



云南锡业股份有限公司

2015 年第一季度报告

二〇一五年四月



第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司董事长高文翔、主管会计工作负责人谭金有及会计机构负责人(会计主管人员)赵旭声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。



第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	4,912,411,512.80	5,177,456,760.21	-5.12%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-307,112,574.91	84,951,652.24	-461.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-310,763,502.44	75,426,946.48	-512.01%
经营活动产生的现金流量净额（元）	140,568,185.09	578,830,015.00	-75.72%
基本每股收益（元/股）	-0.2668	0.0738	-461.52%
稀释每股收益（元/股）	-0.2668	0.0738	-461.52%
加权平均净资产收益率	-4.44%	1.20%	-5.64%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	22,603,454,775.39	22,581,731,627.98	0.10%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,762,208,229.61	7,071,477,778.71	-4.37%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-13,927.00	收支净额
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）	4,084,669.24	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	435,259.30	收支净额
少数股东权益影响额（税后）	855,074.01	
合计	3,650,927.53	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。



二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		83,977				
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
云南锡业集团有限责任公司	国有法人	39.77%	457,887,301	0	质押	228,940,000
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.48%	28,496,991	0		
云南锡业集团（控股）有限责任公司	国有法人	1.79%	20,645,734	0		
新华信托股份有限公司—股票定增 1 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.74%	20,025,623	0		
华夏基金公司—民生—云南信托·云定向 1 号集合资金信托	境内非国有法人	1.64%	18,864,140	0		
红塔红土基金公司—工行—广州农村商业银行股份有限公司	境内非国有法人	1.61%	18,582,571	0		
华安基金—民生银行—锡业股份定向增发 3 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.23%	14,113,301	0		
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.90%	10,381,783	0		
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.88%	10,179,815	0		
东兴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.84%	9,620,654	0		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件普通股股份数量	股份种类				
		股份种类	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			
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	28,496,991	人民币普通股	28,496,991			
云南锡业集团（控股）有限责任公司	20,645,734	人民币普通股	20,645,734			
新华信托股份有限公司—股票定增 1 号集合资金信托计划	20,025,623	人民币普通股	20,025,623			
华夏基金公司—民生—云南信托·云定向 1 号集合资金信托	18,864,140	人民币普通股	18,864,140			
红塔红土基金公司—工行—广州农村商业银行股份有限公司	18,582,571	人民币普通股	18,582,571			
华安基金—民生银行—锡业股份定向增发 3 号集合资金信托计划	14,113,301	人民币普通股	14,113,301			



海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	10,381,783	人民币普通股	10,381,783
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	10,179,815	人民币普通股	10,179,815
东兴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	9,620,654	人民币普通股	9,620,654
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，持股比例在 5%以上（含 5%）的仅有云南锡业集团有限责任公司，该公司是本公司控股股东，关联属性为控股母公司，所持股份性质为国有法人股。云南锡业集团（控股）有限责任公司持有云南锡业集团有限责任公司 77.78%的股份，两者互为关联关系；除此之外，公司无法确定其他股东之间是否存在关联关系，是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、报告期末优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

适用 不适用



第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一) 资产负债表项目异常情况及变动原因说明

项目	期末金额	年初金额	变动幅度
应收账款	915,419,936.81	378,855,721.01	141.63%
预付款项	180,044,120.24	94,276,647.71	90.97%
应付票据		12,561,075.66	
预收款项	84,671,022.48	37,294,841.52	127.03%
应交税费	79,133,361.86	29,915,764.42	164.52%
专项储备	707,880.82	185,641.58	281.32%
未分配利润	-8,592,881.79	298,519,693.12	-102.88%

