

证券代码：000960
债券代码：112038

证券简称：锡业股份
债券简称：11 锡业债

公告编号：2017-041

云南锡业股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	锡业股份	股票代码	000960
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张扬	李泽英	
办公地址	云南省个旧市金湖东路 121 号	云南省个旧市金湖东路 121 号	
电话	0873-3118606	0873-3118606	
电子信箱	xygfzqb@qq.com	gilzy@126.com	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需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
--	------	------	-------------

		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	18,685,311,957.82	16,468,026,248.67	16,468,026,248.67	13.46%
归属于上市公司股东的净利润（元）	358,530,137.01	6,206,889.13	4,934,685.15	7,165.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	354,787,816.32	4,143,637.45	2,871,433.47	12,255.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,454,857,926.87	962,313,932.13	962,313,932.13	51.18%
基本每股收益（元/股）	0.2436	0.0042	0.0034	7,064.71%
稀释每股收益（元/股）	0.2436	0.0042	0.0034	7,064.71%
加权平均净资产收益率	4.45%	0.08%	0.06%	4.39%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	27,664,794,276.39	28,425,178,113.79	28,425,178,113.79	-2.68%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,250,545,667.67	7,871,832,579.49	7,871,832,579.49	4.81%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司在 2016 年年度审计中发现存在前期会计差错更正事项，根据中国证券监督管理委员会关于《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号-财务信息的更正及相关披露》等文件的相关规定，公司在 2016 年度已对前期会计差错进行了更正。会计差错更正具体内容详见公司 2017 年 4 月 8 日刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《云南锡业股份有限公司第七届董事会第二次会议决议公告》(公告编号: 2017-009) 和《云南锡业股份有限公司关于前期会计差错更正的公告》(公告编号: 2017-017)。

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		110,554	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况						
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	36.86%	542,607,311	84,720,010	质押	271,300,000
云南锡业集团（控股）有限责任公司	国有法人	13.80%	203,204,954	177,912,020	质押	99,270,000
太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001 深	基金、理财产品等	0.43%	6,299,970			
山东省国有资产投资控股有限公司	境内一般法人	0.42%	6,164,500			
太平人寿保险有限公司-分红-团险分红	基金、理财产品等	0.40%	5,899,794			

玉山江·沙迪克	境内自然人	0.33%	4,794,650			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.31%	4,612,600			
郑小明	境内自然人	0.27%	4,000,000			
太平人寿保险有限公司-分红-个险分红	基金、理财产品等	0.27%	3,999,910			
中国工商银行股份有限公司-南方大数据 100 指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.27%	3,922,433			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、云南锡业集团有限责任公司是本公司的控股股东，所持股份性质为国有法人股；</p> <p>2、云南锡业集团（控股）有限责任公司是本公司控股股东云南锡业有限责任公司的母公司（一致行动人），所持股份性质为国有法人股；</p> <p>3、未进入前 10 名的个旧锡都实业总公司和个旧聚源工矿公司是公司的关联股东，是本公司控股股东云南锡业集团有限责任公司的一致行动人。除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系，是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	<p>1、云南锡业集团有限责任公司通过普通证券账户持有本公司股份 356,247,311 股，通过信用证券账户持有本公司股份 186,360,000 股；</p> <p>2、云南锡业集团（控股）有限责任公司通过普通证券账户持有本公司股份 182,401,320 股，通过信用证券账户持有本公司股份 20,803,634 股；</p> <p>3、境内自然人玉山江·沙迪克通过信用证券账户持有本公司股份 4,794,650 股；</p> <p>4、境内自然人郑小明通过信用证券账户持有本公司股份 4,000,000 股。</p>					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
云南锡业股份有限公司 2011 年公司债券	11 锡业债	112038	2018 年 08 月 16 日	64,730.41	6.60%

(2) 截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	65.76%	68.47%	-2.71%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	3.89	2.22	75.23%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(一) 概述

