

证券代码：000960

证券简称：锡业股份

公告编号：2012-042

债券代码：112038

债券简称：11 锡业债

## 2012 年第三季度报告

### 一、重要提示

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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人雷毅、主管会计工作负责人张峻及会计机构负责人(会计主管人员) 李云声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

### 二、公司基本情况

#### (一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是  否  不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产 (元)	20,715,892,064.15	16,545,267,013.50	25.21%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	5,206,710,681.05	5,236,292,960.71	-0.57%	
股本 (股)	906,520,391.00	906,520,391.00	0%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.744	5.776	-0.55%	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2012 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	4,398,105,962.62	18.21%	10,021,261,402.39	-0.56%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	8,322,253.04	-95.57%	85,425,943.56	-84.24%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	--	--	106,568,376.64	-43.91%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	--	--	0.1176	-43.91%
基本每股收益 (元/股)	0.0092	-95.56%	0.0942	-84.25%
稀释每股收益 (元/股)	0.0092	-95.56%	0.0942	-84.25%
加权平均净资产收益率 (%)	0.16%	-3.81%	1.63%	-9.42%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.1%	-3.72%	1.5%	-9.5%

扣除非经常性损益项目和金额

适用  不适用

项目	年初至报告期期末金额 (元)	说明
----	----------------	----

非流动资产处置损益	-1,422,309.09	收支净额
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	9,468,159.19	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-694,928.70	收支净额
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-10,708.04	
所得税影响额	-1,196,811.76	
合计	6,143,401.60	--

## （二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	101,851		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
云南锡业集团有限责任公司	457,887,301	人民币普通股	457,887,301
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深	10,901,774	人民币普通股	10,901,774
中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	9,500,000	人民币普通股	9,500,000

中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	7,997,324	人民币普通股	7,997,324
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	7,007,196	人民币普通股	7,007,196
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	7,000,000	人民币普通股	7,000,000
中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金	5,519,296	人民币普通股	5,519,296
中国民生银行—银华深证 100 指数分级证券投资基金	5,202,096	人民币普通股	5,202,096
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	5,070,138	人民币普通股	5,070,138
重庆国际信托有限公司—聚益结构化证券投资集合资金信托计划	4,909,146	人民币普通股	4,909,146
股东情况的说明	无		

### 三、重要事项

#### (一) 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

##### 一、资产负债表项目变动情况说明：

1、应收账款比年初增加196,006,270.16元，增幅73.08%，主要原因是本报告期内销售的部分货款跨期结算；

2、预付款项报告期末金额比年初增加1,556,436,007.63元，增幅240.04%，主要原因是本期进口原料尚未结算；

3、其他应收款比年初增加138,094,979.62元，增幅175.15%，主要原因是支付的期货业务保证金增加所致；

4、在建工程比年初增加853,618,883.42元，增幅39.59%，主要是报告期内十万吨铜项目及各项技改工程投入增加；

5、工程物资比年初增加436,933,923.30元，增加原因是为10万吨铜工程冶炼项目试生产储备的物资增加所致；

6、长期待摊费用比年初增加1,527,089.76元，增幅58.45%，主要是云锡香港（资源）有限公司本期装修费用支出。

7、递延所得税资产比年初减少35,185,172.35元，减幅41.1%，主要原因是本报告期内转回存货跌价准备冲销递延所得税资产；

8、短期借款比年初增加3,622,623,804.32元，增幅49.86%，主要原因是由于企业规模扩大，资金需求上升，向银行借款同时大幅增加；

9、交易性金融负债比年初增加8,242,978.99元，增幅158.8%，主要原因是报告期末持仓期货套保合约浮动亏损时点增加；

10、应付票据比年初减少200,000,000元，减幅100%，主要原因是本报告期内全部承兑；

11、预收账款比年初增加280,663,239.21元，增幅350.56%，主要原因是报告期内产品销售跨月结算，导致预收客户产品款增加；

12、应付职工薪酬比年初减少109,290,233.66元，主要原因是有色金属产品价格持续下跌，经营效果回

落，对上期结转的薪酬费用进行结算，故期末数较年初减少，报告期内无拖欠性质的应付职工薪酬事项；

13、应交税费比年初减少111,263,427.87元，减幅32.86%，主要原因是报告期末留抵的增值税进项税额增加；

14、应付利息比年初减少19,865,966.24 元，减幅44.87 %，主要原因是报告期内支付到期的公司债券利息所致；

15、其他流动负债比年初增加5,515,720.10元，增幅57.88%%，主要原因是预提修理费和未结算在途货物运输费；

16、长期借款比年初增加635,000,000.00元，增幅82.06%，主要原因是由于企业规模扩大,资金需求上升,向银行借款同时大幅增加；

17、其他非流动负债期末比年初增加107,794,903.88元，增幅105.20%，增加的主要原因是报告期内收到“锡多金属矿产资源综合利用示范基地建设项目”资金补助6,900万元，廉租房建设补助金3,800万。

