

证券代码：000960

证券简称：锡业股份

公告编号：2018-052

云南锡业股份有限公司 2018 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。

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	gjlzy@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
营业收入（元）	20,063,600,820.80	18,685,311,957.82	7.38%
归属于上市公司股东的净利润（元）	452,307,152.84	358,530,137.01	26.16%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	453,817,782.91	354,787,816.32	27.91%

经营活动产生的现金流量净额（元）	1,242,907,901.41	1,454,857,926.87	-14.57%
基本每股收益（元/股）	0.2710	0.2436	11.25%
稀释每股收益（元/股）	0.2710	0.2436	11.25%
加权平均净资产收益率	4.04%	4.45%	-0.41%
	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）	34,501,636,830.24	30,552,896,239.91	12.92%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,477,825,562.19	10,955,967,759.63	4.76%

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	86,513	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	32.52%	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	12.18%	203,231,754	177,912,020	质押	99,270,000
华融瑞通股权投资管理有限公司	境内一般法人	2.46%	40,983,606	40,983,606		
华泰资产管理有限公司-策略投资产品	基金、理财产品等	1.37%	22,786,887	22,786,887		
云南融智资本管理有限公司	境内一般法人	1.23%	20,491,803	20,491,803		
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	1.18%	19,672,131	19,672,131		
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	1.18%	19,672,131	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	基金、理财产品等	1.18%	19,672,131	19,672,131		
东海基金-工商银行-国海证券股份有限公司	基金、理财产品等	0.69%	11,475,410	11,475,410		
全国社保基金四一一组合	基金、理财产品等	0.58%	9,634,913			
上述股东关联关系或一致行动的说明	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； 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。 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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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； 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 182,428,120 股，通过信用证券账户持有本公司股份 20,803,634 股。					

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	62.62%	59.96%	2.66%
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	3.70	3.89	-4.88%

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

(1) 概述

2018年是践行党的十九大精神的开局之年，公司紧扣“改革创新、持续增效、转型发展”工作主线，聚焦生产经营目标和深改攻坚任务，在复杂艰巨的经营环境下，着力维护和拓展市场、保障资金、降低成本、防控风险、增强联动，经济运行保持平稳，经营业绩持续提升。

2018年上半年，公司实现营业收入200.64亿元，同比增长13.79亿元，增幅7.38%；归属于上市公司股东的净利润4.52亿元，同比增长0.93亿元，增幅26.16%。各项经营指标继续保持稳定健康增长，公司运营水平、

管理效率、市场形象得到同步提升。

报告期内生产和经营情况分析 & 成效

① 生产经营提质增效

市场维护、运作效果明显，根据准确的市场研判，进行了有效的套期保值操作和原料采购，保产创效成效显著；锡深加工产品市场开拓力度进一步加大，顺利通过相关标杆客户的认证并实现供货；信息披露质量不断提升，并实现深圳证券交易所信息披露考核A级结果；融资渠道进一步拓宽，顺利完成中期票据剩余额度发行工作；运营质量稳中有进，大部分分、子公司实现预期生产经营目标；成本工作不断强化，主营业务成本费用占主营业务收入比重同比下降；资产结构、资金效率持续优化，资产负债率同比明显下降；着力抓实地质找矿工作，保障公司持续发展。

② 转型发展聚力突破

重点项目建设加快实施，通过完成铅冶炼资产收购，有效推动锡冶炼异地搬迁升级改造项目（变更）建设步伐；募投项目年产10万吨锌、60吨铟项目顺利实现联动试车；华联锌铟铜街-曼家寨360万吨/年采矿权证顺利取得，采矿扩建工程及其配套项目建设加紧推进；锡主业加快发展规划有序推进，从资源、利润、市场、深加工产业、贸易融资等方面全方位规划主业加快发展工作。

③ 安全环保总体平稳

安全工作强势推进，安全生产责任严格落实，检查考核及专项整治工作深入开展，安全指标总体受控；全面启动品牌安全文化建设，出台专项管理办法；环保工作持续强化，抓实环保督察、监测，报告期内未发生环境污染事故；加快办理重点建设项目环保手续，确保工程建设有序推进。

④ 党建保证坚强有力

围绕新时代党建总要求，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想和党的十九大精神，党员干部“四个意识”更加牢固，“四个自信”更加坚定；加强党风廉政建设，强化监督执纪问责；切实帮扶贫困，着力精准扶贫。

