

西部矿业股份有限公司

2011 年年度报告



证券简称：西部矿业 证券代码：601168

二〇一二年三月

目 录

一、 重要提示	3
二、 公司基本情况	3
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	10
六、 公司治理结构	15
七、 股东大会情况简介	21
八、 董事会报告	21
九、 监事会报告	38
十、 重要事项	40
十一、 备查文件目录	48
十二、 财务报告	4;

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
孙永贵	董事	因公出差	汪海涛
白永强	董事	因公出差	汪海涛

(三) 安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	汪海涛
主管会计工作负责人姓名	刘伟雄
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	刘伟雄

公司负责人汪海涛、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）刘伟雄声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	西部矿业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	西部矿业
公司的法定英文名称	Western Mining Co.,Ltd
公司的法定英文名称缩写	Western Mining
公司法定代表人	汪海涛

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
--	-------

姓名	胡晗东
联系地址	青海省西宁市五四大街 52 号
电话	0971-6108188
传真	0971-6122926
电子信箱	huhd@westmining.com

(三) 基本情况简介

注册地址	青海省西宁市五四大街 52 号
注册地址的邮政编码	810001
办公地址	青海省西宁市五四大街 52 号
办公地址的邮政编码	810001
公司国际互联网网址	www.westmining.com
电子信箱	wm@westmining.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《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的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海证券交易所，公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

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	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2000 年 12 月 28 日	
公司首次注册登记地点	青海省西宁市	
最近变更	公司变更注册登记日期	2009 年 9 月 22 日
	公司变更注册登记地点	青海省西宁市
	企业法人营业执照注册号	630000400003574
	税务登记号码	柴国税字 632873710449283
	组织机构代码	71044928-3
公司聘请的会计师事务所名称	安永华明会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 15、16 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,108,740,062
利润总额	1,179,973,893
归属于上市公司股东的净利润	858,711,709
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	662,773,355
经营活动产生的现金流量净额	-1,156,145,789

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	21,614,025	-15,238,012	-1,500,374
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	96,786,208	25,823,272	24,053,459
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	138,256,553	159,424,388	-216,811,244
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,805,843	-74,454,100	
收购双利矿业可辨认净资产公允价值高于现金收购对价			42,238,489
公益性捐赠支出	-32,702,300		
少数股东权益影响额	4,184,597	19,415,120	-707,043
所得税影响额	-28,394,886	-23,910,426	20,341,495
合计	195,938,354	91,060,242	-132,385,218

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	21,273,153,001	18,511,447,284	14.92	16,886,505,391
营业利润	1,108,740,062	1,253,389,550	-11.54	770,106,516
利润总额	1,179,973,893	1,193,209,127	-1.10	812,856,418
归属于上市公司股东的净利润	858,711,709	989,427,083	-13.21	601,594,773
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	662,773,355	898,366,841	-26.22	733,979,991
经营活动产生的现金流量净	-1,156,145,789	1,771,565,001	-165.26	417,237,729

额				
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
资产总额	26,513,599,680	22,457,274,320	18.06	19,072,288,926
负债总额	14,146,001,807	10,575,978,539	33.75	7,964,003,764
归属于上市公司股东的所有者权益	11,515,829,598	11,133,793,434	3.43	10,362,065,792
总股本	2,383,000,000	2,383,000,000	0	2,383,000,000

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)	0.36	0.42	-14.28	0.25
稀释每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.28	0.38	-26.31	0.31
加权平均净资产收益率 (%)	7.12	9.21	减少 2.09 个百分点	5.92
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.54	8.36	减少 2.82 个百分点	7.22
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.49	0.74	-166.21	0.18
	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)	4.84	4.67	3.64	4.35
资产负债率 (%)	53.35	47.09	增加 6.26 个百分点	41.75

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

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									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
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、无限售条件流通股份	2,383,000,000	100						2,383,000,000	100
1、人民币普通股	2,383,000,000	100						2,383,000,000	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	2,383,000,000	100						2,383,000,000	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债 1 (5 年期)	2011 年 1 月 17 日	票面利率 5.0%	20 亿元	2011 年 2 月 18 日	20 亿元	2016 年 1 月 17 日
公司债 2 (10 年期)	2011 年 1 月 17 日	票面利率 5.3%	20 亿元	2011 年 2 月 18 日	20 亿元	2021 年 1 月 17 日

经公司 2008 年第二次临时股东大会批准，同意发行 40 亿元公司债券。2010 年 12 月经中国证券监督管理委员会《关于核准西部矿业股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2010〕1848 号）核准公开发行。本期公司债券分为 5 年期和 10 年期两个品种，其中 5 年期品种发行规模为 20 亿元，票面利率为 5.0%；10 年期品种发行规模为 20 亿元，票面利率为 5.3%。上述债券已于 2011 年 2 月 18 日在上海证券交易所上市交易，5 年期品种债券简称为“11 西矿 01”，上市代码为“122061”；10 年期品种为债券简称为“11 西矿 02”，上市代码为“122062”。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	367,368 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	367,509 户		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	质押或冻结的股份数量
西部矿业集团有限公司	国有法人	28.21	672,300,000	0	质押 41,164,519
新疆塔城国际资源有限公司	境内非国有法人	3.20	76,350,000	-7,000,000	质押 76,350,000
上海联创创业投资有限公司	境内非国有法人	2.04	48,580,000	0	无
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	1.58	37,740,288	4,985,876	无
新疆同裕股权投资有限公司	境内非国有法人	1.14	27,160,000	-709,055	质押 12,000,000
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	未知	1.13	27,000,000	12,563,235	无
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.81	19,328,249	4,891,484	无
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	未知	0.72	17,149,032	-3,200,000	无
株洲冶炼集团股份有限公司	境内非国有法人	0.71	17,000,000	0	无
上海海成资源(集团)有限公司	境内非国有法人	0.63	15,083,034	0	无
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件	股份种类及数量	

	股份的数量	
西部矿业集团有限公司	672,300,000	人民币普通股
新疆塔城国际资源有限公司	76,350,000	人民币普通股
上海联创创业投资有限公司	48,580,000	人民币普通股
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	37,740,288	人民币普通股
新疆同裕股权投资有限公司	27,160,000	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	27,000,000	人民币普通股
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	19,328,249	人民币普通股
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	17,149,032	人民币普通股
株洲冶炼集团股份有限公司	17,000,000	人民币普通股
上海海成资源(集团)有限公司	15,083,034	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 公司股东新疆塔城国际资源有限公司和上海海成资源（集团）有限公司属同一自然人控制，两者在报告期末合并持有本公司 3.83% 的股份； 2. 公司未知其他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。	

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

西部矿业集团有限公司为本公司的控股股东，持股比例为 28.21%。公司于 2000 年 5 月 8 日成立，注册资本为 16 亿元，住所为青海省西宁市五四大街 56 号，法定代表人为汪海涛。

公司的实际控制人为青海省政府国有资产监督管理委员会，是青海省人民政府根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于印发〈青海省人民政府机构改革方案〉的通知》（厅字〔2003〕42 号）设置的省政府直属正厅级特设机构。

(2) 控股股东情况

○ 法人

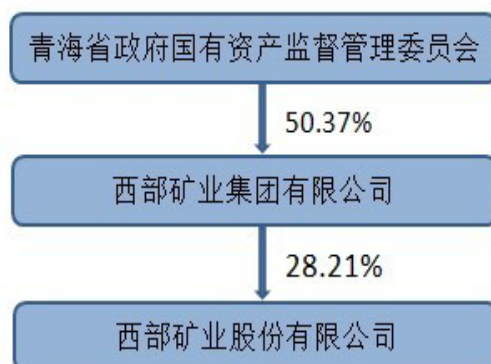
单位：元 币种：人民币

名称	西部矿业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	汪海涛
成立日期	2000 年 5 月 8 日
注册资本	1,600,000,000
主要经营业务或管理活动	投资和经营矿产资源及能源项目（国家法律法规所禁止的除外，涉及资质证和许可证经营的除外）；经营国家禁止和指定公司经营以外的进出口商品；经营进出口代理业务；商品贸易（涉及许可证经营的除外）。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
汪海涛	董事长、总裁	男	44	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	159.70	否
孙永贵	董事	男	59	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	119.80	否
白永强	副董事长	男	50	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	0	是
黄建荣	董事	男	55	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	3	是
王尚祯	董事	男	47	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	86.30	否
高德柱	独立董事	男	72	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	25	否
古德生	独立董事	男	75	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	25	否
王建平	独立董事	男	55	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	25	否
吴联生	独立董事	男	42	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	21	否
冯涛	董事	男	45	2011年1月1日	2011年2月21日	0	0	0.5	否

周宏亮	董事	男	48	2011年1月1日	2011年2月21日	0	0	0.5	否
姚立中	独立董事	男	71	2011年1月1日	2011年2月21日	0	0	4.2	否
张宜生	独立董事	男	60	2011年1月1日	2011年2月21日	0	0	4.2	否
陈有凯	监事会主席	男	50	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	0	是
马兆畅	监事	男	57	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	3	是
彭莉	职工代表监事	女	44	2011年2月22日	2014年2月21日	0	0	0	是
李华云	监事	男	58	2011年1月1日	2011年2月21日	0	0	0.5	否
岳艳珍	职工代表监事	女	48	2011年1月1日	2011年2月21日	0	0	0	否
范建明	副总裁	男	47	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	55.9	否
刘惠君	副总裁	女	47	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	63.9	否
李伍波	副总裁	男	40	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	63.9	否
周启发	副总裁	男	47	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	55.9	否
潘希宏	副总裁	男	41	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	63.9	否
李全学	副总裁	男	46	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	55.9	否
刘昭衡	副总裁	男	38	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	63.9	否
刘伟雄	副总裁	男	38	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	55.9	否
胡晗东	副总裁、 董事会秘书	男	40	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	55.9	否
张世强	副总裁	男	48	2011年12月7日	2014年2月21日	0	0	63.9	否
吕坚	副总裁	男	43	2011年11月9日	2012年11月8日	0	0	55.9	否
周淦	副总裁(级)	男	46	2011年2月28日	2014年2月21日	0	0	63.9	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	1196.5	/

注：董事、监事津贴为税后；高级管理人员薪酬标准为税前，并根据考核结果发放。

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

汪海涛：自2011年2月至今任本公司第四届董事会董事、董事长；2011年11月至今兼任本公司总裁；现兼任西部矿业集团有限公司董事长、西部矿业集团（香港）有限公司董事、西宁特钢集团有限责任公司董事；2006年2月至2009年9月任西部矿业集团有限公司总裁。

孙永贵：自2011年2月至今任本公司第四届董事会董事，2011年2月至2011年11月期间任副董事长；2009年12月至2011年11月任公司总裁；现兼任西矿集团公司副董事长；2004年6月至2006年11月任本公司首席运营官。

白永强：自2011年2月至今任本公司第四届董事会董事，2011年11月1日至今任副董事长；现兼任西部矿业集团有限公司董事、总裁，西宁特殊钢集团有限责任公司、青海省盐业股份有限公司董事；2006年2月至2009年9月任西部矿业集团有限公司常务副总裁。

黄建荣：自 2011 年 2 月至今任本公司第四届董事会董事，2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会董事；2003 年 7 月至今任公司股东上海海成物资有限公司（后更名为“上海海成资源（集团）有限公司”）执行董事兼总经理；1996 年 5 月至今任公司股东新疆塔城国际资源有限公司执行董事，1998 年 5 月至今任上海新海成有限公司董事长兼总经理。

王尚祯：自 2011 年 2 月至今任本公司第四届董事会董事；现兼任西藏玉龙铜业股份有限公司总经理、法定代表人；2010 年 1 月至 2011 年 2 月任本公司锡铁山分公司总经理；2007 年 6 月至 2009 年 2 月任云南照响矿产资源开发有限公司董事长、总经理。

高德柱：自 2011 年 2 月至今任本公司第四届董事会独立董事；现兼任江西铜业、广晟有色、东方钨业、栾川钼业独立董事；2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事。

古德生：自 2011 年 2 月至今任本公司第四届董事会独立董事，为中南大学教授兼博士生导师；现兼任湖南有色、栾川钼业、铜都铜业独立董事；2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事。

王建平：自 2011 年 2 月至今任本公司第四届董事会独立董事；1998 年 5 月至今任职于金杜律师事务所，现为合伙人；现兼任北京发展独立董事；2009 年 12 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事。

吴联生：自 2011 年 2 月至今任本公司第四届董事会独立董事；现兼任华能国际、荣盛发展独立董事；2007 年 4 月至今，任北京大学光华管理学院教授、博士生导师、系主任；2002 年 11 月至 2007 年 4 月，北京大学光华管理学院副教授、博士生导师、系副主任。

冯 涛：自 2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会董事；1999 年 7 月至今任公司股东上海联创创业投资有限公司总裁。

周宏亮：自 2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会董事；2006 年 8 月至今任公司股东上海安尚实业有限公司副董事长。

姚立中：自 2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事，现任厦门天健华天会计师事务所资深合伙人、主要负责人，厦门注册评估师协会副会长，福建省注册资产评估师专家组成员。

张宜生：自 2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届董事会独立董事，现为中国期货业协会兼职副会长。

陈有凯：自 2011 年 2 月至今任本公司第四届董事会监事、监事会主席；2007 年 9 月至 2011 年 2 月任本公司第三届监事会监事、监事会主席；2007 年 1 月至今任西矿集团公司副总裁兼财务总监。

马兆畅：自 2011 年 3 月至今任本公司第四届董事会监事，2009 年 4 月至 2011 年 2 月任本公司

第三届监事会监事；2009年6月至今任广州保税区瑞丰实业有限公司董事长；2007年1月至2009年6月任广州保税区瑞丰实业有限公司董事；2005年3月至今任广州凯蓝房地产有限公司董事长。

彭莉：自2011年2月至今任本公司第四届董事会职工代表监事；2007年9月至2011年2月任本公司第三届监事会职工代表监事；2006年12月起担任本公司党委副书记、纪委书记和企业文化部负责人等职务。

李华云：自2007年9月至2011年2月任本公司第三届监事会监事。

岳艳珍：自2007年9月至2011年2月任本公司第三届监事会职工代表监事。

范建明：自2011年3月至今任本公司副总裁；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁。

刘惠君：自2011年3月至今任本公司副总裁；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁、财务总监。

李伍波：自2011年3月至今任本公司副总裁；2007年9月至2009年12月任公司第三届董事会董事会秘书；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁。

周启发：自2011年3月至今任本公司副总裁；2010年4月至2011年2月任本公司副总裁；2007年7月至2010年3月任上海鹏博投资发展公司总经理。

潘希宏：自2011年3月至今任本公司副总裁；2009年12月至2011年2月任本公司副总裁；2006年12月至2009年11月任西部矿业集团有限公司副总裁、总法律顾问。

李全学：自2011年3月至今任本公司副总裁；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁。

刘昭衡：自2011年3月至今任本公司副总裁；2006年11月至2011年2月任本公司副总裁。

刘伟雄：自2011年3月至今任本公司副总裁；2010年6月至2011年2月任本公司副总裁；2005年11月至2009年12月先后任公司助理总监、总裁助理。

胡晗东：自2011年3月至今任本公司副总裁、董事会秘书；现兼任青海锂业有限公司董事；2009年12月至2011年2月任本公司副总裁、董事会秘书；2007年9月至2009年11月任本公司证券事务授权代表；2005年7月至2007年8月任公司股权事务代表。

张世强：自2011年12月至今任本公司副总裁；2011年5月至今任西部矿业（上海）有限公司执行董事；2011年3月至今任营销分公司总经理；2009年12月至今任营销管理中心负责人；2007年12月至2009年11月任西部矿业集团有限公司总裁助理。

吕坚：自2011年11月至今任本公司副总裁（挂职干部）；2010年7月至今，任宝钢工程技术集团综合管理部主任管理师；2003年7月至2010年6月，任宝钢股份运营改善部组织设计主任管理师。

周淦：自2011年3月至今任本公司副总裁（级）；2009年12月至2011年2月任本公司副总

裁（级）；2008 年 8 月至今任青海西部矿业百河铝业有限责任公司董事长；2006 年 7 月至 2008 年 2 月任青海西部矿业百河铝业有限责任公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

公司董事、监事及高级管理人员在股东单位任职情况参见上述最近五年主要工作经历。

在其他单位任职情况

公司董事、监事及高级管理人员在其他单位任职情况参见上述最近五年主要工作经历。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	<p>公司董事、监事的报酬由董事会薪酬与考核委员会拟定发放标准，分别提请董事会和监事会审议通过后，并提请公司股东大会审议批准。</p> <p>公司高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会根据公司整体业绩情况，确定职位薪酬标准后，提请公司董事会审议通过后，再结合任职人的考核结果具体发放。</p>
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>公司董事、监事的报酬参照董事、监事的知识结构、专业水平和业内声望参考同行业董事、监事的发放标准，以及董事、监事本年度在公司决策与法人治理中所承担的职责任和所履行的工作，确定其报酬发放标准，提请公司股东大会批准后确定。</p> <p>公司高级管理人员的报酬主要考虑公司本年度综合业绩的行业对比和历史业绩对比两方面，兼顾以往年度的报酬发放情况和公司业务特征，以及高级管理人员的年度履职情况后，从客观反映公司整体业绩和任职人业绩贡献的角度，确定本年度高级管理人员的报酬标准，提请公司董事会批准后确定。</p>
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	<p>公司董事、监事及高级管理人员的报酬，将严格按照第四届董事会第十一次会议及 2011 年度股东大会的决议，认真履行考核程序，并确定具体金额后发放。外部董事、外部监事和独立董事在公司领取的津贴为税后额，其余人员领取的薪酬为税前额；董事会批准了高级管理人员的薪酬标准，以考核结果确定具体发放金额。</p>

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
冯涛	董事	解任	换届
周宏亮	董事	解任	换届
姚立中	独立董事	解任	换届
张宜生	独立董事	解任	换届
岳艳珍	职工代表监事	解任	换届
李华云	监事	解任	换届

王尚祯	董事	聘任	换届
吴联生	独立董事	聘任	换届
林大泽	副总裁	解任	换届
孙永贵	总裁、副董事长	解任	辞职
汪海涛	总裁	聘任	工作需要
白永强	副董事长	聘任	工作需要
张世强	副总裁	聘任	工作需要
吕坚	副总裁	聘任	工作需要

(五) 公司员工情况

在职员工总数	8,336
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
采矿及采选	2,192
冶炼及精炼	3,873
电力	258
研发	13
营销、供应	195
管理及其他	1,805
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	115
本科	1,241
大中专	2,194
高中及以下	4,876

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《公司章程》的相关规定和要求，以及中国证监会、上海证券交易所发布的有关公司治理的文件要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作，公司 2011 年入选上市公司治理板块上证 300、上证 100 等权重指数样本股。

作为青海省首批内部控制规范实施试点上市公司之一，公司以此为契机，加强内部控制体系建设，报告期内，公司编写了《2011 年度内部控制评价报告》，安永华明会计师事务所对与公司财务报告相关的内部控制有效性进行了审计，出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

截至报告期末，公司认为，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规

范性文件的要求，已经形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。

1. 股东和股东大会

报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，共召开 4 次股东大会，平等对待所有股东，使其能充分行使权利，并通过聘请律师见证保证会议召集、召开和表决程序的合法性，维护了公司和股东的合法权益。报告期内公司报告期内不存在控股股东利用其控股地位损害公司及中小股东利益的情况。

2. 控股股东与上市公司

公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊的地位谋取额外利益。公司的关联交易公平合理，并严格履行了信息披露义务。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司具有独立完整的业务及资助经营能力，不存在控股股东违规占用上市公司资金和资产的情况。

3. 董事和董事会

报告期内，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。第三届董事会届满后，公司依法顺利完成了董事会的换届选举。公司董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度开展工作，认真履职，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，对公司和股东负责。报告期内共召开了 10 次董事会，董事均认真地出席，根据自身的专业背景和知识结构，保证了董事会决策科学、规范。董事会内设六个专门委员会，为公司法人治理结构的不断完善提供了坚实的保障。

4. 监事和监事会

报告期内，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。第三届监事会届满后，公司依法顺利完成了监事会的换届选举。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，出席了股东大会、列席了现场董事会；按规定的程序召开了监事会，报告期内共召开了 6 次监事会，监事本着对股东负责的精神，严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定认真履行职责，对公司依法运作、定期报告、审计报告等重大事项发表了意见，对董事和高级管理人员的履职情况进行有效监督，维护了公司和股东的合法权益。

5. 公司信息披露合规及透明

公司严格按照法律、法规和《公司章程》以及《公司信息披露管理办法》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。报告期内组织定期报告

及临时报告的披露，对公司重大事项如实施利润分配、关联交易、高级管理人员聘任等及时进行了公告。报告期内公司拟定了《内幕信息知情人登记管理制度》，进一步规范了内幕信息及其知情人的管理工作，更好地维护了信息披露的公平原则。

6. 公司投资者关系及活动积极开展

公司通过日常交往及联系活动，通过座谈会、投资者来访、电话及邮件回复、参加股东大会等多种形式与投资者交流，使投资者进一步了解公司生产经营等各方面情况，建立了相互信任的良好关系。

7. 公司治理专项活动

公司无未完成的专项整改问题。公司严格遵照中国证监会和上海证券交易所对公司治理专项活动持续的要求，不断改进和完善公司治理水平，增强公司规范运作意识，确保公司持续、健康、稳定的发展。

报告期内，公司在青海证监局和上海证券交易所的指导下，积极开展“减少关联交易、解决同业竞争”专项治理活动，通过具体措施减少关联交易事项，增强公司的独立性和竞争优势。

2010年11月6日，根据转让方对受让方资格的专项要求，公司控股股东西部矿业集团有限公司以人民币21.76亿元，受让会东铅锌矿改制后新设公司80%的股权，与本公司产生潜在同业竞争。目前会东铅锌矿股权转让及相关证照的变更手续皆已完成，公司将敦促控股股东尽快解决该项同业竞争。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
汪海涛	否	10	5	5	0	0	否
孙永贵	否	10	4	5	1	0	否
白永强	否	10	4	5	1	0	否
黄建荣	否	10	5	5	0	0	否
王尚祯	否	9	3	5	1	0	否
高德柱	是	10	5	5	0	0	否
古德生	是	10	4	4	2	0	否
王建平	是	10	3	5	2	0	是
吴联生	是	9	4	5	0	0	否
冯涛	否	1	0	0	1	0	否
周宏亮	否	1	0	0	1	0	否
姚立中	是	1	0	0	1	0	否

张宜生	是	1	0	0	1	0	否
-----	---	---	---	---	---	---	---

独立董事王建平因出任监管机构职务的工作时间安排冲突，出现了连续两次未亲自出席董事会（第三届董事会第三十四次会议、第四届董事会第一次会议决议）的情况，但均认真审阅了会议相关审议事项并授权独立董事高德柱代为出席会议并行使表决权。

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	5

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规定要求，公司在章程及董事会议事规则中详细规定了独立董事的任职资格、提名、选举、更换、职权及工作环境等内容，公司制订的《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》，强调独立董事在年度报告编制期间的规范作用。

公司第四届董事会共有独立董事 4 名，占公司董事人数的 1/3 以上。董事会各专业委员会主任委员主要由独立董事担任。独立董事专业及从业范围涵盖会计、金融、矿业、法律等各领域，均是在国内享有较高声誉的专家。

独立董事本着对全体股东负责的态度，勤恳、敬业的履行职责，出席董事会，对公司重大关联交易、董事和高管选聘、年报审计等事项发表客观、公正的独立意见，为董事会的科学决策及规范运作起到了积极作用，切实维护了全体股东权益。

独立董事在年度报告编制期间，按照监管机构的要求，听取经营层及财务负责人的报告，审议公司年审计划，在年报编制期间注重与审计机构沟通等，保证年报编制的科学合理性。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司的采购、生产、投资和营销等业务体系均独立运作，子公司的相关业务服从公司的指导、监督并独立运营，不存在依赖控股股东和受其干预的情况。
人员方面独立完整情况	是	公司高级管理人员及行政管理人员均为专职工作并在公司领取薪酬，不存在兼任控股股东行政职务和领取薪酬的情况。公司

		及子公司与员工依法签订《劳动合同》，劳保、人事、工资等管理均独立运行。
资产方面独立完整情况	是	公司资产与控股股东资产权属关系清晰，拥有独立的生产、辅助系统和配套设施，不存在委托和承包经营关系的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司及子公司的生产经营和行政管理机构独立设置和运行，主营场所与控股股东相分离，不存在混合经营、合署办公和相互的从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司设置有独立的财务管理部门和业务人员，聘任专职财务总监，董事会审计与内控委员会、运营与财务委员会按照各自的《工作细则》发挥监督、指导和规范职能，建立和完善了相关的财务会计管理制度，拥有独立的银行结算账户和税务登记账册。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司在 2011 年度严格依照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的要求，认真扎实的开展了母公司及重要子公司内部控制的建设、自我评价和审计工作，按照“统一规划、分步实施、重点先行、逐步推开”的工作思路分步、有序地展开。股份公司总部采取“以合规为指引，以精细化管理为导向，以流程梳理为主线，全面地开展内控体系建设工作”的总体工作思路；分、子公司采用“在内控整体体系框架范围内，以业务流程梳理为主线，重点关注核心业务流程”的工作思路，统一规划，全盘考虑，使内控建设工作按顺序开展。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	2011 年度公司正式开始内控体系建设，为此制定出了一套符合项目开展实际、切实可行的内部控制制度建立健全的工作计划，并严格按照计划实施。截止 2011 年底，公司总部以及下属开展内控体系建设的十四家分子公司的内控管理手册及测评手册第一版已经完成并予以签发。同时，已完成审阅股份公司总部及下属公司的管理制度文件 950 份，提出了修订意见，并监督各项制度的修订情况。内部控制制度整体实施情况较为满意，但也在实施中发现了新的问题，2012 年会继续加以推进，狠抓内部控制制度体系的落实，切实成为企业精细化管理的重要规范。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会下设审计与内控委员会履行公司内部控制工作的总体监督、检查、指导的最高职责。公司成立内部控制体系建设工作领导小组，由公司董事长、总裁、各副总裁、董事会秘书等人组成，组长由公司董事长担任。负责内部控制体系框架的确立，工作计划、工作思路的确定，以及内部控制检查监督等工作。同时，领导小组下设内控体系建设工作组，工作组成员包括分管核算的副总裁、分管证券业务的副总裁、内控中心负责人、律师等，内控中心具体牵头组织落实各项工作。公司设立了内部控制中心，具体负责内部控制检查监督的各项工作。内控中心配备了具有财务审计、法律等专业背景的人员，能够履行内部控制监督检查的职责。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司通过内部控制测试和内部审计监督等方式实行内部监督，2011 年对主要分子公司进行了内部控制测试，对测试监督中发现的内部控制缺陷及成因、表现形式和影响程度进行综合分析和全面复核，提出认定意见和整改意见，编制整改任务单，督促企业落实整改，并以适当形式向内控建设工作领导小组、董事

	<p>会报告。同时，公司通过内部审计的方式进行内部监督，通过对干部离任审计、重大建设工程及购销活动的专项审计等形式，发现问题，及时报公司经营层处理，并监督整改落实情况。</p> <p>2011 年 12 月至 2012 年 1 月，公司组织实施内部控制自我评价，按照内控评价规定程序，有序开展自我评价工作，包括制定内控自我评价方案、现场测试、认定控制缺陷、汇总评价结果、编制评价报告等。根据内部控制自我评价工作结果，结合评价工作底稿和内控缺陷汇总表等资料，按照内控规范、指引的要求编制内部控制自我评价报告。内部控制评价报告应分控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素进行设计，对内部控制评价过程、整改情况、内部控制是否有效等内容进行披露。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>董事会审计与内控委员会负责内控建设的监督指导工作，内控建设工作组汇报内控工作的进展和实施情况。内部控制建设工作已按照要求定期向董事会审计与内控委员会进行工作汇报，并接受审计与内控委员会中独立董事对内控工作的考察调研。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>公司严格执行《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》，重点加强企业财务报告与披露、全面预算管理、资金与费用、采购与应付账款、销售与应收账款、固定资产管理等与财务报告相关的内部控制制度建设工作。至 2011 年底，与财务报告相关的内部控制制度体系已建立，公司财务部门以及其他相关部门正在严格按照此制度体系执行，确保风险可控。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>经自查，截止报告期末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将继续完善内部控制体系建设，进一步加强内部控制执行和监督检查力度，确保在 2012 年度不出现重大缺陷，并对发现的一般缺陷加大整改监督力度，确保消除缺陷隐患，使得内部控制体系有效运转。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了“公平、公正、透明、富有竞争性、符合业务目标”的高弹性高管薪酬体系和将组织能力与个人发展紧密结合的绩效管理体系。对公司各下属单位高管团队的绩效考核，从“德、能、勤、廉”四个方面进行民主评议工作，目的在于通过有形和无形的双重约束和激励，全面促进高管团队的组织能力和业务管理素质。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

2010 年 4 月 23 日，经公司第三届董事会第三十次会议审议通过的《信息披露事务管理办法》，对年报信息披露重大差错责任追究做了明确规定，详见 www.sse.com.cn。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 19 日	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》	2011 年 4 月 20 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 2 月 22 日	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》	2011 年 2 月 23 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 3 月 17 日	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》	2011 年 3 月 18 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 11 月 3 日	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》	2011 年 11 月 4 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

2011 年是实施“十二五”的开局之年，也是经济形势较为复杂的一年。特别是进入 10 月份以后，世界经济持续动荡及对我国经济造成的严重冲击，导致有色金属价格大幅下跌。面对复杂多变的国际政治经济环境和国内经济运行新情况新变化，公司上下团结一心，积极应对，紧紧围绕集团公司 2011 年度工作会议确定的“企业文化建设年和精细化管理年”的年度主题，求新思变、改革自我，强

化管理、挖潜增效，在全体干部职工的共同努力下，公司全年生产经营保持平稳运行，各项工作全面推进。

1. 2011 年公司生产经营情况回顾

(1) 公司 2011 年主要产品产量完成情况

报告期内，公司累计生产铅精矿（金属量，下同）铅金属量 59,778 吨，计划完成率 99.12%；锌金属量 78,797 吨，计划完成率 102.02%；铜金属量 25,536 吨，计划完成率 101.95%；精矿含金 197.83 千克，计划完成率 121.92%；精矿含银 126,728.88 千克，计划完成率 117.21%；硫精矿 154,456.32 吨，计划完成率 154.46%；铝锭 100,189 吨（其中含铝母线 12,626 吨），计划完成率 100.19%；锌锭 49,443 吨，计划完成率 89.90%；粗铅 59,401 吨，计划完成率 95.81%；电铅 34,272 吨，计划完成率 103.85%；电解铜 36,728 吨，计划完成率 76.52%；供电量 88,565 万千瓦时，计划完成率 73.80%。除了锌锭、电解铜和供电量产量完成率较低外，其他产品都基本完成了生产任务。

锌锭产量未完成计划的主要原因是受市场影响，锌业分公司 10 月份停产检修，影响生产任务的完成。

电解铜未完成计划的主要原因是下半年铜价大幅度下滑，控股子公司巴彦淖尔西部铜材有限公司和天津大通铜业有限公司实施了停产检修的措施，影响全年生产计划的完成。

供电量未完成计划的主要原因是唐湖电力分公司电煤供应紧张，且煤质较差、灰分大，负荷偏低，难以按计划正常发电。

(2) 公司 2011 年总体经营情况

公司 2011 年度实现营业收入 213 亿元，较上年同期增长 15%；实现利润总额 11.79 亿元，较上年同期减少 1%，实现归属于母公司股东的净利润 8.59 亿元，较上年同期减少 13%。

从销售收入来看，本期营业收入较上期增加 27.62 亿元，主要是有色金属采选冶业务和贸易业务收入增加。有色金属采选冶板块收入的增加，主要是本期控股子公司青海西豫金属有限责任公司、巴彦淖尔西部铜材有限公司开始生产，新增的粗铅和电解铜产品使得收入增加 11.20 亿元，此外产品价格较上年同期有所上升，特别是铜产品的价格上涨幅度较大，其中铜精矿、电解铜的销售价格分别较上年同期增长 11% 和 12%，价格的上涨使得公司各种产品的收入增加。

