

公司代码：601168

公司简称：西部矿业

西部矿业股份有限公司 2016年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	西部矿业	601168	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈斌	韩迎梅
电话	0971-6108188	0971-6108188
传真	0971-6122926	0971-6122926
电子信箱	chenb@westmining.com	hanym@westmining.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	29,154,070,367	28,569,410,349	2.05
归属于上市公司股东的净资产	11,297,048,638	11,376,050,430	-0.69
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-134,694,624	172,319,751	-178.17
营业收入	15,301,140,322	8,940,798,147	71.14
归属于上市公司股东的净利润	30,693,629	41,625,543	-26.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,914,899	10,288,077	307.41
加权平均净资产收益率(%)	0.27	0.37	减少0.10个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.01	0.02	-50.00
稀释每股收益（元 / 股）	0.01	0.02	-50.00

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		203,745				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		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	质押或冻结的股份数量	
西部矿业集团有限公司	国有法人	28.21	672,300,000	0	质押	312,200,000
青海润本投资有限公司	国有法人	2.17	51,672,349	0	无	0
东方国际集团上海市对外贸易有限公司	国有法人	1.95	46,350,000	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	1.48	35,284,700	0	无	0
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	1.45	34,580,000	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	未知	1.37	32,674,328	0	无	0
新疆同裕股权投资有限公司	境内非国有法人	1.11	26,460,000	0	质押	10,000,000
林泗华	境内自然人	1.04	24,795,600	0	无	0
刘凤宇	境内自然人	0.51	12,079,000	0	无	0
广州保税区瑞丰实业有限公司	境内非国有法人	0.45	10,800,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系和属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1. 公司报告期内主要产品生产情况

产品名称	单位	2016年1-6月份生产情况		
		预算产量	实际产量	完成率(%)
铅精矿	金属吨	18,565	20,650	111.23
锌精矿	金属吨	26,515	28,830	108.73
铜精矿	金属吨	22,920	21,141	92.24
精矿含金	千克	67.00	78.17	116.67
精矿含银	千克	35,002	45,030	128.65
锌锭	吨	48,545	21,468	44.22
粗铅	吨	36,256	32,251	88.95
电解铜	吨	24,427	17,986	73.63
硫精矿	实物吨	49,194	52,503	106.73

公司上半年未能完成预算产量的主要产品及原因如下：

(1) 铜精矿

主要是由于控股子公司玉龙铜业矿山采剥承包单位交接影响了矿石供应，导致选矿处理量低于预算量。

(2) 锌锭

主要是由于锌业分公司本期停产检修时间较长，导致本期未能完成预算产量。

(3) 粗铅

主要是由于控股子公司西豫金属原料供应不足，未能满负荷生产，导致本期未完成预算产量。

(4) 电解铜

主要是由于控股子公司西部铜材原料供应不足，未能按原计划投入生产，导致本期未完成预算产量。

2. 整体经营情况分析

报告期内，公司实现营业收入153.01亿元，较上年同期增加71.14%；实现利润总额1.13亿元，较上年同期增加2.02%；实现归属于母公司股东的净利润0.31亿元，较上年同期下降26.26%，变动的主要原因如下：

(1) 本期主要产品铅精矿、锌精矿、铜精矿的平均销售价格较上年同期分别下降5%、14%和16%，但同时公司通过实施成本管理和降本增效等措施，铅精矿、锌精矿、铜精矿平均销售成本较上年同期分别下降了38%、34%和20%，使得本期公司实现的利润总额较上年同期增加；

(2) 由于少数股东损益的影响,使得公司本期实现的归属于母公司股东的净利润较上年同期减少。

3. 报告期发生重大变化的报表项目及原因

3.1 发生重大变化的资产负债表项目及原因

项目	期末数	期初数	增减额	增减率(%)
应收票据	19,700,000	34,306,232	-14,606,232	-43
应收账款	66,465,716	116,410,314	-49,944,598	-43
预付账款	530,414,095	290,762,333	239,651,762	82
应收利息	60,299,616	37,414,951	22,884,665	61
发放贷款及垫款(流动)	2,269,524,116	1,373,564,224	895,959,892	65
一年内到期的非流动资产	38,658,164	264,430,273	-225,772,109	-85
其他流动资产	1,115,730,665	744,838,994	370,891,671	50
可供出售金融资产	367,780,353	178,910,322	188,870,031	106
其他非流动资产	515,829,637	289,068,964	226,760,673	78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	28,182,605	17,240,890	10,941,715	63
吸收存款(流动)	789,382,852	340,325,335	449,057,517	132
预收账款	415,851,677	82,399,261	333,452,416	405
应交税费	99,164,950	53,496,879	45,668,071	85
应付利息	90,417,065	201,411,649	-110,994,584	-55
一年到期的非流动负债	185,054,620	2,249,907,454	-2,064,852,834	-92
应付债券(流动)	2,001,351,000	1,001,916,600	999,434,400	100
吸收存款(非流动)	10,000,000	428,661	9,571,339	2,233
少数股东权益	1,690,014,402	1,062,108,675	627,905,727	59