## 二、利润表项目变动情况说明：

1、营业税金及附加支出比上年同期减少16,619,720.28元，减幅39.81%，主要原因是本期应交增值税减少,计缴的城市维护建设税、教育费附加相应减少所致；

2、资产减值损失比上年同期增加51,484,207.98元，增幅125.15%，主要原因是本期按照规定进行资产减值测试，补提存货跌价准备及坏账准备；

3、公允价值变动收益比上年同期减少5,252,668.93元，主要原因是报告期末，期货套保业务浮动亏损增加；

4、投资收益比上年同期增加8,175,084.62元，主要原因是本期期货套保业务平仓损失减少；

5、营业利润、利润总额、净利润、每股收益比上年同期下降82.08%、81.23%、83.27%、84.25%，主要原因是锡、铅、银产品价格下跌所致；

6、其他综合收益比上年同期增加4,261,399.78 元，增幅127.22%，主要原因是本期外币报表折算增加；

7、综合收益比上年同期减少447,727,424.34元，减幅83%，主要原因是产品价格下跌，利润较上年同期减少。

## 三、现金流量表项目变动说明

1、收到和税费返还比上年同期减少9,528,353.13元，减幅56.31%，主要原因是本期增值税返还同比减少；

2、购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增加2,869,591,530.69元，增幅40.45%，主要原因是为保障生产需求购入原料增加；

3、支付给职工以及为职工支付的现金比上年同期减少389,925,651.44元，减幅42.76%，主要原因是本期公司利润同比减少，薪酬费用支出相应同比减少；

4、支付的各项税费比上年同期减少283,464,066.61元，减幅51.12%，主要原因是本期内产品价格持续下跌，销项税减少，缴付的各项税费减少；

5、支付其他与经营活动有关的现金比上年同期增加105,223,529.96元，增幅41.99%，主要原因是本期

产品销售运输费用等增加；

6、经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少83,423,910.75元，减幅43.91%，主要原因是本期主要产品销售价格下降，销售收入减少；

7、处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额比上年同期减少394,649.74元，减幅55.02%，主要原因是本期固定资产报废、毁损同比减少；

8、收到的其他与投资活动有关的现金比上年同期增加107,162,846.58元，主要是本期收到的与资产相关的政府补助同比增加；

9、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金比上年同期增加2,531,927,223.99元，增幅230%，主要原因是10万吨铜项目及各项技改工程支出同比增加；

10、投资支付的现金比上年同期增加1,871,900.00元，增幅100%，主要是本期支付购买子公司少数股东权益，上年同期无此项业务；

11、筹资活动产生的现金流量净额比上年同期1,696,545,357.31元，增幅105.8%，主要是本期公司资金需求上升，向银行的借款同比增加；

12、现金及现金等价物净增加额比上年同减少811,895,332.92元，减幅118.01%，主要是本期投资活动现金净流出增加。

## （二）重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 1、非标意见情况

适用  不适用

### 2、公司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

适用  不适用

### 3、日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

### 4、其他

适用  不适用

1、报告期内，公司未一次性签署金额占公司最近一期经审计总资产 50%以上，且绝对金额超过 10 亿元人民币的与日常生产经营相关的购销合同等重大合同；公司未发生其他托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项；公司无委托他人进行现金资产管理事项；公司各项业务合同正常进行，无重大合同纠纷发生。

2、经公司五届五次董事会及 2012 年第二次临时股东大会审议，通过了以下议案（详见 2012-022 号、2012-031 号公告）：

（1）《关于调整非公开发行股票方案的议案》：基于国内证券市场发生了较大变化的现实，公司决定

对非公开发行 A 股股票方案进行调整，预计募集资金额不超过 40.80 亿元，发行数量不超过 244,897,959 股（含 244,897,959 股），发行价格不低于 16.66 元/股；

(2)《关于公司部分董事变更的议案》：选举何云泰先生为公司第五届董事会董事；

(3)《关于制定<云南锡业股份有限公司现金分红管理制度>的议案》：为进一步规范公司现金分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，公司制定了上述制度；

(4)《关于制定<云南锡业股份有限公司股东回报三年规划>（2012-2014）的议案》：为完善和健全科学、持续和稳定的股东回报机制，增加利润分配政策决策的透明度和可操作性，切实保护公众投资者的合法权益，公司制定了上述回报规划。

3、公司于 2012 年 8 月 30 日以通讯表决的方式召开 2012 年第三次临时董事会，董事会选举何云泰先生为公司第五届董事会副董事长和第五届董事会提名委员会委员（详见 2012-033 号公告）。