1、应收账款比年初增加53,656.42万元，增幅141.63%，主要是报告期末信用期内未结算销售货款增加；

2、预付账款比年初增加8,639.77万元，增幅90.97%，主要是报告期内为满足公司正常生产经营活动，原料采购预付款增加；

3、应付票据比年初减少1,256.11万元，主要是解付到期银行承兑汇票；

4、预收款项比年初增加4,737.62万元，增幅127.03%，主要是报告期内收到部分客户预付货款尚未结算；

5、应交税费比年初增加4,921.76万元，增幅164.52%，主要是报告期内计提矿产资源补偿费及资源税；

6、专项储备比年初增加52.22万元，增幅281.32%，主要是报告期内公司安全费用未使用余额增加；

7、未分配利润比年初减少30,711.26万元，经营业绩同比大幅下降，主要是报告期内锡、铜等有色金属价格持续下跌，经营毛利下降及确认资产减值损失1.09亿。

(二) 利润表项目异常情况及变动原因说明

项目	本期金额	上期金额	变动幅度
营业税金及附加	6,836,753.56	10,728,851.45	-36.28%



管理费用	164,765,264.92	127,298,601.06	29.43%
资产减值损失	109,763,107.75	34,939,856.61	214.15%
营业外收入	5,715,721.61	9,282,925.45	-38.43%
所得税费用	-50,044,556.17	16,946,645.98	-395.31%
净利润	-306,962,528.39	85,238,244.86	-460.12%
其他综合收益的税后净额	-2,469,182.56	147,828.81	-1770.3%

1、营业税金及附加比上年同期减少389.21万元，下降36.28%，主要是报告期内按应交增值税额计提的城建税、教育费用附加同比减少；

2、管理费用比上年同期增加3,746.67万元，增幅29.43%，主要是报告期内计提矿产资源补偿费及职工薪酬同比增加；

3、资产减值损失比上年同期增加7,482.33万元，增幅214.15%，主要是报告期内锡、铜等有色金属价格持续下跌，期末计提存货跌价准备金额大幅上升；

4、营业外收入比上年同期减少356.72万元，下降38.43%，主要是报告期内收到的与收益相关的政府补助同比减少；

5、所得税费用比上年同期减少6,699.12万元，主要是本报告期经营亏损，确认递延所得税资产，所得税费用减少；

6、净利润比上年同期由盈转亏，主要是报告期内锡、铜等有色金属价格持续下跌，经营毛利下降及确认资产减值损失1.09亿。

7、其他综合收益比上年同期减少261.7万元，主要是报告期内外币报表差额同比亏损增加。

(三) 现金流量表项目异常情况及变动原因说明

项 目	本期金额	上期金额	增减率
收到的税费返还	3,289,382.47	9,217,479.70	-64.31%
收到的其他与经营活动有关的现金	21,122,676.48	34,529,734.97	-38.83%
支付的各项税费	63,409,479.02	170,684,541.83	-62.85%
支付的其他与经营活动有关的现金	91,534,965.10	-197,945,367.39	146.24%
经营活动产生的现金流量净额	140,568,185.09	578,830,015.00	-75.72%



购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	129,960,783.58	333,486,518.15	-61.03%
投资活动产生的现金流量净额	-129,960,783.58	-333,483,518.15	-61.03%

1、收到的税收返还比上年同期增加减少592.81万元，下降64.31%，主要是报告期内收到的增值税退税同比减少；

2、收到的其他与经营活动有关的现金比上年同期减少1,340.71万元，下降38.83%，主要是报告期内收到各种押金、保证金及补贴款同比减少；

3、支付的各项税费用比上年同期减少10,727.51万元，下降62.85%，主要是报告期内支付的增值税同比减少；

4、支付的其他与经营活动有关的现金比上年同期增加28,948.03万元，主要是上年同期收到、支付的期货保证金以支付净额列示导致上年同期数大幅下降；

5、经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少43,826.18万元，下降75.72%，主要是报告期内锡、铜等金属价格下跌，支付的原料采购款下降及应收账款余额上升；

6、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20,352.57万元，下降61.03%，主要是2015年固定资产投资同比减少；

