

云南罗平锌电股份有限公司

2010年第一季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司全体董事参加了对公司第一季度财务报告审议表决。

1.3 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人许克昌先生、总经理杨建兴先生、主管会计工作负责人喻永贤先生及会计机构负责人阮花云女士声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	1,414,550,258.14	1,126,262,357.83	25.60
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	461,767,627.94	476,901,225.37	-3.17
股本（股）	183,852,000.00	183,852,000.00	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.51	2.59	-3.09
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	109,263,171.36	126,926,177.30	-13.92
归属于上市公司股东的净利润（元）	-15,254,495.35	1,265,429.72	-1,305.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	-8,763,768.05	14,623,631.55	-159.93
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	0.08	-162.50
基本每股收益（元/股）	-0.08	0.007	-1,242.86
稀释每股收益（元/股）	-0.08	0.007	-1,242.86
加权平均净资产收益率（%）	-1.90	0.27	-2.17
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-4.22	0.28	-4.50

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,792,049.31
所得税影响额	-748,807.40
合计	4,243,241.91

对重要非经常性损益项目的说明

公司本期确认的非经常性损益中的 479.01 万元为 1987 年 6 月，根据《云南省计划委员会》云计能（87）134 号文件精神，云南省罗平腊庄电站项目建设所需资金，经中国人民银行审查同意发放技术改造项目特别贷款；由于该笔贷款至目前为止已经无法认定具体的债权人，公司于本期将该笔特别贷款及利息转入收入处理所致；

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	14,852	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
罗平县锌电公司	103,205,600	人民币普通股
路嗣恩	5,290,000	人民币普通股
云南天浩集团有限公司	4,302,907	人民币普通股
中国建设银行－银华－道琼斯 88 精选证券投资基金	2,971,741	人民币普通股
全国社保基金一零六组合	2,956,832	人民币普通股
闫世刚	2,600,000	人民币普通股
丰和价值证券投资基金	1,999,917	人民币普通股
齐鲁证券-中信-金泰山灵活配置集合资产管理计划	1,865,060	人民币普通股
李惠莲	923,890	人民币普通股
牟晓琳	813,066	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产负债表项目大幅度变动情况及原因

资产	2010年3月31日	2009年12月31日	增减幅度（%）
货币资金	164,084,140.42	98,669,016.84	66.30
应收票据	4,741,714.13	6,806,699.57	-30.34
应收账款	24,547,594.57	8,101,647.78	203.00
预付款项	25,316,867.38	37,737,624.36	-32.91
其他应收款	17,800,987.41	6,983,563.10	154.90
存货	574,394,079.71	373,790,448.32	53.67
短期借款	370,000,000.00	244,198,229.72	51.52
应付票据	158,500,000.00	78,000,000.00	103.21
应付账款	204,120,138.29	83,937,995.41	143.18
预收款项	45,579,812.21	2,545,254.19	1690.78
应交税费	-41,711,885.97	-14,447,232.09	-188.72
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	108,790,100.00	-31.06

(1)货币资金比年初增加 66.3%，主要原因是报告期内流动资金贷款增加所致；

(2)应收票据比年初减少 30.34%，主要原因是报告期内收到的银行承兑汇票到期托收所致；

(3)应收账款比年初增加 203.00%，主要原因是报告期内铅精矿销售季末结算未收到款项所致；

(4)预付款项比年初减少 32.91%，主要原因是报告期内原材料采购量减少所致；

(5)其他应收款比年初增加 154.9%，主要原因是报告期内公司预付期货套期保值业务保证金所致；

(6)存货比年初增加 53.67%，主要原因是报告期内公司主产品锌锭及原料库存量增加所致；

(7)短期借款比年初增加 51.52%，主要原因是报告期内取得流动资金贷款增加所致；

(8)应付票据比年初增加 103.21%，主要原因是报告期公司使用票据支付货款增加所致；

(9)应付账款比年初增加 143.18%，的主要原因是报告期内原辅材料采购采用先货后款所致；

(10)预收款项比年初增加 1690.78%，主要原因是报告期内公司部份锌锭销售定价模式改变所致。即：公司在合同签定日先收取预收款，并将锌锭过户到需方，到点价日再办理结算手续，而本期销售锌锭按合同约定未到点价日；

