

证券代码：000960

证券简称：锡业股份

公告编号：2020-016

云南锡业股份有限公司 2019 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明：无

所有董事均已出席了审议本次年报的董事会会议。

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

根据《关于支持上市公司回购股份的意见》（证监会公告[2018]35号），除报告期内通过回购股份的金额视为公司现金分红外，公司 2019 年计划不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。

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	杨佳炜	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	xygfzqb@qq.com	427703723@qq.com	

2、报告期主要业务或产品简介

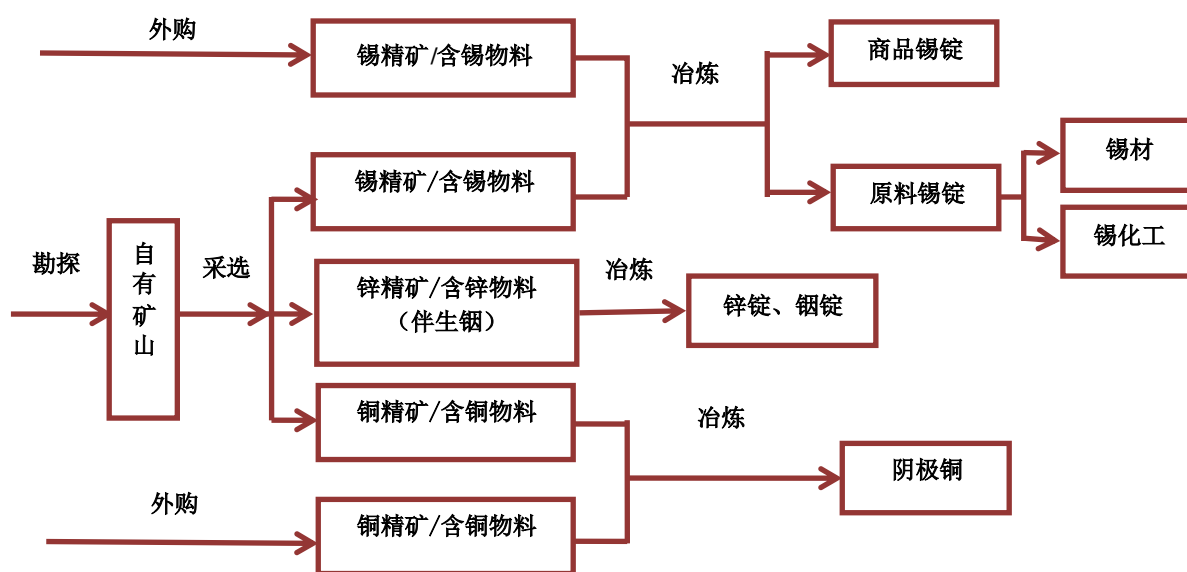
公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

（一）公司行业地位

公司是一个有着百年历史传承又承担着新时期发展使命的以锡为主的矿业企业，前身始于清光绪九年(1883年)清朝廷拨官款建办的个旧厂务招商局，历经137年的发展，目前是我国最大的锡生产加工基地，具有集金属矿勘探、采掘、选冶和锡及其他有色金属深加工纵向一体化的产业格局，拥有行业内完整的锡产业链。2005年以来公司锡金属产销量一直稳居行业前列。

（二）公司主要业务

公司主要从事锡、铜、锌矿的开采、选矿以及锡、铜、锌金属的冶炼和锡的深加工。2019年公司锡金属国内市场占有率48.98%，全球市场占有率21.53%。报告期内，随着公司10万吨/年锌、60吨/年铟冶炼项目投产，已经具备锌锭、铟锭的生产能力，进一步丰富了公司的产品和业务结构。公司产业价值链如下图所示：