4、公司于 2012 年 8 月 7 日收到新加坡国际仲裁中心签发并送达的《关于新加坡国际仲裁中心仲裁条例下 ABN 荷兰银行新加坡分行（现为苏格兰皇家银行新加坡分行）与云南锡业股份有限公司最终裁决》（仲裁的具体情况详见 2011-011 公告、最终裁决结果详见 2012-028 公告），本次仲裁结果对公司 2012 年财务情况和生产经营无重大影响。

### （三）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

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无		无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无		无	无
资产置换时所作承诺	无	无		无	无
发行时所作承诺	云南锡业集团有限责任公司	按照《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规要求，为避免产生同业竞争，云南锡业集团有限公司（以下简称“本公司”）及本公司其他全资、控股企业特向云南锡业股份有限公司（以下简称“锡业股份”）承诺：一、本公司已将与锡生产经营相关的主要经营性资产投入锡业股份，且不再拥有锡的冶炼和深加工业务，并出具《承诺函》，承诺自锡业股份上市之日起，本公司作为其控股股东期间，不从事与锡业股份相竞争的业务。本公司严格履行上述承诺，截止本承诺出具之日，本公司与锡业股份之间不存在同业竞争。二、本公司及本公司其他全资、控股企业将不会从事任何直接或间接与锡业股份及其控股企业构成竞争的业务，并给予锡业股份在同等条件下优先购买本公司全资、控股企业拟出售的与锡业股份及其控股企业有关的资产及（或）业务的权利，如本公司参股企业所生产产品或所从事业务与锡业股份及其控股企业构成或可能构成竞争，在锡业股份提出要求时，本公司将出让其所持该等企业的全部出资、股份或权益，并承诺在同等条件下给予锡业股份优先购买该等出资、股份或权益的权利。三、鉴于锡业股份本次配	2008 年 08 月 03 日	在锡业股份合法有效存续期间持续有效	严格履行了承诺

		股募集资金投资项目之一为铅冶炼系统 10 万 t/a 技改工程，本公司及本公司全资、控股企业特别承诺，本公司作为锡业股份的控股股东期间，将不从事铅冶炼业务。上述承诺并不限于本公司及其他全资、控股企业从事或继续从事与锡业股份及其控股企业不构成竞争的业务，特别是提供锡业股份其控股企业经营所需相关原材料或服务的业务。本承诺函在锡业股份合法有效存续、且本公司作为锡业股份控股股东期间持续有效。			
其他对公司中小股东所作承诺	无	无		无	无
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划					
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	√ 是 □ 否 □ 不适用				
承诺的解决期限					
解决方式					
承诺的履行情况					

**(四) 对 2012 年度经营业绩的预计**

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

**(五) 其他需说明的重大事项**

**1、证券投资情况**

□ 适用 √ 不适用

**2、衍生品投资情况**

√ 适用 □ 不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司于 2004 年获得中国证监会的《境外期货业务许可证》，历年来对于期货工具的使用一直严格遵守国家和公司的相关制度和法规，只开展以规避市场价格风险为目的，针对公司产品和原料的期货套期保值业务，从未进行过任何投机或套利行为。持仓的风险主要有以下几点：1、市场风险：市场风险主要来自于公司对市场后市走势的分析是否正确，交易后市场价格的波动等。由于我司一直本着认真分析市场、慎重决策、谨慎操作的原则，因此历年来虽然市场屡次出现大幅波动，但我司均有效回避了市场风险。控制措施：为规避市场风险，公司每年都会制定年度和阶段性的保值计划。公司严格按照套期保值计划的规定，控制期货头寸建仓总量及持有时间。公司建立了有效的风险测算系统及相应的风险预警系统。不断提高期货从业人员的业务能力，加强对市场的分析判断，同时坚持慎重决策、谨慎操作的原则。2、流动性风险：套期保值开始时需要建立套保头寸，在套期保值结束时需要平仓了结套保头寸，流通量风险就是指所选定的期货合约、
--	--

