

云南锡业股份有限公司

2011 年年度报告全文



云南锡业股份有限公司 2011 年年度报告

目录

第一节	重要提示	2
第二节	公司基本情况简介	3
第三节	会计数据和财务指标摘要	6
第四节	股份变动及股东情况	9
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	14
第六节	公司治理	25
第七节	内部控制	31
第八节	股东大会情况简介	34
第九节	董事会报告	39
第十节	监事会报告	62
第十一节	重要事项	68
第十二节	财务报告	84
第十三节	备查文件目录	178

第一节重要提示

重要提示：本公司董事会、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性存在异议。

董事出席情况：公司副董事长高文翔先生由于工作的原因未能出席本次董事会议，书面委托到会董事皇甫智伟先生代为行使表决权；独立董事刘治海由于工作的原因未能出席本次董事会议，书面委托到会独立董事童朋方先生代为行使表决权。其余董事均出席了审议本次年报的董事会会议。

公司 2011 年度财务报告已经信永中和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。

公司董事长雷毅先生、总经理皇甫智伟先生、主管财务工作副总经理张峻先生、财务部主任李云先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

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：雷毅

3、公司董事会秘书：李宜华

联系地址：云南省个旧市金湖东路 121 号

电话：0873——3118606

传真：0873——3118308

电子信箱：xygf000960@ytc.cn

证券事务代表：李泽英

联系地址：云南省个旧市金湖东路 121 号

电话：0873——3118622

传真：0873——3118622

电子信箱：xygfzqb@ytc.cn

4、公司注册地址：昆明高新技术产业开发区

公司办公地址：云南省个旧市金湖东路 121 号

邮政编码：661000

公司国际互联网网址：<http://www.ytl.com.cn>

公司电子信箱：xygf000960@ytc.cn

xygfzqb@ytc.cn

5、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：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

债券简称：11 锡业债

债券代码：112038

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1998 年 11 月 23 日

公司首次注册登记地址：云南省昆明市

公司最近一次变更工商注册登记日期：2011 年 8 月 19 日

公司注册登记地点：云南省昆明市

企业法人营业执照注册号：530000000010535

税务登记号码：532501713400258

公司组织机构代码：713400258

公司聘请的会计师事务所名称：信永中和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：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

8、公司历史沿革

（1）公司注册资本及法人等历次变更情况：

1998年11月23日公司成立，注册资本22,790.40万元，法定代表人：肖建明。

1999年10月25日，公司注册资本由22,790.40万元，变更为35,790.40万元。

2004年11月30日，公司注册资本由35,790.40万元，变更为53,685.60万元。

2006年10月26日，法定代表人由肖建明变更为杨超。

2007年，工商局电脑升级，注册号由原来的13位数5300001007672变为15位数530000000010535。

2008年3月26日，法定代表人由杨超变更为雷毅。

2008年5月14日，公司注册资本由53,685.60万元，变更为64,599.34万元。

2008年11月17日，公司营业期限变更为永久存续。

2010年4月21日，公司注册资本由64,599.34万元变更为80,175.00万元。

2011年4月28日，公司注册资本80,175.00万元，变更为82,410.94万元。

2011年8月19日，公司注册资本82,410.94万元，变更为90,652.04万元。

（2）公司主要分支机构的设立及变更情况：

1998年12月，云南锡业股份有限公司成立后下辖四个直属分公司，即采选分公司、经销分公司、冶炼分公司和化工材料分公司。

2000年，公司通过企业间的收购、资产重组方式，购并了云锡公司大屯锡矿、大屯选矿厂，组建成立了“云南锡业股份有限公司大屯锡矿”和“云南锡业股份有限公司大屯选矿分公司”。

2002年，公司与云南锡业郴州投资实业有限责任公司一起对云南锡业郴州投资实业有限责任公司云湘冶炼厂进行重组，于1月16日共同组建了“郴州云湘矿冶有限责任公司”，成为公司下属的控股子公司。

2003年1月10日，公司以有偿转让的形式将原国家经贸部批准隶属云锡集团公司的海外窗口公司 YUNTINIC RESOURCES, INC. (云南锡业资源有限公司) 转由股份公司投资管理。

2004年1月，公司以现金方式收购控股股东云锡集团公司云锡焊料化工厂的部分资产

进入高新材料分公司，并进行了机构合并。

2004 年 7 月 20 日，为理顺生产管理关系，公司与个旧锡苹果娱乐城共同组建了“个旧鑫龙金属有限责任公司”。

2004 年 8 月 23 日，公司与美国哥伦比亚专用化学品公司（CSC）共同设立了“云南锡业锡化学品有限责任公司”。

2004 年 10 月 22 日，公司与台湾技创公司萧标颖、宋昕、金玠善等人共同组建合资企业“云南锡业微电子材料有限公司”。

2004 年 10 月 8 日，公司分别成立了“云南锡业股份有限公司老厂分公司”和“云南锡业股份有限公司卡房分公司”。

2005 年，组建新加坡私人锡业有限公司，建成锡精炼厂。

2006 年 2 月，公司决定注销深圳巨晖矿业投资有限公司，直接持有深圳巨晖矿业投资有限公司下属子公司郴州裕丰矿业有限公司 99%的股权，将郴州裕丰矿业有限公司更名为云南锡业郴州矿冶有限公司。

2007 年 5 月，公司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”，生产各类锡材。

2007 年，公司决定将原来由公司的全资子公司云锡美国资源有限公司在德国投资 5 万欧元设立的销售公司云锡德国资源有限公司改为由公司直接投资，云锡德国资源有限公司由此成为公司的全资子公司。

2009 年 5 月，公司成立了个旧市盈鑫再生金属资源有限公司，为公司的全资子公司。

2010 年 2 月，云南锡业股份有限公司铅业分公司正式成立。

2010 年 7 月，公司无偿受让微电子公司三位外资股东所持有 25%的股份，现云南锡业微电子材料有限公司为公司的全资子公司。

2010 年 7 月，公司在红河工业园区内设立了云南锡业股份有限公司运输分公司。

2010 年 7 月，公司注销高新材料分公司。

2011 年 5 月，公司成立云南锡业股份有限公司铜业分公司。

第三节 会计数据和财务指标摘要

1、本年度主要利润指标情况（单位：人民币元）

项 目	金 额
营业利润	844,559,929.17
利润总额	805,280,491.78
归属于上市公司股东的净利润	703,206,013.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	726,685,850.87
经营活动产生的现金流量净额	188,336,332.82

*注：扣除的非经常性损益项目和涉及金额：

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-20,297,407.13		-10,632,347.11	-1,502,036.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	26,128,033.68		55,628,903.78	22,509,290.70
债务重组损益	0.00		0.00	-145,800.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	20,093,986.23		155,371.59	-56,053.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	188,629.74		410,351.66	-143,180.29
少数股东权益影响额	-33,166.28		-54,885.25	84,486.05
所得税影响额	-4,261,219.99		-8,175,633.76	-3,647,319.94
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-45,298,693.68		0.00	0.00
合计	-23,479,837.43	-	37,331,760.91	17,099,386.66

2、公司近三年的会计数据和财务指标

2.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	12,841,605,025.48	9,266,955,299.61	38.57%	7,154,935,204.39
营业利润（元）	844,559,929.17	370,591,116.70	127.90%	137,565,005.11
利润总额（元）	805,280,491.78	415,998,025.03	93.58%	158,283,278.91
归属于上市公司股东的净利润（元）	703,206,013.44	366,473,734.15	91.88%	135,189,703.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	726,685,850.87	329,141,973.24	120.78%	118,090,316.77

经营活动产生的现金流量净额（元）	188,336,332.82	144,186,221.40	30.62%	453,481,681.28
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	16,545,267,013.50	11,331,121,383.22	46.02%	7,401,522,613.21
负债总额（元）	11,286,421,552.46	6,693,953,695.43	68.61%	4,832,371,783.02
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	5,236,292,960.71	4,637,890,044.38	12.90%	2,569,030,321.18
总股本（股）	906,520,391.00	824,109,447.00	10.00%	650,727,672.00

2.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.7757	0.4171	85.97%	0.1649
稀释每股收益（元/股）	0.7757	0.4171	85.97%	0.1649
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.8016	0.3746	113.99%	0.1440
加权平均净资产收益率（%）	14.24%	9.24%	上升 5 个百分点	5.40%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.48%	8.34%	上升 6.14 个百分点	4.72%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.2078	0.1750	18.74%	0.6969
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.7763	5.6278	2.64%	3.9479
资产负债率（%）	68.22%	59.08%	上升 9.14 个百分点	65.29%

2.3 本报告期内股东权益变化情况

单位：万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本	824,109,447	82,410,944		906,520,391
资本公积	2,267,812,927.49		83,304,750.32	2,184,508,177.17
盈余公积	342,677,844.09	98,720,191.83		441,398,035.92
未分配利润	1,212,177,068.84	703,206,013.44	197,613,325.47	1,717,769,756.81
外币折算差额	-8,887,243.04		5,016,157.15	-13,903,400.19
股东权益合计	4,637,167,687.79	698,560,639.46	76,882,866.21	5,258,845,461.04
其中：归属于上市公司股东的权益	4,637,890,044.38	675,285,782.54	76,882,866.21	5,236,292,960.71

少数股东权益	-722,356.59	23,274,856.92		22,552,500.33
--------	-------------	---------------	--	---------------

变动原因：

(1) 股本增加 82,410,944 股的主要原因是：2011 年 6 月实施了 2010 年度利润分配方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股，增加无限售条件股份 82,410,944 股。

(2) 资本公积减少 8,330.48 万元的主要原因是：公司本报告期实施资本公积转增股本。

(3) 盈余公积增加 9,872.02 万元的主要原因是：公司依据财务制度和公司的章程等有关规定，按本年净利润（母公司实现的净利润）的 10% 计提法定盈余公积金 6,581.35 万元，按本年净利润（母公司实现的净利润）的 5% 计提任意盈余公积金 3,290.67 万元。

(4) 未分配利润增加 50,559.27 万元的主要原因是：公司积极组织生产，取得了良好的经营效果。

(5) 外币折算差额减少 501.62 万元的主要原因是：本期人民币兑美元等外币汇率变动较大，当期纳入合并范围的外币报表折算产生的差额较大。

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况（根据中国证券登记结算公司深圳分公司提供截止 2011 年 12 月 31 日的资料）

（一）股份变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构发生了变化。2011 年 3 月公司限售股份 368,086,238 股上市流通，总股本为 824,109,447 股，全部为无限售流通股。2011 年 6 月，公司实施了 2010 年度分红派息方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股，共计转增 82,410,944 股。至本报告期末，公司总股本为 906,520,391 股，全部为无限售流通股。

1、公司股份变动情况表

数量单位：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	368,086,238	44.66%				-368,086,238	-368,086,238		
1、国家持股									
2、国有法人持股	368,086,238	44.66%				-368,086,238	-368,086,238		
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	456,023,209	55.34%			82,410,944	368,086,238	450,497,182	906,520,391	100%
1、人民币普通股	456,023,209	55.34%			82,410,944	368,086,238	450,497,182	906,520,391	100%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	824,109,447	100.00%			82,410,944		82,410,944	906,520,391	100%

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
云南锡业集团有限责任公司	368,086,238	368,086,238	0	0	股改及配股承诺	2011年3月4日
合计	368,086,238	368,086,238	0	0		

(二) 证券发行与上市情况

1、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。

2、2010年1月5日，公司按照每10股配2.4股的比例向截止2010年1月18日登记在册的全体股东进行了配售，本次配售增加股份150,664,585股，其中无限售条件股份增加73,185,656股，有限售条件股份增加77,478,929股。

3、2010年4月9日，公司限售股份32,221,562股上市流通（详见2010年4月7日公司限售股份解除限售的提示性公告）；

4、2011年3月4日，公司限售股份368,086,238股上市流通（详见2011年3月2日公司限售股份解除限售的提示性公告）；

5、2011年6月20日，公司实施了2010年度分红派息方案，以资本公积金向全体股东每10股转增1股，增加无限售条件股份82,410,944股；

6、2011年8月公司发行12亿元公司债券，债券票面利率为6.60%，期限7年，2011年9月19日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“11锡业债”、债券代码“112038”。

7、公司无内部职工股。

二、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

1、前 10 名股东持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	115,432	本年度报告公布日前一个月末股东总数		109,482	
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	国有法人	50.51	457,887,301	0	0

司					
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.38	12,500,000	0	0
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 深	境内非国有法人	1.16	10,512,334	0	0
中国银行-易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.84	7,610,931	0	0
中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.57	5,201,984	0	0
中国人民人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	境内非国有法人	0.56	5,070,138	0	0
中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	境内非国有法人	0.39	3,503,823	0	0
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.39	3,502,519	0	0
中国民生银行-银华深证 100 指数分级证券投资基金	境内非国有法人	0.34	3,053,571	0	0
个旧锡都实业总公司	境内非国有法人	0.33	2,954,899	0	0
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	
云南锡业集团有限责任公司		457,887,301		人民币普通股	
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金		12,500,000		人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 深		10,512,334		人民币普通股	
中国银行-易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金		7,610,931		人民币普通股	
中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金		5,201,984		人民币普通股	
中国人民人寿保险股份有限公司-分红-个险分红		5,070,138		人民币普通股	
中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品		3,503,823		人民币普通股	
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金		3,502,519		人民币普通股	
中国民生银行-银华深证 100 指数分级证券投资基金		3,053,571		人民币普通股	
个旧锡都实业总公司		2,954,899		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司持股 5%以上（含 5%）的股东仅云南锡业集团有限责任公司一家，该公司是本公司的控股股东，关联属性为控股母公司，所持股份性质为国有法人股； 2、个旧锡都实业总公司是本公司发起人之一，云南锡业集团有限责任公司持有其 38.28%的股份，因此两者互为关联关系； 3、除此外，本公司无法确定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。				

2、公司前十名“公司债券”持有人情况

报告期末“公司债券”持有人总数		124
“公司债券”持有人名称	报告期末持有数量（股）	比例（%）
中国太保集团股份有限公司-本级-集团自有资金-012G-ZY001	1,200,000	10
中国人寿财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	1,000,000	8.33
信诚人寿保险有限公司-分红-个险分红	600,000	5.00
阳光财产保险股份有限公司-自有资金	600,000	5.00
阳光人寿保险股份有限公司-传统保险产品	600,000	5.00
阳光人寿保险股份有限公司-万能保险产品	600,000	5.00
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行	498,500	4.15
天安保险股份有限公司	400,000	3.33
中国银行-易方达岁丰添利债券型证券投资基金	400,000	3.33
中融国际信托有限公司-融新 256 号	300,000	2.50

（二）公司控股股东情况

控股股东名称：云南锡业集团有限责任公司

住所：云南省个旧市金湖东路 121 号

法定代表人：雷毅

成立日期：二零零二年二月六日

主要经营业务：有色金属及矿产品、非金属及矿产品的采选冶、加工、销售；化工产品。

注册资本：捌亿贰仟伍佰柒拾肆万元正

企业类型：非自然人投资或控股的有限责任公司

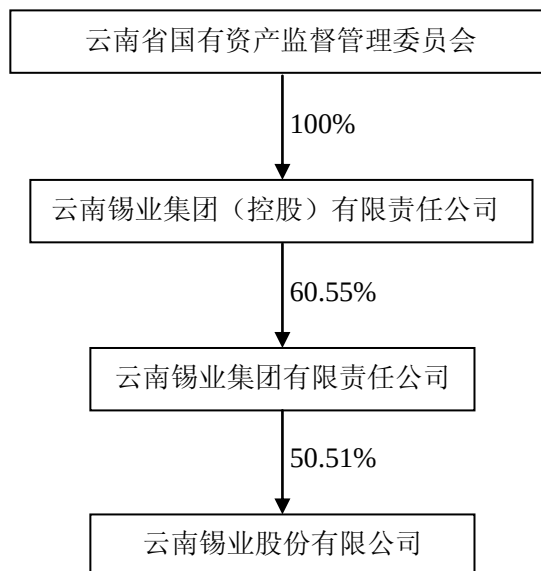
股权结构：公司注册资本为人民币 82,574 万元；云南省国有资产监督管理委员会所有的云南锡业集团（控股）有限责任公司出资人民币 50,000 万元，占出资总额的 60.55%；中国华融资产管理公司以债权作为出资，将其债权转为股权，出资额为人民币 21,000 万元，占出资总额的 25.43%；中国信达资产管理股份有限公司（原中国信达资产管理公司）以债权作为出资，将其债权转为股权，出资额为人民币 11,574 万元，占出资总额的 14.02%。

经营范围：有色金属及矿产品、非金属及矿产品的采选冶、加工、销售；化工产品（国家有特殊规定的除外）、建筑材料批发、销售；进出口业务（按目录经营）；矿冶机械制造；环境保护工程服务；建筑安装；房地产开发；劳务服务；技术服务；井巷掘进；水业服务；生物资源加工；仓储运输；有色金属深加工及其高新技术产品的开发、生产及销售。

报告期内控股股东的变更情况：无

（三）公司实际控制人的情况：

由于云南省国有资产监督管理委员会持有云南锡业集团（控股）有限责任公司 100%的股权，而云南锡业集团（控股）有限责任公司又持有云南锡业集团有限责任公司 60.55%的股权，所以云南省国有资产监督管理委员会为本公司的实际控制人。



（四）其他持有股份 10%以上（含 10%）的法人股东情况

报告期内，公司除云南锡业集团有限责任公司外无持股 10%以上的其他法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员的情况

(一) 基本情况

现任董事、监事及高级管理人员情况表

姓名	性别	年龄	职务	任职期限
雷毅	男	49	董事长	2010/11—2013/11
高文翔	男	49	副董事长	2010/11—2013/11
刘凡云	男	49	副董事长	2011/05—2013/11
皇甫智伟	男	45	董事兼总经理	2010/11—2013/11
兰旭	男	54	董事	2010/11—2013/11
李刚	男	41	董事	2011/05—2013/11
杨奕敏	女	46	董事	2010/11—2013/11
郑昌幸	男	48	独立董事	2010/11—2013/11
刘治海	男	49	独立董事	2010/11—2013/11
童朋方	男	40	独立董事	2012/01—2013/11
王长勇	男	55	独立董事	2012/02—2013/11
沈洪忠	男	59	监事会主席	2010/11—2013/11
杨洲	男	52	股东监事	2011/11—2013/11
普书明	男	50	股东监事	2011/08—2013/11
朱树恩	男	47	职工监事	2010/11—2013/11
浦承尧	男	45	职工监事	2010/11—2013/11
张峻	男	46	常务副总经理	2010/11—2013/11
顾鹤林	男	51	副总经理	2010/11—2013/11
陈平	男	54	副总经理	2010/11—2013/11
刘路珂	男	45	副总经理	2010/11—2013/11
白坤	男	48	副总经理	2011/08—2013/11
赵健光	男	56	副总经理	2011/08—2013/11
李宜华	男	33	董事会秘书	2011/08—2013/11

离任董事、监事及高级管理人员情况表

姓名	性别	年龄	原职务	任职期限
汪云曙	男	55	董事	2010/11—2011/04
汪继红	男	59	董事	2010/11—2011/04
舒永秀	女	49	股东监事	2010/11—2011/07
孟锡荣	男	57	股东监事	2010/11—2011/08
李霞	女	43	董事会秘书	2010/11—2011/08
谢云山	男	36	独立董事	2010/11—2012/01
陈智	男	63	独立董事	2010/11—2012/02

(二) 现任及离任董事、监事、高级管理人员在报告期内均未持有公司股票。

二、现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的工作简历

(一) 主要工作简历

1、董事

董事长雷毅先生，1962 年出生，硕士研究生毕业，高级工程师，中共党员。1984 年 9 月

参加工作。历任云锡研究所副所长、个旧选矿厂厂长，云锡公司体改办主任、经贸委主任，云南锡业股份有限公司副总经理，云南锡业集团有限公司副总经理，云南省政府副秘书长，玉溪市人民政府副市长，云南医药集团有限公司党委副书记等职。现任云南锡业集团（控股）有限责任公司、云南锡业集团有限责任公司董事长、党委书记，云南锡业股份有限公司第五届董事会董事长。

兼职情况：云锡（香港）源兴公司董事长、云锡（香港）资源有限公司董事长、云锡力宝（香港）资源有限公司董事长

副董事长高文翔先生，1962 年出生，博士研究生毕业，采矿高级工程师，中共党员。1984 年 8 月参加工作，历任云锡马矿一区副区长、二区区长、生产技术科科长、生产办副主任、主任、副矿长、总工程师、云锡公司经理助理、卡房采选厂厂长、云锡公司副经理、云锡集团公司董事、党委常委、副总经理。现任云南锡业集团（控股）有限责任公司、云南锡业集团有限责任公司总经理、党委副书记、副董事长，云南锡业股份有限公司第五届董事会副董事长。

兼职情况：兼任云锡集团资源开发有限公司、云锡红河资源有限责任公司、个旧圣比和实业有限公司、个旧有色冶化有限责任公司、云南华联锌铟股份有限公司、云锡澳大利亚投资控股公司、TDK 资源公司及 YTC 资源有限公司董事长。

副董事长刘凡云先生，1962 年出生，重庆大学采矿专业毕业，采矿高级工程师，中共党员，1985 年参加工作。历任云锡松矿生产科副科长、地测科科长、一分矿矿长、云锡老厂锡矿矿长、云锡公司生产委副主任、云锡松矿副矿长、矿长；云锡集团（控股）公司总经理助理兼生产处处长、企业管理部主任、锡业股份第四届监事会职工监事等职务。现任云锡集团（控股）公司副总经理、云南锡业股份有限公司党委书记及第五届董事会副董事长。

兼职情况：云锡建水官厅矿业有限公司董事长、云锡建水锌业有限责任公司董事

董事兼总经理皇甫智伟先生，1966 年出生，昆明理工大学工程硕士学位，冶炼高级工程师，中共党员。历任云锡股份公司冶炼、化工材料分公司经理，云锡股份公司总经理助理，现任云南锡业股份有限公司第五届董事会董事、云南锡业股份有限公司总经理。

董事李刚先生，1970 年出生，昆明理工大学经济管理研究生进修班毕业，助理研究员，1992 年参加工作。历任昆明理工大学党委组织部、学工部干部、人事处师资料科长，昆明理工大学团委副书记；贵研所人事部主任、贵研所党委委员、党委组织部部长；云锡集团（控股）公司组织部副部长、统战部副部长、干部处副处长、老干部处副处长；云南锡业股份有限公司经销分公司党委副书记、纪委书记、工会主席等职务，现任云南锡业集团（控股）有限责任公司副总经理、云南锡业股份有限公司第五届董事会董事。

董事兰旭先生，1957 年出生，昆明理工大学研究生课程进修班结业，高级经济师，中共党员。1974 年 8 月参加工作，历任云锡公司一冶炼厂粗炼车间副主任、党支部书记、宣传部部长、金属制件厂党支部书记兼厂长，云锡第一冶炼厂副厂长，云锡个旧冶炼厂常务副厂长，云锡公司经理助理兼云锡个旧冶炼厂常务副厂长，云锡股份公司副总经理兼冶炼化工材料分公司经理、党委书记，云锡股份公司总经理、党委副书记，云锡集团公司党委常委、云南锡业集团有限责任公司副总经理，现任云南锡业集团（控股）有限责任公司董事、常务副总经理，云南锡业股份有限公司第五届董事会董事。

兼职情况：兼任云锡建水锌业有限责任公司董事长、本公司控股子公司云南锡业锡化学品有限责任公司董事长。

董事杨奕敏女士，1965 年出生，云南大学研究生课程进修班结业，高级会计师，注册会计师，中共党员。历任云锡公司个旧采选厂财务副科长、科长、厂长助理；云锡马矿副总会计师；云锡公司审计处副处长；云南锡业股份有限公司财务总监、常务副总经理、董事会秘书。现任云南锡业集团（控股）有限责任公司总会计师，云南锡业股份有限公司第五届董事会董事。

兼职情况：云南云锡锌铟矿业有限公司董事

独立董事郑昌幸先生，1963 年出生，中山大学理学硕士。2005 年 10 月至 2007 年 10 月任华晨国金投资管理公司管理合伙人，2007 年 11 月至今任北京软银赛富投资顾问有限公司合伙人。现为云南锡业股份有限公司第五届董事会独立董事。

独立董事刘治海先生，1962 年出生，1987 年毕业于中国政法大学研究生院，法学硕士，北京金城同达律师事务所高级合伙人。1987 年取得律师资格并开始从事律师工作。曾任首都经贸大学讲师，北京青鸟天桥股份有限公司、沈阳商业城股份有限公司、万通投资控股股份有限公司等公司独立董事，全国律协公司法委员会委员等。现为云南锡业股份有限公司第五届董事会独立董事。

独立董事童朋方先生，1972 年出生，中共党员，安徽省望江县人。江西财经大学财务会计系毕业，获经济学学士学位；北京大学法学院研究生毕业，获法律硕士学位。拥有律师资格、中国注册会计师资格、上市公司独立董事任职资格。1994 年至 2001 年任职于国家财政部，2001 年至今任北京市德润律师事务所高级合伙人。现为云南锡业股份有限公司第五届董事会独立董事。

独立董事王长勇先生，1957 年出生，中共党员，山东桓台人。在职研究生，高级经济师。1974 年参加工作，历任云锡马矿劳资科长、副矿长，云锡公司劳动人事处处长，云锡公司总经

理助理、党委常委、常务副总经理，昆明钢铁集团有限责任公司总经理、党委副书记，2007 年 8 月至今任昆明钢铁集团有限责任公司董事长、党委书记、武钢集团昆明钢铁股份有限公司副董事长。现为云南锡业股份有限公司第五届董事会独立董事。

2、监事

监事沈洪忠先生，1952 年出生，昆明理工大学研究生课程进修班结业，高级政工师，中共党员。历任云锡公司卡房采选厂党委副书记、书记、老厂锡矿党委书记、云锡公司党委组织部常务副部长、公司工会副主席。现任云南锡业集团（控股）有限责任公司党委常委、工会主席，云南锡业股份有限公司第五届监事会监事会主席。

监事普书明先生，1961 年出生，大学本科学历，高级会计师，中共党员。历任云南锡业集团有限责任公司财务处副处长、云南锡业股份有限公司财务部主任、云南锡业股份有限公司经销分公司副经理职务，现任云南锡业集团（控股）有限责任公司资产财务部副主任、云南锡业集团有限责任公司财务处处长，云南锡业股份有限公司第五届监事会监事会监事。

兼职情况：云锡建水锌业有限责任公司监事

监事杨洲先生，1959 年出生，云南省石屏县人。1977 年 10 月参加工作，中共党员，政工师。历任云锡马拉格锡矿团委副书记、云锡第一冶炼厂、云锡个旧冶炼厂任一般干部、党支部副书记、书记，车间主任，厂长助理，云锡股份有限公司冶炼分公司党委副书记、纪委书记、工会主席，云锡股份有限公司冶炼分公司党委书记、云南锡业集团（控股）有限公司纪委副书记、监察室主任，现任云南锡业股份有限公司纪委书记、第五届监事会监事会监事。

职工监事朱树恩先生，1964 年出生，云南师范大学研究生课程进修班结业，选矿高级工程师，中共党员。历任云锡大屯选矿厂车间副主任、车间主任、副厂长、厂长，大屯选矿分公司经理，现任云南锡业股份有限公司第五届监事会监事。

职工监事浦承尧先生，1966 年出生，工程硕士研究生学历，采矿高级工程师，中共党员。1989 年 8 月参加工作，历任云锡马矿生产科塘子凹坑技术员、工程师；云锡马矿塘子凹坑副区长、区长；云锡马矿塘子凹坑坑长；云南锡业股份有限公司采选分公司副经理；云南锡业股份有限公司采选分公司经理；云南锡业股份有限公司采选分公司党委书记；现任云南锡业股份有限公司大屯锡矿矿长，云南锡业股份有限公司第五届监事会监事。

3、高级管理人员

副总经理张峻先生，1965 年出生，大学本科学历，会计师，中共党员。历任云锡大屯选厂副厂长、云锡公司审计处副处长、云锡公司财务处副处长、处长、云南锡业股份有限公司副总经理兼证券部主任、北京永新同方信息工程有限公司副总经理、云锡集团（控股）有限责任

公司副总会计师、新加坡锡业私人有限公司总经理、邦加勿里洞锡业有限公司总经理、印尼云南第一矿物有限公司总经理等职务，现任云南锡业股份有限公司常务副总经理。

副总经理顾鹤林先生，1960 年出生，工程硕士，冶炼高级工程师，中共党员，九三学社社员。历任云南锡业股份有限公司冶炼化工分公司副经理、总工程师，云南锡业股份有限公司总经理助理；现任云南锡业股份有限公司副总经理。

兼职情况：兼任本公司控股子公司云南锡业锡化学品有限责任公司副董事长。

副总经理陈平先生，1957 年出生，西南财经大学研究生课程进修班结业，电气高级工程师，历任云锡股份公司冶炼化工材料分公司设备能源部主任、经理助理，云南锡业股份有限公司冶炼分公司副经理、经理，云南锡业股份有限公司总经理助理。现任云南锡业股份有限公司副总经理。

副总经理刘路珂先生，1966 年出生，大学本科学历，高级工程师、中共党员。历任云锡新冠采选厂压敏电阻厂副厂长，云锡研究设计院化工总厂质监科科长，云南锡业股份有限公司冶炼化工材料分公司质量监督部副主任、经理助理、副经理等职务，现任云南锡业股份有限公司副总经理。

兼职情况：兼任云南锡业股份有限公司化工材料分公司经理、云南锡业微电子材料有限公司执行董事。

副总经理白坤先生，1963 年出生，大专文化，中共党员，1981 年 8 月参加工作，采矿工程师。历任云锡马矿凹塘采选厂生产办副主任，云锡马矿生产办副主任，云锡马拉格矿、云锡个旧采选厂、云锡股份有限公司采选分公司生产办主任，云锡股份有限公司采选分公司经理助理兼生产技术部主任，云锡股份有限公司采选分公司副经理，云锡股份有限公司采选分公司经理，云锡集团（控股）公司企业管理部副主任，云锡集团公司生产管理处处长等职务，现任云南锡业股份有限公司副总经理。

兼职情况：个旧有色冶化有限公司董事会董事。

副总经理赵健光先生，1955 年出生，大学专科，中共党员，1977 年 10 月参加工作，政工师职称。历任云锡松矿二坑工会主席、党总支书记，云锡松矿第一采选厂任书记、厂长，云锡松矿三发公司总经理，云锡松矿劳资科科长，云锡松矿党政办主任、矿长助理，云锡个旧采选厂副厂长，云锡集团公司关闭破产办公室副主任，云锡集团公司行政处、房产处、农业处处长，一产办主任，云锡广元实业有限责任公司副董事长、总经理。现任云南锡业股份有限公司副总经理。

董事会秘书李宜华先生，1978 年出生，中共党员，工商管理硕士，经济学学士和法学学士（本科双学士学位），拥有董事会秘书资格、律师资格、企业法律顾问资格、证券从业资格、期货从业资格、经济师资格等。2001 年 7 月毕业后在云天化集团有限责任公司总部法律事务部工作；2004 年 2 月起在贵研铂业股份有限公司证券部、投资发展部工作，历任法律事务主管、副部长、部长、证券事务代表，2009 年 12 月起任云南锡业集团（控股）有限责任公司企业发展部副主任。现任云南锡业股份有限公司董事会秘书、证券部主任。

（二）现任董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	职务	备注
雷毅	云南锡业集团（控股）有限责任公司 云南锡业集团有限责任公司	董事长、党委书记	现任
高文翔	云南锡业集团（控股）有限责任公司 云南锡业集团有限责任公司	副董事长、总经理、党委副书记	现任
兰旭	云南锡业集团（控股）有限责任公司	董事、常务副总经理	现任
刘凡云	云南锡业集团（控股）有限责任公司	副总经理	现任
李刚	云南锡业集团（控股）有限责任公司	副总经理	现任
杨奕敏	云南锡业集团（控股）有限责任公司	总会计师	现任
沈洪忠	云南锡业集团（控股）有限责任公司	党委常委、工会主席	现任
普书明	云南锡业集团（控股）有限责任公司 云南锡业集团有限责任公司	资产财务部副主任 财务处处长	现任

除上述八位董事、监事外，公司其余董事、监事及高级管理人员均未在股东单位任职。

三、现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事和高级管理人员年度报酬是参照云南省《关于进一步深化国有企业工资收入分配制度改革实施意见》、《云南省省属国有独资和国有控股企业经营者年薪收入暂行办法》及其他相关规定，年初董事会制定生产经营目标和年度预算，年末根据目标完成情况对董事、监事和高级管理人员进行考核，考核后按《云南锡业股份有限公司高级管理人员业绩考核奖励办法》的规定执行。

（二）董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据

参照云南省《关于进一步深化国有企业工资收入分配制度改革的实施意见》、《云南省省属国有独资和国有控股企业经营者年薪收入暂行办法》及其他相关规定，依据《云南锡业股份有限公司高级管理人员业绩考核奖励办法》确定公司董事、监事、高级管理人员报酬。

（三）董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

公司现任董事、监事及高级管理人员领取报酬情况表

姓名	职务	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	备注
雷毅	董事长	0	在股东单位领取报酬

高文翔	副董事长	0	在股东单位领取报酬
刘凡云	副董事长	0	在股东单位领取报酬
皇甫智伟	董事兼总经理	46.00	在公司领取报酬
兰旭	董事	0	在股东单位领取报酬
李刚	董事	0	在股东单位领取报酬
杨奕敏	董事	0	在股东单位领取报酬
郑昌幸	独立董事	9.60	在公司领取报酬
刘治海	独立董事	9.60	在公司领取报酬
童朋方	独立董事	0	从 2012 年 1 月起在公司领取报酬
王长勇	独立董事	0	从 2012 年 2 月起在公司领取报酬
沈洪忠	监事会主席	0	在股东单位领取报酬
杨洲	股东监事	10.35	2011 年 1-8 月在股东单位领取报酬, 9-12 月在公司领取报酬
普书明	股东监事	0	在股东单位领取报酬
朱树恩	职工监事	30.67	在公司领取报酬
浦承尧	职工监事	38.50	在公司领取报酬
张峻	常务副总经理	41.30	在公司领取报酬
顾鹤林	副总经理	41.40	在公司领取报酬
陈平	副总经理	41.40	在公司领取报酬
刘路珂	副总经理	41.40	在公司领取报酬
白坤	副总经理	29.47	2011 年 1-4 月在分公司领取报酬, 5-8 月在股东单位领取报酬, 9-12 月在公司领取报酬
赵健光	副总经理	13.80	2011 年 1-8 月在股东单位领取报酬, 9-12 月在公司领取报酬
李宜华	董事会秘书	13.80	2011 年 1-8 月在股东单位领取报酬, 9-12 月在公司领取报酬
合计		367.29	

