

云南锡业股份有限公司

2007 年半年度报告全文



目

录

第一节	公司基本情况.....	4
第二节	股本变动和主要股东持股情况.....	7
第三节	董事、监事、高级管理人员情况.....	10
第四节	董事会报告	11
第五节	重要事项	17
第六节	财务报告	25
第七节	备查文件	72

云南锡业股份有限公司 2007 年半年度报告

重要提示：公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

董事出席情况：本公司董事汪云曙先生因工作原因未出席审议本报告的董事会会议，书面委托到会董事杨超先生代为行使表决权。

公司二零零七年半年度财务报告已经中和正信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长杨超先生、总经理皇甫智伟先生、主管财务工作副总经理杨奕敏女士、财务部主任普书明先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第一节 公司基本情况

（一）公司概况

- 1、公司法定中文名称：云南锡业股份有限公司
公司法定英文名称：Yunnan Tin Co., Ltd.
- 2、公司法定代表人：杨超
- 3、公司董事会秘书：杨奕敏
联系地址：昆明高新技术产业开发区
电话：0873——3117661
传真：0873——3118308
电子信箱：GFGS6609@mail.hh.yn.cninfo.net
证券事务代表：李霞
联系地址：昆明高新技术产业开发区
电话：0873——3118606
传真：0873——3118622
电子信箱：XYZJ39@mail.hh.yn.cninfo.net
- 4、公司注册地址：昆明高新技术产业开发区
公司办公地址：昆明高新技术产业开发区
邮政编码：650118
公司国际互联网网址：<http://www.yttl.com.cn>
公司电子信箱：GFGS6609@mail.hh.yn.cninfo.net
XYZJ39@mail.hh.yn.cninfo.net
- 5、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》
登载公司半年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司半年度报告备置地点：公司证券部
- 6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：锡业股份
股票代码：000960
转债简称：锡业转债
转债代码：125960
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1998 年 11 月 23 日
首次注册登记地址：云南省昆明市

公司变更注册登记日期：2004 年 11 月 30 日

公司变更注册登记地点：云南省昆明市

企业法人营业执照注册号：5300001007672—2/9

税务登记号码：530112713400258

公司聘请的会计师事务所名称：中和正信会计师事务所有限责任公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京.朝阳区东三环中路 25 号住总大厦 E 层

(二) 主要财务数据和指标

项目	2007 年 1 至 6 月	2006 年 1 至 6 月		本报告期比上年 同期增减 (%)	
		调整后	调整前	调整后	调整前
营业利润 (元)	300,608,310.98	17,276,722.46	51,171,645.81	1,639.96	487.45
利润总额 (元)	319,695,498.74	42,062,554.54	40,189,125.49	660.05	695.48
归属于公司普通股 股东的净利润 (元)	259,861,270.22	45,162,731.51	33,146,072.19	475.39	683.99
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润 (元)	259,733,456.63	45,359,834.93	33,343,175.61	472.61	678.97
净资产收益率 (全面 摊薄) (%)	13.13	2.55	2.06	增长 10.58 个 百分点	增长 11.07 个 百分点
基本每股收益 (元)	0.4840	0.0841	0.0617	475.51	684.44
稀释每股收益 (元)	0.4840	0.0841	0.0617	475.51	684.44
经营活动产生的现 金流量净额 (元)	217,199,060.31	-244,078,606.43	-244,078,606.43		
每股经营活动产生 的现金流量净额 (元)	0.4046	-0.4546	-0.4546		
	2007 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日		报告期末比年初 数增减 (%)	
总资产 (元)	5,144,596,526.71	4,287,627,943.17		19.99	
归属于母公司的所 有者权益 (或股东权	1,979,632,530.89	1,774,090,940.06		11.58	

益) (元)			
归属于母公司的每股净资产 (元)	3.6875	3.3046	11.59

2007 年上半年“扣除非经常性损益后的净利润”中，扣除的项目及相关金额如下：

非经常性损益项目	金额 (元)
政府补助	425,000.00
罚款收入	86,049.62
非流动资产处置净损失	-321,097.11
债务重组损失	-850.00
资产减值准备转回	47,212.64
无法支付的应付款项	2,000.00
其他调整数	-110,501.56
合 计	127,813.59

根据中国证监会发布关于《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号》通知精神，公司二零零七年半年度按照全面摊薄法和加权平均法计算的净资产收益率和每股收益：

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	13.13	13.95	0.4840	0.4840
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.12	13.94	0.4838	0.4838

第二节 股本变动和主要股东持股情况

1、截至 2007 年 6 月 30 日，公司股份变动情况：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	283,356,000	52.78%	0	0	0	-3,610,581	-3,610,581	279,745,419	52.11%
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	279,745,419	52.11%	0	0	0	0	0	279,745,419	52.11%
3、其他内资持股	3,610,581	0.67%	0	0	0	-3,610,581	-3,610,581	0	0
其中：境内法人持股	3,610,581	0.67%	0	0	0	-3,610,581	-3,610,581	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	253,500,000	47.22%	0	0	0	+3,610,581	+3,610,581	257,110,581	47.89%
1、人民币普通股	253,500,000	47.22%	0	0	0	+3,610,581	+3,610,581	257,110,581	47.89%
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	536,856,000	100%	0	0	0	0	0	536,856,000	100%

报告期内，公司股份总数 536,856,000 股没有发生变化。2007 年 2 月 26 日，公司四家股东个旧锡资工业公司、个旧锡都有色金属加工厂、个旧聚源工矿公司、个旧银冠工业有限责任公司所持有本公司的有限售条件股份正式上市流通，从而使股份结构发生变化，由本次变动前的有限售条件的流通股 283,356,000 股，无限售条件的流通股 253,500,000 股，变更为有限售条件的流通股 279,745,419 股，无限售条件的流通股 257,110,581 股。

2、有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	云南锡业集团有限责任公司	279,745,419	2009 年 2 月 14 日	10,737,120	见注 1
			2010 年 2 月 14 日	16,105,680	
			2011 年 2 月 14 日	252,902,619	

注 1：云锡集团承诺：在承诺禁售期（即其所持股票获得上市流通权之日起十二个月）期满后二十四个月内将不通过市场挂牌交易方式减持股票。其后，其通过深交所挂牌交易出售股份，出售数量占锡业股份的股份总数的比例在十二个月内不超过百分之二，在二十四个月内不超过百分之五。如果在限售期内通过深交所挂牌交易出售股份，出售股份价格将不低于每股 6.5 元（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股份等事项，则对该价格作相应处理）。

3、截至 2007 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况：

单位：股

股东总数		36,720 户			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
云南锡业集团有限责任公司	国有股东	52.11	279,745,419	279,745,419	0
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	1.62	8,686,314	0	未知
全国社保基金一零五组合	其他	1.49	8,000,000	0	未知
中国银行－嘉实稳健开放式证券投资基金	其他	1.34	7,209,698	0	未知
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.31	7,008,896	0	未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 深	其他	1.04	5,560,096	0	未知
中国人寿保险（集团）公司－传统－普通保险产品	其他	0.99	5,340,232	0	未知
中国建设银行－银华富裕主题股票型证券投资基金	其他	0.93	4,999,795	0	未知
中国农业银行－鹏华动力增长混合型证券投资基金	其他	0.78	4,200,000	0	未知
东方证券股份有限公司	其他	0.76	4,074,160	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基		8,686,314		A 股	

金		
全国社保基金一零五组合	8,000,000	A 股
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	7,209,698	A 股
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	7,008,896	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 深	5,560,096	A 股
中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品	5,340,232	A 股
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	4,999,795	A 股
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	4,200,000	A 股
东方证券股份有限公司	4,074,160	A 股
中国工商银行—融通蓝筹成长证券投资基金	4,000,472	A 股
上述股东关联关系或一致行动的说明	无限售条件的流通股东中，中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司之控股子公司。本公司未知其他流通股股东是否存在关联关系和一致行动人的情况。	

4、公司控股股东或实际控制人在报告期内未发生变化。

5、公司前十名“锡业转债”持有人情况

报告期末“锡业转债”持有人总数	7,802	
“锡业转债”持有人名称	报告期末持有数量（元）	比例（%）
中国工商银行—兴业可转债混合型证券投资基金	63,693,800	9.80
中国银行—银华优势企业（平衡型）证券投资基金	33,696,000	5.18
中国工商银行—融通蓝筹成长证券投资基金	32,695,400	5.03
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	32,499,900	5.00
全国社保基金二零五组合	23,621,000	3.63
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	22,633,700	3.48
全国社保基金二零一组合	22,000,000	3.38
中国银行—易方达平稳增长证券投资基金	18,969,600	2.92
融通新蓝筹证券投资基金	16,540,700	2.54
中国建设银行—泰达荷银效率优选混合型证券投资基金	14,999,700	2.31

第三节 董事、监事、高级管理人员情况

1、上一报告期及本报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股票。

2、本报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况：

公司第三届监事会职工监事汤发先生、师玉有先生因工作变动，辞去公司职工监事职务。根据公司章程第一百三十五条、第一百三十七条规定，经云南锡业股份有限公司工会提名，2007 年 1 月 16 日，公司职工代表大会选举朱树恩先生、刘凡云先生为公司职工监事，聘期至公司第三届监事会届满时（二零零七年十一月）止。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员未发生变动。

第四节 董事会报告

一、主要财务数据分析

1、报告期内公司经营情况分析

项目	本期数 (元)	上年同期数 (元)		增减比例 (%)	
		调整后	调整前	调整后	调整前
营业收入	3,688,971,573.52	1,946,870,752.99	1,946,870,752.99	89.48	89.48
营业成本	3,375,384,237.18	1,895,699,107.18	1,895,699,107.18	78.05	78.05
净利润	259,861,270.22	45,162,731.51	33,146,072.19	475.39	683.99

(1) 营业收入比上年同期增加 89.48%，主要是自 2007 年初以来，国内外锡价稳步上扬，其中：公司外贸锡锭价格同比上涨 31.52%，内贸锡锭价格同比上涨 32.10%；公司抓住有利时机，加大了市场开拓力度，上半年各主要产品的销量同比均有较大幅度的增加，其中，锡锭销售同比增长 49%、焊锡锭销售同比增长 81%、锡材销售同比增长 31%、锡化工销售同比增长 36%、铅产品销售同比增长 21%。

(2) 营业成本比上年同期增加 78.05%，主要原因是由于销售量大幅增加使成本增加、锡价上升带动外购原料价格上升增加成本。

(3) 净利润比上年同期增加 683.99%（以调整前 2006 年半年度净利润为基数，如以调整后的为基数，同比增加 475.39%），主要原因是：报告期内公司主要产品的销售价格和销售量较去年同期均有较大幅度的增长；同时，公司加大成本费用控制力度，各种作业成本、单耗同比下降，节约成本。

2、报告期内公司费用变动情况分析

项目	本期数 (元)	上年同期数 (元)	增减比例 (%)
销售费用	47,326,482.21	32,266,453.96	46.67
管理费用	156,552,002.65	140,112,946.61	11.73
财务费用	87,265,475.76	34,415,118.54	153.57

(1) 销售费用比上年同期增加 46.67%，主要原因是销售量大幅增加使运输保险费增加。

(2) 管理费用比上年同期增加 11.73%，主要原因是人工费及折旧费等固定费用、地方教育费附加及车船税等税费及职工薪酬有所增加。

(3) 财务费用比上年同期增加 153.57%，主要原因是公司（包括控股子公司）的生

产经营规模不断扩大，产业链延长，周转资金需求增大，银行借款增加以及银行借款利率几次上调。

3、报告期内公司现金流量变动情况分析

项目	本期数（元）	上年同期数（元）	增减比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	217,199,060.31	-244,078,606.43	
投资活动产生的现金流量净额	-198,462,308.66	-180,456,232.88	-9.07
筹资活动产生的现金流量净额	442,454,677.55	422,456,256.33	4.73

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 46,128 万元，主要原因是经营效果显著提高，加大应收账款回款的管理力度，加强存货资金管理，提高资金周转速度。

(2) 投资活动产生的现金流量净额及筹资活动产生的现金流量净额与上年同期相比变化不大。

4、报告期内公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况

主营业务分行业情况

单位：（人民币）元

行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减
有色金属行业	3,593,493,124.13	2,961,717,564.01	17.58	92.57	85.39	增加 3.19 个百分点

主营业务收入、主营业务利润分产品情况（单位：元）

产品名称	主营业务收入	占比例	主营业务利润	占比例
锡锭	1,963,694,387.57	54.64%	206,132,911.99	32.63%
锡材产品	651,174,397.99	18.12%	176,388,900.40	27.92%
锡化工产品	246,154,912.04	6.85%	31,452,647.00	4.98%
铜精矿	373,969,296.81	10.41%	194,337,090.45	30.76%
铅锭	142,562,640.36	3.97%	-5,348,899.54	-0.85%
焊锡锭	13,254,564.70	0.37%	182,034.39	0.03%
白银	119,599,634.11	3.33%	3,260,546.81	0.52%
铋锭	10,265,144.36	0.28%	2,023,675.72	0.32%
其他产品	72,818,146.19	2.03%	23,346,652.90	3.69%
合 计	3,593,493,124.13	100.00%	631,775,560.12	100.00%

报告期内公司主营业务分地区情况：

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
国内	2,104,080,114.70	89.80
国外	1,489,413,009.43	96.62

报告期内占公司主营业务收入 10%以上的主要产品：

产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
锡锭	1,963,694,387.57	1,757,561,475.58	10.50	104.13	96.02	增加 3.7 个百分点
锡材产品	651,174,397.99	474,785,497.59	27.09	88.48	73.72	增加 6.2 个百分点
铜精矿	373,969,296.81	179,632,206.36	51.97	102.22	113.61	减少 2.56 个百分点

5、报告期内无对公司净利润产生重大影响的其他经营业务。

6、报告期内单个参股公司的投资收益对公司净利润影响未达到 10%。

二、上半年公司经营情况回顾

(一) 报告期内公司总体经营情况概述

上半年，公司紧紧围绕全年生产经营目标，抓住市场价格稳步向好的机遇，乘势重点突破，全力加快新产业规模化进程，全力加快深加工产品市场开拓，全力推进内涵发展，在全公司员工共同努力下，项目建设顺利推进，可转债成功发行，销售收入、产品产量、经营业绩大幅度增长，生产经营形势稳健发展。

