

证券代码：601168

证券简称：西部矿业

公告编号：临 2017-041

西部矿业股份有限公司

公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，经核查公司相关情况，公司董事会认为：公司符合现行法律法规规定的公司债券发行的各项条件和要求，具备发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

（一）本次债券发行的票面金额和发行价格

本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

（二）本次债券发行规模

本次债券发行规模不超过人民币 20 亿元(含 20 亿元)，为一次或分期发行。

（三）本次债券利率及其确定方式

本次发行的公司债券票面利率水平及利率确定方式，提请股东大会授权董事长在发行前和主承销商根据相关规定及市场情况确定。

（四）本次债券期限

本次发行的公司债券的期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事长根据公司资金需求和发行时的市场情况确定。

（五）还本付息方式及其他具体安排

本次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一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

（六）发行方式和发行对象

本次债券将面向合格投资者公开发行，发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》第十四条规定的合格投资者。

(七) 向公司股东配售的安排

本次债券不向公司原股东优先配售。

(八) 担保安排

本次债券无担保。

(九) 募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还金融机构借款及补充公司营运资金。

(十) 赎回条款或回售条款

本次发行的债券是否设置赎回条款或回售条款及相关条款，具体内容提请股东大会授权董事长根据相关规定及市场情况确定。

(十一) 偿债保障安排

提请股东大会授权董事长当出现预计不能偿付本次债券本息或者在本次债券到期时未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下保障措施：

1. 不向股东分配利润；
2. 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
3. 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
4. 与本次发行公司债券相关的主要责任人不得调离。

(十二) 承销方式

本次发行的公司债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

(十三) 发行债券的上市

本次公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。提请股东大会授权公司董事长根据上海证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。

(十四) 决议有效期

本次发行公司债券的决议有效期为自公司股东大会审议通过之日起 24 个月。

(十五) 授权事宜

根据本次发行公司债券的安排，提请公司股东大会授权公司董事长全权办理公司本次发行公司债券相关事宜，包括但不限于：

1. 就本次公司债券发行事宜向有关部门、机构办理登记、备案等手续。
2. 制定本次公司债券发行的具体方案，修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行数量和实际总金额、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及发行期数等）、债券期限、债券品种、具体募集资金投向、是否设置赎回条款或回售条款及相关条款具体内容、评级安排、申购办法、偿债保障措施（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、还本付息的期限和方式、债券转让等与本次发行方案有关的全部事宜。
3. 聘请中介机构，办理本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于办理公司债券发行及转让相关事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与公司债券发行及交易相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、债券持有人会议规则等各种文件）。
4. 为本次发行的公司债券选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则。
5. 在本次债券发行完成后，办理本次公司债券上市、还本付息等事宜。
6. 如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由董事会、股东大会重新表决的事项外，根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整。
7. 办理与本次公司债券发行及交易有关的其他具体事项。

上述授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、发行人简要财务会计信息

本部分数据来源于公司 2014 年、2015 年和 2016 年经审计的财务报告及 2017 年第一季度未经审计财务报表。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年、2015 年和 2016 年财务报告进行了审计，并分别出具了安永华明（2015）审字第 60468111_A01 号、安永华明（2016）审字第 60468111_A01 号和安永华明（2017）审字第 60468111_A01 号标准无保留意见的审计报告。

（一）最近三年及一期的财务报表

1. 合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	4,276,685,450	5,527,600,926	6,071,313,661	3,972,669,168
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		84,999,357		6,210,560
应收票据	30,531,575	42,027,897	34,306,232	4,932,600
应收账款	19,357,394	27,378,809	116,410,314	613,516,789
预付款项	590,612,644	348,021,458	290,762,333	382,400,064
应收利息	19,358,586	16,208,032	37,414,951	40,328,125
应收股利			3,918,000	3,918,000
其他应收款	669,448,894	692,556,003	504,976,718	614,396,413
存货	1,558,491,960	1,255,376,462	992,443,677	1,514,603,711
发放贷款及垫款	2,670,377,335	2,612,857,367	1,373,564,224	1,713,054,930
一年内到期的非流动资产	79,952,374	97,591,654	264,430,273	54,553,307
其他流动资产	1,015,615,472	1,552,333,172	744,838,994	
流动资产合计	10,930,431,684	12,256,951,137	10,434,379,377	8,920,583,667
非流动资产：				
发放贷款和垫款	788,740,567	613,800,000	920,000,000	450,000,000
可供出售金融资产	822,042,297	757,212,627	178,910,322	330,596,329
持有至到期投资		-	76,916,793	20,069,041
长期应收款	20,260,866	20,554,835	20,517,378	21,697,532
长期股权投资	5,134,650,067	5,150,008,031	4,757,178,843	5,043,236,948
投资性房地产	15,976,919	16,229,936	17,241,997	18,254,058
固定资产	7,388,034,438	7,211,512,600	4,127,446,162	3,348,441,901
在建工程	3,906,339,388	4,059,019,453	5,702,053,542	4,994,744,526
无形资产	1,804,923,397	1,807,617,123	1,884,209,956	1,839,833,177
商誉	15,753,588	15,753,588	24,658,667	24,658,667
递延所得税资产	123,483,482	112,071,608	136,828,348	154,129,172
其他非流动资产	180,819,712	145,577,362	289,068,964	662,508,862
非流动资产合计	20,201,024,721	19,909,357,163	18,135,030,972	16,908,170,213
资产总计	31,131,456,405	32,166,308,300	28,569,410,349	25,828,753,880
流动负债：				
短期借款	4,316,149,359	4,293,313,376	3,617,610,589	4,206,652,614
吸收存款及同业存放	465,805,755	1,492,018,870	340,325,335	447,999,107
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,967,560	2,819,100	17,240,890	3,679,599
应付票据	2,134,326,404	2,103,544,981	1,201,912,147	650,000,000
应付账款	947,486,923	582,388,177	559,371,609	500,447,116
预收款项	349,109,362	198,669,179	82,399,261	85,021,248
卖出回购金融资产款	1,628,272,688	1,877,229,095	1,128,591,250	695,000,000

