

西部矿业股份有限公司

2008 年第一季度报告



证券简称：西部矿业 证券代码：601168

二〇〇八年四月

目 录

§ 1 重要提示	2
§ 2 公司基本情况	2
§ 3 重要事项	3
§ 4 附录	4

§1 重要提示

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

1.2 黄建荣董事因公出国，郭琳广独立董事因公外出，未能出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人毛小兵先生、主管会计工作负责人刘惠君女士及会计机构负责人（会计主管人员）刘伟雄先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	15,915,030,637	15,785,921,164	0.82
所有者权益(或股东权益)(元)	10,313,943,261	10,132,856,486	1.79
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	4.33	4.25	1.88
	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	-20,175,211	-103.12	
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.01	-102.94	
	报告期	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	223,328,417	223,328,417	-39.35
基本每股收益(元)	0.09	0.09	-52.63
全面摊薄净资产收益率(%)	2.17	2.17	减少9.65个百分点

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)	224,367		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类	
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	3,491,350	人民币普通股	
中国工商银行—同益证券投资基金	3,143,100	人民币普通股	
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	3,043,280	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沪	2,265,086	人民币普通股	
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	1,624,349	人民币普通股	
交通银行—易方达50指数证券投资基金	1,499,987	人民币普通股	
徐秀芳	1,361,240	人民币普通股	
郑建禄	1,140,000	人民币普通股	
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	1,065,644	人民币普通股	
中国银河证券股份有限公司	1,025,107	人民币普通股	

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

(一) 资产负债表项目

1. 应收票据本期期末比期初减少 62.69%，主要原因是公司本期用银行承兑汇票支付了冶炼企业的电费；

2. 长期股权投资本期期末比期初增加 124.10%，主要原因是公司本期对巴彦淖尔紫金金属有限公司进行了投资，持有其 20%股份；

3. 其他非流动资产本期期末比期初增加 335.78%，主要原因是公司 3 月末向中国有色金属再生资源公司增资了 60,000 万元，其工商变更和验资的完成在 4 月初，公司自 4 月份开始将把中国有色金属再生资源公司纳入合并报表范围。

4. 预收款项本期期末比期初增加 42.88%，主要原因是公司本期预收铝锭和铅精矿的货款增加，但由于运输原因，公司的产品未及时发出而不能确认收入。

(二) 利润表项目

1. 营业收入本期比上年同期增长 42.20%，营业成本比上年同期增长 100.31%，主要原因是公司贸易业务增长，导致营业收入和营业成本的大幅增长；

2. 营业毛利本期较上年同期下降 27.78%，主要原因是公司矿山和冶炼业务因运输原因销售量下降以及锌精矿和锌锭的价格较上年同期出现大幅下降，导致矿山和冶炼业务的收入贡献和毛利贡献较上年同期出现较大幅度的下滑，虽然营业收入出现增长，但收入的增长主要来源于贸易业务，而贸易业务的毛利贡献较少；

3. 销售费用本期比上年同期增加 36.82%，主要原因是公司本期有锌锭的运费，而上年同期无此项业务；

4. 财务费用本期较上年同期下降 34.51%，主要原因是公司本期的借款日均余额较上年同期有较大幅度的下降；

5. 投资收益本期较上年同期下降 140.83%，主要原因是公司的参股公司本期经营出现亏损，而上期公司的参股公司经营是盈利的；

6. 营业利润本期较上年同期下降 43.18%，主要原因是营业毛利的下降；

7. 所得税费用本期较上年同期下降 53.27%，主要原因是本期的利润总额较上年同期大幅减少。

(三) 现金流量表项目

1. 经营活动现金流量净额较上年同期下降 103.12%，主要是公司本期因运输原因及锌精矿和锌锭的价格下降，矿山和冶炼业务的营业收入下降，毛利贡献降低，以及本期支付应缴的税费、支付职工薪酬等较上年同期增加；

2. 投资活动现金流量净额较上年同期增长 342.40%，主要原因是公司本期对外股权投资增加，参见上述（一）中 2 和 3 的解释；

3. 筹资活动现金流量净额本期为净流入，而上年同期为净流出，主要原因是公司本期借款出现净流入，而上年同期是借款净流出。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 本公司关于按照市场价格向关联方供应原材料的承诺

根据本公司与西藏珠峰工业股份有限公司就原4万吨锌冶炼资产于2006年3月21日签订《资产收购协议》的相关承诺，公司应当按市场价格向其供应锌精矿原料。

(二) 控股股东关于不竞争的承诺

根据本公司与控股东西部矿业集团有限公司于2007年4月9日签署的《不竞争协议》，西矿集团同意其本身及其控股企业和参股企业不会以任何形式在中国境内从事与本公司或本公司控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并授予本公司优先购买西矿集团有关竞争业务的权利。该承诺函自签署并经西矿集团股东会审议通过之日起生效，至西矿集团直接或间接持有本公司的股份少于本公司已发行股本20%当日失效。