上半年，完成锡铅等金属总量 49,397 吨，同比增长 22.66%；完成锡化工产品 5,236 吨，同比增长 33.43%；完成锡材产品 7,338 吨，同比增长 14.32%。

上半年实现营业收入 368,897 万元，同比增长 89.48%；实现净利润 25,986 万元，同比增长 683.99%，若与经按新会计准则调整后的 2006 年半年度净利润 4,516 万元相比，同比增长 475.39%。

公司上半年生产经营状况持续改善，主要是由于以下几方面的工作取得了成效：

(1) 调整营销策略，加强售后技术服务，加强内外贸信息沟通，完善销售考核办法，全力拓展锡材、锡化工深加工产品市场，营销工作取得显著成绩。上半年销售锡材产品 6,915 吨，同比增长 31%；销售锡化工产品 4,836 吨，同比增长 36%。

(2) 新产品研发取得较大突破。上半年，公司加大技术攻关，在助焊剂、焊粉、锡

铜无铅焊条、锡酸钠、甲基锡、锡酸锌、硫化锡的研发和深加工产品提级扩能降耗均取得了突破性进展。

(3) 实现购销联动，原料市场控制能力逐步增强。面对市场供应不足，同行竞争激烈，政策变化影响以及自产缺口大等不利因素，公司的原料工作始终坚持“立足省内、拓展省外、探索国外”的战略思路，扩大信息收集的范围，密切关注原料和产品两个市场变化情况，努力构建大原料市场格局，推进原料外购工作的创新和发展，原料、产品两个市场的控制力逐步增强。

(4) 强化运行监控和经营预测分析，管理水平和经济运行质量不断提高。定期开好每月一次的经济活动分析会和产销平衡会，将经营工作有效贯穿于生产、销售的每一个环节，推进管理创新。围绕全年生产经营目标，认真分析和掌握市场变化，加强产品研发、生产、采购、供货、销售、客户的信息互通与联动，做好预测分析，不断查找和协调解决经营管理过程中出现的新问题，进一步完善运作机制，保证了利润目标的实现。

(5) 完成了公司 6.5 亿元可转换公司债券的发行工作。同时，认真开展上市公司治理专项活动，不断完善公司治理结构，不断推进投资者关系管理工作，投资者对公司的信心不断增强，公司形象不断提升。

与去年同期相比，公司面临的政策环境发生的主要变化为：

(1) 2007 年 1 月 1 日起，公司主要产品锡锭、铅锭的出口退税率被取消，造成公司 2007 年 1-6 月份出口产品税入成本金额同比增加 3,080 万元。

(2) 人民币升值造成公司 2007 年 1-6 月份出口结算收入同比减少 5,215 万元。

(3) 由于退税率下调，使得公司 2007 年 1-6 月份出口退税“免抵”额同比增加，税入成本增加，所缴纳的城建税、教育费附加和地方教育附加也同比上升 955 万元。

上述政策性调整对公司 2007 年上半年损益的影响额达到 9,250 万元。

(二) 经营中遇到的问题与困难

1、政策调整的因素。自 2007 年 1 月 1 日起，锡锭等初级产品的出口退税被取消。自 2007 年 6 月 19 日起，公司部分锡深加工产品的出口退税率也进一步下调，出口退税率的不不断下调及至取消不仅影响了公司的盈利水平，而且受此影响，国内锡生产企业将一部分出口转向国内销售，加剧了国内锡产品市场的竞争程度。

2、2007 年，人民币继续不断升值，由于公司有 40%左右的产品出口国外，这对公司的盈利水平无疑将带来不利的影响。

3、公司部分深加工产品由于刚进入市场不久，市场开拓仍需要一定时间。

（三）下半年的工作重点

1、继续推进深加工产品市场拓展，努力创建大营销新格局。建立有利于促进深加工高附加值产品销售的业绩评价体系和激励机制，及时分析市场竞争态势，注重和努力发挥技术、服务在营销中的作用，进一步加大锡材、锡化工深加工产品市场开拓力度，形成生产、科研、营销和市场的良性互动。

2、加强原料收购与产品销售的联系互动，随时跟踪伦敦有色金属所和上海有色金属网锡锭价格变化，适时调整收购策略，加大二次原料收购，提高自产原料的比例，为生产提供充足的原料保障。

3、高效率满负荷组织生产，最大限度满足市场和销售需求。以提高技术经济指标，降低生产作业成本为重点，进一步加强生产现场和设备能源管理，紧扣市场和销售需求精心安排生产。

4、继续强化经营过程控制，不断提高经营管理效率和质量。坚持经济活动定期分析，加强事前把关，继续抓好强化经营过程控制、强化经营效果分析、强化成本费用控制、强化经济核算和统计基础工作、强化业务管理职能等“五个强化”工作的落实。

5、依靠科技进步与创新，加快产品研发，加速人才培养，提高科技自主创新能力。结合锡材、锡化工深加工产品市场开拓和销售，紧跟行业技术和产品市场发展趋势，加大科技攻关，加大科技投入，加快新产品研发。同时，加快技术创新，加大技术攻关。积极开展优化生产工艺，优化生产过程控制等方面的工业试验，不断提高技术经济指标，控制生产作业成本，增加效益。继续建立和完善人才激励机制，创新人才培养机制，根据生产经营和产业发展需求来制定人才引进和培养计划。

6、加快信息化改造进程，努力实现管理过程、生产过程和营销过程信息化，提高工业信息化水平和管理水平。重点是推动实施好产、供、销管理信息系统和设备管理系统建设，进一步抓好公司已有信息系统的完善、推广和深化运用，保证原料、生产、销售、材料供应各个环节的信息通畅。

三、报告期内公司投资情况

（一）报告期内公司募集资金投资情况

公司于 2007 年 5 月发行 6.5 亿元可转换公司债券，扣除发行费用 2,730 万元，实际募集资金净额为 62,270 万元，截止到 2007 年 6 月 30 日，募集资金使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额	62,270		本报告期已使用资金总额	12,742.11		
			已累计使用募集资金总额	43,160.11		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
大屯锡矿大马芦矿段 10# 矿群氧化锡矿 1,000t/d 开采工程	19,000	否	18,285.95	尚未完成结算	是	尚未完成结算
老厂分公司白龙井矿段硫化铜锡矿 1,100t/d 开采工程	16,500	否	8,893.32	尚未完成结算	是	尚未完成结算
6,000 吨/年硫醇甲基锡工程	6,400	否	0	尚未开工	否	尚未开工
无机锡化工基地扩建工程	11,325	否	10,174.64	尚未完成结算	是	尚未完成结算
烟化炉改造工程	5,600	否	4,213.91	尚未完成结算	是	尚未完成结算
焊粉焊膏扩建工程	3,445	否	1,592.29	尚未完工	是	尚未完工
合 计	62,270	否	43,160.11			
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）	目前，公司正在做硫醇甲基锡产品的升级研究开发工作，因此，尚未开始 6,000 吨/年硫醇甲基锡工程的建设。					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	无					
尚未使用的募集资金用途及去向	截止报告期末，募集资金已使用 43,160.11 万元，已完成募集资金的 69.31%，尚未使用的募集资金 19,109.89 万元存于公司设立的专款账户中。					

（二）报告期内非募集资金投资主要项目投资情况：

2007 年上半年，公司固定资产投资项目中，资源开发、矿山建设工程项目实际完成投资 3,677 万元；冶炼、锡化工、锡材深加工等项目实际完成投资 722 万元。除此之外，无其他重大非募集资金投资项目。

四、预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明：

2007 年初以来，国际、国内锡价稳步上扬，公司抓住有利时机，从内部进一步提升管理水平，有效降低作业成本；从外部不断加强市场开拓力度，主要产品的销量同比均有较大幅度的增长。在消化了出口退税率取消、人民币升值等政策性因素的影响后，公司 2007 年上半年的经营情况同比大幅度增长。结合公司 2007 年上半年实际经营情况，公司预测 2007 年一至三季度累计净利润较上年同期增长 250%至 300%（比较基数为 2006 年一至三季度未经调整的累计净利润 110,428,499.65 元），具体财务数据将在本公司 2007 年第三季度报告中详细披露。

第五节 重要事项

（一）公司治理状况

报告期内，公司严格按照新修订的《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、中国证监会《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》等规定，认真做好各项治理工作，公司治理实际状况与中国证监会有关文件要求不存在重大差异。

根据《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》相关要求，公司于 2007 年设立了审计部、法律事务室，人员亦已配备到位。目前正在对《云南锡业股份有限公司内部控制制度》、《云南锡业股份有限公司法律事务工作管理办法》等制度进行完善，对公司目前的内部控制体系进行全面分析等工作。

（二）利润分配方案实施情况

1、公司上年度利润分配方案实施情况

公司上年度利润分配方案经 2007 年 3 月 6 日召开的 2006 年年度股东大会通过，已于 2007 年 5 月份实施，详见 2007 年 5 月 8 日《证券时报》、《中国证券报》。

2、截止到 2007 年 6 月 30 日，公司实现净利润 25,986 万元，去年末结余的未分配利润 47,933 万元，减去本报告期内分配的 2006 年度股利 10,737 万元，累计未分配利润为 63,182 万元。鉴于公司发展的需要，2007 年中期不进行利润分配。

（三）报告期内，公司重大诉讼、仲裁事项：

1、公司于 2006 年 4 月 14 日接到云南省昆明市五华区人民法院（2006）五法民三初字第 292 号《应诉通知书》，称昆明市五华区人民法院已受理林铭等六名流通股东诉公司知情权纠纷一案。2006 年 7 月 18 日，昆明市五华区人民法院公开审理此案。2006 年 10 月 23 日，昆明市五华区人民法院作出了（2006）五法民三初字第 292 号《民事判决书》，作出如下判决：一、限云南锡业股份有限公司于本判决生效后五日内，将其收购深圳巨晖矿业投资有限公司股权涉及的《上海鸿巨投资咨询有限公司与云南锡业股份有限公司关于转让深圳巨晖矿业投资有限公司 65%股权的股权转让协议》、云南锡业股份有限公司与上海鸿巨投资咨询有限公司、深圳市东方华晖投资有限公司订立的《股权转让协议》、中和正信会计师事务所出具的（2005）第（5）-009 号《审计报告》、长沙国源矿业评估有限公司出具的《湖南省郴州市北湖区屋场坪矿区锡多金属矿采矿权评估报告书》，以合法方式向林铭、林汝梅、林江平、林庭发、安碧、杨君好披露；二、驳回林铭、林汝梅、林江平、林庭发、安碧、杨君好的其他诉讼请求。

公司对此判决不服，已在时效期内向昆明市中级人民法院提起上诉。2007 年 1 月 30 日，昆明市中级人民法院公开审理此案。2007 年 6 月 4 日，昆明市中级人民法院作出

了（2007）昆民五终字第 59 号《民事裁定书》，对此案作出了终审裁定：一、撤销昆明市五华区人民法院（2006）五法民三初字第 292 号民事判决；驳回林铭、林汝梅、林江平、林庭发、安碧、杨君好的起诉。

（四）证券投资情况

截至 2007 年 6 月 30 日，公司未进行股票、权证、可转换债券等投资。

（五）持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的相关情况

截至 2007 年 6 月 30 日，公司未持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权。

（六）报告期内，公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。

（七）报告期内公司重大关联交易事项

1、关联方关系

（1）存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
云南锡业集团（控股）有限责任公司	个旧市金湖东路	有色金属及矿产品等	母公司的控股公司	有限责任公司	肖建明
云南锡业集团有限责任公司	个旧市金湖东路	有色金属及矿产品等	母公司	有限责任公司	肖建明
YUNTINIC RESOURCES INC.	美国旧金山	进出口贸易	子公司	有限责任公司	肖建明
郴州云湘矿冶有限责任公司	湖南省郴州市	有色金属产品	子公司	有限责任公司	王承昆
云南锡业微电子材料有限公司	个旧市大屯镇楼房寨	集成电路高精度锡球生产与销售	子公司	中外合资经营	肖建明
云南锡业锡化学品有限公司	个旧市大屯镇	有机锡产品	子公司	中外合作经营	兰旭
个旧鑫龙金属有限责任公司	个旧市金湖西路	有色金属产品	子公司	有限责任公司	阮应国
云南锡业郴州矿冶有限公司	郴州市北湖工业园	锡矿开采、有色金属矿产品、化工产品、贵金属产品、金属材料的生产与销售	子公司	有限责任公司	王承昆
新加坡锡业私人有限公司	新加坡	有色金属及矿产品等	子公司	合资公司	肖建明
云南锡业锡材有限公司	昆明经济技术开发区	有色金属材料深加工	子公司	有限责任公司	周江

（2）不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司的联系
云南锡业机械制造有限公司	受同一母公司控制
红河砷业有限责任公司	受同一母公司控制
云锡矿业开发有限公司	受同一母公司控制

云南个旧有色冶化有限公司	受同一母公司控制
--------------	----------

2、关联交易

关联交易价格政策

(1) 本公司与关联方的交易遵循独立核算和以市价为基础的公允定价原则。

(2) 采购货物

企业名称	本期发生数		上年同期数	
	金额 (元)	占采购比例 (%)	金额 (元)	占采购比例 (%)
云南锡业集团有限责任公司	115,972,001.07	3.97	151,580,969.22	9.42

注:根据本公司与云南锡业集团有限责任公司的“矿产品供应合同”,每月按实际供给数量,以市场价格确定当月关联结算价格,每月结算一次。本期采购的货物为锡、铜、铅等金属矿产原料,当期市场购买的锡原料金属(40%)单价为(含税)82,710 元/吨金属,由关联方收购的同品级锡精矿金属价格为市场同期(含税)价格。

报告期内,公司的全资子公司云锡资源(美国)公司向其子公司新加坡锡业私人有限公司共购买锡锭 340.35 吨,当期市场购买的锡锭单价为 10,987 美元/吨,由关联方购买的锡锭价格为伦敦金属交易市场同期价格。

(3) 销售货物

企业名称	本期发生数		上年同期数	
	金额 (元)	占销售比例 (%)	金额 (元)	占销售比例 (%)
云南锡业集团有限责任公司	33,434,707.74	0.91	36,331,210.75	1.95
云南个旧有色冶化有限公司	422,585,305.40	11.46	184,508,523.04	9.89

注:交易内容主要为锡产品(售给云南锡业集团有限责任公司)及铜精矿(售给个旧有色冶化有限公司)。当期市场锡锭产品平均售价(含税)为 100,780 元/吨,售给关联方的价格为市场同期(含税)价格;市场铜精矿含铜价格(含税)48,430 元/吨,供给关联方的产品价格为市场同期(含税)价格。