应付职工薪酬	82,019,927	94,587,767	99,454,438	212,197,171
应交税费	141,737,805	114,679,050	53,496,879	-156,478,340
应付利息	52,100,851	111,827,515	201,411,649	200,145,965
应付股利	2,009,000	2,09,00	2,09,00	2,09,00
其他应付款	252,647,992	721,569,614	312,061,724	312,384,414
一年内到期的非流动负债	1,260,054,620	1,289,553,340	2,249,907,454	147,054,620
应付债券	-	1,035,480,032	1,001,916,600	
流动负债合计	11,639,688,246	13,919,689,096	10,867,708,825	7,306,112,514
非流动负债:				
长期借款	3,608,526,720	2,762,000,000	2,897,000,000	2,127,000,000
应付债券	1,992,510,246	1,992,510,246	1,990,889,527	3,985,682,315
长期应付款	4,461,099	4,461,099	12,959,819	21,458,539
吸收存款	306,000,000	-	428,661	10,282,841
预计负债	40,883,877	40,883,877	39,222,055	33,060,646
递延收益	164,073,454	147,076,195	152,709,714	149,370,199
递延所得税负债	2,389,386	2,389,386	38,332,643	19,790,469
其他非流动负债	132,000,000	132,000,000	132,000,000	132,000,000
非流动负债合计	6,250,844,782	5,081,320,803	5,263,542,419	6,478,645,009
负债合计	17,890,533,028	19,001,009,899	16,131,251,244	13,784,757,523
所有者权益				
股本	2,383,000,000	2,383,000,000	2,383,000,000	2,383,000,000
资本公积	5,391,542,446	5,391,542,446	5,262,491,585	5,262,491,585
其他综合收益	143,071,420	129,537,218	138,106,066	26,248,174
专项储备	127,049,677	124,259,282	61,349,273	64,268,989
盈余公积	544,287,857	544,287,857	510,393,446	500,344,339
未分配利润	2,945,011,882	2,904,994,189	3,020,710,060	3,132,682,689
归属于母公司所有者权益合计	11,533,963,282	11,477,620,992	11,376,050,430	11,369,035,776
少数股东权益	1,706,960,095	1,687,677,409	1,062,108,675	674,960,581
所有者权益合计	13,240,923,377	13,165,298,401	12,438,159,105	12,043,996,357
负债和所有者权益总计	31,131,456,405	32,166,308,300	28,569,410,349	25,828,753,880

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2017年一季度	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	6,357,233,700	27,776,047,120	26,767,019,600	24,247,085,352
其中：营业收入	6,357,233,700	27,776,047,120	26,767,019,600	24,247,085,352
二、营业总成本	6,166,426,762	27,528,391,916	26,389,686,781	23,990,273,471
其中：营业成本	5,723,310,757	26,091,316,546	25,422,490,243	22,761,559,175
营业税金及附加	71,321,100	153,754,106	36,947,463	57,837,600
销售费用	20,393,787	81,518,532	96,458,353	140,889,175
管理费用	98,574,647	529,882,660	507,345,677	623,322,245
财务费用	77,803,915	272,240,700	282,108,559	277,133,345

资产减值损失	175,022,556	399,679,372	44,336,486	129,531,931
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-40,124,050	49,149,850	-19,873,547	70,279,948
投资收益（损失以“-”号填列）	-32,152,881	-74,380,397	-192,125,724	117,742,855
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16,646,630	26,938,626	-326,909,823	-15,849,167
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	118,530,007	222,424,657	165,333,548	444,834,684
加：营业外收入	4,206,965	44,366,419	90,862,402	56,512,594
其中：非流动资产处置利得	2,779,530	13,780,701	4,977,618	18,896,043
减：营业外支出	600,047	19,445,152	19,977,614	22,431,192
其中：非流动资产处置损失		5,978,409	10,400,436	8,510,817
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	122,136,925	247,345,924	236,218,336	478,916,086
减：所得税费用	62,836,546	145,822,298	128,758,255	138,475,725
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	59,300,379	101,523,626	107,460,081	340,440,361
归属于母公司所有者的净利润	40,017,693	99,800,805	30,371,119	290,110,997
少数股东损益	19,282,686	1,722,821	77,088,962	50,329,364
六、其他综合收益的税后净额	13,534,202	-13,256,769	116,116,224	12,606,583
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	13,534,202	-8,568,848	111,857,892	12,176,994
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	13,534,202	-8,568,848	111,857,892	12,176,994
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			108,769,719	9,486,980
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-6,881,608	6,387,498	644,384
3.持有至到期投资重分类为				

可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额	13,534,202	-1,687,240	-3,299,325	2,045,630
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-4,687,921	4,258,332	429,589
七、综合收益总额	72,834,581	88,266,857	223,576,305	353,046,944
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,551,895	91,231,957	142,229,011	302,287,991
归属于少数股东的综合收益总额	19,282,686	-2,965,100	81,347,294	50,758,953
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.02	0.04	0.01	0.12
（二）稀释每股收益(元/股)	0.02	0.04	0.01	0.12

