,865,111
铜类产品	1,265,253,568	1,250,138,138	3,605,825,539	3,584,114,756
铝类产品	1,801,083,302	1,708,771,665	2,496,387,309	2,496,653,099
铁类产品	-	-	108,726,425	106,602,615
其他	<u>586,201,756</u>	<u>655,897,174</u>	<u>460,264,131</u>	<u>493,771,108</u>
	<u>7,909,339,318</u>	<u>6,933,771,484</u>	<u>10,005,157,627</u>	<u>8,919,701,538</u>
前五名客户	<u>1,480,476,179</u>		<u>3,231,048,415</u>	
收入总额合计				
占全部营业收入的比例	19%		32%	

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益

	2010年	2009年
权益法核算的长期股权投资收益	43,410,548	58,021,385
其中：联营企业投资收益	43,410,548	58,021,385
不符合套期保值会计核算的 期货合同收益/(损失)	201,387,148	(184,297,698)
汇率掉期合同到期产生的投资收益	-	4,208,000
子公司分回股利	<u>60,331,102</u>	<u>17,184,255</u>
	<u>305,128,798</u>	<u>(104,884,058)</u>

本公司为规避有色金属市场价格波动风险，锁定利润目标，对若干金属品种的自产产品和贸易产品按一定比例进行套期保值。但由于套期开始时的书面文件缺乏若干必要信息，且套期交易经过测试不是高度有效，因此套期交易未能符合企业会计准则中规定的运用套期保值会计的条件，不能按照套期保值会计进行核算，相关损益计入投资收益。

于资产负债表日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币元

一、非经常性损益明细表

	2010年度	2009年度
非流动资产处置损失	(15,238,012)	(1,500,374)
计入当期损益的政府补助	25,823,272	24,053,459
交易性金融工具产生的公允价值变动损失	(14,916,689)	(31,948,186)
处置交易性金融工具取得的投资收益/(损失)	174,341,077	(184,863,058)
收购双利矿业可辨认净资产公允价值高于 现金收购对价	-	42,238,489
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(74,454,100)	-
所得税影响数	(23,910,426)	20,341,495
少数股东权益影响数	19,415,120	(707,043)
	<u>91,060,242</u>	<u>(132,385,218)</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

2010年营业外收入与营业外支出中的非经常性损益中如下:

	2010年金额
营业外收入中的非经常性损益	
非流动资产处置利得	327,084
其中: 固定资产处置利得	327,084
政府补助	25,823,272
营业外支出中的非经常性损益	
非流动资产处置损失	11,876,681
其中: 固定资产处损失	11,876,681

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2010年12月31日

人民币元

二、 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本	稀释
<u>2010年度</u>			
归属于公司普通股股东的净利润	9.21%	0.42	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.36%	0.38	不适用
<u>2009年度</u>			
归属于公司普通股股东的净利润	5.92%	0.25	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.22%	0.31	不适用

本公司无稀释性潜在普通股。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2010年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析

两个期间的数据变动幅度达30%以上,或占合并资产负债表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的)、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目分析如下:

- (1) 货币资金年末余额约人民币56亿元,较上年增加54%,主要是由于本集团2010年由于有色金属市场行情持续向好的影响及本集团业务量的增加,经营活动现金净流入增加,同时2010年发行短期债券和银行借款导致筹资活动现金净流量增加。
- (2) 交易性金融资产年末余额约为人民币241万元,较上年减少92%,主要是本集团为了规避风险进行期货与汇率掉期未到期合同的公允价值。
- (3) 应收票据年末金额约人民币2.05亿元,较上年增加411%,主要是由于2010年本公司增加了对外部单位的应收银行承兑汇票1.5亿元。
- (4) 应收账款年末余额约人民币16.2亿元,较上年减少约2%,与上年基本持平。
- (5) 其他应收款年末余额约人民币5.98亿元,较上年增加65%,主要是由于2010年电解铜等有色金属价格上涨幅度较大,在为贸易产品做期货套保时所需的期货保证金也增加较多。
- (6) 存货年末余额为人民币14.43亿元,较上年增加22%,主要是由于西豫金属10万吨粗铅冶炼生产线和铅业分公司5.5万吨粗铅冶炼生产线投产,导致其期末存货中原材料大幅增加。
- (7) 一年内到期的非流动资产年末余额为人民币0.61亿元,而上年年末为零,主要是由于西部矿业股份有限公司长期应收西藏珠峰转让1+3万吨锌冶炼设备以及西部铝业51%的股权的转让款约人民币0.61亿元将于一年内到期。
- (8) 可供出售金融资产年末余额为人民币0.9亿元,较上年增加43%,主要是由于2010年澳大利亚FerrAus股价上升所致。
- (9) 长期应收款年末余额为人民币0.12亿元,较上年减少85%,主要是由于西部矿业股份有限公司2006年向西藏珠峰转让1+3万吨锌冶炼设备以及西部铝业51%的股权的转让款本年转入一年内到期的长期应收款中。
- (10) 长期股权投资年末余额为人民币21.5亿元,较上年增加7%,主要是由于按权益法确认的2010年对双利铁矿、西部碳素、巴彦淖尔紫金、兰州有色和西钢集团的投资收益。
- (11) 固定资产年末余额为人民币57.5亿元,较上年增加2%,与上年基本持平。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2010年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (12) 在建工程年末余额为人民币16.8亿元,较上年增加22%,主要是由于本年增加的在建工程投入所致。
- (13) 无形资产年末余额为人民币23.7亿元,较上年增加26%,主要是由于天津津南区小站镇土地使用权于2010年取得土地使用权证所致。
- (14) 递延所得税资产年末余额约人民币1.2亿元,较上年增加102%,主要是由于确认的可抵扣纳税亏损以及本集团薪资调整计划计提的奖金、工资所致。
- (15) 其他非流动资产年末余额约人民币1亿元,较上年减少78%,主要是由于2010年天津津南区小站镇取得土地使用权证而把2009年预付的土地出让金转入无形资产所致。
- (16) 短期借款年末余额约人民币19.5亿元,与上年基本持平。
- (17) 应付债券年末余额约人民币35.7亿元,较上年增加253%,主要是由于2010年新发行了短期融资债券所致。
- (18) 应付票据年末余额约人民币2.7亿元,较上年增加了267%,主要是为了实现资金利用效率最大化,充分利用银行票据融资利率低于银行贷款的优势,天津大通和再生资源开出应付票据用于日常业务结算。
- (19) 应付账款年末余额约人民币6.9亿元,较上年增加了99%,主要是由于采购价格的上涨和采购量的增加。
- (20) 应付职工薪酬年末余额约人民币1.55亿元,较上年增加237%,主要是由于公司调薪及因2010年达到经营指标而计提的奖金,调薪已在2011年1月发放。
- (21) 其他应付款年末余额约人民币4.25亿元,较上年减少5%,主要是由于天津投资归还天津小站财政所拨付的办理土地证手续费和土地前期平整等费用约0.7亿元所致。
- (22) 一年内到期的非流动负债年末余额约人民币12.3亿元,较上年增加71%,主要是由于向银行借的用于生产周转的长期借款约人民币12亿元将于一年内到期。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2010年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (23) 长期借款年末余额约人民币10.4亿元,较上年减少51%,主要是由于2010年本公司成功发行短期融资债券,解决了部分资金问题,减少了长期借款。
- (24) 其他非流动负债年末金额约人民币5.57亿元,基本与上年持平。
- (25) 营业收入约人民币185亿元,较上年增加10%,主要是由于2010年铜、锌、铅等有色金属平均售价普遍高于2009年。
- (26) 营业成本约人民币163亿元,较上年增加8%,其增长趋势与营业收入的增长趋势是一致的。
- (27) 销售费用约人民币1.36亿元,基本与上年持平。
- (28) 管理费用约人民币8.15亿元,较上年增加56%,主要是由于本年因盈利情况较好,集团增加工资和奖金,而上年因受金融危机影响,本集团决定不再发放2008年计提年度奖金和年金,同时大修费用和资源补偿费有较大增加。
- (29) 财务费用约人民币2.43亿元,较上年增加约27%,一方面是由于2010年新发行短期融资债券35亿元导致平均借款余额比2009年增加约人民币10亿元;另一方面是由于银行利率较上年上调。
- (30) 资产减值损益由2009年收益人民币0.38亿元变为2010年损失人民币0.28亿元,主要是由于2009年市场行情较好,公司转回了以前年度计提的未销售存货跌价准备,而本年由于百河铝业电解一车间已经停止生产,机器设备已经报废,无法继续使用,本集团对该车间固定资产(除房屋建筑物外)按净值计提减值准备约人民币0.28亿元。
- (31) 公允价值变动损益约人民币0.15亿元,较上年减少了53%,主要是2010年末未平仓期货合同公允价值变动所致。
- (32) 投资收益由2009年的损失1.05亿元变为2010年的收益约人民币3.23亿元,主要是由于2009年现货市场价格持续上涨,导致期货亏损,而2010年由于商品价格先升后降,而贸易主要发生在上半年导致期货投资收益盈利。同时由于联营企业和合营企业盈利增加,投资收益增加。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2010年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (33) 营业外收入约人民币0.31亿元,较上年减少了57%,主要是由于2009年收购双利矿业可辨认净资产公允价值份额高于现金收购对价确认为收入,而2010年没有该性质业务发生。
- (34) 营业外支出约人民币0.91亿元,较上年增加226%,主要是由于本集团向受到青海玉树地震影响的州县捐款约人民币0.17亿元,同时西部铅业确认了盘亏高铅渣和锌精矿约人民币0.37亿元。
- (35) 所得税费用约人民币1.78亿元,较上年减少6%,主要是因为税率变动对期初递延所得税余额的影响。