备注：上图所列产品为公司主要产品，不含采选冶炼副产品。

（三）公司主要产品及用途

公司主要产品有锡锭、阴极铜、锌锭、铟锭、锡材、锡化工产品及锌精矿含锌等14个系列660多个品种。

锡具有熔点低、延展性好、易与许多金属形成合金，并且具有无毒、耐腐蚀等特征，锡及其合金在工业和人们的日常生活中有着广泛的应用，成为现代工业不可或缺的关键稀有金属。

锡锭是将富含锡元素的矿石经冶炼提纯浇铸成锭块的商品，是锡深加工的基本原料，在电子、食品、机械、电器、汽车、航天及其他工业领域有着极为广泛的作用。下游主要集中在锡焊料、锡化工、马口铁及浮法玻璃等领域。

锡材可分为电子锡焊料、锡阳极、锡合金3大类，条、丝、粉、膏、异形材、粒、球、半球、巴氏合金9大系列，广泛应用于电子工业、家用电器、冶金行业、电镀行业、食品行业、建筑装饰、汽车工业、航天航空、新能源、机械制造等方面。

锡在化工方面主要用于生产锡的化合物和化学制品。无机锡化工产品主要用于电镀、纺织、水泥、液晶玻璃、蓄电池、电子元器件、阻燃剂、陶瓷釉料等工业制造；有机锡化工产品主要应用于塑料热稳定剂、催化剂，农业、医药方面用作杀虫剂、杀菌剂；林业和船舶方面用作防腐剂和涂料等。

阴极铜被广泛应用于电气、轻工、机械制造、建筑业、国防工业等领域，其中在电气、电子工业中应用最广，用量最大。

锌精矿是生产金属锌、锌化合物等的主要原料。

锌锭主要用于压铸合金、电池业、印染业、医药业、橡胶业、化学工业等，锌与其他金属的合金在电镀、喷涂等行业得到广泛的应用。

（四）公司主要经营模式

1、原料供应：公司生产所需的主要原料为锡精矿、铜精矿和锌精矿。锡精矿、铜精矿和锌精矿主要由公司下属矿山大屯锡矿、老厂分公司、卡房分公司及华联锌铟提供。公司为满足可持续发展，保障正常生产经营，需外购部分锡、铜原料，目前公司锡精矿自给率约40%，铜精矿自给率约30%，锌精矿自给率可达到100%。由于我国锡精矿供应商规模较小，目前与公司合作的供应商较多，公司采购价主要以上海有色金属网和上海期货交易所交易价格为参照基准。

2、生产模式：公司围绕地质找矿-开采-选矿-冶炼-深加工-二次原料回收六个环节的大循环，以及采矿、选矿、冶炼、深加工各环节及产品的小循环，推进发展循环经济。目前公司拥有锡冶炼产能8万吨/年、锡材产能4万吨/年、锡化工产能2.4万吨/年、阴极铜产能10万吨/年、锌冶炼产能10万吨/年，铟冶炼产能60吨/年。

3、销售模式：公司采用长期合同长单销售和零单销售相结合的销售模式，交易价格参照上海有色金属网和上海期货交易所相关价格进行定价。公司建立了独立完整的营销和分销体系，在境内北京、深圳、上海等主要城市及境外香港特区、美国、德国等建立了营销网点。为了更好地做好供应服务，最大限度实现客户一站式采购，为客户提供便利化采购并节约采购成本，公司开展以锡为核心的产品供应，辅以贸易形式配套做好相关产品供应，报告期内公司积极开展了铜、锡、锌、铝等有色金属产品的贸易业务。

（五）公司矿产资源储量情况

截止2019年12月31日，公司各种金属保有资源储量情况：矿石量2.68亿吨，锡金属70.01万吨、铜金属123.92万吨、铅金属9.89万吨、锌金属399.67万吨、钨金属8.51万吨、银2974吨、铟5987吨。

（六）报告期内公司开展的矿产资源勘探活动情况

公司下属矿山单位共投入勘探支出1.93亿元。全年新增有色金属资源11.54万吨（经具有专业资质的第三方中介服务机构审查确认，尚未经自然资源部门评审备案），其中：锡2.75万吨、铜8.72万吨、钨0.07万吨。具体情况如下：

