

证券代码：000960

证券简称：锡业股份

公告编号：2017-011

云南锡业股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

公司负责人汤发先生、主管会计工作负责人潘文皓先生及会计机构负责人(会计主管人员)赵旭先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司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

是否以公积金转增股本

是 否

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	
传真	0873-3118622	0873-3118622	
电话	0873-3118606	0873-3118606	
电子信箱	xygezqb@163.com	gjlzy@126.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司是一个有着百年历史传承的以锡为主的矿业企业，历经130多年的发展，已成为中国锡工业的龙头骨干企业，具有较强的国际竞争力。2005年以来公司锡金属产销量连续稳居全球第一。2016年公司锡金属国内市场占有率46.86%，全球市场占有率22.64%。

报告期内，公司从事的主要业务是有色金属及其矿产品，化工产品（不含管理商品），非金属及其矿产品，建筑材料的批发、零售、代购、代销，进出口业务（按目录经营），环境保护工程服务，劳务服务，技术服务，井巷掘进，有色金属深加工及其高新技术产品的开发、生产及自销，境外期货业务（凭许可证开展经营）、代理进出口等业务。公司主要产品有锡锭、阴极铜、锡铅焊料及无铅焊料、锡材、锡基合金、有机锡、无机锡化工产品及其精矿含锌等14个系列660多个品种。

公司拥有世界最长、最完整的锡产业链，采用多元化经营模式。在产业链上游加强地质勘探、地质找矿。2016年，公司完成地质勘查坑道工程22042米、钻探工程143804米，新增有色金属量27.99万吨，勘探支出总额17,492.60万元。经公司矿产资源部对找矿效果进行评价，2016年度对无找矿成果的勘探支出进行费用化处理的金额为1,905.24万元。

公司不断提高采矿、选矿技术，最大程度开发矿石的单位贡献率；在产业链中游，公司拥有世界领先的冶炼及深加工领域的设备、工艺和人才；与此同时，公司仍在不断努力探索下游产业的与公司主营业务相关的行业，以期增加公司的盈利点；营销方面，公司在全球构建了较为健全的营销网络，以上海为中心，在国内19个城市设立了营销网点，在境外设立了4家子公司。目前公司是中国最大的锡生产、加工、出口基地。

为提高公司对主要客户的供货稳定性，不断提升公司的市场影响力，通过对客户进行自产外的配套供货，提高公司对主要客户的供货稳定性；通过锡、铜贸易提升对市场的控制力，减少对最终客户供货的厂商数量，缓解市场竞争，提高公司对产品的议价能力。报告期内，公司从事的贸易类业务主要是铜产品、锡锭和其他产品。

报告期内公司的主要业务、主要产品及其用途、经营模式等无重大变化。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

单位：人民币元

	2016年	2015年		本年比上年增减 调整后	2014年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	33,429,059,137.17	31,079,198,293.46	31,079,198,293.46	7.56%	27,770,706,530.35	27,770,706,530.35
归属于上市公司股东的净利润	136,119,280.60	-1,968,627,346.85	-1,969,971,118.51	—	133,971,042.98	131,462,105.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	237,801,290.47	-2,258,921,705.87	-2,260,265,477.53	—	-130,796,978.03	-133,305,915.04
经营活动产生的现金流量净额	1,798,118,500.81	2,030,756,348.18	2,030,756,348.18	-11.46%	2,169,828,873.64	2,169,828,873.64
基本每股收益（元/股）	0.0925	-1.3373	-1.3382	—	0.0910	0.0893

稀释每股收益 (元/股)	0.0925	-1.3373	-1.3382	—	0.0910	0.0893
加权平均净资产收益率	1.75%	-22.62%	-22.64%	—	1.43%	1.41%
	2016 年末	2015 年末		本年末比上年末增减	2014 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	28,425,178,113.79	27,597,871,645.60	27,577,734,597.96	3.07%	29,035,200,283.55	29,017,558,315.16
归属于上市公司股东的净资产	7,871,832,579.49	7,716,802,882.14	7,696,665,834.50	2.28%	9,413,778,234.47	9,396,136,266.08