7、投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少20,352.57万元，主要是2015年固定资产投资减少，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、2014年7月3日，公司六届三次董事会审议并通过了公司本次发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的相关议案；在本次重大资产重组中，锡业股份拟以发行股份购买资产的方式向云南锡业集团（控股）有限责任公司、云南锡业集团有限公司、博信（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）购买其持有的云南华联锌铟股份有限公司212,072,000股股份；其中，向云锡控股购买 117,600,000 股，占比 42%，向云锡集团购买 56,000,000 股，占比 20%；向博信天津购买 38,472,000 股，占比13.74%。本次交易完成后，锡业股份将持有华联锌铟 75.74%的股份。

2015年3月30日，公司重大资产重组审查获得中国证监会行政许可受理。

2、经公司六届三次董事会（2014年7月3日）和2014年第一次临时股东大会（2014年8月21日）审议并同意，决定通过关联交易方式将公司10万吨/年铅冶炼系统资产转让出售给控股股东的控股股东云南锡业集团（控股）有限责任公司，转让价格系评估值139,143.45 万



元。截止2015年4月14日，云锡控股已将本次资产转让价款分两次共计1,612,145,705.14元（含留抵增值税进项税金）支付给公司；经公司2014年10月23日召开的第五次临时董事会审议并同意，公司通过关联交易的方式将铝业分公司以2014年9月25日为基准日进行存货盘点后确认的458,925,359.78元存货转让给云锡控股，上述存货资产交易金额已转入公司账户。截至本报告披露日，上述两次交易涉及的资产交割已经办理完毕。

3、受国际宏观经济增长乏力，国内经济增速放缓等因素影响，致使公司锡等主要产品市场价格持续下滑，公司主要产品销售价格较上年同期出现较大跌幅，主要产品毛利率大幅下降，最终导致公司一季度出现亏损。为实现扭亏，公司将采取以下方面的措施：

- (1) 深化营销体系的改革，根据市场变化适时调整生产经营策略；
- (2) 认真分析现有的产品结构，对不具备边际贡献的产品采取限产或停产；
- (3) 持续强化降本增效措施，继续推进采、选、冶、深加工的提质提级工作；
- (4) 2015年是公司的攻坚克难、深化改革之年，将积极通过深化机制、体制改革来实现公司的持续健康发展；
- (5) 加强对市场的分析判断，做好套期保值工作。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司重大资产重组事项受证监会	2015年04月01日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司出售的铅资产交割完毕	2015年04月15日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺		-			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺		-			
资产重组时所作承诺		-			
首次公开发行或再融资时所作承诺	云南锡业集团有限	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，云南锡业集团有限责任公司（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： 1、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			



公司	<p>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。</p> <p>2、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主营业务有关的资产及（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。</p> <p>上述承诺并不限制本公司及其他全资、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。</p>	2008年 07月30日	本承诺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	严格履行了承诺
云南锡业集团（控股）有限公司	<p>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（控股）有限责任公司（以下简称“本公司”）及本公司控股子公司特向云南锡业股份有限公司（以下简称“锡业股份”）承诺：本公司及控股子公司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及控股子公司拟出售的与锡业股份及其控股企业主营业务有关的资产及（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。</p>	2008年 08月03日	本承诺在锡业股份合法存续期间持续有效	严格履行了承诺
云南锡业集团（控股）有限公司	<p>为避免与你公司（含你公司附属企业，下同）在铜业务方面发生同业竞争及潜在的同业竞争，云南锡业集团（控股）有限责任公司（以下简称“本公司”）特此承诺：</p> <p>1、本公司及本公司直接或间接控制的其他企业，包括但不限于云南个旧有色冶化有限公司，不发展电铜或其他可能与你公司铜业务构成同业竞争的业务；</p> <p>2、本公司如发现与你公司铜业务构成直接或间接竞争的新业务机会，将立即书面通知你公司，并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件优先提供给你公司。</p> <p>3、本公司将采取一切合理措施保证上述各项承诺的落实，包括但不限于通过有关内部决议、签署相关协议。</p> <p>4、本承诺一经做出将对本公司持续有效，直至按照相关法律法规本公司不再需要你公司承担避免同业竞争义务时为止。</p>	2011年 09月26日	持续有效，直至按照相关法律法规云南锡业集团（控股）有限责任公司不再需要向云南锡业股份有限公司承担避免同业竞争义务时为止。	严格履行了承诺
云南锡业集团有限责任公司	<p>（1）本项目勘查的资源量不低于 42 万吨（锡资源量不低于 8 万吨，铜资源量不低于 34 万吨），如实际勘查的资源量低于 42 万吨，云南锡业集团有限责任公司将以实际投入的募集资金为基础，按“差额比例”计算的金额予以现金补偿。</p> <p>（2）现金补偿金额的具体确定</p> <p>现金补偿金额=个旧矿区矿产资源勘查项目实际投入的募集资金*差额比例</p>	2012年 11月23日	云南锡业股份募投的勘查项目完成时为止	由于个旧矿区矿产资源勘查