矿区	资源储量种类	矿石量	锡金属量	铜金属量	钨金属量	总金属量
		万吨	吨	吨	吨	吨
所属矿山	基础储量 111b+122b	67.44	9,889	9,435		19,324
	资源量 332+333	515.211	17,616	77,762	703	96,081
总计		582.651	27,505	87,197	703	115,405

注：钨金属量是指三氧化钨金属量

通过不断加强地质找矿，探获新增资源储量，科学配置自产资源和外购资源的比例，公司在满足生产的前提下，实现了当期资源消耗与地质找矿新增资源储量的相对动态平衡，保障公司的可持续发展。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因：同一控制下企业合并

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年增减 调整后	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	42,887,232,439.68	39,601,073,385.47	39,603,061,814.54	8.29%	34,410,168,631.89	34,431,472,298.25
归属于上市公司股东的净利润（元）	849,350,128.18	881,211,732.48	885,094,718.96	-4.04%	706,026,278.73	710,325,339.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	823,538,178.86	738,454,661.61	738,454,661.61	11.52%	918,687,465.58	918,687,465.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,100,877,375.30	2,547,194,261.63	2,540,490,248.14	-17.30%	2,294,948,089.84	2,294,964,561.70
基本每股收益（元/股）	0.5126	0.5281	0.5327	-3.77%	0.4592	0.4620
稀释每股收益（元/股）	0.5126	0.5281	0.5327	-3.77%	0.4592	0.4620
加权平均净资产收益率	6.92%	7.72%	7.75%	-0.83%	7.83%	7.88%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减 调整后	2017 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产（元）	35,137,313,216.20	34,252,164,570.65	34,227,012,107.11	2.66%	30,552,896,239.91	30,646,018,612.18
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,402,908,827.03	11,952,252,871.97	11,952,766,678.82	3.77%	10,955,967,759.63	11,045,680,596.84

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	8,956,750,027.09	13,075,787,747.09	12,006,115,234.62	8,848,579,430.88
归属于上市公司股东的净利润	194,139,764.46	262,557,412.12	124,756,803.46	267,896,148.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	192,590,876.56	259,960,454.61	124,360,459.18	246,626,388.51
经营活动产生的现金流量净额	221,330,353.14	769,889,851.14	107,701,240.33	1,001,955,930.69

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

上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

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	85,529	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	85,388	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	32.52%	542,607,311		质押	271,300,000	
云南锡业集团（控股）有限责任公司	国有法人	12.49%	208,491,754		质押	104,000,000	
华融瑞通股权投资管理有限公司	国有法人	2.46%	40,983,606				
云南融智投资有限公司	境内非国有法人	1.23%	20,491,803				
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.18%	19,672,131				

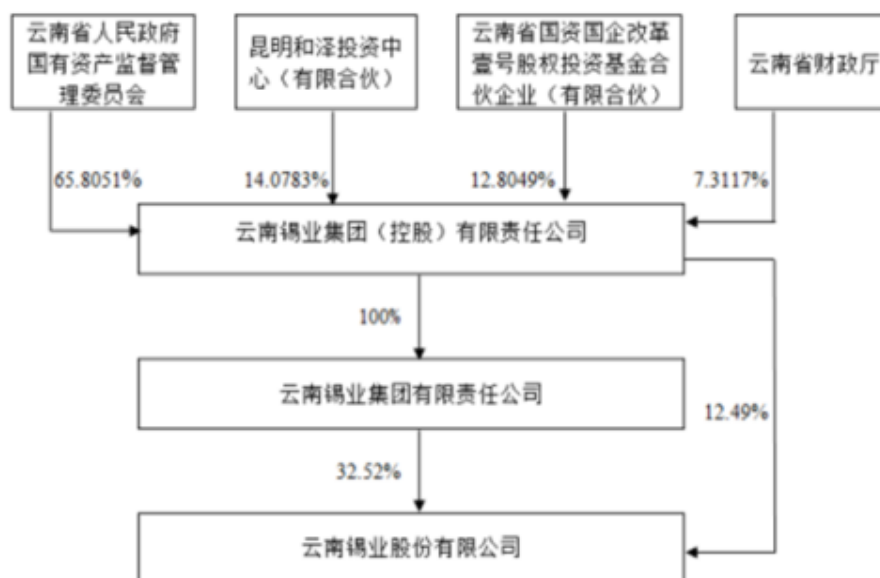
农银汇理（上海）资产-农业银行-华宝信托-投资（6）号集合资金信托计划	基金、理财产品等	1.18%	19,672,131			
香港中央结算有限公司	境外法人	1.06%	17,618,294			
建信人寿保险股份有限公司-传统保险产品	基金、理财产品等	1.00%	16,672,131			
中国农业银行股份有限公司-中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.59%	9,886,692			
翟铖铖	境内自然人	0.47%	7,800,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、前 10 名股东中，华融瑞通股权投资管理有限公司、云南融智投资有限公司、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）、农银汇理（上海）资产-农业银行-华宝信托-投资（6）号集合资金信托计划、建信人寿保险股份有限公司-传统保险产品是通过公司非公开发行股票成为公司前 10 名股东。</p> <p>2、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>3、云南锡业集团（控股）有限责任公司是本公司控股股东的母公司（一致行动人），所持股份性质为国有法人股；</p> <p>4、个旧锡都实业有限责任公司是本公司控股股东的一致行动人，是公司的关联股东。</p> <p>除此以外，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 187,688,120 股，通过信用证券账户持有本公司股份 20,803,634 股。</p>					

