



云南锡业股份有限公司配股说明书摘要

(注册地址:云南省昆明市高新技术产业开发区)

声 明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本配股说明书摘要的目的是向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于巨潮网。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本配股说明书中有相关风险因素的章节。

1.本公司配股以配股股权登记日收市后公司总股本为基数，按照每10股配售2.4股的比例进行配售。公司控股股东云南锡业集团有限公司将责任公司截至2009年9月30日止持有公司51.59%的股权，并已承诺以现金足额认购其配售的股份。

2.截至2009年9月30日，公司未分配利润为94,337.94万元，经公司2008年第一次临时股东大会审议通过，本次配股完成后，本公司本次发行前滚存的未分配利润由全体股东共享。

3.公司的产品主要集中在冶炼及深加工产业链，锡原料仍以外购为主，而锡产品价格的短期波动较大，锡原料的价格又与锡价高度相关，因此锡价的波动不仅影响公司的营业收入，而且影响公司的营业成本，进而影响公司产品的盈利能力及稳定性。

4.公司最近三年及一期存在规模较大，导致占年度经营性资金量增加，增加公司的负债水平，降低公司流动比率；同时增加公司财务费用，并可能引发财务风险，以及存货跌价风险。

5.公司每年30%左右的营业收入来自国际市场，因此人民币汇率和出口退税率的变化将直接影响到公司的经济效益。

6.本次配股募集资金主要投向以下四个建设项目建设：1,500t/a采选工程建设、锡材深加工项目、7万吨年锡冶炼系统技改项目、铅冶炼系统技改扩建工程项目。其中铅冶炼系统扩建工程项目完工后，公司的冶炼产能达2万吨/年，达到10万吨/年，尽管铅冶炼的未来市场发展前景广阔，但公司目前已拥有遍及中国、欧美、亚太等的销售渠道，但如果未来市场形势发生重大变化或市场不能有效开拓，该项目将在一定的市场风险。

7.为充分利用国外资源和国内市场，消化出口退税率下调、人民币升值等不利因素，公司制定了生产、原辅料基地向外扩张”的发展战略，并将新加坡、印尼作为实施这一战略的基地。公司在严格履行法定批准程序后，首先在新加坡设立STI公司(累计投资123万美元，占该公司总股本的51%)进行精炼冶炼，并拟在印尼共同设立邦加勿里锡业公司，占该子公司的51%，印尼云南第一矿物公司(占其总股本的51%)进行锡矿勘探、开采及粗锡冶炼，从而完善公司境外产业链的基本产业链，以利用印尼邦加勿里的锡资源。

STI公司2006年的净利润为-233万美元，2007年净利润为-64万美元，截至目前其持续经营面临重大不确定性。邦加勿里锡业公司和印尼云南第一矿物公司因合作方式未能履行投资协议尚未正式设立，而且公司918万美元投资被合作方挪用于BGMI公司。公司为STI公司提供600万美元的连带责任担保，到期后因STI公司无法还款，公司已代为偿还。

公司于2008年12月31日已对设立STI公司的123万美元、长期股权投资以及与STI公司6,850.43万元的往来款余额因承担连带担保责任而为该公司代管的600万美元银行贷款及相关费用全额计提了减值准备。

截至2008年财务报告签署日，BGMI公司所欠公司的6,274.16万元、918万元按照2008年12月31日1美元兑人民币6.8346元的汇率折合6,274.16万元，该金额与按2007年12月31日汇率折合6,906.30万元之间的差额计入公司2008年度的汇兑损益。投资项目尚未归还，公司的上述“其他应收款”包含在持有的应收款项中。考虑到BGMI公司截至2008年12月31日已经连续经营且上述债权债务关系清晰，法务责任明确，公司积极采取相关措施追索。公司认为，上述“其他应收款”的收回可能性较小，公司按照50%的比例于2008年12月31日计提坏账准备3,149.57万元(即比例为50.20%，系小数点四舍五入影响所致)。

上述“其他应收款”中尚计提坏账准备的金额为3,124.59万元，占公司2009年9月30日总资产的0.44%，净资产的1.24%，占公司2009年1-9月实现净利润的35.96%。2009年全年预计净利润42,000万元的26.04%。公司将根据BGMI公司经营情况及公司追偿结果确定是否进一步计提、计提多少以及何时计提。

公司已采取一系列措施应对上述风险，维护公司权益和减少损失，主要包括成立专门工作组前往新加坡、印尼负责处理该事项，聘请会计师事务所、律师事务所等相关中介机构协助调查处理相关事

项。

保荐人(主承销商): 国信证券股份有限公司

(注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦)

配股说明书公告时间:

2010年1月13日 上午9:30-11:30

2010年1月14日 上午9:30-11:30

2010年1月15日 上午9:30-11:30

2010年1月16日 上午9:30-11:30

2010年1月17日 上午9:30-11:30

2010年1月18日 上午9:30-11:30

2010年1月19日 上午9:30-11:30

2010年1月20日 上午9:30-11:30

2010年1月21日 上午9:30-11:30

2010年1月22日 上午9:30-11:30

2010年1月23日 上午9:30-11:30

2010年1月24日 上午9:30-11:30

2010年1月25日 上午9:30-11:30

2010年1月26日 上午9:30-11:30

2010年1月27日 上午9:30-11:30

2010年1月28日 上午9:30-11:30

2010年1月29日 上午9:30-11:30

2010年1月30日 上午9:30-11:30

2010年1月31日 上午9:30-11:30

2010年1月32日 上午9:30-11:30

2010年1月33日 上午9:30-11:30

2010年1月34日 上午9:30-11:30

2010年1月35日 上午9:30-11:30

2010年1月36日 上午9:30-11:30

2010年1月37日 上午9:30-11:30

2010年1月38日 上午9:30-11:30

2010年1月39日 上午9:30-11:30

2010年1月40日 上午9:30-11:30

2010年1月41日 上午9:30-11:30

2010年1月42日 上午9:30-11:30

2010年1月43日 上午9:30-11:30

2010年1月44日 上午9:30-11:30

2010年1月45日 上午9:30-11:30

2010年1月46日 上午9:30-11:30

2010年1月47日 上午9:30-11:30

2010年1月48日 上午9:30-11:30

2010年1月49日 上午9:30-11:30

2010年1月50日 上午9:30-11:30

2010年1月51日 上午9:30-11:30

2010年1月52日 上午9:30-11:30

2010年1月53日 上午9:30-11:30

2010年1月54日 上午9:30-11:30

2010年1月55日 上午9:30-11:30

2010年1月56日 上午9:30-11:30

2010年1月57日 上午9:30-11:30

2010年1月58日 上午9:30-11:30

2010年1月59日 上午9:30-11:30

2010年1月60日 上午9:30-11:30

2010年1月61日 上午9:30-11:30

2010年1月62日 上午9:30-11:30

2010年1月63日 上午9:30-11:30

2010年1月64日 上午9:30-11:30

2010年1月65日 上午9:30-11:30

2010年1月66日 上午9:30-11:30

2010年1月67日 上午9:30-11:30

2010年1月68日 上午9:30-11:30

2010年1月69日 上午9:30-11:30

2010年1月70日 上午9:30-11:30

2010年1月71日 上午9:30-11:30

2010年1月72日 上午9:30-11:30

2010年1月73日 上午9:30-11:30

2010年1月74日 上午9:30-11:30

2010年1月75日 上午9:30-11:30

2010年1月76日 上午9:30-11:30

2010年1月77日 上午9:30-11:30

2010年1月78日 上午9:30-11:30

2010年1月79日 上午9:30-11:30

2010年1月80日 上午9:30-11:30

2010年1月81日 上午9:30-11:30

2010年1月82日 上午9:30-11:30

2010年1月83日 上午9:30-11:30

2010年1月84日 上午9:30-11:30

2010年1月85日 上午9:30-11:30

2010年1月86日 上午9:30-11:30

2010年1月87日 上午9:30-11:30

2010年1月88日 上午9:30-11:30

2010年1月89日 上午9:30-11:30

2010年1月90日 上午9:30-11:30

2010年1月91日 上午9:30-11:30

2010年1月92日 上午9:30-11:30

2010年1月93日 上午9:30-11:30

2010年1月94日 上午9:30-11:30

2010年1月95日 上午9:30-11:30

2010年1月96日 上午9:30-11:30

2010年1月97日 上午9:30-11:30

2010年1月98日 上午9:30-11:30

2010年1月99日 上午9:30-11:30

2010年1月100日 上午9:30-11:30

2010年1月101日 上午9:30-11:30

2010年1月102日 上午9:30-11:30

2010年1月103日 上午9:30-11:30

2010年1月104日 上午9:30-11:30

2010年1月105日 上午9:30-11:30

2010年1月106日 上午9:30-11:30

2010年1月107日 上午9:30-11:30

2010年1月108日 上午9:30-11:30

2010年1月109日 上午9:30-11:30

2010年1月110日 上午9:30-11:30

2010年1月111日 上午9:30-11:30

2010年1月112日 上午9:30-11:30

2010年1月113日 上午9:30-11:30

2010年1月114日 上午9:30-11:30

2010年1月115日 上午9:30-11:30

2010年1月116日 上午9:30-11:30

2010年1月117日 上午9:30-11:30

2010年1月118日 上午9:30-11:30