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

前期会计差错更正的原因：

2015 年 5 月，公司向云锡集团（控股）有限责任公司收购其全资子公司云锡（香港）源兴有限公司 100% 的股权，云锡集团（控股）有限责任公司为本公司最终控股母公司，该项收购为同一控制下的企业合并。云锡（香港）源兴有限公司在其控制权发生变化前，一直对其拥有的投资性房地产采用公允价值计量模式。2015 年度公司合并财务报表中直接确认了云锡（香港）源兴有限公司按公允价值模式计量的投资性房地产。按照企业会计准则的规定，同一企业只能采用一种模式对所有投资性房地产进行后续计量，不得同时采用两种计量模式，而公司所拥有的房地产并非都能够持续可靠地取得公允价值，采用公允价值模式计量投资性房地产并不符合公司的实际情况。因此，需对该项会计差错进行追溯更正。

具体会计处理：

调整云锡（香港）源兴有限公司投资性房地产以成本模式计量，冲减云锡（香港）源兴有限公司个别报表 2015 年 12 月 31 日前确认的公允价值变动收益，并按公司折旧政策对云锡（香港）源兴有限公司投资性房地产补计提折旧，重新将云锡（香港）源兴有限公司港币报表折算为公司本位币报表。该追溯调整影响公司合并财务报表项目的包括投资性房地产、未分配利润、其他综合收益等。

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,380,244,562.87	11,087,781,685.80	9,353,061,914.95	7,607,970,973.55
归属于上市公司股东的净利润	-14,377,065.74	20,583,954.87	50,290,522.88	79,621,868.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-11,284,123.29	15,427,760.74	61,709,845.83	171,947,807.19
经营活动产生的现金流量净额	420,389,421.78	541,924,510.35	935,445,602.59	-99,641,033.91

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

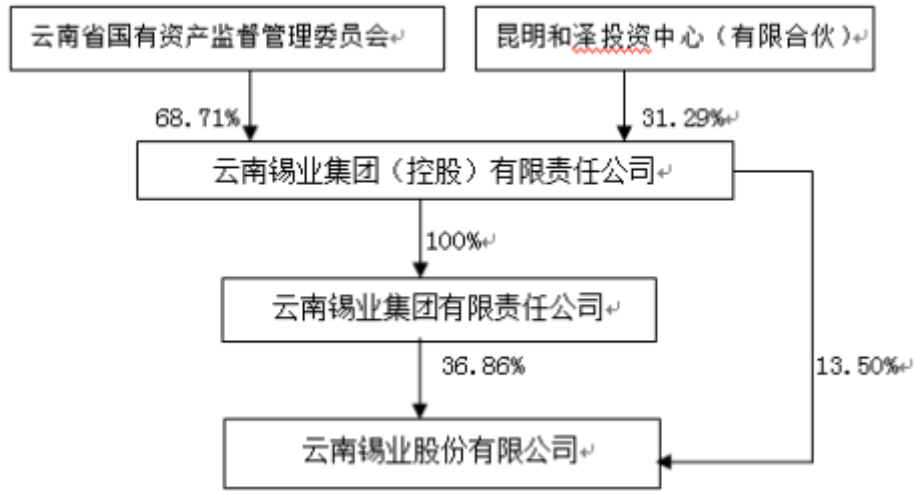
报告期末普通股股东总数	90,887	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	90,479	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
云南锡业集团有限责任公司	国有法人	36.86%	542,607,311	84,720,010	质押	271,300,000	
云南锡业集团(控股)有限责任公司	国有法人	13.50%	198,715,654	177,912,020	质押	99,270,000	
中国银行股份有限公司-易方达资源行业混合型证券投资基金	基金、理财产品等	0.45%	6,599,848				
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	0.44%	6,499,970				
天安财产保险股份有限公司-保赢理财 1 号	基金、理财产品等	0.41%	6,099,300				
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				
北京千石创富-民生银行-千石资本-开心 2 号资产管理计划	基金、理财产品等	0.39%	5,737,852				
玉山江·沙迪克	境外自然人	0.32%	4,754,250				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.31%	4,612,600				
华润深国投信托有限公司-展博 1 期证券投资集合资金信托	基金、理财产品等	0.27%	4,026,592				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、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 100% 的股份，属于本公司控股股东云南锡业集团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；2、云南锡业集团有限责任公司是本公司的控股母公司，所持股份性质为国有法人股；3、除上述外，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。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	公司股东境内自然人玉山江 沙迪克通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 4,754,250 股，						