公司离任董事、监事及高级管理人员领取报酬情况表

姓名	离任前职务	任职期间从公司获得的税前报酬总额（万元）	备注
汪云曙	董事	0	在股东单位领取报酬
汪继红	董事	0	在股东单位领取报酬
舒永秀	股东监事	0	在股东单位领取报酬
孟锡荣	股东监事	0	在股东单位领取报酬
李霞	董事会秘书	27.60	在公司领取报酬（2011 年 1-8 月）
谢云山	独立董事	9.60	在公司领取报酬
陈智	独立董事	9.60	在公司领取报酬
合计		46.80	

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2011年4月，公司现任非独立董事汪云曙先生和汪继红先生由于工作变动的原因向董事会提交了书面辞呈，提出辞去公司董事职务，公司董事会同意其辞职请求；

经股东单位及董事会提名委员会推荐，2011年4月18日，公司董事会提名李刚先生和刘凡云先生为公司第五届董事会非独立董事候选人，并将二位董事候选人提交公司股东大会选举；

2011年5月10日，公司召开2010年年度股东大会通过累积投票审议通过《关于公司董事变更的预案》，同意聘任李刚先生和刘凡云先生为公司第五届董事会非独立董事候选人，聘期从股东大会通过之日起至第五届董事会届满时（2013年11月）止。

相关公告详见2011年5月11日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2、2011年7月，公司现任股东监事舒永秀女士由于工作变动原因向监事会提交了书面辞呈，公司监事会同意其辞职请求；

经股东单位推荐，公司第五次临时监事会提名普书明先生为公司第五届监事会股东监事；

2011年8月2日，公司召开2011年第三次临时股东大会，大会审议通过了《关于公司监事变更的议案》，选举普书明先生为公司第五届监事会股东监事，任期自股东大会通过之日起至第五届监事会届满时（2013年11月）止。

相关公告详见2011年8月3日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

3、2011年8月，公司现任股东监事孟锡荣先生由于工作变动原因向监事会提交了书面辞呈，公司监事会同意其辞职请求；

经股东单位推荐，公司第六次临时监事会提名杨洲先生为公司第五届监事会股东监事；

2011年11月23日，公司召开2011年第五次临时股东大会，大会审议通过了《关于公司监事变更的议案》，选举杨洲先生为公司第五届监事会股东监事，任期自股东大会通过之日起至第五届监事会届满时（2013年11月）止。

相关公告详见2011年11月24日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

4、2011年8月，公司现任董事会秘书李霞女士因工作变动的原因，本人提出辞呈，不再担任公司董事会秘书职务，经公司2011年8月22日第六次临时董事会审议通过，董事会同意其辞职请求。根据《云南锡业股份有限公司章程》的规定，经公司董事长雷毅先生提名，董事会聘任李宜华先生为公司董事会秘书，任期至第五届董事会届满时（2013年11月）止。

相关公告详见 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

5、经公司 2011 年第六次临时董事会审议通过，董事会同意聘任白坤先生和赵健光先生为公司副总经理，任期均至第五届董事会届满时（2013 年 11 月）止。

相关公告详见 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

6、2011 年 12 月，公司现任独立董事谢云山先生由于工作的原因向董事会提交了书面辞呈，提出辞去公司独立董事职务，公司董事会报请公司股东大会同意其辞职请求；经提名委员会推荐，提名童朋方先生为公司第五届董事会独立董事候选人，并报请股东大会选举通过。

相关公告详见 2011 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2012 年 1 月 10 日，公司召开 2012 年第一次临时股东大会，会议选举通过童朋方先生为公司第五届董事会独立董事，任期从股东大会通过之日起至第五届董事会届满时（2013 年 11 月 25 日）止。

相关公告详见 2012 年 1 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

7、公司现任独立董事陈智先生因任期即将至 2012 年 2 月 21 日届满，经提名委员会推荐，提名王长勇先生为公司第五届董事会独立董事候选人，并报请股东大会选举通过。

相关公告详见 2011 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2012 年 1 月 10 日，公司召开 2012 年第一次临时股东大会，会议选举通过王长勇先生为公司第五届董事会独立董事，任期将从 2012 年 2 月 22 日起至第五届董事会届满时（2013 年 11 月 25 日）止。

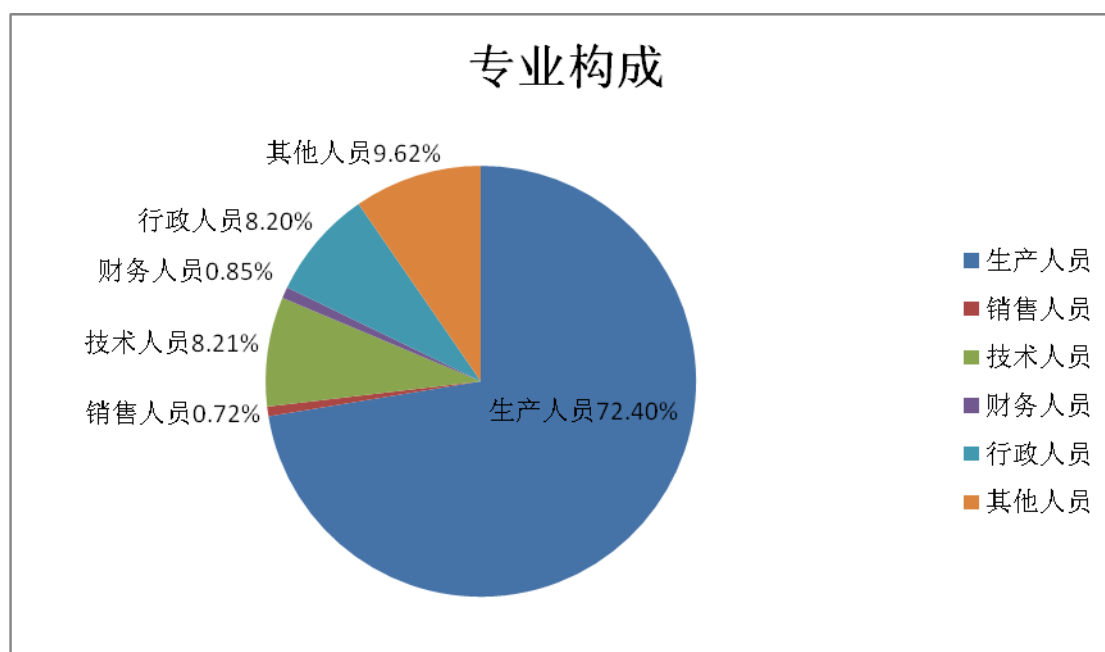
相关公告详见 2012 年 1 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

五、公司员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工共计 16150 人，公司无需承担离退休职工的费用。

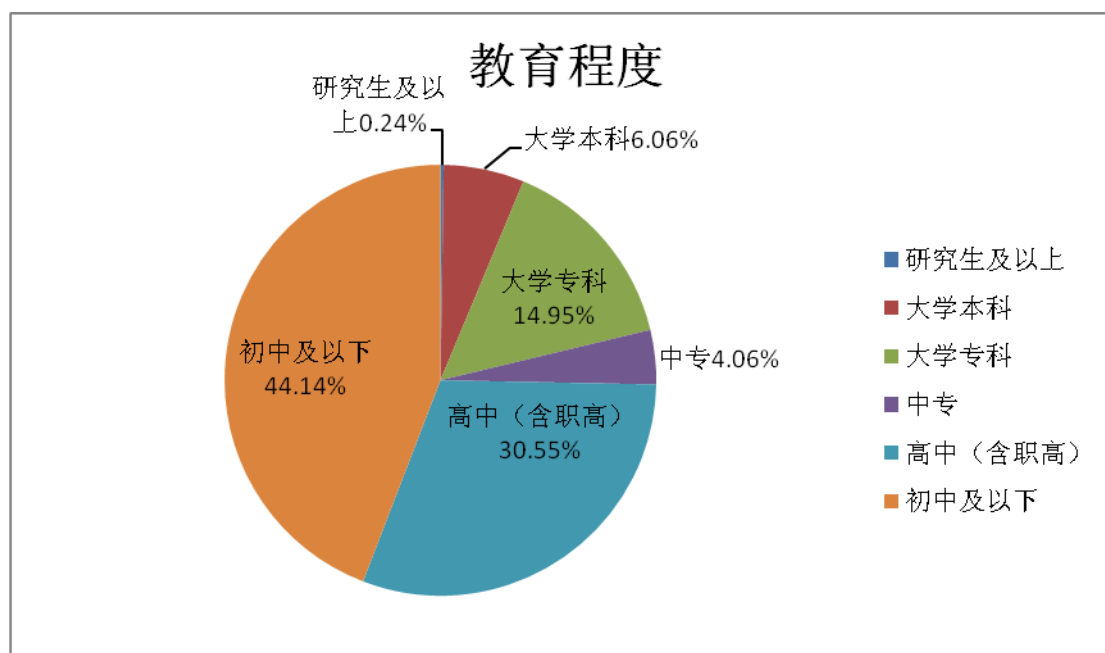
(一) 员工专业构成情况

专业类别	人数	占员工总数的比例 (%)
生产人员	11693	72.4
销售人员	117	0.72
技术人员	1325	8.21
财务人员	137	0.85
行政人员	1324	8.2
其他人员	1554	9.62
总数	16150	100



(二) 员工教育程度情况

教育程度	人数	占员工总数的比例 (%)
研究生及以上	38	0.24
大学本科	978	6.06
大学专科	2414	14.95
中专	657	4.06
高中（含职高）	4934	30.55
初中及以下	7129	44.14
总数	16150	100



第六节 公司治理

一、公司治理的实际状况

（一）报告期内公司规范运作及法人治理结构的完善情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规要求，不断完善法人治理结构，建立了现代企业制度，进一步规范公司运作。加强对董事、监事和高管人员相关证券法规的培训和宣传，增强其维护上市公司及全体股东利益的法律意识和责任感，公司法人治理的实际状况符合中国证监会和深圳证券交易所关于上市公司治理的规范性要求。

目前公司经过董事会和股东大会审议通过正在执行的制度及最新披露时间列表如下：

序号	制度名称	最新披露日期
1	总经理工作细则	2012 年 4 月 10 日
2	对外担保管理办法	2012 年 4 月 10 日
3	期货管理办法	2012 年 4 月 10 日
4	内幕信息知情人登记制度	2012 年 4 月 10 日
5	外部信息使用人管理制度	2012 年 4 月 10 日
6	内部控制管理制度	2011 年 12 月 23 日
7	境外期货套期保值业务管理办法	2011 年 10 月 27 日
8	环境信息披露管理办法	2011 年 10 月 27 日
9	公司章程	2011 年 8 月 10 日
10	关联方交易管理办法	2011 年 4 月 18 日
11	信息披露制度	2010 年 3 月 20 日
12	内幕信息及知情人管理制度	2010 年 3 月 20 日
13	年报信息披露重大差错责任追究制度	2010 年 3 月 20 日
14	对外投资管理办法	2010 年 2 月 10 日
15	外派人员管理办法	2010 年 2 月 10 日
16	内控制度（修定稿）	2010 年 2 月 10 日
17	对外投资业务流程	2010 年 2 月 10 日
18	董事会审计委员会工作细则	2008 年 2 月 23 日
19	独立董事工作制度	2008 年 2 月 23 日
20	募集资金专项存储及管理制度	2008 年 7 月 19 日
21	法律事务工作管理办法	2007 年 8 月 4 日
22	合同管理办法	2007 年 8 月 4 日
23	投资管理办法	2006 年 7 月 1 日
24	融资管理办法	2006 年 7 月 1 日
25	董事会议事规则	2006 年 7 月 1 日
26	企业年金实施方案	2006 年 7 月 1 日

27	股东大会议事规则	2006 年 7 月 1 日
28	重大信息（事项）内部报告制度	2006 年 4 月 25 日
29	监事会议事规则	2005 年 2 月 26 日
30	董事会秘书工作细则	2005 年 2 月 26 日
31	投资者关系管理制度	2005 年 2 月 26 日
32	董事会战略与投资委员会工作细则	2003 年 12 月 5 日
33	董事会提名委员会工作细则	2003 年 12 月 5 日
34	董事会绩效薪酬委员会工作细则	2003 年 12 月 5 日
35	保密管理办法	2001 年 1 月 13 日

1、关于股东和股东大会

报告期内，公司股东大会的召集、召开程序，议案的审议程序和决策程序等严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定执行，历次股东大会均有两名律师现场见证，会议决议严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定充分、及时进行披露。公司在章程中明确规定了股东的平等地位和合法权益，确保所有股东特别是中小股东能够充分行使自身的权利。

2、关于董事与董事会

公司共设11名董事，其中独立董事4名。董事的选聘程序公开、公平、公正；董事熟悉有关法律法规，了解自身权利、义务和责任，能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会；独立董事任职条件符合《上市公司治理准则》、《云南锡业股份有限公司董事会议事规则》、《云南锡业股份有限公司独立董事制度》等的要求，独立董事能够勤勉的履行职责。公司董事会的召集、召开程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定。董事会下设审计委员会、绩效与薪酬委员会、战略投资委员会、提名委员会四个专业委员会，各委员会职责明确，整体运作情况良好。

3、关于监事与监事会

公司监事会的人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求，监事会5名成员中有2名职工代表；监事能够认真履行职责，对公司财务及董事、总经理和其他高管人员履行职责情况进行必要的检查和监督，维护公司的合法权益。公司监事会的召集、召开程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定。

4、关于绩效评价与激励约束机制

为充分调动和发挥经营者的积极性、主动性和创造性，促进公司生产经营发展和经济效益增长，公司制定了《高管人员业绩考核奖励办法》，由公司绩效薪酬委员会负责提出高管人员的年度报酬数额，报公司董事会审定后执行。高管人员的工资收入由岗位工资和效益奖励构成，其中，岗位工资按月预付 80%，效益奖励待年终对经营效果进行审计后再考核兑现。董事会每

年制定公司的生产经营目标和年度预算，年终所有高级管理人员实行公开述职并接受考核。

5、关于相关利益者

公司保障了银行、债权人、公司员工、消费者等公司利益相关者的合法权利，共同推进公司持续、健康地发展，并积极关注公司所在地区的福利、环境保护、公益事业等问题。

（二）2011 年度公司治理专项活动情况

1、公司积极组织相关人员学习《云南证监局关于进一步推进“解决同业竞争、减少关联交易”专项活动的通知》（云证监【2011】250 号），充分认识开展“解决同业竞争、减少关联交易”专项活动的必要性、长期性和艰巨性。一方面，加强与控股股东的沟通，使控股股东及其实际控制人充分认识到解决同业竞争、减少关联交易工作的重要性和紧迫性，协同控股股东及其实际控制人根据自身实际情况，对上市公司业务和产业结构做出明确安排，积极寻求解决问题的方案，并避免产生新的同业竞争和利用关联交易侵占上市公司中小股东利益；另一方面，公司将“解决同业竞争、减少关联交易”作为规范运作的一项长期标准，从制度和执行层面加以规范和落实，避免同业竞争，逐步减少关联交易。

2、2011 年，公司组织相关人员参加了云南证监局举办的“危机管理培训”和“上市公司董事、监事、高管培训”。通过学习，使公司董事、监事和高管对完善公司治理的认识有了进一步提高。

3、进一步落实财政部等五部委、证监会印发的企业内部控制基本规范及配套指引的要求，有序推进内部控制规范体系建设工作。（内容请详见本报告第七节“内部控制”部分）

通过2011年公司专项治理活动，公司董事、监事和高管充分认识到抓好公司治理这项系统工程，健全企业内部控制制度的重要性，公司将继续加强公司治理规范化建设，并作为一项长期任务来抓。我们将在监管部门的指导和帮助下，切实加强公司三会的规范运作，强化公司董事（包括独立董事）、监事和高管的履职意识，健全完善问责机制，加强内部控制和管理，不断提高公司治理水平，使公司保持持续、稳定、健康的发展，给股东创造更多的价值。

（三）独立董事履行职责情况

1、独立董事履行职责基本情况：

本公司现有四名独立董事，独立董事人数为董事总人数的三分之一。报告期内，公司四名独立董事勤勉尽责，严格按照中国证监会的相关规定及《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事制度》开展工作，对公司的重大决策提供了专业性意见，提高了公司决策的科学性。同时，本着独立、客观和公正的原则，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，并对重大关联交易、高级管理人员的聘任和续聘会计师事务所等重大事项进行审核并发表了独立的意见，

为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

2、独立董事在年报工作中的履职情况：

根据中国证券监督管理委员会[2011]41 号公告以及《公司独立董事工作制度》要求，在公司2011年年报编制和披露过程中，切实履行独立董事的责任和义务，发挥监督作用。主要工作内容包括：（1）与负责公司年报审计的信永中和会计师事务所协商，确定公司年度财务审计工作安排，制定年报审计工作计划；（2）在年审会计师事务所进场前，与年审注册会计师就本次审计人员构成、审计计划、风险判断、审计重点等事项进行了沟通；（3）听取了财务负责人对公司本年度财务状况和经营成果的汇报；（4）在年审注册会计师出具初步审计意见后，履行了与年审注册会计师的见面职责，就审计中发现的问题进行沟通。

独立董事认为：公司2011年度财务会计报表真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、报告期内独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备 注
郑昌幸	11	10	1	0	郑昌幸先生因工作原因书面委托陈智先生出席第五届董事会第二次会议并代为行使表决权
陈智	11	10	1	0	陈智先生因工作原因书面委托谢云山先生出席第五届董事会第三次会议并代为行使表决权
谢云山	11	11	0	0	
刘治海	11	11	0	0	

4、第五届董事会独立董事童朋方先生、刘治海先生、郑昌幸先生和王长勇先生按照中国证监会、深圳证券交易所的要求，参与公司年报工作。在年审会计师进场审计前，独立董事审阅了年审工作计划，并听取了公司财务负责人和管理层对公司本年度财务状况和经营成果的汇报。在年审会计师出具初步审计意见后，独立董事与年审会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和探讨，保证了审计结果的真实、准确。

5、报告期内，公司四名独立董事均未对本年度董事会议案及其他有关事项提出异议。四名独立董事履职具体情况请见公司同时在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 披露的《独立董事 2011 年度述职报告》。

二、公司与控股股东“五分开”情况

公司与控股股东云南锡业集团有限责任公司人员在人员、资产、财务、机构、业务等方面完全

分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）人员方面：公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系，设有专门的人力资源部负责公司的劳动人事关系并制定分配考核办法等一系列规定对员工进行奖惩、分配。公司总经理、副总经理等高级管理人员均在本公司领取薪酬；没有与控股股东交叉任职的情况。

（二）资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立的采购和销售系统，拥有商标、非专利技术等无形资产；无法避免的关联交易严格按照有关规定执行。

（三）财务方面：公司设置有独立的财务部，建有独立的会计核算体系和财务管理制度，设有自己独立的银行帐户，并依法独立纳税。

（四）机构方面：公司生产经营、财务、人事等均设有自己的独立机构，与控股股东完全独立。

（五）业务方面：公司具有独立完整的业务及自主经营能力，其生产经营活动与控股股东完全分开。公司具有独立的采购和销售系统，全部原材料和产品的采购和销售均由公司依据市场规则独立进行，公司的生产经营和管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于控股股东。

三、同业竞争和关联交易问题

按照《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规要求，为避免产生同业竞争，云南锡业集团有限责任公司及其全资、控股企业特向本公司承诺：

（一）云南锡业集团有限责任公司已将与锡生产经营相关的主要经营性资产投入锡业股份，且不再拥有锡的冶炼和深加工业务，承诺自锡业股份上市之日起，云南锡业集团有限责任公司不从事与锡业股份相竞争的业务；

（二）云南锡业集团有限责任公司及其全资、控股企业将不会从事任何直接或间接与锡业股份及其控股企业构成竞争的业务，并给予锡业股份在同等条件下优先购买云南锡业集团有限责任公司及其全资、控股企业拟出售的与锡业股份及其控股企业主营业务有关的资产（或）业务的权利；

（三）鉴于锡业股份前次配股募集资金投资项目之一为铅冶炼系统 10 万吨/年技改工程，云南锡业集团有限责任公司及其全资、控股企业特别承诺作为锡业股份的控股股东期间将不从事铅冶炼业务。

以上内容请详见本报告“第十一节 重要事项 七、报告期内公司或持股 5%以上股东承诺事项”。

目前，本公司发生的关联交易完全遵从市场原则，不存在不公平交易或利益输送情形。关联交易批准程序完全按照相关法规和《公司章程》规定进行，未损害公司及股东利益。

四、高级管理人员的考评及激励情况

为充分调动和发挥经营者的积极性、主动性和创造性，促进公司生产经营发展和经济效益增长，董事会每年制定公司的生产经营目标和年度预算，年终所有高级管理人员实行公开述职并按《高管人员业绩考核奖励办法》的规定接受考核。公司对高级管理人员尚未采用基于股权的长期激励机制，公司将在时机成熟时采用基于股权的长期激励机制。

五、投资者关系管理

公司始终坚持规范运作，不断提升公司治理水平，重视维护中小股东的合法权益，积极开展投资者关系。报告期内，公司通过接听投资者热线、接待投资者来访等方式，与对公司的投资者进行了多次沟通交流，增进了投资者对公司的了解，增强了公司运作的透明度，在资本市场树立了良好的公众形象。此外，公司也虚心接受广大投资者对公司生产经营、战略发展等方面提出的宝贵意见和建议，为公司健康、稳步、持续发展起到了积极作用。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

2011年，公司被确定为国内上市公司首批内控试点企业。按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的要求，结合公司实际，公司制定了《云南锡业股份有限公司内部控制工作方案》，成立了内控规范实施工作领导小组，并聘请上海立信锐思信息管理有限公司作为公司内部控制建设咨询机构，协助公司全面开展内控规范实施工作。经过大量的工作，全面梳理了公司各项制度、业务流程，编制了风险清单和内控缺陷表，制定了整改措施和实施进度。

为了促进公司全面评价公司内部控制的设计和运行情况，规范内部控制评价程序和评价报告，揭示和防范经营风险，公司决定于2011年12月23日起，正式运行《云南锡业股份有限公司内部控制手册》和《云南锡业股份有限公司内部控制自我评价手册》。

公司生产经营控制、财务管理控制、信息披露控制等内部控制制度的建立和健全情况，包括内部控制制度建立健全的工作计划及实施情况、内部控制检查监督部门的设置情况、董事会对内部控制有关工作的安排、与财务核算相关的内部控制制度的完善情况详见公司同日披露的《2011 年度内部控制自我评价报告》。

二、公司内部控制自我评价意见

（一）公司《2011年度内部控制自我评价报告》

公司董事会认为：本报告期内，公司内部控制制度健全，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。

公司《2011 年度内部控制自我评价报告》全文将与公司2011年年度报告同时披露，可参见巨潮资讯网上刊登的详细内容。

（二）监事会及独立董事评价意见

1、监事会对公司内部控制自我评价的意见：

公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及证券监管机构对上市公司内部控制建设的有关规定，结合公司目前经营业务的实际情况，建立了涵盖公司经营管理各环节，并且适应公司管理要求和发展需要的内部控制体系，现行的内部控制体系较为规范、完整，内部控制组织机构完整、设置合理，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护公司全体股东的根本利益。公司《2011年度内部控制自我评价报告》比较全面、客观、真实地反映了公

司目前的内部控制体系建设、运作、制度执行和监督的实际情况。

报告期内，公司未有违反法律法规、深圳证券交易所《主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》和公司内部控制制度的情形发生。

对公司在《2011年度公司内部控制自我评价报告》自查出的缺陷，公司应当持续关注，落实完善和整改措施，同时强化内部控制的监督和检查，以确保公司的健康有序发展。

2、独立董事对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司已经建立起的内部控制体系是健全的，符合国家有关法律、法规和部门规章的要求，内控制度已涵盖了公司经营的各个环节，公司各项经营活动严格按照相关制度执行；公司对子公司的管理、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面的内部控制严格、充分、有效，符合公司实际情况，能够保证公司经营管理的正常进行。公司《2011 年度内部控制自我评价报告》比较全面、客观、真实地反映了公司目前的内部控制体系建设、运作、制度执行和监督的实际情况。

报告期内，公司未有违反法律法规、深圳证券交易所《主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》和公司内部控制制度的情形发生。

对公司在《2011年度公司内部控制自我评价报告》自查出的缺陷，公司管理层务须高度重视，要持续完善内控制度，规范内控制度执行，强化内控过程的监督和检查，促进公司健康和可持续发展。

（三）审计机构出具内部控制审计报告 按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，信永中和会计师事务所有限责任公司审计了公司 2011 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性，发表如下意见：

信永中和会计师事务所有限责任公司认为，云南锡业股份有限公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

三、财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司认为良好、有效的会计系统能够确保资产的安全、完整，可以规范财务会计管理行为，强化财务和会计核算，由此在制度规范建设、财务人员、各主要会计处理程序等诸多方面做了大量工作。首先，在制度规范建设方面，公司在贯彻执行《企业会计准则》和国家其他规定前提下，制定了财务管理制度等一系列具体规定，并在实际工作中给予了有效实施与执行，从制度上完善和加强了会计核算、财务管理的职能和权限。其次，在岗位设置、人员配备及主要会计处理程序方面，公司设置了独立的会计机构，会计机构人员认真执行国家财经政策和各项法律法规，严格按照《会计法》、《企业会计准则》等相关规定来处理相关会计事项。

本年度内，公司财务报告内部控制不存在重大缺陷。

四、2012 年内部控制工作计划

（一）公司作为云南省内控规范的试点企业，在 2011 年按照五部委《企业内部控制基本规范》及其配套指引，搭建了公司内部控制的基本框架。随着公司业务的不断发展、管理精细化的不断提高，公司将在 2012 年进一步加大内控体系建设的力度。从内控制度的完善与优化，子公司内控梳理与集团管控等多个方面将内控建设推向深入，确保公司的内控制度设计有效。

（二）公司拟按照关注主要业务和重大风险的原则，进一步完善以风险为导向的制度流程建设工作，将公司的主要业务梳理整合为业务循环，力求以精简、明晰方式建立各业务循环的规范化运作指引，明确主要业务流程中的关键控制环节和最低质量要求，以确保重大风险的可识别、可控制。

（三）持续加强对公司内部控制管理的检查，公司将不断探索、改进内部审计工作的方式方法，加强风险评估、事前控制等手段和措施的研究和运用，并对 2011 年开展内控评价工作中提出的完善建议持续关注，务必使公司的各项制度得到始终如一的严格执行，并确保各项整改建议得到落实。

五、《年报信息披露重大差错责任追究制度》的建立及执行情况

公司根据《公司法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、规范性文件，已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露重大差错的责任认定及追究，并规定一旦发生重大会计差错、遗漏等情况，将按照该制度规定对责任人进行严肃处理。公司严格按照该制度执行，报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了一次年度股东大会，五次临时股东大会，会议的有关情况如下：

一、2010 年年度股东大会情况

公司于 2011 年 4 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站刊登了关于 2011 年 5 月 10 日召开 2010 年年度股东大会的通知。

2011 年 5 月 10 日上午 8:30 分，在云南省个旧市金湖东路 121 号云南锡业股份有限公司四楼会议室召开 2010 年年度股东大会，出席会议的股东及股东授权代表人共 6 名，代表股份 421,838,737 股，占公司表决权股份总数的 51.19%。符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东大会规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经记名投票的方式逐项表决，审议通过如下议案：

- 1、《云南锡业股份有限公司二零一零年度董事会工作报告》；
- 2、《云南锡业股份有限公司二零一零年度监事会工作报告》；
- 3、《云南锡业股份有限公司二零一零年度财务决算报告》；
- 4、《云南锡业股份有限公司二零一零年度利润分配预案》；
- 5、《关于续聘信永中和会计师事务所为公司二零一一年度会计报表审计机构的预案》；
- 6、《公司向银行申请二零一一年度贷款额度的预案》；
- 7、《云南锡业股份有限公司 2011 年日常关联交易预计的预案》；
- 8、《关于公司募集资金 2010 年度存放和使用情况的专项报告的预案》；
- 9、《修改公司章程的预案》；
- 10、《云南锡业股份有限公司 2010 年独立董事述职报告》；
- 11、《关于董事变更的预案》（本次公司董事候选人的选举采取累积投票制）；
- 12、《关于将剩余募集资金用于永久补充流动资金的预案》；
- 13、《关于为云锡美国资源有限公司出具备用信用证保函的预案》；
- 14、《关于为云锡德国资源有限公司出具备用信用证保函的预案》。

会议决议和详细资料刊登于 2010 年 5 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

二、临时股东大会情况

（一）公司于 2011 年 2 月 18 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站刊登了

关于 2011 年 3 月 7 日召开 2011 年第一次临时股东大会的通知。

2011 年 3 月 7 日上午 8:30 分，在云南省个旧市金湖东路 121 号云南锡业股份有限公司四楼会议室召开 2011 年第一次临时股东大会，出席会议的股东及股东授权代表人共 8 名，代表股份 421,965,737 股，占公司有表决权股份总数的 51.20%。符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东大会规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经记名投票的方式逐项表决，审议通过如下议案：

- 1、《关于云南锡业股份有限公司在银行间债券市场发行中期票据的预案》；
- 2、《关于为公司所属子公司开立备用信用证保函的预案》。

会议决议和详细资料刊登于 2011 年 3 月 8 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

（二）公司于 2011 年 3 月 31 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站刊登了关于 2011 年 4 月 15 日召开 2011 年第二次临时股东大会的通知。

2011 年 4 月 15 日上午 8:30 分，在云南省个旧市金湖东路 121 号云南锡业股份有限公司四楼会议室召开 2011 年第二次临时股东大会，出席会议的股东及股东授权代表人共 10 名，代表股份 431,167,448 股，占公司有表决权股份总数的 52.32%。符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东大会规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经记名投票的方式逐项表决，审议通过如下议案：

1、《关于发行公司债券的预案》

- （1）关于本次发行公司债券的发行规模；
- （2）关于本次发行公司债券向公司股东配售的安排；
- （3）关于本次发行公司债券的期限；
- （4）关于本次发行公司债券的债券利率；
- （5）关于本次发行公司债券的募集资金用途；
- （6）关于本次发行公司债券决议的有效期；
- （7）关于本次发行公司债券拟上市的交易所；
- （8）关于拟提请股东大会授权董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次发行公司债

券的相关事宜；

2、《关于为公司所属子公司贷款提供担保的预案》。

会议决议和详细资料刊登于 2011 年 4 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

（三）公司于 2011 年 7 月 18 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站刊登了关于 2011 年 8 月 2 日召开 2011 年第三次临时股东大会的通知。

2011 年 8 月 2 日上午 8:30 分，在云南省个旧市金湖东路 121 号云南锡业股份有限公司四楼会议室召开 2011 年第三次临时股东大会，出席会议的股东及股东授权代表人共 6 名，代表股份 464,019,971 股，占公司有表决权股份总数的 51.19%。符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东大会规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经记名投票的方式逐项表决，审议通过如下议案：

- 1、《关于投资成立云锡（香港）资源有限公司的预案》；
- 2、《关于为云锡美国资源有限公司开立备用信用证保函的预案》；
- 3、《关于修改公司章程的预案》；
- 4、《关于公司监事变更的预案》。

会议决议和详细资料刊登于 2011 年 8 月 3 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

（四）公司于 2011 年 8 月 2 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站刊登了关于 2011 年 8 月 23 日召开 2011 年第四次临时股东大会的通知。

2011 年 8 月 23 日上午 8:30 分，在云南省个旧市金湖东路 121 号云南锡业股份有限公司四楼会议室召开 2011 年第四次临时股东大会，本次临时股东大会采用现场记名投票表决与网络投票表决相结合的方式进行，出席会议的股东及股东授权代表人共 70 名，代表股份 484,593,395 股，占公司有表决权股份总数的 53.46%。符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东大会规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经记名投票的方式逐项表决，审议通过如下议案：

- 1、审议《关于公司符合非公开发行股票条件的预案》；
- 2、审议《关于公司非公开发行股票方案的预案》；
 - （1）发行股票的种类和面值
 - （2）发行数量

- (3) 发行方式
- (4) 发行对象及认购方式
- (5) 定价基准日、发行价格的定价原则
- (6) 锁定期安排
- (7) 上市地点
- (8) 募集资金数量和用途

A、10万吨/年铜冶炼项目

B、卡房分矿采矿权及相关采选资产收购项目

C、10万吨铅和10万吨铜项目配套的土地使用权收购项目

D、个旧矿区矿产资源勘查项目

E、偿还银行贷款

- (9) 本次发行前公司滚存未分配利润的归属

- (10) 决议有效期限

3、审议《关于公司非公开发行股票预案的议案》；

4、审议《关于本次发行募集资金使用的可行性分析的预案》；

5、审议《关于本次发行涉及关联交易的预案》；

6、审议《关于附生效条件的资产转让合同主要内容的预案》；

7、审议《关于提请股东大会授权董事会在决议有效期内全权办理本次非公开发行股票相关事宜的预案》；

8、审议《关于前次募集资金使用情况专项报告的预案》。

会议决议和详细资料刊登于 2011 年 8 月 24 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

(五) 公司于 2011 年 10 月 31 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站刊登了关于 2011 年 11 月 23 日召开 2011 年第五次临时股东大会的通知。

2011 年 11 月 23 日下午 2:30 分，在云南省个旧市金湖东路 121 号云南锡业股份有限公司四楼会议室召开 2011 年第三次临时股东大会，出席会议的股东及股东授权代表人共 6 名，代表股份 464,019,971 股，占公司有表决权股份总数的 51.19%。符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东大会规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。与会股东及股东代表经记名投票的方式逐项表决，审议通过如下议案：

- 1、《关于公司监事变更的议案》；

- 2、《关于为全资子公司云锡德国资源有限公司提供担保的议案》；
- 3、《关于为全资子公司云南锡业锡材有限公司申请授信额度提供担保的议案》；
- 4、《关于向银行申请授信额度的议案》；
- 5、《关于〈云南锡业股份有限公司境外期货套期保值业务管理办法〉的议案》；
- 6、《关于公司开展境外期货套期保值的议案》；
- 7、《关于与关联方签订日常关联交易合同的议案》；
- 8、《关于公司申请办理货权质押等业务的议案》。