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2017年一季度	2016年度	2015年度	2014年度
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	6,895,197,943	34,225,553,547	32,477,156,197	29,339,788,068
客户存款和同业存放款项净增加额		1,151,264,874		
存放中央银行存款净减少额	97,667,772		114,852,956	89,284,198
收到其他与经营活动有关的现金	6,784,199	80,818,690	77,175,851	266,598,193
经营活动现金流入小计	6,999,649,914	35,457,637,111	32,669,185,004	29,695,670,459
购买商品、接受劳务支付的现金	6,289,183,186	29,032,648,278	27,110,297,618	24,100,990,011
吸收存款及同业拆放净减少额	720,213,116		117,527,952	1,535,778,016
客户贷款及垫款净增加额	270,057,724	2,225,975,826	1,475,509,294	800,606,166
存放中央银行和同业款项净增加额		2,146,831		
支付给职工以及为职工支付的现金	130,992,842	648,610,997	735,309,695	675,611,704
支付的各项税费	237,706,776	598,210,566	516,533,017	501,776,559
支付其他与经营活动有关的现金	228,595,605	278,121,330	283,936,067	453,458,669
经营活动现金流出小计	7,876,749,249	32,785,713,828	30,239,113,643	28,068,221,125
经营活动产生的现金流量净额	-877,099,335	2,671,923,283	2,430,071,361	1,627,449,334
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	216,672			
取得投资收益收到的现金	1,021,783	4,448,327	16,103,572	509,130
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,879,718	93,319,576	5,608,074	49,997,176
收购子公司收到的现金净额		-	407,517,697	
减少使用受限资金所受到的现金	12,590,201	311,470,081	245,168,668	593,519,407
取得存款利息收入所收到的现金		93,503,134	112,204,185	101,306,148

收到其他营业单位分回利润		979,500	3,918,000	33,918,000
收到其他与投资活动有关的现金	1,226,336,252	901,038,763	552,829,509	648,024,540
投资活动现金流入小计	1,247,044,626	1,404,759,381	1,343,349,705	1,427,274,401
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	203,792,594	1,452,029,046	1,287,857,926	1,105,601,938
投资支付的现金				54,400,000
增加已质押的银行存款和其他使用受限的货币资金		526,613,168	304,389,546	245,168,668
支付其他与投资活动有关的现金	910,289,909	2,282,131,966	679,040,004	835,642,006
投资活动现金流出小计	1,114,082,503	4,260,774,180	2,271,287,476	2,240,812,612
投资活动产生的现金流量净额	132,962,123	-2,856,014,799	-927,937,771	-813,538,211
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		600,000,000		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		600,000,000		
取得借款收到的现金	2,432,042,496	8,958,754,474	7,440,694,871	9,808,192,108
发行债券收到的现金		980,000,000	1,001,750,000	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	2,432,042,496	10,538,754,474	8,442,444,871	9,808,192,108
偿还债务支付的现金	2,580,448,367	10,387,051,687	7,156,736,897	11,775,035,051
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	248,078,391	762,619,644	668,107,108	643,568,763
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		36,000,000	18,000,000	18,000,000
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	2,828,526,758	11,149,671,331	7,824,844,005	12,418,603,814
筹资活动产生的现金流量净额	-396,484,262	-610,916,857	617,600,866	-2,610,411,706
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-36,029	34,005,720	25,944,547	690,040
五、现金及现金等价物净增加额	-1,140,657,503	-761,002,653	2,145,679,003	-1,795,810,543
加：期初现金及现金等价物余额	4,560,381,131	5,321,383,784	3,175,704,781	4,971,515,324
六、期末现金及现金等价物余额	3,419,723,628	4,560,381,131	5,321,383,784	3,175,704,781

2. 母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	2,531,464,057	2,620,904,304	4,686,484,404	3,266,860,322
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	29,030,415		2,896,104
应收票据	11,180,603	15,396,280	33,756,232	
应收账款	559,512,176	387,477,154	241,868,859	289,918,160