公司	<p>①实际投入募集资金的确定。实际投入募集资金的金额以经有证券从业资格的会计师事务所审计的结果为准。按照《云南锡业股份有限公司非公开发行股票预案》(修正案), 实际投入的募集资金量不超过 8.35 亿元。</p> <p>②"差额比例"的确定。差额比例= (A-B) / A, 式中:</p> <p>A= (8 万吨锡*折铜系数+34 万吨铜), 其中, 折铜系数以现金补偿当年的前 3 个年度伦敦金属交易所 (LME) 铜、锡金属均价进行折算, 即折铜系数=锡金属的 3 年均价 / 铜金属的 3 年均价。</p> <p>B= (实际勘查的锡资源量*折铜系数+实际勘查的铜资源量), 折铜系数同上。当且仅当 A 大于 B 时, 云南锡业集团有限责任公司予以现金补偿, 否则不承担补偿义务。③实际勘查资源量的确定。实际勘查的资源量以经云南省国土资源厅备案的资源储量为依据, 资源类别为 333 以上 (含 333)。</p> <p>(3) 云南锡业集团有限责任公司将于本项目全部实施且完成勘查的资源储量评审备案后的 3 个月内 (含第 3 个月) 完成补偿。若应补偿而在上述确定的时间内未完成补偿时, 云南锡业集团有限责任公司将按应补偿而未补偿的金额承担 6%/年的资金使用费, 不足 1 年的, 按实际延迟的月份计算。</p> <p>(4) 本次承诺生效的条件是, 本承诺函公告且公司顺利完成本次发行并向本项目投入不超过 8.35 亿元人民币的募集资金。</p>			募投项目正处于实施阶段, 募集资金尚未投入完毕, 因此该承诺还未生效。
其他对公司中小股东所作承诺				
承诺是否及时履行	是			
未完成履行的具体原因及下一步计划 (如有)	无			

四、对 2015 年 1-6 月经营业绩的预计

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

公司预计, 2015 年二季度锡等有色金属价格难有好的表现, 公司上半年业绩同比将出现亏损。

五、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

六、持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

七、衍生品投资情况

适用 不适用



单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
银河期货有限公司、东海期货有限公司、光大期货有限公司 AMALGAMATED METAL TRADING LIMITED, BOCI Global commodities (UK)Ltd., ICBC Standard Bank Plc	期货经纪	否	期货合约 -LME 锡 上海期货交易 所锡、铜、银、黄金(套期保值)		2015 年 01 月 01 日	2015 年 03 月 31 日	44,788.72		44,630.38	6.60%	-165.93
合计	-	-	-	0	-	-	44,788.72		44,630.38	6.60%	-165.93
衍生品投资资金来源	公司自筹										
涉诉情况（如适用）	无										
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2015 年 01 月 31 日										
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2015 年 03 月 20 日										
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）	<p>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：</p> <p>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。由于公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，但公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。</p> <p>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，流动性风险就是指所选定的期货合约、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，</p>										