	<p>无法及时以合理的价格达到建仓或平仓目的的风险。控制措施：公司谨慎选择交易市场、交易品种及交割期，避免市场流动性风险，合理安排信用额度与保证金，保证套期保值过程正常进行。</p> <p>3、信用风险：指的是当投资者无法及时筹措资金满足建立和维持期货持仓的保证金要求及需要实物交割无法提供仓单的风险。期货交易实行当日无负债结算制度，保证金制度，并且公司持仓始终保持在较低水平，因此信用风险一般处于可控范围之内。控制措施：公司配备了足够的流动资金并设置了专门的资金调拨人员，可以确保保证金、平仓盈亏等资金能够及时到位，加之公司持仓始终保持在较低水平，因此流动性风险也处于可控范围之内</p> <p>4、操作风险：指因人员、系统内部控制不完善等方面的缺陷而导致损失的风险。公司在 2004 年获得境外期货套期保值的资质开始就建立了严格的交易制度，制度中对于与代理机构开户合同的签订、交易人员的授权和权限、资金调拨人员的授权、授权的签发方式以及被授权人发生变动等各种细节均有明确的规定，保证了相关人员和部门做到权责明确。因此操作风险一般处于可控范围之内。控制措施：公司在开展期货套期保值业务时，建立了严格有效的风险管理制度，利用事前、事中及事后的风险控制措施，公司设立了符合要求的交易、通讯及信息服务设施，并具备稳定可靠的维护能力，保证交易系统正常运行。公司严格按照有关规定安排和使用期货从业人员、高级管理人员及风险管理人员，加强人员的职业道德教育及业务培训，提高人员的综合素质。</p> <p>5、法律风险：法律风险主要来自于我司委托的期货经纪公司是否合法合规，以及在实际操作中可能出现违反国家相关法规的情况。控制措施：针对该风险，对内公司制定了合规制度，并配有专职的独立于期货部的合规人员。对外，由于我们与经纪公司一直保持良好、顺畅的沟通，对于所有交易均为即时交易即时核对，所以从未与经纪公司发生过法律纠纷。公司涉及司法诉讼时，应该评估对正在进行的期货交易及对信用状况产生的负面影响，并采取相应措施防范法律风险。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>1、已投资衍生品市场价格或产品公允价值变动以 LME（伦敦金属交易所）的锡价为标准。2、对衍生品公允价格分析的方法，我司一般采用 K 线系统技术分析结合宏观基本消息分析相结合的方法。3、我司使用的衍生品投资的工具为 LME 远期期货合约，保值参数的设定为：锡锭保值：直接以 LME 三月期锡价格×需要保值的数量锡材、锡化工保值：产品数量×产品锡含量×LME 三月期锡价格</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比没有发生重大变化。</p>
<p>独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>报告期内，本公司重视该项业务的风险管理，对衍生品交易业务的风险控制是有效的。</p>

### 3、报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

合约种类	期初合约金额（元）	期末合约金额（元）	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例（%）
期货合约	225,415,694.90	732,834,967.00	-1,079,808.00	14%
合计	225,415,694.90	732,834,967.00	-1,079,808.00	

### 4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 07 月 18 日	个旧市	实地调研	机构	湘财证券研究员赵鑫	公司现状和发展战略、锡行业情况
2012 年 07 月 24 日	个旧市	实地调研	机构	方正证券研究员明炉发	公司现状和发展战略、锡行业情况
2012 年 08 月 22 日	昆明市	实地调研	机构	广发证券巨国贤、肖征、华夏基金夏云龙、卢士强、广发基金刘心任、易方达基金阚义德、苗劲葳、南方基金叶智鑫、银华基金王海峰、	公司现状和发展战略、锡行业情况

				富国基金罗林、大成基金李畅、建信基金秦波、国投瑞银基金董晗、万家基金胡昌杰、长信基金阎力涤、民生加银基金黄一民、东方基金丘义鹏、泰信基金荣宇、东方证券吴许均、东海证券资管丁颖、中银证券刘页、华西证券陈龙英、财富证券汤佩徽、新华保险毛祖宏、大韩投资王雯雯、金骏投资王健	
2012 年 09 月 06 日	个旧市	实地调研	机构	东北证券分析师陈炳辉、华泰证券研究员周翔	公司现状和发展战略、锡行业情况
2012 年 09 月 07 日	个旧市	实地调研	个人	有广东电台股市台和投资快报共同组织的陈国伟、杨志伟、冯宏杰、莫常春、王必香、郑庆坚、陈锦波、郭嘉涛、陈志豪、宋琦、卢少娟、蒲铁牛、周文、郑伟贤 14 位个人投资者	公司现状和发展战略、锡行业情况

### 5、发行公司债券情况

是否发行公司债券

√ 是 □ 否

经中国证券监督管理委员会核准(证监许可[2011]1110 号文),公司公开发行不超过人民币12 亿元公司债券。公司于2011 年8 月17 日实际募集资金总额人民币1,200,000,000.00元,其中:募集资金总额扣除与募集资金相关的直接费用11,490,000.00元后,募集资金净额为1,188,510,000.00元。信永中和会计师事务所验证并出具了XYZH/2010KMA1072-2号《关于云南锡业股份有限2011年公司债券募集资金到位情况的审验报告》。

债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付。债券的起息日为:2011年8月17日,债券票面利率为 6.60%,实际利率为6.83248%,与债券发行直接相关的成本为11,490,000.00元,公司每月按照实际利率法计算利息费用,报告期末债券的摊余成本为1,190,246,533.11元。其中,公司债券2011年8月17日至2012年8月16日期间的利息已于2012年8月17日向债券投资者支付。

云南锡业股份有限公司  
 董事会  
 二零一二年十月二十五日