预付款项	183,218,705	164,197,237	121,578,239	130,203,900
应收利息	21,495,634	11,323,419	22,706,679	24,015,208
应收股利	3,636,300	3,636,300	7,554,300	7,554,300
其他应收款	3,910,554,809	4,051,704,496	4,458,820,340	4,068,193,337
存货	388,259,746	351,991,121	434,982,354	879,882,029
一年内到期的非流动资产			64,430,273	54,553,307
其他流动资产	182,459,549	182,998,402	186,949,785	
流动资产合计	7,791,781,579	7,818,659,128	10,259,131,465	8,724,076,667
非流动资产：				
可供出售金融资产	66,397,598	66,397,598	66,397,598	66,397,598
长期应收款	10,079,395	10,079,395	9,079,395	9,079,395
长期股权投资	7,923,565,705	7,932,078,877	6,928,090,548	6,688,248,333
固定资产	2,711,632,935	2,685,257,403	760,283,304	799,854,632
在建工程	116,614,958	183,850,350	1,882,840,963	1,363,316,195
无形资产	300,115,695	301,518,391	315,499,769	345,128,404
递延所得税资产	96,028,168	104,674,459	149,627,551	156,342,991
其他非流动资产	1,500,867,925	1,504,077,126	910,043,535	1,246,392,385
非流动资产合计	12,725,302,379	12,787,933,599	11,021,862,663	10,674,759,933
资产总计	20,517,083,958	20,606,592,727	21,280,994,128	19,398,836,600
流动负债：				
短期借款	3,754,000,000	3,484,000,000	2,580,000,000	1,580,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,903,760	2,819,100	16,914,240	3,679,599
应付票据	1,885,038,359	1,868,424,610	1,152,313,978	650,000,000
应付账款	296,518,393	249,582,122	670,718,138	2,259,591,560
预收款项	79,812,498	13,605,617	38,914,994	27,007,744
应付职工薪酬	33,090,308	43,365,338	40,616,018	125,108,075
应交税费	63,581,485	6,543,165	38,505,181	-129,690,922
应付利息	37,239,593	108,229,152	201,246,260	197,416,667
其他应付款	66,133,278	148,513,028	423,251,317	413,905,393
应付债券		1,035,480,032	1,001,916,600	
一年内到期的非流动负债	1,012,000,000	1,004,000,000	2,182,852,835	100,000,000
流动负债合计	7,235,317,674	7,964,562,164	8,347,249,561	5,227,018,116
非流动负债：				
长期借款	1,328,526,720	739,000,000	1,447,000,000	762,000,000
应付债券	1,992,510,246	1,992,510,246	1,990,889,527	3,985,682,315
预计负债	25,052,736	25,052,736		
递延收益	51,335,341	51,830,588	62,396,341	66,995,608
递延所得税负债		-	7,727,622	8,162,038
非流动负债合计	3,397,425,043	2,808,393,570	3,508,013,490	4,822,839,961
负债合计	10,632,742,717	10,772,955,734	11,855,263,051	10,049,858,077
所有者权益：				
股本	2,383,000,000	2,383,000,000	2,383,000,000	2,383,000,000

资本公积	5,586,621,142	5,586,621,141	5,396,415,795	5,396,415,795
其他综合收益	120,802,792	120,802,792	120,802,792	12,033,073
专项储备	20,897,326	20,184,317	22,277,860	35,636,097
盈余公积	504,072,097	504,072,097	470,177,686	460,128,579
未分配利润	1,268,947,884	1,218,956,646	1,033,056,944	1,061,764,979
所有者权益合计	9,884,341,241	9,833,636,993	9,425,731,077	9,348,978,523
负债和所有者权益总计	20,517,083,958	20,606,592,727	21,280,994,128	19,398,836,600

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年一季度	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	914,963,158	1,953,786,809	3,167,058,672	3,617,712,339
减：营业成本	506,096,780	1,231,491,804	2,596,578,147	3,223,632,728
营业税金及附加	28,779,497	47,779,848	13,817,410	13,443,088
销售费用	7,016,253	9,965,880	9,126,952	18,413,576
管理费用	44,305,517	214,572,819	190,878,295	267,459,514
财务费用	43,938,107	147,056,360	64,286,729	20,779,839
资产减值损失	105,876,138	143,959,208	14,928,767	35,505,948
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-34,115,075	43,125,555	-16,130,744	30,316,139
投资收益（损失以“-”号填列）	-51,619,882	175,353,583	-145,086,247	152,173,464
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,513,172	46,852,513	-306,259,503	-14,264,558
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	93,215,909	377,440,028	116,225,381	220,967,249
加：营业外收入	2,852,933	26,386,228	49,710,567	47,202,818
其中：非流动资产处置利得	2,414,062	683,676	86,994	18,397,073
减：营业外支出	200,000	5,423,857	12,340,952	12,684,064
其中：非流动资产处置损失		4,908,899	7,274,460	8,410,920
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	95,868,842	398,402,399	153,594,996	255,486,003
减：所得税费用	45,877,604	59,458,286	53,103,924	38,347,554
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,991,238	338,944,113	100,491,072	217,138,449
五、其他综合收益的税后净额		-	108,769,719	9,486,980
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额					
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			-	108,769,719	9,486,980
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			-	108,769,719	9,486,980
2.可供出售金融资产公允价值变动损益					
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					
4.现金流量套期损益的有效部分					
5.外币财务报表折算差额					
6.其他					
六、综合收益总额	49,991,238	338,944,113	209,260,791	226,625,429	
七、每股收益：					
(一)基本每股收益(元/股)					
(二)稀释每股收益(元/股)					

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年一季	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,014,203,036	2,140,317,570	3,470,609,760	3,960,838,996
收到其他与经营活动有关的现金	103,347,298	15,136,799	45,024,306	365,625,814
经营活动现金流入小计	1,117,550,334	2,155,454,369	3,515,634,066	4,326,464,810
购买商品、接受劳务支付的现金	621,464,338	954,459,783	3,147,447,122	3,004,372,426
支付给职工以及为职工支付的现金	58,709,353	295,828,381	448,831,038	347,421,760
支付的各项税费	83,096,470	233,707,770	202,379,123	119,468,769
支付其他与经营活动有关的现金	99,056,380	242,572,837	463,696,733	252,312,438
经营活动现金流出小计	862,326,541	1,726,568,771	4,262,354,016	3,723,575,393
经营活动产生的现金流量净额	255,223,793	428,885,598	-746,719,950	602,889,417
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		42,187		
取得投资收益收到的现金		314,000,000	57,000,000	57,000,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,979,611	82,790,225	5,403,169	49,164,804
减少使用受限资金所收到的现金		253,476,400	191,500,000	240,771,001
取得存款利息收入所收到的现金		229,227,913	292,824,074	340,518,171
收到其他营业单位分回利润		979,500	3,918,000	3,918,000
收到其他与投资活动有关的现金		272,319,494	397,106,372	349,217,407