上述资产负债表的对比分析列示了变动幅度超过 30% 的项目,其变动原因如下:

- (1) 应收票据较年初下降 43%, 主要是本期部分票据已到期承兑;
- (2) 应收账款较年初下降 43%, 主要是本期公司加强了应收贷款的回收力度, 导致余额减少;
- (3) 预付账款较年初增长 82%, 主要是本期预付的贸易产品货款较年初增加;
- (4) 应收利息较年初增长 61%, 主要是本期应收未到期定期存款的利息增加;
- (5) 发放贷款及垫款(流动)较年初增长 65%, 主要是本期控股子公司西矿财务对成员单位发放的短期借款较年初增加;
- (6) 一年内到期的非流动资产较年初下降 85%, 主要是本期控股子公司西矿财务收回了成

员单位一年内到期的中长期贷款；

(7) 其他流动资产较年初增长 50%，主要是本期控股子公司西矿财务购买的一年内到期的信托理财产品增加；

(8) 可供出售金融资产较年初增长 106%，主要是本期控股子公司西矿财务购买的信托理财产品增加；

(9) 其他非流动资产较年初增长 78%，主要是本期预付的长周期设备款及工程款增加；

(10) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较年初增长 63%，主要是本期末产品保值持仓的浮动亏损较年初增加；

(11) 吸收存款（流动）较年初增长 132%，主要是本期控股子公司西矿财务吸收的成员单位活期存款增加；

(12) 预收账款较年初增长 405%，主要是本期预收的贸易产品货款较年初增加；

(13) 应交税费较年初增长 85%，主要是本期应交的企业所得税较年初增加；

(14) 应付利息较年初下降 55%，主要是本期支付了到期的公司债券利息；

(15) 一年到期的非流动负债较年初下降 92%，主要是本期偿还了一年内到期的公司债券；

(16) 应付债券（流动）较年初增长 100%，主要是本期发行了 10 亿元的短期债券；

(17) 吸收存款（非流动）较年初增长 2,233%，主要是本期控股子公司西矿财务吸收的成员单位定期存款增加；

(18) 少数股东权益较年初增长 59%，主要是本期控股子公司西矿财务完成增资，吸收少数股东增资款所致。

3.2 报告期发生重大变化的利润表项目及原因

项目	本期金额	上期同期	增减额	增减率（%）
营业收入	15,301,140,322	8,940,798,147	6,360,342,175	71
营业成本	14,705,633,337	8,454,755,530	6,250,877,807	74
资产减值损失	-32,635,690	-10,865,349	-21,770,341	-200
公允价值变动收益	-12,748,268	52,024,797	-64,773,065	-125
投资收益	-92,001,876	-50,225,521	-41,776,355	-83
营业外收入	10,776,615	4,064,347	6,712,268	165
营业外支出	190,166	1,568,263	-1,378,097	-88
少数股东损益	27,905,727	10,495,565	17,410,162	166

上述利润表的对比分析列示了变动幅度超过 30% 的项目，其变动原因如下：

(1) 营业收入本期较上年同期增长 71%，主要是本期增加了贸易业务量，导致本期贸易收

入较上年同期增加；

(2) 营业成本本期较上年同期增长 74%，主要是本期增加了贸易业务量，导致本期贸易业务成本较上年同期增加；

(3) 资产减值损失较上年同期下降 200%，主要是本期因销售公司产品转回了上期末计提的存货跌价准备；

(4) 公允价值变动收益较上年同期下降 125%，主要是本期产品保值的浮动收益较上年同期减少；

(5) 投资收益较上年同期下降 83%，主要是本期期货保值平仓收益较上年同期减少；

(6) 营业外收入较上年同期增加 165%，主要是本期取得的非流动资产处置收入较上年同期增加；

(7) 营业外支出较上年同期下降 88%，主要是本期违约金和其他支出较上年同期减少；

(8) 少数股东损益较上年同期增长 166%，主要是本期公司控股子公司实现的利润较上年同期增加，导致确认的少数股东损益增加。

3.3 报告期发生重大变化的现金流量表项目及原因

项目	本期金额	上期同期	增减额	增减率 (%)
经营活动现金流量净额	-134,694,624	172,319,751	-307,014,375	-178
投资活动现金流量净额	-958,809,705	-118,330,675	-840,479,030	-710
筹资活动现金流量净额	-80,459,153	-351,814,630	271,355,477	77