从整体毛利构成来看，本期整体营业毛利较上年同期增加 0.59 亿元，主要是本期产品平均价格较上年同期有所上升。

从利润总额来看，本期与上年同期基本持平，但归属于母公司的净利润下降了 13%，主要是本期所得税费用增加，主要原因是本期全资子公司巴彦淖尔西部铜业有限公司的所得税税率由 15% 变为 25%，同时部分冶炼企业产生亏损，但本期公司未就此产生的税务亏损确认递延所得税资产。

表1 报告期发生重大变化的资产负债表项目及原因

单位:元 币种:人民币

项目	2011-12-31	2010-12-31	增减额	增减率 (%)
交易性金融资产	15,731,918	2,412,875	13,319,043	552
应收账款	2,922,654,207	1,615,995,754	1,306,658,453	81
预付款项	997,199,760	484,698,211	512,501,549	106
应收股利	0	100,000,000	-100,000,000	-100
其他应收款	933,926,187	597,787,731	336,138,456	56
存货	1,992,424,719	1,443,693,955	548,730,764	38
可供出售金融资产	65,256,100	94,508,381	-29,252,281	-31
长期应收款	79,360,840	12,430,567	66,930,273	538
投资性房地产	21,290,241	13,575,956	7,714,285	57
在建工程	2,160,406,028	1,677,826,088	482,579,940	29
商誉	61,501,377	97,563,672	-36,062,295	-37
短期借款	4,090,440,438	1,954,992,266	2,135,448,172	109
应付短期融资券	0	3,574,793,151	-3,574,793,151	-100
预收款项	309,585,049	146,836,035	162,749,014	111
应付利息	198,240,644	0	198,240,644	100
应付股利	2,009,000	0	2,009,000	100
其他应付款	1,029,664,452	425,477,913	604,186,539	142
一年内到期的非流动 负债	215,082,931	1,232,102,030	-1,017,019,099	-83
长期借款	2,023,737,946	1,042,200,000	981,537,946	94
应付债券	3,971,961,342	0	3,971,961,342	100
长期应付款	117,704,713	55,730,272	61,974,441	111

上述资产负债表中对比分析列示了变动幅度超过 20% 的项目，其变动原因如下：

(1) 交易性金融资产年末余额为人民币 1,573 万元，比上年增加 552%，主要是期末期货持仓的公允价值较上年同期增加；

(2) 应收账款年末余额约人民币 29.23 亿元，比上年增加 81%，主要是本期贸易业务形成的

信用证尚未到期所致，其中 17.08 亿元已经收到买方开立的信用证，不存在坏账风险，其他应收账款中，2012 年 1-2 月已经回收 3.11 亿元；

(3) 预付账款年末余额约人民币 9.97 亿元，比上年增加 106%，主要是青海西豫有色金属有限公司、巴彦淖尔西部铜材有限公司正式投产，冶炼业务铺底资金及预付原材料款增加，同时合并青海西海煤电有限公司增加预付工程款 1.82 亿元；

(4) 应收股利年末余额为 0，比上年减少 100%，主要原因是本期巴彦淖尔西部铜业有限公司与内蒙古双利矿业有限公司达成协议，将应收双利矿业的股利 0.7 亿元暂借其使用，并按同期贷款利率计息，应收股利转入其他应收款核算；

(5) 其他应收款年末余额约人民币 9.34 亿元，比上年增长 56%，主要原因是本期巴彦淖尔西部铜业有限公司借给乌拉特后旗财政局 1.05 亿元，并将双利矿业的应收股利 0.7 亿元转入其他应收款核算，同时期货保证金也有所增加；

(6) 存货年末余额约人民币 19.92 亿元，比上年增长 38%，主要原因是本期巴彦淖尔西部铜材有限公司电解铜冶炼项目、铅业分公司电铅冶炼项目、青海西豫有色金属有限公司粗铅冶炼项目陆续投产，铺底的在产品增加；

(7) 一年内到期的非流动负债年末余额为 0，比上年减少 100%，主要是由于 2011 年应收西藏珠峰工业股份有限公司的资产转让款到期，西藏珠峰没有能力支付上述款项，所以双方达成延期支付的补充协议：以西藏珠峰完成重组、定向增发或撤销特别处理的任意一项为起点，90 日内支付余款及相应的资金占用费。根据该补充协议，本公司将此款项重分类至长期应收款；

(8) 可供出售金融资产年末余额人民币 0.65 亿元，比上年减少 31%，主要是公司由于原持有 FerrAus Limited 的股票通过换股改持为 Atlas Iron Limited 的股票，期末公允价值减少；

(9) 长期应收款年末余额人民币 0.79 亿元，比上年增长 538%，主要是由于应收西藏珠峰工业股份有限公司的资产转让款本年延期，继续挂账长期应收款；

(10) 投资性房地产年末余额约人民币 2,129 万元，比上年增长 57%，主要是西藏玉龙铜业股份有限公司投资性房地产本期进行装修，发生费用并转入投资性房地产；

(11) 在建工程年末余额约人民币 21.6 亿元，较上年增加 29%，主要是由于本年增加的基建支出，工程尚未完工；

(12) 商誉年末余额约人民币 0.62 亿元，较上年减少 37%，主要是本公司于本期出售了宜昌西部化工有限公司和宜昌诚信工贸有限责任公司的股权，导致原收购时发生的商誉减少；

(13) 短期借款年末余额约人民币 40.90 亿元，比上年增长 109%，主要是本期中国西部矿业(香港)有限公司将收到的信用证贴现，增加短期借款 16 亿元，同时发行 35 亿元的短期融资券在 2011

年 11 月 16 日到期，公司归还短期融资券后，增加了短期借款；

(14) 应付短期融资券年末余额为 0，较上年减少 100%，主要是由于本期短期融资券到期并偿还；

(15) 交易性金融负债年末余额约人民币 1,969 万元，比上年减少 44%，主要是本期中国西部矿业(香港)有限公司无本金交割远期外汇交易和利率掉期组合业务浮动亏损；

(16) 预收账款年末余额约人民币 3.09 亿元，比上年增加 111%，主要是公司预收客户的货款增加；

(17) 应付利息年末余额约人民币 1.98 亿元，比上年增加 100%，主要是公司本期发行 40 亿元公司债产生的应付利息；

(18) 应付股利年末余额约人民币 201 万元，比上年增加 100%，主要是青海湘和有色金属有限责任公司应付自然人少数股东的股利；

(19) 其他应付款年末余额约人民币 10.30 亿元，比上年增加 142%，主要是青海西海煤电有限责任公司应付西部矿业集团有限公司的项目建设垫付资金；

(20) 一年内到期的非流动负债年末余额约人民币 2.15 亿元，比上年减少 83%，主要是因为本公司于 2007 年及 2008 年向银行借的用于生产周转的长期借款于 2011 年到期并归还，致使一年内到期的长期借款减少；

(21) 长期借款年末余额约人民币 20.24 亿元，比上年增加 94%，主要是本期 35 亿元的短期融资券在 2011 年 11 月 16 日到期，公司归还短期融资券后，增加了长期借款；

(22) 应付债券年末余额约人民币 39.72 亿元，比上年增加 100%，主要是公司本期发行了 40 亿元的公司债券；

(23) 长期应付款年末余额约人民币 1.18 亿元，比上年增加 111%，主要是青海西海煤电有限责任公司应付的采矿权价款。

表 2 报告期发生重大变化的利润表项目及原因

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减率 (%)
营业税金及附加	79,874,401	63,148,429	16,725,972	26
销售费用	168,253,228	136,462,473	31,790,755	23
财务费用	303,478,789	243,119,097	60,359,692	25
资产减值损失	124,830,540	27,701,907	97,128,633	351
公允价值变动损失	-28,948,233	14,916,689	-43,864,922	-294

营业外收入	112,922,182	30,576,799	82,345,383	269
营业外支出	41,688,351	90,757,222	-49,068,871	-54
所得税费用	303,520,972	177,746,368	125,774,604	71

上述利润表中对比分析列示了变动幅度超过 20% 的项目，其变动原因如下：

(1) 营业税金及附加本期较上年同期增加 0.17 亿元，增长 26%，主要原因是随着矿产品的价格上涨，应缴增值税增加，按应缴流转税计征的城建税和教育费附加相应地增加；

(2) 销售费用本期较上年同期增加 3,179 万元，增长 23%，主要是由于本期巴彦淖尔西部铜材有限公司电解铜冶炼项目、铅业分公司电铅冶炼项目陆续投产，产品销量增加；

(3) 财务费用本期较上年同期增加 6,036 万元，增长 25%，主要是本年新增银行贷款 10 亿，且本期利率上调导致利息支出大幅增长；

(4) 资产减值损失本期较上年同期增加 0.97 亿元，增加 351%，主要原因是本年 9 月以后，有色金属价格急剧下跌，公司计提了存货跌价准备所致；

(5) 公允价值变动收益本期较上年同期增加 4,386 万元，增加 294%，主要原因是本期套期保值的浮盈较上年同期增加；

(6) 营业外收入本期较上年同期增加 0.82 亿元，增加 269%，主要原因是根据《青海省原生矿产品生态补偿费征收使用管理暂行办法》，本期缴纳的原生矿产品生态补偿费可以实行先征后退，此部分补偿费计入营业外收入所致；

(7) 营业外支出本期较上年同期减少 0.49 亿元，减少 54%，主要原因是公司上期确认了控股子公司西部铅业股份有限公司的盘亏损失 0.37 亿元，同时上期向玉树地震灾区捐款 0.17 亿元；

(8) 所得税费用本期较上年同期增加 1.26 亿元，增长 71%，主要原因是本期巴彦淖尔西部铜业有限公司的所得税税率由 15% 变为 25%，同时部分冶炼企业产生亏损，但本期未就此产生的税务亏损确认递延所得税资产。

表 3 报告期发生重大变化的现金流量表项目及原因

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减率(%)
经营活动现金流量净额	-1,156,145,789	1,771,565,001	-2,927,710,790	-165
投资活动现金流量净额	-405,612,043	-1,590,225,062	1,184,613,019	74
筹资活动现金流量净额	1,999,485,260	1,437,403,034	562,082,226	39

上述现金流量表中对比分析列示了变动幅度超过 20% 的项目，其变动原因如下：

(1) 经营活动现金净流量本期较上年同期减少 29.28 亿元，减少 165%，主要是由于本期巴彦淖尔西部铜材有限公司电解铜冶炼项目、铅业分公司电铅冶炼项目、青海西豫有色金属有限公司粗

铅冶炼项目陆续投产，原材料采购及铺底在产品的资金占用增加，以及中国西部矿业(香港)有限公司贸易业务扩大，营运资金占用增加；

(2) 投资活动现金净流量本期较上年同期增加 11.85 亿元，增长 74%，主要是本期处置资产和股权收到的现金增加；

(3) 筹资活动现金净流量本期较上年同期增加 5.62 亿元，增加 39%，主要是由于本期借款增加。

2. 以“精细化管理和企业文化建设”为抓手，公司各项工作平稳推进

2011 年公司年度主题是“精细化管理和企业文化建设”，通过进一步完善组织架构、加强制度建设、流程再造、信息化建设等，企业精细化管理的资金抓手、制度抓手、技术支撑逐步形成并完善，精细化管理向纵深推进；通过打造“西矿大讲堂”等学习平台，企业文化建设有了比较扎实的落地依托。

(1) 人力资源管理改革有序推进，组织结构进一步优化

全面绩效管理方案正式推行，顺利召开人力资源工作会议；举办 2011 年新员工入司培训会，首开“西矿大讲堂”；推出公司培训工作安排及指导意见；完成了科技管理中心及下属几家单位的组织机构改革、竞聘、定编定岗及薪酬套改工作；第一阶段专业技术职务聘任顺利开展，共计聘任工程师 170 名；全年引进各类人才 280 名；公司总部组织架构进一步优化，管理效率显著提高。

(2) 矿山管理步入正轨，工作平稳推进

矿山管理制度、业务流程、管理台帐初步建立，矿山业务管理的构架和团队基本搭建完成；矿山建设工程项目管理水平显著提高，检查生产指标、深边部找矿、大修、技改、更新、维简项目、矿山安全与环保工作完成情况良好；地质勘查工作取得新进展，几大主力矿山矿区深边部找矿有望取得新的进展；建立健全了公司保有资源储量动态管理模式。

(3) 冶炼管控得到加强，关系逐步理顺

冶炼事业部管控模式、制度建设等逐步理顺，人员专业化管理水平有了较大提升，成本控制得到加强，物资采购统一管理，采购成本降低，工作环境和氛围得到较大改善。

(4) 安全环保局面稳定，节能减排成效显著

2011 年，公司安全生产总体形势保持基本稳定。2011 年公司未发生环境污染事故，主要污染物排放达标，公司环境保护总体形势得到较大改善。唐湖电力分公司烟气脱硫项目实现顺利通烟。公司被青海省人民政府授予“十一五污染减排先进企业”，并获得青海省安全生产先进企业称号。

(5) 大营销大贸易初见成效，年度贸易目标超额完成

冶炼产品销售基本实现双买断模式，精矿产品销售逐步向统一管理模式过渡，初步达到公司统

一营销管理的目标。完成公司年度贸易目标，全年生产保值业务平仓盈利 8,864 万元。

(6) 融资工作取得突破，资金统一管理效果明显

完成了 40 亿元公司债券低成本发行，创下了所有“同级别”、“同期限”的公司债中发行成本最低的记录，改善了公司负债结构。资金统一管理和内部融资模式进一步规范，资金计划工作水平逐步提高。财务公司于年底顺利开业，成为促进公司产融结合、向金融产业拓展的重要平台。

(7) 财务管理水平进一步提高，管理职能实现转变

财务分析水平和全面预算管理精细化程度提高。财务职能实现了从会计核算到对集团财务管理角色转换。拟定了公司 2011 年利润总额考核调整规则，并对各公司进行利润还原考核，调动了分子公司挖掘内部潜能、减亏增盈的积极性。

(8) 内控体系建设全面展开，规范化管理不断强化

通过加强对内部审计工作的经济责任认定和追究工作，增强了内控机构的权威性和震慑力，为建立风清气正的企业文化提供了有效的支撑。通过全程参与公司投资各类大中型基建项目的管理，为公司在重大战略投资方面提供有效的监控和风险防范，初步建立和完善了符合西矿实际的内控体系。

(9) 信息化建设进程加快，公司运行效率大幅提高

建立起从公司总部到下属主要分子公司集团管控型协同办公系统。继续完善数字矿山建设总体规划研究及实施方案内容，与“863”数字矿山建设计划项目有效对接，启动并完成了锡铁山矿区和获各琦矿区示范数字矿山建设工作。推出 ERP 项目，促进公司信息化建设。

(10) 行政管理水平初步提高，公司治理持续加强

组织完成第一阶段公司制度的修订工作，第二阶段制度修订工作也已启动，为公司规范化管理奠定制度基础；顺利完成董事会换届选举，入选上市公司治理板块，上证 300 指数、上证 100 指数、上证 100 等一系列权重指数的样本股，公司三会一层的服务工作有所提高；法务工作、行政接待工作及会务筹划管理水平有明显改善和提高。

(11) 科技体系改革基本完成，科技管理工作全新起步

调整完善科技体系，创新管理机制。锌业分公司“100kt/a 全湿法电锌氧压浸出工艺技术研究”项目成功列入青海省“123”支撑重大专项项目。完成了公司国家级企业技术中心及省级青海省高原矿物加工工程与综合利用重点实验室的评估工作；组建了青藏高原有色金属矿产开发与高效利用产业技术创新战略联盟。组织申报国家专利 13 项、软件著作权 1 项。公司被中国有色金属工业协会授予中国有色金属工业科学技术工作先进单位。

(12) 企业文化建设呈现新面貌

以强化管理队伍为基础，以“以人为本”为核心，以精细化管理为抓手，以“西矿大讲堂”等学习活动为平台，以提升执行力、控制力和凝聚力为目标，建设和谐西矿文化体系；紧扣企业精神和企业愿景深入开展宣传活动，深入一线挖掘发展亮点、典型事迹和典型人物；注重大力塑造企业社会形象。

3. 2012 年工作计划

2012 年是实施“十二五”规划承上启下的重要一年。实现好中求快、跨越发展，是公司目前亟待破解的重大发展命题。为此，公司决定 2012 年继续深入推进“精细化管理和企业文化建设”，加快推进重点项目建设，争取早出成果，早见效益。今年的年度工作主题确定为：改革“回头看”，管理上台阶，文化大发展，项目大突破。公司将着力做好以下工作：以全面预算管理为抓手，进一步提升企业精细化管理水平；以流程再造为动力，进一步优化企业管理体制；以团队建设和班组建设为中心，进一步提高公司的执行力；以全面绩效考核为手段，进一步激发员工活力和创造力；以行政督办为保障，进一步提升公司协同作战能力；以“找问题、动起来，西矿在行动”系列活动为平台，实现文化大发展；以玉龙铜业等项目为重点，实现项目大突破，持续提升公司盈利能力。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
采选冶	4,770,629,443	2,565,730,754	46.22	-28.70	-42.00	增加 12.33 个百分点
贸易	16,082,772,496	15,866,525,600	1.34	40.98	39.04	增加 1.38 个百分点
其他	244,765,933	398,412,515	-62.77	2.25	30.15	减少 34.89 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
铅类产品	2,747,855,120	2,016,344,637	26.62	64.69	139.10	减少 22.84 个百分点
锌类产品	3,210,375,156	2,801,302,272	12.74	-7.77	-11.75	增加 3.94 个百分点

铜类产品	11,229,065,516	10,224,671,628	8.94	10.81	11.77	减少 0.78 个百分点
铝类产品	1,283,539,292	1,128,562,394	12.07	-29.93	-33.70	增加 5.01 个百分点
银锭	367,987,898	353,975,781	3.81	51.57	51.56	增加 0.01 个百分点
钢	397,392,716	378,102,557	4.85	103.66	101.86	增加 0.85 个百分点
润滑油	215,128,547	204,790,594	4.81	218.49	220.60	减少 0.63 个百分点
镍	485,912,484	474,914,955	2.26			
锡锭	278,730,097	272,645,052	2.18			
阳极泥	241,956,318	213,790,840	11.64			
其他	640,224,728	761,568,159	-18.95	-0.99	6.02	减少 7.86 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
大陆地区	15,969,044,739	-7.79
海外地区	5,129,123,133	403.37

海外地区营业收入较上年同期增长 403.37%，主要是本期中国西部矿业（香港）有限公司贸易额增加。

2、 对公司未来发展的展望

(1) 新年度经营计划

收入计划 (亿元)	费用计划 (亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
200	13.7	2012 年计划生产铅精矿 52,833 吨，锌精矿 72,923 吨，铜精矿 25,257 吨，精矿含金量 145.40 千克，精矿含银 102,607 千克，硫精矿实物量	(1) 认真贯彻“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，加强安全生产和环境保护工作力度，以“批判包容 务实创新”为理念，以改革“回头看”，管理上台阶，文化大发展，项目大突破为工作主题，开展今年各项生产经营工作； (2) 以流程再造为动力，进一步优化各项工作流程，加强各项制度体系建设，认真组织落实各项生产经营指标，强化执行力，加大考核力度，促使全年生产经营指标保质保量的完成； (3) 以全面预算管理为抓手，进一步提升企业精细化管理水平，建立健全成本费用控制体系，将各项成本和费用严格控制在预算范围内； (4) 强化物资采购管理，建立大宗物资集中统一采购的平台，努力将原材料和备品备件的库存控制在合理范围内，增加采购渠道、创新采购模式，降低采购成本； (5) 将提高产品质量放在重要位置，提高合格产品品级率，杜绝次品和

	100,000 吨， 铝锭 99,000 吨，粗铅产量 99,000 吨，电解铅 55,000 吨， 锌锭 51,000 吨，阴极铜 30,000 吨， 电炉锌粉 5,200 吨， 供电量 9.57 亿千瓦时， 原煤 60 万吨。	<p>重大质量事故发生，提高公司产品在市场的竞争力；</p> <p>(6) 加强职工教育培训力度，充分激发员工的主观能动性，鼓励员工进行小改小革、技术创新和修旧利废工作；</p> <p>(7) 加大节能减排工作力度，建立健全节能减排长效机制，严格控制生产经营中各种能源消耗，切实做好节能减排统计、检测和考核工作，确保节能减排目标的实现；</p> <p>(8) 矿山事业部要切实采取措施，降低采矿损失率和矿石贫化率指标，确保原矿品位稳定；努力提高选矿回收率指标，达到增产增收目的；加强技术改造和科研投入力度，努力提高各矿山有价元素的综合回收工作，向技术要效益；充分回收矿产资源，鼓励各单位在确保年度生产计划完成的基础上，利用富余的选矿能力逐步消化保有的低品位矿石，努力为矿山经济效益的提高和安全生产的开展创造良好条件；</p> <p>(9) 冶炼事业部要加强设备管理、工艺流程操作及有价金属的回收等工作，努力提高设备完好率和运转率，保持设备稳定运行；努力提高冶炼综合回收率，提升盈利能力。</p>
--	--	---

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	60,947.32
投资额增减变动数	59,580.52
上年同期投资额	1,366.8
投资额增减幅度(%)	4,359.12

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
西部矿业（上海）有限公司	贸易	100	以自有资金设立
西部矿业集团财务有限公司	金融	60	以自有资金设立
青海铜业有限责任公司	铜冶炼	40	以自有资金设立
青海西海煤电有限责任公司	煤炭开发	100	以自有资金收购
华能果多水电有限公司	水电开发	34	以自有资金设立

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2007	首次发行	605,229	132,988	566,036	39,193	存储于公司在银行开立的募集资金专户中

截至 2011 年 12 月 31 日募集资金累计支出 132,988 万元，主要包括：

- (1) 支付锡铁山铅锌矿矿山深部（2702 米以下）工程款 6,281 万元，累计支付 14,855 万元；
- (2) 支付获各琦采矿技改扩建工程 6,966 万元，累计支付 37,696 万元；
- (3) 支付 10 万吨/年电锌氧压浸出项目款 903 万元，累计支付 4,945 万元；
- (4) 支付锡铁山深部衔接工程款 1,126 万元，累计支付 10,928 万元；
- (5) 根据 2011 年 10 月 17 日召开的第四届董事会第七次及同年 11 月 3 日召开的 2011 年第三次临时股东大会决议，公司以首次公开发行 A 股闲置募集资金 6 亿元暂时补充公司流动资金，使用期限不超过 6 个月；
- (6) 根据 2011 年 10 月 17 日召开的第四届董事会第七次及同年 11 月 3 日召开的 2011 年第三次临时股东大会决议，公司明确首次公开发行 A 股剩余募集资金 57,712 万元及累计利息 13,329 万元，共计 71,041 万元用于补充流动资金。

3、承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
锡铁山深部衔接工程	否	18,449	10,928	否	已竣工					
获各琦采矿技改扩建工程	否	37,696	37,696	是						
5.5 万吨/年铅冶炼项目	否	31,559	8,607	是	已竣工					
10 万吨/	否	49,682	4,945	否	根据市					

年电锌 氧压浸 出项目					场价格 变化， 调整了 工程进 度					
鑫源矿 业股权 收购及 增资项 目	否	36,300	21,100	是						
锡铁山 铅锌矿 矿山深 部(2702 米以下) 工程	否	23,638	14,855	是						
暂时补 充流动 资金	是	60,000	60,000	是	已完成					
补充流 动资金	是	57,712	57,712	是	已完成					
合计	/	315,036	215,843	/	/		/	/	/	/

2010 年度以前已实施完成的募集资金承诺项目未再列示。

4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
获各琦多金属矿采选工程	49,860	基建阶段	
玉龙铜矿采选冶工程	178,707	工艺完善阶段	
10 万吨/年粗铅冶炼项目	41,741	已竣工投产	
5 万吨/年电解铜项目	19,985	已竣工投产	
合计	290,293	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的 信息披露报纸	决议刊登的信 息披露日期

第三届董事会第三十四次会议	2011年1月16日	1.关于修改《公司章程》的议案； 2.关于调整公司董事会专门委员会设置的议案；3.关于将第四届董事会董事候选人名单提交公司股东大会换届选举的议案； 4.关于提请召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案。	《上海证券报》 《中国证券报》 《证券时报》	2011年1月18日
第四届董事会第一次会议	2011年2月28日	1.关于选举公司第四届董事会董事长的议案；2.关于选举公司第四届董事会副董事长的议案； 3.关于选举公司第四届董事会专门委员会成员的议案；4.关于聘任公司总裁的议案；5.关于聘任公司董事会秘书的议案；6.关于聘任公司高级管理人员的议案；7.关于续聘安永华明会计师事务所为公司 2010 年度审计机构的议案；8.关于全资子公司青海西部矿业科技有限公司转让所持宜昌诚信工贸有限责任公司 60% 股权和宜昌西部化工有限公司 100% 股权的议案；9.关于投资建设 10 万吨铜冶炼项目的议案；10.关于提请召开 2011 年第二次临时股东大会的议案。	同上	2011年3月2日
第四届董事会第二次会议	2011年3月23日	1.公司 2010 年度总裁工作报告； 2.公司 2010 年度董事会工作报告；3.公司 2010 年度独立董事述职报告；4.公司 2010 年度内部控制的自我评价报告；5.公司内部控制规范实施工作方案；6.公司 2010 年度财务决算报告； 7.公司 2010 年度利润分配预案； 8.关于安永华明会计师事务所 2010 年度审计业务报酬的议案；9.公司 2010 年年度报告（全文及摘要）；10.关于公司董事（含独立董事）2010 年度津贴发放标准的议案；11.关于公司高级管理人员 2010 年度薪酬发放标准的议案；12.公司 2011 年度生产计划；13.公司 2011 年度套期保值计划与风险敞口额度	同上	2011年3月26日

		计划；14.公司 2011 年度贸易操作及保值方案；15.公司 2010 年度财务预算报告；35 关于公司 2011 年度日常关联交易事项的议案；17.关于董事会提请召开公司 2011 年度股东大会的议案。		
第四届董事会第三次会议	2011 年 4 月 25 日	1.关于投资组建项目公司承建 10 万吨铜冶炼项目的议案；2.关于审议 2011 年第一季度报告的议案。	同上	2011 年 4 月 26 日
第四届董事会第四次会议	2011 年 5 月 13 日	西部矿业股份有限公司董事会秘书工作制度	同上	2011 年 5 月 14 日
第四届董事会第六次会议	2011 年 6 月 30 日	1.关于调整公司 2011 年度生产计划的议案；2.关于审议公司 2011 年半年度报告的议案。	同上	2011 年 8 月 6 日
第四届董事会第七次会议	2011 年 10 月 17 日	1.关于审议公司在北京市两处房产出售的议案；2.关于审议 2011 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案；3.关于审议以首次公开发行 A 股闲置募集资金暂时补充流动资金的议案；4.关于审议明确首次公开发行 A 股超额募集资金用途的议案；5.关于提请召开 2011 年第三次临时股东大会的议案。	同上	2011 年 10 月 19 日
第四届董事会第八次会议	2011 年 11 月 1 日	1.关于改选公司副董事长的议案；2.关于解聘和聘任公司总裁的议案；3.关于西藏玉龙铜业股份有限公司出资组建华能果多水电有限公司（筹）的议案。	同上	2011 年 11 月 3 日
第四届董事会第九次会议	2011 年 12 月 28 日	1.关于审议与董事关联公司西藏珠峰工业股份有限公司有关资产及股权转让交易余款回收方案的议案；2.关于审议受让控股股东下属全资子公司青海西海煤电有限责任公司 100%股权暨解决关联交易事项的议案；3.关于聘任公司副总裁的报告。	同上	2011 年 12 月 30 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 4 次股东大会，董事会严格按照股东大会决议内容，认真履行职责。

2011 年 4 月 19 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《公司 2010 年度利润分配方案》：以 2010 年度末公司总股本 2,383,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.8 元（含税），共计分配 428,940,000 元（占 2010 年度可分配利润 989,427,083 元的 43.35%），剩余未分配利润结转以后年度分配，无送股及转增。该利润分配方案如期实施完成。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会审计与内控委员根据《公司章程》和《审计与内控委员会工作细则》所赋予的职责，对公司 2011 年度的财务信息、定期报告、关联交易等业务和重大事项实施了有效监管,加强了与公司内、外部审计机构沟通，认真勤勉地履行了审计委员会的职责。

审计与内控委员会按照中国证监会、上海证券交易所以及《审计委员会年报工作规程》等相关规定，全程参与了公司的年报审计工作，与年审注册会计师进行了有效的沟通，督促会计师事务所按工作进度及时完成年报审计工作，认为安永华明会计师事务所出具的审计报告真实、准确、全面、完整地反映了公司的业绩和经营情况。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会按照中国证监会、上海证券交易所和《公司章程》等相关规定认真履行职责，对公司董事、高级管理人员的薪酬进行了审查，认为 2011 年度报告中披露的董、监事和高级管理人员的薪酬发放标准严格执行了公司的考核制度，公司独立董事津贴发放标准和发放程序符合公司相关规定，相关数据真实、准确。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

2010 年 4 月 23 日，经公司第三届董事会第三十次会议审议通过的《信息披露事务管理办法》，对外部信息使用人管理做了明确规定，详见 www.sse.com.cn。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对与财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日（基准日）有效。

我公司在内部控制自我评价过程中未发现存在与非财务报告相关的内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

我公司聘请的安永华明会计师事务所已对与公司财务报告相关的内部控制有效性进行了审计，出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司已于 2011 年开始披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011 年公司制订了《内幕信息知情人登记管理制度》，并已经第四届董事会第十次会议审议通过。报告期内公司严格按照公司《内幕信息知情人登记管理制度》执行，严把内幕信息关口，对内幕信息知情人及时登记备案。

根据上海证券交易所《上市公司 2011 年年度报告工作备忘录第四号-关于做好上市公司年报内幕信息知情人档案登记及报送工作的通知》和《关于做好上市公司内幕信息知情人档案报送工作的通知》（上证公函[2011]1501 号），公司将在本报告公告后 10 个工作日内，向上海证券交易所报送年报内幕信息知情人。

9、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

2011 年 4 月 19 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《公司 2010 年度利润分配方案》：以 2010 年度末公司总股本 2,383,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.8 元（含税），共计分配 428,940,000 元（占 2010 年度可分配利润 989,427,083 元的 43.35%），剩余未分配利润结转以后年度分配，无送股及转增。该利润分配方案如期实施完成。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经安永华明会计师事务所审计，公司 2011 年度实现净利润人民币 858,711,709 元（归属于母公司股东的净利润）。根据《公司章程》的规定，提取法定盈余公积金 47,554,448 元、合计以前年度结余未分配利润 2,712,707,048 元，截止报告期末，公司可供股东分配的利润为 3,094,924,309 元，根据公司生产经营对资金的需求和以前年度利润分配情况，提议 2011 年度公司利润分配预案为：

以 2011 年度末公司总股本 2,383,000,000 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利 1.0 元(含税),共计分配 238,300,000 元(2011 年度可分配利润 858,711,709 元的 27.75%), 剩余未分配利润结转以后年度分配。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

单位: 万元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (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(%)
2008		1		23,830	57,007	41.80%
2009		1		23,830	60,159	39.61%
2010		1.8		42,894	98,943	43.35%

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
2011-01-16, 第三届监事会第十八次会议	1.关于修改公司《监事会议事规则》的议案; 2.关于将第四届监事会监事候选人名单提交公司股东大会换届选举的议案。
2011-02-28, 第四届监事会第一次会议	关于选举公司第四届监事会主席的议案。
2011-03-24, 第四届监事会第二次会议	1.公司 2010 年度监事会工作报告; 2.公司 2010 年度财务决算报告; 3.公司 2010 年年度报告(全文及摘要); 4.公司 2010 年度利润分配方案; 5.公司 2010 年度监事津贴发放标准; 6.公司 2011 年度日常关联交易事项; 7.公司 2010 年度内部控制的自我评价报告。
2011-04-25, 第四届监事会第三次会议	关于审议 2011 年第一季度报告的议案。
2011-08-05, 第四届监事会第四次会议	关于审议 2011 年半年度报告的议案。
2011-10-17, 第四届监事会第五次会议	1.关于审议 2011 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案; 2.关于审议以首次公开发行 A 股闲置募集资金暂时补充流动资金的议案; 3.关于审议明确首次公开发行 A 股超额募集资金用途的议案。