(11)应交税费比年初减少 188.72%，主要原因是报告期内留抵增值税增加所致；

(12)一年内到期的流动负债比年初减少 31.06%，主要原因是报告期内归还银行借款所致。

2、利润表项目大幅度变动情况及原因

项目	本期数	上年同期	增减幅度(%)
管理费用	13,760,768.75	9,001,044.09	52.88
财务费用	8,103,965.44	5,880,035.63	37.82
投资收益(损失以“-”号填列)	-9,114,804.08	-84,004.90	-10750.32
营业利润(亏损以“-”号填列)	-20,682,319.76	4,287,574.29	-582.38
加:营业外收入	5,414,811.90	19,276.09	27990.82
利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-15,690,270.45	4,218,683.81	-471.92
减:所得税费用	-264,008.72	3,107,273.21	-108.50
净利润(净亏损以“-”号填列)*	-15,426,261.73	1,111,410.60	-1487.99
归属于母公司所有者的净利润	-15,254,495.35	1,265,429.72	-1305.48

(1)管理费用比上年同期增加 52.88%，主要原因是报告期内修理费、税金增加以及缴纳 2009 年度矿产资源补偿费所致；

(2)财务费用比上年同期增加 37.82%，主要原因是报告期内银行借款增加以及开具票据支付贴现利息所致；

(3)投资收益比上年同期亏损增加 9030799.18 元，主要原因是报告期内由于受云南省百年不遇干旱影响，致使以发电为主的参股公司云南省罗平县老渡口发电有限责任公司、兴义黄泥河发电有限责任公司出现较大额亏损；

(4)营业外收入比上年同期增加 27990.82%，主要原因是公司在报告期内确认的非经常性损益中有 479.01 万元为 1987 年 6 月，根据《云南省计划委员会》云计能（87）134 号文件精神，云南省罗平腊庄电站项目建设所需资金，经中国人民银行审查同意发放技术改造项目特别贷款；由于该笔贷款至目前为止已经无法认定具体的债权人，公司于本期将该笔特别贷款及利息转入收入处理所致；

(5)所得税费用比上年同期减少 108.5%，主要原因是本期递延所得税资产减少金额较上年同期减少所致；

(6)营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润分别比上年同期减少 582.38%、471.92%、1487.99%、1305.48%，主要原因是报告期内由于公司受到云南省百年不遇干旱的影响，公司自发电量大幅度减少、外购电量增加导致产品成本上升；同时参股公司兴义黄泥河发电有限责任公司和云南省罗平县老渡口发电有限责任公司发电量大幅减少，并出现较大额亏损等原因所致。

3、现金流量表项目大幅度变动情况及原因

项目	本期数	上年同期数	增减幅度（%）
支付的各项税费	7,218,105.49	3,485,685.84	107.08
支付其他与经营活动有关的现金	16,698,875.28	24,116,177.68	-30.76
经营活动产生的现金流量净额	-8,763,768.05	14,623,631.55	-159.93
取得投资收益收到的现金	-	2,035,000.00	-100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,642,671.28	42,819,040.14	-75.15
取得借款收到的现金	175,000,000.00	89,000,000.00	96.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,980,207.37	10,420,770.66	-42.61

(1)支付的各项税费比上年同期增加 107.08%，主要原因是报告期内上缴上一报告期各项税金所致；

(2)支付其他与经营活动有关的现金比上年同期减少 30.76%，主要原因是报告期内期货保证金支付金额比上年同期减少所致；

(3)经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 159.93%，主要原因是报告期内产品销售量减少所致；

(4)取得投资收益收到的现金比上年同期减少 100%，的主要原因是报告期内公司未取得现金分红款所致；

(5)购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上年同期减少 75.15%，主要原因是报告期内公司“资源综合利用项目”即将竣工所致；

(6)取得借款收到的现金比上年同期增加 96.63%，主要原因是报告期内公司取得的流动资金贷款增加所致；

(7)分配股利、利润或偿付利息支付的现金比上年同期减少 42.61%，主要原因是上年同期子公司支付分配股利款而本期未分配所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1. 公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况；
2. 公司大股东及其一致行动人未提出或实施股份增持计划的情况；
3. 本报告期无重大日常经营合同签署；
4. 年审会计师事务所对公司 2009 年度财务报告出具的是标准无保留意见的审计报告。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用
股份限售承诺	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用
发行时所作承诺	罗平县锌电公司	控股股东罗平县锌电公司承诺自公司股票上市后 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。	未有违反承诺的情况
其他承诺（含追加承诺）	罗平县锌电公司	至 2010 年 8 月 25 日前通过证券交易系统累计减持公司股份将低于公司总股本的 5%（含 2010 年 2 月 24 日通过大宗交易系统已减持的 910 万股）	严格履行