(2) 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。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司已于 2016 年 8 月 17 日按时支付了 11 锡业债 2015 年 8 月 17 日至 2016 年 8 月 16 日期间利息 6.60 元(含税)/张。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016年5月28日，中诚信证券评估有限公司出具了《云南锡业股份有限公司2011年公司债券跟踪评级报告(2016)》(信评委函字【2016】跟踪161号)，根据跟踪评级报告：虽然公司受有色金属行业低迷、相关金属价格大幅下跌影响，但公司不断开展矿区矿产资源勘查及并购优质资产，有色金属资源储备进一步增加，原料自给率有所提高，行业领先地位得以保持。同时，公司持续经营活动净现金流入对偿债能力形成支撑。由于云南锡业集团(控股)有限责任公司(为“11锡业债”本息兑付提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保)持续亏损，其提供的保证担保对本次债券的保障程度减弱。因此，维持主体信用等级为AA，评级展望稳定，维持本期债券信用等级为AA。上述报告的具体内容已于2016年5月28日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露。中诚信证券评估有限公司将继续对本期债券进行跟踪评级，请债券投资者关注。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	68.47%	68.50%	-0.03%
EBITDA 全部债务比	5.79%	-3.97%	—
利息保障倍数	0.48	-1.79	—

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
是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

2016年，中国经济虽然缓中趋稳，但仍处于L型探底期间，有色金属行业受市场周期性影响，去产能、去库存仍是一个循序渐进的过程，外购原料风险上升，给企业生产经营平稳运行和市场拓展带来诸多风险。报告期内，公司以提高经济发展质量和效益为中心，通过挖潜创效，对无边际贡献或边际贡献较小的产品和板块继续实施阶段性停产，进一步调整生产组织方式和产品产业结构，成功实现扭亏为盈。

报告期内，全年实现营业收入334.29亿元，较上年同期增长7.56%，主营业务收入332.45亿元，较上年同期增长7.50%；营业利润4.61亿元；归属于上市公司股东的净利润1.36亿元；公司总资产为284.25亿元，归属于上市公司股东净资产为78.72亿元。

2016年所做的主要工作：

(一) 真抓实干，减亏增盈攻坚战取得显著效果

1、全力抓好生产组织。矿山单位加快生产基地和骨干采场建设，抓实自产原矿提质提级。选矿系统精心组织满负荷生产，持续开展技术攻关。冶炼单位提高设备有效开动率，加强金属物料管理，压缩中间物料结存，实现稳产高效。深加工单位紧密联系市场，精细管理，强化适销产品生产和市场拓展。

2、全面提升市场运作能力。年初牵头国内锡行业骨干企业联合减产1.7万吨，改善国内锡供需状况，提振低迷的市场价格。采取期现联动、价格维护等手段调控现货市场。

3、致力提升经济运行质量。优化会计核算体系，加大预算执行监控力度，精细化成本费用管理，全面启动资产清查，加快闲置低效无效资产盘活和处置变现。

(二) 统筹谋划，深化改革转型升级工作加速推进

1、积极推进全面深化改革。围绕体制机制和产业布局改革主线，强化改革总体设计，统筹协调、整体推进、督促落实。一是协调推进营销体系改革和锡材产业一体化改革。二是针对个旧采选单位存在的突出问题，按照整体效益最大化原则，启动个旧东区矿山选厂一体化改革，强化过程督导，稳步实现整合重

组。三是对标行业现金，深入查找用工、人事、分配方面存在的差距，制定《“三项制度”改革实施意见（审议稿）》。四是制定下发总部各职能部门责任清单和松绑放权清单，充分调动各层级积极性。