2011 年 4 月 25 日和 2011 年 10 月 17 日,召开的第四届监事会第三次、第四次会议分别审议了

《公司 2011 年第三季度报告》、《公司 2011 年半年度报告》两项内容，故未单独发布临时公告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司日常运作决策程序合法，董事和高级管理人员执行股东大会决议得当，履行公司职责时能够做到恪尽职守，无违反法律、法规、《公司章程》和利用职权损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

经审核并对公司的 2011 年报审计工作进行了监督，监事会认为公司会计核算与财务管理遵守了《企业会计准则》和公司财务会计管理制度，安永华明会计师事务所为公司出具标准无保留意见的 2011 年度审计报告，真实、客观、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司能够严格按照法定文件中披露的募集资金用途和《西部矿业股份有限公司募集资金管理办法》规定的程序使用、监管已明确投资项目的募集资金；未发现违反法律、法规挪用募集资金及改变募集资金用途的情况。董事会审议募集资金投资项目的决策程序符合法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和中小股东利益的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购和出售资产严格按照《股票上市规则》、《公司章程》、《信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，履行了审批与信息披露程序，未发现内幕交易，不存在损害股东和上市公司利益的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易严格依照《公司章程》、《关联交易管理办法》和上海证券交易所《股票上市规则》履行了审批与信息披露程序，关联交易根据公司发展需要，确定额度并遵行市场定价原则，独立董事发表了独立意见，上市公司及非关联股东的利益未受侵害。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会认真审阅了公司内部控制自我评价报告，认为公司内部控制自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
AOD	AOD	116,483,115	0.43	65,256,100			可供出售金融资产	股权置换

本公司于 2011 年将原持有澳大利亚上市公司 FerrAus Limited 的 15,145,892 股(6.1%)股票通过换股改持为另一澳大利亚上市公司 Atlas Iron Limited 的 3,786,473 股(0.34%)股票。截至 2011 年 12 月 31 日,本公司对 Atlas Iron Limited 的可供出售金融资产的公允价值为人民币 65,256,100 元(2010 年:本公司对 FerrAus Limited 的可供出售金融资产的公允价值为人民币 94,508,381 元)。年末公允价值的差额计入其他综合收益。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
西部矿业集团有限公司	西海煤电	2011年12	7,747.32	0	0	是	评估作价	是	是	0	母公司的全资子公司

公司	100 % 股 权	月 31 日									司
----	-----------------	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	---

2011 年 11 月 28 日，购买青海西海煤电有限责任公司 100% 股权已获董事会通过，本公司已支付了 60% 的购买价款，并且已经实际控制了青海西海煤电有限责任公司的财务和经营政策，并享有相应的收益和风险；本公司与青海西海煤电有限责任公司已办理必要的财产权交接手续，所以本公司确定购买日为 2011 年 12 月 31 日。

2、 出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
陈发智	宜昌诚信工贸 60% 股权	2011 年 2 月 28 日	11,400	0	166	否	评估作价	是	是		非关联方
陈发智	宜昌西部化工 100% 股权	2011 年 2 月 28 日	24,100	0	181	否	评估作价	是	是		非关联方

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
新疆塔城国际资源	其他关联人	购买商品	铅精矿	市场价格		108,194,823	0.57			

有限公司										
青海海西煤业有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	煤	市场价格		22,784,979	0.12			
西藏珠峰工业股份有限公司	其他关联人	销售商品	锌精矿	市场价格		210,262,069	0.98			
青海珠峰锌业有限公司	其他关联人	销售商品	锌精矿、锌粉、蒸汽和电	市场价格		124,271,358	0.58			

注：此处定义的重大关联交易均为交易金额在 1,000 万元人民币以上的关联交易。

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
西部矿业集团有限公司	母公司	收购股权	西海电100%的股权	评估作价		7,747.32	7,747.32		现金	

3、 共同对外投资的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的资产规模	被投资企业的净利润	被投资企业的重大在建项目的进展情况
-------	------	----------	------------	------------	------------	-----------	-------------------

西部矿业集团有限公司	母公司	西部矿业集团财务有限公司	金融服务	50,000	50,000	42.10	
------------	-----	--------------	------	--------	--------	-------	--

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	49,800
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	49,800
担保总额占公司净资产的比例(%)	4.32
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

3、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	控股股东	控股股东关于不竞争的承诺：根据本公司与控股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。	否	是
其他承诺	其他	上市公司	根据公司与西藏珠峰工业股份有限公司于 2006 年 3 月签订《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。	是	是

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬	360
境内会计师事务所审计年限	6

续聘安永华明会计师事务所为公司 2011 年度审计机构，确定其审计业务报酬为 360 万元（含税金和其它杂费，在审计地的交通费和食宿费由我公司承担），其中年度财务报表审计费用 320 万元，内部控制审计费用 40 万元。上述续聘事项经 2012 年 3 月 5 日召开的四届十次董事会审议通过，正待同年 3 月 23 日召开的 2012 年第一次临时股东大会审议批准。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

1. 经公司 2008 年第二次临时股东大会批准，同意发行 40 亿元公司债券。2010 年 12 月经中国证券监督管理委员会《关于核准西部矿业股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可(2010)1848 号)核准公开发行。本期公司债券分为 5 年期和 10 年期两个品种，其中 5 年期品种发行规模为 20 亿元，票面利率为 5.0%；10 年期品种发行规模为 20 亿元，票面利率为 5.3%。上述债券已于 2011 年 2 月 18 日在上海证券交易所上市交易，5 年期品种债券简称为“11 西矿 01”，上市代码为“122061”；10 年期品种为债券简称为“00 西矿 02”，上市代码为“122062”。

2. 经公司 2011 年 4 月 25 日召开的第四届董事会第三次会议审议通过，同意投资组建“青海铜业有限责任公司”，承建 10 万吨铜冶炼项目。公司注册资本为人民币捌亿元；注册地为西宁经济技术开发区甘河工业园区；法定代表人为刘昭衡；经营范围为阴极铜、黄金、白银冶炼，工业硫酸生产项目的筹建及阴极铜、黄金、白银的分析测试及其技术开发咨询；经营国家禁止和指定公司经营以外的进出口贸易。(国家有专项规定凭证许可经营)；经营期限为二十年。该公司已于 2011 年 6 月 28 日完成工商登记手续。

3. 经公司 2011 年 3 月 5 日召开的第四届董事会第一次董事长办公会研究，决定在上海分公司现有机构和人员基础上，注册设立全资子公司“西部矿业(上海)有限公司”，注册资本为人民币壹亿元；注册地为上海市虹口区中山北二路 1705 号 860 室，法定代表人为张世强；经营范围为销售金属材料，矿产品(除专供)，化工产品的批发(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)，从事货物和技术的进出口业务，道路货物运输代理、商务咨询、矿产投资(企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营)；经营期限为三十年。该公司已于 2011 年 6 月 21 日完成工商登记手续。

4. 经公司 2010 年 9 月 28 日召开的第三届董事会第三十二次会议审议通过，同意公司与西部矿业集团有限公司共同投资设立“西部矿业集团财务有限公司”，注册资本为人民币五亿元(其中公司出资 3 亿元人民币，出资比例 60%；西部矿业集团有限公司出资 2 亿元人民币，出资比例 40%)，注册地址为西宁市城西区微波巷 1 号，法定代表人为刘惠君，经营范围为以下本外币业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之前的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借经营范围。该公司于 2011 年 12 月 8 日获得中国银监会《关于西部矿业集团财务有限公司开业的批复》(银监复[2011]552 号)，并于 2011 年 12

月 19 日完成工商登记手续，2011 年 12 月 26 日正式开业。

5. 经公司 2011 年 6 月 30 日召开的第四届董事会第五次会议审议，同意在西藏拉萨地区设立西藏分公司，注册地为西藏自治区拉萨市琅赛花园一期住宅小区 2 区 5 排 6 号，负责人为潘希宏；经营范围为一般经营项目，矿产品的销售。该公司已于 2011 年 11 月 7 日完成工商登记手续。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2010 年度业绩预增预告	《上海证券报》 《中国证券报》 《证券时报》	2011 年 1 月 12 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第三届董事会第三十四次会议决议公告暨 2011 年第一次临时股东大会的会议通知	同上	2011 年 1 月 18 日	同上
第三届监事会第十八次会议决议公告	同上	2011 年 1 月 18 日	同上
2011 年第一次临时股东大会会议决议公告	同上	2011 年 2 月 23 日	同上
关于推荐第四届监事会职工代表监事的公告	同上	2011 年 2 月 23 日	同上
第四届董事会第一次会议决议公告暨 2011 年第二次临时股东大会的会议通知	同上	2011 年 3 月 2 日	同上
第四届监事会第一次会议决议公告	同上	2011 年 3 月 2 日	同上
2011 年第二次临时股东大会决议公告	同上	2011 年 3 月 18 日	同上
第四届董事会第二次会议决议公告暨 2010 年度股东大会的会议通知	同上	2011 年 3 月 26 日	同上
关于 2011 年度日常关联交易事项的公告	同上	2011 年 3 月 26 日	同上
第四届监事会第二次会议决议公告	同上	2011 年 3 月 26 日	同上
2010 年年度报告	同上	2011 年 3 月 26 日	同上
2010 年度股东大会决议公告	同上	2011 年 4 月 20 日	同上
第四届董事会第三次会议决议公告	同上	2011 年 4 月 26 日	同上
关于投资组建青海铜业有限责任公司的公告	同上	2011 年 4 月 26 日	同上
2011 年第一季度报告	同上	2011 年 4 月 26 日	同上
关于共同投资设立西部矿业财务有限公司获得中国银监会筹建批复的公告	同上	2011 年 5 月 5 日	同上
2010 年度利润分配实施公告	同上	2011 年 5 月 11 日	同上
关于开通投资者关系互动平台及举行 2010 年度报告网上业绩说明会的公告	同上	2011 年 5 月 12 日	同上
关于 2010 年度利润分配实施的更正公	同上	2011 年 5 月 12 日	同上

告			
第四届董事会第四次会议决议公告	同上	2011年5月14日	同上
关于控股股东所持无限售流通股股份解除质押的公告	同上	2011年6月22日	同上
第四届董事会第五次会议决议公告	同上	2011年7月2日	同上
第四届董事会第六次会议决议公告	同上	2011年8月6日	同上
2011年半年度报告	同上	2011年8月6日	同上
关于下属分公司政策性停电对公司影响情况的公告	同上	2011年9月15日	同上
2011年第三季度报告	同上	2011年10月18日	同上
关于第四届监事会第五次会议决议的公告	同上	2011年10月19日	同上
关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	同上	2011年10月19日	同上
关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告	同上	2011年10月19日	同上
第四届董事会第七次会议决议公告暨2011年第三次临时股东大会的会议通知	同上	2011年10月19日	同上
关于出售公司在北京两处房产的公告	同上	2011年10月19日	同上
关于2011年第三次临时股东大会网络投票的提示性公告	同上	2011年10月28日	同上
第四届董事会第八次会议决议公告	同上	2011年11月3日	同上
关于控股子公司对外投资的公告	同上	2011年11月3日	同上
2011年第三次临时股东大会决议公告	同上	2011年11月4日	同上
2010年度第二期短期融资券兑付公告	同上	2011年11月11日	同上
关于西部矿业集团财务有限公司开业获中国银监会批复的公告	同上	2011年12月15日	同上
关于受让控股股东下属全资子公司股权的关联交易公告	同上	2011年12月30日	同上
关于向关联方收回资产及股权转让余款方案的公告	同上	2011年12月30日	同上
第四届董事会第九次会议决议公告	同上	2011年12月30日	同上

十一、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人签名并盖公章的 2011 年年度报告文本；
- 2、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖公章的财务报表；
- 3、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；
- 4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 5、其他相关文件资料。

董事长：汪海涛

西部矿业股份有限公司

2012 年 3 月 14 日

西部矿业股份有限公司

已审财务报表

2011年12月31日



审计报告

安永华明(2012)审字第60468111_A01号

西部矿业股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的西部矿业股份有限公司的财务报表,包括2011年12月31日的合并及公司的资产负债表,2011年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量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西部矿业股份有限公司管理层的责任。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中国注册会计师职业道德守则,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,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了西部矿业股份有限公司2011年12月31日的合并及公司的财务状况以及2011年度的合并及公司的经营成果和现金流量。



安永华明会计师事务所



中国注册会计师: 解彦峰



中国注册会计师: 武国欣

中国 北京

2012年3月14日

西部矿业股份有限公司

合并资产负债表

2011年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
流动资产			
货币资金	1	5,900,933,902	5,570,269,905
交易性金融资产	2	15,731,918	2,412,875
应收票据	3	238,664,804	205,102,388
应收账款	5	2,922,654,207	1,615,995,754
预付款项	7	997,199,760	484,698,211
应收利息		5,096,614	-
应收股利	4	-	100,000,000
其他应收款	6	933,926,187	597,787,731
存货	8	1,992,424,719	1,443,693,955
一年内到期的非流动资产	9	-	60,892,423
流动资产合计		<u>13,006,632,111</u>	<u>10,080,853,242</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	10	65,256,100	94,508,381
长期应收款	11	79,360,840	12,430,567
长期股权投资	13	2,412,591,998	2,146,656,688
投资性房地产	14	21,290,241	13,575,956
固定资产	15	5,961,675,334	5,750,566,352
在建工程	16	2,160,406,028	1,677,826,088
无形资产	17	2,527,664,221	2,365,336,331
商誉	18	61,501,377	97,563,672
递延所得税资产	19	127,817,435	116,791,634
其他非流动资产	21	89,403,995	101,165,409
非流动资产合计		<u>13,506,967,569</u>	<u>12,376,421,078</u>
资产总计		<u>26,513,599,680</u>	<u>22,457,274,320</u>

西部矿业股份有限公司

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
流动负债			
短期借款	23	4,090,440,438	1,954,992,266
应付债券	33	-	3,574,793,151
交易性金融负债	24	19,692,649	35,321,839
应付票据	25	242,100,000	274,884,310
应付账款	26	776,536,960	685,634,118
预收款项	27	309,585,049	146,836,035
应付职工薪酬	28	185,220,106	155,454,784
应交税费	29	352,438,668	374,899,054
应付利息	30	198,240,644	-
应付股利	31	2,009,000	-
其他应付款	32	1,029,664,452	425,477,913
一年内到期的非流动负债	34	<u>215,082,931</u>	<u>1,232,102,030</u>
流动负债合计		<u>7,421,010,897</u>	<u>8,860,395,500</u>
非流动负债			
长期借款	35	2,023,737,946	1,042,200,000
应付债券	33	3,971,961,342	-
长期应付款	36	117,704,713	55,730,272
递延所得税负债	19	51,348,222	60,993,024
其他非流动负债	37	<u>560,238,687</u>	<u>556,659,743</u>
非流动负债合计		<u>6,724,990,910</u>	<u>1,715,583,039</u>
负债合计		<u>14,146,001,807</u>	<u>10,575,978,539</u>

西部矿业股份有限公司

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
股东权益			
股本	38	2,383,000,000	2,383,000,000
资本公积	40	5,507,166,199	5,544,847,532
专项储备	39	37,412,365	44,247,106
盈余公积	41	474,852,032	427,297,584
未分配利润	42	3,094,924,309	2,712,707,048
外币报表折算差额		<u>18,474,693</u>	<u>21,694,164</u>
归属于母公司股东权益		11,515,829,598	11,133,793,434
少数股东权益		<u>851,768,275</u>	<u>747,502,347</u>
股东权益合计		<u>12,367,597,873</u>	<u>11,881,295,781</u>
负债和股东权益总计		<u>26,513,599,680</u>	<u>22,457,274,320</u>

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：汪海涛

主管会计工作负责人：刘伟雄

会计机构负责人：刘伟雄

西部矿业股份有限公司

合并利润表

2011年度

人民币元

	附注五	2011年	2010年
营业收入	43	21,273,153,001	18,511,447,284
减：营业成本	43	18,983,446,009	16,281,190,704
营业税金及附加	44	79,874,401	63,148,429
销售费用	45	168,253,228	136,462,473
管理费用	46	823,853,706	815,090,295
财务费用	49	303,478,789	243,119,097
资产减值损失	50	124,830,540	27,701,907
公允价值变动损失/(收益)	47	(28,948,233)	14,916,689
加：投资收益	48	290,375,501	323,571,860
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>156,467,197</u>	<u>142,594,766</u>
营业利润		1,108,740,062	1,253,389,550
加：营业外收入	51	112,922,182	30,576,799
减：营业外支出	52	41,688,351	90,757,222
其中：非流动资产处置损失		<u>1,933,022</u>	<u>11,876,681</u>
利润总额		1,179,973,893	1,193,209,127
减：所得税费用	53	<u>303,520,972</u>	<u>177,746,368</u>
净利润		<u>876,452,921</u>	<u>1,015,462,759</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>858,711,709</u>	<u>989,427,083</u>
少数股东收益		<u>17,741,212</u>	<u>26,035,676</u>
每股收益			
基本和稀释每股收益	54	<u>0.36</u>	<u>0.42</u>
其他综合收益	55	(40,900,804)	<u>12,089,546</u>
综合收益总额		<u>835,552,117</u>	<u>1,027,552,305</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>817,810,905</u>	<u>1,001,516,629</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>17,741,212</u>	<u>26,035,676</u>

西部矿业股份有限公司

合并股东权益变动表

2011年度

人民币元

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			小计
一、 本年年初余额	2,383,000,000	5,544,847,532	44,247,106	427,297,584	2,712,707,048	21,694,164	11,133,793,434	747,502,347	11,881,295,781
二、 本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	858,711,709	-	858,711,709	17,741,212	876,452,921
(二) 其他综合收益	-	(37,681,333)	-	-	-	(3,219,471)	(40,900,804)	-	(40,900,804)
综合收益总额	-	(37,681,333)	-	-	858,711,709	(3,219,471)	817,810,905	17,741,212	835,552,117
(三) 股东投入和减少资本									
股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000	200,000,000
其他	-	-	-	-	-	-	-	(58,066,284)	(58,066,284)
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	47,554,448	(47,554,448)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(428,940,000)	-	(428,940,000)	(55,409,000)	(484,349,000)
(五) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	37,486,010	-	-	-	37,486,010	-	37,486,010
2. 本年使用	-	-	(44,320,751)	-	-	-	(44,320,751)	-	(44,320,751)
三、 本年年末余额	2,383,000,000	5,507,166,199	37,412,365	474,852,032	3,094,924,309	18,474,693	11,515,829,598	851,768,275	12,367,597,873

西部矿业股份有限公司

合并股东权益变动表

2010年度

人民币元

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			
一、 本年年初余额	2,383,000,000	5,524,739,818	49,728,063	370,147,786	2,018,729,763	15,720,362	10,362,065,792	746,219,370	11,108,285,162
二、 本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	989,427,083	-	989,427,083	26,035,676	1,015,462,759
(二) 其他综合收益	-	20,107,714	(13,991,970)	-	-	5,973,802	12,089,546	-	12,089,546
综合收益总额	-	20,107,714	(13,991,970)	-	989,427,083	5,973,802	1,001,516,629	26,035,676	1,027,552,305
(三) 股东投入和减少资本									
股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	13,132,000	13,132,000
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	57,149,798	(57,149,798)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(238,300,000)	-	(238,300,000)	(37,884,699)	(276,184,699)
(五) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	41,438,528	-	-	-	41,438,528	-	41,438,528
2. 本年使用	-	-	(32,927,515)	-	-	-	(32,927,515)	-	(32,927,515)
三、 本年年末余额	2,383,000,000	5,544,847,532	44,247,106	427,297,584	2,712,707,048	21,694,164	11,133,793,434	747,502,347	11,881,295,781

西部矿业股份有限公司

合并现金流量表

2011年度

人民币元

	附注五	2011年	2010年
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		23,889,409,357	20,642,113,366
收到的其他与经营活动有关的现金	56	<u>13,748,647</u>	<u>14,911,668</u>
经营活动现金流入小计		<u>23,903,158,004</u>	<u>20,657,025,034</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(22,880,533,207)	(17,244,931,032)
支付给职工以及为职工支付的现金		(572,901,355)	(440,386,005)
支付的各项税费		(998,795,498)	(821,893,024)
支付的其他与经营活动有关的现金	56	<u>(607,073,733)</u>	<u>(378,249,972)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(25,059,303,793)</u>	<u>(18,885,460,033)</u>
经营活动产生的现金流量净额	56	<u>(1,156,145,789)</u>	<u>1,771,565,001</u>
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金		150,005,818	183,174,103
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		247,984,482	7,326,676
处置子公司收到的现金净额	56	211,473,812	-
减少使用受限和定期存款所收到的现金		402,525,047	65,700,255
取得存款利息收入所收到的现金		106,206,430	85,049,480
收到的其他与投资活动有关的现金	56	<u>50,000,000</u>	<u>19,546,000</u>
投资活动现金流入小计		<u>1,168,195,589</u>	<u>360,796,514</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(1,126,369,355)	(1,342,459,654)
投资支付的现金		(132,000,000)	(20,000,000)
取得子公司及其他营业单位支付 的现金净额	56	<u>(18,410,785)</u>	-
增加已质押的银行存款 和其他使用受限的货币资金		(297,027,492)	(402,525,047)
支付其他与投资活动有关的现金	56	<u>-</u>	<u>(186,036,875)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(1,573,807,632)</u>	<u>(1,951,021,576)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(405,612,043)</u>	<u>(1,590,225,062)</u>

西部矿业股份有限公司

合并现金流量表(续)

2011年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		3,968,000,000	3,500,000,000
取得借款所收到的现金		9,638,387,793	5,495,735,849
吸收投资所收到的现金		200,000,000	4,898,200
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金		<u>200,000,000</u>	<u>4,898,200</u>
筹资活动现金流入小计		<u>13,806,387,793</u>	<u>9,000,634,049</u>
偿还债务支付的现金		(11,046,781,899)	(7,024,288,094)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(760,120,634)	(528,942,921)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(55,409,000)	(37,884,700)
支付其他与筹资活动有关的现金		<u>—</u>	<u>(10,000,000)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(11,806,902,533)</u>	<u>(7,563,231,015)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>1,999,485,260</u>	<u>1,437,403,034</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,565,876)	(2,155,150)
五、现金及现金等价物净增加额		436,161,552	1,616,587,823
加：年初现金及现金等价物余额		<u>5,167,744,858</u>	<u>3,551,157,035</u>
六、年末现金及现金等价物余额	56	<u>5,603,906,410</u>	<u>5,167,744,858</u>

西部矿业股份有限公司

资产负债表

2011年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注十一</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
流动资产			
货币资金		3,643,884,792	4,320,187,075
交易性金融资产		11,527,622	2,412,875
应收票据		100,168,213	185,577,832
应收账款	1	275,409,827	260,673,108
预付款项		645,443,853	367,997,704
应收股利		14,970,430	7,131,102
其他应收款	2	4,942,185,414	2,799,374,127
存货		751,740,751	521,457,213
一年内到期的非流动资产		-	60,892,423
流动资产合计		<u>10,385,330,902</u>	<u>8,525,703,459</u>
非流动资产			
长期应收款		73,509,668	9,079,395
长期股权投资	3	5,600,400,824	5,030,742,812
固定资产		1,996,272,354	2,243,290,517
在建工程		400,993,863	299,342,341
无形资产		353,151,882	349,421,906
递延所得税资产		63,282,171	38,037,126
其他非流动资产		1,088,470	436,466,183
非流动资产合计		<u>8,488,699,232</u>	<u>8,406,380,280</u>
资产总计		<u>18,874,030,134</u>	<u>16,932,083,739</u>

西部矿业股份有限公司

资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
流动负债		
短期借款	1,250,000,000	300,000,000
应付债券	-	3,574,793,151
应付账款	371,749,201	406,712,182
预收款项	55,578,556	81,483,547
应付职工薪酬	118,980,546	102,825,325
应交税费	256,649,740	246,944,617
应付利息	197,416,667	-
其他应付款	871,089,245	599,497,955
一年内到期的非流动负债	<u>100,000,000</u>	<u>1,100,000,000</u>
流动负债合计	<u>3,221,463,955</u>	<u>6,412,256,777</u>
非流动负债		
长期借款	1,622,000,000	532,000,000
应付债券	3,971,961,342	-
递延所得税负债	12,778,540	-
其他非流动负债	<u>29,957,524</u>	<u>25,506,000</u>
非流动负债合计	<u>5,636,697,406</u>	<u>557,506,000</u>
负债合计	<u>8,858,161,361</u>	<u>6,969,762,777</u>
股东权益		
股本	2,383,000,000	2,383,000,000
资本公积	5,571,775,066	5,571,368,455
专项储备	33,994,804	27,458,082
盈余公积	434,636,272	387,081,824
未分配利润	<u>1,592,462,631</u>	<u>1,593,412,601</u>
股东权益合计	<u>10,015,868,773</u>	<u>9,962,320,962</u>
负债和股东权益总计	<u>18,874,030,134</u>	<u>16,932,083,739</u>

西部矿业股份有限公司

利润表

2011年度

人民币元

	附注十一	2011年	2010年
营业收入	4	7,387,684,504	7,962,883,214
减：营业成本		6,434,436,528	6,995,065,979
营业税金及附加		48,456,933	43,720,209
销售费用		94,886,318	77,964,278
管理费用		377,166,316	366,646,620
财务费用		180,977,766	158,709,820
资产减值损失/(转回)		52,676,066	(4,450,804)
加：公允价值变动收益		9,114,747	46,654,511
投资收益	5	288,474,679	305,128,798
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>30,716,701</u>	<u>43,410,548</u>
营业利润		496,674,003	677,010,421
加：营业外收入		93,006,651	1,568,909
减：营业外支出		10,671,142	15,918,810
其中：非流动资产处置损失		<u>-</u>	<u>3,569,939</u>
利润总额		579,009,512	662,660,520
减：所得税费用		<u>103,465,034</u>	<u>91,162,544</u>
净利润		<u>475,544,478</u>	<u>571,497,976</u>
其他综合收益		<u>406,611</u>	<u>(22,442,194)</u>
综合收益总额		<u>475,951,089</u>	<u>549,055,782</u>

西部矿业股份有限公司

股东权益变动表

2011年度

人民币元

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年年初余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,571,368,455</u>	<u>27,458,082</u>	<u>387,081,824</u>	<u>1,593,412,601</u>	<u>9,962,320,962</u>
二、 本年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	475,544,478	475,544,478
(二) 其他综合收益	-	406,611	-	-	-	406,611
综合收益总额	-	<u>406,611</u>	-	-	<u>475,544,478</u>	<u>475,951,089</u>
(三) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	-	47,554,448	(47,554,448)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(428,940,000)	(428,940,000)
(四) 专项储备						
1. 本年提取	-	-	9,863,657	-	-	9,863,657
2. 本年使用	-	-	(3,326,935)	-	-	(3,326,935)
三、 本年年末余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,571,775,066</u>	<u>33,994,804</u>	<u>434,636,272</u>	<u>1,592,462,631</u>	<u>10,015,868,773</u>

西部矿业股份有限公司

股东权益变动表

2010年度

人民币元

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年年初余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,579,818,679</u>	<u>31,740,790</u>	<u>329,932,026</u>	<u>1,317,364,423</u>	<u>9,641,855,918</u>
二、 本年增减变动金额						
（一） 净利润	-	-	-	-	571,497,976	571,497,976
（二） 其他综合收益	-	(8,450,224)	(13,991,970)	-	-	(22,442,194)
综合收益总额	-	(8,450,224)	(13,991,970)	-	571,497,976	549,055,782
（三） 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	-	57,149,798	(57,149,798)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(238,300,000)	(238,300,000)
（四） 专项储备						
1. 本年提取	-	-	10,632,152	-	-	10,632,152
2. 本年使用	-	-	(922,890)	-	-	(922,890)
三、 本年年末余额	<u>2,383,000,000</u>	<u>5,571,368,455</u>	<u>27,458,082</u>	<u>387,081,824</u>	<u>1,593,412,601</u>	<u>9,962,320,962</u>

西部矿业股份有限公司

现金流量表

2011年度

人民币元

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
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	9,003,223,221	9,807,878,361
收到的其他与经营活动有关的现金	-	4,814,909
经营活动现金流入小计	<u>9,003,223,221</u>	<u>9,812,693,270</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(8,226,067,638)	(8,059,293,315)
支付给职工以及为职工支付的现金	(334,273,235)	(216,830,599)
支付的各项税费	(397,443,608)	(380,488,429)
支付的其他与经营活动有关的现金	(1,441,781,599)	(650,335,493)
经营活动现金流出小计	<u>(10,399,566,080)</u>	<u>(9,306,947,836)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,396,342,859)</u>	<u>505,745,434</u>
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	252,857,150	260,966,261
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	240,288,700	-
处置子公司收到的现金净额	-	-
取得存款利息收入所收到的现金	67,543,496	71,130,414
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>50,000,000</u>	<u>10,370,123</u>
投资活动现金流入小计	<u>610,689,346</u>	<u>342,466,798</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(235,642,847)	(160,124,127)
投资支付的现金	<u>(505,462,313)</u>	<u>(133,684,175)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(741,105,160)</u>	<u>(293,808,302)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(130,415,814)</u>	<u>48,658,496</u>

西部矿业股份有限公司

现金流量表(续)

2011年度

人民币元

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款所收到的现金	3,750,000,000	400,000,000
发行债券收到的现金	<u>3,968,000,000</u>	<u>3,500,000,000</u>
筹资活动现金流入小计	<u>7,718,000,000</u>	<u>3,900,000,000</u>
偿还债务支付的现金	(6,210,000,000)	(2,611,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(657,543,610)	(395,781,610)
筹资活动现金流出小计	<u>(6,867,543,610)</u>	<u>(3,006,781,610)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>850,456,390</u>	<u>893,218,390</u>
四、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(676,302,283)	1,447,622,320
加：年初现金及现金等价物余额	<u>4,320,187,075</u>	<u>2,872,564,755</u>
五、年末现金及现金等价物余额	<u>3,643,884,792</u>	<u>4,320,187,075</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注

2011年12月31日

人民币元

一、 本集团基本情况

西部矿业股份有限公司(“本公司”)原称青海西部矿业股份有限公司,乃由西部矿业集团有限公司(“西矿集团”)(前称西部矿业有限责任公司)及其他四名发起人,即鑫达金银开发中心、株洲冶炼厂(现已改制并更名为株洲冶炼集团有限责任公司)(“株洲冶炼”)、长沙有色冶金设计研究院及广州保税区瑞丰实业有限公司(“瑞丰”),于2000年12月28日在青海省发起成立。本公司之注册办事处位于青海省西宁市五四大街52号。本公司及其子公司(以下统称“本集团”)的主要业务为锌、铅及铜等基本金属的开采、冶炼和贸易。

于本公司成立日,本公司的注册资本为人民币13,050万元,分为130,500,000股(每股人民币1.00元)。西矿集团以其资产(主要包括锡铁山铅锌矿相关的固定资产),合计约人民币12,450万元作为其对本公司的出资额,而上述四名其他发起人则以合计人民币2,050万元现金作出资额。出资额超过注册资本部份约人民币1,450万元已计入资本公积。此出资完成后,西矿集团拥有本公司85.86%的股权。

于2001年4月,本公司更名为西部矿业股份有限公司。

于2004年3月1日及2004年4月2日分别获得青海省人民政府和中华人民共和国商务部批准后,本公司通过增发1.9亿股面值为人民币1.00元的股票,将本公司的注册资本由人民币13,050万元增加至人民币32,050万元。增发股份与本公司原有股份同股同权。

每股上述增发股票的发行价格为人民币3.00元,共计收到人民币5.7亿元。出资额超过面值的部分约为人民币3.8亿元,已计入资本公积。于该次增发股权交易完成后,西矿集团于本公司的股权被摊薄至34.96%。