(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

否

公司不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。

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019 年，面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面、经济出现下行新压力的严峻形势及不利市场预期、锡价非预期下跌等愈加艰难的经营环境，锡业股份在公司党委、董事会的正确领导下，紧紧围绕“全面激发活力、全力提质增效、全速创新转型”的工作主线，着力抢抓机遇拓市场，多举维护市场控风险，深入挖潜降本增效，加速项目建设蓄后劲，全面夯基固本稳运行。经营目标圆满实现，深改任务有序实施，安全环保运行平稳，总体运营稳中提质。

报告期内，公司全力化解多重风险挑战，克服经济下行压力，在全司干部职工共同努力下，全面完成各项生产经营目标任务，主要经营指标实现稳中有进，公司提质增效取得新进展。全年生产有色金属 29.98 万吨，其中：锡 7.26 万吨、铜 11 万吨、锌 11.42 万吨、铅 2596 吨、钨 422 吨。报告期实现营业收入 428.87 亿元，较上年同期增长 8.29%；营业利润 13.61 亿元，较上年同期增长 1.20%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8.23 亿元，较上年同期上升 11.52%；公司总资产 351.37 亿元，较上年同期上升 2.66%；归属于上市公司股东净资产 124.03 亿元，较上年同期上升 3.77%。

一年来，公司积极主动紧紧围绕公司发展战略开展工作，重点抓了以下几个方面的工作：

1、竭力强运作增效益，生产经营维持平稳

深化市场研判，在加强国内联动同时，首次与国外联动运作，促成国内主要锡生产商、印尼 PT 蒂玛公司发布联合减产声明；加大套期保值力度，实时调整套保策略；适时调整原料采购节奏和策略，全力扩大保产创效成效；召开首届锡原料供应商大会，着力巩固扩大战略性供应合作关系，优化锡产业生态圈。抢抓民族电子品牌采购国产化机遇，锡材公司成为华为目前国内唯一认证合格的锡材正式供应商，实现国内市场拓展新突破；同时进一步强化境外平台业务定位，积极拓展境外新业务平台；强化细化全要素成本管控降低主营业务成本，多渠道筹集低成本资金优化资产负债结构，进一步加大沉淀资产处置、债权催收、存货压缩力度以盘活资产，减少债权和存货资金占用，提升应收账款周转；认真抓好矿山出矿及资源利用、强化生产平衡联动，强化政策资金的争取，不断提高整体效益。