3、其他应披露事项

(1) 根据本公司与云南锡业集团有限公司签订的《生产经营综合服务协议》,公司

本期共向云南锡业集团有限公司支付材料、燃料、备品配件设备等物资款 265,903,001.08 元；电费 112,099,564.98 元；水费 19,423,778.11 元；运输及其他服务费 31,174,271.14 元；租赁费 8,564,136.59 元；职工养老、失业、工伤、生育及医疗保险金、企业年金等 123,694,110.98 元,支付上年度股利 55,949,083.80 元。

(2)根据本公司与云南锡业集团有限公司签订的《生产经营综合服务协议》，公司本期共向云南锡业集团有限公司收取转供材料、燃料、备品备件等款项 33,564,035.64 元；电费 20,287,304.85 元；水费 767,825.93 元；工程及其他劳务费用 4,543,916.86 元。

(3)本公司委托云南锡业集团有限公司管理部分在建工程的招标、施工、竣工验收、工程款结算及工程施工监理工作，本期共向云南锡业集团有限公司支付应付各单位工程结算款 5,592,638.99 元。

(4)云南锡业集团有限公司为本公司向银行借款提供担保，使本公司截止 2007 年 6 月 30 日从银行获得短期借款人民币 104,000 万元。

(八) 报告期内公司重大合同及其履行情况：

报告期内，公司未一次性签署金额占公司最近一期经审计总资产 50%以上，且绝对金额超过 10 亿元人民币的与日常生产经营相关的购销合同等重大合同；公司未发生其他托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项；公司无委托他人进行现金资产管理事项；公司各项业务合同正常进行，无重大合同纠纷发生。

(九) 报告期内本公司和持有公司股份 5%以上的云南锡业集团有限责任公司没有发生对公司经营成果、财务状况可能产生重大影响的承诺事项。

(十) 根据公司董事会审计委员会的建议和股东大会的批准，董事会续聘中和正信会计师事务所为本公司 2007 年度会计报表审计机构，审计费用事宜授权经理班子办理。该事项公告详见 2007 年 3 月 7 日《证券时报》、《中国证券报》。

报告期内支付给中和正信会计师事务所报酬情况：

项 目	2006 年度	2007 年度
1、年报审计费	20 万元	无
2、中报审计费	无	无

注：2006 年报审计费为 55 万元，上一年度已支付 35 万元，本报告期内支付 20 万元。

中和正信会计师事务所有限公司对本公司 2007 年半年度财务会计报表出具了标准无保留意见的审计报告（中和正信审字(2007)第 5—135 号），签字注册会计师为黄俊、魏勇。

(十一) 报告期内公司、公司董事及高级管理人员严格遵守各项法律、法规和《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，没有受监管部门处罚的情况。

(十二) 报告期内，公司对其控股子公司的担保情况和违规担保情况：

公司按照《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定，对公司对外担保情况进行了全面自查，公司不存在违规担保情况。

公司三届十三次董事会于 2007 年 2 月 11 日审议通过了《关于为公司全资及控股子公司贷款提供担保的议案》，公司决定为所属子公司云锡微电子材料有限公司一年期流动资金贷款 3000 万元提供担保。上述事项刊登于 2007 年 2 月 13 日的《中国证券报》、《证券时报》。

公司 2007 年第一次临时股东大会于 2007 年 5 月 14 日审议通过了《关于为云南锡业锡化学有限公司贷款提供担保的预案》，公司决定为所属子公司云南锡业锡化学有限公司一年期流动资金贷款 2500 万元提供担保。上述事项刊登于 2007 年 5 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司为其所属子公司郴州云湘矿冶有限责任公司流动资金贷款 2000 万元提供担保；为云南锡业郴州矿冶有限公司流动资金贷款 1000 万元提供担保；为云南锡业锡化学有限公司流动资金贷款 4500 万元以及项目资金贷款 2500 万元提供担保；为云锡微电子材料有限公司流动资金贷款 3000 万元提供担保；为新加坡锡业私人有限公司流动资金贷款 600 万美元（折合人民币 4,569.3 万元）提供担保。

除上述担保外，本公司无其他对外担保事宜。

(十三) 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 1 月 22 日	个旧	实地调研	国金证券朱昆鹏先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 1 月 24 日	个旧	实地调研	博时基金董良泓、柳杨先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 1 月 26 日	个旧	实地调研	中信证券汪前明先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 1 月 26 日	昆明	实地调研	华夏基金刘金玉、张益弛先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 2 月 8 日	个旧	实地调研	交银施罗德基金吴春永先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 3 月 1 日	个旧	实地调研	广发基金许雪梅女士	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 3 月 5 日	个旧	实地调研	中信证券汪前明先生等 15 位投资者	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 3 月 8 日	个旧	实地调研	华泰证券刘敏达先生	公司现状和发展战略、

				锡行业情况
2007 年 3 月 29 日	个旧	实地调研	中银国际证券乐宇坤先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 4 月 3 日	个旧	实地调研	瑞银证券王帅先生、联博有限公司施永涛先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 4 月 11 日	个旧	实地调研	兴业证券朱卫群、孙朝晖先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 4 月 19 日	昆明	实地调研	华夏基金胡杰先生、中金公司张勇先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 4 月 24 日	个旧	实地调研	国金证券李迫阳先生等 24 位投资者	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 5 月 14 日	个旧	实地调研	海通证券王磊先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 5 月 17 日	个旧	实地调研	国海富兰克林基金李堃先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 5 月 30 日	昆明	实地调研	中信证券李迫阳先生等 24 位投资者	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 6 月 13 日	个旧	实地调研	长江证券葛军先生等 4 位投资者	公司现状和发展战略、锡行业情况
2007 年 6 月 21 日	昆明	实地调研	申万巴黎基金徐荔蓉先生等 22 位投资者	公司现状和发展战略、锡行业情况

(十四) 报告期内，公司其他重大事项：

(1) 经 2007 年 4 月 6 日上午召开的中国证券监督管理委员会发行审核委员会第 37 次工作会议审议，本公司发行 6.5 亿元可转换公司债券的申请获得通过。2007 年 5 月 9 日，公司正式开始了此次可转债的发行工作。至 2007 年 5 月 18 日，完成了此次 6.5 亿元发行工作。2007 年 5 月 29 日，此次发行的可转债正式上市交易。

(2) 经 2007 年 1 月 17 日召开的个旧鑫龙金属有限责任公司股东大会审议通过，杨奕敏女士不再担任个旧鑫龙金属有限责任公司法定代表人、董事长，陈平先生不再担任个旧鑫龙金属有限责任公司董事，李林先生不再担任个旧鑫龙金属有限责任公司监事；大会选举阮应国先生、赵明先生、李文明先生为个旧鑫龙金属有限责任公司董事，董事长、法定代表人为阮应国先生，选举尹家鸿先生为个旧鑫龙金属有限责任公司监事。

(3) 公司第三届监事会职工监事汤发先生、师玉有先生因工作变动，辞去公司职工监事职务。根据公司章程第一百三十五条、第一百三十七条规定，经云南锡业股份有限公司工会提名，2007 年 1 月 16 日，公司职工代表大会选举朱树恩先生、刘凡云先生为公司职工监事，聘期至公司第三届监事会届满时（二零零七年十一月）止。

(4) 公司于 2007 年 1 月 8 日被云南省证监局确定为“上市公司实施新会计准则调

研”的试点单位，公司严格按照云南省证监局的要求，于 2007 年 3 月 29 日完成了根据新会计准则模拟调整 2006 年年度财务报表的工作。

(5) 为保证工厂的生产经营能顺利进行，不受价格大幅涨跌的影响，公司自 2005 年 6 月开始，通过期货交易对原料和产品进行保值，以锁定利润。本公司套期保值业务的期货交易种类主要系锡锭，2007 年上半年，境外期货业务成交量为 400 吨，尚未到期合约的持仓量为 0 吨。

(6) 受印尼政府整顿部分小矿山、冶炼厂的影响，新加坡锡业私人有限公司上半年锡原料来源比较紧张，2007 年上半年共生产锡锭 579 吨，合计发生亏损 362 万美元。

(7) 湖南郴州屋场坪 1500 吨/日采选工程经过前期大量细致准备工作，已于 2007 年 3 月 26 日正式开工建设，目前内部道路已经贯通，迁坟工作基本完成，采选工程全面展开。

(8) 2007 年 6 月 19 日，财政部、国家税务总局联合发布了财税[2007]90 号文件《关于调低部分商品出口退税率的通知》，根据该通知，从 2007 年 7 月 1 日开始，公司锡材产品中的锡棒、锡柱 Sn99.90、焊锡棒、锡球、BGA 焊锡球、锡半球、无铅焊锡柱 SnZn 的出口退税率由 13%下调到 5%，球形焊粉和无铅焊锡粉的出口退税率由 8%下调到 5%；锡化工产品中的锡酸钠、偏锡酸、锡酸锌、锡酸钾的出口退税率由 5%下调到 0，无水四氯化锡、无水氯化亚锡、氯化亚锡、硫酸亚锡的出口退税率由 13%下调到 0，焦磷酸亚锡、硫醇甲基锡、丁基锡的出口退税率由 13%下调到 5%。

根据公司财务部门的测算，以上产品出口退税率的下调，预计将使公司 2007 年度的利润减少约 2300 万左右。

(9) 经公司 2006 年 2 月 18 日第三届第八次董事会审议通过，公司决定向云南锡业郴州矿冶有限公司增加注册资本，使云南锡业郴州矿冶有限公司的注册资本由 1000 万元增加到 1 亿元。截止 2007 年 5 月 16 日，云南锡业郴州矿冶有限公司 1 亿元注册资本全部到位，法定代表人也由汪云曙先生变更为王承昆先生。

(10) 为便于对锡材产品生产的集中管理，优化生产工艺流程，降低生产成本，早日建成世界一流的锡材加工中心，经 2006 年 10 月 21 日召开的公司第三届董事会第十二次会议审议通过，公司决定与昆明梁王金属件制造有限公司共同出资，组建云南锡业锡材有限公司。2007 年 4 月 29 日，公司与昆明梁王金属件制造有限公司签署了《出资协议》。2007 年 5 月 9 日，云南锡业锡材有限公司正式获准成立，注册资本为 7,300 万元。目前，云南锡业锡材有限公司的主体厂房和配套设施已基本完工，预计于 8 月份完成后续的建设。

设工作。

(11) 2007 年 6 月 28 日, 公司与宝山钢铁股份有限公司签署了《长期合作协议》, 根据此协议, 2008 年至 2010 年, 本公司向宝钢供应锡锭产品量分别不低于 2,300 吨、2,400 吨和 2,500 吨, 锡锭产品价格以上海有色金属网 1 号锡锭价格为基础进行结算。

第六节 财务报告

1、审计意见

审 计 报 告

中和正信审字(2007)第 5—135 号

云南锡业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的云南锡业股份有限公司(以下简称锡业股份)财务报表，包括 2007 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年 1-6 月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表及所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是锡业股份管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，锡业股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了锡业股份 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师:黄 俊

中国注册会计师:魏 勇

2007 年 8 月 4 日

2、会计报表（附后）

资 产 负 债 表

股企 01 表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2007 年 6 月 30 日

单位：元

资 产	行次	期末余额		年初余额	
		合 并	母公司	合 并	母公司
流动资产：					
货币资金	1	829,335,482.15	729,788,316.54	369,842,296.41	337,359,287.01
交易性金融资产	2	-	-	-	-
应收票据	3	193,062,745.95	192,062,745.95	78,379,016.47	78,379,016.47
应收账款	4	358,801,719.47	643,221,890.05	301,949,278.27	518,786,211.17
预付款项	5	122,115,361.24	180,094,962.50	53,728,558.66	129,225,349.00
应收利息	6	-	-	-	-
应收股利	7	-	-	-	-
其他应收款	8	55,078,530.84	24,057,789.09	34,945,421.68	10,088,305.03
存 货	9	964,241,607.19	676,600,513.90	958,481,992.59	583,368,684.84
一年内到期的非流动资产	10	-	-	-	-
其他流动资产	11	-	-	-	-
流动资产合计	12	2,522,635,446.84	2,445,826,218.03	1,797,326,564.08	1,657,206,853.52
非流动资产：					
可供出售金融资产	13	-	-	-	-
持有至到期投资	14	-	-	-	-
长期应收款	15	-	-	-	-
长期股权投资	16	-	379,576,037.25	-	283,053,021.99
投资性房地产	17	-	-	-	-
固定资产	18	1,916,307,783.97	1,699,733,487.27	1,985,354,195.12	1,746,489,984.10
在建工程	19	248,654,269.30	151,934,527.28	43,765,319.02	29,792,441.15
工程物资	20	-	-	-	-
固定资产清理	21	35,507.61	35,507.61	-	-
无形资产	22	266,523,998.20	235,120,320.86	262,975,693.28	242,078,280.84
开发支出	23	-	-	-	-
商 誉	24	-	-	-	-
合并价差	25			186,867,162.88	
长期待摊费用	26	-	-	3,612,684.84	-
递延所得税资产	27	14,735,920.65	8,477,292.80	8,939,483.58	4,938,444.50
其他非流动资产	28	175,703,600.14	-	-1,213,159.63	-1,213,159.63
非流动资产合计	29	2,621,961,079.87	2,474,877,173.07	2,490,301,379.09	2,305,139,012.95
资 产 总 计	30	5,144,596,526.71	4,920,703,391.10	4,287,627,943.17	3,962,345,866.47

资 产 负 债 表 (续)