2、加快产业转型升级步伐。强势推进“两中心两基地”建设，加速锡深加工产业转型升级。制定电子锡焊料、锡化工研发分中心及锡材、锡化工基地建设工作方案，并成立工作机构积极稳妥推进实施。

（三）助力发展，资本运作能力和行业形象不断提升

为进一步拓展公司的盈利增长点，公司启动24亿元非公开发行股票工作，目前已获中国证监会发行审核委员会审核通过。该项工作完成后，一方面实现锌钢采选冶一体化，在原料供应可靠基础上，为后续高纯钢、钢基合金、ITO靶材产业化等提供充足的原料保障；另一方面，促进清洁生产和节能降耗等科学技术的推广使用，减轻环境污染，实现产业集聚，区域互补，工业化和城市化协同发展的多重效应，从整体上促进循环经济的发展。

（四）夯实根基，地质找矿和资源拓展扎实推进

强化地质综合分析研究，核实保有资源储量，经第三方审查认定，公司全年新增有色金属27.99万吨。结合矿山生产布局和重点采场建设，布置升级工程。积极推进马关都龙资源整合。强化地质找矿重点工程督导，确保工程按期完成。做好地质勘查项目管理和控矿规律综合研究，提高坑钻工程见矿率及找矿效果。强化矿业权管理维护，主动加强与政府主管部门沟通协调，确保矿业权合法有效。

（五）科学论证，重点项目建设有序开展

华联锌钢年产10万吨锌、60吨钢冶炼项目、南北选矿工业园区建设等重点项目有序推进。其他重点项目加紧建设实施。

（六）创新驱动，科技管理工作成效显著

大断面巷道支护成本高及稳定性评价等关键问题得到有效解决；1360运输调度信息系统完成开发并投入运行使用，运输工班效率提高20%以上。锡石浮选、铜锌分离等选矿关键技术攻关取得新突破。华联锌钢锡回收率同比提高5个百分点，铜精矿含锌同比下降30%，铜、锌精矿品质和回收率明显提升。

（七）落实责任，安全环保质量设能等基础工作保持平稳运行

认真贯彻落实新安全生产法和新环保法，严格质量过程控制，增强产品质量稳定性。加强设备能源管理，做好闲置设备调剂利用。抓好电力市场化交易和直供电工作，大幅降低用电成本。

（八）加强精细化管理，努力规避贸易经营风险。

公司根据“强化风险管控、防范合同风险、化解财务风险、降低经营风险”等要求，进一步推动贸易两头落地，在市场行情预测、贸易对象选择、项目评估决策、项目执行环节控制、资金结算等方面进一步加强精细化管理，努力规避经营风险。

其他方面工作：

2011年以来，受国际市场供求等多种因素影响，大宗商品价格呈现震荡下跌走势，矿业企业盈利水平持续下降，生产经营较为困难。国家开始筹划资源税改革，实行税费平移原则，总体减轻企业负担。

2016年5月9日，财政部、国家税务总局下发了《关于全面推进资源税改革的通知》（财税〔2016〕53号）和《关于资源税改革具体政策问题的通知》（财税〔2016〕54号）两个文件，自2016年7月1日起，资

源税由原来的从量计征改为从价计征，并取消了资源补偿费的收取。2016年7-12月，公司按原政策计算应缴纳资源税及资源补偿费4,124万元，按新政策计算应缴纳资源税2,802万元，比原口径减少1,322万元。随着国家税务总局、国土资源部《关于落实资源税改革优惠政策若干事项的公告》（2017年第2号）的出台，资源税减免政策进一步明晰，公司正在积极争取税收优惠政策，减少资源税税负。

由于资源税实行从价计征，随着矿产品价格的上升，虽然资源税总额增大，但总体税负将有所降低。

从2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改增值税改革试点，现行缴纳营业税的建筑业、房地产业、金融业、销售不动产和生活服务业纳税人该为缴纳增值税，公司属于增值税纳税企业，全面营改增政策的实行，对公司不构成较大影响。

