

西部矿业股份有限公司

2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，以 2019 年度末公司总股本 238,300 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元（含税），共计分配 23,830 万元（占 2019 年度可分配利润的 24%），剩余未分配利润结转以后年度分配。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈斌	韩迎梅
办公地址	青海省西宁市城西区五四大街52号	青海省西宁市城西区五四大街52号
电话	0971-6108188	0971-6108188
电子信箱	chenbin@westmining.com	hanym@westmining.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式

公司主要从事铜、铅、锌、铁等基本有色金属、黑色金属的采选、冶炼、贸易等业务，分矿山、冶炼、贸易和金融四大板块经营，其中矿山板块主要产品有铅精矿、锌精矿、铜精矿、铁精粉、球团等；冶炼板块主要产品有锌锭、电铅、电解铜等。分板块介绍如下：

1. 矿山板块

公司全资持有或控股并经营十二座矿山：青海锡铁山铅锌矿、内蒙古获各琦铜矿、内蒙古双利铁矿、新疆哈密白山泉铁矿、甘肃肃北七角井钒铁矿、青海格尔木磁铁山铁矿、青海格尔木野马泉铁多金属矿、青海格尔木它温查汉西铁多金属矿、四川呷村银多金属矿、四川会东大梁铅锌矿、西藏玉龙铜矿及新疆瑞伦铜镍矿。其中，青海锡铁山铅锌矿是中国年选矿量最大的铅锌矿之一；内蒙古获各琦铜矿是中国储量第六大的铜矿；四川呷村银多金属矿以银铅锌铜富集一体而著称；西藏玉龙铜矿是我国最大的单体铜矿；青海锡铁山铅锌矿、西藏玉龙铜矿、四川呷村银多金属矿、四川会东大梁铅锌矿及甘肃肃北七角井钒铁矿 5 家矿山单位获评国家级绿色矿山，内蒙古获各琦铜矿获评省级绿色矿山。

2. 冶炼板块

公司拥有电铅 10 万吨/年、电解铜 16 万吨/年、锌锭 10 万吨/年。

3. 贸易板块

公司目前主要进行铜、铅、锌、镍等金属的国内贸易及国际贸易。

4. 金融板块

为加强资金管理，提高资金使用效率，公司控股子公司西矿财务是一家非银行金融机构，为成员单位提供资金管理服务。

（二）行业情况说明

2019 年，除金属镍外，主要有色金属产品价格震荡下行，据中国有色金属工业协会数据，2019 年 1-12 月，国内市场铜现货平均价为 47,739 元/吨，同比下跌 5.8%；铅现货平均价为 16,639 元/吨，同比下跌 13.0%；锌现货平均价为 20,489 元/吨，同比下跌 13.5%。受印尼提前禁止镍矿出口政策影响，2019 年镍价涨幅超过 50%。

有色金属矿采选业和冶炼及压延加工业利润呈现分化，行业资产负债率有所提升。行业环保及产业政策趋严短期内推动业内企业运营成本上升，但中长期来看有助于产业结构优化。据国家统计局数据，2019 年 1-12 月，我国十种有色金属产量为 5,841.6 万吨，同比增长 3.5%。其中，精炼铜产量 978.4 万吨，同比增长 10.2%；铅产量 579.7 万吨，同比增长 14.9%；锌产量 623.6 万吨，同比增长 9.2%。铜加工材产量 2,017.2 万吨，同比增长 12.6%。同比增速有所回升，但仍低于宏观经济增长水平。

公司地处西部，产业链完整，自有矿山运行稳健。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总计拥有的有色金属矿产保有资源储量（金属量，非权益储量）为铅 178.09 万吨，锌 327.40 万吨，铜 621.18

万吨，硫 384.82 万吨，钼 36.06 万吨，镍 27.06 万吨，五氧化二钒 58.94 万吨，铁 28,413.60 万吨，银 2,514.42 吨，金 12.75 吨，未来仍有进一步增储潜力。公司从矿山、冶炼到金融贸易，核心四大板块相辅相成，共同推动公司发展。近年通过收购资产、项目扩建，铜铅锌产能不断扩张，未来将逐步释放产量，进一步增厚公司业绩。冶炼板块产量逐年攀升，通过技术升级、优化工艺，多项指标达到国内一流水平。随着能耗、环保技术改造，未来产品结构将逐步向更高的附加值转变，公司发展优势会更加显著。