股企 01 表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2007 年 6 月 30 日

单位：元

负债和股东权益	行次	期末余额		年初余额	
		合 并	母公司	合 并	母公司
流动负债：					
短期借款	31	1,702,016,470.96	1,500,500,000.00	1,895,536,351.22	1,685,000,000.00
交易性金融负债	32	-	-	-	-
应付票据	33	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	34	195,253,519.78	138,905,155.88	199,378,449.97	98,782,740.12
预收款项	35	51,285,442.52	44,537,402.67	23,176,460.29	19,876,355.30
应付职工薪酬	36	52,726,730.53	51,992,256.89	35,483,582.06	34,603,515.31
应交税费	37	124,842,908.92	121,087,225.71	73,589,629.41	69,376,493.16
应付利息	38	3,983,941.67	3,943,766.67	2,915,000.00	2,915,000.00
应付股利	39	-	-	-	-
其他应付款	40	47,472,099.70	32,834,013.25	26,118,486.78	23,324,896.67
一年内到期的非流动负债	41	4,298,163.65	4,188,163.65	180,346,307.00	176,758,163.65
其他流动负债	42	184,980.50		-	-
流动负债合计	43	2,202,064,258.23	1,917,987,984.72	2,456,544,266.73	2,130,637,164.21
非流动负债：					
长期借款	44	375,000,000.00	350,000,000.00	40,936,701.24	-
应付债券	45	571,851,979.18	571,851,979.18	-	-
长期应付款	46	31,140.00	31,140.00	289,436.18	31,140.00
专项应付款	47	-	-	-	-
预计负债	48	-	-	-	-
递延所得税负债	49	-	-	-	-
其他非流动负债	50	8,200,000.00	8,200,000.00	8,200,000.00	8,200,000.00
非流动负债合计	51	955,083,119.18	930,083,119.18	49,426,137.42	8,231,140.00
负 债 合 计	52	3,157,147,377.41	2,848,071,103.90	2,505,970,404.15	2,138,868,304.21
股东权益：					
股 本	53	536,856,000.00	536,856,000.00	536,856,000.00	536,856,000.00
资本公积	54	589,153,877.78	589,153,877.78	536,093,195.64	536,093,195.64
减：库存股	55	-	-	-	-
盈余公积	56	221,773,537.95	221,691,828.53	221,773,537.95	221,691,828.53
未分配利润	57	631,817,165.26	724,930,580.89	480,391,486.36	528,836,538.09
其中：拟分配现金股利				107,371,200.00	107,371,200.00
外币报表折算差	58	31,949.90	-	-1,023,279.89	-
归属于母公司所有者权益合计	59	1,979,632,530.89	2,072,632,287.20	1,774,090,940.06	1,823,477,562.26
少数股东权益	60	7,816,618.41	-	7,566,598.96	-
所有者权益合计	61	1,987,449,149.30	2,072,632,287.20	1,781,657,539.02	1,823,477,562.26
负债和股东权益总计	62	5,144,596,526.71	4,920,703,391.10	4,287,627,943.17	3,962,345,866.47

法定代表人：杨超

主管会计工作负责人：杨奕敏

会计机构负责人：普书明

利润表

股企 02 表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2007 年 01 月—06 月 30 日

单位：元

项目	行次	本年数		上年同期	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、营业总收入	1	3,688,971,573.52	3,494,093,725.53	1,946,870,752.99	1,813,892,398.42
其中:主营业务收入	2	3,593,493,124.13	3,403,482,202.46	1,866,041,106.28	1,734,889,115.70
其他业务收入	3	95,478,449.39	90,611,523.07	80,829,646.71	79,003,282.72
二、营业总成本	4	3,375,384,237.18	3,121,374,017.14	1,895,699,107.18	1,735,461,886.07
其中:主营业务成本	5	2,961,717,564.01	2,751,907,444.17	1,597,561,240.25	1,452,287,174.95
其他业务成本	6	85,974,468.99	82,260,385.68	75,165,276.59	73,497,556.50
营业税金及附加	7	19,393,097.58	16,845,219.25	15,633,275.01	12,920,027.55
销售费用	8	47,326,482.21	44,244,517.78	32,266,453.96	30,235,347.43
管理费用	9	156,552,002.65	136,078,826.85	140,112,946.61	131,455,727.97
财务费用	10	87,265,475.76	74,354,195.09	34,415,118.54	34,521,255.45
资产减值损失	11	17,155,145.98	15,683,428.32	544,796.22	544,796.22
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	12			1,873,429.05	1,873,429.05
投资收益	13	-12,979,025.36	-12,979,025.36	-35,768,352.40	-40,285,600.97
其中:对联营企业和企业的投资收益	14				
汇兑收益(损失以“-”号填列)	15				
三、营业利润	16	300,608,310.98	359,740,683.03	17,276,722.46	40,018,340.43
加:营业外收入	17	19,769,609.24	772,654.21	25,944,220.68	661,221.57
减:营业外支出	18	682,421.48	562,409.74	1,158,388.60	1,157,388.60
其中:非流动资产处置损失	19	553,621.48	549,609.74	629,726.47	629,726.47
四、利润总额	20	319,695,498.74	359,950,927.50	42,062,554.54	39,522,173.40
减:所得税费用	21	60,284,209.07	56,485,684.70	-2,871,508.56	1,012,486.81
五、净利润	22	259,411,289.67	303,465,242.80	44,934,063.10	38,509,686.59
归属于母公司所有者的净利润	23	259,861,270.22		45,162,731.51	
少数股东损益	24	-449,980.55		-228,668.41	
六、每股收益:	25				
(一) 基本每股收益	26	0.4840		0.0841	
(二) 稀释每股收益	27	0.4855		0.0841	

法定代表人：杨超

主管会计工作负责人：杨奕敏

会计机构负责人：普书明

现 金 流 量 表

股企 03 表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2007 年 1—6 月

单位：元

项 目	行次	本 期 金 额		上 期 金 额	
		合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金	1	3,399,837,899.17	2,964,234,750.91	1,776,331,245.34	1,502,014,253.95
收到的税费返还	2	23,990,955.03	5,000,000.00	25,279,886.61	
收到的其他与经营活动有关的现金	3	19,303,604.43	43,699,614.41	8,986,994.68	10,165,291.44
现金流入小计	4	3,443,132,458.63	3,012,934,365.32	1,810,598,126.63	1,512,179,545.39
购买商品、接受劳务支付的现金	5	2,642,284,875.60	2,280,831,096.88	1,601,522,510.88	1,317,063,407.05
支付给职工以及为职工支付的现金	6	288,410,350.87	280,009,236.25	221,285,989.51	217,346,987.76
支付的各项税费	7	216,301,685.52	174,301,174.74	135,587,530.76	97,296,580.59
支付的其他与经营活动有关的现金	8	78,936,486.33	93,059,963.15	96,280,701.91	58,994,647.47
现金流出小计	9	3,225,933,398.32	2,828,201,471.02	2,054,676,733.06	1,690,701,622.87
经营活动产生的现金流量净额	10	217,199,060.31	184,732,894.30	-244,078,606.43	-178,522,077.48
二、投资活动产生的现金流量	11				
收回投资所收到的现金	12	-	-	4,030,000.00	4,030,000.00
取得投资收益所收到的现金	13	-	-	296,503.69	296,503.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	14	170,703.16	166,703.16	338,728.74	316,028.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15	-	-		
收到的其他与投资活动有关的现金	16	317,598.52	317,598.52	3,494,152.96	3,494,152.96
现金流入小计	17	488,301.68	484,301.68	8,159,385.39	8,136,685.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	189,332,183.64	112,930,039.67	128,710,491.26	102,345,350.22
投资所支付的现金	19	-	-		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	20	-	91,200,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	21	9,618,426.70	4,772,124.74	26,905,127.01	26,476,727.01
现金流出小计	22	198,950,610.34	208,902,164.41	188,615,618.27	161,822,077.23
投资活动产生的现金流量净额	23	-198,462,308.66	-208,417,862.73	-180,456,232.88	-153,685,391.84
三、筹资活动产生的现金流量	24				
吸收投资所收到现金	25	700,000.00	-		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	26	700,000.00	-		
借款所收到的现金	27	2,259,500,823.10	2,040,735,000.00	1,223,690,841.03	1,063,011,600.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	-	-		
现金流入小计	29	2,260,200,823.10	2,040,735,000.00	1,223,690,841.03	1,063,011,600.00
偿还债务所支付的现金	30	1,642,607,048.72	1,462,500,000.00	635,656,467.43	587,863,507.43
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	172,764,835.07	159,400,694.67	165,261,242.27	162,560,088.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	32	-	-		
支付的其他与筹资活动有关的现金	33	2,374,261.76	2,275,000.00	316,875.00	316,875.00
现金流出小计	34	1,817,746,145.55	1,624,175,694.67	801,234,584.70	750,740,470.53
筹资活动产生的现金流量净额	35	442,454,677.55	416,559,305.33	422,456,256.33	312,271,129.47
四、汇率变动对现金的影响额	36	-1,698,243.46	-445,307.37	-53,162.04	-222,956.20
五、现金及现金等价物净增加额	37	459,493,185.74	392,429,029.53	-2,131,745.02	-20,159,296.05
加：期初现金及现金等价物余额	38	369,842,296.41	337,359,287.01	264,346,012.78	239,356,907.04
六、期末现金及现金等价物余额	39	829,335,482.15	729,788,316.54	262,214,267.76	219,197,610.99

法定代表人：杨超

主管会计工作负责人：杨奕敏

会计机构负责人：普书明

现金流量表（续）

股企 03 表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2007 年 1—6 月

单位：元

补 充 资 料	本 期 金 额		上 期 金 额	
	合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	259,861,270.22	303,465,242.80	45,162,731.51	38,509,686.59
加：资产减值准备	17,155,145.98	14,344,511.11	544,796.22	544,796.22
固定资产折旧	47,218,991.12	41,983,530.20	40,144,210.13	37,825,465.11
无形资产摊销	7,588,023.40	6,957,959.98	8,370,741.23	6,921,459.23
长期待摊费用摊销	3,612,684.84	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-165,988.68	-165,988.65	-664,234.07	-661,121.57
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	553,621.48	549,609.74	629,726.47	629,726.47
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-1,873,429.05	-1,873,429.05
财务费用（收益以“-”号填列）	74,181,475.91	61,428,761.44	31,964,245.40	31,012,980.97
投资损失（收益以“-”号填列）	12,979,025.36	12,979,025.36	35,768,352.00	40,285,600.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,796,437.07	-3,538,848.30	-10,630,895.78	-4,908,701.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	281,014.36	281,014.36
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,630,751.34	-93,176,284.78	-354,161,793.86	-223,983,700.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-255,766,980.24	-303,936,299.70	-137,087,579.94	-187,183,092.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	61,858,959.88	143,841,675.10	97,702,176.96	84,077,238.63
少数股东本期损益	-449,980.55		-228,668.41	-
其他			-	-
经营活动产生的现金流量净额	217,199,060.31	184,732,894.30	-244,078,606.83	-178,522,077.48
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			-	-
债务转为资本			-	-
一年内到期的可转换公司债券			-	-
融资租入固定资产			-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：			-	-
现金的期末余额	829,335,482.15	729,788,316.54	262,214,267.76	219,197,610.99
减：现金的期初余额	369,842,296.41	337,359,287.01	264,346,012.78	239,356,907.04
加：现金等价物的期末余额			-	-
减：现金等价物的期初余额			-	-
现金及现金等价物净增加额	459,493,185.74	392,429,029.53	-2,131,745.02	-20,159,296.05

法定代表人：杨超

主管会计工作负责人：杨奕敏

会计机构负责人：普书明

所有者权益（股东权益）变动表

股企 04 表

编制单位：云南锡业股份有限公司（合并）

2007 年 1—6 月

单位：元

项 目	本 年 金 额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	536,856,000.00	536,093,195.64	220,515,032.26	489,648,364.27	-17,411,690.07	7,309,398.35	1,773,010,300.45
加：会计政策变更			1,258,505.69	7,131,532.27		257,200.61	8,647,238.57
前期差错更正							-
二、本年年初余额	536,856,000.00	536,093,195.64	221,773,537.95	496,779,896.54	-17,411,690.07	7,566,598.96	1,781,657,539.02
三、本年增减变动金额（减少以 “- ”号填列）	-	53,060,682.14	-	135,037,268.72	17,443,639.97	250,019.45	205,791,610.28
（一）净利润				259,861,270.22		250,019.45	260,111,289.67
（二）直接计入所有者权益 的利得和损失	-	-	-	-	1,055,229.79	-	1,055,229.79
1、可供出售金融资产公允价 值变动净额							-
2、权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的影响							-
3、与计入所有者权益项目有 关的所得税影响							-
4、其 他					1,055,229.79		1,055,229.79
上述（一）和（二）小计	-	-	-	259,861,270.22	1,055,229.79	250,019.45	261,166,519.46
（三）所有者投入和减少资 本	-	53,060,682.14	-	-			53,060,682.14
1、所有者投入资本							-
2、股份支付计入所有者权益 的金额							-
3、其 他		53,060,682.14					53,060,682.14
（四）利润分配	-	-	-	107,371,200.00	-	-	107,371,200.00
1、提取盈余公积							-
2、对所有者的分配				107,371,200.00			107,371,200.00
3、其 他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-17,452,801.50	16,388,410.18	-	-1,064,391.32
1、资本公积转增股本							-
2、盈余公积转增股本							-
3、盈余公积弥补亏损							-
4、其 他				-17,452,801.50	16,388,410.18		-1,064,391.32
四、本年年末余额	536,856,000.00	589,153,877.78	221,773,537.95	631,817,165.26	31,949.90	7,816,618.41	1,987,449,149.30

项 目	上 年 金 额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	536,856,000.00	539,448,979.51	184,282,189.84	447,516,011.51	-173,700.00		1,707,929,480.86
加：会计政策变更						9,342,514.14	9,342,514.14
前期差错更正							-
二、本年初余额	536,856,000.00	539,448,979.51	184,282,189.84	447,516,011.51	-173,700.00	9,342,514.14	1,717,271,995.00
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-89,051,268.49	26,033.95	-228,668.41	-89,253,902.95
(一) 净利润				45,162,731.51		-228,668.41	44,934,063.10
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3、与计入所有者权益项目有关的所得税影响							
4、其 他							
上述(一)和(二)小计	-	-	-	45,162,731.51	-	-228,668.41	44,934,063.10
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	26,033.95	-	-
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其 他					26,033.95		
(四) 利润分配	-	-	-	134,214,000.00	-	-	-
1、提取盈余公积							
2、对所有者的分配				134,214,000.00			
3、其 他							
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其 他							
四、本年年末余额	536,856,000.00	539,448,979.51	184,282,189.84	358,464,743.02	-147,666.05	9,113,845.73	1,628,018,092.05

法定代表人：杨超

主管会计工作负责人：杨奕敏

会计机构负责人：普书明

净利润差异调节

(2006.1.1—6.30)