	<p>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公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，目前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。报告期内即 2015 年 1-3 月 LME 锡价最高 20100 美元/吨,最低 16475 美元/吨,本期平均价 18405.18 美元/吨。LME 铜最高 6303.75 美元/吨,最低 5339.50 美元/吨,本期平均 5814.58 美元/吨,银最高 18.497 美元/盎司,最低 15.295 美元/盎司,本期平均 16.7210 美元/盎司。</p> <p>2、对衍生品公允价格分析的方法，公司一般采用 K 线系统技术分析 with 宏观基本消息分析相结合的方法。</p> <p>3、公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>

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

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
2015 年 03 月 04 日	个旧	电话沟通	机构	光大证券、博时基金等 23 家机构共计 23 位分析师	公司现状和发展战略、重大资产重组情况,未提供资料



第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,180,698,274.56	1,208,601,873.07
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,194,178.13	10,194,178.13
衍生金融资产		
应收票据	759,650,888.08	1,014,819,683.30
应收账款	915,419,936.81	378,855,721.01
预付款项	180,044,120.24	94,276,647.71
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	1,378,018,758.98	1,331,832,409.00
买入返售金融资产		
存货	5,361,252,939.67	5,869,498,423.48
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	101,940,814.67	131,523,199.95
流动资产合计	9,887,219,911.14	10,039,602,135.65
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		
投资性房地产		
固定资产	9,494,677,230.24	9,626,424,003.31
在建工程	1,187,046,730.31	931,022,720.18
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	916,280,680.93	925,190,151.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	134,263,514.45	140,257,615.44
递延所得税资产	379,938,802.43	328,339,833.65
其他非流动资产	604,027,905.89	590,895,168.04
非流动资产合计	12,716,234,864.25	12,542,129,492.33
资产总计	22,603,454,775.39	22,581,731,627.98
流动负债：		
短期借款	10,189,596,155.36	9,987,794,601.24
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	18,420,201.05	18,420,201.05
衍生金融负债		
应付票据		12,561,075.66
应付账款	1,358,643,623.06	1,351,905,659.91
预收款项	84,671,022.48	37,294,841.52
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	77,810,300.55	100,330,545.95
应交税费	79,133,361.86	29,915,764.42
应付利息	56,139,432.73	47,881,426.47
应付股利		



其他应付款	259,293,478.09	209,119,310.41
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	476,526,531.96	568,596,815.89
其他流动负债	18,832,002.92	20,880,614.40
流动负债合计	12,619,066,110.06	12,384,700,856.92
非流动负债：		
长期借款	1,046,057,865.86	963,360,898.03
应付债券	1,196,437,815.69	1,195,825,869.12
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	281,240,362.52	268,191,160.24
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	647,830,019.33	647,917,519.33
递延所得税负债	713,646.59	716,897.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,172,279,709.99	3,076,012,344.01
负债合计	15,791,345,820.05	15,460,713,200.93
所有者权益：		
股本	1,151,220,391.00	1,151,220,391.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,217,805,817.52	5,217,805,817.52
减：库存股		
其他综合收益	-40,459,631.20	-37,780,417.77
专项储备	707,880.82	185,641.58
盈余公积	441,526,653.26	441,526,653.26
一般风险准备		



未分配利润	-8,592,881.79	298,519,693.12
归属于母公司所有者权益合计	6,762,208,229.61	7,071,477,778.71
少数股东权益	49,900,725.73	49,540,648.34
所有者权益合计	6,812,108,955.34	7,121,018,427.05
负债和所有者权益总计	22,603,454,775.39	22,581,731,627.98