3.4 对 2010 年 1-6 月经营业绩的预计

2010 年 1-6 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润将出现亏损	
	预计归属于上市公司股东的净利润将亏损 1000 万元至 1300 万元	
2009 年 1-6 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润：	1,725,605.58 元
业绩变动的说明	由于受到云南省百年不遇干旱的影响，公司自发电量大幅度减少、外购电量增加导致产品成本上升；同时参股公司兴义黄泥河发电有限责任公司和云南省罗平县老渡口发电有限责任公司发电量大幅减少，出现较大额亏损。由于目前干旱持续，公司尚无法预计在雨季到来时是否正常降雨。	

3.5 证券投资情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：云南罗平锌电股份有限公司

2010年03月31日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	164,084,140.42	162,378,047.49	98,669,016.84	95,287,086.97
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	4,741,714.13	4,741,714.13	6,806,699.57	6,806,699.57
应收账款	24,547,594.57	23,793,930.05	8,101,647.78	7,863,572.10
预付款项	25,316,867.38	28,428,025.77	37,737,624.36	39,769,694.62
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	17,800,987.41	16,617,726.16	6,983,563.10	8,833,519.57
买入返售金融资产				
存货	574,394,079.71	559,902,871.37	373,790,448.32	369,532,569.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	810,885,383.62	795,862,314.97	532,088,999.97	528,093,141.83
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	87,005,949.52	125,095,590.11	79,785,771.43	117,875,412.03
投资性房地产				
固定资产	458,428,252.47	428,394,506.92	456,367,792.19	426,018,680.21
在建工程	13,810,245.66	11,383,496.33	18,156,894.50	15,912,158.82
工程物资	761,483.75	761,483.75	261,040.16	261,040.16
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	23,275,775.84	4,663,998.01	19,482,701.02	413,296.08
开发支出				
商誉	2,303,474.24		2,303,474.24	
长期待摊费用				
递延所得税资产	18,079,693.04	17,770,461.03	17,815,684.32	17,770,461.03

其他非流动资产				
非流动资产合计	603,664,874.52	588,069,536.15	594,173,357.86	578,251,048.33
资产总计	1,414,550,258.14	1,383,931,851.12	1,126,262,357.83	1,106,344,190.16
流动负债：				
短期借款	370,000,000.00	370,000,000.00	244,198,229.72	244,198,229.72
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	158,500,000.00	158,500,000.00	78,000,000.00	78,000,000.00
应付账款	204,120,138.29	200,511,839.40	83,937,995.41	96,630,077.70
预收款项	45,579,812.21	44,873,233.23	2,545,254.19	2,442,504.44
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	5,745,486.37	5,040,156.24	7,316,072.03	6,692,193.77
应交税费	-41,711,885.97	-41,538,037.11	-14,447,232.09	-19,581,931.00
应付利息	775,302.50	775,302.50	742,322.37	742,322.37
应付股利				
其他应付款	14,961,696.21	11,288,281.09	12,294,543.86	11,152,157.46
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	75,000,000.00	108,790,100.00	108,790,100.00
其他流动负债				
流动负债合计	832,970,549.61	824,450,775.35	523,377,285.49	529,065,654.46
非流动负债：				
长期借款	104,000,000.00	104,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	4,235,562.85		4,235,562.85	
其他非流动负债				
非流动负债合计	108,235,562.85	104,000,000.00	114,235,562.85	110,000,000.00
负债合计	941,206,112.46	928,450,775.35	637,612,848.34	639,065,654.46
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	183,852,000.00	183,852,000.00	183,852,000.00	183,852,000.00
资本公积	170,350,703.13	168,253,231.63	170,350,703.13	168,253,231.63
减：库存股				
专项储备	602,193.68	484,994.84	481,295.76	380,514.84
盈余公积	34,308,111.32	34,308,111.32	34,308,111.32	34,308,111.32
一般风险准备				

未分配利润	72,654,619.81	68,582,737.98	87,909,115.16	80,484,677.91
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	461,767,627.94	455,481,075.77	476,901,225.37	467,278,535.70
少数股东权益	11,576,517.74		11,748,284.12	
所有者权益合计	473,344,145.68	455,481,075.77	488,649,509.49	467,278,535.70
负债和所有者权益总计	1,414,550,258.14	1,383,931,851.12	1,126,262,357.83	1,106,344,190.16