单位：（人民币）元

项目	金额
2006.1.1—6.30 净利润（原会计准则）	33,146,072.19
加：追溯调整项目影响合计数	12,223,310.47
其中：营业成本	0.00
销售费用	0.00
管理费用	0.00
公允价值变动收益	1,873,429.05
投资收益	0.00
所得税	10,349,881.42
其他	
减：追溯调整项目影响少数股东损益	206,651.15
2006.1.1—6.30 归属于母公司所有者的净利润（新会计准则）	45,162,731.51
假定全面执行新会计准则的备考信息	
一、加：其他项目影响合计数	0.00
其中：开发费用	0.00
债务重组损益	0.00
非货币性资产交换损益	0.00
投资收益	0.00
所得税	0.00
其他	0.00
二、加：追溯调整项目影响少数股东损益	206,651.15
三、加：原中期财务报表列示的少数股东损益	-435,319.56
2006.1.1—6.30 模拟净利润	44,934,063.10

利润表调整项目表

(2006.1.1—6.30)

单位：（人民币）元

项目	调整前	调整后
主营业务成本	1,597,561,240.25	1,597,561,240.25
销售费用	32,266,453.96	32,266,453.96
管理费用	140,657,742.83	140,112,946.61
公允价值变动收益	0.00	1,873,429.05
投资收益	-35,768,352.40	-35,768,352.40
净利润	33,146,072.19	45,162,731.51

3、会计报表附注

云南锡业股份有限公司二零零七年半年度会计报表附注**一、公司基本情况**

云南锡业股份有限公司(以下简称“本公司”),是 1998 年 11 月经云南省人民政府批准,云南省工商行政管理局核准登记,注册地:昆明高新技术产业开发区,工商注册号为:5300001007672,营业范围为: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,并巷掘进,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)。本公司是由云南锡业公司作为主要发起人,将其部份采矿、选矿、冶炼、深加工、销售部份的主要生产经营性净资产作为国有法人股投入,与个旧锡资工业公司、个旧锡都有色金属加工厂、个旧聚源工矿公司、个旧银冠锡工艺美术厂共同发起设立的股份有限公司。公司总部地址:昆明高新技术产业开发区。

本公司所处的是有色金属行业,是我国最大的锡生产、出口基地,锡的生产工艺技术居国内外领先水平,主要从事有色金属锡及其深加工产品的生产和销售业务;目前,本公司以精锡、锡铅焊料及其深加工系列主导产品为主,还生产铜、铅、铋、银、铟、锡合金、锡材产品和锡化工产品共 20 多个系列 300 多个品种。主导产品“云锡牌”精锡、锡铅焊料是国优金奖产品,国内市场占有率达到 33.59%,国际市场占有率达 15.64%;主要产品精锡锭于 1992 年在英国伦敦金属交易所注册“YT”商标,系国际名牌产品。

本公司的母公司为云南锡业集团(控股)有限责任公司,云南锡业集团为云南省国有资产监督管理委员会的全资公司。

公司的财务报告报出必须经本公司董事会批准。2007 年中期财务报告批准报出日:2007 年 08 月 04 日。

二、财务报表的编制基础

本公司的财务报表编制以持续经营为假设作为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则和证监会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定,并基于以下第四项“重要会计政策和会计估计”进行编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司声明,保证已按照企业会计准则的要求编报财务报告,全面、真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计

1、会计准则和会计制度

本公司执行企业会计准则和国家相关规定。

2、会计期间

本公司会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日为一个会计年度。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计量属性

本公司记账基础为权责发生制原则，财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具、投资性房地产等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额计量；盘盈资产等按重置成本计量。

5、外币业务核算方法

本公司对发生的外币经济业务，按交易发生日的外币即期汇率或即期汇率近似汇率折合为人民币入账。在资产负债表日，应当按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，作为汇兑损益，属于资本性支出的计入相关资产价值，属于收益性支出的计入当期损益。

(2) 外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

6、现金等价物

本公司将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

7、存货核算方法

(1) 存货分类： 本公司存货项目包括：原材料、燃料、备品备件，在产品及自制半成品，库存商品，低值易耗品，委托加工材料等。

(2) 原材料、燃料和库存商品、低值易耗品、委托加工材料按历史成本计价，领用原材料、燃料或发出库存商品时，按加权平均法进行核算；备品备件等均采用计划成本进行日常核算，资产负债表日通过分摊材料成本差异调整为实际成本。低值易耗品在领用时采用一次摊销法。

(3) 资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 公司对各种存货定期和不定期的进行实地盘点，保证账面与实物保持相互一致。

8、固定资产核算方法

(1) 本公司的固定资产主要项目包括：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度、单位价值在 2000 元以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具、设备、器具、工具等有形资产。

(2) 固定资产按实际成本计价。固定资产取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的各项费用支出。

(3) 固定资产折旧采用平均年限法按分类折旧率计提，各类固定资产的类别、估计经济使用年限、预计残值率和年折旧率分别如下：

类 别	折旧期间 (年)	年折旧率 (%)	净残值率 (%)
一、房屋、建筑物			
(一) 一般生产用房	30-45	2.13	4
(二) 易腐蚀生产用房	20-30	3.20	4
(三) 建筑物及构筑物	25-35	2.74	4
二、机器设备			
(一) 机械设备	15-20	4.75	5
(二) 动力设备	15-22	4.32	5
(三) 运输设备	10-13	7.31	5
(四) 化工专用设备	12-17	5.65	4
(含冶金炉窑)			
(五) 矿山专用设备	10-15	6.33	5

(4) 资产负债表日，按固定资产组进行检查，如果固定资产的市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置、市场利率或者投资报酬率提高等原因导致其可收回金额低于账面价值，则对可收回金额低于账面价值的部分计提固定资产减值准备，提取时按资产组成本高于其可收回金额的差额确定。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

固定资产损失的核销，根据本公司的管理权限，单项固定资产损失金额在 50 万元以内（含 50 万元）的，经公司经理会批准核销；单项固定资产损失金额超过 50 万元的，经公司董事会批准核销。

(五) 公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。预计净残值预计数与原先估计数有差异

的，调整预计净残值。与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

9、金融资产核算方法

（一）公司的金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- ①交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
- ②持有至到期投资；
- ③贷款和应收款项；
- ④可供出售金融资产；

（二）初始确认金融资产，按照公允价值计量。后续计量按照公允价值计量，但是，下列情况除外：

- ①持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本计量。
- ②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照实际成本计量。
- ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由于公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。
- ④可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。
- ⑤以摊余成本计量的金融资产，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（三）金融资产减值，公司在资产负债表日对以公允价值计量，且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

①金融资产减值的客观证据，包括下列各项：

- （1）债务人发生严重的财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）债务人经营所处的地区、市场、技术、经济或法律环境等发生重大不利变化；
- （6）其他表明应收款项减值的客观证据。

②持有至到期投资以及应收款项的减值。持有至到期投资无论金额大小均单独进行减值测试，对于单项金额（应收账款 30 万元以上，其他应收款 10 万元以上）重大的应收款项，应当单独进行减值

测试。有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备和坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项按照账龄分析法计提坏账准备，即按期末应收款项的余额分账龄计提，坏账准备的计提比例分别为：

账龄 1 年以内的不提坏账准备，

账龄 1-2 年（含 1 年）的按 5%计提，

账龄 2-3 年（含 2 年）的按 10%计提，

账龄 3 年以上（含 3 年）的按 30%计提，确有证据证明难以收回的按 100%计提坏账准备。

坏账损失的核销，根据本公司的管理权限，单项坏账损失金额在 30 万元以内（含 30 万元）的，经公司经理会批准核销；单项坏账损失金额超过 30 万元的，经公司董事会批准核销。

③可供出售金融资产的减值。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，应当将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

10、长期股权投资核算方法

公司对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用成本法核算，其余长期股权投资采用权益法进行核算。

资产负债表日，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至零为限，投资企业负有承担额外损失的除外，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额外弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

11、在建工程核算方法

公司的在建工程按各工程项目实际支出核算。

在建工程达到预定可使用状态前，为该工程而借入专门借款所发生的借款费用，占用的一般借款按实际占用数和资本比率确定的借款费用，计入在建工程成本。

所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，应当从达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理竣工决算手续后再作调整。

资产负债表日，对在建工程逐项进行检查，对在建工程项目可收回金额低于其账面价值的，按低于部分计提资产减值准备；减值准备一经计提，不得转回。

12、投资性房地产

(一) 在同时满足下列条件时，公司确认该投资性房地产：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入公司；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠的计量；
- ③公司的投资性房地产按照成本进行初始计量。

(二) 与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的计入投资性房地产成本；不满足投资性房地产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(三) 公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

(四) 公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- ①投资性房地产开始自用。
- ②作为存货的房地产，改为出租。
- ③自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。
- ④自用建筑物停止自用，改为出租。

13、借款费用的核算

借款费用指因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产所发生的借款费用应予资本化外，其他借款费用均于发生当期确认为费用，直接计入当期的财务费用。

(一) 为购建或生产需要经过相当长时间才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产和存货而借入专门借款的借款费用，在资产支出已经发生及购建生产活动已开始到资产达到预定可使用或可销售状态之前计入相关的资产成本。占用的一般借款按实际占用数和资本化率确定应予以资本化的利息金额；除此之外的借款费用在发生时计入当期损益。一般借款在资本化期间的借款利息费用资本化金额的计算方法如下：

资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率。

资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率

所占用一般借款加权平均利率 = 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 = $\sum$ (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

(二) 符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，在中断期间发生的借款费用计入当期损益。

14、无形资产计价和摊销政策

(一) 无形资产的计价：无形资产在取得时，按实际成本计量。取得时的实际成本按以下方法确定：

①购入的无形资产，按实际支付的价款和相关税费作为实际成本。

②投资者投入的无形资产，按投资合同或投资各方协议约定的价值作为实际成本。

③接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，按《企业会计准则——非货币性资产交换》和《企业会计准则--债务重组》的相关规定进行处理。

④以非货币性资产交换换入的无形资产，按《企业会计准则—非货币性资产交换》的相关规定进行处理。

⑤接受捐赠的无形资产，按以下规定确定其实际成本：

⑥捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费，作为实际成本。

⑦捐赠方没有提供有关凭据的，按如下顺序确定其实际成本：

(1) 同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本。

(2) 同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按该接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本。

⑧自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、律师费等费用，作为无形资产的实际成本。在研究阶段中发生的材料费、直接参与开发人员的工资及福利费等，计入当期损益。在开发阶段所发生的支出在满足《企业会计准则--无形资产》开发阶段资本化的条件予以资本化。

(二) 无形资产的摊销

本公司无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入当期损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：

①合同规定了受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不超过合同规定的受益年限；

②法律规定了有效年限但合同没有规定受益年限的，摊销年限不超过法律规定的有效年限；

③合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不超过两者中的较短者；

④如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限，摊销年限不超过 10 年。

(三) 无形资产减值准备

资产负债表日，对无形资产逐项进行检查，对预计可收回金额低于其账面价值的无形资产，按低于部分计提减值准备；减值准备一经计提，不得转回。

无形资产减值准备的确认标准：

- ①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- ③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部份使用价值；
- ④其他足以证明某项无形资产已经发生了减值的情形。

无形资产预期不能带来经济利益时，将无形资产的账面价值予以转销。无形资产预期不能带来经济利益的情形主要包括：

该无形资产已被其他新技术所替代，且不能带来经济利益；

该无形资产不再受法律的保护，且不能带来经济利益。

（四）每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，在预计使用年限内分期平均摊销。

15、金融负债的核算

（一）公司的金融负债在初始确认时划分为下列两类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

②其他金融负债。

（二）初始确认金融负债，按照公允价值计量。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用计入当期损益；

②其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（三）公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

③不属于指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列

两项金额之中的较高者进行后续计量：

按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额；

初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

16、套期保值的核算

本公司从事的套期保值业务是为了规避商品价格风险，是对现金流量变动风险进行的套期。

对本公司所从事的境外套期保值业务，被套期项目仅包含预期发生的商品销售和原材料采购。套期工具与被套期项目的套期关系必须正式指定，且套期有效性是可以计量的。否则，套期工具将被划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

17、应付职工薪酬的核算

（一）公司在职工为企业提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、资产成本、当期损益。

（二）公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费、企业年金等社会保险费和住房公积金，在职工为其提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、资产成本、当期损益。

（三）计量应付职工薪酬时，国家规定了计提基础和计提比例的工会经费、职工教育经费等，按照国家规定的标准计提。没有规定计提基础和计提比例的，应当根据历史经验数据和企业的实际情况，合理预计当期应付职工薪酬。

（四）公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认为因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

①已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

②不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

18、政府补助

（一）政府补助是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

（二）政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（三）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期

损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（四）与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19、收入确认原则

（一）商品销售：公司已将在商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施与所有权相联系的继续管理权和实际控制权，收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益能够流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

（二）提供劳务：公司在资产负债表日提供的劳务交易结果能够可靠地确定，与交易相关的经济利益能够流入，按完成劳务确认收入。

20、所得税的会计处理

本公司所得税核算采用资产负债表债务法。

21、合并财务报表的编制方法

（一）合并范围

①公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确认。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。

②公司拥有被投资单位半数或以上的表决权，满足下列条件之一的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。

（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。

（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。

（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

（二）编制方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其资料为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。子公司采用的会计政策应与母公司保持一致。子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策另行编报财务报表。

合并资产负债表以母公司和子公司的资产负债表为基础，在抵消母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，由母公司合并编制。

合并利润表以母公司和子公司的利润表为基础，在抵消母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并利润表的影响后，由母公司合并编制。

合并现金流量表以母公司和子公司的现金流量表为基础，在抵消母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并现金流量表的影响后，由母公司合并编制。

公司在合并会计报表时对下列事项进行抵消：

- ①本公司权益性投资与下属并表企业所有者权益中有关的部份；
- ②本公司与下属并表公司之间的债权与债务项目；
- ③本公司与下属并表公司之间未实现的内部销售；
- ④合并范围内各公司间的重大交易和往来账项均进行抵消。

（三）报告期内需要并表的下属公司

郴州云湘矿冶有限责任公司

云南锡业资源有限责任公司(YU NTINTC RESOURCES INC)。

个旧鑫龙金属有限责任公司

云南锡业锡化学品有限公司（中外合作经营）

云南锡业微电子材料有限公司（中外合资经营）

云南锡业郴州矿冶有限责任公司

云南锡业锡材有限责任公司

新加坡锡业私人有限公司

本公司及子公司采用的会计年度和会计政策一致。

五、会计政策变更情况的说明

根据财政部、证监会有关规定的要求，经董事会批准，本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新企业会计准则。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五至十九条的规定，本公司在首次执行日对账务报表的相关项目进行追溯调整，详细项目调整情况如下：