公司先后获得“全国五一劳动奖状”“中国工业行业排头兵企业”“中国矿业十佳企业”“中国工业经济先进集体示范单位”“国家级创新型企业”“国家技能人才培育突出贡献奖”“中国有色金属工业科学技术工作先进单位”“2019 年青海省绿色工厂”等国家级和行业荣誉，2019 年财富中国 500 强排行 295 位。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年		本年比上年 增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
总资产	44,517,467,795	39,808,308,086	39,511,392,078	11.83	33,862,803,349
营业收入	30,566,841,834	28,770,439,280	28,712,496,304	6.24	28,191,116,236
归属于上市公司股东的净利润	1,007,130,948	-2,058,726,044	-2,063,093,443	148.92	473,382,820
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	896,588,331	-2,032,543,285	-2,036,238,526	144.11	511,198,970
归属于上市公司股东的净资产	10,033,514,335	8,976,316,482	8,778,949,510	11.78	12,280,465,202
经营活动产生的现金流量净额	3,874,963,709	625,819,487	585,408,780	519.18	1,426,569,971
基本每股收益（元/股）	0.42	-0.86	-0.87	148.84	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.42	-0.86	-0.87	148.84	0.20
加权平均净资产收益率（%）	10.62	-18.26	-18.62	增加28.88个百分点	4.1

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	7,878,876,045	7,132,292,366	7,297,453,901	8,258,219,522
归属于上市公司股东的净利润	242,205,422	345,432,008	223,785,408	195,708,110
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	249,347,077	327,854,172	193,142,115	126,244,967
经营活动产生的现金流量净额	1,610,538,302	1,135,728,356	-962,273,837	2,090,970,888

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

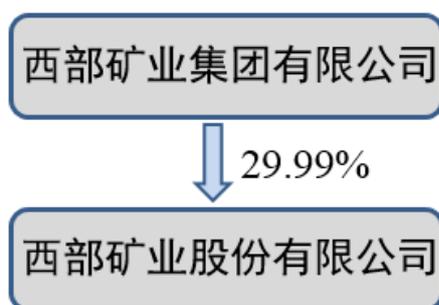
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）								166,082
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								158,700
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
前 10 名股东持股情况								
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质	
					股份 状态	数量		
西部矿业集团有限公司	42,408,498	714,708,498	29.99	0	质押	13,000,000	国有法人	
东方国际（集团）有限公司	0	46,350,000	1.95	0	无	0	国有法人	
林泗华	133,000	42,385,400	1.78	0	无	0	境内自然 人	
中央汇金资产管理有限责 任公司	0	35,284,700	1.48	0	无	0	未知	
新疆塔城国际资源有限公 司	0	30,000,000	1.26	0	质押	30,000,000	境内非国 有法人	
新疆同裕股权投资有限公 司	0	26,460,000	1.11	0	质押	7,000,000	境内非国 有法人	
中国农业银行股份有限公司—中 证 500 交易型开放式 指数证券投资基金	-1,451,355	18,790,888	0.79	0	无	0	未知	
广州保税区瑞丰实业有限 公司	0	10,800,000	0.45	0	无	0	境内非国 有法人	
中国建设银行股份有限公司— 国泰国证有色金属行	4,821,001	8,192,001	0.34	0	无	0	未知	

业指数分级证券投资基金							
香港中央结算有限公司	1,027,443	7,281,673	0.31	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系和属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

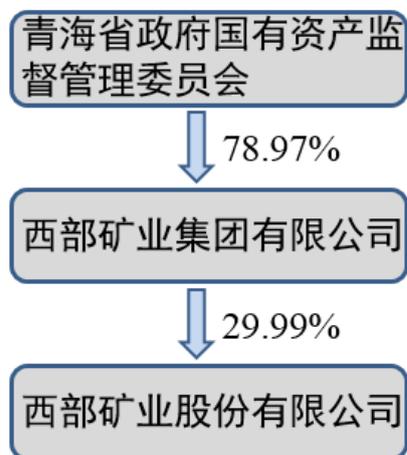
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
西部矿业股份有限公司公司债	11 西矿 02	122062	2011/1/17	2021/1/17	200,000	5.3	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所
西部矿业股份有限公司公开发行 2018 年公司债（第一期）	18 西股 01	143680	2018/6/8	2023/6/8	70,000	6.5	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所
西部矿业股份有限公司公开发行 2019 年公司债（第一期）	19 西股 01	155333	2019/4/11	2024/4/11	130,000	5.8	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