会议决议和详细资料刊登于 2011 年 11 月 24 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

第九节 董事会报告

一、报告期整体经营情况

(一) 报告期内总体经营情况

2011 年公司紧紧围绕确定的生产经营等各项目标任务,积极应对各种挑战和压力,扎实开展内部控制建设工作,加大转方式调结构力度,深化机构改革,取得了显著的成效。产品和原料市场进一步拓展,生产潜能有效发挥,重点项目稳步推进,融资工作收到实效,管理水平显著提升,生产经营较快增长,生产效益得到较大提升:

2011 年完成有色金属总产量 142824 吨,同比增长 60.93%。完成锡化工产品 14160 吨,同比减少 7.46%。完成锡材产品 18049 吨,同比增长 6.53%。余热发电完成 5062.7 万 kWh,同比增长 57.11%。

报告期内,公司实现营业收入 1,284,161 万元,较上年同期增长 38.57%;主营业务收入 1,262,108 万元,较上年同期增长 40%;营业利润 84,456 万元,较上年同期增长 127.90%;归属于上市公司股东的净利润 70,321 万元,较上年同期增长 91.88%。公司总资产为 1,654,527 万元,归属上市公司股东净资产为 523,629 万元。在公司及各分、子公司的共同努力下,2011 年,公司较好地完成了各项经营目标,实现了平稳较快地增长。

公司 2011 年生产经营主要在以下方面取得了成效:

- 1、强化联动运作,市场拓展成效进一步显现;
- 2、挖掘生产潜能,产品生产能力进一步提高;
- 3、推进重点项目建设,产业发展后劲不断增强;
- 4、突出工作重点,转方式调结构和管理水平提升年各项工作扎实推进;
- 5、发挥融资平台作用,再融资工作取得阶段性成果;
- 6、加大投入力度,科研项目实施效果明显;
- 7、强化财务管理,挖潜创效工作持续开展;
- 8、健全工作机制,人力资源结构不断优化;
- 9、加强基础管理,质量、安全、环保体系有效运行;
- 10、明确工作思路,推进企业文化建设。

经营中遇到的问题及困难:

- 1、随着公司产业规模发展,资金紧缺的矛盾日益突出;
- 2、公司深加工产品毛利率有待进一步提高;

3、公司人力资源结构的优化、人才引进方面的力度需进一步加强。

(二) 报告期内主营业务的范围及经营状况

1、公司主营业务的范围

本公司所处的行业是有色金属行业，经营范围包括有色金属及其矿产品，化工产品（不含管理商品），非金属及其矿产品，建筑材料的批发、零售、代购、代销，进出口业务（按目录经营）。环境保护工程服务。劳务服务，技术服务，井巷掘进，有色金属深加工及其高新技术产品的开发、生产及自销，境外期货业务（凭许可证开展经营）、代理进出口业务。

2、报告期内公司主营业务经营情况

(1) 主营业务分行业或产品情况表

单位：元

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	1,262,107.53	1,055,640.02	16.36%	40.00%	36.36%	2.23%
其中：母公司	1,386,200.58	1,196,025.36	13.72%	45.35%	43.42%	1.16%
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（%）
锡锭	666,504.52	564,414.98	15.32%	25.68%	20.20%	3.86%
锡材	262,651.92	205,807.03	21.64%	34.19%	26.68%	4.64%
锡化工	117,462.02	98,419.42	16.21%	12.44%	1.53%	9.00%
铅产品	73,064.34	91,444.95	-25.16%			
铜精矿	71,423.20	44,110.47	38.24%	27.71%	23.24%	2.24%
银产品	48,760.12	38,615.83	20.80%			
其他	22,241.42	12,827.35	42.33%	47.31%	36.51%	4.56%
合计	1,262,107.53	1,055,640.02	16.36%	40.00%	36.36%	2.23%

(2) 主营业务收入分地区构成情况表

单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	1,106,227.15	44.59%
国外	155,880.39	14.22%

(三) 报告期公司主要资产、负债及费用项目变化情况

1、报告期内，公司主要资产及负债项目变化情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	占总资产的比重 (%)	2010 年 12 月 31 日	占总资产的比重 (%)	报告期末占总资产的比重比上年末 (增减百分点)
资产总额	16,545,267,013.50		11,331,121,383.22		
应收票据	927,750,909.98	5.61	381,512,560.05	3.37	2.24
应收账款	268,221,698.31	1.62	358,982,374.18	3.17	-1.55
预付款项	648,401,105.94	3.92	704,456,657.31	6.22	-2.30
存货	5,266,332,762.34	31.83	3,357,812,394.88	29.63	2.20
固定资产净额	5,265,505,928.33	31.82	3,386,253,943.84	29.88	1.94
在建工程	2,156,077,154.58	13.03	1,800,980,301.77	15.89	-2.86
无形资产	455,606,111.50	2.75	440,581,639.71	3.89	-1.14
短期借款	7,265,616,820.25	43.91	4,044,038,470.32	35.69	8.22
长期借款	773,800,000	4.68	1,493,000,000.00	13.18	-8.50
应付债券	1,189,240,147.53	7.19			

【变动原因说明】

1) 报告期末应收票据占总资产的比重比上年上升 2.24 个百分点，主要是公司报告期销售量比上年同比上升。

2) 存货占总资产的比重比上年同期增加 2.20 个百分点，主要是产业增加，生产周转的库存增加。

3) 固定资产净额占总资产的比重比上年上升 1.94 个百分点，主要原因是 10 万吨/年铅冶炼项目工程完工转固定资产 123,487 万元，老厂羊坝底硫化矿 3000 吨/日选矿工程完工转入固定资产 27,796 万元。

4) 在建工程占总资产的比重比上年下降 2.86 个百分点，主要原因见上述第 3 项说明。

5) 短期借款占总资产的比重比去年上升 8.22 个百分点，主要是为了满足生产经营的需要，补充的流动资金增加。

6) 长期借款占总资产的比重比上年降低 8.50 个百分点，主要是因为公司总资产规模大幅上升，其中流动负债的配置比例增加，使长期借款占总资产的比重比去年降低。

7) 应付债券比上年同期增加的主要原因是报告期内公司发行了 12 亿元的公司债券，扣除

保荐费、承销费及中介机构费用后募集资金净额为 118,851 万元。

2、报告期内，公司费用变化情况

单位：元

项目	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	增减 (%)
营业总收入	12,841,605,025.48	9,266,955,299.61	38.57
营业总成本	12,008,430,717.62	8,887,046,357.50	35.12
其中：主营业务成本	10,556,400,242.84	7,741,431,489.07	36.36
其他业务成本	210,665,002.77	240,816,868.35	-12.52
营业税金及附加	51,018,439.41	56,275,955.51	-9.34
销售费用	166,208,428.85	135,571,110.83	22.60
管理费用	523,975,506.95	444,967,166.44	17.76
财务费用	376,149,618.94	209,846,619.26	79.25
资产减值损失	124,013,477.86	58,137,148.04	113.31
加：公允价值变动收益	4,280,384.46	-1,404,923.02	-
投资收益	7,105,236.85	-7,912,902.39	-
营业利润	844,559,929.17	370,591,116.70	127.90
加：营业外收入	30,187,095.01	58,341,155.59	-48.26
减：营业外支出	69,466,532.40	12,934,247.26	437.07
利润总额	805,280,491.78	415,998,025.03	93.58
减：所得税费用	101,703,695.17	50,367,156.48	101.92
归属母公司所有者的净利润	703,206,013.44	366,473,734.15	91.88

【变动原因说明】

1) 2011 年度，公司营业总收入同比增加 357,465 万元，上升 38.57%的主要原因是锡、铜产品销售价格同比上升所致。

2) 2011 年度，公司营业总成本同比增加 312,138 万元，增加 35.12%，原因分析如下：

A、主营业务成本和其他业务成本同比增加 278,482 万元，主要原因是由于原料成本增加所致。

B、2011 年度，公司销售费用同比上升 3,064 万元，上升 22.60%的主要原因是报告期内产品销售数量增加导致运输费用的增加。

C、2011 年度，公司管理费用同比增加 7,901 万元，上升 17.76%的主要原因是公司为了安全生产定期对主要资产进行维护检修，修理费同比增加；计入管理费用的地方教育费附加和房产税同比增加。

D、2011 年度，公司财务费用同比增加 16,630 万元，上升 79.25%的主要原因是银行借款利率、票据贴现率上调以及公司借款规模同比大幅度增加使本期借款利息、票据贴现息支出增加。

E、2011 年度，资产减值损失比上年同期增加 6,588 万元，主要是本报告期对铅精矿和铅锭及银锭作减值测试后有减值迹象，按照相关规定计提了相应的存货跌价准备。

3)、2011 年度，公司营业利润同比增加 47,397 万元，主要原因是本报告期主要产品销量同比增加 55.54%，销售价格也同比上升所致。

4)、2011 年度，公司营业外收入同比减少 2,815 万元，主要原因是本报告期公司各项政府补助同比减少。

5) 营业外支出同比增加 5653 万元，主要原因是新加坡仲裁事项预计损失 4,529.86 万元计入营业外支出，同时确认为预计负债。

6) 受上述主要因素的影响，2011 年度归属母公司所有者的净利润同比增 33,673 万元，增加 91.88%。

(四) 报告期内，现金流量项目变化情况

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减比例%
1、经营活动产生的现金流量净额	188,336,332.82	144,186,221.40	30.62
销售商品、提供劳务收到的现金	11,610,313,529.38	9,113,602,895.16	27.40
购买商品、接受劳务支付的现金	9,318,485,601.83	7,252,279,929.82	28.49
2、投资活动产生的现金流量净额	-1,425,388,511.22	-1,465,217,341.38	2.72
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,426,424,400.74	1,467,416,548.72	-2.79
投资所支付的现金			
3、筹资活动产生的现金流量净额	1,851,740,409.99	1,821,232,169.24	1.68
借款所收到的现金	9,700,414,234.66	5,277,866,061.62	83.79
偿还债务所支付的现金	8,579,431,875.07	4,496,543,258.73	90.80

【变动原因说明】

1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 4,415 万元，主要原因是本期销售收入增加，货款回笼。

2) 销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 249,671 万元, 主要原因是本期销售量同比上升, 销售收入增加。

3) 购买商品、接受劳务费支付的现金同比增加 206,621 万元, 主要原因是由于销售量增加, 公司外购原、燃、材料等同比增加。

4) 借款收到的现金同比增加 442,255 万元, 主要原因是本期为满足生产经营需要, 向银行借款同比大幅上升。

5) 偿还债务支付的现金同比增加 408,289 万元, 主要原因是由于本期银行借款增加, 从而导致偿还债务支付的现金同比增加。

(五) 公司主要客户及供应商情况

1) 公司前五名客户情况: 公司向前五名客户销售额(不含税)占年度销售总额的 18.32%。

序号	客户名称	销售收入	占年度销售总收入的比例
1	个旧市有色冶化有限公司	70,891.13 万元	5.52%
2	宝山钢铁有限责任公司	59,171.05 万元	4.61%
3	上海毕成金属材料有限公司	52,404.31 万元	4.08%
4	浙江天能物资贸易有限公司	36,523.14 万元	2.84%
5	上海浙冶物资有限公司	16,308.25 万元	1.27%
	合 计	235,297.88 万元	18.32%

2) 公司前五名原料供应商情况: 公司向前五名原料供应商采购金额占年度原料采购总额的 46.02%。

序号	供应商名称	金额(含税)	占年度原料采购总额比例
1	嘉能可	135,000 万元	17.42%
2	云南锡业集团有限责任公司	67,960.54 万元	8.76%
3	托克	66,200 万元	8.54%
4	马拉格矿业有限责任公司	44,535.03 万元	5.74%
5	必和必拓	43,100 万元	5.56%
	合 计	356,795.57 万元	46.02%

3) 公司前五名材料、燃料、备品备件及设备供应商情况: 公司向前五名材料、燃料、备品备件及设备供应商采购金额占年度采购总额的 96.33%。

序号	供应商名称	采购金额	占年度采购总额的比例
1	云南锡业集团有限责任公司	100,795 万元	87.83%
2	云南锡业机械制造有限公司	6,930 万元	6.04%
3	宜兴化工成套设备有限公司	1,184 万元	1.03%
4	江苏凯达环保设备有限公司	845 万元	0.74%
5	北京铭泽源环境工程有限公司	789 万元	0.69%
	合 计	110,543 万元	96.33%

(六) 报告期内控股公司及参股公司的经营情况及业绩如下:

1) 公司名称: 郴州云湘矿冶有限责任公司

住所: 郴州市苏仙区桥口镇下渡村

法定代表人: 王承昆

企业类型: 有限责任公司

业务性质: 矿产品生产经营

主要产品或服务: 政策允许的矿产品, 化工产品 (化学危险品除外), 建筑材料销售; 环境保护工程服务, 锡冶炼、销售, 经营本企业自产锡的出口业务; 经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务 (国家限定公司经营和国家禁止出口的商品及技术除外); 经营进料加工和“三来一补”业务。

注册资本: 人民币 5,000 万元

资产规模: 2011 年末总资产 28,907.03 万元, 净资产 5,402.97 万元。

2011 年度净利润 40.05 万元。

2) 公司名称: 云南锡业锡化学品有限公司

住所: 云南省个旧市大屯镇楼坊寨村委会赖石山

法定代表人: 兰旭

企业类型: 有限责任公司 (中外合作)

业务性质: 生产和销售有机锡系列产品

主要产品或服务: 生产和销售有机锡系列产品以及辛酸亚锡、四氯化锡等产品; 对产品进行售后服务和技术支持; 研究和开发同类产品的更新换代产品及其他新产品 (以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批, 按审批的项目和时限开展经营活动)。

注册资本: 人民币 8,067.5 万元

资产规模: 2011 年末总资产 10,076.81 万元, 净资产 9,425.60 万元。

2011 年度净利润 649.94 万元。

3) 公司名称: 个旧鑫龙金属有限责任公司

住所：个旧市金湖西路云锡一冶炼厂内

法定代表人：高飞云

企业类型：非自然人投资或控股的有限责任公司

业务性质：矿产品生产、销售

主要产品或服务：有色金属矿产品加工、生产、销售；金属包装箱的加工（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

注册资本：人民币 480 万元

资产规模：2011 年末总资产 3,186.17 万元，净资产-4,000.44 万元。

主要是由于原来享受的福利企业退税优惠政策取消，原料价格持续走高，技术工艺相对落后，造成亏损大幅增加。

2011 年度净利润 1,106.01 万元。

4) 公司名称：云锡美国资源有限公司

住所：1633 Bayshore Hwy, Suite 220, Burlingame, CA 94010

法定代表人：雷毅

企业类型：中方独资企业

业务性质：产品销售及售后服务

主要产品或服务：锡锭、锡材、锡化工、焊锡、合金、铜锭、铋锭、铅锭的出售及新产品的开发。

注册资本：人民币 3,676 万元

资产规模：2011 年末总资产 22,146.26 万元，净资产 4,923.23 万元。

2011年度净利润-819.42万元。

5) 公司名称：云南锡业微电子材料有限公司

住所：红河州工业园区冶金材料加工区个旧市大屯镇楼房寨

法定代表人：刘路珂

企业类型：有限责任公司（法人独资）

业务性质：集成电路球状数组构装高精度锡球相关的产品，与电子、微电子产业相关原材料的开发、生产与销售。

主要产品或服务：集成电路球状数组构装(BGA/CSP)高精度锡球(0.25~0.76MM)相关的产品，与电子、微电子产业相关的原材料的开发、生产与销售；产品、技术的进出口业务。

注册资本：人民币 7,329 万元

资产规模：2011 年末总资产 5,302.69 万元，净资产 3,388.31 万元。

2011 年度净利润-691.20 万元。主要原因是产能尚未得到释放，规模化效应未得到发挥。

6) 公司名称：云南锡业郴州矿冶有限公司

住所： 郴州市北湖工业园

法定代表人： 王承昆

企业类型： 有限责任公司

业务性质： 锡矿开采、政策允许的有色金属矿产品、有色金属化工产品、贵金属产品、金属材料的生产与销售，矿山设备及零配件的机械加工制造。

注册资本： 人民币 37,900 万元

资产规模： 2011 年末总资产 54,437.95 万元，净资产 35,681.68 万元。

2011 年度净利润 2,170.23 万元。

7) 云锡资源德国有限公司 (Yuntinic Resources GmbH)

住所： Ruhrallee185, 45136 Essen, Germany

法定代表人： 赵忠

企业类型： 中方独资企业

业务性质： 欧洲市场的产品销售及售后服务

注册资本： 人民币 2,730.84 万元

资产规模： 2011 年末总资产 11,792.53 万元，净资产 2,645.54 万元。

2011 年度净利润 177.73 万元。

8) 云南锡业锡材有限公司

住所： 昆明经济技术开发区信息产业基地 M5-3、6-1、6-2 地块

法定代表人： 郑齐一

企业类型： 有限责任公司（法人独资）

业务性质： 有色金属材料深加工

注册资本： 8,483.03 万元

资产规模： 2011 年末总资产 52,655.80 万元，净资产 16,274.60 万元。

2011 年度净利润 2,431.86 万元。

9) 个旧市盈鑫再生金属资源有限公司

住 所： 个旧市金湖西路冶炼路

法定代表人： 杜建伟

企业类型： 有限责任公司（法人独资）

业务性质： 再生金属资源收购、销售。

注册资本： 50 万元

资产规模： 2011 年末总资产 41.25 万元，净资产 40.60 万元。

2011 年度净利润 655.06 万元。

10) 云锡（香港）资源有限公司

住所：FLAT A, 6/F, WING WONG COMM BLDG NO. 557-559 NATHAN RD KL

法定代表人：雷毅

企业类型：有限公司

业务性质：贸易及投资

注册资本：6000 万港币

资产规模：2011 年末总资产 7,547.64 万元，净资产 4,864.71 万元。

2011 年度净利润 0.51 万元。

（七）公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制下的特殊目的主体。

二、对公司未来的展望

2012 年是公司加快实施“十二五”规划、推进跨越式可持续发展承上启下的关键之年，从目前国际形势看，欧债危机恶化超出预期，金融市场剧烈动荡，世界经济增速放缓，经济复苏的不稳定性、不确定性上升。从国内形势看，国家将出台配套政策，加速推进有色行业的兼并重组，提升行业集中度和竞争力，并确定了深入推进新一轮西部大开发和“两强一堡”战略，稳定经济增长，稳中求进是中国经济发展的主要方向，但国内经济发展中不平衡、不协调、不可持续的问题仍然突出，经济发展呈现延续放缓态势，有色金属价格下行的风险依然存在。2012 是充满机遇和挑战的一年：

1、公司未来主要有以下方面的经营优势

1) 公司综合竞争力强，有着百年的历史传承和文化积累。公司已成为世界最大的锡产品生产企业，行业地位突出，对国内外锡价有一定的影响力；

2) 公司拥有资源优势、品牌优势及综合利用技术的优势，并拥有强大的营销体系和高效的管理体系；

3) 公司产业结构和产品结构持续改善，并拥有锡产品的采、选、冶、深加工的完整产业链；

4) 公司具备相关多元发展的潜力，有较好的成长空间，公司所在的个旧地区有色金属资源丰富，具备向锡以外的有色金属行业发展的潜力和优势；

5) 公司拥有一支信念坚定、吃苦耐劳、乐于奉献的优秀员工队伍。

2、新年度的经营计划

有色金属总产量 22 万吨，其中锡产品产量 68000 吨，产品铅 92000 吨，产品铜 60000 吨。

3、2012 年工作重点

围绕公司确定的生产经营目标，认真落实“1188656”发展纲要，实施有色产业发展战略，围绕强化资本运营、推进资源拓展、加强市场联动、加速项目建设等重点工作，加快转方式调机构步伐，全力推进“三增两减”和深化体制改革后的各项工作，增强发展的责任感和使命感，努力提升自主发展能力和管理水平，做强做大有色产业板块。

- 1) 以强化资本运营为支撑，助推产业快速发展；
- 2) 以推进资源拓展为保障，增强可持续发展能力；
- 3) 以加速项目建设为重点，推进产业优化升级；
- 4) 以精心组织生产为基础，确保经营目标圆满实现；
- 5) 以转方式调结构为主线，促进企业转型升级；
- 6) 以持续创新管理为动力，提升运营质量和水平；
- 7) 以依靠科技进步为根本，打造核心竞争力；
- 8) 以履行社会责任为使命，着力加强质量、安全、环保工作。

三、报告期内公司投资情况

(一) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司对外长、短期投资情况

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	比上年增减变动额	增减幅度 (%)
短期投资				
(1) 股票投资	0	0	0	0
(2) 其他投资	0	0	0	0
小计	0	0	0	0
长期投资				
(1) 股权投资	94,941.84	80,268.95	14,672.09	18.28

被投资单位名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例
1、YUNTINIC RESOURCES (GMBH) INC	进出口贸易	100.00%
2、郴州云湘矿冶有限责任公司	有色金属产品	100.00%

3、云南锡业锡化学品有限公司	有机锡产品	100.00%
4、云南锡业微电子材料公司	集成电路球状数组结构装高精度锡球的开发、生产与销售	100.00%
5、个旧鑫龙金属有限公司	有色金属产品加工、生产及销售	96.67%
6、云南锡业郴州矿冶有限公司	锡矿开采、政策允许的有色金属矿产品、有色金属化工产品、贵金属产品、金属材料的生产与销售，矿山设备及零配件的机械加工制造	100.00%
7、YUNTINTC RESOURCES. INC	进出口贸易	100.00%
8、云南锡业锡材有限公司	有色金属产品深加工	100.00%
9、个旧市盈鑫再生资源有限公司	再生资源的收购和销售	100.00%
10、云锡（香港）资源有限公司	投资与贸易	51.00%

(二) 募集资金总体使用情况

1、2010 年配股募集资金

经中国证监会证监许可（2009）1474 号批文，公司于 2010 年 1 月 25 日完成向原股东每 10 股配售 2.4 股发行工作，募集资金总额 135,296.80 万元，扣除发行费用 3,309.92 万元，实际募集项目资金净额 131,986.88 万元。募集资金以前年度使用金额 119,986.88 万元，本年度使用金额 7,652.00 万元，累计使用募集资金金额 127,638.88 万元，年末募集资金余额 4,348.00 万元。截止到 2011 年 12 月 31 日，募集资金使用情况如下：

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额			135,296.80			本年度投入募集资金总额		7,652.04		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额		127,638.92		
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
郴州锡材深加工项目	否	12,000.00	12,000.00	7,652.04	7,652.04	63.77%	2011 年 12 月 01 日	0.00	不适用	否
7 万 t/年锡冶炼系统技改项目	否	43,400.00	43,400.00	0.00	31,439.28	72.44%	2009 年 12 月 01 日	28,433.57	是	否
屋场坪锡矿 1500t/d 采选工程建设	否	15,900.00	15,900.00	0.00	15,900.00	100.00%	2009 年 08 月 01 日	2,265.60	否	否
10 万 t/年铅冶炼	否	49,600.00	49,600.00	0.00	53,547.60	107.96%	2011 年 03 月 01 日	-16,037.82	否	否

系统技改扩建工程										
归还银行贷款及补充	否	19,100.00	19,100.00	0.00	19,100.00	100.00%	2010 年 12 月 31 日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	140,000.00	140,000.00	7,652.04	127,638.92	-	-	14,661.35	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	140,000.00	140,000.00	7,652.04	127,638.92	-	-	14,661.35	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、屋场坪锡矿 1500t/d 采选工程建设未达到预计效益的主要是初期亏损金额较大，主要原因：（1）项目尚未达产。项目 2009 年 8 月投产以来累积产能利用率为 49.97%，主要是项目前期对矿山地质环境缺乏充分认识，且遭遇不利自然气候，造成实际采选的矿石量未达计划目标；（2）矿石的综合金属品位变化大，项目前期的矿石综合品位低于预计的矿山平均品位；（3）矿山上部的矿石风化程度较高，导致项目前期实际回收率低于预期目标。该项目 2011 年按照当期实际产能利用率计算的预计效益已达到预期。 2、10 万 t/年铅冶炼系统技改扩建工程未达到预计效益的原因：（1）2011 年下半年国内外铅、银等有色金属价格呈大幅下降趋势，采购的铅精矿原料反映前期较高的价格，完成生产后产品销售已下跌，无法弥补产品成本；铅冶炼行业市场竞争激烈，铅锭价格与铅精矿价格呈收窄趋势，原预期包含合理利润的各种有价金属加工费下降，导致生产成本与市场价格倒挂；由于市价下跌，期末存货按谨慎性原则计提的存货跌价准备金额较大；（2）铅冶炼系统尚处于投产初期，由于生产系统、工艺、设备、流程持续磨合、调适，在一定程度上影响了项目效益的充分发挥；由于实际采购原料与该项目原工艺方案相比有所变化，含锌、锑等较高的铅精矿处理后结存的含多种有价金属的烟尘等物料，原工艺设备尚不能适当处理，主产品的亏损未能通过高附加值的副产品弥补，需对生产工艺、设备做改造、优化才能进一步综合回收利用伴生的有价金属，充分发挥项目效益，该项工作在 2011 年度尚未完成。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用									
	7 万吨/年锡冶炼系统技改项目累计投入金额与承诺投入金额的差额为 11,960.72 万元，主要构成：8,013.12 万元为实际收到募集资金净额与配股说明书中承诺的补充流动资金总额的差异；该项目于 2009 年 12 月全部完工，工程节约资金 3,947.60 万元，公司 2010 年第五届董事会第一次会议决定将节余资金 3,947.60 万元用于另一募集资金投资项目---10 万吨/年铅冶炼系统技改扩建工程。									

尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2、2011 年发行公司债券募集资金

经中国证监会证监许可【2011】1110 号批文，公司于 2011 年 8 月 22 日完成公司债券的发行工作，实际募集资金总额为 120,000 万元，扣除与募集资金相关的各种直接费用 1,149 万元后，募集资金净额为 118,851 万元。募集资金到位后存入了募集资金专项存储账户，按照规定用途用于偿还银行借款和补充流动资金。截至 2011 年 12 月 31 日，公司债券本金已使用完毕，利息 77.36 万元存放于募集资金专项存储账户。

（三）报告期内非募集资金投资主要项目进度及收益情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
矿山井下开拓工程	48,576.45	正在建设中	不适用
选厂技改工程	227.95	正在建设中	不适用
10 万 t/年铜冶炼项目	159,625.16	正在建设中	不适用
冶炼、深加工项目	11,741.08	正在建设中	不适用
合 计	220,170.64	-	-

四、公司对审计报告和会计政策、会计估计变更相关情况的说明

（一）对会计师事务所出具的审计报告的说明

信永中和会计师事务所有限公司对本公司 2011 年度财务会计报表出具了标准无保留的审计报告（XYZH/2011KMA1040-1），签字注册会计师魏勇、李恒。

（二）公司会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正的说明

- 1、本报告期内无会计政策变更。
- 2、本报告期内无重要前期差错更正。

（三）对因适用境内外会计准则产生的差异的说明：无

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会召开会议情况和决议内容

报告期内，公司董事会共召开了 11 次会议。

1、公司 2011 年第一次临时董事会于 2011 年 2 月 17 日召开。会议审议并表决通过了《关于云南锡业股份有限公司在银行间债券市场发行中期票据的预案》等三项议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 2 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、公司 2011 年第二次临时董事会于 2010 年 3 月 30 日召开。会议审议并表决通过了《关于云南锡业股份有限公司符合发行公司债券条件的议案》等六项议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、公司第五届董事会第二次会议于 2011 年 4 月 18 日召开。会议审议并表决通过了《云南锡业股份有限公司二零一零年度董事会工作报告》等三十一项议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

4、公司 2011 年第三次临时董事会于 2011 年 5 月 4 日召开。会议审议并表决通过了《关于公司债券发行方案的议案》和《云南锡业股份有限公司董事会关于带强调事项段的无保留意见审计报告的补充意见》两个议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、公司 2011 年第四次临时董事会于 2011 年 5 月 30 日召开。会议审议并表决通过了《关于成立云南锡业股份有限公司铜业分公司的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、公司 2011 年第五次临时董事会于 2011 年 7 月 15 日召开。会议审议并表决通过了《关于投资成立云锡（香港）资源有限公司的预案》等五项议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 7 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

7、公司第五届董事会第三次会议于 2011 年 7 月 30 日召开。会议审议并表决通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的预案》等十七项议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 2 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

8、公司 2011 年第六次临时董事会于 2011 年 8 月 22 日召开。会议审议并表决通过了《关于调整公司内部管理机构设置的议案》等三项议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定

登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

9、公司 2011 年第七次临时董事会于 2011 年 9 月 13 日召开。会议审议并表决通过了《关于公司 2011 年非公开发行股票聘请相关中介机构的议案》等三个议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

10、公司 2011 年第八次临时董事会于 2011 年 10 月 27 日召开。会议审议并表决通过了《关于为全资子公司云锡德国资源有限公司提供担保的预案》等九个议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

11、公司 2011 年第九次临时董事会于 2011 年 12 月 22 日召开。会议审议并表决通过了《关于变更公司独立董事的议案》等九个议案。

会议决议公告刊登在 2011 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

1、董事会实施了公司于 2011 年 5 月 10 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过的相关决议：

（1）公司于 2011 年 6 月 15 日实施了 2010 年度分红派息方案，以 2010 年末公司总股本 824,109,447 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），共分配现金红利 98,893,133.64 元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股，共计转增股本 82,410,945 股。

（2）按股东大会决议，续聘信永中和会计师事务所为本公司 2011 年度会计报表审计机构；

（3）按股东大会决议，公司向有关银行申请了 2011 年度贷款授信额度；

（4）按股东大会决议，修改了公司章程的部分条款；

（5）按股东大会决议，聘任李刚先生和刘凡云先生为公司第五届董事会董事；

（6）按股东大会决议，公司为云锡美国资源有限公司和云锡德国资源有限公司在境外开具了备用信用证保函。

2、董事会实施了公司于 2011 年 3 月 7 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过的相关决议：

（1）按股东大会决议，公司委托交通银行股份有限公司作为主承销商拟注册待偿还余额不超过 7 亿元的 2011 年第一期中期票据。2011 年 9 月 15 日公司收到主承销商交通银行股份有限

公司云南省分行《关于主动退回云南锡业股份有限公司中期票据发行申请的说明》，决定暂停审批公司在银行间债券市场注册发行债务融资工具的申请。

(2) 按股东大会决议，公司为云锡美国资源有限公司在境外开具了备用信用证保函。

3、董事会实施了公司于 2011 年 4 月 15 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过的相关决议：

(1) 按股东大会决议，公司公开发行不超过人民币 12 亿元公司债券获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1110 号文核准，债券发行工作已于 2011 年 8 月 19 日结束，2011 年 9 月 19 日，12 亿元公司债券正式在深圳证券交易所上市交易。

(2) 按股东大会决议，公司为控股子公司郴州云湘矿冶有限责任公司向中国银行郴州市健康路支行申请流动资金贷款提供担保。

4、董事会实施了公司于 2011 年 8 月 2 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过的相关决议：

(1) 按股东大会决议，公司与云锡（香港）源兴公司共同出资在香港成立云锡（香港）资源有限公司。2011 年 12 月，云锡（香港）资源有限公司取得商业登记证和公司注册证书。

(2) 按股东大会决议，公司为云锡美国资源有限公司在境外开具了备用信用证保函。

(3) 按股东大会决议，修改了公司章程的部分条款。

(4) 按股东大会决议，聘任普书明先生为公司第五届监事会股东监事。

5、董事会实施了公司于 2011 年 8 月 23 日召开的 2011 年第四次临时股东大会审议通过的相关决议：

按股东大会决议，公司决定非公开发行 A 股股票预计募集资金额不超过 40.80 亿元，发行数量不超过 15,500 万股（含 15,500 万股）。2011 年 9 月 29 日，公司将非公开发行股票的相关申请材料报送至中国证监会；2011 年 10 月 10 日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》，中国证监会决定对该行政许可申请予以受理。

6、董事会实施了公司于 2011 年 11 月 23 日召开的 2011 年第五次临时股东大会审议通过的相关决议：

(1) 按股东大会决议，聘任杨洲先生为公司第五届监事会股东监事。

(2) 按股东大会决议，为云锡德国资源有限公司贷款提供担保。

(3) 按股东大会决议，为云南锡业锡材有限公司贷款提供担保。

(4) 按股东大会决议，向有关银行申请贷款授信额度。

(5) 按股东大会决议，开展境外期货套期保值业务。

(6) 按股东大会决议，与关联方签订日常关联交易合同。

(7) 按股东大会决议，向银行申请申请办理货权质押等业务。

六、董事会审计委员会履职情况报告：

公司第五届董事会审计委员会由 3 名独立董事和 2 名非独立董事组成，其中主任委员由独立董事会计专业人士童朋方先生担任（原主任委员谢云山先生由于工作原因辞去公司独立董事职务，经公司股东大会审议通过，2012 年 1 月 10 日起由独立董事会计专业人士童朋方先生担任审计委员会主任委员职务）。

董事会审计委员会根据中国证监会、深交所有关规定及公司《审计委员会实施细则》，切实履行工作职责，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。在本年度财务报告审计工作中，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，充分发挥监督作用，维护审计的独立性：

1、认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的信用中和会计师事务所注册会计师协商确定了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排；

2、在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了《审计委员会关于年审注册会计师进场前对公司财务会计报表的审议意见》；

3、公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会审计工作组与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流；

4、公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司 2011 年度财务会计报表，并形成《审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后对公司财务会计报表的审议意见》；

5、在信永中和会计师事务所出具 2011 年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，对信永中和会计师事务所从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及关于 2012 年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成相关决议。

6、关于聘请公司财务、内控审计机构

(1) 2011 年度公司参与“上市公司内部控制规范体系建设试点工作”，公司聘请上海立信锐思信息管理有限公司为公司内部控制规范体系建设咨询机构，各项工作开展顺利。审计委员会提议聘请信永中和会计师事务所有限公司为公司 2011 年度内部控制审计机构。

(2) 建议聘请信永中和会计师事务所有限公司担任公司 2012 年度审计机构

审计委员会通过监督和参与公司 2011 年度审计工作，跟踪了解信永中和会计师事务所有限公司对公司 2011 年度年审工作及审阅其出具的财务审计报告，认为：公司聘请的信永中和会计师事务所有限公司在为公司提供 2011 年度审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公