期货浮动亏损 1,213,159.63 元，调整增加“其他非流动负债”1,213,159.63 元，调整减少“未分配利润”1,213,159.63 元；长期股权投资贷方差额 904,959.24 元，调整增加长期股权投资账面价值 904,959.24 元，调整增加未分配利润 904,959.24 元；资产的账面价值小于计税基础，产生未来可抵扣暂时性差异，确认递延所得税资产 5,273,173.80 元，同时调整增加未分配利润 5,273,173.80 元；控股子公司未弥补亏损，确认未来可抵扣暂时性差异，调整增加递延所得税资产 3,666,309.78 元，调整增加未分配利润 3,666,309.78 元，其中归属于母公司的未分配利润 3,409,109.17 元，归属于少数股东权益 257,200.61 元。

以上事项调整后，母公司长期股权投资增加 4,664,753.09 元，未分配利润增加 7,131,532.27 元，盈余公积金增加 1,258,505.69 元，递延所得税资产增加 4,938,444.50 元；合并报表中调整后增加递延所得税资产 8,939,483.58 元，未分配利润调整后增加 7,131,532.27 元，盈余公积金调整增加 1,258,505.69 元。

六、税项

1、本公司适用的流转税及附加的税种税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销项税抵扣进项税后缴纳	17%
营业税	营业收入	3%、5%
城建税	应纳增值税、营业税	1%
教育费附加	应纳增值税、营业税	3%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税	1%

2、印花税、房产税、车船使用税、矿产资源税、资源补偿费等按国家规定征收比例计算缴纳。

3、企业所得税

本公司本期执行 15%的企业所得税率。

4、关税

根据《国务院关税税则委员会关于调整部分商品进出口暂定税率的通知》规定，自 2007 年 6 月 1 日起，对未锻轧精炼铅商品出口征收 10%的海关税。

七、合并会计报表重要项目注释 <金额单位:人民币元>

除特别指明外,以下期末是指 2007 年 6 月 30 日,年初是指 2007 年 1 月 1 日,本期是指 2007 年 1-6 月,上期是指 2006 年 1-6 月。

1、货币资金

项 目	期末账面余额	年初账面余额
现 金	506,242.83	558,969.54
银 行 存 款	828,809,129.74	369,263,217.29
其他货币资金	20,109.58	20,109.58
合 计	829,335,482.15	369,842,296.41

注：(1) 银行存款中含美元存款 9,152,534.59 美元，按 6 月 30 日中国人民银行公布的基准汇

价 1:7.6155 元,折合人民币 69,701,127.17 元;

(2) 银行存款中有 4000 万元为公司的一年期定期存单。

(3) 期末数比年初数增加 459,493,185.74 元,上升 124.24%的主要原因是 5 月份收到的公司可转换债券募集资金增加所致。

2、应收票据

票据种类	期末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	193,062,745.95	78,379,016.47

注:期末数比年初数增加了 146.32%,主要原因是随产品销售收入增加而增加。

3、应收账款

账 龄	期末账面余额				年初账面余额			
	金 额	比例%	坏账准备	计 提 比例	金 额	比例%	坏账准备	计 提 比例
一年以内	356,699,226.36	97.52			299,930,633.03	97.43		
一至二年	892,768.22	0.24	44,638.41	5%	1,098,373.46	0.36	54,918.67	5%
二至三年	1,261,100.31	0.34	126,110.03	10%	52,741.12	0.02	5,274.11	10%
三年以上	6,934,934.87	1.90	6,815,561.85	30%	6,754,597.60	2.19	5,826,874.16	30%
合 计	365,788,029.76	100	6,986,310.29		307,836,345.21	100	5,887,066.94	
净值	358,801,719.47				301,949,278.27			

注:(1)期末数没有持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款;

(2)三年以上应收账款中含难收款 6,764,399.8 元已全额计提准备金;

(3)期末数中欠款单位前五名的金额为 51,143,187.24 元,占期末应收账款余额的 14% ;

(4)期末数较年初数增加 57,951,684.55 元,增加 19%的原因是随销量增加而增加的赊销额度,货款跨期才能收回影响所致。

4、其他应收款

账 龄	期末账面余额				年初账面余额			
	金 额	比例%	坏账准备	计 提 比例	金 额	比例%	坏账准备	计 提 比例

一年以内	54,432,835.38	98.57			34,486,776.45	98.46		
一至二年	445.11	0.01	22.26	5%	319,113.35	0.91	15,955.67	5%
二至三年	615,330.00	1.11	61,533.00	10%	9,530.00	0.03	953.00	10%
三年以上	172,049.11	0.31	80,573.50	30%	209,872.21	0.60	62,961.66	30%
合 计	55,220,659.60	100	142,128.76		35,025,292.01	100	79,870.33	
净值	55,078,530.84				34,945,421.68			

注：(1) 期末数没有持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末数较年初数增加 20,195,349.59 元,增加了 57.66%,主要原因是子公司支付期货保证金款项增加所致。

5、预付款项

账 龄 结 构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	120,114,830.24	51,728,027.66
1 年-2 年（含 2 年）		
2 年-3 年（含 3 年）		
3 年以上	2,000,531.00	2,000,531.00
合 计	122,115,361.24	53,728,558.66

注：(1) 期末数没有持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末数比年初数增加了 68,386,802.58 元，增加 127.28%的主要原因是预付的购买原料款在本期增加影响所致。

6、存货

存货种类	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
原材料	294,495,416.19	2,592,434,503.66	2,722,272,894.39	164,657,025.46
在产品	201,930,436.30	1,416,758,577.76	1,339,939,510.44	278,749,503.62
库存商品	436,356,958.07	2,773,792,373.88	2,716,461,063.30	493,688,268.65
周转材料	26,643,094.61	226,765,019.61	225,372,936.46	28,035,177.76
合 计	959,425,905.17	7,009,750,474.91	7,004,046,404.59	965,129,975.49
存货跌价准备				
周转材料	943,912.58		55,544.28	888,368.30
存货净值	958,481,992.59			964,241,607.19

7、固定资产

固定资产类别	年初账面价值	本年增加额	本年减少额	期末账面余额
一、原价合计	2,627,330,784.92	81,387,277.76	93,345,797.26	2,615,372,265.42
其中：房屋、建筑物	1,697,121,755.73	39,966,649.56	10,148,380.24	1,726,940,025.05
机器设备	278,453,839.20	21,367,697.70	62,479,241.98	237,342,294.92
动力设备	146,028,241.04	176,000.00	289,996.31	145,914,244.73
运输设备	51,332,153.80	2,720,331.00	2,942,956.29	51,109,528.51
化工专用设备	155,067,693.76	12,591,926.43	11,318,028.23	156,341,591.96
矿山专用设备	210,005,230.90	1,926,670.00	1,634,671.00	210,297,229.90
其他设备	89,321,870.49	2,638,003.07	4,532,523.21	87,427,350.35
二、累计折旧合计	619,993,072.43	47,218,991.12	6,180,287.95	661,031,775.60
其中：房屋、建筑物	365,531,171.69	23,204,656.81	194,232.06	388,541,596.44
机器设备	80,328,804.77	5,195,433.38	884,489.06	84,639,749.09
动力设备	32,585,338.01	3,128,664.19	190,690.69	35,523,311.51
运输设备	14,028,498.03	1,933,512.03	777,400.88	15,184,609.18
化工专用设备	32,141,548.55	4,512,572.17	2,515,697.10	34,138,423.62
矿山专用设备	79,263,706.54	6,534,128.70	1,372,620.99	84,425,214.25
其他设备	16,114,004.84	2,710,023.84	245,157.17	18,578,871.51
三、固定资产减值准备	21,983,517.37	16,049,188.48	-	38,032,705.85

固定资产类别	年初账面价值	本年增加额	本年减少额	期末账面余额
其中：房屋、建筑物	14,940,645.10	8,069,703.84	-	23,010,348.94
机器设备	4,812,780.64	1,771,440.61	-	6,584,221.25
动力设备	341,125.58	548,614.52	-	889,740.10
运输设备	134,775.93	-	-	134,775.93
化工专用设备	202,354.97	5,041,961.46	-	5,244,316.43
矿山专用设备	1,319,424.25	-	-	1,319,424.25
其他设备	232,410.90	617,468.05	-	849,878.95
四、固定资产账面价值	1,985,354,195.12	18,119,098.16	87,165,509.31	1,916,307,783.97
其中：房屋、建筑物	1,316,649,938.94	8,692,288.91	9,954,148.18	1,315,388,079.67
机器设备	193,312,253.79	14,400,823.71	61,594,752.92	146,118,324.58
动力设备	113,101,777.45	-3,501,278.71	99,305.62	109,501,193.12
运输设备	37,168,879.84	786,818.97	2,165,555.41	35,790,143.40
化工专用设备	122,723,790.24	3,037,392.80	8,802,331.13	116,958,851.91
矿山专用设备	129,422,100.11	-4,607,458.70	262,050.01	124,552,591.40
其他设备	72,975,454.75	-689,488.74	4,287,366.04	67,998,599.97

注：本期内没有融资租入的固定资产，无抵押固定资产的情况。

8、在建工程

工程名称	预算数(万元)	年初账面余额	本期增加	本期转入固定资产数	其他减少数	期末账面余额	资金来源
老厂分公司矿山开拓	17036	114,750.70	21,159,154.37			21,273,905.07	募集资金
大屯锡矿大马芦工程	15565		45,469,974.99			45,469,974.99	募集资金
冶炼分公司技改工程项目	6023	85,100.00	1,161,334.18	76,320.00		1,170,114.18	募集资金
化工技改	1152		140,000.00			140,000.00	募集资金
高新分公司锡化工建设项目	4784	249,559.41	411,461.03		48,000.00	613,020.44	募集资金
10 万吨铅冶炼项目	65000	5,381,390.00	10,068,369.53			15,449,759.53	自筹资金
采选分公司技改工程	4859	420,434.00	13,755,656.86			14,176,090.86	自筹资金
屯选分公司技改工程	4130	163,029.80	21,773,373.14			21,936,402.94	自筹资金
卡房分公司矿山开拓		9,011.00	10,309,788.01			10,318,799.01	自筹资金
锡博物馆工程		23,369,166.24	421,396.64	23,790,562.88			自筹资金
零星固定资产设备			22,694,177.63	1,307,717.37		21,386,460.26	自筹资金
云湘矿冶冶炼技改		22,000.00	2,930,258.10			2,952,258.10	自筹资金
郴州矿冶矿山建设		13,679,168.83	14,247,127.62			27,926,296.45	自筹资金
锡材生产线			15,866,000.00			15,866,000.00	自筹资金
新加坡锡业冶炼技改			49,468,338.43			49,468,338.43	自筹资金
微电子材料技改		271,709.04				271,709.04	自筹资金
锡化学品零星设备投入			235,140.00			235,140.00	自筹资金
合 计		43,765,319.02	230,111,550.53	25,174,600.25	48,000.00	248,654,269.30	

9、无形资产

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、原价合计	262,975,693.28	11,136,328.32		274,112,021.60
其中：采矿权	242,078,280.84			242,078,280.84
土地使用权	11,250,950.39	11,136,328.32		22,387,278.71
特许权使用费	9,646,462.05			9,646,462.05
二、摊销额合计		7,588,023.40		7,588,023.40
其中：采矿权		6,957,959.98		6,957,959.98
土地使用权		124,641.00		124,641.00
特许权使用费		380,781.42		380,781.42
三、无形资产净额	262,975,693.28			266,523,998.20

10、长期股权投资

2007 年在首次执行日按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的相关规定：“企业无法可靠确定购买日被购买方可辨认资产、负债公允价值的，应将按原制度核算的股权投资借方差额的余额，在合并资产负债表中作为商誉列示。”本公司持有的非同一控制下企业合并产生的对子公司云南锡业郴州矿冶有限公司的长期股权投资，合并成本大于购买日应享有该子公司可辨认净资产公允价值份额的借方差额 186,867,162.88 元，公司在一季度合并报表中将其作为商誉列示。

按照财政部会计准则委员会《企业会计准则实施问题专家工作组意见》答复：企业持有的非同一控制下企业合并产生的对子公司长期股权投资，在首次执行日及执行新会计准则后，按照《企业会计准则》及投资准则核算的股权投资借方差额的处理意见，（二）企业能够可靠确定购买日被购买方可辨认资产、负债等的公允价值的，应将属于因购买日被购买方可辨认资产、负债公允价值与其账面价值的差额扣除已摊销金额后在首次执行日的余额，按合理的方法分摊至被购买方各项可辨认资产、负债，并在被购买方可辨认资产的剩余使用年限内计提折旧或进行摊销，有关折旧或摊销计入合并利润表相关的投资收益项目；无法将该余额分摊至被购买方各项可辨认资产、负债的，可在原股权投资差额的剩余摊销年限内平均摊销，计入合并利润表相关的投资收益项目，尚未摊销完毕的余额在合并资产负债表中作为“其他非流动资产”列示。

本公司持有的非同一控制下企业合并产生的对子公司云南锡业郴州矿冶有限公司的长期股权投资借方差额 186,867,162.88 元，按照处理意见为“无法将该余额分摊至被购买方各项可辨认资产、负债

的，可在原股权投资差额的剩余摊销年限内平均摊销。”按照该股权投资差额的剩余年限，报告期内，摊销该项股权投资差额 11,163,562.74 元，计入投资收益，尚未摊销完毕的余额 175,703,600.14 元，在合并资产负债表中作为“其他非流动资产”列示。

11、递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末账面余额	年初账面余额
一、递延所得税资产		
资产减值准备	6,113,222.88	4,066,935.05
股权投资差额摊销	2,698,799.22	1,024,264.81
套期保值浮动盈亏		181,973.94
未弥补亏损	5,923,898.55	3,666,309.78
合 计	14,735,920.65	8,939,483.58
二、递延所得税负债		
合 计	---	---

12、资产减值准备

项 目	年初账面余额	本期计提	本期减少（转回）	本期减少（转销）	期末账面余额
一、坏账准备	5,966,937.27	1,161,501.78			7,128,439.05
二、存货跌价准备	943,912.58		55,544.28		888,368.30
三、长期股权投资减值准备					
四、固定资产减值准备	21,983,517.37	16,049,188.48			38,032,705.85
五、在建工程减值准备					
六、无形资产减值准备					
合 计	28,894,367.22	17,210,690.26	55,544.28		46,049,513.20