上述现金流量表的对比分析列示了变动幅度超过 30% 的项目，其变动原因如下：

(1) 经营活动现金净流量本期较上年同期下降 178%，主要是本期控股子公司西矿财务对成员单位发放贷款及垫款较上年同期增加，而吸收存款较上年同期减少，导致本期经营活动现金流量减少；

(2) 投资活动现金流量净额本期较上年同期下降 710%，主要是本期控股子公司支付的工程基建款，以及投资的信托理财产品较上年同期增加；

(3) 筹资活动现金流量净额本期较上年同期增长 77%，主要是本期控股子公司西矿财务完成增资手续，吸收投资收到的现金增加。

(二) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
----	-----	-------	----------

营业收入	15,301,140,322	8,940,798,147	71.14
营业成本	14,705,633,337	8,454,755,530	73.93
销售费用	35,978,773	28,044,241	28.29
管理费用	254,806,196	239,014,427	6.61
财务费用	110,403,967	108,165,677	2.07
经营活动产生的现金流量净额	-134,694,624	172,319,751	-178.17
投资活动产生的现金流量净额	-958,809,705	-118,330,675	-710.28
筹资活动产生的现金流量净额	-80,459,153	-351,814,630	77.13
研发支出	2,691,386	4,627,762	-41.84

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

不适用。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于 2016 年 2 月 6 日披露了《重大资产重组停牌公告》（详见临时公告 2016-006），因公司正在筹划发行股份购买资产的重大事项，公司股票自 2016 年 2 月 15 日起连续停牌。停牌期间，公司根据有关规定及重大资产重组进展情况，及时履行信息披露义务，每五个交易日发布一次重大资产重组进展公告。

2016 年 6 月 29 日，公司以现场方式召开第五届董事会第十八次会议和第五届监事会第十二次会议，会议审议并通过了《关于<西部矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>的议案》等相关议案，并及时履行了信息披露义务（具体详见公司于 2016 年 7 月 1 日在上海证券交易所网站披露的本次重组预案及相关公告）。

根据中国证券监督管理委员会《关于<上市公司重大资产重组管理办法>实施后有关监管事项的通知》要求，上海证券交易所需对公司本次资产重组相关文件进行事后审核，公司股票自 2016 年 7 月 1 日起继续停牌（详见临时公告 2016-061）。

2016 年 7 月 13 日，公司收到上海证券交易所上市公司监管一部《关于对西部矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函【2016】0844 号，以下简称“《问询函》”）。根据《问询函》的要求，公司组织中介机构及相关人员对《问询函》所列问题进行了逐一落实，并对重组预案进行了补充和完善。2016 年 7 月 22 日，公司披露了《西部矿业关于上海证券交易所<关于对西部矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函>的回复公告》（详见临时公告 2016-067）及修订后的重组预案及其摘要等相关文件。

按照相关规定，经向上海证券交易所申请，公司股票自 2016 年 7 月 22 日开市起复牌。

(3) 经营计划进展说明

详见“第四节董事会报告”之“董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”之“公司报告

期内主要产品生产情况”。

(4) 其他

无。

(三) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
有色金属采选冶	2,042,071,113	1,577,853,016	22.73	27.13	27.80	减少 0.41 个百分点
贸易业务	13,076,475,045	13,060,022,201	0.13	83.09	82.98	增加 0.06 个百分点
其他业务	116,393,532	14,705,247	87.37	4.83	40.62	减少 3.21 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铅类产品	603,942,274	421,567,349	30.20	45.51	59.79	减少 6.23 个百分点
锌类产品	356,419,177	218,533,788	38.69	-22.59	-38.66	增加 16.07 个百分点
铜类产品	988,955,603	829,761,011	16.10	40.40	41.01	减少 0.37 个百分点
其他产品	92,754,059	107,990,869	-16.43	251.04	313.30	减少 17.54 个百分点
贸易业务类产品	13,076,475,045	13,060,022,201	0.13	83.09	82.98	增加 0.06 个百分点
其他业务类产品	116,393,532	14,705,246	87.37	4.83	40.62	减少 3.21 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	11,880,314,116	58.87
海外	3,354,625,574	142.80

(四) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

1.发现和优先获得西部地区优质资源的优势

根据国土资源部的估计，西部蕴藏着我国59%的锌资源、55%的铅资源和65%的铜资源。公司作为西部最大的有色金属矿业公司之一，已经树立了在西部有色金属行业中的领先地位和良好的市场声誉，有利于公司优先发现和获得西部优质矿产资源。

2. 拥有高海拔环境下开发矿山的优秀团队

锡铁山矿作为本公司的核心矿山之一，自1986年开始建设生产，三十年来为公司培养了一批

能够在高海拔环境下持续生产经营的生产管理队伍和科研队伍，积累了丰富的高海拔环境下的矿山采选技术和生产管理经验，成为公司在西部高海拔地区获取和开采优质矿产资源的中坚力量，并推动公司目前在高海拔地区的其它矿山和选矿厂不断培养出新的队伍。