投资活动现金流入小计	5,979,611	1,152,835,719	947,751,615	1,040,589,383
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,476,663	269,118,422	436,560,112	483,972,645
投资支付的现金		900,000,000		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			185,250,000	
增加已质押的银行存款和其他使用受限的货币资金		526,607,493	253,476,400	191,500,000
支付其他与投资活动有关的现金		645,840,003	274,516,703	254,000,003
投资活动现金流出小计	13,476,663	2,341,565,918	1,149,803,215	929,472,648
投资活动产生的现金流量净额	-7,497,052	-1,188,730,199	-202,051,600	111,116,735
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	1,569,526,720	3,954,000,000	4,277,000,000	2,080,000,000
发行债券收到的现金		980,000,000	1,001,750,000	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,569,526,720	4,934,000,000	5,278,750,000	2,080,000,000
偿还债务支付的现金	1,702,000,000	5,937,000,000	2,509,000,000	2,761,228,435
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	204,693,708	575,866,592	463,330,768	471,478,382
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,906,693,708	6,512,866,592	2,972,330,768	3,232,706,817
筹资活动产生的现金流量净额	-337,166,988	-1,578,866,592	2,306,419,232	-1,152,706,817
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	-89,440,247	-2,338,711,193	1,357,647,682	-438,700,665
加：期初现金及现金等价物余额	2,087,834,971	4,415,008,004	3,057,360,322	3,496,060,987
六、期末现金及现金等价物余额	1,998,394,724	2,076,296,811	4,415,008,004	3,057,360,322

（二）合并报表范围变动情况

1. 2014 年合并报表范围变化情况

2014 年公司注销曼顿发展有限公司及西部矿业投资有限公司，上述单位不再纳入合并范围。

2. 2015 年合并报表范围变化情况

2015 年 9 月 29 日，公司调整参股公司青海铜业有限责任公司（下称“青海铜业”）股权结构，公司和青海铜业股东青海威斯特铜业有限公司分别认缴原应由股东格尔木胜华矿业有限责任公司认缴青海铜业注册资本中的 1.92 亿元，其中：公司以自有资金认缴 1.6 亿元。此次股权结构调整后，青海铜业股权结构变更为：公司持有青海铜业的比例增加至 60%，青海铜业成为公司的子公司并纳入合并范围。相应确认了少数股东权益金额人民币 320,050,800 元。

2015年，公司注销三江控股有限公司，该单位不再纳入合并范围。

3. 2016年合并报表范围变化情况

2016年12月21日，公司出售全资子公司青海西部矿业科技有限公司之控股子公司北京西部矿业技术研究发展有限公司100%股权，处置价款200,000元，处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额158,458元，该单位不再纳入合并范围。

(三) 最近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2017年3月末/一季度	2016年末/度	2015年末/度	2014年末/度
息税折旧摊销前利润	362,190,630	916,907,455	887,877,292	1,364,571,150
流动比率	93.91%	88.05%	96.01%	122.10%
速动比率	80.52%	79.04%	86.88%	101.37%
资产负债率	57.47%	59.07%	56.46%	53.37%
EBITDA 全部债务比	0.0202	0.0483	0.055	0.10
利息保障倍数	1.76	1.71	1.69	1.94
EBITDA 利息保障倍数	2.78	2.62	2.60	2.68

(四) 公司管理层简明财务分析

公司管理层以最近三年及一期公司合并财务报表为基础，对其资产负债结构、现金流量、偿债能力、近三年及一期的盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1. 资产结构分析

公司近三年及一期资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	427,668.55	13.74%	552,760.09	17.18%	607,131.37	21.25%	397,266.92	15.38%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			8,499.94	0.26%			621.06	0.02%
应收票据	3,053.16	0.10%	4,202.79	0.13%	3,430.62	0.12%	493.26	0.02%
应收账款	1,935.74	0.06%	2,737.88	0.09%	11,641.03	0.41%	61,351.68	2.38%
预付款项	59,061.26	1.90%	34,802.15	1.08%	29,076.23	1.02%	38,240.01	1.48%
应收利息	1,935.86	0.06%	1,620.80	0.05%	3,741.50	0.13%	4,032.81	0.16%
应收股利	0.00	0.00%	0.00	0.00%	391.80	0.01%	391.80	0.02%
其他应收款	66,944.89	2.15%	69,255.60	2.15%	50,497.67	1.77%	61,439.64	2.38%
存货	155,849.20	5.01%	125,537.65	3.90%	99,244.37	3.47%	151,460.37	5.86%

发放贷款及垫款	267,037.73	8.58%	261,285.74	8.12%	137,356.42	4.81%	171,305.49	6.63%
一年内到期的非流动资产	7,995.24	0.26%	9,759.17	0.30%	26,443.03	0.93%	5,455.33	0.21%
其他流动资产	101,561.55	3.26%	155,233.32	4.83%	74,483.90	2.61%		
流动资产合计	1,093,043.17	35.11%	1,225,695.11	38.10%	1,043,437.94	36.52%	892,058.37	34.54%
发放贷款和垫款	78,874.06	2.53%	61,380.00	1.91%	92,000.00	3.22%	45,000.00	1.74%
可供出售金融资产	82,204.23	2.64%	75,721.26	2.35%	17,891.03	0.63%	33,059.63	1.28%
持有至到期投资					7,691.68	0.27%	2,006.90	0.08%
长期应收款	2,026.09	0.07%	2,055.48	0.06%	2,051.74	0.07%	2,169.75	0.08%
长期股权投资	513,465.01	16.49%	515,000.80	16.01%	475,717.88	16.65%	504,323.69	19.53%
投资性房地产	1,597.69	0.05%	1,622.99	0.05%	1,724.20	0.06%	1,825.41	0.07%
固定资产	738,803.44	23.73%	721,151.26	22.42%	412,744.62	14.45%	334,844.19	12.96%
在建工程	390,633.94	12.55%	405,901.95	12.62%	570,205.35	19.96%	499,474.45	19.34%
无形资产	180,492.34	5.80%	180,761.71	5.62%	188,421.00	6.60%	183,983.32	7.12%
商誉	1,575.36	0.05%	1,575.36	0.05%	2,465.87	0.09%	2,465.87	0.10%
递延所得税资产	12,348.35	0.40%	11,207.16	0.35%	13,682.83	0.48%	15,412.92	0.60%
其他非流动资产	18,081.97	0.58%	14,557.74	0.45%	28,906.90	1.01%	66,250.89	2.57%
非流动资产合计	2,020,102.47	64.89%	1,990,935.72	61.90%	1,813,503.10	63.48%	1,690,817.02	65.46%
资产总计	3,113,145.64	100.00%	3,216,630.83	100.00%	2,856,941.03	100.00%	2,582,875.39	100.00%