其后,自2004年至2006年,本公司股东签订了一系列股权转让协议,但股份总数和股本总额未发生变动。

2007年4月8日,本公司以资本公积金、法定公积金转增股本和未分配利润送红股,具体方案为:以2006年12月31日本公司股份总数32,050万股为基数,以资本公积金按每10股转增12股的比例向全体股东转增股份共计38,460万股;以法定公积金按每10股转增3股的比例向全体股东转增股份共计9,615万股;并以未分配利润按每10股送红股35股向全体股东送股共计112,175万股;转增和送红股后,公司股本总额为人民币192,300万元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

一、 本集团基本情况(续)

于2007年6月22日获得中国证券监督管理委员会核准后,本公司在上海证券交易所首次公开发行A股,并于2007年7月12日在上海证券交易所挂牌上市。本次公开发行的情况如下:

每股面值为人民币1.00元,发行价格为每股人民币13.48元,发行总量为4.6亿股,募集资金总额约为人民币62亿元,净额约为人民币60.6亿元,其中:增加本公司股本人民币4.6亿元;净溢价部分约人民币56亿元作为资本公积处理。本次公开发行并上市后,本公司股本总额增加到人民币238,300万元。

2010年7月,本公司的发起人股东均获得所持全部限售股份的上市流通权。

本公司经营范围为:铜、铅、锌等有色金属矿和锰等黑色金属矿的探矿、采矿、选矿、冶炼、加工及其产品的销售;共、伴生金银等稀贵金属及其副产品的开发、冶炼、加工和贸易;有色矿产品贸易;地质勘查;经营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外);工业气体的生产与销售;电力的生产与销售;境外期货的套期保值业务。以上项目涉及许可证的凭许可证经营。

本集团的第一大股东为于中国成立的西矿集团。

本财务报表业经本公司董事会于2012年3月14日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本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于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并，本公司于相关财务报告期间只涉及非同一控制下的企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及往来于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

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投资，不得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。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

当长期股权投资转入可供出售金融资产时，其公允价值和账面价值之差应计入其它综合收益于资本公积中确认。

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时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。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同和利率互换，分别对外汇风险和利率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该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，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

10. 应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，公司对应收账款以及其他应收款账面余额高于人民币2,000,000元的单项金额单独进行减值测试，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。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内	5%	5%
1至2年	20%	20%
2至3年	50%	50%
3年以上	100%	100%

11. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、贸易商品、委托加工材料和低值易耗品等。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的成本还包括从股东权益转出的因符合现金流套期而形成的利得和损失。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料与产成品均按单个存货项目计提。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

12. 长期股权投资(续)

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团截至2011年12月31日确认的投资性房地产指已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。折旧采用年限平均法计提，其使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	26年	4	3.69

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

14. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

14. 固定资产(续)

固定资产的折旧除矿山构筑物根据已探明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、预计净残值率及年折旧率如下:

	使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
矿山机器设备	5 - 13年	4	7.4 -19.2
房屋和建筑物	24 - 36年	4	2.7 - 4.0
冶炼机器设备	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

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法, 详见附注二、23。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

16. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

17. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

本集团的无形资产包括土地使用权、采矿权、勘探开发成本、地质成果和其他等项目，无形资产按照成本或公允价值（若通过非同一控制下的企业合并增加）进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，除采矿权及地质成果根据已探明矿山储量采用产量法摊销外，土地使用权在使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，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，必要时进行调整。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地权利而支付的成本。本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。本集团之土地使用权之摊销年限为50年。

采矿权

采矿权代表取得采矿许可证的成本。采矿权依据相关的已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

勘探开发成本

勘探开发成本包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用。勘探开发成本包括在现有矿床进一步成矿及增加矿山产量、地质及地理测量、勘探性钻孔、取样、挖掘及与商业和技术可行性研究有关活动而发生的支出。当勘探结束且有合理依据确定勘探形成地质成果时，余额转入地质成果。当不能形成地质成果时，一次计入当期损益。

地质成果

地质成果归集地质勘探过程中所发生的各项支出。自相关矿山开始开采时，按其已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

17. 无形资产(续)

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

18. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

19. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

20. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

21. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

21. 所得税(续)

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

22. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

23. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的基本养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

25. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

26. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

27. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

28. 专项储备

本集团部分子公司属于高危行业企业，按照国家规定提取安全生产费。安全生产费专项储备的提取和使用均在股东权益中反映。本集团使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。本集团使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

29. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

原生矿产品生态补偿费的返还

根据青财综字[2010]1817号关于印发《青海省原生矿产品生态补偿费征收使用管理暂行办法》和青地税发[2010]147号青海省地方税务局关于印发《青海省原生矿产品生态补偿费代征管理暂行办法》的通知的规定：“凡在青海省境内开采、销售原生矿产资源的的企业，应当依照本规定缴纳原生矿产品生态补偿费”，本集团据此计提并缴纳了原生矿产品生态补偿费并计入营业成本。根据青财综字[2011]581号《关于原生矿产品生态补偿费征收使用管理暂行办法的补充通知》规定：“对采矿企业在本省范围内由本企业加工并自用原生矿产品所缴纳的生态补偿费实行先征后返”，本集团认为，本集团符合先征后返的条件，因此对应返还的原生矿产品生态补偿费做营业外收入处理。

所得税税率

根据国务院《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），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。本集团认为，本公司及其部分分公司、子公司四川鑫源矿业有限责任公司和青海西部矿业百河铝业有限公司2011年满足上述西部大开发优惠政策的规定，即所得税率适用15%。

暂时闲置的固定资产

于2011年12月31日，本集团中西部铝业股份有限公司、西藏玉龙铜业股份有限公司和西部矿业保靖锌锰冶炼有限公司三家企业的固定资产由于企业停产暂出于闲置状态。本集团认为，上述三家企业恢复生产后其固定资产仍可以为企业带来可观的现金流入，因此不存在减值的迹象。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

29. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

已探明储量

在以上主要会计政策中，矿山构筑物、采矿权及地质成果等按已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

已探明矿山储量一般根据估计得来，这种估计是基于有关知识、经验和行业惯例所做出的判断。一般地，这种基于探测和测算的探明矿山储量的判断不可能非常精确，在掌握了新技术或新信息后，这种估计很可能需要更新。这有可能会影响本集团的经营和开发方案发生变化，从而可能会影响本集团的经营和业绩。

固定资产的可使用年限

房屋、建筑物及机器设备的预计可使用年限，以过去性质及功能相似的房屋、建筑物及机器设备的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果该些房屋、建筑物及机器设备的可使用年限缩短，公司将提高折旧、淘汰闲置或技术性陈旧的该些固定资产。

可供出售金融资产减值

若可供出售的金融资产发生减值，其金额为成本（减已归还的本金及摊销）与现时公允价值之间的差额减去以前年度已于损益中确认的减值损失，并将从权益科目中剔除并确认为当期损益。当可供出售金融资产之公允价值发生重大或持续的减值并低于其成本价，或有其他明显证据证明存在减值时，则需对其计提减值准备。对“重大程度”及“持续性”的确定则需管理层作出判断。此外，本集团还会评估其他因素的影响，例如股价的波动性。对于分类为可供出售的权益性金融工具，其计入损益的减值损失不能通过损益表进行转回。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

29. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

应收款项的坏账准备

应收款项的坏账准备由管理层根据会影响应收款项回收的客观证据（如债务人破产或出现严重财政困难的可能性）确定。管理层将会于每年年末重新估计坏账准备。

以可变现净值为基础计提存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。本集团将于每年年末对单个存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

所得税

本公司及其子公司因分布在国内若干省份而须分别在其所在地缴纳企业所得税。在计提企业所得税时，由于有关企业所得税的若干事项尚未获得主管税务机关确认，因此须以现行的税收法规及其他相关政策为依据，作出可靠的估计和判断。若有关事项的最终税务结果有别于已确认金额时，这些差额将对当期的所得税造成影响。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

递延所得税的适用税率

本集团在进行递延所得税资产与负债的计算时，应该按照预期收回该资产或偿还该负债期间的适用税率计算。这需要管理层运用判断来估计未来期间集团的适用税率，以决定应确认的递延所得税的适用税率。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 税项

1. 主要税种及税率

增值税

销售黄金收入免征增值税；销售水收入按6%的税率计算应纳增值税，销售铅精矿、铅精矿(含银)、锌精矿、铜精矿、铜精矿(含银)、粗铜、电、铅锭、锌锭、电解铜、银锭及其他产品(商品)收入按17%的税率计算销项税。增值税按销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。

营业税

以营业收入为计税基数，应税收入的3%-5%计缴营业税。

城市维护建设税

以实际缴纳的流转税额为计税基数，按实际缴纳的流转税额的1%-7%计缴。

企业所得税

以应纳税所得额为计税基数，按应纳税所得额的12.5%-25%计缴。

资源税

本公司的铅精矿、锌精矿按原矿处理量作为计税基数，按人民币18元/吨计缴。

本公司之子公司巴彦淖尔西部铜业有限公司的资源税按原矿处理量计缴资源税，铜原矿税率为人民币7元/吨；铅锌原矿税率为人民币20元/吨。

本公司之子公司青海赛什塘铜业有限责任公司之铜精矿按原矿处理量计缴资源税，税率为人民币6.5元/吨。

本公司之子公司四川鑫源矿业有限责任公司的铅、锌、铜精矿按原矿处理量计缴资源税，税率为人民币16元/吨。

本公司之子公司西藏玉龙铜业股份有限公司的铜矿石按原矿处理量计缴资源税，税率为人民币15元/吨，铁矿石按销售量计缴资源税，税率人民币9元/吨。

2. 税收优惠及批文

本公司及子公司(除中国西部矿业(香港)有限公司外)根据新企业所得税法，适用税率为25%(2010年度：25%)；中国西部矿业(香港)有限公司的所得税按在香港产生的应纳税所得额，根据税率16.5%计提(2010年度：16.5%)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

2011年, 本公司及主要子公司有效的税收优惠如下:

1. 根据国务院《关于实施西部大开发若干政策措施的通知》(国发[2000]33号), 根据青海省人民政府青政函[2002]15号文《青海省人民政府关于对西部矿业股份有限公司企业所得税率问题的批复》, 本公司自2001年至2010年的所得税按应纳税所得额的15%计算。根据国务院《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), 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。上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务, 且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。虽然《西部地区鼓励类产业目录》还未发布, 但是本公司通过与当地税务局的沟通, 认为本公司及部分分公司、子公司四川鑫源矿业有限公司和青海西部矿业百河铝业有限公司享受15%的优惠税率的可能性很高, 因此上述企业2011年的所得税按应纳税所得额的15%计算。子公司巴彦淖尔西部铜业有限公司2010年享受15%西部大开发优惠税率, 而2011年由于《西部地区鼓励类产业目录》还未发布, 当地税务局要求其按25%的税率预缴企业所得税, 由此巴彦淖尔西部铜业有限公司2011年的所得税按应纳税所得额的25%计算。
2. 根据兴海县国家税务局出具的《关于青海赛什塘铜业有限责任公司享受外商投资企业所得税优惠政策的复函》(兴国税函[2008]1号), 赛什塘铜业作为青海省鼓励的外商投资企业可享受两免三减半和暂免征地方所得税的税收优惠, 减免期限为2007年1月1日至2008年12月31日免征企业所得税, 2009年1月1日至2011年12月31日减半征收企业所得税。
3. 根据西藏自治区昌都地区国家税务局印发的昌国税函[2007]11号文《昌都地区国家税务局关于玉龙铜业股份有限公司减免企业所得税的批复》, 本公司之子公司西藏玉龙铜业股份有限公司符合《西藏自治区关于招商引资的补充规定》(藏政发[2000]35号)第三章第九条第四款之规定, 自生产经营之日起5年, 即2008年1月1日至2012年12月31日期间免征企业所得税。
4. 根据《国家税务总局关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号), 自2008年1月1日起, 原享受低税率优惠政策企业在新税法实施后5年内逐步过渡到法定税率。本公司之子公司深圳市西部百合贸易有限公司原享受企业所得税15%税率的企业, 在2011年度按24%税率执行。
5. 根据《青海省人民政府印发青海省实施西部大开发战略若干政策措施的通知》(青政[2003]35号)第二条第一款第二项“新办生产性企业(国家明令限制的除外)、商贸流通企业, 自生产经营日起, 5年内免征企业所得税, 期满后减按15%的税率征收企业所得税5年”的规定, 经西宁经济技术开发区国家税务局2009年第9次局长办公会议研究, 同意青海湘和有色金属有限责任公司2008年1月1日至2011年12月31日期间免征企业所得税, 2012年度按15%征收企业所得税。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司重要子公司的情况如下：

通过设立或投资等方式取得的子公司	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
巴彦淖尔西部铜业有限公司 (「西部铜业」)	有限公司	内蒙古	王训青	铜矿采选	人民币5.18亿元	投资和经营铜矿产品及其附属矿产品(国家法律法规规定应经审批的,非获审批前不得生产经营)	787084841
四川鑫源矿业有限责任公司 (「鑫源矿业」)	有限公司	四川	骆凤鸣	矿产品采选	人民币4亿元	银多金属矿采矿、选矿及产品销售,铜银冶铅、锌冶炼及产品的销售 产品贸易(国家专项规定除外)地质勘查 主营产品的化学分析;铜金属、金银等稀贵金属及其副产品硫酸、砷、锑的开发\冶炼、加工贸易 水电开发建设(自备电站)和旅游开发	709152167
贵州西部矿业信诚资源开发有限公司 (「贵州信诚」)	有限公司	贵州	郑翼	矿产品采选	人民币1亿元	有色金属、黑色金属的探矿、采矿、选矿、冶炼、加工销售	675436136
青海赛什塘铜业有限责任公司 (「赛什塘铜业」)	有限公司	青海	华金仓	铜矿采选	人民币7,965万元	有色金属勘探、采矿、冶炼、选矿、加工贸易、技术咨询及转让;矿区供水、供暖、转供电	710536547
青海西豫有色金属有限公司 (「西豫金属」)	有限公司	青海	刘昭衡	铅冶炼	人民币1.268亿元	粗铅冶炼项目筹建	661932796

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式取得的子公司	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
西部矿业保靖锌锰冶炼有限公司 (「保靖锌锰」)	有限公司	湖南	何梅芝	锌锰冶炼	人民币 7,000 万元	锌锭、电解金属锰片、锰锭生产、销售；经营硫酸(凭许可证经营)、锌锰金属冶炼生产所需的原辅材料、机械电气、配件及锌锰副产品加工贸易	682840612
巴彦淖尔西部铜材有限公司 (「西部铜材」)	有限公司	内蒙古	郭永文	铜冶炼	人民币 3,000 万元	铜冶炼，铜材加工及其销售、贸易，废旧金属回收	676934962
天津大容铜业有限公司 (「天津大容」)	有限公司	天津	姜松	有色金属加工、贸易	人民币 1,000 万元	有色金属加工、制造；对有色金属及非金属矿物行业进行投资；有色金属制品及其产品、黄金、白银的销售；有色金属产品及技术的进出口业务；科技开发及咨询；废旧物资回收 (国家有专营专项规定的按专营专项规定办理)	69069204X
深圳市西部百河贸易有限公司 (「深圳百河」)	有限公司	深圳	吴雪杉	有色金属贸易	人民币 500 万元	有色金属产品的购销及其他国内商业供销(不含专营、专控、专卖商品)；经营进出口业务(领取进出口经营企业资格证书后方可开展经营活动)	754279749

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织代码
通过设立或投资等方式 取得的子公司							
中国西部矿业(香港)有限公司 (「西矿香港」)	有限公司	香港	不适用	贸易、投资	港币 1 万元	有色金属贸易	不适用
西矿投资(天津)有限公司 (「西矿天津」)	有限公司	天津	姜松	投资	人民币 2 亿元	投资铜加工行业; 有色金属、黄金、白银等; 销售货物及技术进出口; 物业管理; 科技开发; 废旧物资回收; 金属构件加工	681856639
三江控股有限公司 (「三江控股」)	有限公司	英属维尔 京群岛	不适用	投资	美元 5 万元	投资控股	不适用
西部矿业(上海)有限公司 (「西矿上海」)	有限公司	上海	张世强	贸易	人民币 1 亿元	销售金属材料, 矿产品	57742574-0

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
通过设立或投资等方式取得的子公司							
西部矿业投资有限公司 (「矿业投资」)	有限公司	香港	不适用	投资	港币1万元	投资控股	不适用
康赛铜业投资有限公司 (「康赛投资」)	有限公司	香港	不适用	投资	港币1元	投资控股	不适用
青海西部矿业科技有限公司 (「西矿科技」)	有限公司	青海	林大泽	技术开发	人民币 3 亿元	金属、非金属、盐化工、高新技术产品的开发、咨询、服务(涉及许可经营凭许可证经营)	781417246
北京西部矿业技术研究发展有限责任公司 (「西矿技术研究」)	有限公司	北京	林山	技术开发	人民币 120 万元	法律、行政法规、国务院决定禁止不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的自主选择经营项目开展经营活动	77768515X

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式取得的子公司	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
青海西部矿业工程技术研究有限公司 (「西矿工程技术」)	有限公司	青海	张永德	技术开发	人民币 102 万元	金属矿产品(不含贵稀金属)相关研究开发、技术转让	75743146X
西部矿业集团财务有限公司 (「西矿财务」)	其他有限责任公司	青海	刘惠君	金融	人民币 5 亿元	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关咨询、代理业务,协助成员单位实现交易款项的收付,经批准的保险代理业务,对成员单位提供担保,办理成员单位间的委托贷款,对成员单位办理票据承兑与贴现,办理成员单位间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计,吸收成员单位的存款,对成员单位办理贷款及融资租赁,从事同业拆借	57992157-X

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式取得的子公司	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
绵阳西科爆破有限公司 (「西科爆破」)	有限公司	四川	张永德	设计	人民币 1,100 万元	爆破设计、爆破施工及清运, 教学、科研、民爆器材研制, 爆破咨询, 爆破监理安全评估, 计算机网络技术及软硬件开发, 自动控制技术及仪器仪表研制和应用	784739398
巴彦淖尔市西部铜业物流贸易有限责任公司 (「西部铜业物流」)	有限公司	内蒙古	陈宜军	物流贸易	人民币 110 万元	铁路货运代储、代运, 货运信息; 矿产品、化工产品购销	676945848
北京中色再生金属研究有限公司 (「再生研究」)	有限公司	北京	王瑞贞	咨询	人民币 100 万元	有色金属的技术开发、转让、咨询、培训、服务, 承办展览展示; 销售开发后的产品、金属材料、五金交电、化工产品	71771334X
北京华夏恒远广告有限公司 (「恒远广告」)	有限公司	北京	姜松	广告杂志	人民币 50 万元	设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告	751332567

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
非同一控制下企业合并取得的子公司							
西藏玉龙铜业股份有限公司 (「玉龙铜业」)	股份有限公司	西藏	王尚祯	铜矿采选、 铜冶炼	人民币6.25亿元	铜矿及其伴生金属矿的探矿、采购、选矿、 冶炼、加工及其产品销售;	741924163
四川夏塞银业有限公司 (「四川夏塞」)	有限公司	四川	孙洪林	矿产品采选	人民币1亿元	银矿勘探(甘孜州巴塘县)	765085181
天津大通铜业有限公司 (「天津大通」)	有限公司	天津	姜松	铜冶炼	人民币6.36亿元	阴极铜的冶炼和销售	600894896
曼顿发展有限公司 (「曼顿公司」)	有限公司	英属维尔 京群岛	不适用	投资	美元5万元	投资控股	不适用

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
非同一控制下企业合并取得的子公司							
青海西部矿业百河铝业有限责任公司(「百河铝业」)	有限公司	青海	周淦	铝冶炼	人民币6亿元	有色金属冶炼; 铝镁合金、铝产品深加工及销售	226884195
西部铝业股份有限公司(「西部铝业」)	股份有限公司	青海	范建明	电铅冶炼	人民币1.5亿元	有色金属及稀贵金属的生产、加工和贸易 农副产品贸易	710531324
青海湘和有色金属有限责任公司(「青海湘和」)	有限公司	青海	周淦	锌产品冶炼	人民币2,020万元	锌粉、锰粉、有色金属粉末等的加工、销售	781437757
中国有色金属工业再生资源有限公司(「再生资源」)	有限公司	北京	姜松	贸易	人民币9.46亿元	铝、铅、木材等销售; 自营及代理部门商品及技术的进出口等	101381084
青海西部矿业规划设计咨询有限公司(「西矿规划」)	有限公司	青海	王成马	有色金属设计	人民币100万元	项目开发项目的规划、设计、咨询服务	757429618
青海西海煤电有限责任公司(「西海煤电」)	有限责任公司	青海	马生贵	煤炭开采	人民币9,875万元	煤炭资源开采、选矿, 煤炭销售	75741541-9

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式 取得的子公司	年末 实际出资 人民币元	实质上构成净投资 的其他项目余额 人民币元	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 人民币元	少数股东权益用于 冲减股东损益金额 人民币元
西部铜业	518,000,000	435,000,000	100	100	是	-	-
鑫源矿业	364,000,000	-	76	76	是	235,880,619	-
贵州信诚	100,000,000	-	100	100	是	-	-
赛什塘铜业	40,623,253	-	51	51	是	167,924,155	-
西豫金属	100,000,000	-	51	51	是	(1,637,971)	50,991,362
保靖锌锰	70,000,000	-	100	100	是	-	-
西部铜材	24,000,000	-	80	80	是	(13,213,434)	16,771,523
天津大容	10,000,000	-	100	100	是	-	-
深圳百河	2,316,384	-	51	51	是	4,767,368	-
西矿(香港)	10,449	-	100	100	是	-	-
西矿天津	200,000,000	-	100	100	是	-	-
三江控股	8	-	100	100	是	-	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式 取得的子公司	年末 实际出资 人民币元	实质上构成净投资 的其他项目余额 人民币元	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 人民币元	少数股东权益用于 冲减股东损益金额 人民币元
矿业投资	8,000	-	80	80	是	(19,563)	1,487
康赛投资	1	-	100	100	是	-	-
西矿科技	300,000,000	-	100	100	是	-	-
西矿技术研究	780,000	-	99.7	99.7	是	-	-
西矿工程技术	790,000	-	98	98	是	-	-
西科爆破	8,725,000	-	80	80	是	2,129,349	29,673
西部铜业物流	561,000	-	51	51	是	471,689	5,778
再生研究	1,000,000	-	100	100	是	-	-
恒远广告	500,000	-	100	100	是	-	-
西矿财务	300,000,000	-	60	60	是	200,194,528	-
西矿上海	100,000,000	-	100	100	是	-	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	年末 实际出资 人民币元	实质上构成净投资 的其他项目余额 人民币元	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 人民币元	少数股东权益用于 冲减股东损益金额 人民币元
非同一控制下企业合并 取得的子公司							
曼顿公司	7	-	100	100	是	-	-
玉龙铜业	345,530,443	-	58	58	是	127,523,932	44,766,478
四川夏塞	82,706,400	-	51	51	是	63,711,293	11,422,943
天津大通	665,120,000	-	92	92	是	36,643,609	10,432,205
百河铝业	610,970,191	-	100	100	是	-	-
西部铅业	71,211,275	-	64	64	是	15,485,552	3,037,979
青海湘和	11,330,000	-	51	51	是	11,835,432	2,073,528
再生资源	950,000,000	-	100	100	是	-	-
西矿规划	654,500	-	60	60	是	71,717	213,030
西海煤电	77,473,200	-	100	100	是	-	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

2. 合并范围变更

除本年新设立及本年处置的子公司(见附注四、3)及本年度发生的非同一控制下企业合并(见附注四、4)外,合并财务报表范围与上年度一致。

此外,本公司持有内蒙古双利矿业有限公司(“双利矿业”)50%的股权,本公司在董事会持有60%的表决权,但因双利矿业章程规定董事会通过决议需要三分之二的表决权,因此本公司不能对双利矿业的生产经营活动和财务政策实施控制。因此本公司认定双利矿业为公司的合营公司,而非子公司。

3. 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

2011年,新纳入合并范围的子公司如下:

	2011年末 净资产	购买日/ 设立日至本年末 净利润/(亏损)
西海煤电	77,473,200	-
西矿财务	500,486,321	486,321
西矿上海	98,447,654	(1,552,346)

2011年,不再纳入合并范围的子公司如下:

	处置日 净资产	年初至处置日 净利润
宜昌诚信工贸有限责任公司 (“宜昌工贸”)	145,165,706	-
宜昌西部化工有限责任公司 (“宜昌化工”)	221,312,802	-

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度发生的非同一控制下企业合并

根据2011年12月18日本公司与大东西矿集团签订的股权转让协议, 本公司以现金人民币77,473,200元, 根据评估确定公允价值为人民币77,473,200元, 受让西矿集团所持有青海西海煤电有限责任公司100%股权, 购买日确定为2011年12月28日。

截止2011年12月31日, 购买西海煤电100%股权已获本集团董事会通过; 本公司已支付了60%的购买价款, 并且已经实际控制了西海煤电的财务和经营政策, 享有相应的收益和风险; 本公司与青海西海煤电有限责任公司已办理必要的财产权交接手续, 所以本公司确定购买日为2011年12月28日。

西海煤电的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下:

	2011年12月31日	2011年12月31日
	公允价值	账面价值
货币资金	28,073,135	28,073,135
应收账款	3,220,500	1,967,773
预付款项	166,468,294	166,468,294
其他应收款	1,728,799	1,728,799
存货	4,709,187	5,961,914
长期应收款	2,500,000	2,500,000
固定资产	80,000,722	75,809,734
在建工程	342,763,361	396,429,324
无形资产	340,006,709	178,914,936
其他非流动资产	<u>11,549,177</u>	<u>11,549,176</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度发生的非同一控制下企业合并(续)

西海煤电的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下(续):

	2011年12月31日	2011年12月31日
	公允价值	账面价值
应付账款	(33,808,451)	(33,808,451)
预收款项	(9,427,080)	(9,427,080)
应交税费	(2,959,236)	(2,959,236)
应付职工薪酬	(4,120,263)	(4,120,263)
其他应付款	(735,195,487)	(735,195,487)
一年内到期的非流动负债	(20,006,288)	(20,006,288)
递延所得税负债	(19,967,293)	-
长期应付款	(78,062,586)	(78,062,587)
其他非流动负债	-	(30,661,275)
合并对价	<u>77,473,200</u>	<u>44,837,582</u>

西海煤电自购买日2011年12月28日起至本年末的经营成果和现金流量为零。

5. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	平均汇率		年末汇率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元	6.4633	6.6479	6.3009	6.6227
港元	0.8139	0.8482	0.8107	0.8509
澳元	6.6737	6.5727	6.4093	6.7139
日元	0.0811	0.0773	0.0811	0.0813

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
— 人民币	3,293,236	1.0000	3,293,236	649,421	1.0000	649,421
— 港元	-	0.8107	-	274,831	0.8509	233,854
— 日元	99,075	0.0811	8,035	358,893	0.0813	29,178
			<u>3,301,271</u>			<u>912,453</u>
银行存款						
— 人民币	5,579,850,480	1.0000	5,579,850,480	5,122,608,942	1.0000	5,122,608,942
— 美元	2,537,557	6.3009	15,988,896	6,128,753	6.6227	40,588,892
— 港元	5,878,578	0.8107	4,765,763	4,271,443	0.8509	3,634,571
			<u>5,600,605,139</u>			<u>5,166,832,405</u>
其他货币资金						
— 人民币	297,027,492	1.0000	297,027,492	402,525,047	1.0000	402,525,047
			<u>5,900,933,902</u>			<u>5,570,269,905</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币 297,027,492 元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 402,525,047 元)，包括以银行存款人民币 79,200,000 元质押取得的银行承兑汇票人民币 214,000,000 元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 78,300,000 元)；以银行存款人民币 200,023,742 元质押取得的银行借款人民币 198,743,285 元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 325,996,627 元)；以银行存款人民币 17,803,750 元和存货人民币 59,050,000 元为质押开取银行信用证人民币 75,294,500 元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 41,170,788 元)。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团存放于境外的货币资金为人民币 228,623,045 元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 325,212,211 元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产

	2011年	2010年
衍生金融资产	<u>15,731,918</u>	<u>2,412,875</u>

本集团于2011年度签订了铝锭、电解铜、锌锭、铅锭和黄金白银的期货合约。衍生金融资产于2011年12月31日余额为人民币15,731,918元(2010年:人民币2,412,875元)反映了尚未到期的期货交易合约于2011年12月31日的公允价值。

本集团认为交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

3. 应收票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	<u>238,664,804</u>	<u>205,102,388</u>

于2011年12月31日,本集团无已质押的应收票据(2010年12月31日:无),无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2010年12月31日:无),无以银行承兑汇票贴现取得的短期借款(2010年12月31日:无),无以应收票据质押取得的短期借款(2010年12月31日:无),无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款(2010年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收股利

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
双利矿业	<u>100,000,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>120,000,000</u>	<u>-</u>	不适用	否

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
双利矿业	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>	股利宣告发放后尚未支付	否

5. 应收账款

	2011年	2010年
应收账款	2,930,769,661	1,624,012,690
减：坏账准备	<u>8,115,454</u>	<u>8,016,936</u>
	<u>2,922,654,207</u>	<u>1,615,995,754</u>

应收账款的信用期一般为开出发票之后30日。所有应收账款均不计利息。

应收账款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	2,917,296,704	1,604,328,332
1年至2年	2,046,271	14,598,087
2年至3年	8,814,329	1,887,749
3年以上	<u>2,612,357</u>	<u>3,198,522</u>
	2,930,769,661	1,624,012,690
减：应收账款坏账准备	<u>8,115,454</u>	<u>8,016,936</u>
	<u>2,922,654,207</u>	<u>1,615,995,754</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

应收账款按类别列示如下:

	2011年				2010年			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	2,868,625,937	98%	-	-	1,510,591,697	93%	-	-
按组合计提坏账准备	62,143,724	2%	8,115,454	13%	113,420,993	7%	8,016,936	7%
合计	2,930,769,661	100%	8,115,454		1,624,012,690	100%	8,016,936	

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	收购子公司转入	本年减少		年末数
				转回	核销	
2011年	8,016,936	190,159	289,148	376,712	4,077	8,115,454
2010年	8,949,728	8,972	-	941,764	-	8,016,936

2011年及2010年无重大实际核销的应收账款。

于2011年12月31日,本集团中无持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位的应收账款(2010年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

于2011年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
东方国际集团上海市 对外贸易有限公司	第三方	412, 514, 467	1年以内	14
杭州物华实业发展 有限公司	第三方	345, 960, 835	1年以内	12
杭州欣融金属材料 有限公司	第三方	268, 239, 778	1年以内	9
金龙精密铜管集团 股份有限公司	第三方	171, 134, 433	1年以内	6
温州信燕进出口贸易 有限公司	第三方	<u>161, 427, 759</u>	1年以内	<u>5</u>
		<u>1, 359, 277, 272</u>		<u>46</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

于2010年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
东方国际集团上海市 对外贸易有限公司	第三方	871,868,809	1年以内	54
巴彦淖尔市飞尚铜业 有限公司	第三方	60,360,390	1年以内	4
乌拉特后旗五洲工贸 有限公司	第三方	56,188,034	1年以内	3
金龙精密铜管集团 股份有限公司	第三方	49,559,406	1年以内	3
佛山市南海正圣金属 贸易有限公司	第三方	<u>48,093,653</u>	1年以内	<u>3</u>
		<u>1,086,070,292</u>		<u>67</u>

于2011年12月31日，本账户余额中包括应收关联方往来款人民币58,432,100元(2010年12月31日：人民币53,270,919元)，其明细情况见附注六、6。

于2011年12月31日，本集团应收股东及其他关联公司账款中没有逾期未能收回的款项，故应收股东及其他关联公司账款未计提坏账准备(2010年12月31日：无)。

本集团的应收账款原币主要为人民币及美元。于2011年12月31日的应收账款余额中，原币为美元的部分共计美元126,356,635元(折合人民币796,160,521元)；2010年12月31日原币为美元的部分共计美元189,070,449元(折合人民币1,252,156,860元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年	2010年
1年以内	846,788,775	511,238,190
1年至2年	54,738,033	30,535,479
2年至3年	9,604,680	40,595,433
3年以上	<u>48,912,996</u>	<u>38,647,724</u>
	960,044,484	621,016,826
减: 其他应收款坏账准备	<u>26,118,297</u>	<u>23,229,095</u>
	<u>933,926,187</u>	<u>597,787,731</u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	收购子公司 转入	本年减少		年末数
				转回	核销	
2011年	<u>23,229,095</u>	<u>7,574,940</u>	<u>272,066</u>	<u>4,957,804</u>	<u>-</u>	<u>26,118,297</u>
2010年	<u>25,259,139</u>	<u>6,830,855</u>	<u>-</u>	<u>8,860,899</u>	<u>-</u>	<u>23,229,095</u>