2019 年 1 月 17 日公司支付了 10 年期品种（“11 西矿 02”）在 2018 年 1 月 17 日至 2019 年 1 月 16 日期间的利息。

2019 年 6 月 10 日公司支付了 5 年期品种（“18 西股 01”）在 2018 年 6 月 8 日至 2019 年 6 月 7 日期间的利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2019 年 5 月 27 日，中诚信证券评估有限公司对 11 西矿 02 债券进行信用跟踪评级并出具信评委函字【2019】跟踪 260 号评级报告，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持公司主体信用评级 AA+，评级展望稳定；维持本次债券信用等级为 AA+。

2019 年 5 月 27 日，中诚信证券评估有限公司对 18 西股 01 和 19 西股 01 债券进行信用跟踪评级并出具信评委函字【2019】跟踪 261 号评级报告，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持公司主体信用评级 AA+，评级展望稳定；维持本次债券信用等级为 AA+。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	67.63	70.75	-3.12
EBITDA 全部债务比	0.1258	-0.0172	831.40
利息保障倍数	2.40	-1.34	279.10

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

公司 2019 年度实现营业收入 306 亿元，较上年同期增长 6%，实现利润总额 15.44 亿元，实现净利润 13.47 亿元，其中归属于母公司股东的净利润 10.07 亿元。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

一、2017 年 3 月 31 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）和《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号）。2017 年 5 月 2 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”）。在境内外同时上市的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具系列准则，其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行。公司需要自 2019 年 1 月 1 日起执行。

（一）会计政策变更的主要内容

1. 以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类。

2. 调整了非交易性权益工具投资的会计处理。允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时应将之前已计入其他综合收益的累计利得或损失转入留存收益，不得结转计入当期损益。

3. 金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大，以更加及

时、足额地计提金融资产减值准备，揭示和防控金融资产信用风险。

4. 金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确。
5. 金融工具相关披露要求相应调整。

（二）本次会计政策变更对公司的影响

1. 本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价的权益工具投资，原在“可供出售金融资产”中列示的，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”或者“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，并且分别在交易性金融资产或其他权益工具投资中列示。

2. 本公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本公司于 2019 年 1 月 1 日将这些应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

3. 本公司金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”。

4. 根据新金融工具会计准则的衔接规定，公司无需重述前期可比数，首日执行新准则与原准则的差异调整计入 2019 年期初留存收益或其他综合收益，并于 2019 年一季报起按新准则要求进行会计报表披露，不重述 2018 年末可比数。

本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

二、按照《企业会计准则第 4 号—固定资产》第四章第十五条“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”的规定，公司对固定资产折旧年限进行变更，具体内容如下：

（一）本次会计估计变更情况概述

1. 变更日期：2019 年 1 月 1 日起

2. 变更原因：随着公司的不断发展，在实际并购工作中，并购对象所适用的固定资产折旧年限与公司现行的固定资产折旧年限存在差异，为更加公允、真实地反映公司的资产状况和经营成果，使固定资产折旧年限与实际使用寿命更加接近、计提折旧的期间更加合理，公司拟于 2019 年 1 月 1 日起对固定资产折旧年限进行变更。

3. 变更前后固定资产折旧年限介绍

（1）变更前的固定资产折旧年限

固定资产折旧除矿山构筑物根据已探明及控制矿山储量采用产量法折耗外，其他采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
矿山构筑物和机器设备	5-13 年	4%	7.4%-19.2%
房屋及建筑物	24-36 年	4%	2.7%-4.0%
机器设备	5-15 年	4%	6.4%-19.2%
运输设备	8-12 年	4%	8.0%-12.0%
办公设备	5-13 年	4%	7.4%-19.2%

(2) 变更后的固定资产折旧年限

固定资产折旧仍然除矿山构筑物根据已探明及控制矿山储量采用产量法折耗外，其他采用年限平均法计提，变更后各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
矿山构筑物和机器设备	5-13 年	4%	7.4%-19.2%
房屋及建筑物	24-36 年	4%	2.7%-4.0%
机器设备	5-18 年	4%	5.3%-19.2%
运输设备	8-12 年	4%	8.0%-12.0%
办公设备	3-13 年	4%	7.4%-32.0%

(二) 本次会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不需追溯调整，不会对以前年度财务状况和经营成果产生影响，本次会计估计变更无需对已披露的财务报告进行追溯调整。经测算，该会计估计变更事项减少 2019 年固定资产折旧金额人民币 13,133,295 元，增加税前利润金额为人民币 13,133,295 元，本集团从 2019 年 1 月 1 日起对该会计估计变更事项采用未来适用法处理。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见附注八。

董事长：张永利

董事会批准报送日期：2020 年 3 月 11 日