报告期内，公司资产规模较为稳定且逐年增长，2015年末和2016年末负债总额同比分别增长10.61%和12.59%。截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年一季度末，公司流动资产分别为892,058.37万元、1,043,437.94万元、1,225,695.11万元和1,093,043.17万元，分别占总资产的34.54%、36.52%、38.10%和35.11%，主要由货币资金、发放贷款及垫款、存货及其他应收款等构成，公司资产的流动性较好。截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年一季度末，公司非流动资产分别为1,690,817.02万元、1,813,503.10万元、1,990,935.72万元和2,020,102.47万元，分别占总资产的65.46%、63.48%、61.90%和64.89%，主要由固定资产、长期股权投资及在建工程等构成。

2. 负债结构分析

公司近三年及一期负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	431,614.94	24.13%	429,331.34	22.60%	361,761.06	22.43%	420,665.26	30.52%
吸收存款及同业存放	46,580.58	2.60%	149,201.89	7.85%	34,032.53	2.11%	44,799.91	3.25%
以公允价值计量且其变动计入当期损益	796.76	0.04%	281.91	0.01%	1,724.09	0.11%	367.96	0.03%

益的金融负债								
应付票据	213,432.64	11.93%	210,354.50	11.07%	120,191.21	7.45%	65,000.00	4.72%
应付账款	94,748.69	5.30%	58,238.82	3.07%	55,937.16	3.47%	50,044.71	3.63%
预收款项	34,910.94	1.95%	19,866.92	1.05%	8,239.93	0.51%	8,502.12	0.62%
卖出回购金融资产款	162,827.27	9.10%	187,722.91	9.88%	112,859.13	7.00%	69,500.00	5.04%
应付职工薪酬	8,201.99	0.46%	9,458.78	0.50%	9,945.44	0.62%	21,219.72	1.54%
应交税费	14,173.78	0.79%	11,467.91	0.60%	5,349.69	0.33%	-15,647.83	-1.14%
应付利息	5,210.09	0.29%	11,182.75	0.59%	20,141.16	1.25%	20,014.60	1.45%
应付股利	200.90	0.01%	3.68	0.00%	3.68	0.00%	3.68	0.00%
其他应付款	25,264.80	1.41%	72,156.96	3.80%	31,206.17	1.93%	31,238.44	2.27%
一年内到期的非流动负债	126,005.46	7.04%	128,955.33	6.79%	224,990.75	13.95%	14,705.46	1.07%
应付债券			103,548.00	5.45%	100,191.66	6.21%		
流动负债合计	1,163,968.82	65.06%	1,391,968.91	73.26%	1,086,770.88	67.37%	730,611.25	53.00%
长期借款	360,852.67	20.17%	276,200.00	14.54%	289,700.00	17.96%	212,700.00	15.43%
应付债券	199,251.02	11.14%	199,251.02	10.49%	199,088.95	12.34%	398,568.23	28.91%
长期应付款	446.11	0.02%	446.11	0.02%	1,295.98	0.08%	2,145.85	0.16%
吸收存款	30,600.00	1.71%			42.87	0.00%	1,028.28	0.07%
预计负债	4,088.39	0.23%	4,088.39	0.22%	3,922.21	0.24%	3,306.06	0.24%
递延收益	16,407.35	0.92%	14,707.62	0.77%	15,270.97	0.95%	14,937.02	1.08%
递延所得税负债	238.94	0.01%	238.94	0.01%	3,833.26	0.24%	1,979.05	0.14%
其他非流动负债	13,200.00	0.74%	13,200.00	0.69%	13,200.00	0.82%	13,200.00	0.96%
非流动负债合计	625,084.48	34.94%	508,132.08	26.74%	526,354.24	32.63%	647,864.50	47.00%
负债合计	1,789,053.30	100.00%	1,900,100.99	100.00%	1,613,125.12	100.00%	1,378,475.75	100.00%

公司负债总额与资产总额变动趋势基本保持一致，2015年末和2016年末负债总额同比分别增长17.02%和17.09%。截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年一季度末，公司流动负债分别为730,611.25万元、1,086,770.88万元、1,391,968.91万元和1,163,968.82万元，分别占总负债的53.00%、67.37%、73.26%和65.06%，主要由短期借款、应付票据、卖出回购金融资产款等构成。截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年一季度末，公司非流动负债分别为647,864.50万元、526,354.24万元、508,132.08万元和625,084.48万元，分别占总资产的47.00%、32.63%、26.74%和34.94%，主要由长期借款、应付债券等构成。