其他应收款按类别列示如下:

	2011年				2010年			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大 并单项计提 坏账准备	797,777,596	83%	6,605,199	1%	516,724,299	83%	7,686,275	1%
按组合计提 坏账准备	<u>162,266,888</u>	<u>17%</u>	<u>19,513,098</u>	<u>12%</u>	<u>104,292,527</u>	<u>17%</u>	<u>15,542,820</u>	<u>15%</u>
合计	<u>960,044,484</u>	<u>100%</u>	<u>26,118,297</u>		<u>621,016,826</u>	<u>100%</u>	<u>23,229,095</u>	

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2011年12月31日, 本集团无其他应收持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日: 无)。

于2011年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
内蒙古乌拉特后 旗财政局(注1)	第三方	110,500,000	1年以内 及3年以上	12
内蒙古双利矿业有限公司	合营企业	71,289,646	1年以内	7
海通期货有限公司	第三方	56,576,660	1年以内	6
华元期货有限责任公司	第三方	54,985,242	1年以内	6
Koch Metals Trading Ltd.	第三方	<u>51,418,276</u>	1年以内	<u>5</u>
		<u>344,769,824</u>		<u>36</u>

注1: 其中应收内蒙古乌拉特后旗财政局款项账龄为1年以内的金额为人民币105,000,000元, 账龄在3年以上的金额为人民币5,500,000元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2010年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
华元期货有限责任公司	第三方	121,088,583	1年以内	19
海通期货有限公司	第三方	94,204,783	1年以内	15
中粮期货经纪有限公司	第三方	75,630,046	1年以内	12
内蒙古华裕房地产开发 集团有限公司	第三方	37,007,345	1年以内	6
广发期货有限公司	第三方	<u>24,147,483</u>	1年以内	<u>4</u>
		<u>352,078,240</u>		<u>56</u>

于2011年12月31日, 本账户余额中包括应收关联方往来款人民币91,508,686元(2010年12月31日:人民币26,665,393元), 其明细情况见附注六、6。

本集团的其他应收款原币主要为人民币及美元, 于2011年12月31日的其他应收款余额中, 原币为美元的部分共计美元23,068,980元(折合人民币145,355,336元); 2010年12月31日的其他应收款余额中, 原币为美元的部分共计美元15,496,947元(折合人民币102,631,631元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2011年		2010年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	888,676,828	89	453,413,292	94
1年至2年	89,290,992	9	11,187,530	2
2年至3年	11,722,196	1	15,765,284	3
3年以上	<u>7,509,744</u>	<u>1</u>	<u>4,332,105</u>	<u>1</u>
	<u>997,199,760</u>	<u>100</u>	<u>484,698,211</u>	<u>100</u>

于2011年12月31日, 预付账款账龄超过一年且金额重大的预付款项:

单位名称	金额	款项性质	帐龄	未结算原因
西藏那曲地区天冠矿业 有限公司	9,914,161	材料款	2-3年	货物未交付完
青海世翔建筑工程有限公 司第一工程项目部	26,622,025	工程款	1-2年	工程未完成
马生海	18,281,752	工程款	1-2年	工程未完成
海北西海矿业二矿主井 项目部	5,605,090	工程款	1-2年	工程未完成

于2011年12月31日, 预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
新疆塔城国际 资源有限公司	受本公司董事 控制的公司	104,932,815	2011	货物尚未交付
河南永登铝业 股份有限公司	第三方	100,943,000	2011	货物尚未交付
北京中鸿金晟科技 有限责任公司	第三方	74,069,838	2011	货物尚未交付
北京昊华金辉贸易 有限公司	第三方	61,620,867	2011	货物尚未交付
河南省九州金属矿产 进出口有限公司	第三方	<u>46,618,175</u>	2011	货物尚未交付
		<u>388,184,695</u>		

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 预付款项(续)

于2010年12月31日, 预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
北京昊华金辉贸易有限公司	第三方	47,993,265	2010	尚未收到货物
北京中鸿金晟科技有限责任公司	第三方	34,272,924	2010	尚未收到货物
青海省金茂矿业有限公司	第三方	11,290,666	2010	尚未收到货物
西藏继善中和矿业有限公司	第三方	11,089,204	2010	尚未收到货物
南京昌昊国际贸易有限公司	第三方	<u>10,722,676</u>	2010	尚未收到货物
		<u>115,368,735</u>		

于2011年12月31日, 本集团无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日: 无)。

于2011年12月31日, 本帐户余额中包括预付关联方往来款人民币104,932,815元(2010年12月31日: 无), 其明细情况见附注六、6。

于2011年12月31日, 本集团预付账款无外币金额。

8. 存货

	2011年			2010年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	703,509,358	20,559,422	682,949,936	660,488,607	5,145,878	655,342,729
在产品	705,850,761	33,941,911	671,908,850	343,037,152	3,652,743	339,384,409
产成品	427,425,555	72,806,112	354,619,443	186,240,183	82,932	186,157,251
贸易商品	283,354,992	7,197,335	276,157,657	263,880,782	9,604,271	254,276,511
委托加工材料	90,962	-	90,962	688,731	-	688,731
低值易耗品	<u>6,697,871</u>	-	<u>6,697,871</u>	<u>7,844,324</u>	-	<u>7,844,324</u>
	<u>2,126,929,499</u>	<u>134,504,780</u>	<u>1,992,424,719</u>	<u>1,462,179,779</u>	<u>18,485,824</u>	<u>1,443,693,955</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

存货跌价准备变动如下:

2011年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	销售转出	
原材料	5,145,878	18,300,350	-	2,886,806	20,559,422
在产品	3,652,743	33,764,664	-	3,475,496	33,941,911
产成品	82,932	72,723,180	-	-	72,806,112
贸易商品	<u>9,604,271</u>	<u>-</u>	<u>2,406,936</u>	<u>-</u>	<u>7,197,335</u>
合计	<u>18,485,824</u>	<u>124,788,194</u>	<u>2,406,936</u>	<u>6,362,302</u>	<u>134,504,780</u>

2010年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	销售转出	
原材料	6,278,355	-	1,132,477	-	5,145,878
在产品	-	3,652,743	-	-	3,652,743
产成品	-	82,932	-	-	82,932
贸易商品	<u>9,604,271</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,604,271</u>
合计	<u>15,882,626</u>	<u>3,735,675</u>	<u>1,132,477</u>	<u>-</u>	<u>18,485,824</u>

2011年

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末金额的比例
原材料	相关产成品市场价格下跌	无	-
在产品	相关产成品市场价格下跌	无	-
产成品	市场价格下跌	无	-
贸易商品	市场价格下跌	市场价格上升	0.85%

2010年

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末金额的比例
原材料	相关产成品市场价格下跌	相关产成品市场价格回升	0.17%
在产品	相关产成品市场价格下跌	无	-
产成品	市场价格下跌	无	-
贸易商品	市场价格下跌	无	-

于2011年12月31日, 账面价值人民币59,050,000元(2010年12月31日: 人民币204,906,678元)的存货所有权受到限制。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 一年内到期的非流动资产

	2011年	2010年
一年内到期的非流动资产	<u>-</u>	<u>60,892,423</u>

于2010年12月31日，一年内到期的非流动资产主要为本公司应收西藏珠峰工业股份有限公司(“西藏珠峰”)1+3万吨锌冶炼设备转让款以及转让青海西部铜业有限责任公司51%股权的股权转让款现值共计人民币60,892,423元，此款项原值为人民币64,430,273元。

该转让款于2011年11月到期，本公司与西藏珠峰达成延期支付的补充协议。根据该补充协议，本公司将此款项重分类至长期应收款。

10. 可供出售金融资产

	2011年	2010年
可供出售权益工具	<u>65,256,100</u>	<u>94,508,381</u>

本集团于2011年将原持有澳大利亚上市公司FerrAus Limited(“FerrAus”)的15,145,892股(6.1%)股票通过换股改持为另一澳大利亚上市公司Atlas Iron Limited(“AGO”)的3,786,473股(0.34%)股票。换股日，将换入AGO股票的公允价值与所得FerrAus的账面价值的差额以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应转出，计入投资收益，共计人民币15,586,518元，请见附注五、48。

于2011年12月31日，本集团对AGO的可供出售金融资产的公允价值为人民币65,256,100元(2010年：本集团对FerrAus的可供出售金融资产的公允价值为人民币94,508,381元)。年末公允价值的差额计入其他综合收益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期应收款

	2011年			2010年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期应收款	<u>79,360,840</u>	<u>-</u>	<u>79,360,840</u>	<u>12,430,567</u>	<u>-</u>	<u>12,430,567</u>

于2011年12月31日，长期应收款中有人民币64,430,273元为应收西藏珠峰的款项，详见附注五、9。

长期应收款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	66,930,273	-
1年至2年	3,351,172	12,430,567
2年至3年	9,079,395	-
3年以上	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>79,360,840</u>	<u>12,430,567</u>

于2011年12月31日无一年内到期的长期应收款。长期应收关联公司款项的具体情况见附注六、6。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资

2011年

企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
合营企业					
内蒙古双利矿业 有限公司 (「双利矿业」)	内蒙古	王训青	探矿、采矿、选矿、冶炼、矿产品 生铁产品的生产、销售、对外贸易	人民币2.2亿元	75668625-X
内蒙古西部冶金 有限责任公司 (「内蒙古冶金」)	内蒙古	陈英祥	应用生物堆浸技术、销售其相关产品	美元2,165,782元	78705151-3
联营企业					
巴彦淖尔紫金 有色金属有限公司 (「巴彦淖尔紫金」)	内蒙古	林泓富	有色金属、黑色金属和能源矿产等的冶 炼、开采、选矿、加工、矿产品销售, 硫酸生产、运输、销售、进出口贸易业务	人民币3.75亿元	76786644-0
兰州有色冶金设计 研究院有限公司 (「兰州有色」)	甘肃	刘尚礼	建筑、冶金等行业监理、咨询、设计、承包	人民币3,265万元	22442012-7

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2011年(续)

联营企业(续)	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
西宁特殊钢集团有限责任公司 (「西钢集团」)	有限公司	青海	陈显刚	钢铁冶炼、金属压延加工等	人民币27.98亿元	22659130-9
青海西部碳素有限责任公司 (「西部碳素」)	有限公司	青海	刘现国	碳素制品及原材料的生产和销售； 素制品及原辅材料的进出口业务	人民币5,650万元	71054689-2
乌拉特后旗瑞峰铅冶炼有限公司 (「瑞峰铅冶炼」)	有限公司	内蒙古	刘建民	铅冶炼加工及相关产品的加工和销售	人民币6,000万元	76786045-2

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2011年(续)

联营企业(续)	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
青海铜业有限责任公司 (「青海铜业」)	有限公司	青海	刘昭衡	阴极铜、黄金、白银冶炼, 工业硫酸生产 筹建及阴极铜、黄金、白银的分析测试, 及其技术开发咨询; 经营国家禁止和 指定公司经营以外的进出口贸易 (国家有专项规定的凭许可证经营)	人民币8亿元	56493886-2
华能果多水电有限公司 (「华能果多水电」)	有限公司	西藏昌都	周建	水电站开发、建设、运行管理; 电能生产和销售 及水电工程技术咨询服务	人民币2亿元	58575252-2

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2011年(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润/(净亏损) 本年数
合营企业					
双利矿业	1,341,656,918	420,586,043	921,070,875	669,633,129	282,261,871
内蒙古冶金	<u>7,250,100</u>	<u>688,152</u>	<u>6,561,948</u>	<u>-</u>	<u>(765,472)</u>
联营企业					
巴彦淖尔紫金	3,382,667,619	2,295,956,435	1,086,711,184	3,155,775,532	13,399,187
兰州有色	225,723,828	129,718,946	96,004,881	164,298,320	17,177,811
西钢集团	14,118,000,000	9,598,210,000	4,519,790,000	8,215,540,000	58,080,000
西部碳素	224,335,675	65,877,954	158,457,721	339,227,580	11,998,388
瑞峰铅冶炼	857,729,170	784,477,014	73,252,156	625,398,641	(101,734,727)
青海铜业	160,405,800	405,801	160,000,000	-	-
华能果多水电	<u>208,854,265</u>	<u>8,854,265</u>	<u>200,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>20,526,623,375</u>	<u>13,304,774,610</u>	<u>7,221,848,765</u>	<u>13,169,873,202</u>	<u>280,417,058</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2010年

企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
合营企业					
内蒙古双利矿业 有限公司 (「双利矿业」)	内蒙古	王训青	探矿、采矿、选矿、冶炼、矿产品 生铁产品的生产、销售、对外贸易	人民币2.2亿元	75668625-X
内蒙古西部冶金 有限责任公司 (「内蒙古冶金」)	内蒙古	陈英祥	应用生物堆浸技术、销售其相关产品	美元2,165,782元	78705151-3
联营企业					
巴彦淖尔紫金 有色金属有限公司 (「巴彦淖尔紫金」)	内蒙古	林泓富	有色金属、黑色金属和能源矿产等的冶 炼、开采、选矿、加工、矿产品销售, 硫酸生产、运输、销售、进出口贸易业务	人民币3.75亿元	76786644-0
兰州有色冶金设计 研究院有限公司 (「兰州有色」)	甘肃	刘尚礼	建筑、冶金等行业监理、咨询、设计、承包	人民币3,265万元	22442012-7

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2010年(续)

联营企业(续)	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
西宁特殊钢集团有限责任公司 (「西钢集团」)	有限公司	青海	陈显刚	钢铁冶炼、金属压延加工等	人民币27.98亿元	22659130-9
青海西部碳素有限责任公司 (「西部碳素」)	有限公司	青海	刘现国	碳素制品及原材料的生产和销售；碳素制品及原辅材料的进出口业务	人民币5,650万元	71054689-2
乌拉特后旗瑞峰铅冶炼有限公司 (「瑞峰铅冶炼」)	有限公司	内蒙古	刘建民	铅冶炼加工及相关产品的加工和销售	人民币6,000万元	76786045-2

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

2010年(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润/(净亏损) 本年数
合营企业					
双利矿业	1, 105, 587, 177	428, 305, 239	677, 281, 938	643, 433, 482	194, 234, 229
内蒙古冶金	<u>8, 603, 572</u>	<u>1, 276, 152</u>	<u>7, 327, 420</u>	<u>-</u>	<u>(1, 761, 604)</u>
联营企业					
巴彦淖尔紫金	3, 123, 769, 404	2, 055, 997, 140	1, 067, 772, 264	2, 929, 223, 886	153, 264, 981
兰州有色	210, 894, 413	122, 272, 342	88, 622, 071	138, 364, 833	17, 616, 832
西钢集团	12, 993, 739, 392	8, 885, 534, 319	4, 108, 205, 073	7, 068, 489, 996	229, 772, 627
西部碳素	214, 747, 556	66, 170, 516	148, 577, 040	309, 846, 508	4, 092, 613
瑞峰铅冶炼	<u>462, 808, 817</u>	<u>287, 821, 933</u>	<u>174, 986, 884</u>	<u>-</u>	<u>4, 712, 630</u>
合计	<u>18, 120, 150, 331</u>	<u>11, 847, 377, 641</u>	<u>6, 272, 772, 690</u>	<u>11, 089, 358, 705</u>	<u>601, 932, 308</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资

2011年

	投资成本	年初数	本年增(减)	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	其他	本年 现金红利
权益法:										
合营企业										
内蒙古冶金	8,081,546	3,663,711	(382,736)	3,280,975	50	50	-	-	-	-
双利矿业	435,400,000	489,213,876	121,130,936	610,344,812	50	50	-	-	-	20,000,000
联营企业										
巴彦淖尔紫金	240,250,000	302,964,242	3,086,448	306,050,690	20	20	-	-	-	-
兰州有色	45,057,000	53,063,178	2,214,843	55,278,021	30	30	-	-	-	2,938,500
西钢集团	1,106,937,900	1,084,912,219	22,883,520	1,107,795,739	39.4	39.4	-	-	-	-
西部碳素	9,240,000	73,372,114	5,349,242	78,721,356	49	49	-	-	-	-
瑞峰铅冶炼	32,000,000	32,623,943	(20,346,943)	12,277,000	20	20	-	-	-	-
青海铜业(注1)	64,000,000	-	64,000,000	64,000,000	40	40	-	-	-	-
华能果多 水电(注2)	68,000,000	-	68,000,000	68,000,000	34	34	-	-	-	-
成本法:										
四川里伍铜业 股份有限公司	40,445,807	40,445,807	-	40,445,807	14	14	-	-	-	13,941,725
青海甘河工业 园开发建设 有限公司	66,397,598	66,397,598	-	66,397,598	9.96	9.96	-	-	-	-
	<u>2,115,809,851</u>	<u>2,146,656,688</u>	<u>265,935,310</u>	<u>2,412,591,998</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,880,225</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

2010年

	投资成本	年初数	本年增(减)	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	其他	本年 现金红利
权益法:										
合营企业										
内蒙古冶金	8,081,546	4,544,513	(880,802)	3,663,711	50	50	-	-	-	-
双利矿业	435,400,000	392,096,761	97,117,115	489,213,876	50	50	-	-	-	-
联营企业										
巴彦淖尔紫金	240,250,000	272,311,246	30,652,996	302,964,242	20	20	-	-	-	-
兰州有色	45,057,000	49,737,128	3,326,050	53,063,178	30	30	-	-	-	1,959,000
西钢集团	1,106,937,900	1,099,881,911	(14,969,692)	1,084,912,219	39.4	39.4	-	-	-	-
西部碳素	9,240,000	71,366,734	2,005,380	73,372,114	49	49	-	-	-	-
瑞峰铅冶炼	32,000,000	11,681,417	20,942,526	32,623,943	20	20	-	-	-	-
成本法:										
四川里伍铜业 股份有限公司	40,445,807	40,445,807	-	40,445,807	14	14	-	-	-	6,711,526
青海甘河工业 园开发建设 有限公司	66,397,598	66,397,598	-	66,397,598	9.96	9.96	-	-	-	-
	<u>1,983,809,851</u>	<u>2,008,463,115</u>	<u>138,193,573</u>	<u>2,146,656,688</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,670,526</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

注1: 青海铜业有限责任公司乃由本公司与青海威斯特铜业有限责任公司、格尔木胜华矿业有限责任公司共同出资组建。该公司注册资本为人民币8亿元, 由全体股东分两期于设立之日起两年内缴足。截至2011年12月31日, 该公司实收资本占注册资本20%。其中, 本公司出资人民币6,400万元, 出资比例为40%。

注2: 2011年8月, 本公司之控股子公司玉龙铜业与华能澜沧江上游水电公司签订了《华能果多水电站合作开发协议》, 共同出资组建华能果多水电有限公司。华能果多水电初始注册资本为人民币2亿元, 玉龙铜业出资人民币6,800万元, 占华能果多水电注册资本的34%。

14. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量:

2011年		年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价					
房屋及建筑物		<u>14,667,196</u>	<u>8,259,905</u>	<u>-</u>	<u>22,927,101</u>
累计折旧					
房屋及建筑物		<u>(1,091,240)</u>	<u>(545,620)</u>	<u>-</u>	<u>(1,636,860)</u>
账面价值					
房屋及建筑物		<u>13,575,956</u>	<u>7,714,285</u>	<u>-</u>	<u>21,290,241</u>
2010年		年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价					
房屋及建筑物		<u>14,667,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,667,196</u>
累计折旧					
房屋及建筑物		<u>(545,620)</u>	<u>-</u>	<u>(545,620)</u>	<u>(1,091,240)</u>
账面价值					
房屋及建筑物		<u>14,121,576</u>	<u>-</u>	<u>(545,620)</u>	<u>13,575,956</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 投资性房地产(续)

2011年计提的折旧金额为人民币545,620元(2010年:人民币545,620元)。

于2011年12月31日及2010年12月31日,投资性房地产未发生减值。

于2011年12月31日,未办妥产权证书的投资性房地产如下:

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
玉龙铜业生活区综合楼	申办手续尚未完成	无确定日期

15. 固定资产

2011年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原价						
2011年1月1日	2,134,176,026	2,576,013,238	3,026,225,132	162,957,412	71,722,122	7,971,093,930
增加	110,473,535	41,482,622	7,126,541	22,834,656	13,425,456	195,342,810
在建工程转入 (注释16)	154,272,651	434,813,978	115,428,018	-	2,756,696	707,271,343
收购子公司股权转让	24,794,570	16,884,016	32,775,122	2,421,454	3,125,560	80,000,722
出售子公司	(153,294)	(8,294,387)	(7,639,435)	(3,941,786)	(2,810,427)	(22,839,329)
出售及报废	(6,060,352)	(230,025,098)	(2,366,492)	(6,597,939)	(477,112)	(245,526,993)
2011年12月31日	<u>2,417,503,136</u>	<u>2,830,874,369</u>	<u>3,171,548,886</u>	<u>177,673,797</u>	<u>87,742,295</u>	<u>8,685,342,483</u>
累计折旧						
2011年1月1日	(681,033,896)	(474,720,326)	(923,417,615)	(71,128,222)	(42,165,974)	(2,192,466,033)
本年计提	(167,357,428)	(137,588,572)	(208,320,326)	(15,301,602)	(11,957,342)	(540,525,270)
出售子公司	94,775	1,511,563	2,696,317	1,425,219	1,031,012	6,758,886
出售及报废	4,068,865	18,183,537	2,277,280	5,653,137	377,858	30,560,677
2011年12月31日	<u>(844,227,684)</u>	<u>(592,613,798)</u>	<u>(1,126,764,344)</u>	<u>(79,351,468)</u>	<u>(52,714,446)</u>	<u>(2,695,671,740)</u>
减值准备						
2011年1月1日	-	-	(27,992,029)	(58,358)	(11,158)	(28,061,545)
本年增加	-	(18,699)	-	-	-	(18,699)
出售及报废	-	-	67,610	15,849	1,376	84,835
2011年12月31日	<u>-</u>	<u>(18,699)</u>	<u>(27,924,419)</u>	<u>(42,509)</u>	<u>(9,782)</u>	<u>(27,995,409)</u>
账面价值						
2011年12月31日	<u>1,573,275,452</u>	<u>2,238,241,872</u>	<u>2,016,860,123</u>	<u>98,279,820</u>	<u>35,018,067</u>	<u>5,961,675,334</u>
2010年12月31日	<u>1,453,142,130</u>	<u>2,101,292,912</u>	<u>2,074,815,488</u>	<u>91,770,832</u>	<u>29,544,990</u>	<u>5,750,566,352</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

2010年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原价						
2010年1月1日	2,033,454,276	2,372,781,983	2,693,901,631	156,847,204	58,741,603	7,315,726,697
增加	81,741,815	7,631,233	14,621,697	12,236,800	14,591,175	130,822,720
在建工程转入 (注释16)	27,368,834	195,600,022	321,550,136	663,782	-	545,182,774
出售及报废	(8,388,899)	-	(3,848,332)	(6,790,374)	(1,610,656)	(20,638,261)
2010年12月31日	<u>2,134,176,026</u>	<u>2,576,013,238</u>	<u>3,026,225,132</u>	<u>162,957,412</u>	<u>71,722,122</u>	<u>7,971,093,930</u>
累计折旧						
2010年1月1日	(527,970,669)	(396,887,546)	(678,943,999)	(55,804,149)	(32,782,660)	(1,692,389,023)
本年计提	(155,350,872)	(77,832,780)	(247,094,501)	(19,272,480)	(10,628,730)	(510,179,363)
出售及报废	2,287,645	-	2,620,885	3,948,407	1,245,416	10,102,353
2010年12月31日	<u>(681,033,896)</u>	<u>(474,720,326)</u>	<u>(923,417,615)</u>	<u>(71,128,222)</u>	<u>(42,165,974)</u>	<u>(2,192,466,033)</u>
减值准备						
2010年1月1日	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	(27,992,029)	(58,358)	(11,158)	(28,061,545)
2010年12月31日	-	-	<u>(27,992,029)</u>	<u>(58,358)</u>	<u>(11,158)</u>	<u>(28,061,545)</u>
账面价值						
2010年12月31日	<u>1,453,142,130</u>	<u>2,101,292,912</u>	<u>2,074,815,488</u>	<u>91,770,832</u>	<u>29,544,990</u>	<u>5,750,566,352</u>
2009年12月31日	<u>1,505,483,607</u>	<u>1,975,894,437</u>	<u>2,014,957,632</u>	<u>101,043,055</u>	<u>25,958,943</u>	<u>5,623,337,674</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

暂时闲置的固定资产如下

2011年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原值	545,053,238	266,848,958	66,731,994	20,721,834	8,190,223	907,546,247
累计折旧	(92,157,425)	(35,471,031)	(34,320,379)	(12,336,431)	(4,273,153)	(178,558,419)
固定资产减值准备	(2,676,917)	-	-	(1,228,310)	(4,320)	(3,909,547)
2011年12月31日	<u>450,218,896</u>	<u>231,377,927</u>	<u>32,411,615</u>	<u>7,157,093</u>	<u>3,912,750</u>	<u>725,078,281</u>

2010年

	矿山构筑物 和机器设备	房屋和 建筑物	冶炼 机器设备	运输 设备	办公 设备	合计
原值	511,114,408	161,370,710	66,701,141	19,201,321	6,504,437	764,892,017
累计折旧	(61,490,629)	(15,094,908)	(2,442,579)	(8,971,821)	(2,702,037)	(90,701,974)
2010年12月31日	<u>449,623,779</u>	<u>146,275,802</u>	<u>64,258,562</u>	<u>10,229,500</u>	<u>3,802,400</u>	<u>674,190,043</u>

闲置固定资产中包括西部铅业、玉龙铜业和保靖锌锰三家企业的固定资产。西部铅业从2008年末至今处于停产状态，玉龙铜业因工艺不完善正在进行工艺改造，保靖锌锰由于原材料供应不足在2011年处于停产状态。本集团预计上述公司在2012年开始恢复生产，本集团管理层认为上述暂时闲置固定资产无需计提减值准备。

于2011年12月31日，本集团无经营性租出固定资产。

于2010年12月31日，经营性租出固定资产如下：

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	<u>25,039,258</u>	<u>(4,895,496)</u>	<u>-</u>	<u>20,143,762</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

于2011年12月31日, 未办妥产权证书的固定资产如下:

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
巴彦淖尔西部铜业有限公司		
公寓楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
选矿公寓楼职工食堂	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
管理公寓楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西藏玉龙铜业股份有限公司		
办公室	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
职工住房	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
硫磺制酸厂	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
四川鑫源矿业有限公司		
选矿房屋建筑物	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
宿舍楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
青海西部矿业百河铝业有限责任公司		
办公楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
熔铸车间	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业股份有限公司锡铁山分公司		
食堂	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
青海西海煤电有限责任公司		
安全监控中心房屋	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
附属设施工程	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
供热厂房	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

于2011年12月31日, 未办妥产权证书的固定资产如下(续):

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
西部矿业股份有限公司		
甘河职工公寓	已申报, 尚在审批办理中	未定
西部矿业股份有限公司上海分公司		
上海分公司办公楼	已申报, 尚在审批办理中	未定
西部矿业股份有限公司铅业分公司		
精矿仓及精矿干燥	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
食堂及餐厅	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
氧气厂房屋建筑物	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
职工宿舍	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业股份有限公司锌业分公司		
办公楼	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
化验室	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
浸出浓缩净化球磨上矿车间	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业股份有限公司动力分公司		
小水源房屋及泵房	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
西部矿业保靖锌锰冶炼有限公司		
碱洗厂房	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
车间及附属建筑	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

于2011年12月31日, 未办妥产权证书的固定资产如下(续):

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
中国有色金属工业再生资源公司		
裕中房产	属于小产权房, 不能办理房产证	不适用
四川夏塞银业有限公司		
尾矿库防渗漏	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用
生活区整改	地处偏远地区、暂无计划办理	不适用

于2011年12月31日, 本集团有净值约人民币7.30亿元(2010年12月31日: 人民币8.39亿元)之若干建筑物的相关产权证尚未由有关政府部门发出, 本公司董事确认, 该等产权证并不会对本集团生产经营产生重大不利影响。

于2011年12月31日, 本集团的固定资产发生减值人民币27,995,409元(2010年12月31日: 人民币28,061,545元)。

于2011年12月31日, 本集团无所有权受到限制的固定资产(2010年12月31日: 无)。

于2011年12月31日, 本集团无持有待售的固定资产(2010年12月31日: 无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程

2011年

工程项目名称	预算	年初数	本年增加	收购子公司增加	本年转入 固定资产 (注释 15)	处置子公司	年末数	资金来源	工程投入占 预算的比例	工程进度
玉龙铜业铜矿采选冶工程	1,350,000,000	656,338,326	445,030,420	-	(131,639,065)		969,729,681	自筹	33%	82%
锡铁山深部过渡衔接工程	184,481,000	99,848,951	4,111,338	-	(103,960,289)		-	募集资金	100%	100%
5.5万吨/年铅冶炼(注1)	315,586,700	-	3,199,126	-	-		3,199,126	募集资金	100%	100%
10万吨锌项目组在建工程(注2)	496,820,000	40,629,656	83,969,038	-	-		124,598,694	募集资金	17%	25%
获各琦一号多金属矿 采选扩建工程	878,290,000	375,673,140	154,050,919	-	(229,349,653)		300,374,406	募集资金	18%	60%
锡铁山深部工程(海拔2702米以下)	477,521,000	111,853,392	37,782,509	-	-		149,635,901	募集资金	8%	31%
巴彦铜材5万吨阴极铜、10万吨 光亮铜杆项目	196,956,000	181,092,064	21,252,881	-	(202,047,241)		297,704	自筹	11%	103%
10万吨粗铅冶炼	407,080,000	34,178,890	759,999	-	(34,938,889)		-	贷款	100%	100%
职工公寓楼-香格里拉公寓	-	35,477,585	12,122,875	-	-		47,600,460	自筹		
成品库新房及危房改造工程	730,000	-	730,000	-	-		730,000	自筹	100%	100%
默勒90万吨改扩建项目	410,546,800	-	-	342,763,361	-		342,763,361	自筹	83%	83%
其他	-	142,734,084	124,140,760	-	(5,336,206)	(40,061,943)	221,476,695	自筹		
合计	4,718,011,500	1,677,826,088	887,149,865	342,763,361	(707,271,343)	(40,061,943)	2,160,406,028			

注1：该项目在以前年度已逐年转固，于2011年12月31日，主体工程已达到预计可使用状态，本年在建工程余额仅为零星工程投入金额。

注2：该项目在2011年使用募集资金人民币903万元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程(续)

2010年

工程项目名称	预算	年初数	本年增加	收购子公司增加	本年转入 固定资产 (注释 15)	年末数	资金来源	工程投入占 预算的比例	工程进度
玉龙铜业铜矿采选冶工程	1,350,000,000	378,134,065	278,204,261	-	-	656,338,326	自筹	49%	80%
锡铁山深部过度衔接工程	184,481,000	98,737,543	1,111,408	-	-	99,848,951	募集资金	54%	54%
5.5万吨/年铅冶炼项目	315,586,700	58,243,026	9,960,697	-	(68,203,723)	-	募集资金	22%	22%
10万吨/年电锌氧压浸出新 技术项目	496,820,000	35,958,144	4,671,512	-	-	40,629,656	募集资金	8%	8%
获各琦多金属矿采选工程	498,600,000	72,398,237	96,788,909	-	(39,959,305)	129,227,841	自筹	34%	34%
获各琦一号矿床采选 扩建工程	379,690,000	183,921,654	97,775,750	-	(35,252,105)	246,445,299	募集资金	97%	97%
锡铁山铅锌矿深部工程	477,521,000	59,271,479	52,581,913	-	-	111,853,392	募集资金	23%	23%
巴彦铜材5万吨阴极铜、 10万吨光亮铜杆项目	196,956,000	94,745,109	101,204,623	-	(14,857,668)	181,092,064	自筹	99%	98%
10万吨粗铅冶炼项目	419,317,700	253,625,054	80,631,939	-	(300,078,103)	34,178,890	贷款	80%	80%
西矿科技大厦及室外工程	33,177,731	28,189,409	4,988,322	-	(33,177,731)	-	自筹	100%	100%
职工公寓楼	35,477,585	-	35,477,585	-	-	35,477,585	自筹	100%	99%
其他	-	108,390,944	87,997,279	-	(53,654,139)	142,734,084			
合计	3,037,627,716	1,371,614,664	851,394,198	-	(545,182,774)	1,677,826,088			