注：期末数比年初数增加 17,155,145.98 元，增加 59.37%的主要原因是通过对资产的清理和测试，对部分（矿山、冶炼单位）存在减值迹象的固定资产计提了资产减值准备所致。

13、职工薪酬

项 目	年初账面余额	本期增加数	本期减少数	本期余额
一、工资、津贴和补贴	15,200,102.26	211,524,446.78	187,652,631.29	39,071,917.75
二、职工福利费	19,946,864.17	1,836,513.75	9,199,434.87	12,583,943.05
三、社会保险费	-	68,166,316.89	68,166,316.89	0.00
四、住房公积金	-	13,737,703.60	13,737,703.60	0.00
五、工会经费	335,901.63	4,023,979.53	4,119,921.08	239,960.08
六、职工教育经费	714.00	3,029,714.97	2,196,585.32	833,843.65
七、非货币性福利	-	-	-	0.00
八、因解除劳动关系补偿	-	326,943.24	329,877.24	-2,934.00
九、股份支付	-	-	-	0.00
十、其他费用		10,637,976.71	10,637,976.71	
合 计	35,483,582.06	313,283,595.47	296,040,447.00	52,726,730.53

注：期末数比年初数增加 17,243,148.53 元，增加 49%的主要原因是报告期内增加的应付工资跨期结算影响所致。

14、应交税费

税 费 项 目	期末账面余额	年初账面余额
增值税	9,479,024.56	12,312,350.52
营业税	52,289.45	191,221.15
资源税	467,314.95	942,477.85
城建税	14,608,709.65	13,147,898.02
房产税	1,879,731.20	1,685,621.15
企业所得税	83,733,005.58	37,212,406.17
土地使用税	80,528.59	32,692.02
车船使用税		-
个人所得税	151,065.70	386,825.04
代扣代缴税	305,448.07	716,689.26
关税		-
印花税	1,149,898.73	18,565.28
教育费附加	7,576,598.62	6,778,985.03

税 费 项 目	期末账面余额	年初账面余额
地方教育附加	2,475,720.19	2,217,890.47
矿产资源补偿费	2,520,000.00	730,000.00
堤防维护费	337,806.40	200,816.46
食品调节基金	25,767.23	15,190.99
税费合计	124,842,908.92	76,589,629.41

注：期末数较年初增加了 48,253,279.51 元，增幅 63%，主要原因是报告期内利润较上年增幅较大，企业所得税当月预计次月上交影响所致。

15、短期借款和长期借款

项 目	短期借款 期末账面余额	短期借款 年初账面余额	长期借款 期末账面余额	长期借款 年初账面余额
信用借款	550,500,000.00	1,375,224,306.33	140,000,000.00	40,936,701.24
担保借款	1,151,516,470.96	520,312,044.89	235,000,000.00	
合 计	1,702,016,470.96	1,895,536,351.22	375,000,000.00	40,936,701.24

注：期末短期借款数比年初数减少 193,519,880.26 元，减少 10.21 %的主要原因是公司本期收到发行的可转换债券资金归还了部分借款；长期借款数比年初数增加了 334,063,298.76 元，增加 816%的主要原因是增加固定资产专项借款影响所致。

16、一年内到期的非流动负债

类 别	期末账面余额	年初账面余额
信用借款		170,978,143.35
抵押借款		
递延收益	4,298,163.65	9,368,163.65
合 计	4,298,163.65	180,346,307.00

注：期末数较年初数减少 176,048,143.35 元，减少 97.62 %的主要原因是报告期内已偿还到期的银行借款所致。

17、应付债券及应付利息

类 别	期末账面余额	年初账面余额
-----	--------	--------

应付债券

可转换公司债券

面值	650,000,000.00	---
利息调整	-78,148,020.82	---
应付债券小计	571,851,979.18	---
应计利息		
可转换公司债券利息	1,360,666.67	
应付各银行借款利息	2,623,275.00	2,915,000.00
应付利息小计	3,983,941.67	2,915,000.00

18、其他非流动负债

类 别	期末账面余额	年初账面余额
与资产相关的政府补助	8,200,000.00	8,200,000.00
合 计	8,200,000.00	8,200,000.00

19、资本公积

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
股本溢价	529,403,947.78			529,403,947.78
其他资本公积	6,689,247.86	53,060,682.14		59,749,930.00
合 计	536,093,195.64	53,060,682.14		589,153,877.78

注：资本公积比年初增加 53,060,682.14 元，主要是由于本期发行可转换公司债券，拆分的权益增加所致。

20、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1、主营业务	3,593,493,124.13	2,961,717,564.01	1,866,041,106.28	1,597,561,240.25
2、其他业务	95,478,449.39	85,974,468.99	80,829,646.71	75,165,276.59
合 计	3,688,971,573.52	3,047,692,033.00	1,946,870,752.99	1,672,726,516.84

注：报告期内主营业务收入比上年同期增加了 93 %，主要原因是产品销量比上年增加 29.44% ，主要产品（锡锭）销售价格比上年同期上升 31.56%影响所致。

21、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
期货平仓	-1,815,462.62	-24,104,564.17
股权投资差额摊销	-11,163,562.74	-11,663,788.23
合 计	-12,979,025.36	-35,768,352.40

注：本期数比上年同期数下降了 63.71%，主要原因是报告期内本公司出口产品锡锭价格持续走高，减少对其的期货交易量所致。

22、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产盘盈	8,936.60	
固定资产出售净收益	165,988.65	664,234.07
政府补贴	19,490,955.03	25,279,886.61
罚款收入	100,528.96	100.00
其他	3,200.00	
合 计	19,769,609.24	25,944,220.68

注：本期数比上年同期数减少 23.80 %，主要原因是报告期内补贴收入（为所控股公司收回的福利企业“先征后退”的增值税的退税）比上期减少所致。

23、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失	553,621.48	6,706.94
债务重组损失	1,000.00	
公益救济性捐赠	8,400.00	513,800.00
资产盘亏、毁损损失		629,726.47

赔偿金	4,900.00	
其他支出	114,500.00	8,155.19
合 计	682,421.48	1,158,388.60

注：本期数比上年同期数减少 41.09 %，主要原因是报告期内捐赠支出比上期减少所致。

24、所得税费用

本期所得税费用为 60,284,209.07 元，其中当期所得税费用为 66,080,646.14 元，递延所得税为 5,796,437.07 元。由于递延所得税资产转回，增加当期净利润 161,557.74 元。

25、净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益计算过程

(1) 净资产收益率

项 目	本期数		上期数	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于公司普通股股东的净利润	13.13%	13.95%	2.55%	2.55%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.12%	13.94%	2.56%	2.56%

(2) 每股收益

项 目	本期数		上期数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.4840	0.4840	0.0841	0.0841
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.4867	0.4867	0.084	0.084

(3) 各指标分子、分母计算过程：

项 目	类别	本期数	上期数
-----	----	-----	-----

归属于公司普通股股东的净利润	分子	259,861,270.22	45,162,731.51
母公司非经常性损益及各子公司非经常性损益中母公司普通股股东所占份额(扣除所得税影响)		-127,813.58	197,103.42
扣除上述非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	分子	259,733,456.64	45,359,834.93
归属于公司普通股股东的期初净资产		1,774,090,940.06	1,606,887,587.00
2007 年 4 月分配现金股利		107,371,200.00	134,214,000.00
加权平均净资产	加权平均净资产收益率分母	1,863,392,839.75	1,771,087,510.19
归属于公司普通股股东的期末净资产	全面摊薄分母	1,979,632,530.89	1,774,090,940.06
期初股本		536,856,000.00	536,856,000.00
资本公积转增股本			
期末股本		536,856,000.00	536,856,000.00
发行在外普通股加权平均数	每股收益分母	536,856,000.00	536,856,000.00

注：报告期内本公司发行可转换公司债券，假设转换所增加的净利润=3,573,327.99-1,018,508.07(资本化利息)=2,554,819.99 元；假设转换所增加的普通股股数=650,000,000.00/29.3=22,184,300.34 股。

八、现金流量附注

(1) 支付的其他与经营活动有关的现金的主要项目

项 目	金 额
办公、差旅费	11,260,747.83
业务招待费	7,349,547.53
运输费用	20,964,436.21
水电、修理费用	3,332,752.53
保险费	3,674,677.41

商检、装卸	1,420,430.75
金融机构手续费	692,900.09
其 他	30,240,993.98
合计	78,936,486.33

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金的主要项目

项 目	金 额
利息收入	1,336,079.80
收回借支	7,957,897.14
代扣款项	1,003,896.38
其他	9,005,731.11
合计	19,303,604.43

(3) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	259,861,270.22	303,465,242.80	45,162,731.51	38,509,686.59
加：资产减值准备	17,155,145.98	14,344,511.11	544,796.22	544,796.22
固定资产折旧	47,218,991.12	41,983,530.20	40,144,210.13	37,825,465.11
无形资产摊销	7,588,023.40	6,957,959.98	8,370,741.23	6,921,459.23
长期待摊费用摊销	3,612,684.84			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-165,988.68	-165,988.65	-664,234.07	-661,121.57
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	553,621.48	549,609.74	629,726.47	629,726.47
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			-1,873,429.05	-1,873,429.05
财务费用（收益以“-”号填列）	74,181,475.91	61,428,761.44	31,964,245.40	31,012,980.97
投资损失（收益以“-”号填列）	12,979,025.36	12,979,025.36	35,768,352.00	40,285,600.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,796,437.07	-3,538,848.30	-10,630,895.78	-4,908,701.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			281,014.36	281,014.36
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,630,751.34	-93,176,284.78	-10,630,895.78	-4,908,701.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-255,766,980.24	-303,936,299.70	-137,087,579.94	-187,183,092.65

补 充 资 料	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
号填列)				
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	61,858,959.88	143,841,675.10	97,702,176.96	84,077,238.63
少数股东本期损益	-449,980.55		-228,668.41	
其 他				
经营活动产生的现金流量净额	217,199,060.31	184,732,894.30	-244,078,606.83	-178,522,077.48
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：				
3、现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	829,335,482.15	729,788,316.54	262,214,267.76	219,197,610.99
减：现金的期初余额	369,842,296.41	337,359,287.01	264,346,012.78	239,356,907.04
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	459,493,185.74	392,429,029.53	-2,131,745.02	-20,159,296.05

(5) 现金流量表其他补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、现 金	829,335,482.15	262,214,267.76
其中：库存现金	506,242.83	690,145.66
可随时用于支付的银行存款	828,809,129.74	261,442,568.41
可随时用于支付的其他货币资金	20,109.58	81,553.69
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	829,335,482.15	262,214,267.76
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

九、分部报告

地区分部：

单位：万元

项目	国 内		国 外		抵 消		合 计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、营业收入	222027	118629	222199	107531	75329	31473	368897	194687
其中：对外交易收入	218952	118629	149945	76058			368897	194687
分部间交易收入	3075		72254	31473	75329	31473		
二、营业成本	207853	116302	205030	104888	75345	31620	337538	189570
其中：对外交易成本	204713	116302	132825	73268			337538	189570
分部间交易成本	3140		72205	31620	75345	31620		

十、母公司会计报表有关项目注释

1、应收账款

账 龄	期末账面余额			年初账面余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	641,119,396.94	98.60		516,767,565.93	98.49	
1—2 年	892,768.22	0.14	44,638.41	1,098,373.46	0.21	54,918.67
2—3 年	1,261,100.31	0.19	126,110.03	52,741.12	0.01	5,274.11
3 年以上	6,934,934.87	1.07	6,815,561.85	6,754,597.60	1.29	5,826,874.16
合 计	650,208,200.34	100	6,986,310.29	524,673,278.11	100	5,887,066.94
净 值	643,221,890.05			518,786,211.17		

注：(1)本项目期末无持有本公司 5%以上股份的股东欠款。

(2)本项目期末数比期初数增加 24.03%，主要原因是销售增加所致。

(3)欠款金额前 5 名单位情况：为公司的大客户，欠款在正常信用期内，没有对方存在信用危机的迹象。

(4)三年以上应收账款中含难收款 6,764,399.8 元已全额计提准备金。

2、存货

项 目	期末账面余额		年初账面余额	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料及周转材料	165,426,886.94	873,357.83	234,860,816.96	269,727.30
辅料	12,234,031.46	15,010.47	13,002,936.53	674,185.28
委托加工材料				
在产品	216,488,413.70		187,224,851.07	
库存商品	283,339,550.10		149,223,992.86	
合 计	677,488,882.20	888,368.30	584,312,597.42	943,912.58
净 值	676,600,513.90		583,368,684.84	

3. 长期股权投资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期股权投资	283,053,021.99	107,686,578.00	11,163,562.74	379,576,037.25
合 计	283,053,021.99	107,686,578.0	11,163,562.74	379,576,037.25
减值准备				
净 值	283,053,021.99			379,576,037.25

长期股权投资明细表：

被投资单位	期末数	期初数
郴州云湘矿冶有限公司	21,894,152.27	21,894,152.27
YUNTINTC RESOURCES .	11,570,896.96	11,570,896.96
云锡锡化学品有限公司	20,675,000.00	20,675,000.00
个旧鑫龙金属有限公司		
云锡微电子材料公司	20,215,638.97	20,215,638.97
云锡郴州矿冶有限公司	266,833,771.05	208,697,333.79
新加坡锡业私人公司		
云南锡业锡材有限公司	38,386,578.00	
合 计	379,576,037.25	283,053,021.99

注：当期末确认的投资损失金额为 41,457,257.96 元，累计未确认的投资损失金额为 57,845,668.14 元。

十一、或有事项

1、公司三届十三次董事会于2007年2月11日审议通过了《关于为公司全资及控股子公司贷款提供担保的议案》，公司决定为所属子公司云南锡业微电子材料有限公司的一年期流动资金借款3000万元提供担保。

2、公司2007年第一次临时股东大会于2007年5月14日审议通过了《关于为云南锡业锡化学品有限公司贷款提供担保的预案》，公司决定为所属子公司云南锡业锡化学品有限公司一年期流动资金借款2500万元提供担保。