3. 现金流量分析

单位：万元

项目	2017年一季度	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动现金流入小	699,964.99	3,545,763.71	3,266,918.50	2,969,567.05

计				
经营活动现金流出小计	787,674.92	3,278,571.38	3,023,911.36	2,806,822.11
经营活动产生的现金流量净额	-87,709.93	267,192.33	243,007.14	162,744.93
投资活动现金流入小计	124,704.46	140,475.94	134,334.97	142,727.44
投资活动现金流出小计	111,408.25	426,077.42	227,128.75	224,081.26
投资活动产生的现金流量净额	13,296.21	-285,601.48	-92,793.78	-81,353.82
筹资活动现金流入小计	243,204.25	1,053,875.45	844,244.49	980,819.21
筹资活动现金流出小计	282,852.68	1,114,967.13	782,484.40	1,241,860.38
筹资活动产生的现金流量净额	-39,648.43	-61,091.69	61,760.09	-261,041.17
现金及现金等价物净增加额	-114,065.75	-76,100.27	214,567.90	-179,581.05

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年一季度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 162,744.93 万元、243,007.14 万元、267,192.33 万元和 -87,709.93 万元，最近三年公司经营活动产生的现金流净额持续稳定增长，其中 2015 年公司经营活动现金流量净额较上年同期增加 80,262.20 万元，主要是 2015 年控股子公司西部矿业集团财务有限公司由于存款较上年同期增加，同时发放的贷款减少，导致 2015 年经营活动现金净流量增加。

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年一季度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -81,353.82 万元、-92,793.78 万元、-285,601.48 万元和 13,296.21 万元，2016 年公司投资活动现金流量净额较上年同期减少 192,807.70 万元，主要是由于 2016 年控股子公司西部矿业集团财务有限公司购买理财产品支付的现金较上年同期增加，总体来看最近三年公司投资活动的现金均为净流出。

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年一季度，公司筹资活动产生的现金流量净额波动较大，分别为 -261,041.17 万元、61,760.09 万元、-61,091.69 万元和 -39,648.43 万元。2015 年，筹资活动现金流量净额较上年同期增加 322,801.26 万元，主要是 2015 年偿还的贷款较 2014 年同期减少，同时发行债券增加资金流入。2016 年，公司筹资活动现金流量净额较 2015 年同期减少 122,851.77 万元，主要是 2016 年偿还贷款支付的现金较 2015 年同期增加。

4. 偿债能力分析

公司最近三年及一期主要的偿债能力指标如下：

主要财务指标	2017年3月末/一季度	2016年末/度	2015年末/度	2014年末/度
流动比率	93.91%	88.05%	96.01%	122.10%
速动比率	80.52%	79.04%	86.88%	101.37%
资产负债率	57.47%	59.07%	56.46%	53.37%
EBITDA 利息保障倍数	2.78	2.62	2.60	2.68

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，公司流动比率分别为 122.10%、96.01%、88.05% 和 93.91%，速动比率分别为 101.37%、86.88%、79.04% 和 80.52%，近三年呈逐年下降的趋势，主要是由于最近三年公司流动负债较流动资产增速快，2017 年 3 月末略有回升。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月末，公司资产负债率分别为 53.37%、56.46%、59.07% 和 57.47%，均在合理范围之内。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年一季度，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 2.68、2.60、2.62 和 2.78，公司盈利能力对利息支出有一定的保障。总体来看，公司偿债能力较强。

5. 盈利能力分析

单位：万元

项目	2017年一季度	2016年度	2015年度	2014年度
营业总收入	635,723.37	2,777,604.71	2,676,701.96	2,424,708.54
营业总成本	616,642.68	2,752,839.19	2,638,968.68	2,399,027.35
营业利润	11,853.00	22,242.47	16,533.35	44,483.47
利润总额	12,213.69	24,734.59	23,621.83	47,891.61
净利润	5,930.04	10,152.36	10,746.01	34,044.04

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年一季度，公司分别实现营业收入 2,424,708.54 万元、2,676,701.96 万元、2,777,604.71 万元和 635,723.37 万元，逐年增长。报告期内公司持续盈利，分别实现净利润 34,044.04 万元、10,746.01 万元、10,152.36 万元和 5,930.04 万元，2014 至 2016 年平均净利润 18,314.14 万元。2015 年公司净利润较 2014 年减少 23,298.028 万元，下降 68.43%，主要是由于有色金属行情持续低迷，公司主要产品铅精矿、锌精矿和铜精矿平均销售价格下降等导致公司矿山板块利润贡献减少，同时公司联营企业盈利能力较 2014 年下降，2015 年确认的权益法投资收益较上年同期减少。2016 年有色金属行情有

所回升，公司营业收入、利润总额均较 2015 年有一定增长，但由于公司对部分非流动资产计提了减值准备，使得 2016 年净利润较 2015 年减少了 593.65 万元。

6. 盈利的可持续性

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，主要矿山产品有铅精矿、锌精矿、铜精矿等；冶炼产品有锌锭、粗铅、电铅、电解铜等。

2016 年随着国家供给侧改革不断推进，中国经济稳定增长，国内主要有色金属消费继续保持上升势头，显著改善了市场预期，过剩产能释放得到有效抑制，为有色金属行业优化产业结构创造了条件。国家的调控政策已经显露成效，供给侧改革直接有利。有色产品价格不同幅度的上涨，逐步转化为企业盈利，同时有助于企业改善财务结构，降低负债及财务费用，增强企业竞争力。同时，战略性新兴产业和国防科技工业的发展，以及消费需求个性化、高端化转变，不断对有色金属增品种、提品质和发展服务型制造提出更高要求。控产能、调结构、提质增效，全面推进供给侧结构性改革将是行业发展的主要任务。公司目前在行业里具有较强的核心竞争力：