正的职业准则，从会计专业角度维护公司与股东利益。建议公司聘请信永中和会计师事务所有限公司为公司2012 年度财务审计机构，同时聘请信永中和会计师事务所有限公司为公司2012 年度内部控制审计机构。

七、董事会薪酬委员会的履职情况报告：

董事会绩效薪酬委员会是董事会设立的专门工作机构，负责制定公司董事、监事及高管人员的考核标准，制定、审查公司董事、监事及高管人员的薪酬政策与方案，并依照上述考核标准及薪酬政策与方案进行考核。

董事会绩效薪酬委员会成员由 5 名董事组成，其中 3 名为独立董事，主任委员由独立董事王长勇先生担任（原主任委员陈智先生的任期于 2012 年 2 月 21 日届满，经公司股东大会审议通过，2012 年 2 月 22 日起由独立董事王长勇先生担任董事会绩效薪酬委员会主任委员职务）。

报告期内，董事会绩效薪酬委员会依据公司 2011 年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司董事、监事及高管人员分管工作范围及主要职责，董事、监事及高管人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，董事、监事及高管人员的业务创新能力和创利能力的经营绩效情况，按照绩效评价标准和程序，对董事、监事及高管人员进行绩效评价，并根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出董事、监事及高管人员的报酬数额和奖励方式，报公司董事会审议。

报告期内，董事会绩效薪酬委员会对公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬进行了审核，对公司《高管人员业绩考核奖励办法》实施过程中的是否合规出具了核实意见。

八、关于公司 2011 年度利润分配方案及公司最近三年利润分配情况

（一） 公司 2011 年度利润分配方案

公司以 2011 年末总股本 906,520,391 股为基数,拟实施每 10 股派发现金股利 1.30 元（含税）。

该利润分配方案需提交公司 2011 年年度股东大会审议。

（二）独立董事对本公司2011 年度利润分配方案的独立意见

公司独立董事刘治海、郑昌幸、童朋方、王长勇按照相关规定，对公司2011 年度利润分配预案发表了如下独立意见：作为公司的独立董事，基于独立、客观判断的原则，我们认为：信永中和会计师事务所有限公司对公司会计报表的审计结果，真实地反映了公司的实际财务状况和经营成果，故同意公司2011 年度利润分配方案。并同意将该方案提交公司2011 年年度股东大会审议批准。

（三）公司最近三年股利分配或资本公积金转增股本情况

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	98,893,133.64	366,473,734.15	26.99%	1,279,246,710.64
2009 年	65,072,767.20	135,189,703.43	48.13%	1,025,309,849.56
2008 年	13,274,262.63	23,532,949.58	56.41%	899,676,569.64
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			101.24%	

说明：

1、公司 2008 年年度股东大会审议通过了《公司 2008 年度利润分配预案》，具体为：以 2008 年末总股本 650,720,545 股计算，每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税）。

2、公司 2009 年年度股东大会审议通过了《公司 2009 年度利润分配预案》，具体为：以 2009 年末总股本 650,727,672 股计算，每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税）。

3、公司 2010 年度股东大会审议通过了《公司 2010 年度利润分配预案》，具体为：以 2010 年末的总股本 824,109,447 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.20 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股。

九、社会责任履行情况

2010 年 8 月 26 日，公司收到环境保护部《关于终止云南锡业股份有限公司上市环保核查的通知》后，公司高度重视，成立了整改工作组，董事长多次主持召开专题会议，认真分析存在的问题，制定整改方案，明确责任人，整改工作已于 2010 年 12 月前全部完成。整改工作取得显著成效，通过了云南省、湖南省环保厅的验收。2011 年环境保护部已同意公司开展新一轮再融资环保核查工作，核查报告于 2011 年 7 月通过了环保部组织的审查。

公司 2011 年度环保设施投入资金 9,412 万元，全面提高了安全生产保障能力。报告期内各分子公司环保设施运行正常，继续保持了污染物稳定达标排放。公司高度重视职业危害防治工作，认真贯彻《职业病防治法》，认真做好建设项目职业卫生“三同时”工作，并对大屯锡矿、冶炼分公司等单位职业健康监护检查 7210 人次，完成了卫生部组织的职业卫生 800 人次的哨点监测工作。报告期内公司无重大环保事故发生。

公司先后对边坡、尾矿库、防洪、工艺设施等生产隐患治理投入安全生产资金约 3.5 亿元。公司高度重视员工安全教育工作，把提高员工综合素质作为增强企业发展后劲的一项战略任务

来抓，报告期内组织安全培训 107 期，共计 6334 人次，在六月“安全生产月”活动中，5142 人次参加了安全知识竞赛，22271 人次参加了安全知识考试。报告期内无生产安全重大责任事故发生。

公司《2011 年度社会责任报告》经第五届董事会第四会议审议通过，该报告全面记录了公司报告期履行社会责任的情况，请见公司同时在巨潮网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的云南锡业股份有限公司《2011 年度社会责任报告》。

十、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司按照证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及深交所《信息披露业务备忘录第 34 号内幕信息知情人员登记管理事项》的相关要求，制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并建立了配套的《保密管理办法》、《内幕信息知情人员登记表》等相关文件，形成了防范内幕交易的严格的制度性约束。同时，公司组织相关人员参加防控内幕交易专题培训和案例学习，增强相关人员对内幕交易所产生的严重法律后果的认识和了解。

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，本年度未发现有内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，且公司不存在因内幕信息知情人登记制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

十一、外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和证券监管机构的相关要求，制定了《外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司严格执行该制度，在公司定期报告及重大事项编制、审议和披露期间，规范外部信息的报送和使用，维护了信息披露的公平原则，保障了投资者的合法权益。

十二、公司董事、监事、高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情况。

十三、其他报告事项

1、根据公司2010年度股东大会决议，公司决定聘任信永中和会计师事务所有限责任公司为公司2011年度会计报表审计机构。

2、2011 年度公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》，报告年度内没有变更。

3、本公司独立董事郑昌幸、刘治海、童朋方和王长勇先生对公司累计和当期对外担保、控股股东及关联方占用资金的情况进行了专项说明，发表了独立意见，内容如下：

根据中国证监会证监发[2003]56 号文《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》的要求，作为云南锡业股份有限公司的独立董事，我们对公司与关联方资金往来及对外担保情况进行了专项核查，现发表如下独立意见：

公司对外担保均是为全资子公司担保且金额较小（对外担保总额占最近一个会计年度合并会计报表净资产的 13.87%），公司在实施上述担保时均已严格按照《公司法》、《上市规则》及《公司章程》的有关规定，执行对外担保的有关决策程序，履行对外担保情况的信息披露义务，如实提供了公司全部对外担保事项，信息披露准确、完整，担保风险已充分揭示。

2011 年度未发生大股东占用资金事项，其他关联方占用资金事项属于正常经营过程中形成的资金往来。公司与关联方存在关联采购事宜，每月与关联方进行结算；公司与控股股东的经营性资金往来中，未出现为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及互相代为承担成本和其他支出的情形；本年度公司与控股股东及其他关联方未发生非经营性资金往来。截止 2011 年 12 月 31 日，未发现公司大股东云南锡业集团有限责任公司及其他关联方非经营性占用公司资金情况。

根据《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》（证监发[2003]56 号文）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）的规定，我们认为 2011 年度公司根据国家的有关法律法规和《云南锡业股份有限公司章程》的规定，审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，严格对外担保的审批程序，认真履行对外担保情况的信息披露义务，保护了全体投资者的合法权益。

独立董事：郑昌幸、刘治海、童朋方、王长勇

2012 年 4 月 7 日

4、注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况说明如下：

关于云南锡业股份有限公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

XYZH/2011KMA1040-1-1

云南锡业股份有限公司全体股东：

我们接受委托，根据中国注册会计师审计准则审计了云南锡业股份有限公司（以下简称贵公司）2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注（以下简称财务报表），并于 2012 年 4 月 7 日签发了 XYZH/2011KMA1040-1 号标准意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《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》（证监发[2003]56 号文），以及深圳证券交易所《信息披露工作备忘录 2006 年第 2 号——控股股东及其他关联资金占用及清欠方案的披露和报送要求》的要求，贵公司编制了本专项说明所附的《云南锡业股份有限公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》（以下简称汇总表）。

编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计贵公司 2011 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对贵公司实施于 2011 年度会计报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计或其他程序。为了更好地理解贵公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况，汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅作为贵公司 2011 年度报告披露控股股东及其他关联方资金占用情况之用，不得用作任何其他目的。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：魏勇

中国注册会计师：李恒

中国 北京

二〇一二年四月七日

第十节 监事会报告

云南锡业股份有限公司监事会在股东大会的领导下，按照中华人民共和国《公司法》、《证券法》及中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规的相关规定，紧紧围绕公司的经营工作，认真履行监督职责，在促进公司快速发展的同时，维护了股东和公司的合法权益。

一、2011 年度监事会工作情况

报告期内，监事会共召开十一次监事会会议，对公司的重大事项进行了认真审议：

1、公司 2011 年第一次临时监事会会议于 2011 年 2 月 17 日以传真表决方式召开，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《关于云南锡业股份有限公司在银行间债券市场发行中期票据的预案》；
- (2)《关于为公司所属子公司开立备用信用证保函的预案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 2 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、公司 2011 年第二次临时监事会会议于 2011 年 3 月 30 日以传真表决方式召开，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《关于云南锡业股份有限公司符合发行公司债券条件的议案》；
- (2)《关于发行公司债券的预案》；
- (3)《关于向云南锡业郴州矿冶有限公司增加注册资本的议案》；
- (4)《关于为公司所属子公司贷款提供担保的预案》；
- (5)《关于公司内部控制工作方案的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、公司第五届监事会第二次会议于 2011 年 4 月 18 日以现场会议方式召开，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《公司二零一零年度财务情况，董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务时遵守国家有关法律法规及公司章程等情况的议案》；
- (2)《云南锡业股份有限公司二零一零年度监事会工作报告》；
- (3)《关于公司募集资金 2010 年度存放和使用情况的专项报告》；
- (4)《关于将剩余募集资金用于永久补充流动资金的预案》；
- (5)《云南锡业股份有限公司 2011 年日常关联交易预计的预案》；

- (6)《关于与关联方签订关联交易合同的议案》;
- (7)《关于二零一零年度公司内部控制有效性自我评价报告的议案》;
- (8)《关于修改公司章程的预案》;
- (9)《关于修改关联方交易管理办法的议案》;
- (10)《关于为云锡美国资源有限公司出具备用信用证保函的预案》;
- (11)《关于为云锡德国资源有限公司出具备用信用证保函的预案》;
- (12)《关于为公司所属子公司贷款提供担保的议案》;
- (13)《对公司第五届第二次董事会的有关议案和决议的意见》;
- (14)《云南锡业股份有限公司二零一零年年度报告》和《云南锡业股份有限公司二零一零年年度报告摘要》;
- (15)《云南锡业股份有限公司二零一一年一季度报告》;
- (16)《关于公司 2010 年度审计报告涉及强调事项的说明》。

会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

4、公司 2011 年第三次临时监事会会议于 2011 年 5 月 4 日以传真表决方式召开，会议审议并通过了《关于公司债券发行方案的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、公司 2011 年第四次临时监事会会议于 2011 年 5 月 30 日以传真表决方式召开，会议审议并通过了《关于成立云南锡业股份有限公司铜业分公司的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、公司 2011 年第五次临时监事会会议于 2011 年 7 月 15 日以传真表决方式召开，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《关于投资成立云锡（香港）资源有限公司的预案》;
- (2) 关于为云锡美国资源有限公司开立备用信用证保函的预案》;
- (3)《关于公司监事变更的预案》;
- (4)《关于修改公司章程的预案》;
- (5)《关于向银行申请授信额度的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 7 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定

登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

7、公司于 2011 年 7 月 30 日召开第五届监事会第三次会议，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《关于公司符合非公开发行股票条件的预案》；
- (2)《关于公司非公开发行股票方案的预案》；
- (3)《关于公司非公开发行股票预案的议案》；
- (4)《关于本次发行募集资金使用的可行性分析的预案》；
- (5)《关于本次发行涉及关联交易的预案》；
- (6)《关于附生效条件的资产转让合同主要内容的预案》；
- (7)《监事会关于对非公开发行股票涉及收购资产评估相关事宜的情况说明》；
- (8)《关于前次募集资金使用情况专项报告的预案》；
- (9)《关于继续与云南锡业机械制造有限责任公司履行日常关联交易协议的议案》；
- (10)《关于与关联方签订关联交易协议的议案》；
- (11)《关于公司向银行申请 2011 年度授信额度的议案》；
- (12)《云南锡业股份有限公司 2011 年下半年固定资产投资调整计划的议案》；
- (13)《云南锡业股份有限公司二零一一年半年度报告》及《云南锡业股份有限公司二零一一年半年度报告摘要》。

会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 2 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

8、公司 2011 年第六次临时监事会会议于 2011 年 8 月 22 日以传真表决方式召开，会议审议通过了《关于公司股东监事变更的预案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

9、公司于 2011 年 9 月 13 日以传真表决方式召开第七次临时监事会，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《关于公司开展境外期货套期保值的议案》；
- (2)《关于公司持有的部分银行承兑汇票的票据受益权转让及相应票据质押担保的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

10、公司于 2011 年 10 月 27 日传真表决方式召开第八次临时监事会，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《关于为全资子公司云锡德国资源有限公司提供担保的预案；
- (2)《关于为全资子公司云南锡业锡材有限公司申请授信额度提供担保的预案》；
- (3)《云南锡业股份有限公司境外期货套期保值业务管理办法》；
- (4)《云南锡业股份有限公司环境信息披露管理办法（试行）》；
- (5)《关于与关联方签订日常关联交易合同的预案》；
- (6)《关于公司申请办理货权质押贷款等业务的议案》；
- (7)《云南锡业股份有限公司二零一一年第三季度报告》。

会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

11、公司于 2011 年 12 月 22 日传真表决方式召开第九次临时监事会，会议审议并通过了以下议案：

- (1)《关于审议〈云南锡业股份有限公司内部控制管理制度〉的议案》；
- (2)《关于公司向银行申请授信额度的预案》；
- (3)《关于为控股子公司云南锡业郴州矿冶有限公司申请综合授信额度提供担保的议案》；
- (4)《关于为全资子公司云南锡业微电子材料有限公司申请综合授信额度提供担保的议案》；
- (5)《关于为控股子公司云湘矿冶有限责任公司申请综合授信额度提供担保的预案》；
- (6)《关于调整公司持有的部分银行承兑汇票的票据收益权转让及相应票据质押担保金额的议案》；
- (7)《关于与关联方签订日常关联交易合同的预案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和中国证监会指定登载公司信息的巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

二、列席董事会情况

本报告期内，监事会成员列席了 2011 年 4 月 18 日召开的五届二次董事会会议和 2011 年 7 月 30 日召开的五届三次董事会会议两次现场会议。

三、出席股东大会的情况

本报告期内，公司监事会成员共参加了六次股东大会。

四、报告期内，监事会通过一系列监督、审核工作，对公司各类事项形成下列意见：

公司监事会依照《证券法》、《公司法》、《公司章程》所赋予的职责，认真履行了监督职能，检查了公司经营和财务活动情况，并列席了报告期内公司董事会及股东大会全部会议，公司监

事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，公司董事会能够认真执行股东大会的有关决议。监事会认为：

1、报告期内公司的股东大会和董事会的召开程序、议事规则和决议程序合法有效，本报告期内公司各项重要事项的决策程序合法，内部控制制度完善，没有发现公司董事及高层管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程的行为，也没有发现滥用职权、损害股东和职工利益的行为。

2、公司2011 年度报告的编制和审议程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及公司章程、制度的规定；年报包含的信息真实、全面反映了公司的财务状况和经营成果等各方面信息。信永中和会计师事务所对本公司2011年会计报表出具了标准无保留意见的审计报告。

在监事会提出以上意见前，未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

3、公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致。

4、2011年度，公司无资产出售的行为，无收购资产事项。未发现公司存在内幕交易的行为，无损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

5、公司的关联交易能严格按照中国证监会、财政部和深圳证券交易所的各项规定，认真履行有关关联交易协议细则和相关程序，交易价格均以市场原则进行，监事会认为公司的关联交易未损害上市公司利益。

2011 年度公司及其控股子公司没有对外担保的情况，所有担保均为公司对子公司的担保。

6、监事会审阅了公司2011年度内部控制自我评价报告，认为报告的形式、内容符合有关法律、法规、规范性文件的要求，反映了公司治理和内部控制的实际情况，能够保证公司的经营合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行。2011年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。对公司在《公司内部控制自我评价报告》自查出的缺陷，公司应当持续关注，落实完善和整改措施，同时强化内部控制的监督和检查，以确保公司的健康有序发展。监事会对公司董事会内部控制自我评价报告的内容不存在异议。

7、公司制定的《云南锡业股份有限公司内幕信息知情人登记制度》进一步规范公司内幕信息管理，加强了公司及各部门、各分、子公司的内幕信息保密工作。报告期内，公司按照相关要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情

况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

8、报告期内，公司监事会成员列席了公司董事会和股东大会会议，对公司董事会提交股东大会审议的各项报告和提案内容，监事会没有任何异议。监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议。

2012 年，监事会将一如既往的依照《证券法》、《公司法》、《公司章程》所赋予的职责，认真履行监督职能，谨遵诚信原则，加强监督力度，以维护和保障本公司及股东权益不受损害，忠实、勤勉的履行监督职责。

第十一节 重要事项

一、报告期内，公司重大诉讼、仲裁事项。

2009 年 11 月 5 日，公司收到新加坡国际仲裁中心当日签发并送达的《对云锡股份有限公司关于 2007 年 10 月 2 日云锡股份有限公司、新加坡锡业（私人）有限公司以及荷兰银行新加坡分行签署的备用承购合同的索赔仲裁通知》。仲裁通知的主要内容为：荷兰银行新加坡分行（现为苏格兰皇家银行新加坡分行）向公司提出 23,209,698.60 美元加 7%消费税和 13,871.86 美元的含铅物料销毁补偿款或经鉴定的其他损失的索赔。

公司于 2011 年 4 月 6 日发布了《云南锡业股份有限公司重大仲裁事项公告》（详见《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>）。

该仲裁已于 2011 年 4 月在新加坡召开了听证会，新加坡仲裁庭进行了 18 天的口头证据取证听证会，随后双方律师法庭辩论结束。

根据新加坡国际仲裁中心 2012 年 2 月 13 日的临时裁决后，苏格兰皇家银行新加坡分行提出不超过 7,178,873.80 美元赔偿申请，按 1:6.31 汇率计算折合为人民币 45,298,693.68 元，公司将在 2012 年 4 月 16 日提交对赔偿金额的提案。

在债务索赔仲裁期间，云锡美国资源有限公司代云南锡业股份有限公司支付了应付诉讼费用（含律师费用等）1,539,678.40 美元，按 1:6.31 汇率计算折合为人民币 9,715,370.71 元。

根据《企业会计准则第 13 号-或有事项》第二章第四条规定，该事项已满足或有事项相关的义务确认为预计负债的条件，公司在报告期内对上述预计损失基于谨慎性原则作了适当的会计估计，确认“备用承购合同”索赔预计损失 45,298,693.68 元，计入“营业外支出”同时确认为预计负债；由“云锡美国资源有限公司”代付的诉讼费用（含律师费用等）9,715,370.71 元，计入“管理费用”。

二、报告期内，公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期，信永中和会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况进行了专项审核，并出具《2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》，公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金情况。具体请见公司同时在巨潮网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的公司《2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。

三、报告期内，公司无破产重整相关事项。

四、报告期内，公司无持有过其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托

公司和期货公司等金融企业股权的投资行为。

五、报告期内，公司无收购及出售资产、企业合并事项。

六、报告期内，公司无股权激励计划。

七、重大关联交易事项

（一）关联方关系

1. 母公司及最终控制方

（1）母公司及最终控制方

母公司及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云南锡业集团有限责任公司	非自然人出资的 有限责任公司	云南省个旧市	有色金属制造业	雷 毅	734323140
云南锡业集团(控股)有限责任公司	国有独资	云南省个旧市	有色金属制造业	雷 毅	217887888

（2）母公司的注册资本及其变化

母公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云南锡业集团有限责任公司	825,740,000.00			825,740,000.00

（3）母公司的所持股份或权益及其变化

母公司	持股金额		持股比例（%）	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云南锡业集团有限责任公司	457,887,301.00	416,261,183.00	50.51	50.51

2. 子公司

（1）子公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云南锡业郴州矿冶有限公司	有限责任	郴州市北湖区	制造加工	王承昆	74837466-X
郴州云湘矿冶有限责任公司	有限责任	郴州市桥口镇下渡村	制造加工业	王承昆	73475665-9
云南锡业锡化学品有限公司	中外合作	云南省个旧市大屯镇	制造加工	兰 旭	76386885-2
个旧鑫龙金属有限责任公司	有限责任	云南省个旧市金湖西路	制造加工	高飞云	76386527-2

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
个旧市盈鑫再生金属资源有限公司	有限责任	云南省个旧市金湖西路	商贸	杜建伟	68857162-8
云南锡业锡材有限公司	有限责任	云南省昆明市经开区	深加工	郑齐一	79988647-0
云南锡业微电子材料有限公司	有限责任	云南省个旧市大屯镇	深加工	雷毅	76705294-9
云南锡业资源有限公司	法人独资	美国加利福尼亚州	商贸	雷 毅	1832372
云南锡业德国资源有限公司	法人独资	德国杜塞尔多夫市	商贸	赵忠、皇甫智伟	HRB 54488
云锡（香港）资源有限公司	有限责任	香港弥敦道永旺商业大厦	投资与贸易	雷毅	

(2) 子公司的注册资本及其变化

单位：元

子公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云南锡业郴州矿冶有限公司	259,000,000.00	120,000,000.00		379,000,000.00
郴州云湘矿冶有限责任公司	50,000,000.00			50,000,000.00
云南锡业锡化学品有限公司	80,675,000.00			80,675,000.00
个旧鑫龙金属有限责任公司	4,800,000.00			4,800,000.00
个旧市盈鑫再生金属资源有限公司	500,000.00			500,000.00
云南锡业锡材有限公司	84,830,276.00			84,830,276.00
云南锡业微电子材料有限公司	73,288,882.95			73,288,882.95
云南锡业资源有限公司	36,760,219.50			36,760,219.50
云南锡业德国资源有限公司	27,773,780.15			27,773,780.15
云锡（香港）资源有限公司		48,739,117.20		48,739,117.20

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额		持股比例（%）	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云南锡业郴州矿冶有限公司	564,605,800.16	443,188,700.16	100.00	99.61
郴州云湘矿冶有限责任公司	52,061,448.16	51,606,648.16	100.00	97.30
云南锡业锡化学品有限公司	80,675,000.00	80,675,000.00	100.00	100.00
个旧鑫龙金属有限责任公司	4,640,000.00	4,640,000.00	96.67	96.67
个旧市盈鑫再生金属资源有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	100.00

子公司名称	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云南锡业锡材有限公司	88,999,094.00	88,999,094.00	100.00	100.00
云南锡业微电子材料有限公司	65,000,000.00	65,000,000.00	100.00	75.00
云南锡业资源有限公司	38,463,232.25	38,463,232.25	100.00	100.00
云南锡业德国资源有限公司	29,616,870.49	29,616,870.49	100.00	100.00
云锡(香港)资源有限公司	24,856,949.77		51.00	

3、孙公司

(1) 孙公司

公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云锡化学有限公司	有限公司	德国杜塞尔多夫国王大道 96 号	化工产品贸易/加工	赵忠	HRB64395

(2) 孙公司的注册资本及其变化

公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云锡化学有限公司	4,627,250.00			4,627,250.00

(3) 对孙公司的持股比例或权益及其变化

公司名称	持股金额		持股比例	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云锡化学有限公司	4,627,250.00	4,627,250.00	100.00%	100.00%

4. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	云南个旧有色冶化有限公司	产品购销	753578245
	云南锡业集团锌业有限责任公司	产品购销	622605127
	云南锡业建设集团有限公司	建设施工	760401798
	红河砷业有限公司	产品购销	21787426x
	贵研铂业股份有限公司	产品购销	719499287
	云南锡业马拉格矿业有限责任公司	产品购销	753570569
	云南锡业机械制造有限责任公司	备品备件、设备供应	217903139

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
	云锡集团创源实业有限公司	产品购销	688580815
	云南云锡锌铟矿业有限公司	产品购销	550141414
	云南华联锌铟股份有限公司	产品购销	21827064-4
	云锡（香港）源兴有限公司	产品购销	
	永兴贵研资源有限公司	产品购销、委托加工	69858467-6
	Yunnan Tin Australia TDK Resources Pty Ltd.	代表公司进行债务结算	

(二) 关联交易

1. 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易定价方式及决策程序	本年		上年	
		金额	占同类交易金额比例 (%)	金额	占同类交易金额比例 (%)
云南锡业集团有限责任公司	市场价格	679,605,445.79	5.18	519,096,586.75	4.97
云南锡业马拉格矿业有限责任公司	市场价格	445,350,272.33	3.39	143,574,051.25	1.37
云南云锡锌铟矿业有限公司	市场价格	360,447,962.38	2.75	17,927,234.70	0.17
云南锡业建设集团有限公司	市场价格	217,260,701.89	1.66	245,166,107.15	14.03
永兴贵研资源有限公司	市场价格	7,634,466.74	0.06		
云南华联锌铟股份有限公司	市场价格	8,423,539.38	0.06		
云南锡业机械制造有限责任公司	市场价格	72,534,914.36	0.55	57,977,419.60	5.39
红河砷业有限责任公司	市场价格	19,590,588.93	0.15	2,079,881.00	0.02
云锡集团创源实业有限公司	市场价格	5,238,198.43	0.04	59,634,224.37	0.57
云锡（香港）源兴有限公司	市场价格	155,819,709.87	1.19	116,606,970.80	1.12
合 计		1,971,905,800.10		1,162,062,475.62	

1-1、本公司向云南锡业集团有限责任公司采购的其他关联交易内容

交易项目	本年金额	上年金额
转供水、电	315,699,839.15	375,775,547.85
材燃料、备品	987,984,377.11	768,068,832.78
运输、装卸费	65,241,232.65	25,587,165.43
租赁费	17,774,353.37	13,388,343.19
委托结算工程、设备款	151,211,765.09	171,938,991.65
其他	75,050,282.51	68,408,956.74
合 计	1,612,961,849.88	1,423,167,837.64

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。报告期内向关联方采购的货物为锡、铜、铅等金属矿产原料为市场同期(含税)交易价格。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的其他关联交易款项见上表。

2. 出售商品/提供劳务费情况

关联方名称	关联交易定价方式及决策程序	本年		上年	
		金额（含税）	占同类交易金额比例（%）	金额（含税）	占同类交易金额比例（%）
云南锡业集团有限责任公司	市场价格	49,520,976.44	0.33	41,270,990.22	0.38
云南个旧有色冶化有限公司	市场价格	829,426,196.92	5.52	652,922,807.38	6.02
红河砷业有限责任公司	市场价格	1,084,480.22	0.01	2,312,100.59	0.02
云南锡业马拉格矿业有限责任公司	市场价格	992,948.69	0.01		
云锡集团创源实业有限公司	市场价格	31,363,831.48	0.21		
云锡（香港）源兴有限公司	市场价格	95,556,481.79	0.64	69,283,436.79	0.64
云南锡业建设集团有限公司	市场价格	1,256,197.22	0.01		
云锡机械制造有限公司	市场价格	4,151,843.14	0.03		
合计		1,013,352,955.90		765,789,334.98	

2-1、本公司向云南锡业集团有限责任公司转供的其他关联交易内容

交易项目	本年金额	上年金额
转供水、电	88,536,508.32	58,459,225.89
材燃料、备品	36,958,842.29	119,534,061.73
其他	912,752.93	34,326,778.32
合 计	126,408,103.54	212,320,065.94

注：销售给关联方的产品价格为市场同期交易价格（含税）。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水电的款项见上表。

3. 代理

报告期内 Yunnan Tin Australia TDK Resources Pty Ltd. 作为代理商代表公司的子公司云南锡业资源（美国）有限公司向境外供货商采购货物，代理费金额折合人民币共计 293,621.94 元。

4. 代表公司进行债务结算

报告期内 Yunnan Tin Australia TDK Resources Pty Ltd. 作为代理商代表公司的子公司云南锡业资源（美国）有限公司与境外供货商结算货款，金额折合人民币共计 191,768,630.34 元。

5. 公司承租情况

出租方为云南锡业集团有限责任公司，承租方为本公司及本公司分、子公司。

承租方名称	租赁资产情况	年租赁金额	租赁起始日	租赁终止日
云南锡业股份有限公司	昆明爱法公司土地租赁 12700.10 平方米	635,000.00	2005 年 1 月 1 日	2034 年 12 月 31 日
云南锡业股份有限公司	云锡办公大楼 4-5 层 2406 平方米	577,440.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
云南锡业股份有限公司	镁厂固定资产价值 1275.62 万元	1,350,000.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
铝业分公司	土地 368106 平方米	1,840,530.00	2008 年 8 月 1 日	2057 年 7 月 31 日
铜业分公司	土地 368135 平方米	2,024,742.50	2011 年 1 月 1 日	2011 年 6 月 30 日
微电子材料有限公司	土地 40000 平方米	150,400.00	2005 年 6 月 1 日	2024 年 5 月 31 日
化工材料分公司	固定资产价值 3011880.66 元	190,142.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
化工材料分公司	土地 42637 平方米	160,300.00	2005 年 6 月 1 日	2024 年 5 月 31 日
老厂分公司	土地 4338290.83 平方米	8,155,986.76	2004 年 1 月 1 日	2023 年 12 月 31 日
卡房分公司	土地 150437.5 平方米	221,143.13	2004 年 1 月 1 日	2023 年 12 月 31 日
冶炼分公司	土地 107142.68 平方米	2,142,854.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
冶炼分公司	固定资产价值 10209054.69 元	757,354.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
采选分公司	土地 20730.31 平方米	414,606.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
化工材料分公司	土地 12914.7 平方米	258,294.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
屯选分公司	土地 62682.64 平方米	940,240.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
大屯锡矿	土地 35208.87 平方米	528,133.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日

6. 关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南锡业集团有限责任公司	云南锡业股份有限公司	276,000 万元	2009 年	2010\2011\2012 年	否

注：云南锡业集团有限责任公司为本公司银行借款提供保证担保，截止 2011 年 12 月 31 日

从银行取得借款人民币 109,250 万元。

(三) 关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方名称	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
云南个旧有色冶化有限公司			16,000,000.00	
云南锡业集团锌业有限责任公司			14,035,966.95	701,798.35
云锡（香港）源兴有限公司	2,896,689.28		13,941,046.88	
红河砷业有限责任公司	382,475.51		5,201,062.01	
云南锡业建设集团有限公司	1,067,479.88			
合计	4,346,644.67		49,178,075.84	701,798.35

2. 关联方预付账款

关联方名称	年末金额		年初金额	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
云南锡业机械制造有限责任公司	564,809.23			
云南云锡锌铟矿业有限公司			3,072,765.30	
云锡（香港）源兴有限公司	3,214,234.96			
合计	3,779,044.19		3,072,765.30	

3. 关联方其他应收款

关联方	年末金额	年初金额
	账面余额	账面余额
云南锡业建设集团有限公司	4,583,025.22	
合计	4,583,025.22	

4. 关联方应付账款

关联方名称	年末账面余额	年初账面余额
云南锡业集团有限责任公司	2,283,344.35	6,928,993.15
云南锡业建设集团有限公司	34,483,625.76	18,702,180.44
云南锡业马拉格矿业有限责任公司	21,654,694.55	
云锡集团创源实业有限公司	5,157,722.71	
合计	63,579,387.37	26,504,010.78

5、关联方预收账款

关联方	年末余额	年初余额
	账面余额	账面余额
永兴贵研资源有限公司		650,000.00
合计		650,000.00

八、报告期内公司各项业务合同正常进行，无重大合同纠纷发生

1、报告期内，公司未发生重大租赁事项。

2、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。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司为所属子公司“郴州云湘矿冶有限责任公司”的流动资金借款 11,000 万元提供保证担保；为“云南锡业郴州矿冶有限公司”的流动资金借款 15,000 万元和项目资金长期借款 10,000 万元提供保证担保；为“云南锡业微电子材料有限公司”的流动资金借款 2,000 万元提供保证担保；为“云南锡业锡材有限公司”的流动资金借款 42,000 万元提供保证担保。为“云锡德国资源有限公司”开立 11,972 万元（1,900 万美元）的备用信用证保函；为“云锡美国资源有限公司”开立 27,724 万元（4,400 万美元）的备用信用证保函；以上提供担保的资金总额为 119,696 万元，公司为以上子公司提供担保向银行取得的借款总额 72,628 万元。除上述担保外，本公司无其他对外担保事宜。

3、报告期内，公司无委托他人进行现金资产管理事项。

九、报告期内公司或持股 5%以上股东承诺事项

报告期内，持有公司股份 5%以上的唯一非流通股股东——云南锡业集团有限责任公司承诺如下：

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
配股发行时所作承诺	云南锡业集团有限责任公司	按照《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规要求，为避免产生同业竞争，云南锡业集团有限公司（以下简称“本公司”）及本公司其他全资、控股企业特向云南锡业股份有限公司（以下简称“锡业股份”）承诺： 一、本公司已将与锡生产经营相关的主要经营性资产投入锡业股份，且不再拥有锡的冶炼和深加工业务，并出具《承诺函》，承诺自锡业股份上市之日起，本公司作为其控股股东期间，不从事与锡业股份相竞争的业务。本公司严格履行上述承诺，截止本承诺出具之日，本公司与锡业股份之间不存在同业竞争。 二、本公司及本公司其他全资、控股企业将不会从事任何直接或间接与锡业股份及其控股企业构成竞争的业务，并给予锡业股份在同等条件下优先购买本公司全资、	严格履行了承诺