开年以来我国经济延续了2016年四季度的反弹态势，保持了小幅增长。在去产能和环保督查等因素的推动下，有色金属等上游产业从低谷中走向复苏，企业生产经营出现了转机。

按照云南省工业经济攻坚年、国有企业改革攻坚年的安排部署，公司紧紧围绕“改革、扭亏、转型”的工作主线，加大各项工作措施的落实力度，在供给侧结构性改革的有力支持下，通过广大干部员工的共同努力，抢抓市场和政策机遇，公司上半年生产经营各项指标好于预期，改革转型工作稳步推进，生产经营形势总体企稳向好。

由于营销体系及锡化工、锡材产业一体化改革及采选一体化改革红利释放，2017年上半年公司锡锭、锡材吨销售费用同比下降，锡锭销售毛利率有所提高。矿山片区利润同比有所增长。

报告期内，公司实现营业收入186.85亿元，较上年同期增长13.46%；营业利润5.83亿元，归属于上市公司股东的净利润3.59亿元。公司总资产为276.65亿元，归属于上市公司股东净资产为82.51亿元。

2017年下半年，公司将继续紧扣“提升经营业绩，提速深化改革”的工作重点，乘势而为创新干，撸起袖子加油干，确保全年生产经营目标和深改任务全面完成。下半年工作目标：1、全面提升市场运作水平；2、有效提升经济运行质量；3、积极开展资本运作；4、持续深化体制机制改革；5、大力推动深加工产品结构，进一步调整优化产业布局；6、加快推进采选冶产业集群发展。

(二) 主营业务分析

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	18,685,311,957.82	16,468,026,248.67	13.46%	报告期公司主要产品价格同比上升，营业收入增加。
营业成本	17,155,315,127.07	15,476,627,264.75	10.85%	报告期公司外购原料价格同比上升，营业成本增加。
税金及附加	101,196,388.59	31,717,861.36	219.05%	2016年12月3日，财政部下发《关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会[2016]22号）（以下简称《规定》），规定全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。2016年度本集团经审计后的财务报表对于2016年5月1日至该规定施行之间发生的交易由于该规定而影响资产、负债和损益等财务报表列报项目金额的，已按该规定调整；对于2016年1月1日至4月30日期间发生的交易，未进行追溯调整；对于2016年财务报表中可比期间的财务报表也未追溯调整。
销售费用	75,744,970.03	79,410,862.02	-4.62%	
管理费用	461,099,773.14	457,308,160.31	0.83%	
财务费用	335,389,707.65	380,442,203.19	-11.84%	报告期有效压缩贷款规模。
所得税费用	93,196,467.75	6,643,760.74	1,302.77%	报告期公司营业收入稳定增长，利润总额大幅增加，相应所得税费用增加。
经营活动产生的现金流量净额	1,454,857,926.87	962,313,932.13	51.18%	报告期主要产品价格同比上升所致。
投资活动产生的现金流量净额	-708,926,350.72	-571,286,234.17	-24.09%	报告期增加年产10万吨锌、60吨锗冶炼项目建设投资。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,191,174,595.30	-914,499,316.17	-30.25%	报告期合理平衡融资还款及贷款计划，提高资金使用效率，有效压缩贷款规模。
现金及现金等价物净增加额	-450,176,514.46	-517,778,922.72	13.06%	
衍生金融资产	8,924,463.69	5,342,498.69	67.05%	主要是报告期末套期保值持仓合约确认的浮动盈利增加。
应收股利		1,695,096.45		报告期内下属子公司云锡（香港）源兴有限公司收到上年度确认的被投资单位中铝国际的现金股利。
其他流动资产	105,722,557.99	279,330,954.24	-62.15%	主要是报告期内公司进项税留抵减少。
固定资产清理	889,829.50	485,158.63	83.41%	报告期内报废的固定资产尚未变现。
其他非流动资产	620,107,519.96	472,416,119.95	31.26%	报告期内预付设备款和工程款增加。
衍生金融负债	22,463,545.67	52,768,014.78	-57.43%	主要是报告期末期货套期保值持仓合约确认的浮动亏损减少。
应付账款	899,659,839.10	1,295,048,750.14	-30.53%	报告期内公司支付年初尚未支付的货款等。
应交税费	175,311,965.48	105,043,402.20	66.89%	主要是报告期末尚未申报缴纳的应交增值税及计提的预缴企业所得税增加。
应付利息	139,728,642.98	69,301,256.38	101.62%	主要是报告期内计提的应付债券、中期票据利息尚未到支付期。