2016年，虽然公司的主产业锡在全球的产需总体平衡，但由于国家政策限制和环境影响，国际市场的锡价高于国内市场，产能过剩、结构性矛盾突出等问题短期内难以消除。

目前全球锡供应存在一定缺口，而国内市场仍属于略微过剩的状态。2017年，国家取消了精锡出口关税和出口配额，精锡出口障碍消除，中国锡锭可以流入国际市场。一旦锡锭可以顺利出口，全球锡锭的供需格局将会有所改变。此外，2017年公司还将积极推进锡、铜精矿加工复出口政策争取工作。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
锡锭	3,686,521,037.42	580,930,686.06	15.76%	-1.38%	-11.21%	9.33%
锡材	2,608,619,739.99	461,425,730.09	17.69%	22.21%	3.29%	15.08%
铜产品	3,140,808,851.17	215,139,524.47	6.85%	-2.18%	-6.76%	4.57%
贸易产品	20,914,850,626.56	66,041,576.00	0.32%	8.34%	7.88%	0.21%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，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

与上年度财务报告相比，报告期存在如下会计政策变更：

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。

本公司对于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。

			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	财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知	税金及附加	30,665,118.66
		管理费用	-25,935,545.83
		销售费用	-4,729,572.83

(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

1、前期会计差错更正原因

2015年5月，公司向云锡控股收购其全资子公司云锡（香港）源兴有限公司100%的股权，云锡控股为本公司最终控股母公司，该项收购为同一控制下的企业合并。

云锡（香港）源兴有限公司在其控制权发生变化前，一直对其拥有的投资性房地产采用公允价值计量模式。2015年度公司合并财务报表中直接确认了云锡（香港）源兴有限公司按公允价值模式计量的投资性房地产。

按照企业会计准则的规定，同一企业只能采用一种模式对所有投资性房地产进行后续计量，不得同时采用两种计量模式，而公司所拥有的房地产并非都能够持续可靠地取得公允价值，采用公允价值模式计量投资性房地产并不符合公司的实际情况。因此，需对该项会计差错进行追溯更正。

2、具体会计处理

调整云锡（香港）源兴有限公司投资性房地产以成本模式计量，冲减云锡（香港）源兴有限公司个别报表2015年12月31日前确认的公允价值变动收益，并按公司折旧政策对云锡（香港）源兴有限公司投资性房地产补计提折旧，重新将云锡（香港）源兴有限公司港币报表折算为公司本位币报表。该追溯调整影响公司合并财务报表项目的包括投资性房地产、未分配利润、其他综合收益等。

3、前期会计差错更正对财务状况和经营成果的影响

对投资性房地产计量模式选择错误进行的更正，对公司2016年度合并资产负债表年初数和合并利润表上年数的影响如下：

(1) 对2016年度合并资产负债表报表项目的年初数影响

项目	调整前金额(元)	调整数(元)	调整后金额(元)
投资性房地产	118,937,951.04	-20,137,047.64	98,800,903.40
其他综合收益	-88,271,439.18	-783,364.37	-89,054,803.55
未分配利润	-783,112,660.22	-19,353,683.27	-802,466,343.49

(2) 对2016年度合并利润表报表项目的上年数影响

项目	调整前金额(元)	调整数(元)	调整后金额(元)
营业成本	30,016,960,936.26	-2,544,407.97	30,019,505,344.23
公允价值变动收益	2,285,600.41	-1,200,636.31	3,486,236.72
其他综合收益	21,911,171.59	1,151,307.58	20,759,864.01

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司2016年度纳入合并范围的子公司共18户，其中，本年新增的一级子公司1户，新增的二级子公司1户。

2016年4月21日，本公司召开的第六届董事会第六次会议审议通过，同意本公司投资 5 亿元人民币在云南省马关县设立全资子公司云锡文山锌铟冶炼有限公司。

2016年8月24，本公司之子公司云锡(香港)资源有限公司(YUNTINIC(HONG KONG)RESOURCES COMPANY LIMITED)出资设立的云锡(深圳)融资租赁有限公司(台港澳法人独资)取得深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91440300MA5DJRQHXM)。该公司注册资本为人民币50,000.00万元。

云南锡业股份有限公司董事会

2017年4月8日