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程(续)

于2011年度，本集团借款费用资本化金额为人民币61,095,211元(2010年度：人民币14,775,386元)，相应的资本化率为6.70%(2010年度：4.49%)。

于2011年12月31日，本集团在建工程未发生减值(2010年12月31日：无)。

17. 无形资产

	勘探开 发成本	土地 使用权	地质 成果	采矿权	其他	合计
原价：						
2011年1月1日	1,293,480,246	788,640,954	117,141,841	302,664,066	17,239,493	2,519,166,600
增加	35,592,088	9,841,309	-	412,000	-	45,845,397
出售及报废	-	-	-	-	-	-
收购子公司	-	8,763,282	-	331,243,427	-	340,006,709
出售子公司	(146,976,747)	(39,469,011)	-	-	-	(186,445,758)
2011年12月31日	<u>1,182,095,587</u>	<u>767,776,534</u>	<u>117,141,841</u>	<u>634,319,493</u>	<u>17,239,493</u>	<u>2,718,572,948</u>
累计摊销：						
2011年1月1日	-	29,207,608	-	121,174,243	3,448,418	153,830,269
增加	-	14,399,835	-	26,936,295	150,472	41,486,602
出售子公司	-	(4,408,144)	-	-	-	(4,408,144)
出售及报废	-	-	-	-	-	-
2011年12月31日	<u>-</u>	<u>39,199,299</u>	<u>-</u>	<u>148,110,538</u>	<u>3,598,890</u>	<u>190,908,727</u>
账面价值：						
2011年12月31日	<u>1,182,095,587</u>	<u>728,577,235</u>	<u>117,141,841</u>	<u>486,208,955</u>	<u>13,640,603</u>	<u>2,527,664,221</u>
2011年1月1日	<u>1,293,480,246</u>	<u>759,433,346</u>	<u>117,141,841</u>	<u>181,489,823</u>	<u>13,791,075</u>	<u>2,365,336,331</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 无形资产(续)

2010年

	勘探 开发成本	土地 使用权	地质 成果	采矿权	其他	合计
原价:						
2010年1月1日	1,253,338,686	306,518,094	117,141,841	302,578,316	10,294,188	1,989,871,125
增加	40,311,570	482,218,760	-	85,750	6,945,305	529,561,385
出售及报废	(170,010)	(95,900)	-	-	-	(265,910)
收购子公司	-	-	-	-	-	-
出售子公司	-	-	-	-	-	-
2010年12月31日	<u>1,293,480,246</u>	<u>788,640,954</u>	<u>117,141,841</u>	<u>302,664,066</u>	<u>17,239,493</u>	<u>2,519,166,600</u>
累计摊销:						
2010年1月1日	-	15,948,858	-	92,203,268	2,885,847	111,037,973
增加	-	13,263,023	-	28,970,975	562,571	42,796,569
出售子公司	-	-	-	-	-	-
出售及报废	-	(4,273)	-	-	-	(4,273)
2010年12月31日	<u>-</u>	<u>29,207,608</u>	<u>-</u>	<u>121,174,243</u>	<u>3,448,418</u>	<u>153,830,269</u>
账面价值:						
2010年12月31日	<u>1,293,480,246</u>	<u>759,433,346</u>	<u>117,141,841</u>	<u>181,489,823</u>	<u>13,791,075</u>	<u>2,365,336,331</u>
2010年1月1日	<u>1,253,338,686</u>	<u>290,569,236</u>	<u>117,141,841</u>	<u>210,375,048</u>	<u>7,408,341</u>	<u>1,878,833,152</u>

2011年无形资产摊销金额为人民币41,486,602元(2010年:人民币42,796,569元)。

于2011年12月31日,本集团有账面价值约人民币5,643万元(2010年:人民币5,650万元)的若干土地尚未取得土地使用权证,本公司董事确认,该等权证正在办理中,并不会对本集团生产经营产生重大不利影响。

于2011年12月31日,本集团的无形资产没有发生减值(2010年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 商誉

2011年

	年初数	本年增加	处置子公司 转出	年末数	减值准备
宜昌化工	15,062,295	-	(15,062,295)	-	-
宜昌工贸	21,000,000	-	(21,000,000)	-	-
西部铅业	5,857,559	-	-	5,857,559	-
鑫源矿业	6,021,041	-	-	6,021,041	-
百河铝业	4,211,710	-	-	4,211,710	-
玉龙铜业	9,685,903	-	-	9,685,903	-
天津大通	19,546,934	-	-	19,546,934	-
再生资源	6,844,102	-	-	6,844,102	-
再生研究	382,405	-	-	382,405	-
四川夏塞	8,905,079	-	-	8,905,079	-
西矿规划	46,644	-	-	46,644	-
	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>	<u>(36,062,295)</u>	<u>61,501,377</u>	<u>-</u>

2010年

	年初数	本年增加	处置子公司 转出	年末数	减值准备
宜昌化工	15,062,295	-	-	15,062,295	-
宜昌工贸	21,000,000	-	-	21,000,000	-
西部铅业	5,857,559	-	-	5,857,559	-
鑫源矿业	6,021,041	-	-	6,021,041	-
百河铝业	4,211,710	-	-	4,211,710	-
玉龙铜业	9,685,903	-	-	9,685,903	-
天津大通	19,546,934	-	-	19,546,934	-
再生资源	6,844,102	-	-	6,844,102	-
再生研究	382,405	-	-	382,405	-
四川夏塞	8,905,079	-	-	8,905,079	-
西矿规划	46,644	-	-	46,644	-
	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,563,672</u>	<u>-</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 商誉(续)

企业合并取得的商誉已经分配至下列资产组以进行减值测试：

- 采矿、冶炼资产组
- 贸易资产组
- 其他资产组

以上资产组的可收回金额按照各个资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据管理层批准的5年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定。现金流量预测所用的折现率是12%-14%（2010年：10%-13%）。用于推断5年以后的资产组现金流量的通货膨胀率是4%。根据有色矿产品价格和成本的特点，其受通货膨胀的影响较小，管理层认为该预测方法是合理的。

商誉的账面金额分配至资产组的情况如下：

	2011年	2010年
采矿、冶炼资产组	54,228,226	69,290,521
贸易资产组	6,844,102	6,844,102
其他资产组	<u>429,049</u>	<u>21,429,049</u>
合计	<u>61,501,377</u>	<u>97,563,672</u>

计算商誉现金流产生单元于2011年12月31日和2010年12月31日的预计未来现金流量现值采用了关键假设。以下详述了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

预算毛利—确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的提高及预计市场开发情况适当提高该平均毛利率。

折现率—采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

原材料价格通货膨胀—确定基础是原材料来源国在预算年度的预计物价指数。

分配至关键假设的金额与外部信息一致。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示：

已确认递延所得税资产和负债：

	2011年	2010年
递延所得税资产		
资产减值准备	30,833,476	17,174,348
存货未实现利润	28,489,319	30,691,661
可抵扣亏损	14,537,439	24,476,416
预提费用	47,685,406	43,429,483
期货公允价值变动损益	-	196,588
其他	6,271,795	823,138
	<u>127,817,435</u>	<u>116,791,634</u>
递延所得税负债		
收购子公司公允价值与账面价值差额	24,780,047	50,433,402
收购合营公司公允价值与账面价值差额	10,559,622	10,559,622
应收原生矿产品生态补偿费的返还	14,204,922	-
期货公允价值变动损益	1,803,631	-
	<u>51,348,222</u>	<u>60,993,024</u>

累计未确认递延所得税资产如下：

	2011年	2010年
可抵扣暂时性差异	50,247,402	42,567,725
可抵扣亏损	<u>241,604,658</u>	<u>153,476,903</u>
	<u>291,852,060</u>	<u>196,044,628</u>

累计未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2011年	2010年
2012年	108,314,101	108,314,101
2013年	113,387,850	113,387,850
2014年	271,611,947	295,518,342
2015年	163,455,033	163,455,033
2016年	354,584,006	-
	<u>1,011,352,937</u>	<u>680,675,326</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产/负债(续)

引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异如下:

	2011年	2010年
递延所得税资产		
资产减值准备	195,919,493	71,110,912
存货未实现利润	113,961,895	122,768,333
预提费用	313,815,948	173,717,931
可抵扣亏损	58,149,754	97,905,663
期货公允价值变动损益	-	786,350
其他	<u>36,121,594</u>	<u>3,292,484</u>
	<u>717,968,684</u>	<u>469,581,673</u>
递延所得税负债		
收购子公司公允价值与账面价值差额	99,120,188	201,733,608
收购合营公司公允价值与账面价值差额	42,238,487	42,238,489
应收原生矿产品生态补偿费的返还	86,284,747	-
期货公允价值变动损益	<u>11,825,572</u>	<u>-</u>
	<u>239,468,994</u>	<u>243,972,097</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 资产减值准备

2011年

	年初数	本年增加			本年减少			年末数
		本年计提	收购子公司转入	转回	核销	销售/报废转出	重分类转出	
坏账准备	31,246,031	7,765,099	561,214	5,334,516	4,077	-	-	34,233,751
应收账款	8,016,936	190,159	289,148	376,712	4,077	-	-	8,115,454
其他应收款	23,229,095	7,574,940	272,066	4,957,804	-	-	-	26,118,297
存货跌价准备	18,485,824	124,788,194	-	2,406,936	-	6,362,302	-	134,504,780
固定资产								
减值准备	28,061,545	18,699	-	-	-	84,835	-	27,995,409
合计	77,793,400	132,571,992	561,214	7,741,452	4,077	6,447,137	-	196,733,940

2010年

	年初数	本年增加			本年减少			年末数
		本年计提	收购子公司转入	转回	核销	销售/报废转出	重分类转出	
坏账准备	34,208,867	6,839,827	-	9,802,663	-	-	-	31,246,031
应收账款	8,949,729	8,971	-	941,764	-	-	-	8,016,936
其他应收款	25,259,138	6,830,856	-	8,860,899	-	-	-	23,229,095
存货跌价准备	15,882,626	3,735,675	-	1,132,477	-	-	-	18,485,824
固定资产								
减值准备	-	28,061,545	-	-	-	-	-	28,061,545
合计	50,091,493	38,637,047	-	10,935,140	-	-	-	77,793,400

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 其他非流动资产

	2011年	2010年
玉龙铜业输电线路待摊费用	46,297,656	61,234,637
预付公路维修金	12,130,942	18,482,071
煤矿巷道待摊费用	10,910,045	-
其他	<u>20,065,352</u>	<u>21,448,701</u>
合计	<u>89,403,995</u>	<u>101,165,409</u>

22. 所有权受到限制的资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	402,525,047	297,027,492	(402,525,047)	297,027,492	注1
存货	<u>204,906,678</u>	<u>59,050,000</u>	<u>(204,906,678)</u>	<u>59,050,000</u>	注1

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	65,700,255	402,525,047	(65,700,255)	402,525,047	注2
存货	<u>-</u>	<u>204,906,678</u>	<u>-</u>	<u>204,906,678</u>	注2

注1: 于2011年12月31日, 本集团以银行存款人民币79,200,000元质押取得的银行承兑汇票人民币214,000,000元, 以银行存款人民币200,023,742元为质押取得银行借款人民币198,743,285元, 以银行存款人民币17,803,750元和存货人民币59,050,000元为质押开取银行信用证人民币75,294,500元。

注2: 于2010年12月31日, 本集团以银行活期存款人民币78,300,000元以及账面价值为人民币138,236,478元的存货共同质押取得银行承兑汇票人民币274,884,310元, 以银行定期存款人民币280,994,526元以及存货66,670,200元为质押取得银行借款325,996,627元, 以银行存款人民币43,230,521元为质押开取银行信用证41,170,788元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 短期借款

	2011年	2010年
质押借款	37,985,339	325,996,627
保证借款	108,840,571	191,300,000
信用借款	<u>3,943,614,528</u>	<u>1,437,695,639</u>
	<u>4,090,440,438</u>	<u>1,954,992,266</u>

于2011年12月31日，上述借款的年利率为0.91%-7.54%(2010年12月31日：1.09%-7.56%)。

于2011年12月31日，质押借款为本集团以其银行存款人民币31,133,408元为质押的短期借款。于2010年12月31日，质押借款为本集团以其银行存款人民币280,994,526元以及存货人民币66,670,200元为质押的短期借款。

于2011年12月31日，保证借款系子公司西矿天津为另一子公司天津大通所作的保证借款。

于2011年12月31日，本集团无已到期但未偿还的短期借款(2010年12月31日：无)。

24. 交易性金融负债

	2011年	2010年
衍生金融负债	<u>19,692,649</u>	<u>35,321,839</u>

本集团于2011年度签订了铝锭、电解铜、锌锭、铅锭和黄金白银的期货合约以及无本金交割远期外汇交易和利率掉期组合业务合约。该衍生金融负债的余额反映了尚未到期期货交易合同及无本金交割远期外汇交易和利率掉期组合业务合约于2011年12月31日的公允价值。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应付票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	<u>242,100,000</u>	<u>274,884,310</u>

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团的应付票据是以下资产为质押取得的。

	2011年	2010年
银行存款	79,200,000	78,300,000
存货	<u>-</u>	<u>138,236,478</u>
	<u>79,200,000</u>	<u>216,536,478</u>

于2011年12月31日，本集团的应付票据均为银行承兑汇票。其中人民币114,000,000元的银行承兑汇票为子公司再生资源通过交付票面金额30%的保证金后从银行取得，另有人民币28,100,000元的银行承兑汇票是以收到的同等金额信用证质押后从银行取得；人民币100,000,000元的银行承兑汇票为子公司深圳百河通过交付人民币45,000,000元的保证金从银行取得。

26. 应付账款

应付账款不计息，并通常在1个月内清偿。

于2011年12月31日，本集团中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款(2010年12月31日：无)。应付关联公司的款项的具体情况见附注六、6。

于2011年12月31日，本集团之应付账款中美元应付款为18,922,570元，折合人民币119,229,221元(2010年12月31日：美元29,014,667元，折合人民币192,155,435元)。

于2011年12月31日，本集团没有账龄超过1年的大额应付账款(2010年12月31日：无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 预收款项

预收款项的账龄分析如下:

	2011年	2010年
1年以内	245,484,348	129,241,180
1年至2年	62,661,362	17,063,425
2年至3年	892,486	42,726
3年以上	<u>546,853</u>	<u>488,704</u>
	<u>309,585,049</u>	<u>146,836,035</u>

于2011年12月31日,本帐户余额中并无预收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日:无)。其他预收关联公司的款项的具体情况见附注六、6。

于2011年12月31日,本集团无外币预收款项(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日,账龄超过一年的大额预收账款列示如下:

	预收金额	未结转原因
上海德联永登金属资源贸易 有限公司	44,970,000	交易尚未完成
德昌永发矿业有限责任公司	8,971,274	交易尚未完成

于2010年12月31日,账龄超过一年的大额预收账款列示如下:

	预收金额	未结转原因
德昌永发矿业有限责任公司	8,971,274	交易尚未完成
新干县鑫达金属实业有限公司	3,387,195	交易尚未完成
杭州晨飞金属材料有限公司	2,110,822	交易尚未完成

以上账龄超过一年的大额预收账款,资产负债表日后尚未结转。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付职工薪酬

2011年	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	120,022,213	465,402,831	(442,303,728)	143,121,316
职工福利费	66,858	25,922,961	(25,922,674)	67,145
社会保险费	4,974,216	87,722,388	(86,106,225)	6,590,379
其中：医疗保险费	1,698,867	17,457,402	(17,306,164)	1,850,105
基本养老保险费	2,972,296	58,927,098	(58,288,937)	3,610,457
失业保险费	172,253	5,479,332	(5,386,879)	264,706
工伤保险费	128,588	5,700,024	(4,963,501)	865,111
生育保险费	2,212	158,532	(160,744)	-
住房公积金	635,511	36,021,168	(34,823,035)	1,833,644
工会经费和职工教育经费	29,755,986	17,359,128	(13,601,043)	33,514,071
非货币型福利	-	89,692	-	89,692
因解除劳动关系给予的补偿	-	73,125	(69,266)	3,859
合计	<u>155,454,784</u>	<u>632,591,293</u>	<u>(602,825,971)</u>	<u>185,220,106</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付职工薪酬(续)

2010年

	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	20,939,126	411,049,138	(311,966,051)	120,022,213
职工福利费	-	27,457,504	(27,390,646)	66,858
社会保险费	3,436,884	71,274,649	(79,737,317)	4,974,216
其中：医疗保险费	1,504,005	14,458,034	(14,263,172)	1,698,867
基本养老保险费	1,477,940	49,251,493	(47,757,137)	2,972,296
失业保险费	188,836	3,618,475	(3,635,058)	172,253
工伤保险费	251,219	3,862,510	(3,985,141)	128,588
生育保险费	14,884	84,137	(96,809)	2,212
住房公积金	1,404,484	24,994,677	(25,763,650)	635,511
工会经费和职工教育经费	20,364,530	14,875,813	(5,484,357)	29,755,986
非货币型福利	-	18,950	(18,950)	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	25,034	(25,034)	-
合计	<u>46,145,024</u>	<u>549,695,765</u>	<u>(440,386,005)</u>	<u>155,454,784</u>

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团并无属于拖欠性质的应付职工薪酬。

2011年12月31日应付职工薪酬余额将在2012年支付。

29. 应交税费

	2011年	2010年
增值税(注1)	(31,096,644)	51,505,482
企业所得税	218,215,009	220,450,969
城市维护建设税	7,199,715	5,514,673
资源税	38,141,550	26,877,336
其他税金	41,845,784	32,113,762
教育费附加	14,356,982	4,760,905
资源补偿费	35,971,416	20,455,805
其他应缴税费	<u>27,804,856</u>	<u>13,220,122</u>
	<u>352,438,668</u>	<u>374,899,054</u>

各项税费计提标准及税率参照财务报表附注三、税项。

注1：2011年应交增值税为借方余额主要是由于本集团本年采购量较大，可抵扣的进项税额大于销项税额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付利息

	2011年	2010年
企业债券利息-5年期	95,833,333	-
企业债券利息-10年期	101,583,333	-
短期借款利息	<u>823,978</u>	<u>-</u>
	<u>198,240,644</u>	<u>-</u>

企业债券利息为本公司于2011年1月17日发行的5年期和10年期公司债共计人民币4,000,000,000元产生的应付利息,详见附注五、33。

31. 应付股利

	2011年	2010年
自然人少数股东	<u>2,009,000</u>	<u>-</u>

32. 其他应付款

	2011年	2010年
往来款	557,312,109	35,242,018
保证金和抵押金	180,955,264	126,845,556
股权投资款	34,505,788	7,708,200
应付工程及设备款	162,660,221	152,607,289
托管资金	3,035,246	5,960,000
其他	<u>91,195,824</u>	<u>97,114,850</u>
	<u>1,029,664,452</u>	<u>425,477,913</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 其他应付款(续)

于2011年12月31日,本帐户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东,单位款项如下:

	2011年	2010年
西矿集团	<u>441,174,318</u>	<u>9,275,347</u>

于2011年12月31日,本帐户余额中包括应付关联方往来款人民币452,916,039元(2010年12月31日:人民币14,961,926元),其明细情况在财务报告附注六、6中披露。

账龄超过一年的大额其他应付款如下:

单位名称	应付金额	未偿还原因
王中领	5,141,691	往来款未结算完
西宁银龙铁道工程有限公司	7,164,400	材料款未结算完
四川地勘局403地质队	10,959,087	工程款未结算完
贵州冶金建设公司	6,622,414	押金
八冶建设有限公司	5,952,684	押金
北京博奇电力科技有限公司	5,048,000	质保金
北京西蒙矿产勘查公司	<u>6,800,000</u>	探矿权转让款未结算完毕
	<u>47,688,276</u>	

账龄超过一年的大额其他应付款,资产负债表日后尚未偿还。

于2011年12月31日,本集团其他应付款余额中含原币为美元962,072元,折合人民币6,061,920元(2010年12月31日:美元108,460元,折合人民币718,299元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 应付债券

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期融资债券	3,574,793,151	-	3,574,793,151	-
长期融资债券	-	3,971,961,342	-	3,971,961,342

于2011年12月31日, 应付债券余额列示如下:

债券代码	面值	发行日期	债券期限	发行金额	本年利息调整	本年应付及支付利息	2011年年末金额
11西矿01(122061)	2,000,000,000	1/17/2011	5年	1,984,000,000	98,598,393	(95,833,333)	1,986,765,060
11西矿02(122062)	2,000,000,000	1/17/2011	10年	1,984,000,000	102,779,615	(101,583,333)	1,985,196,282
合计	4,000,000,000			3,968,000,000	201,378,008	(197,416,666)	3,971,961,342

本公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1848号”文核准, 获准在中国境内公开发行不超过人民币40亿元(含人民币40亿元)的公司债券。本期债券分为5年期和10年期两个品种, 5年期品种20亿元, 票面年利率5%, 实际利率5.19%; 10年期品种20亿元, 票面年利率5.3%, 实际利率5.41%, 自2011年1月17日开始计息。本公司把公司债券发行费用共计人民币3,200万元确认为未确认融资费用。债券每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期融资债券	1,013,300,000	3,574,793,151	1,013,300,000	3,574,793,151

于2010年12月31日, 应付债券余额列示如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
短期									
融资债券	2,500,000,000	2/24/2010	1年	2,500,000,000	-	70,280,822	-	70,280,822	2,570,280,822
短期									
融资债券	1,000,000,000	11/16/2010	1年	1,000,000,000	-	4,512,329	-	4,512,329	1,004,512,329
合计	3,500,000,000			3,500,000,000	-	74,793,151	-	74,793,151	3,574,793,151

短期应付债券是本公司于2010年2月15日发行的2010年度第一期短期融资券25亿元(债券简称为10西矿股CP01), 2010年11月15日发行的第二期短期融资券10亿元(债券简称为10西矿股CP02), 期限均为1年。该债券已于2011年进行兑付, 2011年无新发行的短期债券。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 一年内到期的非流动负债

	2011年	2010年
一年内到期的长期借款(注释35)	189,220,000	1,214,600,226
一年内到期的长期应付款(注释36)	<u>25,862,931</u>	<u>17,501,804</u>
	<u>215,082,931</u>	<u>1,232,102,030</u>

一年内到期的长期借款如下:

	2011年	2010年
质押借款	8,000,000	70,000,000
保证借款	-	114,600,226
信用借款	<u>181,220,000</u>	<u>1,030,000,000</u>
	<u>189,220,000</u>	<u>1,214,600,226</u>

于2011年12月31日,金额前五名的一年内到期的长期借款如下:

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011年末余额		2010年末余额	
					外币	本币	外币	本币
中国银行青海分行	2009/11/20	2011/11/19	人民币	浮动	-	-	-	230,000,000
中国银行青海分行	2008/11/24	2011/11/23	人民币	浮动	-	-	-	200,000,000
中国银行青海分行	2009/10/27	2012/10/26	人民币	4.86%	-	100,000,000	-	120,000,000
工行青海城西支行	2008/12/11	2011/12/08	人民币	5.10%	-	-	-	100,000,000
工行青海城西支行	2008/12/16	2011/12/13	人民币	5.10%	-	-	-	100,000,000
开发银行青海分行	2001/03/10	2012/11/20	人民币	6.50%	-	8,000,000	-	-
工商银行股份公司 格尔木支行	2009/01/15	2012/01/14	人民币	6.22%	-	<u>81,220,000</u>	-	-
						<u>189,220,000</u>		<u>750,000,000</u>

于2011年12月31日,本集团无已到期但未偿还的长期借款(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日,一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的余额(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日,一年内到期的长期应付款共计人民币25,862,931元,包括子公司西海煤电应付青海省国土资源厅的采矿权款人民币20,006,288元和子公司玉龙铜业应付西藏自治区电力公司修建昌都中心变电站至玉龙铜矿110千伏输电线路款项5,856,643元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 长期借款(续)

于2011年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011年末余额 人民币	2010年末余额 人民币
建设银行西宁 城北支行	2011/10/25	2014/11/24	人民币	浮动利率	700,000,000	150,000,000
中国银行青海 省分行	2011/11/20	2015/11/19	人民币	浮动利率	500,000,000	-
国家开发银行 青海分行	2004/11/10	2016/05/20	人民币	浮动利率	422,000,000	502,000,000
交通银行河南 省分行	2010/02/25	2013/02/24	人民币	浮动利率	94,200,000	100,000,000
星展银行	2011/09/19	2013/09/19	美元	浮动利率	50,182,581	-
中国银行青海 省分行	2009/10/27	2012/10/26	人民币	浮动利率	-	100,000,000
建设银行西宁 城北支行	2008/06/13	2014/06/12	人民币	5.85	-	150,000,000
					<u>1,766,382,581</u>	<u>1,002,000,000</u>

36. 长期应付款

	2011年	2010年
应付采矿权价款	98,068,875	-
应付输电线路款	45,498,769	73,232,076
减：一年内到期 的长期应付款(注释34)	(25,862,931)	(17,501,804)
	<u>117,704,713</u>	<u>55,730,272</u>

于2011年12月31日，长期应付款总计人民币117,704,714元，包括本年新收购的子公司西海煤电应支付给青海省国土资源厅的默勒二矿和默勒三矿的采矿权价款人民币98,068,875元，其中人民币20,006,288元将在一年内支付，已重分类至一年内到期的长期应付款；还包括子公司玉龙铜业应付西藏自治区电力公司修建昌都中心变电站至玉龙铜矿110千伏输电线路的现值人民币45,498,769元，其中人民币5,856,643元将在一年内支付，已重分类至一年内到期的长期应付款。

于2011年12月31日及2010年12月31日，无由独立第三方为本集团融资租赁提供担保的金额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 其他非流动负债

	2011年	2010年
递延收益	428,238,687	424,659,743
未完成增资手续的增资款(注1)	<u>132,000,000</u>	<u>132,000,000</u>
合计	<u>560,238,687</u>	<u>556,659,743</u>
其中,递延收益如下:		
	2011年	2010年
与资产相关的政府补助		
专项工程拨款(注2)	85,781,644	82,202,700
购地补偿款(注3)	<u>342,457,043</u>	<u>342,457,043</u>
	<u>428,238,687</u>	<u>424,659,743</u>

注1: 此金额为玉龙铜业收到的股东紫金矿业集团股份有限公司的股权增资款,因相关增资手续未完成,因此记录在其他非流动负债。

注2: 此金额系国家拨付的专项工程拨款,主要用于危机矿山补贴以及关于“送电到乡”工程。

注3: 此金额系本集团于2009年收到天津小站财政所拨付的基本建设配套补贴款人民币3.42亿元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 股本

本公司注册及实收股本计人民币2,383,000,000元,每股面值人民币1元,股份种类及其结构如下:

2011年

	年末数		年初数	
	股数	比例	股数	比例
一、有限售条件股份				
1. 其他内资持股	-	-	-	-
其中:				
境内非国有法人持股	-	-	-	-
二、无限售条件股份				
1. 人民币普通股	2,363,000,000	99%	2,363,000,000	99%
2. 境内上市的外资股	20,000,000	1%	20,000,000	1%
无限售条件股份合计	2,383,000,000	100%	2,383,000,000	100%
三、股份总数	2,383,000,000	100%	2,383,000,000	100%

2010年

	年末数		年初数	
	股数	比例	股数	比例
一、有限售条件股份				
1. 其他内资持股	-	-	672,300,000	28%
其中:				
境内非国有法人持股	-	-	672,300,000	28%
二、无限售条件股份				
1. 人民币普通股	2,363,000,000	99%	1,630,670,000	99%
2. 境内上市的外资股	20,000,000	1%	80,030,000	1%
无限售条件股份合计	2,383,000,000	100%	2,383,000,000	100%
三、股份总数	2,383,000,000	100%	2,383,000,000	100%

本公司有限售条件的境内非国有法人股672,300,000股于2010年解禁。

39. 专项储备

根据《企业会计准则解释第3号》,企业根据国家有关规定提取的安全生产费,应当计入相关产品的成本或当期损益,同时记入“专项储备”科目,本集团据此提取相应的专项储备。于2011年12月31日,本集团的专项储备为人民币37,412,365元(2010年12月31日:人民币44,247,106元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 资本公积

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	5,602,185,923	-	-	5,602,185,923
长期股权投资转入				
可供出售金融资产	(65,167,313)	-	-	(65,167,313)
可供出售金融资产				
公允价值变动	78,529,718	-	(38,087,947)	40,441,771
收购少数股东股权	(39,883,328)	-	-	(39,883,328)
按照权益法核算的在被				
投资单位其他综合收益				
中所享有的份额	(30,817,468)	406,614	-	(30,410,854)
	<u>5,544,847,532</u>	<u>406,614</u>	<u>(38,087,947)</u>	<u>5,507,166,199</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	5,602,185,923	-	-	5,602,185,923
长期股权投资转入				
可供出售金融资产	(65,167,313)	-	-	(65,167,313)
可供出售金融资产				
公允价值变动	49,971,780	28,557,938	-	78,529,718
收购少数股东股权	(39,883,328)	-	-	(39,883,328)
按照权益法核算的在被				
投资单位其他综合收益				
中所享有的份额	(22,367,244)	-	(8,450,224)	(30,817,468)
	<u>5,524,739,818</u>	<u>28,557,938</u>	<u>(8,450,224)</u>	<u>5,544,847,532</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 盈余公积

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	427,119,853	47,554,448	-	474,674,301
任意盈余公积	<u>177,731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177,731</u>
	<u>427,297,584</u>	<u>47,554,448</u>	<u>-</u>	<u>474,852,032</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	369,970,055	57,149,798	-	427,119,853
任意盈余公积	<u>177,731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177,731</u>
	<u>370,147,786</u>	<u>57,149,798</u>	<u>-</u>	<u>427,297,584</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 未分配利润

	2011年	2010年
上年年末未分配利润	2,712,707,048	2,018,729,763
归属于母公司股东的净利润	858,711,709	989,427,083
减：提取法定盈余公积	(47,554,448)	(57,149,798)
应付普通股现金股利	(428,940,000)	(238,300,000)
年末未分配利润	<u>3,094,924,309</u>	<u>2,712,707,048</u>
其中：董事会提议派发股利(注1)	<u>238,300,000</u>	<u>428,940,000</u>
	2011年	2010年
拟派股利—每股人民币元(注1)	<u>0.1</u>	<u>0.18</u>

注1：于2012年3月14日，本公司董事建议，派发股息每股人民币0.1元，共计人民币238,300,000元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2011年	2010年
主营业务收入	21,098,167,872	18,337,629,633
其他业务收入	<u>174,985,129</u>	<u>173,817,651</u>
	<u>21,273,153,001</u>	<u>18,511,447,284</u>

营业成本列示如下:

	2011年	2010年
主营业务成本	18,830,668,869	16,140,743,209
其他业务成本	<u>152,777,140</u>	<u>140,447,495</u>
	<u>18,983,446,009</u>	<u>16,281,190,704</u>

主营业务的分行业信息如下:

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
采选冶	4,770,629,443	2,565,730,754	6,690,595,114	4,423,429,672
贸易	16,082,772,496	15,866,525,600	11,407,655,364	11,411,186,484
其他	<u>244,765,933</u>	<u>398,412,515</u>	<u>239,379,155</u>	<u>306,127,053</u>
	<u>21,098,167,872</u>	<u>18,830,668,869</u>	<u>18,337,629,633</u>	<u>16,140,743,209</u>

主营业务的分产品信息如下:

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
铅类产品	2,747,855,120	2,016,344,637	1,668,521,021	843,321,695
锌类产品	3,210,375,156	2,801,302,272	3,480,701,685	3,174,256,504
铜类产品	11,229,065,516	10,224,671,628	10,133,761,264	9,148,122,906
铝类产品	1,283,539,292	1,128,562,394	1,831,746,186	1,702,332,504
银锭	367,987,898	353,975,781	242,779,749	233,557,050
锰片	-	-	70,848,077	69,639,428
钢	397,392,716	378,102,557	195,125,820	187,311,988
润滑油	215,128,547	204,790,594	67,545,641	63,876,923
镍	485,912,484	474,914,955	-	-
锡锭	278,730,097	272,645,052	-	-
阳极泥	241,956,318	213,790,840	-	-
其他	<u>640,224,728</u>	<u>761,568,159</u>	<u>646,600,190</u>	<u>718,324,211</u>
	<u>21,098,167,872</u>	<u>18,830,668,869</u>	<u>18,337,629,633</u>	<u>16,140,743,209</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 营业收入及成本(续)

主营业务的分地区信息如下:

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
大陆地区	15,969,044,739	13,790,663,365	17,318,676,989	15,337,506,975
海外地区	5,129,123,133	5,040,005,504	1,018,952,644	803,236,234
	<u>21,098,167,872</u>	<u>18,830,668,869</u>	<u>18,337,629,633</u>	<u>16,140,743,209</u>

2011年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例(%)
东方国际集团上海市对外贸易有限公司	2,374,304,089	11
巴彦淖尔市飞尚铜业有限公司	779,689,814	4
北京金都物资贸易有限公司	710,911,210	3
佛山市南海正圣金属贸易有限公司	561,044,004	3
中国铝业股份有限公司青海分公司	558,504,815	3
	<u>4,984,453,932</u>	<u>24</u>

2010年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例(%)
东方国际集团上海市对外贸易有限公司	2,351,561,855	13
豫光金铅(北京)科技有限公司	371,132,667	2
Red Kite Master Fund Ltd.	348,085,714	2
上海商周国际贸易有限公司	325,722,711	2
上海靖升金属材料有限公司	298,712,847	1
	<u>3,695,215,794</u>	<u>20</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 营业收入及成本(续)

营业收入列示如下:

	2011年	2010年
销售商品	20,795,672,405	17,710,967,439
租赁收入	-	83,134
其他	<u>477,480,596</u>	<u>800,396,711</u>
	<u>21,273,153,001</u>	<u>18,511,447,284</u>

本集团按照经营分部分类的主营业务收入和主营业务成本资料参见附注十、5分部报告。

44. 营业税金及附加

	2011年	2010年
营业税	1,249,533	1,887,430
城市维护建设税	20,378,697	18,297,480
教育费附加	29,507,938	14,680,075
资源税	24,187,403	26,742,619
其他	<u>4,550,830</u>	<u>1,540,825</u>
	<u>79,874,401</u>	<u>63,148,429</u>

计缴标准参见附注三、税项。

45. 销售费用

	2011年	2010年
员工成本	22,361,743	15,448,404
运费及相关费用	128,060,650	103,816,110
折旧及摊销	2,980,024	2,594,775
办公费	2,986,986	1,483,124
差旅费	1,128,866	2,308,034
样品及产品损耗	-	17,270
其他	<u>10,734,959</u>	<u>10,794,756</u>
合计	<u>168,253,228</u>	<u>136,462,473</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 管理费用

	2011年	2010年
员工成本	267,518,102	280,620,195
折旧及摊销	142,866,284	150,021,919
差旅费	16,274,648	16,748,329
行政招待费用	36,322,435	30,426,885
资源补偿费	52,772,342	48,654,361
税金及相关费用	36,628,141	37,919,847
审计咨询费	25,623,338	22,876,503
维修费	83,665,474	77,021,413
办公费	16,075,728	14,753,016
水电及取暖费	21,012,976	25,644,306
物料消耗	13,753,434	9,266,112
排污费	6,671,320	7,358,966
租赁费	10,267,059	8,690,941
其他	<u>94,402,425</u>	<u>85,087,502</u>
合计	<u>823,853,706</u>	<u>815,090,295</u>

47. 公允价值变动损失/(收益)

	2011年	2010年
衍生金融工具	<u>(28,948,233)</u>	<u>14,916,689</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 投资收益

	2011年	2010年
成本法核算的长期股权投资收益	13,941,725	6,711,526
权益法核算的长期股权投资收益	156,467,197	142,594,766
其中：联营企业投资收益	15,718,997	46,358,454
合营企业投资收益	140,748,200	96,236,312
处置子公司产生的投资收益	10,658,259	-
处置其他长期股权投资产生的投资损失	-	(238,009)
不符合套期保值会计核算的		
期货合同收益(注1)	93,721,802	174,341,077
处置可供出售金融资产取得		
的投资收益(注2)	15,586,518	-
其他	-	162,500
	<u>290,375,501</u>	<u>323,571,860</u>

注1：本集团为规避有色金属市场价格波动风险，锁定利润目标，对若干金属品种的自产产品和贸易产品按一定比例进行套期保值。但由于套期开始时的书面文件缺乏若干必要信息，且套期交易经过测试不是高度有效，因此套期交易未能符合企业会计准则中规定的运用套期保值会计的条件，不能按照套期保值会计进行核算，相关损益计入投资收益。

注2：处置可供出售金融资产取得的投资收益主要是本集团于2011年将原持有的澳大利亚上市公司FerrAus的股权进行换股，视作处置所取得的收益，具体请见附注五、10。

成本法核算的长期股权投资收益中，被投资单位为：

被投资单位	2011年	2010年	增减变动原因
里伍铜业	<u>13,941,725</u>	<u>6,711,526</u>	里伍铜业分配股利

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

被投资单位	2011年	2010年	增减变动原因
双利矿业	141,130,936	97,117,114	被投资单位盈利情况变化
西钢集团	22,883,520	7,472,502	被投资单位盈利情况变化
兰州有色	5,153,343	5,285,050	被投资单位盈利情况变化
西部碳素	5,349,242	2,005,380	被投资单位盈利情况变化
瑞峰铅冶	(20,346,945)	942,526	被投资单位盈利情况变化
	<u>154,170,096</u>	<u>112,822,572</u>	

因为被投资单位所采用的会计政策以及会计期间与本集团一致，本集团直接以被投资单位的账面净损益计算确认投资损益。

于2011年12月31日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

49. 财务费用

	2011年	2010年
利息支出	430,297,467	307,125,652
减：利息收入	111,303,044	87,944,473
减：利息资本化金额	61,095,211	14,775,386
汇兑收益	(15,985,210)	(311,001)
票据贴现利息支出	35,987,213	21,901,106
其他	<u>25,577,574</u>	<u>17,123,199</u>
	<u>303,478,789</u>	<u>243,119,097</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程。

50. 资产减值损失

	2011年	2010年
坏账损失/(转回)	2,430,583	(2,962,836)
应收账款	(186,553)	(932,792)
其他应收款	2,617,136	(2,030,044)
存货跌价损失	122,381,258	2,603,198
固定资产减值损失	<u>18,699</u>	<u>28,061,545</u>
	<u>124,830,540</u>	<u>27,701,907</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业外收入

	2011年	2010年
政府补助	96,786,208	25,823,272
处置非流动资产净收益	12,888,788	327,084
其中: 固定资产处置利得	12,888,788	327,084
接受捐赠收入	-	158,900
保险赔偿款	66,899	13,009
罚款净收入	625,753	238,522
其他收入	<u>2,554,534</u>	<u>4,016,012</u>
	<u>112,922,182</u>	<u>30,576,799</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	2011年	2010年
生态资源补偿费	86,284,747	-
科研拨款	7,731,312	16,715,000
土地出让金返还	564,600	626,433
困难及社保补助款	1,190,400	1,468,607
财政奖励款	-	2,310,000
排污费专项资金	-	1,368,415
税收返还	598,482	1,376,405
其他	<u>416,667</u>	<u>1,958,412</u>
	<u>96,786,208</u>	<u>25,823,272</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

52. 营业外支出

	2011年	2010年
非流动资产处置损失	1,933,022	11,876,681
其中：固定资产处置损失	1,933,022	11,876,681
罚没款及违约金	3,149,351	2,926,908
公益性捐赠支出	32,702,300	25,854,380
自然灾害净损失	2,093,425	1,398,484
盘亏损失	-	41,019,073
其他	<u>1,810,253</u>	<u>7,681,696</u>
	<u>41,688,351</u>	<u>90,757,222</u>

53. 所得税费用

	2011年	2010年
当期所得税费用	300,135,041	234,610,799
递延所得税费用	<u>3,385,931</u>	<u>(56,864,431)</u>
	<u>303,520,972</u>	<u>177,746,368</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2011年	2010年
利润总额	1, 179, 973, 893	1, 193, 209, 127
按法定税率25%计算的所得税费用(注1)	294, 993, 473	298, 302, 282
集团内公司适用不同税率的影响	(74, 110, 492)	(126, 616, 520)
无须纳税的收入	(42, 602, 230)	(32, 290, 453)
不可抵扣的费用	10, 756, 711	17, 485, 403
利用以前年度可抵扣亏损	(8, 669, 479)	(21, 322, 577)
以前年度汇算清缴差额	(384, 919)	1, 210, 585
税率变动对期初递延所得税 余额的影响(注2)	27, 730, 475	(13, 250, 875)
未确认的可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损的影响	<u>95, 807, 433</u>	<u>54, 228, 523</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>303, 520, 972</u>	<u>177, 746, 368</u>

注1: 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例, 按照适用税率计算。

注2: 于2010年12月31日, 考虑到本集团内特定公司享受的西部大开发优惠税率15%将于2011年到期, 而新的西部大开发优惠政策尚未出台, 本集团在计算递延所得税时所使用的转回期间适用税率从15%变为25%。

2011年由于《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)的出台(其明细情况见附注三、2), 本集团部分分子公司计算递延所得税时使用的转回期间适用税率从25%变为15%。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益的具体计算如下：

	2011年	2010年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>858,711,709</u>	<u>989,427,083</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,383,000,000</u>	<u>2,383,000,000</u>

本公司于2011年及2010年不存在稀释性潜在普通股。

55. 其他综合收益

	2011年	2010年
可供出售金融资产公允价值变动	(38,087,944)	28,557,938
外币报表折算差额	(3,219,471)	5,973,802
按照权益法核算的在被投资单位其他		
综合收益中所享有的份额	<u>406,611</u>	(<u>22,442,194</u>)
	<u>(40,900,804)</u>	<u>12,089,546</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表项目注释

	2011年	2010年
收到的其他与经营活动有关的现金		
日常经营活动政府专项补贴款	13,748,647	10,485,226
其他	<u>-</u>	<u>4,426,442</u>
	<u>13,748,647</u>	<u>14,911,668</u>
支付的其他与经营活动有关的现金		
管理费用	(394,601,002)	(216,618,003)
销售费用	(147,096,586)	(121,147,302)
银行手续费等费用	(25,577,572)	(7,123,199)
营业外支出	<u>(39,798,573)</u>	<u>(33,361,468)</u>
	<u>(607,073,733)</u>	<u>(378,249,972)</u>
收到的其他与投资活动有关的现金		
资产相关政府补助款	-	19,546,000
保证金(注)	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>50,000,000</u>	<u>19,546,000</u>
收到其他与筹资活动有关的现金		
少数股东预缴增资款	<u>-</u>	<u>4,898,200</u>
支付其他与投资活动有关的现金		
支付期货保证金	<u>-</u>	<u>(186,036,875)</u>

注：2011年底，本公司与大连大显集团有限公司协商转让子公司天津大通和再生资源及其全资子公司西矿天津的相关事宜，大连大显集团有限公司支付了收购保证金人民币50,000,000元。截止2011年12月31日，本公司与大连大显集团有限公司尚未签署转让子公司天津大通和再生资源及其全资子公司西矿天津的合同。该些股权转让合同于2012年3月签订，详见九、资产负债表日后事项。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2011年	2010年
净利润	876,452,921	1,015,462,759
加：资产减值准备	124,830,540	27,701,907
固定资产折旧	540,525,270	510,179,363
投资性房地产折旧	545,620	545,620
无形资产摊销	41,486,602	42,796,569
长期待摊费用摊销	8,679,455	14,455,671
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失/(收益)	(10,955,766)	11,549,597
公允价值变动损失	(28,948,233)	14,916,689
财务费用	295,452,299	238,462,049
投资收益	(290,375,501)	(323,571,860)
递延所得税资产增加	(11,025,801)	(58,924,831)
递延所得税负债的增加	15,550,315	2,060,400
存货的增加	(673,925,645)	(265,328,622)
经营性应收项目的增加	(1,759,433,343)	(156,239,302)
经营性应付项目的增加/(减少)	(285,004,522)	708,337,038
其他	-	(10,838,046)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,156,145,789)</u>	<u>1,771,565,001</u>

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

	2011年	2010年
处置子公司收到的现金		
与其他应付款相抵消(注)	<u>129,179,553</u>	-
	<u>129,179,553</u>	-

注：于2011年1月10日，本公司之全资子公司西部科技与子公司宜昌工贸少数股东陈发智签订股权转让协议。本公司根据中介机构出具的审计报告及资产评估报告，以人民币3.55亿元的价格转让其所持有的子公司宜昌工贸60%股权及子公司宜昌化工100%股权，取得现金人民币225,820,447元，剩余部分以陈发智受让本公司对宜昌化工截止至股权协议转让生效日止所负债务的方式进行抵顶，金额共计人民币129,179,553元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

现金及现金等价物的净变动:

现金的年末余额	5,603,906,410	5,167,744,858
减: 现金的年初余额	5,167,744,858	3,551,157,035
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>436,161,552</u>	<u>1,616,587,823</u>

(2) 取得或处置子公司及其他营业单位信息

取得子公司的信息

	2011年	2010年
取得子公司的价格	77,473,200	-
取得子公司支付的现金和现金等价物(注)	46,483,920	-
减: 取得子公司持有的现金和现金等价物	<u>28,073,135</u>	-
取得子公司支付的现金净额	<u>18,410,785</u>	-
取得子公司的净资产	77,473,200	-
流动资产	204,199,915	-
非流动资产	776,819,969	-
流动负债	(805,516,805)	-
非流动负债	<u>(98,029,879)</u>	-
	<u>77,473,200</u>	-

注: 截止2011年12月31日, 本公司已支付了收购西海煤电60%的股权转让款。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料(续)

(2) 取得或处置子公司及其他营业单位信息(续)

处置子公司信息

	2011年	2010年
处置子公司的价格	355,000,000	-
处置子公司收到的现金和现金等价物	225,820,447	-
减：处置子公司持有的现金和现金等价物	<u>14,346,635</u>	-
处置子公司收到的现金净额	<u>211,473,812</u>	<u>-</u>
处置子公司的净资产	366,478,508	-
流动资产	174,729,039	-
非流动资产	241,015,288	-
流动负债	(5,241,991)	-
非流动负债	<u>(44,023,828)</u>	-
	<u>366,478,508</u>	<u>-</u>

(3) 现金及现金等价物

	2011年	2010年
现金		
其中：库存现金	3,301,271	912,453
可随时用于支付的银行存款	<u>5,600,605,139</u>	<u>5,166,832,405</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>5,603,906,410</u>	<u>5,167,744,858</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2. 母公司和子公司

本公司无母公司。有关本公司子公司的信息，详见附注四、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、12。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

公司名称	关联方关系	组织机构代码	公司简称
西部矿业集团有限公司	本公司股东	71040638X	西矿集团
青海西部化肥 有限责任公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	710419770	西部化肥
青海西部镁业科技发展 有限责任公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	781403266	西部镁业
青海省盐业股份 有限公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	710405600	青海盐业
新疆塔城国际资源 有限公司	受本公司董事 控制的公司	230754879	新疆塔城
西藏珠峰工业股份 有限公司	受本公司董事 重大影响的公司	710904055	西藏珠峰
青海珠峰锌业有限公司	受本公司董事 重大影响的公司	781434898	青海珠峰锌业
青海西部钢业有限 责任公司	受本公司董事 重大影响的公司	757426636	西部钢业
上海新海成企业 有限公司	受本公司董事 控制的公司	134685869	上海新海成
青海新锌都物业 有限责任公司	与本公司同受一公司 控制或重大影响	71040384-0	新锌都物业
王中领	子公司关键管理人员		

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2011年		2010年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
新疆塔城	(1) a	108,194,823	0.57	32,724,948	0.20
西部碳素	(1) b	174,528,900	0.92	191,871,751	1.17
西部钢业	(1) c	5,806,828	0.03	21,553	0.00
兰州有色	(1) d	4,015,588	0.02	4,613,743	0.03
双利矿业		-	0.00	3,138,042	0.02
西海煤电	(1) e	<u>22,784,979</u>	<u>0.12</u>	<u>61,644,924</u>	<u>0.38</u>
		<u>315,331,118</u>	<u>1.66</u>	<u>294,014,961</u>	<u>1.80</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	注释	2011年		2010年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
双利矿业	(1) f	5,082,091	0.02	24,150,531	0.13
巴彦淖尔紫金	(1) g	18,117,610	0.08	11,677,588	0.06
西藏珠峰	(1) h	210,262,069	0.98	-	0.00
西部碳素	(1) i	8,313,536	0.04	13,637,394	0.07
西部镁业	(1) j	10,235	0.00	176,437	0.00
青海珠峰锌业	(1) k	124,271,358	0.58	249,609,884	1.35
西部化肥	(1) l	10,549,461	0.06	9,862,410	0.05
西部钢业	(1) m	732,866	0.00	2,350,954	0.01
瑞峰铅冶炼	(1) n	<u>9,552,293</u>	<u>0.04</u>	<u>-</u>	<u>0.00</u>
		<u>386,891,519</u>	<u>1.80</u>	<u>311,465,198</u>	<u>1.67</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 关联方租赁

向关联方出租资产

2011年, 本公司终止与西矿集团的房屋租赁合同。截至2011年12月31日, 本集团向关联方无出租资产。

2010年

	注释	租赁资产 类型	租赁 起始日	租赁 终止日	年度确认的 租赁收益
西矿集团	(2) a	房屋	2007年	2027年	1, 251, 963

自关联方承租资产

2011年

	注释	租赁资产 类型	租赁 起始日	租赁 终止日	年度确认的 租赁收益
西矿集团	(2) b	房屋	2007年	2027年	1, 225, 495
西矿集团	(2) c	土地	2000年	2026年	3, 759, 128

2010年

	注释	租赁资产 类型	租赁 起始日	租赁 终止日	年度确认的 租赁收益
西矿集团	(2) b	房屋	2007年	2027年	1, 225, 495
西矿集团	(2) c	土地	2000年	2026年	3, 759, 128
新铤都物业	(2) d	房屋	2009年	2027年	79, 200

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方资金拆借

资金拆入

截至2011年12月31日, 本集团与关联方之间无资金拆入(2010年12月31日: 无)。

资金拆出

2011年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
西部碳素	(3) a	20, 200, 000	3/22/2010	3/21/2012
双利矿业	(3) b	70, 000, 000	4/1/2011	3/31/2012

2010年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
西部碳素	(3)	20, 000, 000	3/22/2010	3/21/2011

(4) 其他关联方交易

	注释	2011年		2010年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
关键管理人员薪酬	(4)	7, 108, 300	1. 12	8, 356, 700	1. 52

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

注释:

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务:

- (a) 本年度, 本集团以市场价向新疆塔城购入铅精矿人民币108,194,823元(2010年: 人民币32,724,948元)。
- (b) 本年度, 本集团以市场价向西部碳素购入阳极碳素人民币174,528,900元(2010年: 人民币191,871,751元)。
- (c) 本年度, 本集团以市场价向西部铝业购入锌焙砂人民币5,806,828元(2010年: 人民币21,553元)。
- (d) 兰州有色为本集团提供设计服务, 以市场价向本集团收取设计费。本年度, 本集团发生设计费人民币4,015,588元(2010年: 人民币4,613,743元)。
- (e) 本年度, 本集团以市场价向西海煤电购入煤人民币22,784,979元(2010年: 人民币61,644,924元)。由于本公司在2011年12月收购西海煤电, 所以在2011年12月31日之后本集团与子公司西海煤电的交易不再披露。

向关联方销售商品和提供劳务

- (f) 本年度, 本集团以市场价向双利矿业销售水电人民币5,082,091元(2010年: 销售水电人民币5,747,954元, 加工铁精矿以市场价格收取加工费人民币18,402,577元)。
- (g) 本年度, 本集团以市场价向巴彦淖尔紫金销售锌精矿人民币18,117,610元(2010年: 人民币11,677,588元)。
- (h) 本年度, 本集团以市场价向西藏珠峰销售锌精矿人民币210,262,069元(2010年: 无)。
- (i) 本年度, 本集团以市场价向西部碳素销售电水人民币928,430元, 销售残余阳极碳块人民币7,385,106元(2010年: 人民币13,637,394元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

注释(续):

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

向关联方销售商品和提供劳务(续)

- (j) 本年度, 本集团以市场价向西部镁业销售水电人民币10,235元(2010年: 人民币176,437元)。
- (k) 本年度, 本集团以市场价向青海珠峰锌业销售锌精矿、锌粉、电及蒸汽人民币124,271,358元(2010年: 人民币249,609,884元)。
- (l) 本年度, 本集团以市场价向西部化肥销售硫酸人民币10,549,461元(2010年: 人民币9,862,410元)。
- (m) 本年度, 本集团以市场价向西部钢业销售锌粉、铁粉及铅烟灰人民币732,866元(2010年: 人民币2,350,954元)。
- (n) 本年度, 本集团以市场价向瑞峰铅冶炼销售铅精矿及铅精矿含银人民币9,552,293元(2010年: 无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

注释(续):

(2) 关联方租赁

- (a) 本年度, 本公司根据租赁终止协议终止向西矿集团出租房屋(2010年: 人民币1, 251, 963元)。
- (b) 本年度, 本公司向西矿集团租入房屋, 根据房屋租赁合同发生租赁费用人民币1, 225, 495元(2010年: 人民币1, 225, 495元)。
- (c) 本年度, 本公司向西矿集团租入土地, 根据土地租赁合同发生租赁费用人民币3, 759, 128元(2010年: 人民币3, 759, 128元)。
- (d) 本年度, 本公司根据租赁终止协议终止自新锌都物业租入房屋(2010年: 人民币79, 200元)。

(3) 关联方资金拆借

- (a) 本年度, 西部碳素从本集团拆出资金人民币20, 200, 000, 年利率为5.31%(2010年: 人民币20, 000, 000元)。
- (b) 本年度, 双利矿业从本集团拆出资金人民币70, 000, 000, 年利率为6.06%(2010年: 无)。

(4) 其他主要的关联交易

本年度, 本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其他形式)总额为人民币7, 108, 300元(2010年: 人民币8, 356, 700元)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
西部化肥	9,529,340	-	6,299,076	-
西部钢业	385,421	-	1,298,415	-
双利矿业	34,379	-	-	-
青海珠峰锌业	48,465,207	-	45,673,428	-
西部镁业	<u>17,753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>58,432,100</u>	<u>-</u>	<u>53,270,919</u>	<u>-</u>
应收票据				
双利矿业	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>
其他应收款				
西部碳素	20,200,000	-	21,256,700	-
双利矿业	<u>71,308,686</u>	<u>-</u>	<u>5,408,693</u>	<u>-</u>
	<u>91,508,686</u>	<u>-</u>	<u>26,665,393</u>	<u>-</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款				
西藏珠峰	<u>64,430,273</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
预付账款				
新疆塔城	<u>104,932,815</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
应收股利				
双利矿业	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>
一年内到期的非流动资产				
西藏珠峰	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,892,423</u>	<u>-</u>
应付账款				
西矿集团	(7,950,260)		-	
西部碳素	(17,008,904)		(22,399,452)	
西海煤电	-		(7,950,260)	
青海盐业	(4,096)		-	
	<u>(24,963,260)</u>		<u>(30,349,712)</u>	
其他应付款				
兰州有色	(160,000)		(544,888)	
青海铜业	(6,430,030)		-	
西矿集团	(441,174,318)		(9,275,347)	
王中领	(5,151,691)		(5,141,691)	
	<u>(452,916,039)</u>		<u>(14,961,926)</u>	
预收账款				
西藏珠峰	(576,653)		-	
青海珠峰锌业	(1,250,004)		(682,445)	
双利矿业	-		(3,054,591)	
瑞峰铅冶炼	(8,823,817)		-	
巴彦淖尔紫金	(4,752,867)		-	
	<u>(15,403,341)</u>		<u>(3,737,036)</u>	

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

九、 资产负债表日后事项

2012年3月本公司与大显集团公司签订了转让全资子公司再生资源100%的股权及参股子公司天津大通7.47%的股权的协议。依据中介机构出具的《审计报告》和《资产评估报告》结果，再生资源100%股权转让价款确定为人民币96,476万元，天津大通7.47%股权转让价款确定为人民币3,524万元，两项合计为人民币10亿元。

十、 其他重要事项

1. 企业合并

详见附注四、4。

2. 租赁

作为出租人

经营租出固定资产，参见附注五、14。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

2. 租赁(续)

作为承租人

于资产负债表日, 已签订的不可撤销经营租赁合同在资产负债表日后以下会计年度内需支付的最低租赁付款额如下:

	2011年	2010年
1年以内(含1年)	9, 715, 723	10, 916, 847
1年至2年(含2年)	7, 049, 151	9, 715, 723
2年至3年(含3年)	7, 049, 151	7, 049, 151
3年以上	<u>66, 233, 325</u>	<u>75, 646, 853</u>
合计	<u>90, 047, 350</u>	<u>103, 328, 574</u>

3. 以公允价值计量的资产和负债

2011年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
交易性金融资产	2, 412, 875	13, 319, 043	-	-	15, 731, 918
可供出售金融资产	<u>94, 508, 381</u>	-	(23, 455, 542)	-	<u>65, 256, 100</u>
	<u>96, 921, 256</u>	<u>13, 319, 043</u>	<u>(23, 455, 542)</u>	-	<u>80, 988, 018</u>
交易性金融负债	<u>35, 321, 839</u>	(15, 629, 190)	-	-	<u>19, 692, 649</u>

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
交易性金融资产	30, 084, 061	(27, 671, 186)	-	-	2, 412, 875
可供出售金融资产	<u>65, 950, 443</u>	-	28, 557, 938	-	<u>94, 508, 381</u>
	<u>96, 034, 504</u>	<u>(27, 671, 186)</u>	<u>28, 557, 938</u>	-	<u>96, 921, 256</u>
交易性金融负债	<u>48, 076, 336</u>	(12, 754, 497)	-	-	<u>35, 321, 839</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、其他重要事项(续)

4. 外币金融资产和外币金融负债

2011年					
	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
应收账款	1,252,156,860	-	-	-	796,160,521
其他应收款	102,631,631	-	-	-	145,355,336
交易性金融资产	-	3,906,346	-	-	3,906,346
可供出售金融资产	94,508,381	-	(23,455,542)	-	65,256,100
	<u>1,449,296,872</u>	<u>3,906,346</u>	<u>(23,455,542)</u>	<u>-</u>	<u>1,010,678,303</u>
金融负债					
应付账款	192,155,435	-	-	-	119,229,221
其他应付款	718,299	-	-	-	6,061,920
交易性金融负债	26,758,564	(8,736,665)	-	-	18,021,899
借款	1,368,692,265	-	-	-	1,092,181,580
	<u>1,588,324,563</u>	<u>(8,736,665)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,235,494,620</u>
2010年					
	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
应收账款	713,100,287	-	-	-	1,252,156,860
其他应收款	72,434,154	-	-	-	102,631,631
交易性金融资产	29,939,011	(29,939,011)	-	-	-
可供出售金融资产	65,950,443	-	28,557,938	-	94,508,381
	<u>881,423,895</u>	<u>(29,939,011)</u>	<u>28,557,938</u>	<u>-</u>	<u>1,449,296,872</u>
金融负债					
应付账款	51,866,000	-	-	-	192,155,435
其他应付款	5,009,307	-	-	-	718,299
交易性金融负债	-	26,758,564	-	-	26,758,564
借款	867,467,598	-	-	-	1,368,692,265
	<u>924,342,905</u>	<u>26,758,564</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,588,324,563</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下3个报告分部：

- (1) 有色金属采选冶分部：有色金属的采矿、选矿及冶炼，主要包括锌、铅、铜和铝等；
- (2) 金属贸易分部：金属的贸易；
- (3) 公司管理及其他分部：提供公司管理服务

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标，除不包括利息收入、利息支出、金融工具投资收益及公允价值变动收益之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

分部资产不包括递延所得税资产、衍生工具和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括衍生工具、借款、应交税费、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

经营分部

2011年

	有色金属采选冶	金属贸易	公司管理 及其他	分部间抵消	合并
收入					
对外交易收入	4,568,395,463	16,457,587,874	247,169,664	-	21,273,153,001
分部间交易收入	<u>1,455,550,612</u>	<u>41,795,182</u>	<u>-</u>	<u>(1,497,345,794)</u>	<u>-</u>
	<u>6,023,946,075</u>	<u>16,499,383,056</u>	<u>247,169,664</u>	<u>(1,497,345,794)</u>	<u>21,273,153,001</u>
对合营企业和联营企业 的投资收益	<u>156,467,197</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>156,467,197</u>
资产减值损失	<u>118,526,172</u>	<u>2,512,529</u>	<u>3,791,839</u>	<u>-</u>	<u>124,830,540</u>
资本性支出	<u>2,133,360,411</u>	<u>41,714,944</u>	<u>52,971,323</u>	<u>-</u>	<u>2,228,046,678</u>
经营成果					
分部利润/(亏损)	1,471,672,910	77,473,097	(344,286,137)	-	1,204,859,870
未分配利润					<u>(24,885,977)</u>
					<u>1,179,973,893</u>
所得税费用	<u>299,647,891</u>	<u>1,848,283</u>	<u>2,024,798</u>	<u>-</u>	<u>303,520,972</u>
资产总额	13,132,105,620	2,544,338,129	11,249,475,701	(527,405,568)	26,398,513,882
未分配资产					<u>115,085,798</u>
					<u>26,513,599,680</u>
负债总额	1,679,696,482	506,979,938	5,422,011,892	(527,405,568)	7,081,282,744
未分摊负债					<u>7,064,719,063</u>
					<u>14,146,001,807</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

经营分部(续)

2010年

	有色金属采选冶	金属贸易	公司管理 及其他	分部间抵消	合并
收入					
对外交易收入	6,848,404,883	11,249,845,595	413,196,806	-	18,511,447,284
分部间交易收入	<u>171,896,305</u>	<u>157,809,769</u>	<u>-</u>	<u>(329,706,074)</u>	<u>-</u>
	<u>7,020,301,188</u>	<u>11,407,655,364</u>	<u>413,196,806</u>	<u>(329,706,074)</u>	<u>18,511,447,284</u>
对合营企业和联营企业 的投资收益	<u>142,594,766</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,594,766</u>
资产减值损失	<u>27,664,590</u>	<u>-</u>	<u>37,317</u>	<u>-</u>	<u>27,701,907</u>
资本性支出	<u>1,540,676,684</u>	<u>611,985</u>	<u>70,377,749</u>	<u>-</u>	<u>1,611,666,418</u>
经营成果					
分部利润	1,472,725,014	(73,823,169)	(201,623,711)	-	1,197,278,134
未分配利润					<u>(4,069,007)</u>
					<u>1,193,209,127</u>
所得税费用	<u>176,014,700</u>	<u>221,292</u>	<u>1,510,376</u>	<u>-</u>	<u>177,746,368</u>
资产总额	11,508,710,388	3,980,485,218	8,087,549,373	(1,213,327,585)	22,363,417,394
未分配资产					<u>93,856,926</u>
					<u>22,457,274,320</u>
负债总额	3,377,381,300	198,931,198	4,478,024,441	(1,213,327,585)	6,841,009,354
未分摊负债					<u>3,734,969,185</u>
					<u>10,575,978,539</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

集团信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2011年	2010年
铅类产品	2,747,855,120	1,668,521,021
锌类产品	3,210,375,156	3,480,701,685
铜类产品	11,229,065,516	10,133,761,264
铝类产品	1,283,539,292	1,831,746,186
银锭	367,987,898	242,779,749
锰片	-	70,848,077
钢	397,392,716	195,125,820
润滑油	215,128,547	67,545,641
阳极泥	241,956,318	-
镍	485,912,484	-
锡锭	278,730,097	-
其他	<u>815,209,857</u>	<u>820,417,841</u>
	<u>21,273,153,001</u>	<u>18,511,447,284</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 分部报告(续)