3、报告期内公司为所属子公司湖南郴州云湘矿冶有限责任公司的流动资金借款2000万元提供担保；为云南锡业郴州矿冶有限公司的流动资金借款1000万元提供担保；为云南锡业锡化学品有限公司的流动资金贷款4500万元以及项目资金借款2500万元提供担保；为云南锡业微电子材料有限公司流动

资金贷款3000万元提供担保；为新加坡锡业私人有限公司流动资金贷款600万美元（折合人民币4,569.3万元）提供担保。截至2007年6月30日止,上述子公司得到银行贷款人民币13,000万元；美元600万元，折合人民币4,569.3万元。

4、经中国证券监督管理委员会发行审核委员会第 37 次工作会议审议，本公司发行 6.5 亿元可转换公司债券的申请获得通过。2007 年 5 月 9 日，公司正式开始了此次可转债的发行工作。至 2007 年 5 月 18 日，完成了此次 6.5 亿元可转债的发行，收到可转换债券募集资金人民币 65,000 万元。2007 年 5 月 29 日，本公司发行的 6.5 亿元可转换公司债券正式上市交易。

十二、资产负债表日后事项

报告期内无资产负债表日后事项。

十三、关联方关系及其交易

1、本企业的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本
云南锡业集团(控股)有限责任公司	云南省个旧市	有色金属矿产品生产销售	825,740,000.00

云南锡业集团(控股)有限责任公司对本公司持股比例为 52.11%，表决权大于 50%。

2、本企业的子公司

子公司名称	注册地址	业务性质	注册资本	本企业合计持股比例 (%)	本企业合计享有的表决权比例 (%)
YU NTINTC RESOURCES INC.	美国旧金山	产品销售及售后服务	50,000.00 美元	100	100
郴州云湘矿冶有限责任公司	湖南省郴州市	矿产品生产经营	15,000,000.00	97.30	97.30
云南锡业微电子材料有限公司	个旧市大屯镇楼房寨	高精度锡球生产与销售	4,000,000 美元	75	75

子公司名称	注册地址	业务性质	注册资本	本企业 合计持 股比例 (%)	本企业合计享有 的表决权比例 (%)
云南锡业锡化学有限公司	个旧市大屯镇	有机锡产品生产与经营	20,675,000.00	100	100
个旧鑫龙金属有限责任公司	个旧市金湖西路	矿产品生产与销售	4,800,000.00	96.67	96.67
云南锡业郴州矿冶有限公司	郴州市北湖工业园	锡矿开采及矿产品的生产与销售	100,000,000.00	99	99
新加坡锡业私人有限公司	新加坡	有色金属及矿产品	200,000.00 美元	42	60
云南锡业锡材有限公司	昆明技术开发区	有色金属材料深加工	73,000,000.00	52.57	52.57

根据本公司与新加坡私人有限公司的其他股东签署的授权委托书，公司取得了新加坡私人有限公司 18% 的表决权，形成了对该公司的控制权。

3、本公司与关联方的关联交易

(1) 采购货物

企业名称	本期发生额		上期发生额	
	金 额	占采购 %	金 额	占采购 %
云南锡业集团有限公司	115,972,001.07	3.97	151,580,969.22	9.42

注：根据本公司与控股股东云南锡业集团有限责任公司“矿产品供应合同”约定，每月按实际供给数量，以市场价格确定当月结算价格，月末结算。报告期内采购的货物为锡、铜、铅等金属矿产原料，当期市场购买的锡原料金属单价为 82710 元/吨金属，由关联方购入的同品级锡精矿金属价格为市场同期(含税)价格。

报告期内，本公司的子公司“云锡资源（美国）有限公司”向子公司“新加坡锡业私人有限公司”共购买锡锭 340.35 吨，购买的平均单价为 10987 美元/吨，是按伦敦金属交易市场的同期锡价确定的。

(2) 销售货物

企业名称	本期发生额		上期发生额	
	金 额	占销售比例	金 额	占销售比例
云南锡业集团有限责任公司	33,434,707.74	0.91	36,331,210.75	1.95
云南个旧有色冶化有限公司	487,370,432.03	13.21	184,508,523.04	9.89

注:交易内容主要为锡产品(售给云南锡业集团有限责任公司)及铜精矿(售给个旧有色冶化有限责任公司)。当期市场锡锭产品平均售价(含税)为 100780 元/吨,销售给关联方的价格为市场同期价格;市场铜精矿含铜价格为 48430 元/吨,销售给关联方的产品价格为市场同期价格。

(3) 其他交易事项

①、根据本公司与云南锡业集团有限责任公司签订的《生产经营综合服务协议》，公司本期共向云南锡业集团有限责任公司支付材料、燃料、备品配件、设备等物资款 265,903,001.08 元；电费 112,099,564.98 元；水费 19,423,778.11 元；运输及其他服务费 31,174,271.14 元；租赁费 8,564,136.59 元；职工养老、失业、工伤、生育及医疗保险金、企业年金等 123,694,110.98 元，支付上年度股利 55,949,083.80 元。

②、根据本公司与云南锡业集团有限责任公司签订的《生产经营综合服务协议》，公司本期共向云南锡业集团有限责任公司收取转供材料、燃料、备品备件等款项 34,862,729.96 元；电费 20,287,304.85 元；水费 767,825.93 元；工程及其他劳务费用 4,543,916.86 元。

③、本公司委托云南锡业集团有限责任公司管理部份在建工程的招标、施工、竣工验收、工程款结算及工程施工监理工作，本期共向云南锡业集团有限责任公司支付应付各单位工程结算款 5,592,638.99 元。

④、云南锡业集团有限责任公司为本公司向银行借款提供担保，使本公司截止 2007 年 6 月 30 日从银行获得短期借款人民币 104,000 万元。

十四、母公司和子公司信息

详见“十三、关联方关系及其交易”项下的第 1、2 项叙述。

十五、其他重大事项说明

1、根据公司 2007 年 2 月 11 日董事会决议，拟实施每 10 股派 2.00 元现金(含税)，该预案已经在 2007 年 3 月 6 日的 2006 年度股东大会上通过。报告期内，股利分配的现金派发已实施完毕，实际

支付股利现金人民币 107,371,200.00 元。

2、本公司套期保值业务的期货交易种类主要系锡锭。2007 年上半年，期货业务成交量为 400 吨，期末的交易商品持仓量为零。

3、经 2007 年 4 月 6 日上午召开的中国证券监督管理委员会发行审核委员会第 37 次工作会议审议，本公司发行 6.5 亿元可转换公司债券的申请获得通过。2007 年 5 月 9 日，公司正式开始了此次可转债的发行工作。至 2007 年 5 月 18 日，完成了此次 6.5 亿元发行工作。2007 年 5 月 29 日，此次发行的可转换债券正式上市交易。

4、受印尼政府整顿部分小矿山、冶炼厂的影响，新加坡锡业私人有限公司上半年锡原料来源比较紧张，锡产品的生产受其影响，2007 年上半年累计生产锡锭 579 吨，报告期内发生亏损 362.22 万美元。

5、郴州矿冶公司的屋场坪 1500 吨/日采选工程经过前期大量细致准备工作，已于 2007 年 3 月 26 日正式开工建设。截止报告期末，采选工程在建项目完成 2793 万元。

6、2007 年 6 月 19 日，财政部、国家税务总局联合发布了财税[2007]90 号文件《关于调低部分商品出口退税率的通知》，根据该通知，从 2007 年 7 月 1 日开始，公司锡材产品中的锡棒、锡柱 Sn99.90、焊锡棒、锡球、BGA 焊锡球、锡半球、无铅焊锡柱 SnZn 的出口退税率由 13%下调到 5%，球形焊粉和无铅焊锡粉的出口退税率由 8%下调到 5%；锡化工产品中的锡酸钠、偏锡酸、锡酸锌、锡酸钾的出口退税率由 5%下调到 0，无水四氯化锡、无水氯化亚锡、氯化亚锡、硫酸亚锡的出口退税率由 13%下调到 0，焦磷酸亚锡、硫醇甲基锡、丁基锡的出口退税率由 13%下调到 5%。

根据公司财务部门的测算，以上产品出口退税率的下调，预计将使公司 2007 年度的利润减少约 2300 万左右。

7、经公司 2006 年 2 月 18 日第三届第八次董事会审议通过，公司决定向云南锡业郴州矿冶有限公司增加注册资本，使云南锡业郴州矿冶有限公司的注册资本由 1000 万元增加到 1 亿元。截止 2007 年 5 月 16 日，云南锡业郴州矿冶有限公司 1 亿元注册资本全部到位，法定代表人也由汪云曙先生变更为王承昆先生。

8、为便于对锡材产品生产的集中管理，优化生产工艺流程，降低生产成本，早日建成世界一流的锡材加工中心，经 2006 年 10 月 21 日召开的公司第三届董事会第十二次会议审议通过，公司决定与昆明梁王金属件制造有限公司共同出资，组建云南锡业锡材有限公司。2007 年 4 月 29 日，公司与昆明梁王金属件制造有限公司签署了《出资协议》。2007 年 5 月 9 日，云南锡业锡材有限公司正式获准成立，注册资本为 7,300 万元。

9、本公司本期非经常性损益构成项目如下：

项目名称	金额	所得税影响	扣除所得税影响后金额
------	----	-------	------------

项目名称	金额	所得税影响	扣除所得税影响后金额
非流动资产处置净损失	-378,696.23	57,599.12	-321,097.11
计入当期损益的政府补助	500,000.00	-75,000.00	425,000.00
除上述外的营业外收支净额	-25,071.04	48,981.73	23,910.69
合计	96,232.73	31,580.85	127,813.58

十六、补充资料

1、按现行会计准则调整的比较报表最早期间的期初所有者权益

项目	注释	项 目 名 称	金额
		2005 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则)	1,707,929,480.50
1		长期股权投资差额	1,074,400.40
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	1,074,400.40
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	1,525,671.31
12		所得税	5,555,107.86
13		其他	

14		少数股东权益	9,342,514.14
		2005 年 12 月 31 日股东权益(新会计准则)	1,725,427,174.21

2、按现行会计准则调整的最近年度末所有者权益

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)	1,765,700,902.10
1		长期股权投资差额	920,914.62
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	920,914.62
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	-1,213,159.63
12		所得税	8,682,282.97
13		其他	
14		少数股东权益	7,566,598.96
		2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)	1,781,657,539.02

3、按照现行会计准则调整的最近年度损益

项 目	2006 年 度		
	调整前	增减	调整后
一、营 业 总 收 入	5,002,729,219.99		5,002,729,219.99
其中:主营业务收入	4,823,481,625.50		4,823,481,625.50

其他业务收入	179,247,594.49		179,247,594.49
二、营业总成本	4,736,532,792.36	4,643,028.89	4,741,175,821.25
其中:主营业务成本	4,046,151,279.60		4,046,151,279.60
其他业务成本	167,438,749.98		167,438,749.98
营业税金及附加	37,783,748.91		37,783,748.91
销售费用	76,695,570.89		76,695,570.89
管理费用	306,786,469.00	-1,634,264.51	305,152,204.49
财务费用	101,676,973.98		101,676,973.98
资产减值损失		6,277,293.40	6,277,293.40
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,213,159.63	-1,213,159.63
投资收益	-51,970,605.53	920,914.62	-51,049,690.91
其中:对联营企业和企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	214,225,822.10	-4,935,273.90	209,290,548.20
加:补贴收入	33,991,298.06	-33,991,298.06	
加:营业外收入	1,245,385.73	33,991,298.06	35,236,683.79
减:营业外支出	17,614,564.73	-4,643,028.89	12,971,535.84
其中:非流动资产处置损失			11,425,367.32
四、利润总额	231,847,941.16	-292,245.01	231,555,696.15
减:所得税费用	44,833,023.78	-8,939,483.58	35,893,540.20
五、净利润	187,014,917.38	8,647,238.57	195,662,155.95
归属于母公司所有者的净利润	212,579,195.18		212,579,195.18
少数股东损益	-9,175,867.62	257,200.61	-8,918,667.01
加:未确认投资损失	16,388,410.18		16,388,410.18

4、按现行会计准则调整的上年同期所有者权益

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 6 月 30 日股东权益(原会计准则)	1,606,887,587.00
1		长期股权投资差额	1,074,401.40
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	1,074,401.40
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	

5	股份支付	
6	符合预计负债确认条件的重组义务	
7	企业合并	
	其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
	根据新准则计提的商誉减值准备	
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	以及可供出售金融资产	
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10	金融工具分拆增加的权益	
11	衍生金融工具	1,873,429.05
12	所得税	9,068,828.87
13	其他	
14	少数股东权益	9,113,845.73
	2006 年 6 月 30 日股东权益(新会计准则)	1,628,018,092.05

5、按现行会计准则调整的上年同期利润表

项 目	2006 年 1-6 月		
	调整前	增减	调整后
一、营业总收入	1,946,870,752.99		1,946,870,752.99
其中:主营业务收入	1,866,041,106.28		1,866,041,106.28
其他业务收入	80,829,646.71		80,829,646.71
二、营业总成本	1,895,699,107.18		1,895,699,107.18
其中:主营业务成本	1,597,561,240.25	-83,372.46	75,165,276.59
其他业务成本	75,248,649.05	83,372.46	15,633,275.01
营业税金及附加	15,549,902.55		15,549,902.55
销售费用	32,266,453.96		32,266,453.96
管理费用	140,657,742.83	-544,796.22	140,112,946.61
财务费用	34,415,118.54		34,415,118.54
资产减值损失		544,796.22	544,796.22
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		1,873,429.05	1,873,429.05
投资收益	-35,768,352.40		-35,768,352.40
其中:对联营企业和企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	15403293.41	1,873,429.05	17,276,722.46
加:补贴收入	25,279,886.61	25,279,886.61	
加:营业外收入	664,334.07	25,279,886.61	25,944,220.68

减：营业外支出	1,158,388.60		1,158,388.60
其中：非流动资产处置损失			629,726.47
四、利润总额	40,189,125.49	1,873,429.05	42,062,554.54
减：所得税费用	7,478,372.86	-10,349,881.42	-2,871,508.56
五、净利润	32,710,752.63	12,223,310.47	44,934,063.10
归属于母公司所有者的净利润	33,146,072.19		45,162,731.51
少数股东损益	-435,319.56	206,651.15	-228,668.41

云南锡业股份有限公司

2007 年 08 月 04 日

第七节 备查文件

- 一、载有公司法定代表人签名的半年度报告文本；
- 二、载有公司单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告文本；
- 四、报告期内在《证券时报》、《中国证券报》上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。