		控股企业拟出售的与锡业股份及其控股企业主营业务有关的资产及（或）业务的权利，如本公司参股企业所生产产品或所从事业务与锡业股份及其控股企业构成或可能构成竞争，在锡业股份提出要求时，本公司将出让其所持该等企业的全部出资、股份或权益，并承诺在同等条件下给予锡业股份优先购买该等出资、股份或权益的权利。 三、鉴于锡业股份前次配股募集资金投资项目之一为铅冶炼系统 10 万 t/a 技改工程，本公司及本公司全资、控股企业特别承诺，本公司作为锡业股份的控股股东期间，将不从事铅冶炼业务。 上述承诺并不限于本公司及其他全资、控股企业从事或继续从事与锡业股份及其控股企业不构成竞争的业务，特别是提供锡业股份其控股企业经营所需相关原材料或服务的业务。 本承诺函在锡业股份合法有效存续、且本公司作为锡业股份控股股东期间持续有效。	
其他承诺（含追加承诺）	云南锡业集团有限责任公司	报告期内，公司限售股份上市流通数量为 368,086,238 股，占公司股份总数的 40.60%。 公司控股股东云南锡业集团有限责任公司表示：没有在本次解除限售后 6 个月内通过交易系统减持 5% 以上股份的计划，并承诺：如果控股股东未来通过证券交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5% 以上的，控股股东将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告，披露内容包括拟出售的数量、拟出售的时间、拟出售的价格区间、减持原因等。	严格履行了承诺

十、聘任会计师事务所情况

二零一零年四月十二日公司二零一零年年度股东大会决议，续聘信永中和会计师事务所为本公司二零一零年度会计报表审计机构。该审计机构为本公司累计服务年限10年，自二零零二年度起为公司提供审计服务，二零零二年度、二零零三年度两个年度的签字注册会计师为黄俊、王著琴，二零零四年度的签字注册会计师为黄俊、魏勇，二零零五年度的签字注册会计师为杨海峰、孙行军，二零零六年度的签字注册会计师为杨海峰、鲍琼，二零零七年度度的签字注册会计师为黄俊、魏勇，二零零八年度度的签字注册会计师为黄俊、魏勇，二零零九年度度的签字注册会计师为魏勇、刘海兰，二零一零年度度的签字注册会计师为：魏勇、范晓程。

二零一一年度的签字注册会计师为：魏勇、李恒

报告期内支付给信永中和会计师事务所报酬情况：

项 目	2011 年度	2010 年度
1、年报审计费	152 万元	75 万元
2、内控审计费	49 万元	无

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，公司按照《上市公司公平信息披露指引》的要求，在接待调研及采访时，公司及相关信息披露义务人严格遵循公平信息披露的原则，未有实行差别对待政策，未有有选择、私下提前向特定对象披露、透露或泄露非公开信息的情形。

报告期内公司接待调研、沟通主要情况：

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
2011年01月20日	个旧	实地调研	齐鲁证券周涛先生、华商基金童立先生、长信基金阎力涤先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年01月24日	昆明	实地调研	中银国际证券申云祥先生、万家基金鞠英利先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年02月17日	个旧	实地调研	华创证券何杰先生、张雪村先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年02月17日	个旧	实地调研	广州证券段振军先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年02月17日	个旧	实地调研	德邦证券胡轶喆先生、爱建证券张志鹏先生、东吴基金张能进先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年03月07日	个旧	实地调研	湖南兴湘投资有限唐若民先生、湖南盛泰投资有限责任公司钟兆繁先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年03月07日	个旧	实地调研	富国基金罗林先生、光大证券股份有限公司汪前明先生、若德基金管理有限公司王正先生和中投证券周帅军先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年08月02日	个旧	实地调研	光大证券股份有限公司汪前明先生、新华基金管理有限公司张燕女士、南方基金管理有限公司叶智鑫先生、上海尚雅投资管理有限公司万炜先生、中国太平资产管理有限公司刘金先生、杨红杰先生、长江养老保险股份有限公司徐科益先生、汇添富基金管理有限公司康建昌先生、上投摩根卢扬先生、易方达基金管理有限公司阚义德先生、民生证券吴怡平先生、申万菱信基金徐爽先生、瑞银证券有限责任公司王琛先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年08月09日	昆明	实地调研	红塔证券股份有限公司孙媛女士、金远证券股份有限公司孙凡先生	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011年08月19日	昆明、个旧	实地调研	广发基金刘心任先生、中国人寿朱战宇先生、长信基金严力迪女士、刘页女士、银华基金孙楠先生、大成基金李畅先生、平安资产马克明先生、金鹰基金吴竹青女士、泰达宏利基金吴云峰先生、国海富兰克林基金何景峰先生、中银基金朱爽先生、国泰基金饶玉涵女士、源强投资薛政强先生、黄通先生、罗双福先生、深圳长青藤资产管理有限公司孙元嘉先生、凯石投资白延红女士、星石投资廖新国先生、国石天成投资胡	公司现状和发展战略、锡行业情况

			浩杰先生、展博投资管理有限公司黄波先生、华宝信托周锡岚女士、国民信托有限公司栾庆帅先生、东北证券自营董高峰先生、国金自营方俊先生、中信证券自营张烨先生、长江证券资管管理部张登先生、华鑫自营张振东先生、山西证券自营伊磊先生、华泰证券周翔先生、海通证券刘博女士、申银万国叶培培女士、郭鹏先生、华宝证券李一为先生、红塔证券管天宇先生、陈章良先生、华泰证券陆冰然先生、中信证券薛峰先生、董攀先生、世纪证券周宠女士、中金公司程剑先生、山西证券熊小云女士、东北证券陈炳辉先生、上海证券杨彦先生、国泰君安桑永亮先生、长江证券葛军先生及金鹰基金林华显先生。	
2011 年 09 月 15 日	个旧	实地调研	德邦证券私人财富管理部赵磊剑先生、孔祥鹏先生、广发证券资产管理王俊爽先生、兴业证券研究所罗人渊先生、华英证券葛娟娟女士、民生银行吴斌女士、太平洋资产管理有限责任公司王磊先生、申万菱信基金管理有限公司高远先生、国都证券袁放先生及曾奕霖先生。	公司现状和发展战略、锡行业情况
2011 年 12 月 8 日	个旧	实地调研	东兴证券股份有限公司李晨辉先生、林阳先生，光大证券股份有限公司章小韩先生，安邦资产管理有限责任公司金耀先生、嘉实基金管理有限公司肖觅先生、融通基金管理有限公司许富强先生，中信建投证券股份有限公司徐荃女士，中银国际证券有限责任公司李文宾先生。	公司现状和发展战略、锡行业情况

报告期内，公司信息披露索引：

序号	日 期	公告内容	刊登报纸及版面
1	2011年2月18日	2011年第一次临时董事会决议公告（股2011-001） 2011年第一次临时监事会决议公告（股2011-002） 关于召开2011年第一次临时股东大会的通知（股2011-003）	证券时报D12版 中国证券报B009版
2	2011年3月2日	限售股份解除限售的提示性公告（股2011-004）	证券时报D12版 中国证券报B003版
3	2011年3月8日	2011年第一次临时股东大会决议公告（股2011-005）	证券时报D16版 中国证券报B002版
4	2011年3月31日	2011年第二次临时董事会决议公告（股2011-006） 2011年第二次临时监事会决议公告（股2011-007） 关于召开2011年第二次临时股东大会的通知（股2011-008） 关于为公司所属子公司提供担保的公告（股2011-009） 关于向云南锡业郴州矿冶有限公司增加注册资本的公告（股2011-010）	证券时报D4版 中国证券报B009版
5	2011年4月6日	重大仲裁事项（股2011-011）	证券时报C12版 中国证券报B023版
6	2011年4月12日	2010年度业绩快报公告（股2011-012）	证券时报D8版

		2011年第一季度业绩预告公告（股2011-013）	中国证券报B009版
7	2011年4月13日	澄清公告（股2011-014）	证券时报D25版 中国证券报B019版
8	2011年4月18日	云南锡业股份有限公司二零一一年第二次临时股东大会决议公告（股2011-015）	证券时报D13版 中国证券报A19版
9	2011年4月20日	第五届董事会第二次会议决议公告（股2011-016） 第五届监事会第二次会议决议（股2011-017） 关于召开公司2010年度股东大会的通知（股2011-018） 2010年年度报告摘要（股2011-019） 2011年第一季度报告正文（股2011-020） 关于为公司所属子公司提供担保的公告（股2011-021） 2011年度日常关联交易公告（股2011-022）	证券时报D12版 中国证券报B120版
10	2011年5月5日	2011年第三次临时董事会会议决议公告（股2011-023） 2011年第三次临时监事会会议决议公告（股2011-024）	证券时报D9版 中国证券报B013版
11	2011年5月6日	2010年年度报告补充公告（股2011-025）	证券时报D17版 中国证券报B009版
12	2011年5月11日	2010年度股东大会决议公告（股2011-026）	证券时报D20版 中国证券报B015版
13	2011年5月31日	2011年第四次临时董事会决议公告（股2011-027） 2011年第四次临时监事会决议公告（股2011-028）	证券时报D28版 中国证券报B018版
14	2011年6月15日	2010年度权益分派实施公告（2011-029）	证券时报D9版 中国证券报B002版
15	2011年6月30日	关于发行公司债券申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告（2011-030）	证券时报D17 版 中国证券报B010版
16	2011年7月16日	2011年第五次临时董事会决议公告（2011-031） 2011年第五次临时监事会决议公告（2011-032） 关于为公司所属子公司提供担保的公告（2011-033） 关于投资成立云锡（香港）资源有限公司的公告（2011-034） 关于召开2011年第三次临时股东大会的通知（2011-035）	证券时报B12版 中国证券报B007版
17	2011年7月19日	关于公开发行公司债券申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告（2011-036）	证券时报D13版 中国证券报B003版
18	2011年8月1日	重大事项停牌公告（2011-037）	证券时报C8 版 中国证券报A07版
19	2011年8月2日	2011年半年度报告摘要（2011-038） 第五届董事会第三次会议决议公告（2011-039） 第五届监事会第三次会议决议（2011-040） 关于继续与云南锡业机械制造有限责任公司履行日常关联交易协议的公告（2011-041）	证券时报D60版 中国证券报B040版

		关于与关联方签订关联交易协议的公告（2011-042） 非公开发行股票关联交易公告（2011-043） 关于召开2011年第四次临时股东大会的通知（2011-044）	
20	2011年8月3日	2011年第三次临时股东大会决议公告（2011-045）	证券时报D20版 中国证券报B007版
21	2011年8月10日	关于2011年第四次临时股东大会通知的更正公告（股2011-046） 关于召开2011年第四次临时股东大会的通知（更正后）（2011—047）	证券时报 D5版 中国证券报B007版
22	2011年8月15日	2011年公司债券发行公告（2011—048）	证券时报C003-C004版 中国证券报A21-22 版 证券日报D1版
23	2011年8月17日	关于2011年公司债券票面利率的公告（2011—049）	证券时报D5版 中国证券报A22 版 证券日报E3版
24	2011年8月18日	关于召开2011年第四次临时股东大会的提示性公告（2011—050）	证券时报D013版 中国证券报B002版
25	2011年8月22日	关于2011年公司债券发行结果的公告（2011—051）	证券时报C004版 中国证券报A24版
26	2011年8月24日	2011年第六次临时董事会会议决议公告（2011—052） 第六次临时监事会会议决议公告（2011—053） 2011年第四次临时股东大会的决议公告（2011—054）	证券时报D8版 中国证券报A45版
27	2011年9月15日	2011年第七次临时董事会会议决议公告（2011—055） 2011年第七次临时监事会会议决议公告（2011—056） 关于开展境外期货套期保值业务的公告（2011—057）	证券时报A10版 中国证券报A27版
28	2011年9月19日	在银行间债券市场发行中期票据进展情况公告（2011—058）	证券时报C9版 中国证券报B004版
29	2011年9月26日	关于云南锡业郴州矿冶有限公司开设募集资金专用账户并签署四方监管协议的公告（2011—059）	证券时报C4版 中国证券报B001版
30	2011年10月26日	关于开设公司债券资金专用账户并签署三方监管协议的公告（2011—060）	证券时报D9版 中国证券报B184版
31	2011年10月31日	2011年第八次临时董事会会议决议公告（2011—061） 关于为公司全资子公司提供担保的公告（2011—062） 关于与关联方签订日常关联交易合同的公告（2011—063） 2011年第三季度报告正文（2011—064） 2011年第八次临时监事会会议决议公告（2011—065） 关于召开公司2011年第五次临时股东大会的通知（2011—066）	证券时报D16版 中国证券报A23版

32	2011年11月17日	关于冶炼分公司停产检修的公告（2011—067）	证券时报D13版 中国证券报B003版
33	2011年11月22日	关于10万吨/年铅冶炼系统停产检修的公告（2011—068）	证券时报D12版 中国证券报B015版
34	2011年11月24日	2011年第五次临时股东大会决议公告（2011—069）	证券时报D21版 中国证券报A24版
35	2011年12月23日	2011年第九次临时董事会会议决议公告（2011—070） 2011年第九次临时监事会会议决议公告（2011—071） 独立董事辞职公告（2011—072） 关于为公司子公司提供担保的公告（2011—073） 关于与关联方签订日常关联交易合同的公告（2011—074） 关于召开公司2012年第一次临时股东大会的通知（2011—075）	证券时报D013版 中国证券报B017版

十三、其他重大事件

1、2010年1月27日，公司与中国恩菲工程技术有限公司就云南锡业股份有限公司10万吨/年铜冶炼项目工程总承包事宜协商一致，双方签署了《云南锡业股份有限公司10万吨/年铜冶炼项目工程总承包（EPC）合同》，合同价格为117,800万元。

2010年5月16日，公司与中国瑞林工程技术有限公司就云南锡业股份有限公司10万吨/年铜冶炼项目工程总承包事宜协商一致，双方签署了《云南锡业股份有限公司10万吨/年铜冶炼项目EPC工程总承包合同》，合同价格为75,000万元。

截止2011年12月31日，两项工程总承包合同正常履行中，无重大风险及重大不确定性，两项合同的履行对公司今后的财务状况及经营成果将产生积极的影响。

报告期内，除以上二项工程总承包合同外，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。

2、公司2011年第一次临时股东大会于2011年3月7日审议通过了《关于云南锡业股份有限公司在银行间债券市场发行中期票据的预案》（详见2011-005号公告），公司委托交通银行股份有限公司作为主承销商拟注册待偿还余额不超过7亿元的2011年第一期中期票据。2011年9月15日公司收到主承销商交通银行股份有限公司云南省分行《关于主动退回云南锡业股份有限公司中期票据发行申请的说明》，决定暂停审批公司在银行间债券市场注册发行债务融资工具的申请（详见2011-058号公告）。

3、公司第五次临时董事会和第三次临时股东大会审议通过了《关于投资成立云锡（香港）资源有限公司的预案》（详见 2011-031 号、2011-045 号公告）。2011 年 12 月，云锡（香港）资源有限公司取得商业登记证和公司注册证书。

4、经公司五届三次董事会及第四次临时股东大会审议通过，公司决定非公开发行 A 股股票预计募集资金额不超过 40.80 亿元，发行数量不超过 15,500 万股（含 15,500 万股）（详见 2011-039 号、2011-054 号公告）。2011 年 9 月 29 日，公司将非公开发行股票的相关申请材料报送至中国证监会；2011 年 10 月 10 日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》，中国证监会决定对该行政许可申请予以受理。

5、为理顺公司对外投资关系，加强投资资金管理，完善资本投资机构，提高整体效益，增加可持续发展能力，公司决定收购“云南个旧有色冶化有限公司”持有“郴州云湘矿冶有限责任公司”0.39%的股权、收购“个旧云锡古山锡矿”持有“云南锡业郴州矿冶有限公司”0.81%的股权。2011 年 12 月 1 日通过友好协商，公司分别与“云南个旧有色冶化有限公司”和“个旧云锡古山锡矿”签订了股权转让协议，该收购事宜于 2011 年 12 月 27 日获得云南省国资委批准，股权转让相关手续年度内办理完毕。支付个旧云锡古山锡矿股权转让款 45.48 万元，支付云南个旧有色冶化有限公司股权转让款 141.71 元。

6、公司收到财政部、国税总局下发《财政部、国家税务总局关于调整锡矿石等资源税适用税率标准的通知》（财税[2012]2号），自2012年2月1日起上调铁矿、锡矿、钼矿、菱镁矿、滑石和硼矿的税率，其中锡矿石资源税适用税率标准调整为：一等矿山每吨20元；二等矿山每吨18元；三等矿山每吨16元；四等矿山每吨14元；五等矿山每吨12元。而之前资源税目表中锡矿石资源税从一等到五等矿山的税率分别为每吨1元、0.9元、0.8元、0.7元和0.6元。

本次锡矿石资源税的上调将相应增加公司矿山生产成本，通过公司估算，预计财税[2012]2号国家锡矿石资源税政策调整将导致公司 2012 年矿山生产成本新增约 5000 万元左右。同时，锡矿石资源税政策调整可能对公司锡原料采购成本造成一定的影响。（上述事项公司已于 2012 年 2 月 22 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站上进行了披露）

十四、期后事项

根据公司 2012 年 4 月 7 日董事会决议，公司以 2011 年末总股本 906,520,391 股为基数，拟实施每 10 股派发现金股利 1.30 元（含税）。

该利润分配方案需提交公司二零一一年年度股东大会审议。

除上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

第十二节 财务报告

资产负债表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	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	1,374,656,493.25	1,114,179,928.79	764,361,209.69	691,034,755.62
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	4,070,979.99			
应收票据	927,750,909.98	907,250,909.98	381,512,560.05	381,512,560.05
应收账款	268,221,698.31	247,448,548.19	358,982,374.18	380,244,694.94
预付款项	648,401,105.94	788,388,283.50	704,456,657.31	928,339,316.86
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	78,845,227.32	47,096,725.14	54,432,881.68	20,092,873.43
买入返售金融资产				
存货	5,266,332,762.34	4,800,863,529.74	3,357,812,394.88	2,797,789,912.96
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	10,158,249.81	208,587.75	409,759.47	409,759.47
流动资产合计	8,578,437,426.94	7,905,436,513.09	5,621,967,837.26	5,199,423,873.33
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		949,418,394.83		802,689,545.06
投资性房地产				
固定资产	5,265,505,928.33	4,533,423,845.32	3,386,253,943.84	2,766,971,136.30
在建工程	2,156,077,154.58	2,135,032,279.06	1,800,980,301.77	1,748,794,231.60
工程物资	1,414,850.43	1,414,850.43		
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	455,606,111.50	180,337,161.93	440,581,639.71	194,471,830.13
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,612,769.36		13,461,173.66	
递延所得税资产	85,612,772.36	70,103,077.42	67,876,486.98	50,877,941.55
其他非流动资产				
非流动资产合计	7,966,829,586.56	7,869,729,608.99	5,709,153,545.96	5,563,804,684.64

资产总计	16,545,267,013.50	15,775,166,122.08	11,331,121,383.22	10,763,228,557.97
流动负债：				
短期借款	7,265,616,820.25	6,177,556,789.72	4,044,038,470.32	3,195,835,310.76
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债	5,190,777.11		1,404,923.02	1,404,923.02
应付票据	200,000,000.00	200,000,000.00		
应付账款	690,537,328.07	713,777,216.09	400,381,035.46	296,437,824.30
预收款项	80,060,997.95	75,686,011.18	136,793,947.79	158,740,569.99
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	124,557,360.03	113,403,179.77	128,101,220.05	118,255,281.98
应交税费	-338,639,915.67	-295,038,653.21	-235,067,678.28	-212,014,330.67
应付利息	44,270,859.43	42,764,648.39	9,396,094.89	8,775,811.00
应付股利				
其他应付款	98,506,103.38	96,640,135.78	73,663,128.94	66,213,253.55
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	988,000,000.00	988,000,000.00	580,000,000.00	550,000,000.00
预计负债	45,298,693.68	45,298,693.68		
其他流动负债	9,529,400.69	316,764,927.50	10,787,845.52	388,309,674.84
流动负债合计	9,212,928,424.92	8,474,852,948.90	5,149,498,987.71	4,571,958,318.77
非流动负债：				
长期借款	773,800,000.00	733,800,000.00	1,493,000,000.00	1,433,000,000.00
应付债券	1,189,240,147.53	1,189,240,147.53		
长期应付款	31,140.00	31,140.00	31,140.00	31,140.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	7,952,790.14	7,807,869.44	8,667,315.57	8,152,729.92
其他非流动负债	102,469,049.87	100,502,196.40	42,756,252.15	40,396,028.00
非流动负债合计	2,073,493,127.54	2,031,381,353.37	1,544,454,707.72	1,481,579,897.92
负债合计	11,286,421,552.46	10,506,234,302.27	6,693,953,695.43	6,053,538,216.69
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	906,520,391.00	906,520,391.00	824,109,447.00	824,109,447.00
资本公积	2,184,508,177.17	2,181,245,395.55	2,267,812,927.49	2,263,656,339.55
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	441,398,035.92	441,398,035.92	342,677,844.09	342,677,844.09
一般风险准备				
未分配利润	1,717,769,756.81	1,739,767,997.34	1,212,177,068.84	1,279,246,710.64
外币报表折算差额	-13,903,400.19		-8,887,243.04	
归属于母公司所有者权益合计	5,236,292,960.71	5,268,931,819.81	4,637,890,044.38	4,709,690,341.28
少数股东权益	22,552,500.33		-722,356.59	
所有者权益合计	5,258,845,461.04	5,268,931,819.81	4,637,167,687.79	4,709,690,341.28

负债和所有者权益总计	16,545,267,013.50	15,775,166,122.08	11,331,121,383.22	10,763,228,557.97
------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

利润表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	12,841,605,025.48	14,086,039,335.61	9,266,955,299.61	9,788,411,437.06
其中：营业收入	12,841,605,025.48	14,086,039,335.50	9,266,955,299.61	9,788,411,437.06
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	12,008,430,717.62	13,278,408,502.56	8,887,046,357.50	9,373,216,653.82
其中：营业成本	10,767,065,245.50	12,175,218,526.10	7,982,248,357.42	8,580,044,707.37
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	51,018,439.41	48,714,248.43	56,275,955.51	44,257,831.97
销售费用	166,208,428.85	143,237,416.86	135,571,110.83	118,402,454.76
管理费用	523,975,506.95	464,482,964.48	444,967,166.44	389,694,753.62
财务费用	376,149,618.94	334,095,051.15	209,846,619.26	183,335,227.84
资产减值损失	124,013,477.86	112,660,295.47	58,137,148.04	57,481,678.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,280,384.46		-1,404,923.02	-1,404,923.02
投资收益（损失以“-”号填列）	7,105,236.85	-4,974,260.62	-7,912,902.39	155,371.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	844,559,929.17	802,656,572.43	370,591,116.70	413,945,231.81
加：营业外收入	30,187,095.01	17,107,957.90	58,341,155.59	16,181,317.18
减：营业外支出	69,466,532.40	66,989,681.32	12,934,247.26	10,825,728.06
其中：非流动资产处置损失	21,959,841.71	21,005,139.01	11,242,401.21	10,805,709.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	805,280,491.78	752,774,849.01	415,998,025.03	419,300,820.93
减：所得税费用	101,703,695.17	94,640,236.84	50,367,156.48	43,995,423.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	703,576,796.61	658,134,612.17	365,630,868.55	375,305,397.30
归属于母公司所有者的净利润	703,206,013.44	658,134,612.17	366,473,734.15	375,305,397.30

少数股东损益	370,783.17		-842,865.60	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.7757		0.4171	
（二）稀释每股收益	0.7757		0.4171	
七、其他综合收益	-5,016,157.15		-3,269,408.41	
八、综合收益总额	698,560,639.46	658,134,612.17	362,361,460.14	375,305,397.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	698,189,856.29	658,134,612.17	363,204,325.74	375,305,397.30
归属于少数股东的综合收益总额	370,783.17		-842,865.60	

现金流量表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	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	11,610,313,529.38	11,303,323,267.06	9,113,602,895.16	9,008,317,731.59
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	11,810,469.24	537,846.13	40,574,585.38	1,032,856.81
收到其他与经营活动有关的现金	77,345,290.18	79,442,196.75	61,658,468.20	48,400,267.12
经营活动现金流入小计	11,699,469,288.80	11,383,303,309.94	9,215,835,948.74	9,057,750,855.52
购买商品、接受劳务支付的现金	9,318,485,601.83	9,157,482,752.67	7,252,279,929.82	7,003,942,126.11
客户贷款及垫款净增加额				

存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	1,213,604,347.48	1,138,715,528.60	1,049,802,936.75	995,467,386.43
支付的各项税费	679,788,261.02	607,097,182.72	534,385,247.51	384,082,584.16
支付其他与经营活动有关的现金	299,254,745.65	269,469,228.53	235,181,613.26	206,581,334.61
经营活动现金流出小计	11,511,132,955.98	11,172,764,692.52	9,071,649,727.34	8,590,073,431.31
经营活动产生的现金流量净额	188,336,332.82	210,538,617.42	144,186,221.40	467,677,424.21
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,035,889.52	978,741.65	2,199,207.34	2,034,617.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	1,035,889.52	978,741.65	2,199,207.34	2,034,617.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,426,424,400.74	1,303,037,041.17	1,467,416,548.72	1,380,167,217.35
投资支付的现金		144,856,949.77		261,308,445.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,426,424,400.74	1,447,893,990.94	1,467,416,548.72	1,641,475,662.35
投资活动产生的现金流量净额	-1,425,388,511.22	-1,446,915,249.29	-1,465,217,341.38	-1,639,441,044.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	23,882,167.43		1,325,757,949.82	1,325,757,949.82
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	23,882,167.43			
取得借款收到的现金	9,700,414,234.66	7,947,012,942.24	5,277,866,061.62	4,117,725,519.39
发行债券收到的现金	1,190,400,000.00	1,190,400,000.00		

收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	10,914,696,402.09	9,137,412,942.24	6,603,624,011.44	5,443,483,469.21
偿还债务支付的现金	8,579,431,875.07	7,015,792,510.25	4,496,543,258.73	3,540,148,057.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	481,634,117.03	455,608,188.41	280,252,164.77	261,245,129.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,890,000.00	1,890,000.00	5,596,418.70	5,582,398.70
筹资活动现金流出小计	9,062,955,992.10	7,473,290,698.66	4,782,391,842.20	3,806,975,585.13
筹资活动产生的现金流量净额	1,851,740,409.99	1,664,122,243.58	1,821,232,169.24	1,636,507,884.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,392,948.03	-4,600,438.54	-3,961,367.23	-1,505,189.21
五、现金及现金等价物净增加额	610,295,283.56	423,145,173.17	496,239,682.03	463,239,074.33
加：期初现金及现金等价物余额	764,361,209.69	691,034,755.62	268,121,527.66	227,795,681.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,374,656,493.25	1,114,179,928.79	764,361,209.69	691,034,755.62

合并所有者权益变动表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								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	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
一、上年年末余额	824,109,447.00	2,267,812,927.49			342,677,844.09	1,212,177,068.84	-8,887,243.04	-722,356.59	4,637,167,687.79	650,727,672.00	670,466,578.41			286,382,034.49	965,197,662.04	-5,617,834.63	1,994,717.88	2,569,150,830.19
加：会计政策变更															1,874,208.87		-1,874,208.87	
前期差错更正																		
其他																		
二、本年初余额	824,109,447.00	2,267,812,927.49			342,677,844.09	1,212,177,068.84	-8,887,243.04	-722,356.59	4,637,167,687.79	650,727,672.00	670,466,578.41			286,382,034.49	967,071,870.91	-5,617,834.63	120,509.01	2,569,150,830.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	82,410,944.00	-83,304,750.32			98,720,191.83	505,592,687.97	-5,016,157.15	23,274,856.92	621,677,773.25	173,381,775.00	1,597,346,349.08			56,295,809.60	245,105,197.93	-3,269,408.41	-842,865.60	2,068,016,857.60
（一）净利润						703,206,013.44		370,783.17	703,576,796.61						366,473,734.15		-842,865.60	365,630,868.55
（二）其他综合收益							-5,016,157.15		-5,016,157.15							-3,269,408.41		-3,269,408.41
上述（一）和						703,206,013.44	-5,016,157.15	370,783.17	698,560,639.46						366,473,734.15	-3,269,408.41	-842,865.60	362,361,460.14

(二) 小计																	
(三) 所有者投入和减少资本		-893,806.32					22,904,073.75	22,010,267.43	173,381,775.00	1,597,346,349.08							1,770,728,124.08
1. 所有者投入资本							23,882,167.43	23,882,167.43	173,381,775.00	1,645,597,728.11							1,818,979,503.11
2. 股份支付计入所有者权益的金额																	
3. 其他		-893,806.32					-978,093.68	-1,871,900.00		-48,251,379.03							-48,251,379.03
(四) 利润分配				98,720,191.83	-197,613,325.47			-98,893,133.64				56,295,809.60	-121,368,536.22				-65,072,726.62
1. 提取盈余公积				98,720,191.83	-98,720,191.83							56,295,809.60	-56,295,809.60				
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者(或股东)的分配					-98,893,133.64			-98,893,133.64					-65,072,726.62				-65,072,726.62
4. 其他																	
(五) 所有者权益内部结转	82,410,944.00	-82,410,944.00															
1. 资本公积转增资本(或股本)	82,410,944.00	-82,410,944.00															
2. 盈余公积转增资本(或股本)																	
3. 盈余公积																	

弥补亏损																	
4. 其他																	
(六) 专项储备																	
1. 本期提取																	
2. 本期使用																	
(七) 其他																	
四、本期期末余额	906,520,391.00	2,184,508,177.17		441,398,035.92	1,717,769,756.81	-13,903,400.19	22,552,500.33	5,258,845,461.04	824,109,447.00	2,267,812,927.49		342,677,844.09	1,212,177,068.84	-8,887,243.04	-722,356.59	4,637,167,687.79	

母公司所有者权益变动表

编制单位：云南锡业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	824,109,447.00	2,263,656,339.55			342,677,844.09		1,279,246,710.64	4,709,690,341.28	650,727,672.00	666,309,990.47			286,382,034.49		1,025,309,849.56	2,628,729,546.52
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年年初余额	824,109,447.00	2,263,656,339.55			342,677,844.09		1,279,246,710.64	4,709,690,341.28	650,727,672.00	666,309,990.47			286,382,034.49		1,025,309,849.56	2,628,729,546.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	82,410,944.00	-82,410,944.00			98,720,191.83		460,521,286.70	559,241,478.53	173,381,775.00	1,597,346,349.08			56,295,809.60		253,936,861.08	2,080,960,794.76
（一）净利润							658,134,612.17	658,134,612.17							375,305,397.30	375,305,397.30
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							658,134,612.17	658,134,612.17							375,305,397.30	375,305,397.30
（三）所有者投入和减少资本									173,381,775.00	1,597,346,349.08						1,770,728,124.08
1. 所有者投入资本									173,381,775.00	1,645,597,728.11						1,818,979,503.11
2. 股份支付计入所有者权益的金额																

3. 其他										-48,251,379.03						-48,251,379.03
（四）利润分配					98,720,191.83		-197,613,325.47	-98,893,133.64				56,295,809.60		-121,368,536.22		-65,072,726.62
1. 提取盈余公积					98,720,191.83		-98,720,191.83					56,295,809.60		-56,295,809.60		
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配							-98,893,133.64	-98,893,133.64						-65,072,726.62		-65,072,726.62
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转	82,410,944.00	-82,410,944.00														
1. 资本公积转增资本（或股本）	82,410,944.00	-82,410,944.00														
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	906,520,391.00	2,181,245,395.55			441,398,035.92		1,739,767,997.34	5,268,931,819.81	824,109,447.00	2,263,656,339.55			342,677,844.09		1,279,246,710.64	4,709,690,341.28

审计报告

XYZH/2011KMA1040-1

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（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：魏勇

中国注册会计师：李恒

中国 北京

二〇一二年四月七日

一、公司基本情况

云南锡业股份有限公司(以下简称“公司”或“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:530000000010535,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,井巷掘进,有色金属深加工及其高新技术产品的开发、生产及自销,境外期货业务(凭许可证开展经营)。本公司是由云南锡业公司作为主要发起人,将其部分采矿、选矿、冶炼、深加工、销售部分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,公司主要产品有锡锭、铅锭、铟锭、银锭、铋锭、铜精矿、锡铅焊料及无铅焊料,锡材、锡基合金、有机锡及无机锡化工产品等40多个系列1470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37.57%,国际市场占有率达15.95%;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有限责任公司,云南锡业有限责任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(控股)有限责任公司为云南省国有资产监督管理委员会的全资公司。

股东大会是本公司的权力机构,依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责,依法行使公司的经营决策权;经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项,主持企业的生产经营管理工作。

公司历史沿革及重大股权变动

(一) 1999 年首次公开发行

1999年10月11日,经中国证券监督管理委员会证监发行字【1999】125号文批准,公司向社会公开发行13,000万股人民币普通股股票,募集资金7.608亿元,并经云南亚太会计师事务所验证,并出具亚太验B字(1999)第29号验资报告。2000年2月21日,社会公众股在深圳证券交易所挂牌上市,首次公开发行后,公司总股本变更为35,790.40万股。首次公开发行后,公司股权结构如下:

股份类别	股份数量(万股)	占总股本比例(%)
------	----------	-----------

一、未上市流通股份	22,790.40	63.68
国家法人股	22,500.00	62.87
法人持股	290.40	0.81
二、流通股份	13,000	36.32
人民币普通股	13,000	36.32
总 计	35,790.40	100

（二）2004 年资本公积转增股本

经公司 2004 年第一次临时股东大会决议通过，公司于 2004 年 10 月实施每 10 股转增 5 股的资本公积金转增股本方案，共转增 17,895.20 万股，转增后公司总股本由 35,790.40 万股增加为 53,685.60 万股。上述资本公积转增股本事项经中和正信会计师事务所验证[中和正信验字（2004）第（5）-10 号]，并完成工商变更登记。

（三）2006 年股权分置改革

公司的股权分置改革方案于 2006 年 1 月 24 日经股权分置改革相关股东会议审议通过，并于 2006 年 2 月 13 日实施。完成股权分置改革后，公司的股本结构由股改前的非流通股 34,185.60 万股、流通股 19,500 万股，变更为有限售条件的流通股 28,335.60 万股、无限售条件的流通股 25,350 万股。股权分置改革完成后，公司的股本结构如所示：

股份类别	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	28,335.60	52.78
国有法人股	27,974.54	52.11
法人持股	361.06	0.67
二、无限售条件股份	25,350.00	47.22
人民币普通股	25,350.00	47.22
总 计	53,685.60	100

股权分置改革中的持有限售股各股东均已履行其在股权分置改革中所做的承诺

（四）2007 年发行可转换公司债

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2007】100 号文批准，公司于 2007 年 5 月 14 日发行 650 万张可转换公司债券，并 2007 年 5 月 18 日完成了 6.5 亿元可转债发行工作，募集资金净额为 6.227 亿元。