应付股利	4,500,000	7,278,000	-38.17%	报告期内控股子公司华联锌锢公司支付了部分少数股东股利。
其他流动负债	103,918,508.55	35,295,363.09	194.43%	主要是报告期内应付土地租赁费及尚未结算的运费等增加。
专项储备	16,243,827.92	2,381,079.44	582.20%	主要是报告期内计提的安全生产费用留存增加。

(三) 主营业务构成

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
有色金属	18,596,238,290.25	17,097,485,029.58	8.06%	13.45%	10.91%	2.10%
分产品						
锡锭	2,472,366,727.36	2,018,456,808.24	18.36%	41.34%	39.96%	0.81%
锡材	1,774,758,343.88	1,582,238,449.21	10.85%	72.28%	78.19%	-2.95%
锡化工	590,716,634.80	520,942,910.71	11.81%	11.33%	16.13%	-3.65%
银产品	103,390,790.23	93,999,667.26	9.08%	-33.21%	-30.68%	-3.36%
铜产品	2,031,502,316.21	1,899,253,107.07	6.51%	51.46%	50.72%	0.46%
锌产品	848,113,334.11	317,673,518.75	62.54%	62.00%	30.94%	8.88%
贸易产品	10,452,890,500.06	10,432,107,431.77	0.20%	-4.21%	-4.27%	0.07%
其他产品	322,499,643.60	232,813,136.56	27.81%	114.35%	130.35%	-5.01%
分地区						
国内	17,633,293,612.97	16,154,336,539.58	8.39%	13.47%	10.71%	2.29%
国外	962,944,677.28	943,148,490.00	2.06%	13.01%	14.50%	-1.28%

(三) 非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
资产减值损失	5,132,174.89	0.88%	报告期内坏账损失。	
投资收益	28,809,664.11	4.96%	报告期内非高度有效套期保值平仓收益。	
公允价值变动损益	3,019,455.21	0.52%	报告期末持仓的非高度有效套期保值合约浮动盈利。	
其他收益	19,275,541.85	3.32%	报告期内确认及收到的政府补助。	
营业外收入	6,370,496.82	1.10%	报告期内非流动资产处置利得。	
营业外支出	27,594,302.10	4.75%	主要为报告期内捐赠支出	

(四) 资产及负债状况

① 资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,214,247,753.07	8.00%	2,343,343,029.77	8.64%	-0.64%	
应收账款	967,838,803.89	3.50%	732,975,413.21	2.70%	0.80%	
存货	3,325,066,699.66	12.02%	3,512,187,260.98	12.95%	-0.93%	
投资性房地产	110,948,161.77	0.40%	118,937,951.04	0.44%	-0.04%	
长期股权投资	413,602,127.19	1.50%	416,782,600.06	1.54%	-0.04%	
固定资产	11,532,307,072.57	41.69%	11,698,922,380.67	43.12%	-1.43%	
在建工程	2,061,878,125.64	7.45%	1,732,080,634.91	6.38%	1.07%	
短期借款	11,867,378,153.31	42.90%	11,142,021,421.99	41.07%	1.83%	
长期借款	812,414,261.84	2.94%	1,058,486,093.56	3.90%	-0.96%	