集团信息

地理信息

对外交易收入

	2011年	2010年
中国大陆	16,144,029,869	17,492,494,640
其他国家或地区	<u>5,129,123,132</u>	<u>1,018,952,644</u>
	<u>21,273,153,001</u>	<u>18,511,447,284</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2011年	2010年
中国大陆	13,332,384,608	12,165,100,186
其他国家或地区	<u>62,390</u>	<u>20,877</u>
	<u>13,332,446,998</u>	<u>12,165,121,063</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

营业收入（产生的收入达到或超过本集团10%）人民币2,374,304,089元（2010年：人民币2,351,561,855元）来自于贸易分部对某一个客户的收入。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、应付债券及货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易，主要包括期货，目的在于对主要原料采购和产品销售进行保值。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2011年

金融资产

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	5,900,933,902	-	5,900,933,902
交易性金融资产	15,731,918	-	-	15,731,918
应收票据	-	238,664,804	-	238,664,804
应收账款	-	2,922,654,207	-	2,922,654,207
其他应收款	-	933,926,187	-	933,926,187
可供出售金融资产	-	-	65,256,100	65,256,100
长期应收款	-	79,360,840	-	79,360,840
合计	<u>15,731,918</u>	<u>10,075,539,940</u>	<u>65,256,100</u>	<u>10,156,527,958</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2011年(续)

金融负债

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融负债	其他金融负债	合计
借款	-	6,303,398,384	6,303,398,384
交易性金融负债	19,692,649	-	19,692,649
应付票据	-	242,100,000	242,100,000
应付账款	-	776,536,960	776,536,960
其他应付款	-	1,029,664,452	1,029,664,452
长期应付款	-	117,704,713	117,704,713
一年内到期的长期应付款	-	25,862,931	25,862,931
应付债券	-	3,971,961,342	3,971,961,342
合计	<u>19,692,649</u>	<u>12,467,228,782</u>	<u>12,486,921,431</u>

2010年

金融资产

	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	5,570,269,905	-	5,570,269,905
交易性金融资产	2,412,875	-	-	2,412,875
应收票据	-	205,102,388	-	205,102,388
应收账款	-	1,615,995,754	-	1,615,995,754
其他应收款	-	597,787,731	-	597,787,731
可供出售金融资产	-	-	94,508,381	94,508,381
一年内到期的非流动资产	-	60,892,423	-	60,892,423
长期应收款	-	12,430,567	-	12,430,567
合计	<u>2,412,875</u>	<u>8,062,478,768</u>	<u>94,508,381</u>	<u>8,159,400,024</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2010年(续)

金融负债

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融负债	其他金融负债	合计
借款	-	4,211,792,492	4,211,792,492
交易性金融负债	35,321,839	-	35,321,839
应付票据	-	274,884,310	274,884,310
应付账款	-	685,634,118	685,634,118
其他应付款	-	425,477,913	425,477,913
长期应付款	-	55,730,272	55,730,272
一年内到期的长期应付款	-	17,501,804	17,501,804
应付债券	-	3,574,793,151	3,574,793,151
合计	<u>35,321,839</u>	<u>9,245,814,060</u>	<u>9,281,135,899</u>

信用风险

信用风险是指金融工具的一方因未能履行其义务而引起另一方损失的风险。

本集团的信用风险主要与应收款项有关。本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收款项余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于境外交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

另外，应收款项结余的情况受持续监控，确保本集团的坏账风险不大。本集团的应收款项属于少数客户，故存在最多与应收款项账面价值相等的信用集中的风险。

本集团其他主要金融资产包括已质押银行存款及定期存款、现金和现金等价物及其他应收款项。这些金融资产的信用风险源自因交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

信用风险(续)

2011年

	合计	未逾期 未减值	逾期		
			1年至2年	2年至3年	3年以上
货币资金	5,900,933,902	5,900,933,902	-	-	-
应收票据	238,664,804	238,664,804	-	-	-
应收账款	2,922,654,207	2,917,026,512	2,024,349	3,492,846	110,500
其他应收款	933,926,187	830,816,156	54,009,764	4,499,630	44,600,637
长期应收款	79,360,840	66,930,273	3,351,172	9,079,395	-
合计	<u>10,075,539,940</u>	<u>9,954,371,647</u>	<u>59,385,285</u>	<u>17,071,871</u>	<u>44,711,137</u>

2010年

	合计	未逾期 未减值	逾期		
			1年至2年	2年至3年	3年以上
货币资金	5,570,269,905	5,570,269,905	-	-	-
应收票据	205,102,388	205,102,388	-	-	-
应收账款	1,615,995,754	1,603,853,821	9,258,159	711,669	2,172,105
其他应收款	597,787,731	509,282,801	21,321,536	32,285,959	34,897,435
一年内到期的 非流动资产	60,892,423	60,892,423	-	-	-
长期应收款	12,430,567	-	12,430,567	-	-
合计	<u>8,062,478,768</u>	<u>7,949,401,338</u>	<u>43,010,262</u>	<u>32,997,628</u>	<u>37,069,540</u>

于2011年12月31日，尚未逾期亦无发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于2011年12月31日，已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。本集团对这些余额未持有任何担保物或其他信用增级。

流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、应付债券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2011年12月31日，本集团81%(2010年：75%)的债务在不足1年内到期。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

2011年

金融资产

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
货币资金	5,900,933,902	-	-	5,900,933,902
交易性金融资产	15,731,918	-	-	15,731,918
应收票据	238,664,804	-	-	238,664,804
应收账款	2,922,654,207	-	-	2,922,654,207
其他应收款	933,926,187	-	-	933,926,187
可供出售金融资产	65,256,100	-	-	65,256,100
长期应收款	66,930,273	3,351,172	9,079,395	79,360,840
合计	10,144,097,391	3,351,172	9,079,395	10,156,527,958

金融负债

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
借款	4,090,440,438	189,220,000	2,023,737,946	6,303,398,384
交易性金融负债	19,692,649	-	-	19,692,649
应付账款	776,536,960	-	-	776,536,960
其他应付款	1,029,664,452	-	-	1,029,664,452
应付票据	242,100,000	-	-	242,100,000
长期应付款	25,862,931	51,612,125	66,092,587	143,567,643
应付债券	3,971,961,342	-	-	3,971,961,342
合计	10,156,258,772	240,832,125	2,089,830,533	12,486,921,430

2010年

金融资产

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
货币资金	5,570,269,905	-	-	5,570,269,905
交易性金融资产	2,412,875	-	-	2,412,875
应收票据	205,102,388	-	-	205,102,388
应收账款	1,615,995,754	-	-	1,615,995,754
其他应收款	597,787,731	-	-	597,787,731
一年内到期的 非流动资产	64,430,209	-	-	64,430,209
可供出售金融资产	94,508,381	-	-	94,508,381
长期应收款	-	3,351,172	9,079,395	12,430,567
合计	8,150,507,243	3,351,172	9,079,395	8,162,937,810

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

2010年(续)

金融负债

	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
借款	1,934,992,266	1,144,600,226	1,132,200,000	4,211,792,492
交易性金融负债	35,321,839	-	-	35,321,839
应付账款	685,634,118	-	-	685,634,118
其他应付款	425,477,913	-	-	425,477,913
应付票据	274,884,310	-	-	274,884,310
长期应付款	20,496,160	9,943,502	55,496,642	85,936,304
应付债券	3,574,793,151	-	-	3,574,793,151
合计	<u>6,951,599,757</u>	<u>1,154,543,728</u>	<u>1,187,696,642</u>	<u>9,293,840,127</u>

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。浮动利率工具使本集团面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使本集团面临公允价值利率风险。

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团的计息借款有关。本集团截至2011年12月31日，计息借款总计人民币102.7亿元(2010年12月31日：人民币77.8亿元)，借款以浮动利率计息部分占45%(2010年12月31日：24%)，利率在0.91%至7.54%之间。本集团子公司西矿香港以利率调期合约对冲部分利率风险。于2011年12月31日，未到期的利率掉期合约确认公允价值变动损失人民币9,425,796元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)和股东权益产生的影响。

	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2011年			
人民币	+10	(3, 120, 852)	(2, 652, 724)
人民币	-10	3, 120, 852	2, 652, 724
2010年			
人民币	+10	(1, 843, 073)	(1, 566, 612)
人民币	-10	1, 843, 073	1, 566, 612

*不包括留存收益。

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司西矿香港的净投资有关。

本集团面临交易性的外汇风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团销售额约24%(2010年：23%)是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，而约27%(2010年：26%)的成本以经营单位的记账本位币之外的货币计价的。本集团之子公司西矿香港采用衍生金融工具以对冲部分汇率风险。于2011年12月31日，未到期的衍生金融工具合约确认公允价值变动损失人民币8,596,104元。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元和港币汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润产生的影响。

汇率	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2011年			
人民币对美元贬值	+5	(12,720,542)	(10,812,460)
人民币对美元升值	-5	12,720,542	10,812,460
人民币对港元贬值	+5	(203,741)	(173,179)
人民币对港元升值	-5	203,741	173,179
人民币对澳元贬值	+5	3,262,805	2,773,384
人民币对澳元升值	-5	(3,262,805)	(2,773,384)
2010年			
人民币对美元贬值	+5	(72,442,671)	(61,576,270)
人民币对美元升值	-5	72,442,671	61,576,270
人民币对港元贬值	+5	227,314	193,217
人民币对港元升值	-5	(227,314)	(193,217)
人民币对澳元贬值	+5	4,725,419	4,016,606
人民币对澳元升值	-5	(4,725,419)	(4,016,606)

*不包括留存收益。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

价格风险

本集团之价格风险主要来自于锌、铅、铜和铝的价格波动，对于本集团的经营业绩可能造成影响。在本财务报表期间内，本集团签订了期货合同，以减低价格波动的风险。在2011年度，本集团分别确认了铝锭、锌锭、铅锭、金、银及电解铜已实现净收益人民币9,372万元(参见附注五、48)及期货的公允价值变动收益人民币4,697万元(参见附注五、47)。

公允价值

以下是本集团各类别金融资产及金融负债的账面价值与公允价值：

	2011年		2010年	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
货币资金	5,900,933,902	5,900,933,902	5,570,269,905	5,570,269,905
应收票据	238,664,804	238,664,804	205,102,388	205,102,388
应收账款	2,922,654,207	2,922,654,207	1,615,995,754	1,615,995,754
其他应收款	933,926,187	933,926,187	597,787,731	597,787,731
一年内到期的 非流动资产	-	-	60,892,423	60,892,423
长期应收款	79,360,840	79,360,840	12,430,567	12,430,567
交易性金融资产	15,731,918	15,731,918	2,412,875	2,412,875
可供出售金融资产	65,256,100	65,256,100	94,508,381	94,508,381
合计	<u>10,156,527,958</u>	<u>10,156,527,958</u>	<u>8,159,400,024</u>	<u>8,159,400,024</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

	2011年		2010年	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债				
借款	6,303,398,384	6,303,398,384	4,211,792,492	4,211,792,492
应付票据	242,100,000	242,100,000	274,884,310	274,884,310
应付账款	776,536,960	776,536,960	685,634,118	685,634,118
其他应付款	1,029,664,452	1,029,664,452	425,477,913	425,477,913
长期应付款	117,704,713	117,704,713	55,730,272	55,730,272
交易性金融负债	19,692,649	19,692,649	35,321,839	35,321,839
应付债券	3,971,961,342	3,971,961,342	3,574,793,151	3,574,793,151
合计	<u>12,461,058,500</u>	<u>12,461,058,500</u>	<u>9,263,634,095</u>	<u>9,263,634,095</u>

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相同。

长期应收款、长短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

本集团采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次是企业能够在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业能够在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

以公允价值计量的金融工具：

2011年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	15,731,918	-	-	15,731,918
可供出售金融资产	65,256,100	-	-	65,256,100
交易性金融负债	19,692,649	-	-	19,692,649

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

	2011年	2010年
应收账款	281,313,050	266,522,932
减：坏账准备	(5,903,223)	(5,849,824)
	<u>275,409,827</u>	<u>260,673,108</u>

应收账款的信用期一般为开出发票之后30日。所有应收账款均不计利息。

应收账款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	271,906,068	197,863,277
1年至2年	-	68,106,407
2年至3年	8,814,329	-
3年以上	<u>592,653</u>	<u>553,248</u>
	281,313,050	266,522,932
减：应收账款坏账准备	(5,903,223)	(5,849,824)
	<u>275,409,827</u>	<u>260,673,108</u>

应收账款按类别列示如下：

	2011年				2010年			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏帐准备	243,755,994	87%	-	-	253,437,819	95%	-	-
按组合计提坏账准备	<u>37,557,056</u>	<u>13%</u>	<u>5,903,223</u>	<u>16%</u>	<u>13,085,113</u>	<u>5%</u>	<u>5,849,824</u>	<u>45%</u>
合计	<u>281,313,050</u>	<u>100%</u>	<u>5,903,223</u>		<u>266,522,932</u>	<u>100%</u>	<u>5,849,824</u>	

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	核销	
2011年	<u>5,849,824</u>	<u>53,399</u>			<u>5,903,223</u>
2010年	<u>5,843,572</u>	<u>6,252</u>	-	-	<u>5,849,824</u>

于2011年12月31日,本集团中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日,应收账款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
青海珠峰锌业有限公司	关联方	47,234,691	1年以内	17
青海省电力公司	第三方	40,114,186	1年以内	14
青海西部化肥有限责任公司	关联方	9,529,340	1年以内	3
青海基石机电设备有限公司	第三方	2,258,852	1年以内	1
西宁润玲商贸有限公司	第三方	<u>2,180,908</u>	1年以内	<u>1</u>
		<u>101,317,977</u>		<u>36</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
青海珠峰锌业有限公司	关联方	44,431,188	1年以内	17
青海省电力公司	第三方	36,175,408	1年以内	14
江西兴赣矿业有限公司	第三方	33,745,670	1年以内	13
青海西部化肥有限责任公司	关联方	6,299,076	2年以内	2
江西江钨有色金属贸易有限公司	第三方	<u>3,499,841</u>	1年以内	<u>1</u>
		<u>124,151,183</u>		<u>47</u>

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年	2010年
1年以内	3,109,162,432	982,047,179
1年至2年	694,946,501	1,273,330,483
2年至3年	602,452,406	52,741,798
3年以上	<u>554,929,540</u>	<u>504,732,787</u>
	4,961,490,879	2,812,852,247
减: 其他应收款坏账准备	(<u>19,305,465</u>)	(<u>13,478,120</u>)
	<u>4,942,185,414</u>	<u>2,799,374,127</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	核销	
2011年	<u>13,478,120</u>	<u>5,846,097</u>	<u>18,752</u>	<u>-</u>	<u>19,305,465</u>
2010年	<u>17,930,379</u>	<u>3,859,741</u>	<u>8,312,000</u>	<u>-</u>	<u>13,478,120</u>

其他应收款按类别列示如下:

	2011年				2010年			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大 并单项计提 坏帐准备	4,824,021,050	97%	1,771,971	-	2,616,224,099	93%	1,547,457	-
按组合计提 坏账准备	<u>137,469,829</u>	<u>3%</u>	<u>17,533,494</u>	<u>13%</u>	<u>196,628,148</u>	<u>7%</u>	<u>11,930,663</u>	<u>6%</u>
合计	<u>4,961,490,879</u>	<u>100%</u>	<u>19,305,465</u>		<u>2,812,852,247</u>	<u>100%</u>	<u>13,478,120</u>	

	2011年	2010年
前五名欠款金额合计	<u>3,602,454,936</u>	<u>2,113,733,672</u>
占其他应收款总额比例	73%	75%
欠款年限	3年以内	3年以内

于2011年12月31日,本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款(2010年12月31日:无)。

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2011年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
玉龙铜业	子公司	1, 427, 403, 032	1至3年	29
西部铜业	子公司	1, 004, 833, 687	1至3年	21
西豫金属	子公司	459, 002, 179	1年以内	9
西部铜材	子公司	401, 216, 038	1至2年	8
西海煤电	子公司	<u>310, 000, 000</u>	1年以内	<u>6</u>
		<u>3, 602, 454, 936</u>		<u>73</u>

于2010年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
玉龙铜业	子公司	723, 758, 805	1至3年	26
西部铜业	子公司	568, 352, 090	1至3年	20
百河铝业	子公司	535, 436, 578	1至3年	19
四川夏塞	子公司	162, 015, 332	1至3年	6
再生资源	子公司	<u>124, 170, 867</u>	1至3年	<u>4</u>
		<u>2, 113, 733, 672</u>		<u>75</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资

	2011年	2010年
按成本法核算		
-子公司(i)	4,000,878,775	3,523,405,575
-其他公司	66,397,598	66,397,598
按权益法核算:		
-联营企业(ii)	<u>1,533,124,451</u>	<u>1,440,939,639</u>
合计	<u>5,600,400,824</u>	<u>5,030,742,812</u>

(i) 子公司

被投资单位名称	初始投资额	投资额			年末数
		年初数	本年增加	本年减少	
鑫源矿业	288,000,000	364,000,000	-	-	364,000,000
贵州信诚	100,000,000	100,000,000	-	-	100,000,000
玉龙铜业	256,250,000	339,139,882	-	-	339,139,882
百河铝业	65,714,931	610,970,193	-	-	610,970,193
西矿(香港)	10,449	10,449	-	-	10,449
西部铝业	65,353,718	71,211,275	-	-	71,211,275
西部铜业	518,000,000	518,000,000	-	-	518,000,000
天津大通	45,200,000	39,013,677	-	-	39,013,677
再生资源	950,000,000	950,000,000	-	-	950,000,000
西豫金属	51,000,000	64,668,000	-	-	64,668,000
青海湘和	11,330,000	11,330,000	-	-	11,330,000
西矿科技	50,000,000	300,000,000	-	-	300,000,000
四川夏塞	82,706,400	82,706,400	-	-	82,706,400
西矿规划	654,500	654,500	-	-	654,500
保靖锌锰	70,000,000	70,000,000	-	-	70,000,000
深圳百河	1,701,199	1,701,199	-	-	1,701,199
西矿上海	100,000,000	-	100,000,000	-	100,000,000
西矿财务	300,000,000	-	300,000,000	-	300,000,000
西海煤电	<u>77,473,200</u>	<u>-</u>	<u>77,473,200</u>	<u>-</u>	<u>77,473,200</u>
合计	<u>3,033,394,397</u>	<u>3,523,405,575</u>	<u>477,473,200</u>	<u>-</u>	<u>4,000,878,775</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 子公司(续)

本公司子公司的主要财务信息:

被投资单位名称	2011 年度		
	净资产	营业收入总额	净利润/(亏损)
鑫源矿业	952,835,037	704,367,874	340,020,807
贵州信诚	78,654,290	-	(4,986,502)
玉龙铜业	303,960,699	5,550,883	(106,586,852)
百河铝业	518,233,827	1,382,366,927	32,525,871
西矿(香港)	(24,461,321)	5,129,123,133	13,615,643
西部铝业	43,449,921	-	(8,524,071)
西部铜业	2,390,281,689	1,152,439,525	428,491,231
天津大通	438,243,365	1,571,956,074	(126,159,106)
再生资源	929,568,280	3,134,394,590	12,370,429
西豫金属	(3,342,798)	1,306,256,423	(99,692,865)
青海湘和	22,133,943	64,660,454	(311,689)
西矿科技	279,928,650	-	(16,557,765)
四川夏塞	70,890,167	85,681,167	23,312,129
西矿规划	179,296	768,536	(532,575)
保靖锌锰	56,070,092	3,446,660	(19,593,143)
深圳百河	9,729,323	131,628,253	4,053,931
西矿上海	98,447,654	2,162,959,226	(1,552,346)
西矿财务	500,486,321	1,105,479	486,321
西海煤电	77,473,200	-	-
	<u>6,742,761,635</u>	<u>16,836,705,204</u>	<u>470,379,448</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 子公司(续)

本公司子公司的主要财务信息:

被投资单位名称	2010 年度		
	净资产	营业收入总额	净利润/(亏损)
鑫源矿业	722,447,084	511,424,859	190,118,404
贵州信诚	83,640,791	-	(5,770,303)
玉龙铜业	410,215,263	30,023,055	(61,776,741)
百河铝业	428,674,030	867,980,085	(92,934,396)
西矿(香港)	4,042,499	4,187,929,114	25,557,047
西部铝业	51,973,993	-	(42,695,964)
西部铜业	1,962,506,445	1,055,264,997	444,898,154
天津大通	564,402,470	1,761,535,867	21,725,130
再生资源	917,484,925	2,843,886,081	24,717,929
西豫金属	96,350,066	470,857,822	(29,611,532)
青海湘和	26,545,632	53,634,944	3,978,482
西矿科技	296,486,416	-	(1,040,420)
四川夏塞	47,577,742	31,077,509	(14,188,256)
西矿规划	711,872	1,278,551	162,406
保靖锌锰	75,663,235	178,636,763	(10,226,592)
深圳百河	5,671,636	83,197,767	2,003,858
	<u>5,694,394,099</u>	<u>12,076,727,414</u>	<u>454,917,206</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 联营企业

被投资单位名称	占被投资 单位注册 资本比例(%)	初始投资额	投资额			损益调整额				净利润外的 净资产增加	2011年 12月31日	
			2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日	2010年 12月31日	本年分占 利润/(亏损)	分回利润			累计增减额
巴彦淖尔紫金	20	240,250,000	240,250,000	-	-	240,250,000	62,714,242	2,679,837	-	65,394,079	406,612	306,050,691
兰州有色	30	43,455,953	43,455,953	-	-	43,455,953	9,607,225	5,153,343	(2,938,500)	11,822,068	-	55,278,021
西钢集团	39.4	1,106,937,900	1,106,937,900	-	-	1,106,937,900	(22,025,681)	22,883,520	-	857,839	-	1,107,795,739
青海铜业	40	64,000,000	-	64,000,000	-	64,000,000	-	-	-	-	-	64,000,000
合计		<u>1,454,643,853</u>	<u>1,390,643,853</u>	<u>64,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,454,643,853</u>	<u>50,295,786</u>	<u>30,716,700</u>	<u>(2,938,500)</u>	<u>78,073,986</u>	<u>406,612</u>	<u>1,533,124,451</u>

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2011年	2010年
主营业务收入	7,352,031,903	7,909,339,318
其他业务收入	<u>35,652,601</u>	<u>53,543,896</u>
	<u>7,387,684,504</u>	<u>7,962,883,214</u>

主营业务收入及成本列示如下:

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
铅类产品	2,220,137,016	1,605,588,650	1,547,428,233	815,376,872
锌类产品	2,004,252,317	1,680,224,386	2,709,372,459	2,503,587,635
铜类产品	276,009,040	272,020,626	1,265,253,568	1,250,138,138
铝类产品	1,902,772,721	1,861,629,842	1,801,083,302	1,708,771,665
钢类产品	397,392,716	378,102,557	-	-
阳极泥	241,956,318	213,790,840	-	-
其他	<u>309,511,775</u>	<u>403,762,082</u>	<u>586,201,756</u>	<u>655,897,174</u>
	<u>7,352,031,903</u>	<u>6,415,118,983</u>	<u>7,909,339,318</u>	<u>6,933,771,484</u>
前五名客户				
收入总额合计	<u>958,379,076</u>		<u>1,480,476,179</u>	
占全部营业收入的比例	13%		19%	

西部矿业股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益

	2011年	2010年
权益法核算的长期股权投资收益	30,716,701	43,410,548
其中：联营企业投资收益	30,716,701	43,410,548
不符合套期保值会计核算的		
期货合同收益	173,918,651	201,387,148
子公司分回股利	<u>83,839,327</u>	<u>60,331,102</u>
	<u>288,474,679</u>	<u>305,128,798</u>

本公司为规避有色金属市场价格波动风险，锁定利润目标，对若干金属品种的自产产品和贸易产品按一定比例进行套期保值。但由于套期开始时的书面文件缺乏若干必要信息，且套期交易经过测试不是高度有效，因此套期交易未能符合企业会计准则中规定的运用套期保值会计的条件，不能按照套期保值会计进行核算，相关损益计入投资收益。

于2011年12月31日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料

2011年12月31日

人民币元

一、非经常性损益明细表

	2011年度	2010年度
非流动资产处置损益	21,614,025	(15,238,012)
计入当期损益的政府补助	96,786,208	25,823,272
交易性金融工具产生的公允价值变动损失 及处置交易性金融工具取得的投资收益	138,256,553	159,424,388
公益性捐赠支出	(32,702,300)	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(3,805,843)	(74,454,100)
所得税影响数	(28,394,886)	(23,910,426)
少数股东权益影响数	4,184,597	19,415,120
	<u>195,938,354</u>	<u>91,060,242</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2011年营业外收入与营业外支出中的非经常性损益中如下：

	2011年金额	2010年金额
营业外收入中的非经常性损益		
非流动资产处置利得	12,888,788	327,084
其中：固定资产处置利得	12,888,788	327,084
政府补助	96,786,208	25,823,272
保险赔偿款	66,899	13,009
罚款净收入	625,753	238,522
无法支付的款项	25,689	-
其他收入	2,528,845	4,016,012
营业外支出中的非经常性损益		
非流动资产处置损失	1,933,022	11,876,681
其中：固定资产处损失	1,933,022	11,876,681
公益性捐赠支出	32,702,300	25,854,380
自然灾害净损失	2,093,425	1,398,484
赔偿金、违约金及各种罚款支出	3,149,351	2,926,908
其他支出	1,810,253	7,681,696

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 净资产收益率和每股收益

	<u>加权平均净资产收益率%</u>	<u>每股收益</u>	
		基本	稀释
<u>2011年度</u>			
归属于公司普通股股东的 净利润	7.12%	0.36	不适用
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	5.54%	0.28	不适用
	<u>加权平均净资产收益率%</u>	<u>基本</u>	<u>稀释</u>
<u>2010年度</u>			
归属于公司普通股股东的 净利润	9.21%	0.42	不适用
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	8.36%	0.38	不适用
本公司无稀释性潜在普通股。			

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析

两个期间的数据变动幅度达30%以上,或占合并资产负债表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的)、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目分析如下:

- (1) 货币资金年末余额约人民币59亿元,与上年基本持平。
- (2) 交易性金融资产年末余额约为人民币1,573万元,较上年增加552%,主要是本集团为了规避风险进行期货业务取得的未到期合约的公允价值变动收益。
- (3) 应收账款年末余额约人民币29.2亿元,较上年增加约81%,主要是由于经济形势好转,本集团贸易量增长。
- (4) 预付帐款年末余额约人民币10亿元,较上年增加了106%,主要是由于2011年本集团材料采购量大增致使预付材料款增加。
- (5) 其他应收款年末余额约人民币9.3亿元,较上年增加56%,主要是由于公司往来款增幅较大。
- (6) 存货年末余额为人民币19.9亿元,较上年增加38%,主要是由于子公司西部铜材电解铜生产线、铅业分公司粗铅冶炼项目、子公司西豫金属粗铅冶炼项目陆续投产。
- (7) 可供出售金融资产年末余额为人民币6,526万元,较上年减少31%,主要是由于公司于2011年9月将原持有澳大利亚上市公司FerrAus的股票通过换股改持为澳大利亚上市公司AGO的股票,而AGO股票价格下跌。
- (8) 长期应收款年末余额为人民币7,936万元,较上年增加538%,主要是由于本公司应收关联方西藏珠峰的设备转让款和股权转让款(人民币6,443万元)在2011年到期后,本公司与西藏珠峰签订补充协议,同意将上述款项延期至2013年。据此,该款项被重分类至长期应收款。
- (9) 长期股权投资年末余额为人民币24.1亿元,较上年增加12%,主要是由于新增对联营企业青海铜业和果多水电站投资人民币1.3亿元,同时按权益法确认的2011年对双利矿业、西部碳素、巴彦淖尔紫金、兰州有色和西钢集团的投资收益。
- (10) 固定资产年末余额为人民币59.6亿元,较上年增加4%,主要是由于本年收购西海煤电及部分在建工程达到预计可使用状态。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (11) 在建工程年末余额为人民币21.6亿元,较上年增加29%,主要是由于本年收购西海煤电所致。
- (12) 无形资产年末余额为人民币25.3亿元,较上年增加7%,主要是由于本年收购西海煤电,其拥有采矿权约人民币3.4亿元;此外,本年处置宜昌化工及宜昌工贸,其拥有探矿权及土地使用权人民币1.9亿元。
- (13) 商誉年末余额约人民币6,150万元,较上年减少37%,主要是由于本集团处置宜昌化工及宜昌工贸所致。
- (14) 递延所得税资产年末余额约人民币1.3亿元,较上年增加9%,主要是由于本集团计提的存货减值准备所致。
- (15) 其他非流动资产年末余额约人民币8,940万元,较上年减少12%,主要是由于玉龙铜业110千伏输电线路费用本年摊销所致。
- (16) 短期借款年末余额约人民币40.9亿元,较上年增加109%。主要由于本公司及子公司天津大通和西矿香港的短期借款增加。
- (17) 长期应付债券年末余额约人民币39.7亿元,主要是由于本公司于2011年新发公司债券人民币40亿元。此外,本公司本年偿还到期的短期债券人民币35.7亿元。
- (18) 交易性金融负债年末余额约人民币1,969万元,较上年减少44%,主要是本集团为了规避风险进行期货业务取得的未到期合约的公允价值变动收益。
- (19) 应付账款年末余额约人民币7.8亿元,较上年增加了13%,主要是由于采购价格的上涨和采购量的增加。
- (20) 预收款项年末余额约人民币3.1亿元,较上年增加了111%,主要是由于经济形势好转,本集团业务量增加所致。
- (21) 应付职工薪酬年末余额约人民币1.8亿元,与上年基本持平。
- (22) 其他应付款年末余额约人民币10.3亿元,较上年增加142%,主要是由于往来款的大幅增加。
- (23) 一年内到期的非流动负债年末余额约人民币2.2亿元,较上年减少83%,主要是由于将要偿还的一年内到期的长期借款减少所致。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (24) 长期借款年末余额约人民币20.2亿元,较上年增加94%,主要是由于本集团新增长期银行借款所致。
- (25) 长期应付款年末余额约人民币1.2亿元,较上年增长111%,主要是由于本公司新收购子公司西海煤电尚未支付的采矿权价款。
- (26) 其他非流动负债年末金额约人民币5.6亿元,基本与上年持平。
- (27) 营业收入约人民币213亿元,较上年增加15%,主要是由于2011年铜、锌、铅等有色金属平均售价普遍高于2010年。
- (28) 营业成本约人民币190亿元,较上年增加17%,其增长趋势与营业收入的增长趋势是一致的。
- (29) 销售费用约人民币1.7亿元,较上年增加23%。主要是由于交易量和销售收入增加所致。
- (30) 管理费用约人民币8.2亿元,与上年基本持平。
- (31) 财务费用约人民币3亿元,较上年增加约25%,主要是本年新增银行贷款人民币10亿元和发行公司债券人民币40亿元,导致利息支出大幅增长。
- (32) 资产减值损失约人民币1.2亿元,较上年增加351%。主要是存货跌价准备金额大幅增加。
- (33) 公允价值变动收益约人民币2,895万元,主要是2011年末未平仓期货合同公允价值变动所致。
- (34) 投资收益约人民币2.9亿元,较上年减少10%,主要是由于为规避商品价格波动带来风险所进行期货业务的投资收益的减少。

西部矿业股份有限公司

财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (35) 营业外收入约人民币1.1亿元,较上年增加269%,主要是由于2011年新增返还的原生矿产品生态补偿费。
- (36) 营业外支出约人民币4,169万元,较上年减少54%,主要是由于2010年营业外支出中含有存货盘亏金额,而2011年没有发生类似事项。
- (37) 所得税费用约人民币3亿元,较上年增加了71%,主要是由于本年子公司西部铜业所得税税率由2010年的15%变为25%;此外,本集团内本年有两家冶炼企业投产并生产亏损,但未就此产生的税务亏损确认递延所得税资产。