2、纵深推进全面深化改革，体制机制活力加速释放

加大股权融资及资本运作的力度，完成对华联锌铟部分少数股东权益的收购，完成非公开发行募投项目结项，完成公司史上首次股份回购并明确用途；通过组建或参股方式推进锡深加工产业板块的混合所有制改革，体制变革的动力不断增强；持续完善现代企业管理和公司治理，积极完成《公司章程》《股东大会议事规则》等 16 个内部治理制度的修订；通过授权清单和下放相关权限，有效激发“双百行动”试点企业自主活力，增产、降本和增利成效逐步显现；继续推进“三项制度”改革，提升全员劳动生产率，在岗职工收入同比实现增长。

3、加速实施主业发展规划，全产业链创新发展进程加快

结合可持续发展要求，以资源保障为根基，认真编制资源拓展规划，推动境内外资源平台的打造和资源掌控布局研究、论证，推进个旧矿区地质找矿，突出重点找矿工程，加密升级勘探，成果显著；紧抓政策调整机遇，全力推动矿权维护，加强矿权的科学、规范管理，进一步压实主体责任。加速推进深加工产业基地建设和贴近市场的产业布局优化，昆山锡材项目实现落地并投产；加快锡冶炼异地搬迁升级改造项目（变更）、华联锌铟 360 万吨/年采扩建及配套项目和铜扩能改造等重点工程项目建设，以尽快达产实现创效；加大科技投入，强化研发平台建设和人才队伍建设，加快全产业链创新建设；加强选矿技术研究，锡、铜、锌回收率实现不同程度提高；加速冶炼和深加工关键技术攻克，科技项目产业化和工艺技术成果转化成效明显；通过矿山选矿职能控制系统投用、深加工部分生产线自动化改造和个别产品自动化包装等智能技术技改，推动公司践行绿色制造发展。

4、积极推动安全生产、绿色发展，安全环保工作稳中提质

积极践行安全文化理念，压实安全生产主体责任，持续深化各类安全检查，加大安全费用投入，确保实现全年重伤以上事故为“零”；推进安全文化建设，加快构建风险识别、分级管控与隐患排查治理架构体系；强化重点领域安全隐患专项治理，积极推进矿山“三同时”安全设施设计整改和职业卫生专项整治，强化应急救援体系建设，实现公司安全生产形势总体保持平稳。积极践行绿色发展理念，压实环境保护主体责任，加大环保治理资金投入，确保实现全年环境污染事故为“零”，污染物稳定达标排放；强化环保检查考核及隐患整改，深入推进大气、废水、固体废物和土壤污染综合防治工作，公司环

境管理能力实现稳步提升。

5、着力强化各项基础工作，持续发展根基不断夯实

通过开展全覆盖内控检查，加强管理闭环；加强重点项目建设监督管理，开展投资进度分析，进一步规范投资管理体系；认真编制合规性建设方案，规范做好公司重大信息披露，按照国资监管要求的“三个百分百”法律审核，实现境内子公司法律顾问全覆盖，依法治企水平不断提升，管理基础不断强化。扎实开展基础工作，加强质量管理体系建设，实现产品出厂合格率 100%、内控达标率 99.7%、过程达标率 96.1%，积极完成部分行业标准和团体协会标准的修编工作；加强设备能源管理，抓实电力市场化交易，强化设能技术创新，积极推进进口备品备件国产化替代，有效降低用电和设备购置成本；强化生产物资招标采购，降低物资库存占用，有效节约了采购成本。

6、行业首家政策红利，全力推进外贸业务

在获得商务部对锡行业内的唯一企业发文特许政策（即中华人民共和国商务部印发《商务部关于允许云南锡业股份有限公司开展锡精矿加工贸易业务的通知》）后，公司锡精矿加工贸易业务获得了国家层面的许可和支持。2019 年，公司积极开展锡精矿加工贸易业务，优化锡精矿加工贸易业务流程，积极与海关沟通协调，为实现“利用两种资源、调节两个市场”的目的奠定扎实基础。全年进口锡精矿含锡金属量 3,334.70 吨，2019 全年锡锭复出口数量 2,608 吨。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