(三) 主要股东就所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司上市前，控股东西矿集团具函承诺其持有的本公司的股份自本公司股票上市之日起36个月内不得转让或者委托他人管理，也不得由本公司回购；其他发起人股东亦具函承诺自本公司股票上市之日起12个月内，不转让其持有的该部分股份。

截至报告期末，上述承诺未有违反。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 证券投资情况

适用 不适用

西部矿业股份有限公司

法定代表人：毛小兵

2008年4月25日

§4 附录

4.1

合并资产负债表
2008年3月31日

编制单位：西部矿业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	5,205,009,654	6,141,394,155
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	45,057,040	120,752,975
应收账款	321,375,788	279,037,260
预付款项	293,088,286	226,121,701
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	395,681,416	389,825,269
买入返售金融资产		
存货	1,372,629,286	1,195,499,999
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,632,841,470	8,352,631,359
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	64,430,273	64,430,273
长期股权投资	410,077,745	182,988,672
投资性房地产		
固定资产	4,570,903,019	4,589,732,939
在建工程	987,597,968	921,969,496
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,418,264,522	1,436,683,089
开发支出		
商誉	46,776,213	46,776,213
长期待摊费用		
递延所得税资产	17,495,645	22,503,333
其他非流动资产	766,643,782	168,205,790
非流动资产合计	8,282,189,167	7,433,289,805
资产总计	15,915,030,637	15,785,921,164
流动负债：		

短期借款	1,762,755,098	1,522,466,493
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		
应付票据		
应付账款	173,181,526	145,636,972
预收款项	129,571,849	90,685,894
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	122,823,581	149,278,354
应交税费	539,544,344	769,964,672
应付利息		
应付股利	17,372,342	4,530,700
其他应付款	498,938,643	540,981,658
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	310,000,000	310,000,000
其他流动负债		
流动负债合计	3,554,187,383	3,533,544,743
非流动负债：		
长期借款	1,366,026,760	1,379,800,000
应付债券		
长期应付款	92,240,031	99,360,616
递延收益	37,094,161	48,517,918
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	35,000,000	35,000,000
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,530,360,952	1,562,678,534
负债合计	5,084,548,335	5,096,223,277
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,383,000,000	2,383,000,000
资本公积	5,566,435,923	5,566,435,923
减：库存股		
盈余公积	258,049,727	258,049,727
一般风险准备		
未分配利润	2,106,457,611	1,925,370,836
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	10,313,943,261	10,132,856,486
少数股东权益	516,539,041	556,841,401
所有者权益合计	10,830,482,302	10,689,697,887
负债和所有者总计	15,915,030,637	15,785,921,164

公司法定代表人：毛小兵

主管会计工作负责人：刘惠君

会计机构负责人：刘伟雄

母公司资产负债表

2008年3月31日

编制单位：西部矿业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	4,230,851,789	5,114,874,924
交易性金融资产		
应收票据	32,057,040	102,752,975
应收账款	80,435,690	243,186,237
预付款项	194,839,758	154,475,739
应收利息	851,205	
应收股利	52,065,198	
其他应收款	1,620,406,371	1,638,525,578
存货	859,959,047	780,348,564
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,071,466,098	8,034,164,017
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	64,430,273	64,430,273
长期股权投资	2,691,781,174	2,440,201,174
投资性房地产		
固定资产	2,396,740,132	2,381,484,048
在建工程	229,582,085	211,662,384
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	254,923,929	256,001,317
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,023,355	14,514,490
其他非流动资产	757,882,956	156,858,905
非流动资产合计	6,409,363,904	5,525,152,591
资产总计	13,480,830,002	13,559,316,608
流动负债：		
短期借款	1,100,000,000	1,130,000,000
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	95,707,807	164,309,590
预收款项	234,187,325	81,599,178
应付职工薪酬	144,434,377	127,202,000
应交税费	370,695,230	590,490,914

应付利息		
应付股利		
其他应付款	770,176,240	844,809,488
一年内到期的非流动负债	80,000,000	80,000,000
其他流动负债		
流动负债合计	2,795,200,979	3,018,411,170
非流动负债：		
长期借款	1,051,400,000	1,051,400,000
应付债券		
长期应付款	11,973,101	9,473,101
递延收益	4,530,000	4,530,000
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,067,903,101	1,065,403,101
负债合计	3,863,104,080	4,083,814,271
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,383,000,000	2,383,000,000
资本公积	5,602,185,923	5,602,185,923
减：库存股		
盈余公积	217,833,967	217,833,967
未分配利润	1,414,706,032	1,272,482,447
所有者权益（或股东权益）合计	9,617,725,922	9,475,502,337
负债和所有者（或股东权益）合计	13,480,830,002	13,559,316,608