法定代表人：高文翔

主管会计工作负责人：谭金有

会计机构负责人：赵旭

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,063,482,179.15	1,119,464,127.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	758,551,839.08	1,012,166,869.30
应收账款	529,117,043.65	416,590,429.78
预付款项	698,034,428.54	474,891,681.98
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,358,768,265.19	1,313,053,175.98
存货	4,455,238,386.48	4,834,275,864.21
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	58,550,913.52	84,410,736.89
流动资产合计	8,921,743,055.61	9,254,852,885.24
非流动资产：		
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	1,185,275,059.04	1,185,275,059.04
投资性房地产		
固定资产		
在建工程	8,753,447,014.41	8,878,616,003.35
工程物资	1,180,288,718.16	921,138,987.86



固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	682,516,997.07	688,920,324.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	130,946,839.96	136,671,531.98
递延所得税资产	369,386,612.09	320,021,264.25
其他非流动资产	604,027,905.89	590,895,168.04
非流动资产合计	12,905,889,146.62	12,721,538,339.03
资产总计	21,827,632,202.23	21,976,391,224.27
流动负债：		
短期借款	9,055,736,032.60	8,909,573,440.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		12,561,075.66
应付账款	1,385,880,384.56	1,422,006,737.82
预收款项	569,710,068.51	595,555,621.80
应付职工薪酬	72,150,168.58	93,871,516.23
应交税费	75,959,741.22	25,535,756.05
应付利息	55,634,210.66	46,867,105.52
应付股利		
其他应付款	218,244,578.63	196,175,041.30
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	476,526,531.96	568,596,815.89
其他流动负债	16,098,726.61	18,318,139.53
流动负债合计	11,925,940,443.33	11,889,061,249.80
非流动负债：		
长期借款	1,046,057,865.86	963,360,898.03
应付债券	1,196,437,815.69	1,195,825,869.12
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	281,240,362.52	268,191,160.24



长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	635,808,005.38	635,808,005.38
递延所得税负债	686,250.00	686,250.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,160,230,299.45	3,063,872,182.77
负债合计	15,086,170,742.78	14,952,933,432.57
所有者权益：		
股本	1,151,220,391.00	1,151,220,391.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,213,191,091.19	5,213,191,091.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	441,526,653.26	441,526,653.26
未分配利润	-64,476,676.00	217,519,656.25
所有者权益合计	6,741,461,459.45	7,023,457,791.70
负债和所有者权益总计	21,827,632,202.23	21,976,391,224.27

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,912,411,512.80	5,177,456,760.21
其中：营业收入	4,912,411,512.80	5,177,456,760.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,274,324,598.90	5,098,188,077.21
其中：营业成本	4,764,596,777.86	4,697,104,481.90
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	6,836,753.56	10,728,851.45
销售费用	35,571,686.29	35,934,079.72
管理费用	164,765,264.92	127,298,601.06
财务费用	192,791,008.52	192,182,206.47
资产减值损失	109,763,107.75	34,939,856.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		2,193,960.00
投资收益（损失以“－”号填列）		12,328,859.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-361,913,086.10	93,791,502.16
加：营业外收入	5,715,721.61	9,282,925.45
其中：非流动资产处置利得	9,000.00	68,772.74
减：营业外支出	809,720.07	889,536.77
其中：非流动资产处置损失	22,927.00	100,134.25
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-357,007,084.56	102,184,890.84
减：所得税费用	-50,044,556.17	16,946,645.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-306,962,528.39	85,238,244.86
归属于母公司所有者的净利润	-307,112,574.91	84,951,652.24
少数股东损益	150,046.52	286,592.62
六、其他综合收益的税后净额	-2,469,182.56	147,828.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,679,213.43	-126,798.62
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		



(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,679,213.43	-126,798.62
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分	929,989.86	-303,202.49
5.外币财务报表折算差额	-3,609,203.29	176,403.87
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	210,030.87	274,627.43
七、综合收益总额	-309,431,710.95	85,386,073.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	-309,791,788.34	84,824,853.62
归属于少数股东的综合收益总额	360,077.39	561,220.05
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.2668	0.0738
(二)稀释每股收益	-0.2668	0.0738