2018年下半年，全球经济总体势头向好，但不确定因素突出，将加剧大宗商品价格波动。中国经济总体保持平稳增长，但仍存在下行压力。有色金属行业虽有回暖，但需求疲软，竞争加剧，行情走势复杂。特别是受中美贸易摩擦、多种不确定因素持续发酵等影响，相关金属产品价格均存在震荡及下行压力，给公司生产经营工作组织及实现经营目标带来较大的压力。面对复杂的市场环境，公司将进一步强化危机意识，增强责任担当，紧盯时间节点，切实抓好深化改革、转型升级、生产组织、市场拓展和维护、风险防控等重点工作，全力确保2018年各项目标任务的顺利完成。

（2）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	20,063,600,820.80	18,685,311,957.82	7.38%	
营业成本	18,357,064,443.91	17,155,315,127.07	7.01%	
销售费用	83,970,294.55	75,744,970.03	10.86%	
管理费用	464,087,075.64	461,099,773.14	0.65%	

财务费用	401,248,069.89	335,389,707.55	19.64%	
所得税费用	117,739,223.32	93,196,467.75	26.33%	报告期公司营业收入稳定增长，利润总额增加，相应所得税费用增加。
研发投入	37,858,914.56	15,283,563.03	147.71%	报告期内公司加大研发投入力度
经营活动产生的现金流量净额	1,242,907,901.41	1,454,857,926.87	-14.57%	
投资活动产生的现金流量净额	-2,036,517,413.51	-708,926,350.72		
筹资活动产生的现金流量净额	3,034,173,230.72	-1,191,174,595.30		
现金及现金等价物净增加额	2,251,484,030.84	-450,176,514.46		

(3) 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	20,002,594,696.71	18,319,204,568.68	8.42%	7.56%	7.12%	0.41%
其他业务	61,006,124.09	37,859,875.23	37.94%	-31.51%	-34.53%	2.86%
分产品						
锡锭	2,149,629,175.37	1,791,742,924.49	16.65%	-13.05%	-11.23%	-1.71%
锡材	1,733,177,037.09	1,488,393,498.03	14.12%	-2.34%	-5.93%	3.27%
锡化工	594,875,788.06	501,213,569.30	15.74%	0.70%	-3.79%	3.93%
银产品	54,967,556.56	53,213,538.14	3.19%	-46.84%	-43.39%	-5.89%
铜产品	2,483,903,991.49	2,295,805,646.44	7.57%	22.27%	20.88%	1.06%
锌产品	972,695,094.40	295,444,561.80	69.63%	14.69%	-7.00%	7.09%
贸易产品	11,769,262,048.13	11,745,804,170.74	0.20%	12.59%	12.59%	0.00%
其中：贸易-锡锭	696,745,822.01	691,793,007.90	0.71%	-11.76%	-11.76%	0.00%
贸易-铜产品	8,918,850,316.67	8,917,618,049.61	0.01%	88.44%	88.44%	0.00%
贸易-锌产品	307,426,950.97	307,205,470.40	0.07%	-87.90%	-87.90%	0.02%
贸易-银产品	1,065,867,135.38	1,053,927,657.87	1.12%	-44.80%	-45.27%	0.86%
贸易-其他产品	780,371,823.10	775,259,984.96	0.66%	70.31%	72.32%	-1.15%
其他产品	244,084,005.61	147,586,659.74	39.53%	-24.31%	-36.61%	1.72%
分地区						
境内	19,194,535,903.75	17,525,509,772.46	8.70%	8.85%	8.49%	3.64%
境外	808,058,792.96	793,694,796.22	1.78%	-16.08%	-15.85%	-13.71%

(4) 非主营业务构成

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
投资收益	41,053,060.02	5.78%	报告期内期货交仓、非高度有效套期保值平仓损益、权益法核算的长期股权投资收益	
公允价值变动损益	27,756,762.07	3.91%	报告期末持仓套保期货合约、远期汇率套期浮动盈利	
资产减值	-3,031,281.96	-0.43%	报告期内流动资产减值准备转回	
营业外收入	8,030,975.52	1.13%	报告期内收到的政府补助，非经营性利得	
营业外支出	35,094,193.80	4.94%	报告期内捐赠支出、非流动资产报废处置损失	
其他收益	18,211,733.57	2.57%	报告期内确认及收到的政府补助	