上述资产和负债在报告期内无重大变动。

②截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	106,452,290.94	缴纳土地复垦保证金，受政府监管，使用受到限制；
货币资金	97,085,388.49	云锡（上海）投资发展有限公司将银行存款 97,085,388.49 元用于质押，取得长期借款 94,965,243.21 元；
应收账款	66,594,771.63	华联锌铟于 2016 年 12 月 28 日与中国银行股份有限公司文山州分行借款合同（编号：2016 年文中信字 19 号）及质押合同（编号：2016 年文中质押字 19 号），以应收马关云铜锌业有限公司的应收账款作质押，向其获取短期借款。截止 2016 年 12 月 31 日累计短期借款余额为 90,000,000.00 元；
无形资产-马关县都龙金石坡锌锡矿采矿权	10,706,200.00	华联锌铟分别于 2016 年 3 月 9 日、2016 年 4 月 22 日、2016 年 11 月 29 日、2016 年 12 月 1 日以马关县都龙镇小老木山锌锡矿（采矿权证号为：C530000009083220036171）为抵押物，向中国农业银行马关县支行取得短期借款 2.9 亿元；
无形资产-小老木山锌锡矿采矿权	67,800,000.00	华联锌铟于 2015 年 6 月 28 日、2016 年 10 月 27 日以马关县都龙金石坡锌锡矿采矿权（采矿权证号为 C5300002009083220036355）为抵押物，向中国农业银行股份有限公司马关县支行取得短期借款 2.2 亿元； 华联锌铟与中国农业银行马关都龙支行签订借款合同（编号：53010420130000262）及抵押合同（编号：53100620130002973），分别于 2013 年 10 月 25 日、2013 年 12 月 4 日、2014 年 2 月 10 日、2014 年 3 月 5 日以马关县都龙金石坡锌锡矿采矿权（采矿权证号为 C5300002009083220036355）作抵押，分四次向中国农业银行马关都龙支行取得长期借款 2.9 亿元；
投资性房地产	110,948,161.77	云锡（香港）资源有限公司将投资性房地产用于抵押取得借款；
应收票据	195,059,597.81	本公司子公司云锡贸易（上海）有限公司在浙商银行开设了票据池业务。
合计	654,646,410.64	

(五) 公司面临的风险和应对措施

面临的风险:

①经营风险增大,安全、环保等工作压力较大。

②全面深化改革还需再提速、再强化。“三项”制度改革工作多、难度大;部分单位深改红利释放尚不充分,主动推进后续改革的效果还达不到期望。

③所属单位经营成效仍参差不齐。

④国内金融监管加强,财务费用比预算增加,资金压力较大;新业务增长点培育尚未取得实质性进展。

应对措施:

①全面提升市场运作水平。抓紧完善锡精矿加工贸易顶层设计及单耗认定、加工贸易手册办理。提高供应链管理水,扩大原料采购保产创效工作成效,严格遵照国家安全、环保等相关法律法规,抓好采、选、冶及深加工产品生产组织,为销售提供保障。

②有效提高经济运行质量。加强预算执行监控,确保年度经营目标可控,降低资金占用,继续抓好低效、无效资产处置,大力抓好政策在资金争取工作。

③积极开展资本运作,进一步提升公司的核心竞争力。

④大力推动深加工产品结构、产业布局调整优化。一是大力推进“三分中心”建设,加快创新平台与创新团队打造。二是大力推进“三基地”打造,细化完善“三基地”建设规划和方案,明确目标、实施计划和重点任务。三是大力推进对外开放合作。

⑤加快推进采、选、冶产业集群发展。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部分别于 2017 年 4 月 28 日和 5 月 10 日发布了《关于印发<企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》(财会〔2017〕13 号)、《关于印发修订<企业会计准则第 16 号——政府补助>的通知》(财会〔2017〕15 号),对相关会计准则进行了修订。由于上述会计准则变更,公司需对相关会计政策进行变更,并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计准则。	已经公司第七届董事会 2017 年第三次临时会议和第七届监事会 2017 年第三次临时会议审议通过	

公司根据新修订的《企业会计准则第16号—政府补助》要求,对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法进行处理,对2017年1月1日至新修订准则施行日之间新增的政府补助,根据准则要求将与企业日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用,与企业日常活动无关的

政府补助，计入营业外收支。截止2017年6月30日，公司收到的19275541.85元政府补助由营业外收入转至其他收益科目列报，该会计政策变更不涉及以前年度追溯调整。该项会计准则变更对本期所有者权益和损益变动无影响。详见下表：

			单位：元
序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
一、	追溯调整法		
二、	未来适用法		
1	财政部印发修订<企业会计准则第 16 号——政府补助>的通知》(财会〔2017〕15 号)》	其他收益	19,275,541.85
		营业外收入	-19,275,541.85

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。