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：高文翔

主管会计工作负责人：谭金有

会计机构负责人：赵旭

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4,711,768,009.24	4,882,241,502.22
减：营业成本	4,576,705,281.08	4,444,729,314.77
营业税金及附加	5,661,833.96	8,736,897.00
销售费用	29,225,113.92	29,397,338.27
管理费用	147,284,966.39	114,241,919.18
财务费用	179,056,516.19	186,329,562.64
资产减值损失	109,763,119.51	34,939,856.61
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		2,193,960.00



投资收益（损失以“－”号填列）		14,610,113.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-335,928,821.81	80,670,687.11
加：营业外收入	5,274,650.62	3,133,970.77
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	707,508.90	769,536.77
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-331,361,680.09	83,035,121.11
减：所得税费用	-49,365,347.84	12,433,783.71
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-281,996,332.25	70,601,337.40
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-281,996,332.25	70,601,337.40
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		



(二) 稀释每股收益

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	4,829,166,967.41	4,954,493,054.51
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	3,289,382.47	9,217,479.70
收到其他与经营活动有关的现金	21,122,676.48	34,529,734.97
经营活动现金流入小计	4,853,579,026.36	4,998,240,269.18
购买商品、接受劳务支付的现金	4,194,862,663.09	4,093,327,907.73
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	363,203,734.06	353,343,172.01
支付的各项税费	63,409,479.02	170,684,541.83
支付其他与经营活动有关的现	91,534,965.10	-197,945,367.39



金		
经营活动现金流出小计	4,713,010,841.27	4,419,410,254.18
经营活动产生的现金流量净额	140,568,185.09	578,830,015.00
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,000.00
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		3,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	129,960,783.58	333,486,518.15
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		
投资活动现金流出小计	129,960,783.58	333,486,518.15
投资活动产生的现金流量净额	-129,960,783.58	-333,483,518.15
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	3,051,195,189.74	2,353,275,087.93
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	3,051,195,189.74	2,353,275,087.93
偿还债务支付的现金	2,921,209,285.62	2,763,643,842.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	160,576,752.95	134,262,208.85
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	3,081,786,038.57	2,897,906,050.86
筹资活动产生的现金流量净额	-30,590,848.83	-544,630,962.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,920,151.19	1,696,704.34
五、现金及现金等价物净增加额	-27,903,598.51	-297,587,761.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,208,601,873.07	2,290,118,285.64
六、期末现金及现金等价物余额	1,180,698,274.56	1,992,530,523.90

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	4,484,280,810.34	4,700,233,176.84
收到的税费返还	2,855,371.48	3,579,721.68
收到其他与经营活动有关的现金	19,009,387.36	33,840,859.91
经营活动现金流入小计	4,506,145,569.18	4,737,653,758.43
购买商品、接受劳务支付的现金	3,782,484,550.89	3,890,418,355.54
支付给职工以及为职工支付的现金	339,997,098.48	327,585,458.37
支付的各项税费	50,519,541.97	148,127,034.70
支付其他与经营活动有关的现金	82,141,969.72	-204,807,960.75
经营活动现金流出小计	4,255,143,161.06	4,161,322,887.86
经营活动产生的现金流量净额	251,002,408.12	576,330,870.57
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,000.00
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		3,000.00



购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	126,665,620.60	329,140,112.54
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	126,665,620.60	329,140,112.54
投资活动产生的现金流量净额	-126,665,620.60	-329,137,112.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,613,687,510.73	2,021,431,333.34
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	2,613,687,510.73	2,021,431,333.34
偿还债务支付的现金	2,644,924,872.13	2,444,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,034,439.37	131,183,191.39
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,793,959,311.50	2,575,983,191.39
筹资活动产生的现金流量净额	-180,271,800.77	-554,551,858.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46,934.70	1,556,996.78
五、现金及现金等价物净增加额	-55,981,947.95	-305,801,103.24
加：期初现金及现金等价物余额	1,119,464,127.10	2,177,553,766.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,063,482,179.15	1,871,752,663.03

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

云南锡业股份有限公司
二〇一五年四月二十七日