报告期内公司主营业务不存在重大变化。

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	4,183,320,184.51	3,053,132,740.28	27.02%	-3.76%	14.69%	4.35%
锡材	3,277,642,123.22	2,758,293,892.36	15.85%	-6.97%	-10.59%	-0.64%
锡化工	1,177,580,830.33	954,524,435.94	18.94%	3.47%	20.21%	2.64%
铜产品	4,760,824,761.26	4,415,414,806.91	7.26%	-3.18%	0.68%	0.28%
锌产品	1,945,064,914.69	966,875,823.21	50.29%	31.34%	-5.44%	-19.56%
贸易产品	26,177,379,099.02	26,110,704,384.12	0.61%	13.21%	33.04%	0.03%
其他产品	1,177,766,573.83	730,167,025.45	61.30%	25.48%	60.66%	8.32%

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

重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序
财政部于 2019 年颁布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)	2019 年 8 月 30 日公司第七届董事会 2019 年第四次临时会议
财政部 2017 年 3 月发布《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计》(财会[2017]9 号), 2017 年 5 月发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(财会[2017]14 号)	2019 年 4 月 16 日公司第七届董事会第五次会议
财政部 2019 年 9 月颁布《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号)	2020 年 4 月 15 日公司第八届董事会第二次会议

(1) 会计政策变更

① 财务报表列报项目变更

财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号), 对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订。

《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》该项会计政策变更已经公司第七届董事会第四次临时会议审议通过,《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》该项会计政策变更已经公司第八届董事会第二次会议审议通过。本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式(适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业)、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下:

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目;将“应

付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；B、新增“应收款项融资”行项目；C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；D、明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；E、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；F、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

执行《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》对本公司 2018 年 12 月 31 日合并财务报表（经同一控制下企业合并双井实业追溯 2018 年报表）的主要影响如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,421,483,391.52	应收票据	834,700,218.77
		应收账款	577,783,172.75
应付票据及应付账款	1,282,105,745.14	应付票据	226,037,639.12
		应付账款	1,056,068,106.02
其他应付款	437,125,901.72	其他应付款	355,055,474.69
短期借款	9,911,228,401.84	短期借款	9,935,108,782.32
一年内到期的非流动负债	1,199,379,420.13	一年内到期的非流动负债	1,251,258,908.44
其他流动负债	699,242,785.89	其他流动负债	705,553,344.13

除上述项目变动影响外，本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

② 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

本次会计政策变更已经公司第七届董事会第五次会议审议通过，本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合

收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

A、执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响：

项目	2018 年 12 月 31 日金额	新准则影响	2019 年 1 月 1 日金额
应收票据	834,700,218.77	-628,782,553.47	205,917,665.30
应收款项融资		628,782,553.47	628,782,553.47
可供出售金融资产	55,146,132.58	-55,146,132.58	-
其他权益工具投资		55,146,132.58	55,146,132.58

B、首次执行日前后金融工具分类和计量对比表

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收票据	以摊余成本计量	834,700,218.77	应收票据	以摊余成本计量	205,917,665.30
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	628,782,553.47
应收账款	以摊余成本计量	577,783,172.75	应收账款	以摊余成本计量	577,783,172.75
其他应收款	以摊余成本计量	311,585,001.37	其他应收款	以摊余成本计量	311,585,001.37
可供出售金融资产	以公允价值计量	55,146,132.58	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	55,146,132.58
短期借款	以摊余成本计量	9,935,108,782.32	短期借款	以摊余成本计量	9,935,108,782.32
一年内到期的非流动负债	以摊余成本计量	1,251,258,908.44	一年内到期的非流动负债	以摊余成本计量	1,251,258,908.44
其他流动负债	以摊余成本计量	705,553,344.13	其他流动负债	以摊余成本计量	705,553,344.13
长期借款	以摊余成本计量	2,612,600,000.00	长期借款	以摊余成本计量	2,612,600,000.00
应付债券	以摊余成本计量	1,598,668,137.49	应付债券	以摊余成本计量	1,598,668,137.49
其他应付款	以摊余成本计量	355,055,474.69	其他应付款	以摊余成本计量	355,055,474.69