(五) 2008 年送股、转增及可转债持有者转股

经公司 2007 年股东大会决议通过，公司于 2008 年 4 月实施 2007 年度利润分配方案，即按每 10 股派现 1 元送 1 股（盈余公积金）转增 1 股（资本公积金）的方案进行利润分配。本次股本变动后，公司总股本为 64,599.34 万股（含因可转债持有者转股所增加的股本）。本次股本变更事项已经中和正信会计师事务所验证[中和正信验字（2004）第（5）-10 号]，并完成工商变更登记。

(六) 2010 年向原股东配售股份

经中国证券监督管理委员会证监许可【2009】1474 号文核准，公司按照每 10 股配 2.4 股的比例向截至 2010 年 1 月 18 日登记在册的全体股东配售股份，实际发行股份 15,066.46 万股。本次配股完成后，公司总股本增加为 80,175.12 万股（含因可转债持有者转股所增加的股本）。本次股本变动已经信永中和会计师事务所审验（XYZH/2009KMA1029），并完成工商变更登记。变更后，公司股本结构如下：

股份类别	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
有限售条件股份	40,030.78	49.93
无限售条件股份	40,144.34	50.07
总 计	80,175.12	100

(七) 2010 年可转债持有者转股

因锡业转债触发提前赎回条件，经公司 2010 年第 8 次临时董事会决议同意，公司于 2010 年 11 月 2 日决定行使锡业转债提前赎回权。截至锡业转债的摘牌日，除 5.6 万张债券未转股外，其余债券均转换为公司股份，导致公司总股本增加 2,235.82 万元至 82,410.94 万股。本次股本变动已经信永中和会计师事务所审验（XYZH/2010KMA1058），并完成工商变更登记

(八) 2011 年资本公积转增股本

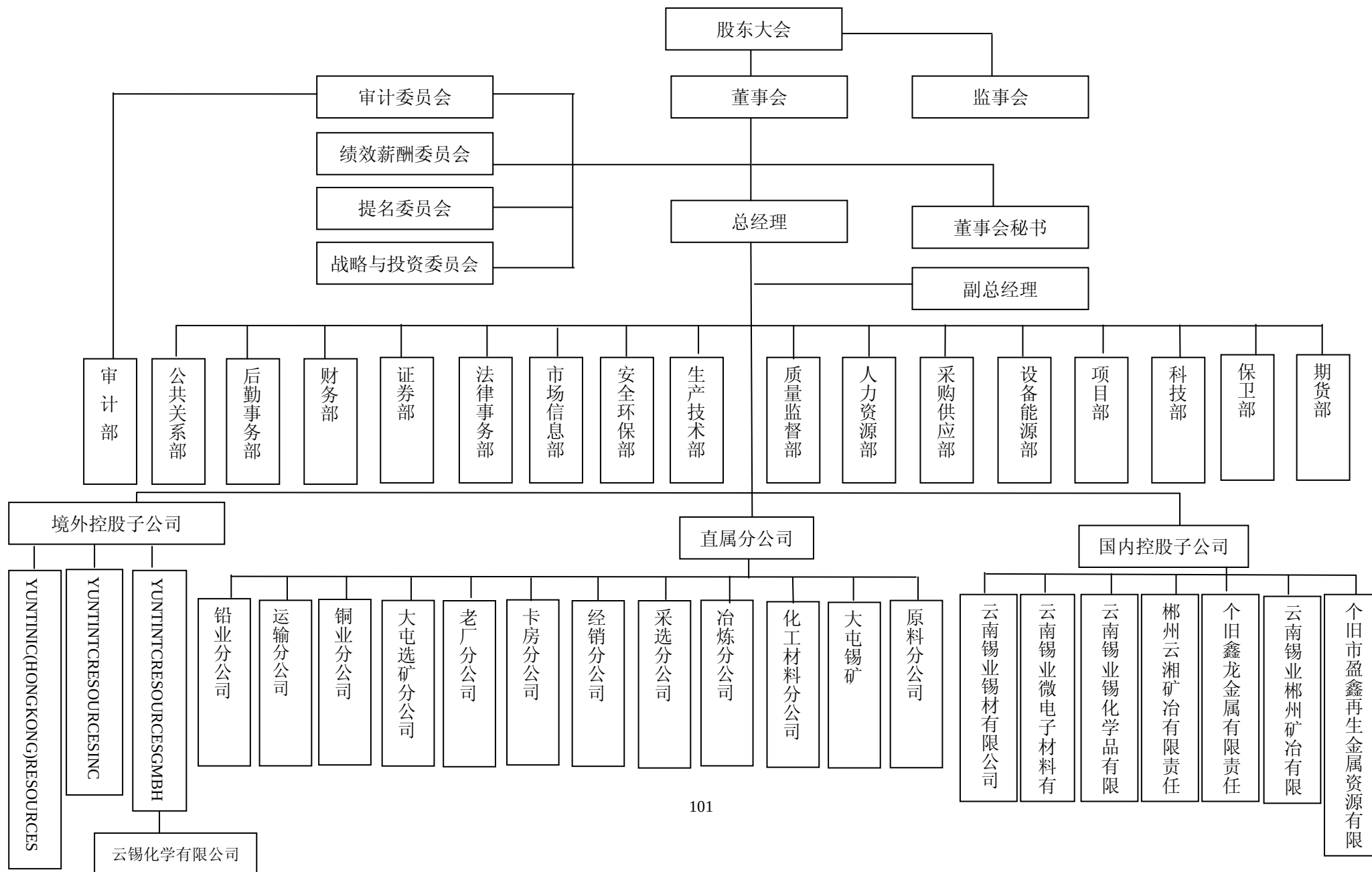
经公司 2010 年股东大会审议通过，公司于 2011 年 6 月实施 2010 年度利润分配方案，按每 10 股转增 1 股的比例向全体股东转增股本，转增后公司的总股本变更为 90,652.04 万股。本次股本变动事项已经信永中和会计师事务所审验（XYZH/2011KMA1006），并完成工商变更登记。截至 2011 年 6 月 30 日，公司总股本为 90,652.04 万股，股本结构如下：

股份类别	股份数量（万股）	占总股本的比例（%）
------	----------	------------

有限售条件的流通股份	0	0
无限条件的流通股份	90,652.04	100
总 计	90,652.04	100

注：截至 2011 年 3 月末，公司的限售条件股份已全部解禁。

（九）本公司组织机构图：



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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》和国家证券监督管理委员会相关财务信息披露的有关规定，并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本公司会计期间自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 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。

4. 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。

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. 外币财务报表的折算

在对公司境外经营财务报表进行折算前，应当调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司的会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇的近似汇率折算。

(3) 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，应在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

7. 金融资产核算方法

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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：

- a. 债务人发生严重的财务困难；
- b. 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；
- c. 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；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 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；
- f. 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，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。

③本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

A、单项金额重大的应收款项坏账准备的划分标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的划分标准为：

应收款项账面余额超过500 万元（含500 万）以上的款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

如有客观证据表明其发生了减值的，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，计提坏账准备。如经测试未发现减值，按账龄分析法计提坏账准备，其坏账计提的比例与下述“B”组合中，采用账龄分析法计提坏账准备比例一致。

B、按组合计提坏账准备的应收款项确定组合的依据、计提方法：

按组合计提坏账准备的应收款项确定组合的依据：指经单独减值测试后未发现明显减值风险的，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄组合中采用账龄分析法计提坏账准备，计提的比例如下：

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，

C、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额虽不重大且按组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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，计提坏账准备。

单项计提坏账准备的理由：账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值或估计难以收回的应收款。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的计提方法：

根据预计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，经公司经理会批准后核销；单项坏账损失金额超过30万元的，经公司董事会批准后核销。

④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。

8. 金融负债的核算

（1）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。

（2）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。

（3）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。

9. 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，委托加工材料被套期项目(相关会计政策见 16)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。

在套期保值业务开始时，存货中被正式指定为被套期项目的部分，从账面上按实际成本与其他存货分离并单独管理、计量；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失，调整被套期项目的账面价值，同时计入当期损益。

(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。

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账至零为限，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. 投资性房地产

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

12. 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	30-40	3.23-2.43	3
(二) 易腐蚀生产用房	20-25	4.85-3.88	3
(三) 建筑物及构筑物	25-30	3.88-3.23	3
二、机器设备			
(一) 机械设备	15-20	6.33-4.75	5
(二) 动力设备	15-20	6.33-4.75	5
(三) 运输设备	10-13	9.5-7.31	5
(四) 化工专用设备 (含冶金炉窑)	12-15	8.00-6.40	4
(五) 矿山专用设备	12-17	7.92-5.99	5
(六) 其他设备	8	11.88	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, 经公司经理会批准后核销; 单项固定资产损失金额超过50万元的, 经公司董事会批准后核销。

(5) 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。

13. 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。

14. 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。

(1) 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)

(2) 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。

15. 无形资产计价和摊销政策

(1) 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：

A、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。

B、捐赠方没有提供有关凭据的，按如下顺序确定其实际成本：

a. 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。

b. 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。

⑥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。

（2）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。

（3）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。

(4) 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。

16. 套期保值的核算

套期业务的处理方法：

(1) 本公司套期保值业务包括公允价值套期和现金流量套期。

以已确认资产(自有锡锭及可折合为锡锭的其他锡产品)或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险为被套期项目进行的套期为公允价值套期。

以源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关且将影响企业损益的现金流量变动风险为被套保对象进行的套期为现金流量套期。

本公司套期保值业务使用的套期工具为 LME 期货合同，以及其他适当的衍生工具和其他工具。

(2) 套期保值业务同时满足下列条件时，才运用套期会计方法进行处理：

①在套期开始时，对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响企业的损益；

②该套期预期高度有效，且符合本公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；

③对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使本公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；

④套期有效性能够可靠地计量；

⑤本公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

(3)套期同时满足下列条件的，本公司认定其为高度有效：

①在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

②该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

本公司以主要条款比较法作套期有效性的预期性评价，报告期末以比率分析法作套期有效性的回顾性评价。

(4)本公司套期保值业务满足运用套期会计方法条件的，按照《企业会计准则第 24 号——套期保值》的规定进行处理。

其中，现金流量套期业务中，被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或一项非金融负债的，本公司将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。非金融资产或非金融负债的预期交易形成了一项确定承诺时，本公司也按此方法进行处理。

(5)满足下列条件之一的，本公司终止运用套期会计：

①套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

②该套期不再满足运用套期会计方法的条件。

③预期交易预计不会发生。

④本公司撤销了对套期关系的指定。

⑤套期保值被认定为整体或部分无效时，发生的相关损益应计入投资收益。

17. 应付职工薪酬的核算

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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. 收入确认原则

(1) 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。

(2) 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。

19. 政府补助

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

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

(1) 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：

- a. 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。
- b. 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。
- c. 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。
- d. 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 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。

(3) 报告期内纳入报表合并范围的公司如下：

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)

云锡德国资源有限公司 (YU NTINTC RESOURCES GMBH 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

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

个旧市盈鑫再生金属资源有限公司

云锡香港（资源）有限公司

云锡化学有限公司（孙公司）

本公司及子公司采用的会计年度和会计政策一致或已调整为一一致。

五、会计政策、会计估计变更以及前期差错更正

- 1、本报告期内，无会计政策变更事项
- 2、本报告期内，无会计估计变更事项
- 3、本报告期内，无前期差错更正事项

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%、13%
营业税	营业收入	3%、5%
城建税	应纳增值税、营业税	7%、5%、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	2%

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. 报告期本公司及各子公司企业所得税率如下：

序号	单位名称	2011 年度
1	云南锡业股份有限公司	15%
2	云南锡业锡材有限公司	15%
3	云南锡业锡化学品有限公司	12.5%
4	云南锡业微电子有限公司	15%
5	个旧市盈鑫再生金属资源有限公司	25%
6	个旧鑫龙金属有限责任公司	25%
7	郴州云湘矿冶有限责任公司	25%
8	云南锡业郴州矿冶有限公司	25%
9	云南锡业资源有限公司（美国）	执行所在国法定税率
10	云南锡业德国资源有限公司	执行所在国法定税率
11	云锡香港（资源）有限公司	执行所在地区法定税率

4. 税收优惠及批文

（1）企业所得税

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)中“二、自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税”的规定。本公司在报告期内继续执行15%的企业所得税率。根据国税函[2009]185号国家税务总局关于资源综合利用企业所得税优惠管理问题的通知第二条、第三条的规定，本公司重新办理认定并取得综证书2010第169号资源综合利用认定证书，享受《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按90%计入收入总额的企业所得税优惠，由本公司根据每年实际收入金额申报税局审批。根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第一百条规定企业购置并实际使用《环境保护专用设备企业所得税优惠目录》、《节能节水专用设备企业所得税优惠目录》和《安全生产专用设备企业所得税优惠目录》规定的环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的，该专用设备的投资额的10%可以从企业当年的应纳税额中抵免；当年不足抵免的，可以在以后5个纳税年度结转抵免。由本公司根据每年实际购置金额申报税局审批。

本期报告期纳入报表合并的子公司云南锡业锡化学品有限公司依据云南省蒙自县国家税务局2008年10月20日出具的减、免税批准通知书【蒙自国税 登字(2008)第18号】享受企业所得税免二减三的优惠政策,本报告期属于减税期的第二年。

本期纳入合并的子公司云南锡业锡材有限公司根据根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)中“二、自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税”的规定。报告期内继续执行15%的企业所得税率。

本期纳入合并的子公司云南锡业微电子依据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及国税函（2009）203号“国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知”的规定，报告期内执行15%的企业所得税率。

本期纳入合并的子公司个旧鑫龙金属有限责任公司依据民函[2007]183号民政部关于转发《财政部国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》对单位支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。

（2）增值税

依据增值税法第二十五条和国家税务总局关于印发《出口货物退（免）税管理办法（试行）》的通知 国税发[2005]51号规定，本公司、本期纳入合并的子公司云南锡业锡

材有限公司和云南锡业微电子有限公司自营出口货物，享受增值税免、抵、退税收优惠政策。

本期纳入合并的子公司个旧鑫龙金属有限责任公司依据民函〔2007〕183 号民政部关于转发《财政部国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》对安置残疾人单位的增值税按实际安置人数每人每年最高不得超过 3.5 万元进行先征后退。

七、企业合并及合并财务报表

1、子公司

对子公司信息披露索引本附注“九、关联方及关联交易”披露内容。

本年合并财务报表合并范围的变动

本年新纳入合并范围的子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例(%)	年末净资产	本年净利润
云锡香港(资源)有限公司	新设	51.00	48,647,062.17	5,062.18

2、外币报表折算

本期纳入合并的国外孙、子公司主要财务报表折算汇率如下：

云南锡业资源有限公司所在国的记账本位币为美元，本报告期主要财务报表折算为人民币时的主要汇率为：利润表的项目、现金流量表的项目折算汇率为美元兑人民币 1：6.4588，资产负债表主要项目折算汇率为美元兑人民币 1：6.3009；云南锡业德国资源有限公司、云锡化学有限公司所在国的记账本位币为欧元，本报告期主要财务报表折算为人民币时的主要汇率为：利润表的项目、现金流量表的项目折算汇率为欧元兑人民币 1：9.0011，资产负债表主要项目折算汇率为欧元兑人民币 1：8.1625；云锡香港(资源)有限公司记账本位币为港币，本报告期主要财务报表折算为人民币时的主要汇率为：利润表的项目、现金流量表的项目折算汇率为港币兑人民币 1：0.8107，资产负债表主要项目折算汇率为港币兑人民币 1：0.8107

八、合并会计报表重要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初金额”系指 2011 年 1 月 1 日，“年末金额”系指 2011 年 12 月 31 日，“本年金额”系指 2011 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年金额”系指 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

1. 货币资金

项目	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
一、库存现金	1,271,690.80	1.0000	1,271,690.80	579,155.73	1.0000	579,155.73
人民币	1,271,690.80	1.0000	1,271,690.80	579,155.73	1.0000	579,155.73
二、银行存款			1,373,384,802.45			763,782,053.96
人民币	1,155,935,320.04	1.0000	1,155,935,320.04	614,264,935.37	1.0000	614,264,935.37
美元	32,913,589.03	6.3009	207,385,233.12	18,056,137.70	6.6227	119,580,383.16
欧元	1,232,986.13	8.1625	10,064,249.29	3,399,390.84	8.8065	29,936,735.43
合计			1,374,656,493.25			764,361,209.69

注：年末金额比年初金额增加 610,295,283.56 元，增加 79.84%的主要原因是年末贷款增加、销售货款回笼增加。

2. 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产的种类

项目	年末公允价值	年初公允价值
非高度有效套保工具	4,070,979.99	-
合计	4,070,979.99	-

注：该套保工具系本公司对自有锡锭及可折合为锡锭的其他锡产品进行套期保值的 LME 期货合约。年末无变现受限制的交易性金融资产。

3. 应收票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	927,750,909.98	381,512,560.05

(1) 本报告期已经背书尚未到期的银行承兑汇票票面金额为 338,674,522.21 元，其中前五名如下：

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	年末金额	备注
银行承兑汇票	浙江创新铜业有限公司	2011.07.27	2012.01.27	10,000,000.00	

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	年末金额	备注
银行承兑汇票	浙江光上实业有限公司	2011. 09. 16	2012. 03. 16	10,000,000.00	
银行承兑汇票	江西省南方专用汽车有限公司	2011. 09. 27	2012. 03. 27	8,800,000.00	
银行承兑汇票	澳柯玛（沂南）新能源电动车有限公司	2011. 08. 05	2012. 02. 05	6,160,000.00	
银行承兑汇票	宜春市袁州区阳光劳动就业服务有限责任公司	2011. 10. 11	2012. 04. 11	6,000,000.00	
合计				40,960,000.00	

(2) 本报告期已贴现未到期银行承兑汇票共计 151 张，票面金额为 704,954,145.85 元。

(3) 本报告期用于质押的银行承兑金额为 121,866,753.40 元，其中，向银行质押借款的 79,865,427.42 元；质押给咸宁南玻玻璃有限公司 42,001,325.98 元，作为代其存储 234 吨锡锭的质押。

4. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	38,005,393.89	14.12		
二、按组合计提坏账准备的应收账款	230,533,769.92	85.65	317,465.50	0.14
1、账龄组合	230,533,769.92	85.65	317,465.50	0.14
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	628,283.40	0.23	628,283.40	100.00
合计	269,167,447.21	100.00	945,748.90	0.35

应收账款按种类披露（续表）

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	92,169,203.09	25.45	701,798.35	0.76
二、按组合计提坏账准备的应收账款	268,522,813.63	74.15	1,007,844.19	0.38

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、账龄组合	268,522,813.63	74.15	1,007,844.19	0.38
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,439,655.05	0.40	1,439,655.05	100.00
合计	362,131,671.77	100.00	3,149,297.59	0.87

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款（按降序排列）

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
PolyOne Corporation	7,735,559.48			
Metallo-Chimique N.V.	7,245,955.89			
广州添硕电子科技有限公司	6,588,270.83			
个旧黄茅山化工厂	5,758,041.84			
Heidelberg	5,484,008.36			
斯比泰电子（深圳）有限公司	5,193,557.49			
合计	38,005,393.89			

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	226,945,253.84			263,280,241.40	-	
1-2 年	2,490,102.29	5	124,505.11	1,487,339.83	5	74,366.99
2-3 年	682,818.78	10	68,281.88	965,462.59	10	96,546.26
3 年以上	415,595.01	30	124,678.51	2,789,769.81	30	836,930.94
其中：3-4 年	131,872.15	30	39,561.65	2,567,244.35	30	770,173.30
4-5 年	121,245.32	30	36,373.60	190,277.25	30	57,083.18
5 年以上	162,477.54	30	48,743.26	32,248.21	30	9,674.46
合计	230,533,769.92		317,465.50	268,522,813.63	-	1,007,844.19

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
武汉市宇兴工贸有限公司	101,805.40	101,805.40	100.00	难以收回
昆山市先科电子元器件厂	52,000.00	52,000.00	100.00	难以收回
昆山市前进思源电子有限公司	9,400.00	9,400.00	100.00	难以收回
昆山市线路板厂	3,600.00	3,600.00	100.00	难以收回
宁波颖红电子有限公司	10,240.68	10,240.68	100.00	难以收回
江苏长虹电视机有限公司	21,860.64	21,860.64	100.00	难以收回
高要市金晖金属表面处理厂	33,000.00	33,000.00	100.00	难以收回
深圳晶辰电子科技股份有限公司	5,190.00	5,190.00	100.00	难以收回
厦门华侨电子有限公司	20,987.43	20,987.43	100.00	难以收回
福州开发区中大金属材料有限公司	24,100.00	24,100.00	100.00	难以收回
广州市中胜锡业贸易有限公司	27,300.00	27,300.00	100.00	难以收回
深圳市旭宏伟贸易有限公司	26.65	26.65	100.00	难以收回
昆明科宏硬质合金有限公司	1,632.00	1,632.00	100.00	难以收回
湖北南星化工总厂	2,100.00	2,100.00	100.00	难以收回
苏仙区福利加工厂	315,040.60	315,040.60	100.00	难以收回
合计	628,283.40	628,283.40	100.00	

(2) 本报告期无转回或收回以前年度核销的应收账款

(3) 本年度实际核销的应收账款

单位名称	款项 性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
镇江市百通金属物资有限责任公司	货款	307,945.00	无法收回	否
吴江大元电子有限公司	货款	366,580.00	无法收回	否
宁波颖红电子有限公司	货款	349,285.39	无法收回	否
佛山市顺德优雅电子有限公司	货款	53,340.00	无法收回	否
夏新电子股份有限公司	货款	470,921.43	无法收回	否
深圳市国民兴实业有限公司	货款	557,500.00	无法收回	否
合计		2,105,571.82		

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占应收账款总 额的比例
PolyOne Corporation	客户	7,735,559.48	1 年以内	2.87%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
Metallo-Chimique N.V.	客户	7,245,955.89	1 年以内	2.69%
广州添硕电子科技有限公司	客户	6,588,270.83	1 年以内	2.44%
个旧黄茅山化工厂	客户	5,758,041.84	1 年以内	2.14%
Heidelberg	客户	5,484,008.36	1 年以内	2.04%
合计		32,811,836.40		12.18%

(5) 应收账款中外币余额

外 币 名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	6,133,425.58	6.3009	38,646,101.25	22,604,880.24	6.6227	149,705,340.37
欧元	2,173,663.55	8.1625	17,742,528.73	1,205,712.99	8.8065	10,618,111.45
港币	1,483,275.00	0.8107	1,202,491.04			
合计			57,591,121.02			160,323,451.82

注： 1、年末应收账款比年初减少 92,964,224.56 元，减少 25.67%，主要是公司加强应收账款管理，年末货款回笼加速。

2、年末金额中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款，其他关联方欠款见本附注“九、（三）关联方往来余额”披露；

5. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末金额		年初金额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	643,684,926.94	99.27	702,087,299.63	99.66
1—2 年	4,716,179.00	0.73		
2—3 年			2,109,357.68	0.30
3 年以上			260,000.00	0.04
合计	648,401,105.94	100.00	704,456,657.31	100.00

(2) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	未结算原因
必和必拓公司	外部客商	134,618,842.13	1 年以内	按照合同需跨期结算

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	未结算原因
托克（上海）贸易公司	外部客商	104,104,881.54	1 年以内	按照合同需跨期结算
BOCI Commodities & Futures Limited	外部客商	76,727,559.29	1 年以内	按照合同需跨期结算
汝城县星科工矿有限公司	外部客商	51,276,254.03	1 年以内	按照合同需跨期结算
AMALGAMATED METAL TRADING LIMITED	外部客商	27,144,179.26	1 年以内	按照合同需跨期结算
合计		393,871,716.25		

(3) 预付款项中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	63,465,955.94	6.3009	399,892,641.78	80,365,657.65	6.6227	532,237,640.92
欧元	20,794.83	8.1625	169,737.80	3,209.11	8.8065	28,261.03
合计			400,062,379.58		6.8282	532,265,901.95

(4) 年末预付款项中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。其他关联方欠款见本附注“九、（三）关联方往来余额”披露。

6. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	187,470,459.48	87.14	131,245,916.82	70.01
二、按组合计提坏账准备的其他应收款	23,678,829.21	11.01	1,058,144.55	4.47
1、账龄组合	23,678,829.21	11.01	1,058,144.55	4.47
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,986,742.70	1.85	3,986,742.70	100.00
合计	215,136,031.39	100.00	136,290,804.07	63.35

其他应收款按种类披露（续表）

种类	年初金额
----	------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	169,706,621.36	90.51	131,245,916.82	77.34
二、按组合计提坏账准备的其他应收款	16,886,177.86	9.01	914,000.72	5.41
1、账龄组合	16,886,177.86	9.01	914,000.72	5.41
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	901,418.94	0.48	901,418.94	100.00
合计	187,494,218.16	100.00	133,061,336.48	70.97

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
新加坡锡业私人有限公司	68,504,288.82	68,504,288.82	100.00	难以收回
PT 邦加环球国际公司 (BGMI)	62,741,628.00	62,741,628.00	100.00	难以收回
BOCI Commodities & Futures Limited	12,601,816.45			
AMALGAMATED METAL TRADING LIMITED	12,601,610.97			
进项税金挂账	8,653,407.23			
JP Morgan Metals	7,909,630.10			
郴州市苏仙区政府	7,724,400.00			
苏仙区国税局	6,733,677.91			
合计	187,470,459.48	131,245,916.82	70.01	

2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	19,510,562.40			12,873,223.46	-	
1-2 年	319,162.69	5	15,958.14	781,574.40	5	39,078.72
2-3 年	562,724.12	10	56,272.41	472,460.00	10	47,246.00
3 年以上	3,286,380.00	30	985,914.00	2,758,920.00	30	827,676.00
其中: 3-4 年	527,460.00	30	158,238.00	2,286,460.00	30	685,938.00
4-5 年	2,286,460.00	30	685,938.00	472,460.00	30	141,738.00
5 年以上	472,460.00	30	141,738.00			
合计	23,678,829.21		1,058,144.55	16,886,177.86	-	914,000.72

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
往来欠款	3,986,742.70	3,986,742.70	100.00	难以收回
合计	3,986,742.70	3,986,742.70	100.00	

(2) 本期无转回或收回以前年度核销的其他应收款

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占其他应 收款总 额的比 例 (%)	性质或内容
新加坡锡业私人有限公司	关联方	68,504,288.82	4-5 年	31.84	往来欠款
PT 邦加环球国际公司 (BGMI)		62,741,628.00	4-5 年	29.16	往来欠款
BOCI Commodities & Futures Limited	客户	12,601,816.45	1 年以内	5.86	期货保证金
AMALGAMATED METAL TRADING LIMITED	客户	12,601,610.97	1 年以内	5.86	期货保证金
进项税金挂账		8,653,407.23	1 年以内	4.02	暂未认证抵扣进项税
合计		165,102,751.47		76.74	

(4) 其他应收款中外币余额

外币 名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	26,099,723.14	6.3009	164,451,745.51	21,007,308.95	6.6227	139,125,104.98
欧元	446,139.58	8.1625	3,641,614.32	304,587.25	8.8065	2,682,347.62
合计			168,093,359.83			141,807,452.60

注:1、年末其他应收款比年初增加 26,285,907.23 元,增加 18.53%,主要是支付的期货保证金增加所致。

2、年末金额中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款,其他关联方欠款见本附注“九、(三) 关联方往来余额”披露。

7. 存 货

(1) 存货分类

项目	年末金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,608,111,381.73	94,008,279.75	2,514,103,101.98

项目	年末金额		
在产品	939,940,423.26	1,464,749.35	938,475,673.91
库存商品	1,530,934,397.35	61,530,331.27	1,469,404,066.08
周转材料	16,065,683.04	1,213,471.19	14,852,211.85
委托加工物资	250,603,990.87	219,106.27	250,384,884.60
被套期项目	79,112,823.92		79,112,823.92
合计	5,424,768,700.17	158,435,937.83	5,266,332,762.34

存货分类（续表）

项目	年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,533,973,686.35	35,151,768.89	1,498,821,917.46
在产品	575,477,323.52		575,477,323.52
库存商品	1,256,211,154.28	7,625,190.16	1,248,585,964.12
周转材料	36,258,397.76	1,331,207.98	34,927,189.78
合计	3,401,920,561.91	44,108,167.03	3,357,812,394.88

(2) 存货跌价准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
原材料	35,151,768.89	65,087,790.86		6,231,280.00	94,008,279.75
在产品		1,464,749.35			1,464,749.35
库存商品	7,625,190.16	54,192,051.11		286,910.00	61,530,331.27
周转材料	1,331,207.98		117,736.79		1,213,471.19
委托加工物资		219,106.27			219,106.27
合计	44,108,167.03	120,963,697.59	117,736.79	6,518,190.00	158,435,937.83

(3) 存货跌价准备计提

项目	计提依据	本年转回原因	本年转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	成本与可变现净值孰低计量		
在产品	成本与可变现净值孰低计量		
库存商品	成本与可变现净值孰低计量		
周转材料	成本与可变现净值孰低计量	可变现净值上升	0.73%
合计			0.73%

注：存货年末金额比年初金额增加 1,908,520,367.46 元，增加 56.84%主要是因为：

10 万吨/年铅冶炼项目正式生产后系统流程中在制品的增加；

为满足生产、销售储备的原料、产成品增加；

新增 10 万吨铜项目项目试生产准备的原料。

存货中被套期项目为自有锡锭、可折合为锡锭的其他锡产品,年末余额中包含公允价值变动损失人民币 5,400,181.58 元。

8. 固定资产

(1) 固定资产明细

项目	年初金额	本年增加		本年减少	年末金额
原价	4,477,502,968.53	2,123,443,617.27		104,114,737.51	6,496,831,848.29
其中：房屋及建筑物	3,035,861,911.35	1,464,860,292.61		63,554,057.17	4,437,168,146.79
机器设备	1,194,036,200.07	464,425,623.46		34,956,706.38	1,623,505,117.15
运输工具	75,956,404.70	57,454,472.07		1,555,189.24	131,855,687.53
其他	171,648,452.41	136,703,229.13		4,048,784.72	304,302,896.82
		本年新增	本年计提		
累计折旧	1,048,403,265.48	-	220,999,863.81	56,020,057.39	1,213,383,071.90
其中：房屋及建筑物	597,714,454.99	-	109,852,834.47	27,764,121.25	679,803,168.21
机器设备	354,892,120.79	-	74,366,640.96	23,648,582.93	405,610,178.82
运输工具	27,046,302.81	-	7,372,037.71	1,174,969.34	33,243,371.18
其他	68,750,386.89	-	29,408,350.67	3,432,383.87	94,726,353.69
账面净值	3,429,099,703.05				5,283,448,776.39
其中：房屋及建筑物	2,438,147,456.36				3,757,364,978.58
机器设备	839,144,079.28				1,217,894,938.33
运输工具	48,910,101.89				98,612,316.35
其他	102,898,065.52				209,576,543.13
减值准备	42,845,759.21			24,902,911.15	17,942,848.06
其中：房屋及建筑物	38,873,802.55			21,988,693.55	16,885,109.00
机器设备	3,932,821.57			2,914,217.60	1,018,603.97
运输工具	36,577.51			-	36,577.51
其他	2,557.58			-	2,557.58
账面价值	3,386,253,943.84				5,265,505,928.33
其中：房屋及建筑物	2,399,273,653.81				3,740,479,869.58
机器设备	835,211,257.71				1,216,876,334.36
运输工具	48,873,524.38				98,575,738.84

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
其他	102,895,507.94			209,573,985.55

注：1、本报告期内无融资租入的固定资产，无抵押固定资产的情况。

2、本期计提的折旧为 220,999,863.81 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 2,079,669,621.97 元。

3、固定资产期末数比期初数增加 2,019,328,879.76 元，增加 45.10%，主要是 10 万吨/年铅冶炼项目在建工程完工转固定资产 123,487 万元，老厂羊坝底硫化矿 3000 吨/日选矿工程完工转固定资产 27,796 万元。

4、本期固定资产减值准备减少 24,902,911.15 元，主要是大屯锡矿分公司已计提减值准备的采空区坑道报废转销减值准备 1,272 万元，采选分公司因扩建搬迁拆除部分房屋、建筑物、机器设备作报废处理，转销已计提的固定资产减值准备 1,179 万元。

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋建筑物					
机器设备	194,836.90	184,683.29		10,153.61	
运输工具					
合计	194,836.90	184,683.29		10,153.61	

(3) 未办妥产权证书的固定资产

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
生产用房	新增房屋暂未办理以及部分资料未收集全	2012—2013年
行政用房	新增房屋暂未办理以及部分资料未收集全	2012—2013年

9. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

项目	年末金额		年初金额	
10万吨铅冶炼项目			1,171,686,465.53	1,171,686,465.53
10万吨铜冶炼项目	1,897,732,513.70	1,897,732,513.70	301,480,880.99	301,480,880.99
铅业分公司技改	111,663,270.30	111,663,270.30		
老厂分公司技改	77,166,862.79	77,166,862.79	214,498,757.12	214,498,757.12
冶炼分公司技改	29,799,848.73	29,799,848.73	244,409.55	244,409.55
采选分公司技改	5,924,187.85	5,924,187.85	-	-
云湘公司锡技改	648,030.92	648,030.92	51,776,871.13	51,776,871.13
经销分公司办公楼	5,458,014.21	5,458,014.21	8,233,804.00	8,233,804.00
南城家园(大学生公寓)	-	-	42,097,291.86	42,097,291.86
郴州矿冶锡材深加工			248,857.74	248,857.74
大屯锡矿改扩建	3,687,218.00	3,687,218.00	6,676,761.50	6,676,761.50
锡材公司技改等	20,396,844.60	20,396,844.60		
其 他	3,600,363.48	3,600,363.48	4,036,202.35	4,036,202.35
合计	2,156,077,154.58	2,156,077,154.58	1,800,980,301.77	1,800,980,301.77

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转入固定资产	其他减少	
10 万吨铅冶炼项目	1,171,686,465.53	63,192,362.31	1,234,878,827.84		0.00
10 万吨铜冶炼项目	301,480,880.99	1,596,251,632.71			1,897,732,513.70
铅业分公司技改		111,663,270.30			111,663,270.30
老厂分公司技改	214,498,757.12	174,843,410.78	312,175,305.11		77,166,862.80
合计	1,687,666,103.64	1,945,950,676.10	1,547,054,132.95	0.00	2,086,562,646.80