公司法定代表人：毛小兵

主管会计工作负责人：刘惠君

会计机构负责人：刘伟雄

4.2

合并利润表
2008年1-3月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	2,006,361,159	1,410,947,950
其中：营业收入	2,006,361,159	1,410,947,950
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,746,767,835	958,479,788
其中：营业成本	1,544,077,914	770,843,723
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	11,643,829	9,414,601
销售费用	27,119,747	19,820,859
管理费用	125,875,605	99,352,016
财务费用	38,669,946	59,048,589
资产减值损失	-619,206	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,041,906	2,551,732
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）	258,551,418	455,019,894
加：营业外收入	247,290	691,163
减：营业外支出	1,497,804	2,915,476
其中：非流动资产处置净损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	257,300,904	452,795,581
减：所得税费用	32,384,530	69,300,370
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	224,916,374	383,495,211
归属于母公司所有者的净利润	223,328,417	368,225,297
少数股东损益	1,587,957	15,269,914
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.19
（二）稀释每股收益		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：（不适用）元。

公司法定代表人：毛小兵

主管会计工作负责人：刘惠君

会计机构负责人：刘伟雄

母公司利润表

2008年1-3月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,792,247,099	1,555,733,678
减：营业成本	1,578,208,243	1,100,072,997
营业税金及附加	7,027,997	7,554,128
销售费用	18,696,919	13,506,635
管理费用	49,145,920	54,625,137
财务费用	19,968,874	37,325,186
资产减值损失	-619,206	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	40,665,198	2,551,732
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	160,483,550	345,201,327
加：营业外收入	247,290	685,163
减：营业外支出	581,271	2,905,476
其中：非流动资产处置净损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	160,149,569	342,981,014
减：所得税费用	17,925,984	53,676,452
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	142,223,585	289,304,562

公司法定代表人：毛小兵

主管会计工作负责人：刘惠君

会计机构负责人：刘伟雄

4.3

合并现金流量表

2008年1-3月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	2,209,893,052	1,376,263,657
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		7,343,283
收到其他与经营活动有关的现金	14,951,557	174,130,162
经营活动现金流入小计	2,224,844,609	1,557,737,102
购买商品、接受劳务支付的现金	1,627,710,598	506,229,353
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	174,090,883	86,603,974
支付的各项税费	364,900,155	258,600,842
支付其他与经营活动有关的现金	78,318,184	60,057,988
经营活动现金流出小计	2,245,019,820	911,492,157
经营活动产生的现金流量净额	-20,175,211	646,244,945
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		3,390,470
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	37,885,250	40,766,797
投资活动现金流入小计	37,885,250	44,157,267
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	185,561,641	217,620,548
投资支付的现金	853,958,000	51,755,000
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	11,611,380	3,817,492
投资活动现金流出小计	1,051,131,021	273,193,040
投资活动产生的现金流量净额	-1,013,245,771	-229,035,773
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	527,771,086	835,319,292
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	527,771,086	835,319,292
偿还债务支付的现金	353,409,834	1,103,442,500
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,324,771	93,901,087
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		
筹资活动现金流出小计	430,734,605	1,197,343,587
筹资活动产生的现金流量净额	97,036,481	-362,024,295
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-936,384,501	55,184,877
加：期初现金及现金等价物余额	6,113,279,875	1,217,286,047
六、期末现金及现金等价物余额	5,176,895,374	1,272,470,924

公司法定代表人：毛小兵

主管会计工作负责人：刘惠君

会计机构负责人：刘伟雄

母公司现金流量表

2008年1-3月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	2,269,823,131	1,542,709,929
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,475,699	3,419,482
经营活动现金流入小计	2,284,298,830	1,546,129,411
购买商品、接受劳务支付的现金	1,819,102,260	713,727,082
支付给职工以及为职工支付的现金	111,743,189	42,011,966
支付的各项税费	281,148,655	190,697,155
支付其他与经营活动有关的现金	49,882,649	37,464,724
经营活动现金流出小计	2,261,876,753	983,900,927
经营活动产生的现金流量净额	22,422,077	562,228,484
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		3,337,197
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	51,843,862	
投资活动现金流入小计	51,843,862	3,337,197
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,742,573	105,804,386
投资支付的现金	852,280,000	50,000,000
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	979,900	3,817,492
投资活动现金流出小计	925,002,473	159,621,878
投资活动产生的现金流量净额	-873,158,611	-156,284,681
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	335,000,000	805,319,292
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	335,000,000	805,319,292
偿还债务支付的现金	330,000,000	1,073,442,500
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,286,600	70,311,187
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	368,286,600	1,143,753,687
筹资活动产生的现金流量净额	-33,286,600	-338,434,395
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-884,023,134	67,509,408
加：期初现金及现金等价物余额	5,114,874,924	996,279,540
六、期末现金及现金等价物余额	4,230,851,790	1,063,788,948

公司法定代表人：毛小兵

主管会计工作负责人：刘惠君

会计机构负责人：刘伟雄