3. 多个高品质矿山良好的产业地域布局

公司主要拥有和控制锡铁山铅锌矿、获各琦铜矿、赛什塘铜矿、呷村银多金属矿和玉龙铜矿。

上述五个矿山由北至南分布在内蒙古、青海、四川和西藏，这些矿山的分布以及对周边地区矿产资源的辐射影响将不断构建和完善本公司在西部的产业地域布局。

4. 下属主要矿山运营稳健保证公司业绩稳定

目前，公司锡铁山矿有150万吨/年的矿石处理能力，呷村银多金属矿有70万吨/年的矿石处理能力，获各琦铜矿有300万吨/年的矿石处理能力，赛什塘铜矿有75万吨/年的选矿处理能力，未来公司将根据各个矿山的资源和运营等情况适时提高各矿山的产能，提升公司业绩。

5. 资源储备的持续性增长机会

公司现有矿山资源储量丰富且有进一步找矿潜力；同时，根据与西矿集团签订的《避免同业竞争协议》，公司拥有购买西矿集团未来在锌、铅、铜业务和资源方面股权的优先选择权。这些都使公司拥有显著资源储备的持续性增长机会。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
AGO	AGO	116,483,115	0.43	0.43	333,862		2,453	可供出售金融资产	股权置换
合计		116,483,115	/	/	333,862		2,453	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
西藏玉龙铜业股份有限公司	300,000,000	3年	7.15%	项目建设及流动资金周转	无					否	
西藏玉龙铜业股份有限公司	300,000,000	3年	6.52%	项目建设及流动资金周转	无					否	
西藏玉龙铜业股份有限公司	300,000,000	3年	6.52%	项目建设及流动资金周转	无					否	

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2007年	首次发行	605,229	8,783	605,229	0	
合计	/	605,229	8,783	605,229	0	/
募集资金总体使用情况说明			截至 2016 年 6 月 30 日, 本报告期内募集资金累计支出 8,783 万元。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入 金额	募集资金本报告期投入 金额	募集资金累计实际投入 金额	是否符合计划进度	项目进度
锡铁山铅锌矿矿山深 部(2702 米以下)工程	否	23,638	8,783	23,638	是	竣工
合计	/				/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			2015 年度之前已经完成的募集资金项目不再列示。			

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

(4) 其他

无。

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 本公司主要子公司情况

单位名称	与本公司关系	业务性质	持股比例 (%)	净资产 (万元)	营业收入总额 (万元)	净利润 (万元)
鑫源矿业	控股子公司	铅锌矿采选	76	85,940	11,148	2,488
玉龙铜业	控股子公司	铜矿采选冶	58	60,951	56,343	672
西矿香港	全资子公司	贸易	100	10,694	336,790	-186
西部铜业	全资子公司	铜矿采选	100	316,577	38,630	4,580
西豫金属	控股子公司	粗铅冶炼	85.39	-65,699	53,786	-1,615
西部铜材	控股子公司	铜冶炼	80	-57,668	49,691	-3,056
西矿上海	全资子公司	贸易	100	9,282	967,153	-115
西矿财务	控股子公司	金融服务	60	249,113	13,539	8,114

(2) 本公司主要的参股公司情况

单位名称	与本公司关系	业务性质	持股比例 (%)	净资产 (万元)	营业收入总额 (万元)	净利润 (万元)
青投集团	联营公司	国资授权经营的国有资产	32.38	736,163	760,263	-7,795
西钢集团	联营公司	钢铁冶炼	39.37	247,058	295,110	-15,039
巴彦淖尔紫金	联营公司	锌冶炼	20	81,000	134,610	-4,095
双利矿业	合营公司	铁矿开发	50	85,356	4,757	-1,519

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
西藏玉龙铜矿采选冶工程	341,453	工艺完善阶段	35,536	434,589	
合计	341,453	/	35,536	434,589	/

(六) 利润分配或资本公积金转增预案

1. 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于2016年5月12日召开的2015年年度股东大会审议通过了《公司2015年度利润分配方案》，具体为：以2015年度末公司总股本2,383,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.5元（含税），共计分配119,150,000元（占2015年度可分配利润30,371,119元的392%），剩余未分配利润结转以后年度分配。报告期内，公司已完成利润分配，股权登记日为2016年6月7日，除息日为2016年6月8日，现金红利发放日为2016年6月8日（详见公司于2016年6

月 2 日披露的 2016-048 号临时公告)。

2. 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案
无。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年度财务报表合并范围未发生变化。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

董事长：张永利

西部矿业股份有限公司

2016 年 7 月 27 日