重大在建工程项目变动情况（续表）

工程名称	预算数/ 万元	工程投入 占预算 比例 (%)	工程 进度	利息资本化累 计金额	其中：本年利 息资本化金额	本年利 息资本 化率 (%)	资金来源
10 万吨铅冶炼项目技 改	128,256	96.28%	100%	43,894,800.04	4,427,559.47	5.39	银行借款\募集 资金
10 万吨铜冶炼项目	211,500	89.74%	89.74%	94,779,634.24	76,411,341.30	5.39	银行借款
铅业分公司技改				2,236,554.35	2,236,554.35		银行借款
老厂分公司技改	22,362	100%	100%	22,002,227.21	15,348,900.20	5.39	银行借款
合计	404,618			162,913,215.84	98,424,355.32		

10. 无形资产

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原 价	515,516,157.99	41,054,013.42	379,372.91	556,190,798.50
采矿权	436,387,818.88	-	-	436,387,818.88
土地使用权	69,481,877.06	41,054,013.42	379,372.91	110,156,517.57
专利特许权	9,646,462.05	-	-	9,646,462.05
累计摊销	74,934,518.28	25,650,168.72	-	100,584,687.00
采矿权	66,154,715.48	22,624,284.88	-	88,779,000.36
土地使用权	5,733,551.44	2,264,321.00	-	7,997,872.44
专利特许权	3,046,251.36	761,562.84	-	3,807,814.20
账面净值	440,581,639.71			455,606,111.50
采矿权	370,233,103.40			347,608,818.52
土地使用权	63,748,325.62			102,158,645.13
专利特许权	6,600,210.69			5,838,647.85
减值准备	-			
采矿权	-			
土地使用权	-			
专利特许权	-			
账面价值	440,581,639.71			455,606,111.50
采矿权	370,233,103.40			347,608,818.52
土地使用权	63,748,325.62			102,158,645.13
专利特许权	6,600,210.69			5,838,647.85

注：（1）本年增加的累计摊销中，本年摊销 25,650,168.72 元，其中摊入管理费用 16,795,939.80 元，摊入投资收益 8,708,364.92 元，摊入制造费用 145,864.00 元。

（2）本公司 2007 年财务报表附注七—9 中列示的“本公司对子公司云南锡业郴州矿冶有限公司的长期股权投资中包含有按原制度核算的股权投资借方差额的余额 194,309,538.04 元。本报告期内公司将这部分股权投资借方差额按实际开采出的原矿锡金属量占购买时已探明的可利用金属储量的比例进行摊销，本期共摊销 8,708,364.92 元，累计摊销 19,199,400.56 元。

11. 长期待摊费用

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末金额	其他减少原因
土地租赁费	13,461,173.66		1,595,406.30	9,632,500.00	2,233,267.36	收回部分租赁费
装修费		569,252.00	189,750.00		379,502.00	

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末金额	其他减少原因
合计	13,461,173.66	569,252.00	1,785,156.30	9,632,500.00	2,612,769.36	

12. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末金额	年初金额
递延所得税资产		
资产减值	24,592,775.43	12,740,781.95
坏账准备	20,597,231.76	20,280,984.61
工 资	17,995,811.57	18,550,757.80
工会经费及职工教育经费	147,872.42	251,544.71
财政补贴收入	354,033.63	413,039.22
可抵扣亏损	2,156,630.69	12,574,283.45
防洪基金	185,156.75	129,293.97
期货浮动亏损		210,738.45
亏损及未支付的费用[美国]	10,547,706.60	1,092,745.50
亏损未支付的费用[德国]	783,443.85	1,632,317.32
仲裁赔偿	8,252,109.66	
合 计	85,612,772.36	67,876,486.98
递延所得税负债		
铅项目试车亏损	7,807,869.44	8,152,729.92
加计扣除折旧[美国]	144,920.70	86,095.1
借款汇兑收益 [德国]		428,490.55
合 计	7,952,790.14	8,667,315.57

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末金额	年初金额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	86,375,325.37	84,058,947.17
合 计	86,375,325.37	84,058,947.17

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	年末金额	年初金额	备注
2011 年		4,472,469.58	年末金额为 2007 年末确认递延所得税的亏损金额
2012 年	5,953,972.84	5,953,972.84	年末金额为 2007 年末确认递延所得税的亏损金额
2013 年	40,063,947.05	40,154,479.89	年末金额为 2008 年末确认递延所得税的亏损金额
2014 年	30,221,490.67	30,221,490.67	年末金额为 2009 年末确认递延所得税的亏损金额
2015 年	3,256,534.16	3,256,534.16	年末金额为 2010 年末确认递延所得税的亏损金额

项目	年末金额	年初金额	备注
2016 年	6,879,380.65		年末金额为 2011 年末确认递延所得税的亏损金额
合计	86,375,325.37	84,058,947.17	

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
可抵扣差异项目	
资产减值	163,922,276.60
坏账准备	136,412,394.22
工资	119,972,077.13
工会经费	985,816.20
财政补贴收入	2,360,224.19
可抵扣亏损	8,626,522.76
防洪基金	740,626.98
未支付的费用[美国]	26,369,266.50
未支付的费用[德国]	1,958,609.63
仲裁赔偿	55,014,064.40
小 计	516,361,878.61
应纳税差异项目	
铅项目试车亏损	52,052,462.93
加计扣除折旧[美国]	362,301.75
小 计	52,414,764.68

13. 资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
坏账准备	136,210,634.07	3,167,517.06		2,141,598.16	137,236,552.97
存货跌价准备	44,108,167.03	120,963,697.59	117,736.79	6,518,190.00	158,435,937.83
长期股权投资 减值准备	9,676,105.30				9,676,105.30
固定资产减值 准备	42,845,759.21			24,902,911.15	17,942,848.06
合计	232,840,665.61	124,131,214.65	117,736.79	33,562,699.31	323,291,444.16

注：(1) 本期坏账准备其他转出主要是核销的坏账损失。

(2) 存货跌价准备其他转出主要是本期销售已计提存货跌价产品，结转的相应的存

货跌价准备部分。

(3) 固定资产减值准备其他转出主要是本期报废或处置的固定资产，转销其已计提的固定资产减值准备。

14. 短期借款

借款类别	年末金额	年初金额
质押借款	71,878,884.60	
保证借款	1,087,682,201.99	582,944,485.34
信用借款	5,477,555,733.66	3,081,093,984.98
信用证借款	628,500,000.00	380,000,000.00
合 计	7,265,616,820.25	4,044,038,470.32

注：公司的保证借款是云南锡业集团有限责任公司为本公司提供保证及本公司为子公司提供保证取得的借款；公司质押银行承兑汇票 79,865,427.42 元，取得短期借款 71,878,884.60 元；资产负债表日后已偿还金额为 182,404 万元。

15. 交易性金融负债

项目	年末公允价值	年初公允价值
高度有效套保工具	5,190,777.11	
非高度有效套保工具		1,404,923.02
合 计	5,190,777.11	1,404,923.02

注：该套保工具系本公司对自有锡锭及可折合为锡锭的其他锡产品进行套期保值的 LME 期货合约。

16. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	200,000,000.00	-
合 计	200,000,000.00	-

注：本报告期开出的商业承兑汇票于 2012 年 6 月 23 日到期。

17. 应付账款

(1) 应付账款

项 目	年末金额	年初金额
货 款	514,209,583.48	235,261,846.07
工程款	157,304,103.01	146,157,800.30
其 他	19,023,641.58	18,961,389.09
合 计	690,537,328.07	400,381,035.46
其中：1 年以上	26,024,945.46	4,481,992.23

注：年末金额比年初金额增加 290,156,292.61 元，增加 72.47%主要本期采购的原料款部分尚未结算。

(2) 应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	年末金额	年初金额
云南锡业集团有限责任公司	2,283,344.35	6,928,993.15
合计	2,283,344.35	6,928,993.15

注：应付云南锡业集团有限责任公司款项主要是未结算完的部分材料款。

(3) 应付账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	8,556,049.11	6.3009	53,910,809.83	2,130,383.20	6.6227	14,108,888.82
欧元	506,848.03	8.1625	4,137,147.03			
港币	32,914,764.37	0.8107	26,683,999.47			
合计			84,731,956.33	2,130,383.20	6.6227	14,108,888.82

18. 预收款项

(1) 预收款项

项 目	年末金额	年初金额
货 款	80,060,997.95	136,793,947.79
合 计	80,060,997.95	136,793,947.79
其中：1 年以上		

(2) 年末预收款项中不含预收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 预收款项中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	994,230.51	6.3009	6,264,547.02	1,053,542.31	6.6227	6,977,294.66
欧元	208,887.86	8.1625	1,705,047.16			
日元				477,014.90	0.08126	38,762.23
合计			7,969,594.18			7,016,056.89

注：年末预收账款比年初减少 56,732,949.84 元，减少 41.47%，主要是上年预收的产品款，本期已开票结算。

19. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	126,424,255.32	887,109,139.33	889,961,850.83	123,571,543.82
职工福利费		60,967,485.14	60,967,485.14	
社会保险费		282,501,602.66	282,501,602.66	
其中：基本养老保险费		142,060,392.96	142,060,392.96	
医疗保险费		71,258,325.49	71,258,325.49	
企业年金		35,011,268.85	35,011,268.85	
失业保险费		14,143,362.09	14,143,362.09	
工伤保险费		14,348,300.51	14,348,300.51	
生育保险费		5,679,952.76	5,679,952.76	
住房公积金		62,270,164.60	62,270,164.60	
工会经费和职工教育经费	1,676,964.73	22,148,683.29	22,839,831.81	985,816.21
非货币性福利				
辞退福利		9,725,363.47	9,725,363.47	
其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	128,101,220.05	1,324,722,438.49	1,328,266,298.51	124,557,360.03

注：年末结余数属于跨期支付的薪酬，无拖欠性质的职工薪酬，本公司因解除劳动合同给予的补偿金额为 2,460,908.50 元。

20. 应交税费

税 费 项 目	年末金额	年初金额
增值税	-390,519,927.68	-266,656,137.62
营业税	627,805.03	22,923.87
资源税	965,032.14	272,003.08
城建税	252,426.09	-717,063.97
房产税	433,165.50	159,689.22
车船使用税	-4,290.00	3,975.10
企业所得税	35,665,106.42	19,401,835.43
土地使用税	115,423.29	-0.6
个人所得税	2,538,577.11	4,302,140.25
代扣代缴税	3,508,446.33	2,686,696.00
印花税	1,815,745.90	1,605,476.42
教育费附加	468,519.07	-249,452.46
地方教育附加	307,070.53	-47,340.08
矿产资源补偿费	3,078,701.26	3,129,459.44
堤防维护费	1,081,926.79	680,662.62
食品调节基金	176,499.55	
污水处理费	718,816.00	302,082.00
其 他	131,041.00	35,373.02
税费合计	-338,639,915.67	-235,067,678.28

注:年末金额较年初金额减少了 103,572,237.39 元,减少 44.06%主要原因是报告期末留抵的增值税进项税增加。

21. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
分期付息到期还本的长期借款利息	3,298,640.00	2,983,070.41
公司债券利息	29,593,548.39	
短期借款应付利息	11,378,671.04	6,413,024.48
合计	44,270,859.43	9,396,094.89

注:年末应付利息比年初增加 34,874,764.54 元,增加 371.16%,主要是报告期内公司贷款总额增加、贷款利率上调使应付借款利息增加以及计提的公司债券利息增加所致。

22. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
各种保证金	65,063,560.34	46,406,989.69
应付工程尾款	832,283.24	3,459,627.75
技术咨询费	4,976,670.26	
代扣代交款	3,961,985.86	7,952,953.04
其 他	23,671,603.68	15,843,558.46
合计	98,506,103.38	73,663,128.94
其中：1 年以上	16,890,214.58	3,959,975.13

注：年末金额比年初金额增加 24,842,974.44 元，增加 33.73%主要是本报告期收到的各类合同保证金增加；其他款项主要是尚未支付的代收代付款。

(2) 应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	年末金额	年初金额
云南锡业集团有限责任公司	1,051,200.00	
合计	1,051,200.00	

注：期末应付云南锡业集团有限责任公司款项主要是土地租赁费。

(3) 其他应付款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	291,040.14	6.3009	1,833,814.82	93,884.66	6.6227	621,769.94
欧元	623,151.19	8.1625	5,086,471.59	342,280.28	8.8065	3,014,291.29
合计			6,920,286.41			3,636,061.23

23. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项目	年末金额	年初金额
一年内到期的长期借款	988,000,000.00	580,000,000.00
合计	988,000,000.00	580,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款分类列示

借款类别	年末金额	年初金额
保证借款	370,000,000.00	280,000,000.00
信用借款	618,000,000.00	300,000,000.00
合计	988,000,000.00	580,000,000.00

注：资产负债表日后已偿还的金额为 35,000 万元。

24、预计负债

项 目	年末金额	年初金额
未决仲裁	45,298,693.68	
合计	45,298,693.68	

注：详见本附注“十二、重大诉讼、仲裁事项”的注释。

25. 其他流动负债

项目	年末金额	年初金额
与资产相关的递延收益	5,899,902.28	7,610,162.68
其他流动负债	3,629,498.41	3,177,682.84
合计	9,529,400.69	10,787,845.52

26. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
保证借款	175,000,000.00	565,000,000.00
信用借款	598,800,000.00	928,000,000.00
合计	773,800,000.00	1,493,000,000.00

注：报告期末公司的保证借款主要是云南锡业集团有限责任公司为公司提供保证取得的借款，以及本公司为子公司提供保证取得的借款。

(2) 年末金额中前五名长期借款

单位：人民币万元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率%	金 额
中国银行云南某分行	2010.06.22	2013.06.22	6.3175	18,000.00
光大银行昆明某支行	2010.04.23	2013.04.23	6.3175	13,500.00
工商银行昆明某支行	2011.04.22	2013.01.03	6.9825	12,000.00

中信银行昆明某支行	2010.05.24	2013.05.04	6.3175	10,000.00
中国进出口银行云南某分行	2011.12.19	2013.12.19	5.985	10,000.00
合计				63,500.00

27. 应付债券

债券种类	面值总额	发行日期	期限	发行金额	年初摊余金额
一般公司债券	1,200,000,000.00	2011.08.17	7 年	1,200,000,000.00	
合计	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00	

应付债券（续表）

债券种类	面 值	直接相关成本	应计利息	年末摊余金额
一般公司债券	1,200,000,000.00	11,490,000.00	730,147.53	1,189,240,147.53
合计	1,200,000,000.00	11,490,000.00	730,147.53	1,189,240,147.53

注：经中国证券监督管理委员会核准（证监许可[2011]1110 号文），公司公开发行不超过人民币12 亿元公司债券。公司于2011 年8 月17 日实际募集资金总额人民币1,200,000,000.00元，其中：通过网上发行募集到的金额为人民币20,000,000.00 元；通过网下认购募集到的金额为人民币1,180,000,000.00 元，扣除保荐费和承销费合计人民币9,600,000.00 元后，募集资金净额为人民币1,190,400,000.00 元。信永中和会计师事务所有限责任公司对本期债券募集资金到位情况出具了编号为<XYZH/2010KMA1072-2>的审验报告。

债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付。债券的起息日为：2011年8月17日，债券票面利率为 6.60%，实际利率为 6.83248%，与债券发行直接相关的成本为11,490,000.00元，公司每月按照实际利率法计算利息费用，报告期末债券的摊余成本为1,189,240,147.53元。

28. 其他非流动负债

(1) 其他非流动负债明细表

项目	年末金额	年初金额
与资产相关的递延收益	102,469,049.87	42,756,252.15
合计	102,469,049.87	42,756,252.15

注：年末比年初增 59,712,797.72 加元，增加 139.66%主要原因是公司收到锡多金属矿产资源节约与综合利用示范基地建设项目资金补助 3,900 万元，南城家园（大学生公寓）收到政府补贴 2,381.94 万元，同时待项目完工后按照规定方法进行摊销，同时年末将预计下年度转入损益的部分 590 万从其他非流动负债中重分类到其他流动负债。

(2) 政府补助

政府补助种类	年末金额		计入当年损益 金额	本年返还 金额	返还 原因
	列入其他非流 动负债金额	列入其他流动 负债金额			
锡冶炼系统技术改造政府补助	16,945,394.66	1,296,028.61	2,511,996.00		
环境专项资金政府补助	5,531,538.06	423,066.67	819,996.00		
3000T 硫化矿/D 选矿技改工程	29,300,212.04	1,199,787.96			
外资企业采购国产设备退税	1,966,853.47	393,370.68	393,370.68		
冶炼烟化炉改造工程项目	2,705,651.64	294,348.36			
十万吨铜冶炼技术改造专项资金	4,200,000.00				
南城家园政府补助	23,819,400.00				
节能工程循序经济和资源节约重大示 范项目及重点工业污染治理工程补助	18,000,000.00				
02 专项重大科技专项研发经费		2,293,300.00			
矿产资源节约与综合利用专项资金			5,500,000.00		
2011 年度进口产品贴息资金			3,347,500.00		
增值税返还			9,194,691.65		
促进残疾人就业税收优惠政策税收返 还资金			1,327,979.35		
企业贷款财政贴息			300,000.00		
2011 年新型工业化专项资金			350,000.00		
单丁基氧化锡产品产业化研究的科研 经费			500,000.00		
企业贷款财政贴息			500,000.00		
其他补助			1,382,500.00		
合计	102,469,049.87	5,899,902.28	26,128,033.68		

29. 股本

股东名称/类别	年初金额		本年变动					年末金额	
	金额	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例(%)
有限售条件股份									
国家持有股									
国有法人持股	368,086,238.00	44.66%				-368,086,238.00	-368,086,238.00		
其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	368,086,238.00	44.66%				-368,086,238.00	-368,086,238.00		
无限售条件股份									
人民币普通股	456,023,209.00	55.34%			82,410,944.00	368,086,238.00	450,497,182.00	906,520,391.00	100
境内上市外资股									
境外上市外资股									
其他									
无限售条件股份合计	456,023,209.00	55.34%			82,410,944.00	368,086,238.00		906,520,391.00	100
股份总额	824,109,447.00	100.00%			82,410,944.00		82,410,944.00	906,520,391.00	100%

注:本期有限售条件的国有法人股于 2011 年 3 月 2 日全部达到上市流通条件,所有限售条件的股本共计 368,086,238 股全部解限完毕;公司根据股东大会通过的《云南锡业股份有限公司二零一零年度利润分配》,以 2010 年末资本公积 2,263,656,339.55 元计算,按每 10 股转 1 股的比例转增股本,即以资本公积 82,410,944.00 元转增股本 82,410,944 股,转增后公司总股本为 906,520,391 股。

30. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	2,261,973,681.94		82,410,944.00	2,179,562,737.94
其他资本公积	5,839,245.55		893,806.32	4,945,439.23
合计	2,267,812,927.49		83,304,750.32	2,184,508,177.17

注：年末金额比年初金额减少 83,304,750.32 元，减少 3.67%，主要是公司本报告期实施资本公积转增股本影响。

31. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	221,813,974.56	65,813,461.22		287,627,435.78
任意盈余公积	120,863,869.53	32,906,730.61		153,770,600.14
合计	342,677,844.09	98,720,191.83		441,398,035.92

32. 专项储备

项目	年初金额	本年计提数	本年费用性支出	本年资本性支出	年末金额
专项储备		80,762,119.68	80,762,119.68	0.00	0.00
合计		80,762,119.68	80,762,119.68	0.00	0.00

注：按照财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发〈高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法〉的通知》（财企[2006]478号）规定的范围及标准，公司 2011 年度应计提数为 31,101,181.48 元，本年实际计提及支出数为 80,762,119.68 元。

33. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例（%）
上年年末金额	1,212,177,068.84	
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初金额	1,212,177,068.84	
加：本年归属于母公司股东的净利润	703,206,013.441	

项目	金额	提取或分配比例 (%)
减：提取法定盈余公积	65,813,461.22	10%
提取任意盈余公积	32,906,730.61	5%
提取一般风险准备		
应付普通股股利	98,893,133.64	
转作股本的普通股股利		
本年年末金额	1,717,769,756.81	

34. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例 (%)	年末金额	年初金额
云南锡业郴州矿冶有限公司	-	-	532,822.64
郴州云湘矿冶有限责任公司	-	-	445,271.04
个旧鑫龙金属有限责任公司	3.33	-1,332,147.57	-1,700,450.27
云锡香港（资源）有限公司	49.00	23,884,647.90	
合计		22,552,500.33	-722,356.59

注：个旧鑫龙金属有限责任公司少数股东权益全部用于冲减少数股东损失后，少数股东应分担的累计亏损为 1,332,147.57 元；公司承担的累积超额亏损为 38,672,283.86 元。

35. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	12,621,075,348.65	9,015,324,576.48
其他业务收入	220,529,676.83	251,630,723.13
合计	12,841,605,025.48	9,266,955,299.61
主营业务成本	10,556,400,242.84	7,741,431,489.07
其他业务成本	210,665,002.77	240,816,868.35
合计	1,0767,065,245.61	7,982,248,357.42

注：主营业务收入比上年同期增加 3,605,750,772.17 元，增加 40.00%的主要原因是：本期国际市场的有色金属价格高位运行时，公司抓住有力时机，组织好生产销售。主要产品铅锭的销量同比大幅增加，同时锡锭、锡材、锡化工等产品的销售价格同比也大幅上涨；主营业务成本同比增加 2,784,816,888.19 元，增加 34.89%主要是本期随着产品销售价格的上涨，主要原材料的价格随之上涨以及由于销售增加销售成本同比例增加所致。

其他业务主要是公司对外转供部分水、电、材料以及化验等。

(1) 主营业务—按行业分

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色金属	12,621,075,348.65	10,556,400,242.84	9,015,324,576.48	7,741,431,489.07
合计	12,621,075,348.65	10,556,400,242.84	9,015,324,576.48	7,741,431,489.07

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
锡锭	6,665,045,172.90	5,644,149,772.70	5,303,090,397.62	4,695,558,455.70
锡材	2,626,519,202.27	2,058,070,347.08	1,957,278,677.07	1,624,637,844.53
锡化工	1,174,620,230.84	984,194,222.51	1,044,693,661.17	969,357,851.21
铅产品	730,643,368.19	914,449,495.61	-	-
铜精矿	714,232,013.68	441,104,651.97	559,275,372.01	357,913,312.26
银产品	487,601,176.34	386,158,253.54		
其他	222,414,184.43	128,273,499.43	150,986,468.61	93,964,025.37
合计	12,621,075,348.65	10,556,400,242.84	9,015,324,576.48	7,741,431,489.07

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	11,062,271,480.66	9,071,520,175.01	7,650,569,240.66	6,477,948,483.88
国外	1,558,803,867.99	1,484,880,067.83	1,364,755,335.82	1,263,483,005.19
合计	12,621,075,348.65	10,556,400,242.84	9,015,324,576.48	7,741,431,489.07

(4) 前五名客户的营业收入情况

本年公司前五名客户销售收入总额 2,352,978,779.91 元，占本年全部销售收入总额的 18.32 %。

客户名称	营业收入	占营业收入的比例 (%)
云南个旧有色冶化有限公司	708,911,279.42	5.52
宝山钢铁股份有限公司	591,710,545.85	4.61
上海毕成金属材料有限公司	524,043,061.29	4.08
浙江天能物资贸易有限公司	365,231,423.09	2.84
上海浙冶物资有限公司	163,082,470.26	1.27
合计	2,352,978,779.91	18.32

36. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	1,055,967.07	297,362.90	法定
城市维护建设税	29,804,098.81	31,314,693.22	法定
教育费附加	13,032,030.22	13,869,919.58	法定
资源税	6,914,478.32	5,853,269.35	法定
关 税	211,864.99	4,940,710.46	法定
合计	51,018,439.41	56,275,955.51	

注：营业税金及附加本年金额比上年金额减少 5,257,516.10 元，减少 9.34%主要是本期已交增值税减少，计缴的城市维护建设税、教育费附加相应减少以及本期出口锡锭征收的关税减少所致以及锡锭出口减少，关税减少所致。

37. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	36,427,785.01	38,300,367.83
差旅费	5,114,200.04	3,873,594.02
办公费	1,790,252.73	2,001,699.89
通讯费	862,952.31	801,635.30
折旧费	3,273,519.83	2,458,311.04
修理费	1,014,829.03	2,261,205.50
物料消耗	128,384.60	255,126.92
低值易耗品摊销	795,555.70	478,100.96
运输费	77,143,518.62	51,563,912.76
装卸费	2,206,949.73	2,289,711.41
包装费	204,551.96	391,717.57
保险费	6,893,057.08	7,334,784.42
委托代销手续费	395,065.43	
广告、展览费	1,416,712.93	1,054,347.39
租赁费	1,208,573.10	1,148,601.05
销售服务费	3,536,591.20	2,693,553.76
商品检验费	593,579.58	391,483.50
会议费	484,872.29	517,266.60
水电费	208,076.25	181,818.70
仓储费	2,370,202.69	2,661,858.84
税 金	8,336,221.40	5,475,946.57
业务招待费	8,460,883.60	6,988,079.43

项目	本年金额	上年金额
其他	3,342,093.74	2,447,987.37
合计	166,208,428.85	135,571,110.83

注：销售费用本年金额比上年金额增加 30,637,318.02 元，增加 22.60%主要本期是产品销售数量增加导致运输费用的增加。

38. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	264,739,880.31	260,267,408.37
差旅费	7,041,101.90	4,871,073.98
办公费	4,555,964.66	3,628,418.48
通讯费	700,065.87	666,538.95
折旧费	14,882,453.82	14,543,209.41
修理费	73,470,167.78	48,130,499.92
中介机构费用	7475522.15	5,110,120.86
物料消耗	5,859,272.26	3,446,974.95
运输费	5,382,786.98	3,504,684.31
业务招待费	9,161,855.72	6,342,276.24
矿产资源补偿费	7,749,408.82	7,430,809.43
税金	17,682,446.60	12,114,273.64
无形资产摊销	16,795,939.80	16,654,542.24
租赁费	14,947,718.28	14,811,364.64
财产保险费	3,574,971.56	3,372,505.35
劳动保护费	1,507,031.78	1,077,497.17
会议费	2,650,079.66	2,862,991.05
排污费	4,879,154.77	3,649,899.20
绿化费	2,435,310.96	1,228,653.41
技术开发费	11,289,438.21	8,590,480.46
出国人员经费	2,990,850.69	1,621,641.58
水电费	6,030,593.16	4,343,037.22
警卫消防费	3,913,135.69	1,986,833.83
上市服务费	1,426,220.88	1,423,112.48
党组织活动经费	1,896,289.61	1,971,373.89
安全措施费	1,106,159.56	428,332.20
劳务费	4,094,852.33	1,592,973.28
诉讼费	9,735,370.71	26,396.00
其他项小计	16,001,462.43	9,295,639.90
合计	523,975,506.95	444,967,166.44

注：管理费用本年金额比上年金额增加 79,008,340.51 元，增加 17.76%，主要是本为了安全生产，定期对主要资产进行维护检修，发生的修理费用同比增加以及计入管理费的地方教育费附加和房产税同比增加。

39. 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	324,119,973.70	180,242,340.76
减：利息收入	26,895,980.96	7,986,866.44
加：汇兑损失	-21,854,384.75	-5,490,392.25
加：其他支出	100,780,010.95	43,081,537.19
其中：贴现息	74,746,897.53	35,514,569.02
合计	376,149,618.94	209,846,619.26

注：本期财务费用比上年同期增加 166,302,999.68 元，增加 79.25 %的主要原因是银行借款利率、票据贴现率上调以及公司借款规模同比大幅度增加使本期借款利息、票据贴现息支出增加。

40. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	3,167,517.06	3,761,779.44
存货跌价损失	120,845,960.80	24,423,570.99
固定资产减值损失		29,951,797.61
合计	124,013,477.86	58,137,148.04

注：本期资产减值损失比上年同期增加 65,876,329.82 元，增加 113.31%，主要是本期铅精矿、铅锭、银锭等有减值迹象，按照规定进行作减值测试并计提了相应的存货跌价准备。

41. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
未平仓期货合约非有效套期保值	4,070,979.99	-1,404,923.02
公允价值套期无效部分	209,404.47	
合计	4,280,384.46	-1,404,923.02

42. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
----	------	------

项目	本年金额	上年金额
非高度有效套期保值平仓收益	15,813,601.77	155,371.59
其 他	-8,708,364.92	-8,068,273.98
合计	7,105,236.85	-7,912,902.39

注：1、投资收益“其他”项目增减见本附注“合并会计报表重要项目注释 10. 无形资产”项下注释。

2、本期投资收益比上年同期增加 15,018,139.24 元，主要原因是本期公司开展的部分套期保值业务非高度有效，不满足运用套期会计的条件，根据会计准则及公司会计政策计入投资收益所致。

43. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	1,662,434.58	610,054.10	1,662,434.58
其中：固定资产处置利得	1,662,434.58	610,054.10	1,662,434.58
政府补助	26,128,033.68	55,628,903.78	26,128,033.68
罚没收入	890,290.73	1,012,170.20	890,290.73
其 他	1,506,336.02	1,090,027.51	1,506,336.02
合计	30,187,095.01	58,341,155.59	30,187,095.01

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
对云南 16 户企业的重大项目补贴		1,220,000.00	
2008 年度进口贴息资金补助		1,855,000.00	云财企[2010]141 号
财政节能降耗专项资金补助		1,800,000.00	云财企[2008]479 号
环境专项资金政府补助摊销		2,049,972.00	发改投资[2006]2550 号
锡冶炼系统技术改造政府补助摊销		2,511,996.00	云发改投资[2009]751、1344 号
增值税返还		33,153,290.71	云财驻云监[2009]34 号
02 重大科技专项研发经费		1,876,300.00	
经开区财政拨生产扶持资金		2,792,700.00	昆经开[2010]64 号
外贸结构调整项目资金补助		1,800,000.00	云财企[2010]363 号、云商规[2009]37 号

完善出口信用保险保费扶持补助		709,300.00	云商规[2009]39、42号
锡冶炼系统技术改造政府补助	2,511,996.00		云发改投资(2009)751号、1344号
环境专项资金政府补助	819,996.00		云发改投资[2006]2550号
矿产资源节约与综合利用专项资金	5,500,000.00		红财建(2011)212号
收省财政厅2011年度进口产品贴息资金	3,347,500.00		云财企(2011)389号
增值税返还	9,194,691.65		财驻云监退(2011)167
贯彻促进残疾人就业税收优惠政策税收返还资金	1,327,979.35		云国税发(2007)204号
红河州财政局工业园区分局企业贷款财政贴息	300,000.00		红财工(2011)7号
红河州财政局工业园区分局企业贷款财政贴息	500,000.00		红财工(2011)8号
其他补助	2,625,870.68	5,860,345.07	财政厅、商务厅等相关批文
合计	26,128,033.68	55,628,903.78	

注：营业外收入比上年同期减少 28,154,060.58 元,减少 48.26%,主要是本期计入营业外收入的政府补助同比减少。

44. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	21,959,841.71	11,242,401.21	21,959,841.71
其中：固定资产处置损失	21,959,841.71	11,242,401.21	21,959,841.71
债务重组损失			
对外捐赠	1,486,600.00	1,422,798.21	1,486,600.00
固定资产毁损、盘亏损失			
未决仲裁预计赔偿金	45,298,693.68		45,298,693.68
其 他	721,397.01	269,047.84	721,397.01
合计	69,466,532.40	12,934,247.26	69,466,532.40

注：营业外支出比上年同期增加 56,532,285.14 元，增长 437.07% 主要是因为本期增加了未决仲裁预计赔偿金，详见本附注“十二、重大诉讼、仲裁事项”的注释。

45. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当年所得税	122,390,021.22	57,817,291.52
递延所得税	-20,686,326.05	-7,450,135.04
合计	101,703,695.17	50,367,156.48

注：所得税费用本年金额比上年金额增加 51,336,538.69 元，增加 101.92% 主要是本期实现的利润总额同比大幅度增加，应交纳的企业所得税相应增加。

(2) 当年所得税

项目	本年金额
本年合并利润总额	817,279,100.18
加：合并抵销利润额	817,279,100.18
加：纳税调整增加额	155,840,457.09
减：纳税调整减少额	72,095,096.99
加：境外应税所得弥补境内亏损	
减：弥补以前年度亏损	40,330,226.98
加：子公司本年亏损额	
本年应纳税所得额	860,694,233.30
法定所得税税率（25%）	
本年应纳税所得税额	217,126,295.95
减：减免所得税额	86,651,101.38
减：抵免所得税额	7,397,566.60
本年应纳税额	123,077,627.97
加：境外所得应纳所得税额	
减：境外所得抵免所得税额	
加：其他调整因素	-2,831,260.76
加：本年清算上年所得税后补计所得税	2,143,653.99

项目	本年金额
当年所得税	122,390,021.22

46. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	703,206,013.44	366,473,734.15
归属于母公司的非经常性损益	2	-23,479,837.43	37,331,760.91
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	726,685,850.87	329,141,973.24
年初股份总数	4	824,109,447.00	650,727,672.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5	82,410,944.00	
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		151026565\21192377\1162833
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		11\1\0
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11		12
配股调整系数	12		1.16
发行在外的普通股加权平均数	$13 = (4+5) \times 12 + 6 \times 7 \div 11 - 8 \times 9 \div 11 - 10$	906,520,391.00	878,704,562.43
基本每股收益（I）	$14 = 1 \div 13$	0.7757	0.4171
基本每股收益（II）	$14 = 3 \div 13$	0.8016	0.3746
稀释每股收益（I）		0.7757	0.4171
稀释每股收益（II）		0.8016	0.3746

注：根据股东大会 2011 年 5 月 10 日通过的《云南锡业股份有限公司二零一零年度利润分配》，公司以 2011 年 6 月 21 日为转增基准日期，以 2010 年末资本公积 2,263,656,339.55 元计算，按每 10 股转 1 股的比例转增股本，即以资本公积 82,410,944.00 元转增股本 82,410,944 股，转增后公司总股本为 906,520,391 股，根据企业会计准则《每股收益》的规定，本公司已重新计算加权平均股本并按调整后的股数重新计算各报告期的每股收益。

47. 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
外币财务报表折算差额	-5,016,157.15	-3,269,408.41
合计	-5,016,157.15	-3,269,408.41

48. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
保险赔款	2,157,518.41
代收水电费、社保金	8,500,725.82
各种押金保证金	2,747,654.50
利息收入	15,774,789.61
代扣工程施工等税费	777,412.99
政府补贴款	3,594,718.97
其 他	43,792,469.88
合计	77,345,290.18

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
运输费	98,556,909.35
差旅费	14,610,555.34
业务招待费	30,092,768.73
修理水电费	17,472,666.25
办公、通讯费	7,469,173.39
金融机构手续费	22,331,353.93
租赁、仓储费	3,920,894.70
保险费	6,324,702.66

其他	98,475,721.30
合计	299,254,745.65

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
公司债券发行相关费用	1,890,000.00
合计	1,890,000.00

(4) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	703,576,796.61	365,630,868.55
加：资产减值准备	124,013,477.86	58,137,148.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	220,999,863.81	172,900,433.45
无形资产摊销	16,795,939.80	16,654,542.24
长期待摊费用摊销	10,848,404.30	1,687,035.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	20,297,407.13	10,632,347.11
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-4,280,384.46	1,404,923.02
财务费用(收益以“-”填列)	324,119,973.70	180,242,340.76
投资损失(收益以“-”填列)	-7,105,236.85	7,912,902.39
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-17,736,285.38	-14,844,076.42
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-714,525.43	6,026,557.67
存货的减少(增加以“-”填列)	-2,022,848,138.26	-1,602,730,843.64
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-447,650,097.77	23,466,917.86
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	1,268,019,137.76	917,065,124.83
其他		
经营活动产生的现金流量净额	188,336,332.82	144,186,221.40
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	1,374,656,493.25	764,361,209.69
减：现金的期初余额	764,361,209.69	268,121,527.66

项目	本年金额	上年金额
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	610,295,283.56	496,239,682.03

(6) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	1,374,656,493.25	764,361,209.69
其中：库存现金	1,271,690.80	579,155.73
可随时用于支付的银行存款	1,373,384,802.45	763,782,053.96
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	1,374,656,493.25	764,361,209.69
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、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 母公司及最终控制方

(1) 母公司及最终控制方

母公司及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云南锡业集团有限责任公司	非自然人出资的有限责任公司	云南省个旧市	有色金属制造	雷毅	734323140
云南锡业集团(控股)有限责任公司	国有独资	云南省个旧市	有色金属制造	雷毅	217887888

(2) 母公司的注册资本及其变化

母公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云南锡业集团有限责任公司	825,740,000.00			825,740,000.00

(3) 母公司所持股份或权益及其变化

母公司	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云南锡业集团有限责任公司	457,887,301.00	416,261,183.00	50.51	50.51

2. 子公司

(1) 子公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云南锡业郴州矿冶有限公司	有限责任	郴州市北湖区	制造加工	王承昆	74837466-X
郴州云湘矿冶有限责任公司	有限责任	郴州市桥口镇下渡村	制造加工业	王承昆	73475665-9
云南锡业锡化学品有限公司	中外合作	云南省个旧市大屯镇	制造加工	兰旭	76386885-2
个旧鑫龙金属有限责任公司	有限责任	云南省个旧市金湖西	制造加工	高飞云	76386527-2
个旧市盈鑫再生金属资源有限公司	有限责任	云南省个旧市金湖西	商贸	杜建伟	68857162-8
云南锡业锡材有限公司	有限责任	云南省昆明市经开区	深加工	郑齐一	79988647-0
云南锡业微电子有限公司	中外合资	云南省个旧市大屯镇	深加工	雷毅	76705294-9
云南锡业资源有限公司	法人独资	美国加利福尼亚州	商贸	雷毅	1832372
云南锡业德国资源有限公司	法人独资	德国杜塞尔多夫市	商贸	赵忠	HRB 54488
云锡香港(资源)有限公司	有限责任	香港弥敦道永旺商业大厦	投资与贸易	雷毅	

(2) 子公司的注册资本及其变化

子公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云南锡业郴州矿冶有限公司	259,000,000.00	120,000,000.00		379,000,000.00
郴州云湘矿冶有限责任公司	50,000,000.00			50,000,000.00
云南锡业锡化学品有限公司	80,675,000.00			80,675,000.00
个旧鑫龙金属有限责任公司	4,800,000.00			4,800,000.00
个旧市盈鑫再生金属资源有	500,000.00			500,000.00
云南锡业锡材有限公司	84,830,276.00			84,830,276.00
云南锡业微电子有限公司	73,288,882.95			73,288,882.95
云南锡业资源有限公司	36,760,219.50			36,760,219.50
云南锡业德国资源有限公司	27,773,780.15			27,773,780.15

子公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云锡香港（资源）有限公司		48,739,117.20		48,739,117.20

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额		持股比例（%）	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云南锡业郴州矿冶有限公司	564,605,800.16	443,188,700.16	100.00	99.61
郴州云湘矿冶有限责任公司	52,061,448.16	51,606,648.16	100.00	97.30
云南锡业锡化学品有限公司	80,675,000.00	80,675,000.00	100.00	100.00
个旧鑫龙金属有限责任公司	4,640,000.00	4,640,000.00	96.67	96.67
个旧市盈鑫再生金属资源有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	100.00
云南锡业锡材有限公司	88,999,094.00	88,999,094.00	100.00	100.00
云南锡业微电子有限公司	65,000,000.00	65,000,000.00	100.00	100.00
云南锡业资源有限公司	38,463,232.25	38,463,232.25	100.00	100.00
云南锡业德国资源有限公司	29,616,870.49	29,616,870.49	100.00	100.00
云锡（香港）资源有限公司	24,856,949.77		51.00	

3. 孙公司

(1) 孙公司

孙公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云锡化学有限公司	有限公司	德国杜塞尔多夫国王大道 96 号	化工产品贸易/加工	赵忠	HRB64395

(2) 孙公司的注册资本及其变化

孙公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云锡化学有限公司	4,627,250.00			4,627,250.00

(3) 对孙公司的持股比例或权益及其变化

孙公司名称	持股金额	持股比例（%）
-------	------	---------

	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云锡化学有限公司	4,627,250.00	4,627,250.00	100.00%	100.00%

4. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	云南个旧有色冶化有限公司	产品购销	753578245
	云南锡业集团锌业有限责任公司	产品购销	622605127
	云南锡业建设集团有限公司	建设施工	760401798
	红河砷业有限责任公司	产品购销	21787426x
	贵研铂业股份有限公司	产品购销	719499287
	云南锡业马拉格矿业有限责任公司	产品购销	753570569
	云南锡业机械制造有限责任公司	备品备件、设备供应	217903139
	云锡集团创源实业有限公司	产品购销	688580815
	云南云锡锌铟矿业有限公司	产品购销	550141414
	云南华联锌铟股份有限公司	产品购销	21827064-4
	云锡（香港）源兴有限公司	产品购销	
	永兴贵研资源有限公司	产品购销、委托加工	69858467-6
	Yunnan Tin Australia TDK Resources Pty Ltd.	委托代理	

(二) 关联交易

1. 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
		金额	占同类交易金额比例 (%)	金额	占同类交易金额比例 (%)
云南锡业集团有限责任公司	市场价格	679,605,445.79	5.17	519,096,586.75	4.97
云南锡业马拉格矿业有限责任公司	市场价格	445,350,272.33	3.39	143,574,051.25	1.37
云南云锡锌铟矿业有限公司	市场价格	360,447,962.38	3.21	17,927,234.70	0.17
云南锡业建设集团有限公司	市场价格	217,260,701.89	9.67	245,166,107.15	14.03
永兴贵研资源有限公司	市场价格	7,634,466.74	23.37		
云南华联锌铟股份有限公司	市场价格	8,423,539.38	0.06		
云南锡业机械制造有限责任公司	市场价格	72,534,914.36	12.42	57,977,419.60	5.39
红河砷业有限责任公司	市场价格	19,590,588.93	59.96	2,079,881.00	0.02
云锡集团创源实业有限公司	市场价格	5,238,198.43	0.04	59,634,224.37	0.57
云锡（香港）源兴有限公司	市场价格	155,819,709.87	1.19	116,606,970.80	1.12
合 计		1,971,905,800.10		1,162,062,475.62	

1-1、本公司向云南锡业集团有限责任公司采购的其他关联交易内容

交易项目	本年金额	上年金额
转供水、电	315,699,839.15	375,775,547.85
材燃料、备品	987,984,377.11	768,068,832.78
运输、装卸费	65,241,232.65	25,587,165.43
租赁费	17,774,353.37	13,388,343.19
工程、设备款	151,211,765.09	171,938,991.65
其他	75,050,282.52	68,408,956.74
合 计	1,612,961,849.88	1,423,167,837.64

注：根据本公司与控股股东云南锡业有限责任公司的“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。报告期内向关联方采购的货物为锡、铜、铅等金属矿产原料为市场同期交易价格。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的其他关联交易款项见上述表“1-1”。

2. 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易 定价方式 及决策程 序	本年金额		上年金额	
		金额	占同类交 易金额比 例 (%)	金额	占同类交易金 额比例 (%)
云南锡业集团有限责任公司	市场价格	49,520,976.44	0.33	41,270,990.22	0.38
云南个旧有色冶化有限公司	市场价格	829,426,196.92	5.52	652,922,807.38	6.02
红河砷业有限公司责任公司	市场价格	1,084,480.22	0.01	2,312,100.59	0.02
云南锡业马拉格矿业有限责任公 司	市场价格	992,948.69	0.01		
云锡集团创源实业有限公司	市场价格	31,363,831.48	0.21		
云锡(香港)源兴有限公司	市场价格	95,556,481.79	0.64	69,283,436.79	0.64
云南锡业建设集团有限公司	市场价格	1,256,197.22	0.01		
云锡机械制造有限公司	市场价格	4,151,843.14	0.03		
合 计		1,013,352,955.9		765,789,334.98	

2-1、本公司向云南锡业集团有限责任公司转供的其他关联交易内容

交易项目	本年金额	上年金额
转供水、电	88,536,508.32	58,459,225.89
材燃料、备品	36,958,842.29	119,534,061.73
其他	912,752.93	34,326,778.32
合 计	126,408,103.54	212,320,065.94

注：销售给关联方的产品价格为市场同期交易价格。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水电的款项见上述表“2-1”。

3、代理

报告期内 Yunnan Tin Australia TDK Resources Pty Ltd. 作为代理商代表公司的子公司云南锡业资源（美国）有限公司向境外供货商采购货物，代理费金额折合人民币共计 293,621.94 元。

4、代表公司进行债务结算

报告期内 Yunnan Tin Australia TDK Resources Pty Ltd. 作为代理商代表公司的子公司云南锡业资源（美国）有限公司与境外供货商结算货款，金额折合人民币共计 191,768,630.34 元。

5、公司承租情况表

出租方为云南锡业集团有限责任公司，承租方为本公司及本公司分、子公司。

承租方名称	租赁资产情况	年租赁金额	租赁起始日	租赁终止日
云南锡业股份有限公司	昆明爱法公司土地租赁 12700.10 平方米	635,000.00	2005 年 1 月 1 日	2034 年 12 月 31 日
云南锡业股份有限公司	云锡办公大楼 4-5 层 2406 平方米	577,440.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
云南锡业股份有限公司	镁厂固定资产价值 1275.62 万元	1,350,000.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
铅业分公司	土地 368106 平方米	1,840,530.00	2008 年 8 月 1 日	2057 年 7 月 31 日
铜业分公司	土地 368135 平方米	2,024,742.50	2011 年 1 月 1 日	2011 年 6 月 30 日
微电子材料有限公司	土地 40000 平方米	150,400.00	2005 年 6 月 1 日	2024 年 5 月 31 日
化工材料分公司	固定资产价值 3011880.66 元	190,142.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
化工材料分公司	土地 42637 平方米	160,300.00	2005 年 6 月 1 日	2024 年 5 月 31 日
老厂分公司	土地 4338290.83 平方米	8,155,986.76	2004 年 1 月 1 日	2023 年 12 月 31 日
卡房分公司	土地 150437.5 平方米	221,143.13	2004 年 1 月 1 日	2023 年 12 月 31 日
冶炼分公司	土地 107142.68 平方米	2,142,854.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
冶炼分公司	固定资产价值 10209054.69 元	757,354.00	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日
采选分公司	土地 20730.31 平方米	414,606.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
化工材料分公司	土地 12914.7 平方米	258,294.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
屯选分公司	土地 62682.64 平方米	940,240.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日
大屯锡矿	土地 35208.87 平方米	528,133.00	1999 年 12 月 31 日	2029 年 12 月 31 日

6、公司出租情况

出租方为云南锡业股份有限公司。

承租方名称	租赁资产情况	年租赁金额	租赁起始日	租赁终止日
云南乾元光能产业有限公司	固定资产价值 3719990.86 元	273,000.00 元	2011 年 11 月 1 日	2013 年 10 月 31 日

7. 关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南锡业集团有限责任公司	云南锡业股份有限公司	276,000 万元	2010 年	2010\2011\2012 年	否

注：云南锡业集团有限责任公司为本公司银行借款提供保证担保，截止 2011 年 12 月 31 日从银行取得借款人民币 109,250 万元。

(三) 关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方名称	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
云南个旧有色冶化有限公司			16,000,000.00	
云南锡业集团锌业有限责任公司			14,035,966.95	701,798.35
云锡（香港）源兴有限公司	2,896,689.28		13,941,046.88	
红河砷业有限责任公司	382,475.51		5,201,062.01	
云南锡业建设集团有限公司	1,067,479.88			
合计	4,346,644.67		49,178,075.84	701,798.35

2. 关联方预付账款

关联方名称	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
云南锡业机械制造有限公司	564,809.23			
云南锡业马拉格矿业有限责任公司				
云南云锡锌铟矿业有限公司			3,072,765.30	
云锡（香港）源兴有限公司	3,214,234.96			
合计	3,779,044.19		3,072,765.30	

3. 关联方其他应收款

关联方	年末金额	年初金额
	账面余额	账面余额
云南锡业建设集团有限公司	4,583,025.22	
合计	4,583,025.22	

4. 关联方应付账款

关联方	年末金额	年初金额
	账面余额	账面余额
云南锡业集团有限责任公司	2,283,344.35	6,928,993.15
云南锡业建设集团有限公司	34,483,625.76	18,702,180.44
云锡集团马拉格矿业有限责任公司	21,654,694.55	
云锡集团创源实业有限公司	5,157,722.71	
合计	63,579,387.37	25,631,173.59

5. 关联方预收账款

关联方	年末金额	年初金额
	账面余额	账面余额
永兴贵研资源有限公司		650,000.00
合计		650,000.00

十、或有事项

报告期内本公司为所属子公司“郴州云湘矿冶有限责任公司”的流动资金借款 11,000 万元提供保证担保；为“云南锡业郴州矿冶有限公司”的流动资金借款 15,000 万元和项目资金长期借款 10,000 万元提供保证担保；为“云南锡业微电子材料有限公司”的流动资金借款 2,000 万元提供保证担保；为“云南锡业锡材有限公司”的流动资金借款 42,000 万元提供保证担保。为“云锡德国资源有限公司”开立 11,972 万元（1,900 万美元）的备用信用证保函；为“云锡美国资源有限公司”开立 27,724 万元（4,400 万美元）的备用信用证保函；以上提供担保的资金总额为 119,696 万元，截至 2011 年 12 月 31 日止，公司为以上子公司提供担保向银行取得的借款总额 72,628 万元。

除上述或有事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他重大或有事项。

十一、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无重大承诺事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

2009 年 11 月 5 日，公司收到新加坡国际仲裁中心当日签发并送达的《对云锡股份有限公司关于 2007 年 10 月 2 日云锡股份有限公司、新加坡锡业（私人）有限公司以及荷兰银行新加坡分行签署的备用承购合同的索赔仲裁通知》。仲裁通知的主要内容为：荷兰银行新加坡分行（现为皇家苏格兰银行新加坡分行）向公司提出 23,209,698.60 美元加 7% 消费税和 13,871.86 美元的含铅物料销毁补偿款或经鉴定的其他损失的索赔。

该仲裁已于 2011 年 4 月在新加坡召开了听证会，新加坡仲裁庭进行了 18 天的口头证据取证听证会，随后双方律师法庭辩论结束。

根据新加坡国际仲裁中心 2012 年 2 月 13 日的临时裁决，云南锡业股份有限公司应付荷兰银行新加坡分行（现为皇家苏格兰银行新加坡分行）“备用承购合同”的索赔金额为 7,178,873.80 美元，按 1:6.31 汇率计算折合为人民币 45,298,693.68 元。公司将在 2012 年 4 月 16 日提交对赔偿金额的提案。

在债务索赔仲裁期间，“云锡美国资源有限公司”代云南锡业股份有限公司支付了应付诉讼费用 1,539,678.40 美元，按 1:6.31 汇率计算折合为人民币 9,715,370.71 元。

根据《企业会计准则第 13 号-或有事项》第二章第四条规定，该事项已满足或有事项相关的义务确认为预计负债的条件，公司在报告期内对上述预计损失基于谨慎性原则作了适当的会计估计，确认“备用承购合同”索赔预计损失 45,298,693.68 元，计入“营业外支出”同时确认为预计负债；由“云锡美国资源有限公司”代付的诉讼费用 9,715,370.71 元，计入“管理费用”。

十三、资产负债表日后事项

根据公司 2012 年 4 月 7 日董事会决议，以母公司实现的净利润为基础，计提 10% 的盈余公积金，计提 5% 的任意盈余公积金，以 2011 年末总股本 906,520,391 股为基数，拟实施每 10 股派发现金股利 1.30 元（含税）的分配议案，该预案尚需股东大会通过。

除上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

十四、分部信息

1、2011 年度报告分部

项目	国内	国外	抵销	合计
营业收入	11,671,778,970.86	1,558,803,867.99	388,977,813.37	12,841,605,025.48
其中：对外交易收入	11,282,801,157.49	1,558,803,867.99		12,841,605,025.48
分部间交易收入	388,977,813.37		388,977,813.37	-
营业费用	10,904,764,730.65	1,477,858,507.13	385,578,141.47	11,997,045,096.31
营业利润(亏损)	767,014,240.21	80,945,360.86	3,399,671.90	844,559,929.17
资产总额	424,335,505.17	17,321,243,197.28	1,200,311,688.95	16,545,267,013.50
负债总额	295,691,760.17	11,390,178,227.26	399,448,434.97	11,286,421,552.46

2、2010 年度报告分部

项目	国内经营部	国外经营部	抵销	合计
营业收入	8,228,556,402.00	1,365,473,211.27	327,074,313.66	9,266,955,299.61
其中：对外交易收入	7,901,482,088.34	1,365,473,211.27		9,266,955,299.61
分部间交易收入	327,074,313.66		327,074,313.66	
营业费用	7,839,612,938.18	1,353,497,764.01	296,746,519.28	8,896,364,182.91
营业利润(亏损)	388,943,463.82	11,975,447.26	30,327,794.38	370,591,116.70
资产总额	11,107,817,696.40	396,798,525.24	173,494,838.42	11,331,121,383.22
负债总额	6,560,122,865.40	309,774,970.25	173,494,838.42	6,696,402,997.23

注：（1）公司主要从事有色金属行业，涉及业务较为单一，故按产品确定经营分部无实质性意义。由于公司产品在国内外不同的经济环境中销售，面临的经营环境有所不同，故公司将经营业务分为国内经营部和国外经营部编制分部报告。

（2）表中所列国外资产总额及负债总额仅包括美国子公司、德国子公司及香港资源公司资产负债总额，由于国内从事出口业务相关的资产负债难以按合理方法区分，故未将这部分资产负债包括在国外经营部报告中。

十五、其他重要事项

1、公司于 2010 年 1 月与中国恩菲工程技术有限公司、2010 年 5 月与中国瑞林工程技术有限公司签署的《云南锡业股份有限公司 10 万吨/年铜冶炼项目工程总承包（EPC）合同》，合同价格总计 192,800 万元，该项工程总承包合同正常履行中，截止 2011 年 12 月 31 日累计支付工程款 172,298.80 万元，无重大风险及重大不确定性，两项合同的履行对公司今后的财务状况及经营成果将产生积极的影响。

报告期内，除以上二项工程总承包合同外，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。

2、公司第五次临时董事会和第三次临时股东大会审议通过了《关于投资成立云锡（香港）资源有限公司的预案》（详见 2011-031 号、2011-045 号公告）。2011 年 12 月，云锡（香港）资源有限公司取得商业登记证和公司注册证书。

3、为理顺公司对外投资关系，加强投资资金管理，完善资本投资结构，提高整体效益，增加可持续发展能力。公司决定收购“云南个旧有色冶化有限公司”持有“郴州云湘矿冶有限责任公司”0.39%的股权；“个旧云锡古山锡矿”持有“云南锡业郴州矿冶有限公司”0.81%的股权。2011 年 12 月 1 日通过友好协商，分别与“云南个旧有色冶化有限公司”、“个旧云锡古山锡矿”签订了股权转让协议，该收购事宜于 2011 年 12 月 27 日已获云南省国资委批准，股权转让相关手续年度内办理完毕，支付个旧云锡古山锡矿股权转让款 454,800 元，支付云南个旧有色冶化有限公司股权转让款 1,417,100 元。

4、财政部、国税总局下发《财政部、国家税务总局关于调整锡矿石等资源税适用税率标准的通知》（财税[2012]2 号），自 2012 年 2 月 1 日起上调铁矿、锡矿、钨矿、菱镁矿、滑石和硼矿的税率，其中锡矿石资源税适用税率标准调整为：一等矿山每吨 20 元；二等矿山每吨 18 元；三等矿山每吨 16 元；四等矿山每吨 14 元；五等矿山每吨 12 元。而之前资源税目中锡矿石资源税从一等到五等矿山的税率分别为每吨 1 元、0.9 元、0.8 元、0.7 元和 0.6 元。本次锡矿石资源税的上调将相应增加公司矿山生产成本，通过公司估算，预计财税[2012]2 号国家锡矿石资源税政策调整将导致公司 2012 年矿山生产成本新增约 5000 万元左右。同时，锡矿石资源税政策调整可能对公司锡原料采购成本造成一定的影响。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1）应收账款按种类披露：

种 类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）

种 类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	43,528,254.69	17.55		0.00
二、按组合计提坏账准备的应收账款	204,237,759.00	82.33	317,465.50	0.16
1、账龄组	204,237,759.00	82.33	317,465.50	0.16
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	313,242.80	0.13	313,242.80	100.00
合计	248,079,256.49	100.00	630,708.30	100.00

应收账款按种类披露（续表）

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	162,813,173.05	42.48	701,798.35	0.43
二、按组合计提坏账准备的应收账款	219,046,652.25	57.14	913,332.01	0.42
1、账龄组合	219,046,652.25	57.14	913,332.01	0.42
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,439,655.05	0.38	1,439,655.05	100.00
合计	383,299,480.35	100.00	3,054,785.41	0.80

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收账款总额的比 例 (%)
YUNTINIC USA	全资子公司	20,560,175.00	1 年以内	8.29
广州添硕电子科技有限公司	客户	6,588,270.83	1 年以内	2.66
个旧黄茅山化工厂	客户	5,758,041.84	1 年以内	2.32
云南锡业微电子材料有限公司	全资子公司	5,428,209.53	1 年以内	2.19
斯比泰电子（深圳）有限公司	客户	5,193,557.49	1 年以内	2.09
合计		43,528,254.69		17.55

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	200,649,242.92			214,119,120.62	-	

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1-2 年	2,490,102.29	5	124,505.12	1,487,339.83	5	74,366.99
2-3 年	682,818.78	10	68,281.88	965,462.59	10	96,546.26
3 年以上	415,595.01	30	124,678.50	2,474,729.21	30	742,418.76
其中：3-4 年	131,872.15	30	39,561.65	2,252,203.75	30	675,661.13
4-5 年	121,245.32	30	36,373.60	190,277.25	30	57,083.18
5 年以上	162,477.54	30	48,743.26	32,248.21	30	9,674.46
合计	204,237,759.00		317,465.50	219,046,652.25		913,332.01

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
武汉市宇兴工贸有限公司	101,805.40	101,805.40	100.00	难以收回
昆山市先科电子元件厂	52,000.00	52,000.00	100.00	难以收回
昆山市前进思源电子有限公司	9,400.00	9,400.00	100.00	难以收回
昆山市线路板厂	3,600.00	3,600.00	100.00	难以收回
宁波颖红电子有限公司	10,240.68	10,240.68	100.00	难以收回
江苏长虹电视机有限公司	21,860.64	21,860.64	100.00	难以收回
高要市金晖金属表面处理厂	33,000.00	33,000.00	100.00	难以收回
深圳晶辰电子科技股份有限公司	5,190.00	5,190.00	100.00	难以收回
厦门华侨电子有限公司	20,987.43	20,987.43	100.00	难以收回
福州开发区中大金属材料有限公司	24,100.00	24,100.00	100.00	难以收回
广州市中胜锡业贸易有限公司	27,300.00	27,300.00	100.00	难以收回
深圳市旭宏伟贸易有限公司	26.65	26.65	100.00	难以收回
昆明科宏硬质合金有限公司	1,632.00	1,632.00	100.00	难以收回
湖北南星化工总厂	2,100.00	2,100.00	100.00	难以收回
合计	313,242.80	313,242.80	100.00	

(2) 本期无转回或收回以前年度核销的应收账款

(3) 本年度实际核销的应收账款

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
镇江市百通金属物资有限责任公司	货款	307,945.00	无法收回	否
吴江大元电子有限公司	货款	366,580.00	无法收回	否
宁波颖红电子有限公司	货款	349,285.39	无法收回	否

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
佛山市顺德优雅电子有限公司	货款	53,340.00	无法收回	否
夏新电子股份有限公司	货款	470,921.43	无法收回	否
深圳市国民兴实业有限公司	货款	557,500.00	无法收回	
合计		2,105,571.82		

注：年末应收账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（4）应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
YUNTINIC USA	全资子公司	20,560,175.00	1 年以内	8.29
广州添硕电子科技有限公司	客户	6,588,270.83	1 年以内	2.66
个旧黄茅山化工厂	客户	5,758,041.84	1 年以内	2.32
云南锡业微电子材料有限公司	全资子公司	5,428,209.53	1 年以内	2.19
斯比泰电子（深圳）有限公司	客户	5,193,557.49	1 年以内	2.09
合计		43,528,254.69		17.55

（5）应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	占应收账款总额的比例(%)
云南锡业资源有限公司	子公司	20,560,175.00	8.29
云南锡业微电子材料有限公司	子公司	5,428,209.53	2.19
云锡集团创源实业有限公司	关联方	4,678,451.76	1.89
红河砷业有限责任公司	关联方	382,475.51	0.15
云锡（香港）源兴有限公司	关联方	1,693,957.46	0.68
云南锡业建设集团有限公司	关联方	1,067,479.88	0.43
合计		33,810,749.14	13.63

（6）应收账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	4,291,598.89	6.3009	27,040,935.45	17,365,843.70	6.6227	115,008,773.07
欧元				32,857.00	8.8065	289,355.17

外币 名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
合计	4,291,598.89	6.3009	27,040,935.45			115,298,128.24

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

种 类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	139,899,324.05	77.07	131,245,916.82	93.81
二、按组合计提坏账准备的其他应收款	38,462,776.84	21.19	19,458.93	0.05
1、账龄组合	38,462,776.84	21.19	19,458.93	0.05
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,162,583.98	1.74	3,162,583.98	100.00
合计	181,524,684.87	100.00	134,427,959.73	74.05

其他应收款按种类披露 (续表)

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	147,350,714.54	96.79	131,245,916.82	89.07
二、按组合计提坏账准备的其他应收款	3,992,518.62	2.62	4,442.91	0.11
1、账龄组合	3,992,518.62	2.62	4,442.91	0.11
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	901,418.94	0.59	901,418.94	100.00
合计	152,244,652.10	100.00	132,151,778.67	86.80

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
新加坡锡业私人有限公司	68,504,288.82	68,504,288.82	100.00	难以收回
PT 邦加环球国际公司(BGMI)	62,741,628.00	62,741,628.00	100.00	难以收回

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
进项税金挂账	8,653,407.23			
合计	139,899,324.05	131,245,916.82		

2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	38,348,598.32			3,903,660.42	-	
1-2 年	59,178.52	5	2,958.93	88,858.20	5	4,442.91
2-3 年	0.00	10	-		10	
3 年以上	55,000.00	30	16,500.00		30	
其中: 3-4 年	55,000.00	30	16,500.00		30	
4-5 年		30	-		30	
5 年以 上		30	-		30	
合计	38,462,776.84		19,458.93	3,992,518.62		4,442.91

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
往来欠款	3,162,583.98	3,162,583.98	100.00	难以收回
合计	3,162,583.98	3,162,583.98	100.00	难以收回

(2) 本期无转回或收回以前年度核销的其他应收款

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收 款总额的 比例(%)	性质或内容
新加坡锡业私人有限公司	关联方	68,504,288.82	2-3 年	37.74	往来欠款
PT 邦加环球国际公司(BGMI)		62,741,628.00	2-3 年	34.56	往来欠款
BOCI Commodities &Futures Limited	客户	12,601,816.45	1 年以内	6.94	期货保证金
AMALGAMATED METAL TRADING LIMITED	客户	12,601,610.97	1 年以内	6.94	期货保证金
个旧市大众物资总公司	客户	2,109,357.68	3 年以上	1.16	往来欠款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
合计		158,558,701.92		87.35	

(4) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
新加坡锡业私人有限公司	关联方	68,504,288.82	37.73
合计		68,504,288.82	37.73

(5) 其他应收款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	24,829,709.54	6.3009	156,449,516.82	19,158,015.88	6.6227	126,877,791.77
合计	24,829,709.54	6.3009	156,449,516.82	19,158,015.88	6.6227	126,877,791.77

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	949,418,394.83	802,689,545.06
按权益法核算长期股权投资		
长期股权投资合计	949,418,394.83	802,689,545.06
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资价值		

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
1. 云南锡业郴州矿冶有限公司	100.00	100.00	564,605,800.16	443,188,700.16	121,417,100.00		564,605,800.16	
2. 郴州云湘矿冶有限责任公司	100.00	100.00	52,061,448.16	51,606,648.16	454,800.00		52,061,448.16	

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
3. 云南锡业锡化学品有限公司	100.00	100.00	80,675,000.00	80,675,000.00			80,675,000.00	
4. 个旧鑫龙金属有限责任公司	96.67	96.67	4,640,000.00	4,640,000.00			4,640,000.00	
5. 个旧市盈鑫再生金属资源有限公司	100.00	100.00	500,000.00	500,000.00			500,000.00	
6. 云南锡业锡材有限公司	100.00	100.00	88,999,094.00	88,999,094.00			88,999,094.00	
7. 云南锡业微电子有限公司	100.00	100.00	65,000,000.00	65,000,000.00			65,000,000.00	
8. 云南锡业资源有限公司	100.00	100.00	38,463,232.25	38,463,232.25			38,463,232.25	
9. 云南锡业德国资源有限公司	100.00	100.00	29,616,870.49	29,616,870.49			29,616,870.49	
10. 云锡香港(资源)有限公司	51.00	51.00	24,856,919.77		24,856,919.77		24,856,919.77	
合计			949,418,364.83	802,689,545.06	146,728,819.77		949,418,364.83	

4. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	13,862,005,795.79	9,537,239,251.29
其他业务收入	224,033,539.82	251,172,185.77
合计	14,086,039,335.61	9,788,411,437.06
主营业务成本	11,960,253,614.16	8,339,036,738.46
其他业务成本	214,964,912.01	241,007,968.91
合计	12,175,218,526.17	8,580,044,707.37

(1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色金属	13,862,005,795.79	11,960,253,614.16	9,537,239,251.29	8,339,036,738.46

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	13,862,005,795.79	11,960,253,614.16	9,537,239,251.29	8,339,036,738.46

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
锡锭	8,180,296,963.79	6,800,100,313.29	6,250,865,566.74	5,490,438,511.66
锡材	2,337,211,985.24	2,212,222,232.26	1,574,863,963.94	1,433,688,074.69
锡化工	1,112,952,704.85	960,408,504.77	1,011,578,886.45	971,551,695.34
铅产品	870,110,822.62	1,053,433,606.20		
铜产品	714,232,013.68	441,104,651.97	559,275,372.01	357,913,312.26
其他	647,201,305.61	492,984,305.67	140,655,462.15	85,445,144.51
合计	13,862,005,795.79	11,960,253,614.16	9,537,239,251.29	8,339,036,738.46

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	13,225,939,480.05	11,368,289,349.68	8,945,333,832.21	7,755,185,260.57
国外	636,066,315.74	591,964,264.48	591,905,419.08	583,851,477.89
合计	13,862,005,795.79	11,960,253,614.16	9,537,239,251.29	8,339,036,738.46

5. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
非高度有效套期保值平仓收益	-4,974,260.62	155,371.59
合计	-4,974,260.62	155,371.59

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	658,134,612.17	375,305,397.30

项目	本年金额	上年金额
加：资产减值准备	112,660,295.47	57,481,678.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	192,489,211.51	144,755,513.94
无形资产摊销	14,134,668.20	14,165,593.70
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	19,372,230.08	10,195,655.75
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）		1,404,923.02
财务费用（收益以“-”填列）	277,324,304.97	148,073,429.11
投资损失（收益以“-”填列）	4,974,260.62	-155,371.59
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-19,225,135.87	-10,891,333.78
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-344,860.48	5,511,972.02
存货的减少（增加以“-”填列）	-2,107,258,046.48	-1,371,151,727.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-309,813,961.30	182,158,854.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	1,368,091,038.53	910,822,839.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	210,538,617.42	467,677,424.21
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	1,114,179,928.79	691,034,755.62
减：现金的期初余额	691,034,755.62	227,795,681.29
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	423,145,173.17	463,239,074.33

十七、补充资料

1、本年非经营性损益表

项目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	-20,297,407.13	收支净额
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	26,128,033.68	

项目	本年金额	说明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-45,298,693.68	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	20,093,986.23	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	188,629.74	收支净额
小计	-19,185,451.16	
所得税影响额	4,261,219.99	
少数股东权益影响额（税后）	33,166.28	
合计	-23,479,837.43	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	14.24	0.7757	0.7757

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	14.48	0.8016	0.8016

十八、财务报告批准

本财务报告于 2012 年 4 月 7 日由本公司董事会批准报出。

第十三节 备查文件目录

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 2、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原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

公司将上述文件备置于公司证券部。

云南锡业股份有限公司

2012 年 4 月 7 日