(1) 发现和优先获得西部地区优质资源的优势

根据国土资源部的估计，西部蕴藏着我国 59% 的锌资源、55% 的铅资源和 65% 的铜资源。公司作为西部最大的有色金属矿业公司之一，已经树立了在西部有色金属行业中的领先地位和良好的市场声誉，有利于公司优先发现和获得西部优质矿产资源。

(2) 拥有高海拔环境下开发矿山的优秀团队

锡铁山矿作为本公司的核心矿山之一，自 1986 年开始建设生产，三十年来为公司培养了一批能够在高海拔环境下持续生产经营的生产管理队伍和科研队伍，积累了丰富的海拔环境下的矿山采选技术和生产管理经验，成为公司在西部高海拔地区获取和开采优质矿产资源的中坚力量，并推动公司目前在高海拔地区的其它矿山和选矿厂不断培养出新的队伍。

(3) 多个高品质矿山良好的产业地域布局

公司主要拥有和控制锡铁山铅锌矿、获各琦铜矿、赛什塘铜矿、呷村银多金属矿和玉龙铜矿。上述五个矿山由北至南分布在内蒙古、青海、四川和西藏，这些矿山的分布以及对周边地区矿产资源的辐射影响将不断构建和完善公司在西部的产业地域布局。

(4) 下属主要矿山运营稳健保证公司业绩稳定

目前，公司锡铁山矿有 150 万吨/年的矿石处理能力，呷村银多金属矿有 70 万吨/年矿石处理能力，获各琦铜矿有 300 万吨/年的矿石处理能力，赛什塘铜矿有 75 万吨/年的选矿处理能力，未来公司将根据各个矿山的资源和运营等情况适时提高各矿山的产能，提升公司业绩。

(5) 资源储备的持续性增长机会

公司现有矿山资源储量丰富且有进一步找矿潜力；同时，根据与西部矿业集团有限公司签订的《避免同业竞争协议》，公司拥有购买西部矿业集团有限公司未来在锌、铅、铜业务和资源方面股权的优先选择权。这些都使公司拥有显著资源储备的持续性增长机会。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还金融机构借款及补充公司营运资金。

本次发行公司债券募集资金的运用计划实施后，假设其他条件不发生变化，预计公司非流动负债占负债总额的比例将会提高，将有利于优化公司债务结构，降低短期偿债压力，提高资金使用的灵活性。同时，通过发行本次公司债券，公司可以获得长期稳定的资金，增强公司整体资金使用的稳定性，促进公司持续健康发展。

五、其他重要事项

(一) 担保情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司累计对外担保余额为 301,300 万元，占公司 2016

年度经审计净资产的 26.34%，为对子公司和控股股东的担保。

（二）未决诉讼及仲裁情况

截止目前，发行人存在一件未决重大诉讼事项，具体情况如下：

公司与西藏继善中和矿业有限公司、北京中化兴源投资有限公司买卖合同纠纷案

2009 年 9 月 9 日，公司与西藏继善中和矿业有限公司（下称“西藏继善”）签订《合作购销协议书》《补充协议》，约定公司与西藏继善合作开展铅精矿和锌精矿买卖业务，并约定双方的权利义务及违约责任。2009 年 9 月 10 日，公司与西藏继善、北京中化兴源投资有限公司签订了《保证合同》，约定北京中化兴源对西藏继善在《合作购销协议书》、《补充协议》项下的义务承担连带责任保证，保证期限为自被申请人不履行合同义务之日起两年。

上述合同签订后，西藏继善并未严格按照合同约定履行义务，公司将西藏继善诉至法院，要求西藏继善返还预付款 2000 万元、支付违约金 400 万元、返利回报共计 960 万元，北京中化兴源投资有限公司对西藏继善的上述义务承担连带责任。

在人民法院审理过程中，公司申请查封了西藏继善及中化兴源公司财产，其中查封了中化兴源 3 万余平方米土地使用权。后中化兴源向北京市房山区公安局报案称担保合同中所加盖公章系西藏继善伪造，北京市房山区公安局对此进行了立案调查。截止 2014 年年底，在青海省高级人民法院的调解下，西藏继善陆续向公司偿还本金 430 余万元。2015 年下半年公司又向法院提出财产保全申请，请求查封了西藏继善位于西藏地区的三个探矿权，其中青海省高级人民法院解封其中一个探矿权对外进行转让，获得转让款 300 万元偿还给了公司，截止 2016 年 12 月西藏继善尚欠公司 368.9 万元。

经北京市房山区公安局委托司法鉴定后认定中化兴源所涉的担保合同中加盖公章的公章系伪造，据此青海省高级人民法院于 2016 年 11 月恢复庭审，并于 2016

年 12 月 21 日作出（2012）青民二初字第 12 号《民事判决书》，判决西藏继善向公司支付借款本金 368.9 万元及违约金（自 2012 年 1 月 1 日起至实际支付完毕止，按年利率 9% 计付）。

上述判决送达后，西藏继善已在法定期限内向中华人民共和国最高人民法院提起上诉，2017 年 4 月 19 日公司收到最高人民法院（2017）最高法民终 168 号《应诉通知书》，目前本案正在审理当中。

特此公告。

西部矿业股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 21 日