C、首次执行日，原金融工具账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融

工具账面价值的调节表

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变 更后)
摊余成本:				
应收票据	834,700,218.77			
减: 转出至应收款项融资		628,782,553.47		
按新金融工具准则列示的余额				205,917,665.30
应收账款	577,783,172.75			
重新计量: 预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				577,783,172.75
其他应收款	311,585,001.37			
重新计量: 预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				311,585,001.37
可供出售金融资产	55,146,132.58			
减: 转出至其他权益工具投资		55,146,132.58		
按新金融工具准则列示的余额				
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益:				
应收款项融资				
从应收票据转入		628,782,553.47		
按新金融工具准则列示的余额				628,782,553.47
其他权益工具投资				
从可供出售金融资产转入		55,146,132.58		
按新金融工具准则列示的余额				55,146,132.58

D、首次执行日，金融资产减值准备调节表

计量类别	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日 (变更后)
摊余成本:				
应收账款减值准备	93,680,759.05			93,680,759.05
其他应收款减值准备	87,350,030.39			87,350,030.39

E、对 2019 年 1 月 1 日留存收益的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积
2018 年 12 月 31 日	922,326,435.81	441,526,653.26
1、应收款项减值的重新计量		
2019 年 1 月 1 日	922,326,435.81	441,526,653.26

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关

项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	5,344,704,894.24	5,344,704,894.24	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	36,606,779.35	36,606,779.35	
应收票据	834,700,218.77	205,917,665.30	-628,782,553.47
应收账款	577,783,172.75	577,783,172.75	
应收款项融资		628,782,553.47	628,782,553.47
预付款项	79,392,209.05	79,392,209.05	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	311,585,001.37	311,585,001.37	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	3,905,513,290.18	3,905,513,290.18	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	258,233,308.91	258,233,308.91	
流动资产合计	11,348,518,874.62	11,348,518,874.62	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	55,146,132.58		-55,146,132.58
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	206,071,324.23	206,071,324.23	
长期股权投资	381,215,229.47	381,215,229.47	

其他权益工具投资		55,146,132.58	55,146,132.58
其他非流动金融资产			
投资性房地产	42,753,121.01	42,753,121.01	
固定资产	13,526,517,436.77	13,526,517,436.77	
在建工程	3,021,429,610.90	3,021,429,610.90	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	4,023,906,885.33	4,023,906,885.33	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	909,985,803.53	909,985,803.53	
递延所得税资产	182,541,822.54	182,541,822.54	
其他非流动资产	528,925,866.13	528,925,866.13	
非流动资产合计	22,878,493,232.49	22,878,493,232.49	
资产总计	34,227,012,107.11	34,227,012,107.11	
流动负债：			
短期借款	9,911,228,401.84	9,911,228,401.84	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	5,448,914.24	5,448,914.24	
应付票据	226,037,639.12	226,037,639.12	
应付账款	1,056,068,106.02	1,056,068,106.02	
预收款项	89,882,084.69	89,882,084.69	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	192,747,744.49	192,747,744.49	
应交税费	178,441,944.47	178,441,944.47	
其他应付款	437,125,901.72	437,125,901.72	
其中：应付利息	82,070,427.03	82,070,427.03	
应付股利	4,500,000.00	4,500,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,199,379,420.13	1,199,379,420.13	

其他流动负债	699,242,785.89	699,242,785.89	
流动负债合计	13,995,602,942.61	13,995,602,942.61	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	2,612,600,000.00	2,612,600,000.00	
应付债券	1,598,668,137.49	1,598,668,137.49	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	700,950,395.94	700,950,395.94	
长期应付职工薪酬	66,132,389.73	66,132,389.73	
预计负债	47,901,465.08	47,901,465.08	
递延收益	745,762,810.07	745,762,810.07	
递延所得税负债	297,078,864.72	297,078,864.72	
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,069,094,063.03	6,069,094,063.03	
负债合计	20,064,697,005.64	20,064,697,005.64	
所有者权益：			
股本	1,668,776,379.00	1,668,776,379.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,959,808,864.23	8,959,808,864.23	
减：库存股	19,998,071.36	19,998,071.36	
其他综合收益	-21,151,167.30	-21,151,167.30	
专项储备	1,477,585.18	1,477,585.18	
盈余公积	441,526,653.26	441,526,653.26	
一般风险准备			
未分配利润	922,326,435.81	922,326,435.81	
归属于母公司所有者权益合计	11,952,766,678.82	11,952,766,678.82	
少数股东权益	2,209,548,422.65	2,209,548,422.65	
所有者权益合计	14,162,315,101.47	14,162,315,101.47	
负债和所有者权益总计	34,227,012,107.11	34,227,012,107.11	