(5) 资产及负债情况

① 资产构成重大变化情况

单位：元

项目	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	6,300,256,004.24	18.26%	2,214,247,753.07	8.01%	10.25%	主要是报告期末发行的中期票据资金结余。
应收账款	1,022,986,845.23	2.97%	967,838,803.89	3.50%	-0.53%	
存货	3,856,570,806.91	11.18%	3,325,066,699.66	12.02%	-0.84%	
投资性房地产	101,845,478.27	0.30%	110,948,161.77	0.40%	-0.10%	
长期股权投资	372,504,489.92	1.08%	413,602,127.19	1.50%	-0.42%	
固定资产	11,180,250,676.76	32.40%	11,532,307,072.57	41.70%	-9.30%	
在建工程	3,336,784,688.04	9.67%	2,061,878,125.64	7.46%	2.21%	
短期借款	11,099,944,220.90	32.17%	11,867,378,153.31	42.91%	-10.74%	报告期内归还银行部分短期借款。
长期借款	2,179,300,000.00	6.32%	812,414,261.84	2.94%	3.38%	

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	134,264,948.63	缴纳土地复垦保证金，受政府监管，使用受到限制；
货币资金	91,446,129.00	云锡（上海）投资发展有限公司将银行存款 91,446,129.00 元用于质押，取得长期借款-质押借款 99,018,478.48 元；
货币资金	31,140,000.00	云锡贸易（上海）有限公司存款质押开具保函，使用受到限制；
应收票据	375,015,412.34	本公司及子公司云锡贸易（上海）有限公司在招商银行、浙商银行开设了票据池业务，取得短期借款-质押借款 172,000,000.00 元；
投资性房地产	92,573,682.75	云锡（香港）资源有限公司将投资性房地产用于抵押，取得短期借款-抵押借款折合人民币 185,219,444.11 元；
固定资产	96,733,062.59	云锡贸易（上海）有限公司以漕河泾-华亭茗苑公租房（账面价值 96,733,062.59 元）向上海农商银行进行抵押，截止期末长期借款-抵押借款余额为 37,600,000.00 元；

无形资产/采矿权/金石坡锌锡矿采矿权	41,420,500.00	云南华联锌锡股份有限公司分别于 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 2 次向中国农业银行马关都龙支行取得长期借款-抵押借款，截止 2018 年 6 月 30 日，累计借款余额 190,000,000.00 元，（借款合同编号为：53010420130000262；抵押合同编号：53100620130002973）；
无形资产/采矿权/小老木山锌锡矿	6,356,700.00	云南华联锌锡股份有限公司于 2017 年 12 月 04 日以马关县都龙镇小老木山锌锡矿（采矿权证号为：C530000009083220036171）为抵押物与中国农业银行股份有限公司马关县支行签订借款合同（编号：53010120170001562、53010120170001641）及抵押合同（编号：53100620150002502），取得短期借款-抵押借款，截止 2018 年 6 月 30 日累计借款余额为 200,000,000.00 元。
合计	868,950,435.31	

（6）公司面临的风险和应对措施

面临的风险

- ①受贸易摩擦、金融风险、流动性等因素影响，宏观经济不确定性增大，市场波动因素、经营环境更趋复杂。
- ②整体经营质效仍待优化，阶段性资金趋紧、原矿品位下降、应收账款及存货占用居高等问题突出。
- ③原料供应紧张，采购竞争激烈，保产创效压力突出。
- ④安全环保压力巨大，相关重点工程项目建设任务艰巨。
- ⑤深加工转型升级在创新能力建设、产品结构调整、市场拓展、一体化运作、对外合作等方面仍需大力推进。
- ⑥部分领导干部和员工精神懈怠、能力不足的问题依然存在，市场和价格风险防范的意识仍然不到位。

应对措施

- ①增强联动，通过持续增强市场运作能力，提高产销、购销、期现联动水平，精心组织产品生产和技术攻关，以确保全年经营目标顺利实现。
- ②强化运作，着力优化经济运行质量，抓好全员全流程成本管控，增强购产销平衡效率，优化资产、资本结构，积极开展资本运作和贸易金融业务，以确保经济运行稳中提质。
- ③创新引领，着力加快重点项目建设，抓好科研项目实施，强化深加工创新能力建设，落实对外合作，以确保转型升级提速推进。
- ④提速推进，加大地质找矿力度，着力开展二次资源和尾矿资源调研和论证工作，全面深入开展深加工市场调研和对标工作，以确保锡主业规划尽快落地。
- ⑤严抓严管，着力加大安全工作力度，切实落实安全生产全员责任，推进品牌安全文化建设，着力提高环保工作水平，强化环保工作认识，严格落实环保主体责任，维护环保设施持续有效运行，以确保安全环保平稳运行。
- ⑥从严治党，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为引领，推进全面从严治党向纵深发展，严守政治纪律和政治规矩，大力推进基层党支部规范化达标创建，建强基层战斗堡垒，以确保改革发展和谐稳定。

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共计18户，报告期内新增云锡红河资源有限责任公司。

云南锡业股份有限公司

董事长：汤发

二〇一八年八月十七日