公司法定代表人：许克昌

主管会计工作的公司负责人：喻永贤

公司会计机构负责人：阮花云

4.2 利润表

编制单位：云南罗平锌电股份有限公司

2010年1-3月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	109,263,171.36	114,529,649.40	126,926,177.30	126,727,955.24
其中：营业收入	109,263,171.36	114,529,649.40	126,926,177.30	126,727,955.24
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	120,830,687.04	122,095,551.55	122,783,473.11	121,533,886.58
其中：营业成本	93,899,839.89	97,573,496.52	103,481,022.96	103,549,151.68
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	13,389.23	112.73	380,930.64	380,930.64
销售费用	5,073,543.03	4,969,838.72	4,040,439.79	4,016,458.19
管理费用	13,760,768.75	11,445,674.34	9,001,044.09	7,698,363.87
财务费用	8,103,965.44	8,106,429.24	5,880,035.63	5,888,982.20
资产减值损失	-20,819.30			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			228,875.00	228,875.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-9,114,804.08	-9,232,887.09	-84,004.90	-582,179.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,861,738.93	-5,979,821.92	-1,481,232.95	-1,481,232.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-20,682,319.76	-16,798,789.24	4,287,574.29	4,840,763.76
加：营业外收入	5,414,811.90	5,314,611.90	19,276.09	18,606.09
减：营业外支出	422,762.59	417,762.59	88,166.57	87,474.82
其中：非流动资产处置损失			85,474.82	85,474.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-15,690,270.45	-11,901,939.93	4,218,683.81	4,771,895.03
减：所得税费用	-264,008.72		3,107,273.21	3,192,581.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,426,261.73	-11,901,939.93	1,111,410.60	1,579,313.45

归属于母公司所有者的净利润	-15,254,495.35	-11,901,939.93	1,265,429.72	1,579,313.45
少数股东损益	-171,766.38		-154,019.12	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.08	-0.06	0.007	0.009
（二）稀释每股收益	-0.08	-0.06	0.007	0.009
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-15,426,261.73	-11,901,939.93	1,111,410.60	1,579,313.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	-15,254,495.35	-11,901,939.93	1,265,429.72	1,579,313.45
归属于少数股东的综合收益总额	-171,766.38	0.00	-154,019.12	0.00

公司法定代表人：许克昌 主管会计工作的公司负责人：喻永贤 公司会计机构负责人：阮花云

4.3 现金流量表

编制单位：云南罗平锌电股份有限公司

2010年1-3月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	156,369,729.92	157,427,759.41	151,792,783.36	151,742,783.36
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	2,117,141.35	976,598.62	1,730,046.64	1,114,544.41
经营活动现金流入小计	158,486,871.27	158,404,358.03	153,522,830.00	152,857,327.77
购买商品、接受劳务支付的现金	120,056,225.75	127,283,764.44	92,813,158.42	92,785,330.13
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	23,277,432.80	21,233,483.97	18,484,176.51	18,065,334.01
支付的各项税费	7,218,105.49	3,061,230.50	3,485,685.84	3,179,981.35
支付其他与经营活动有关的现金	16,698,875.28	14,491,269.20	24,116,177.68	23,671,688.47
经营活动现金流出小计	167,250,639.32	166,069,748.11	138,899,198.45	137,702,333.96
经营活动产生的现金流量净额	-8,763,768.05	-7,665,390.08	14,623,631.55	15,154,993.81
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金			2,035,000.00	2,035,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			2,035,000.00	2,035,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,642,671.28	10,065,212.31	42,819,040.14	42,496,477.91
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金			29,000.00	29,000.00
投资活动现金流出小计	10,642,671.28	10,065,212.31	42,848,040.14	42,525,477.91
投资活动产生的现金流量净额	-10,642,671.28	-10,065,212.31	-40,813,040.14	-40,490,477.91
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	175,000,000.00	175,000,000.00	89,000,000.00	89,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	175,000,000.00	175,000,000.00	89,000,000.00	89,000,000.00
偿还债务支付的现金	84,198,229.72	84,198,229.72		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,980,207.37	5,980,207.37	10,420,770.66	5,325,055.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	90,178,437.09	90,178,437.09	10,420,770.66	5,325,055.41
筹资活动产生的现金流量净额	84,821,562.91	84,821,562.91	78,579,229.34	83,674,944.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	65,415,123.58	67,090,960.52	52,389,820.75	58,339,460.49
加：期初现金及现金等价物余额	98,669,016.84	95,287,086.97	187,634,470.60	171,796,538.13
六、期末现金及现金等价物余额	164,084,140.42	162,378,047.49	240,024,291.35	230,135,998.62

公司法定代表人：许克昌

主管会计工作的公司负责人：喻永贤

公司会计机构负责人：阮花云

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

云南罗平锌电股份有限公司

法定代表人： 许克昌

二〇一〇年四月二十四日