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,418,606,538.02	3,418,606,538.02	
交易性金融资产			
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	33,754,755.80	33,754,755.80	
应收票据	559,217,616.05	99,558,244.55	-459,659,371.50
应收账款	408,743,178.55	408,743,178.55	
应收款项融资		459,659,371.50	459,659,371.50
预付款项	308,957,618.86	308,957,618.86	
其他应收款	1,744,814,357.82	1,744,814,357.82	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	3,077,573,326.44	3,077,573,326.44	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	86,535,516.73	86,535,516.73	
流动资产合计	9,638,202,908.27	9,638,202,908.27	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	45,743,533.33	45,743,533.33	
长期股权投资	6,139,000,730.00	6,139,000,730.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	9,626,163,735.93	9,626,163,735.93	
在建工程	2,184,721,607.69	2,184,721,607.69	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	956,546,335.35	956,546,335.35	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	278,128,080.12	278,128,080.12	
递延所得税资产	147,718,529.15	147,718,529.15	
其他非流动资产	352,955,983.22	352,955,983.22	
非流动资产合计	19,730,978,534.79	19,730,978,534.79	
资产总计	29,369,181,443.06	29,369,181,443.06	
流动负债：			
短期借款	9,005,733,925.75	9,005,733,925.75	
交易性金融负债			

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	150,000,000.00	150,000,000.00	
应付账款	1,748,466,075.83	1,748,466,075.83	
预收款项	192,021,090.73	192,021,090.73	
合同负债			
应付职工薪酬	116,964,258.83	116,964,258.83	
应交税费	38,542,271.73	38,542,271.73	
其他应付款	398,343,928.81	398,343,928.81	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,100,227,256.01	1,100,227,256.01	
其他流动负债	699,242,785.89	699,242,785.89	
流动负债合计	13,449,541,593.58	13,449,541,593.58	
非流动负债：			
长期借款	2,432,000,000.00	2,432,000,000.00	
应付债券	1,598,668,137.49	1,598,668,137.49	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	641,628,043.43	641,628,043.43	
长期应付职工薪酬	56,556,025.11	56,556,025.11	
预计负债	30,564,973.80	30,564,973.80	
递延收益	691,086,099.21	691,086,099.21	
递延所得税负债	5,063,213.37	5,063,213.37	
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,455,566,492.41	5,455,566,492.41	
负债合计	18,905,108,085.99	18,905,108,085.99	
所有者权益：			
股本	1,668,776,379.00	1,668,776,379.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	10,152,181,571.17	10,152,181,571.17	
减：库存股	19,998,071.36	19,998,071.36	
其他综合收益	11,456,172.50	11,456,172.50	
专项储备			
盈余公积	441,526,653.26	441,526,653.26	
未分配利润	-1,789,869,347.50	-1,789,869,347.50	

所有者权益合计	10,464,073,357.07	10,464,073,357.07	
负债和所有者权益总计	29,369,181,443.06	29,369,181,443.06	

(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

本公司2019年度纳入合并范围的各级子公司共21户，详见本附注八、“在其他主体中的权益”。本年新增一级子公司两户：个旧云锡双井实业有限责任公司、云锡锡化工材料有限责任公司，二级子公司一户：云南锡业锡材（昆山）有限公司。

云南锡业股份有限公司

董事长：张涛

二〇二〇年四月十七日