



ZIJIN MINING GROUP CO., LTD.\*

紫金礦業集團股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2899)

截至二零零七年十二月三十一日止年度業績公佈

## 財務業績

營業額	+39.26%，至人民幣14,871,268千元
毛利	+40.81%，至人民幣5,575,907千元
邊際毛利率	37.49%，二零零六年為37.08%
母公司股權持有人應佔純利	+49.72%，至人民幣2,552,007千元

## 經營表現

黃金生產量	+6.12%，至52,294千克或1,681,290盎司
其中：礦產金	+19.53%，至24,827千克或798,206盎司
黃金銷售量	+9.48%，至53,176千克或1,709,662盎司
金錠平均銷售價	+8.87%，至人民幣171.14元/克或728.76美元/盎司
銅生產量	+17.22%，至47,244噸
銅銷售量	+27.30%，至49,285噸
鐵精礦生產量	+45.83%，至874,900噸
鐵精礦銷售量	+88.52%，至917,505噸
鋅生產量	+121.93%，至159,168噸
鋅銷售量	+157.20%，至122,211噸

(1金衡制盎司(troy ounce) = 31.1035克)

## 摘要

- 截至二零零七年底本集團共保有金屬(礦石)資源量/儲量：黃金約638噸(其中伴生金98噸)；鉑+鈀約151噸；銅約937萬噸；鋅約319萬噸；鎳約67萬噸；鉛約52萬噸；鉬約31萬噸；錫約10萬噸；鐵礦石約1.679億噸；煤約3億噸；新增：鋁土礦4,397萬噸，鎳7,372噸，鎢6.358萬噸(非控股公司按權益法計算)。本集團已成為中國控制金屬礦產資源最多的企業之一。
- 二零零八年本集團計劃主要產品產量：黃金約57.3噸，其中：礦產金約29.7噸，冶煉加工金約27.6噸；銅金屬產量約5.9萬噸；鋅金屬約14.9萬噸；鐵精礦約126萬噸；還原鐵約10萬噸；銅加工約1萬噸；銀金屬約93噸；新增錫、鎢、銻等礦產品。請注意，上述計劃僅基於現時市場情況及公司形勢，董事會可能按情況更改有關生產計劃。

紫金礦業集團股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零七年十二月三十一日止年度已審核綜合年度業績。

## 綜合損益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
<b>營業額</b>	14,871,268	10,678,810
經營成本	(9,295,361)	(6,718,899)
毛利	5,575,907	3,959,911
其他收入及收益	238,991	193,226
銷售及分銷費用	(255,000)	(143,074)
管理費用	(607,360)	(417,505)
其他經營費用	(318,248)	(673,169)
融資成本	(292,683)	(114,975)
應佔溢利:		
聯營公司	72,371	64,923
合營公司	18,225	-
除稅前溢利	4,432,203	2,869,337
所得稅	(912,448)	(510,821)
年度溢利	3,519,755	2,358,516
應佔:		
母公司股權持有人	2,552,007	1,704,514
少數股東權益	967,748	654,002
	3,519,755	2,358,516
擬派末期分紅	-	946,174
<b>母公司股權持有人應佔每股盈利</b>	<b>人民幣0.19元</b>	<b>人民幣0.13元</b>

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	6,003,718	4,356,320
投資物業	58,329	-
預付土地款	156,740	96,077
長期遞延資產	483,796	249,782
其他資產	1,604,573	854,279
無形資產	1,615,470	885,516
商譽	339,132	134,141
佔聯營公司的權益	1,374,378	762,187
佔合營公司的權益	274,937	5,937
可供銷售的投資性資產	462,178	274,163
遞延稅項資產	29,917	51,942
<b>非流動資產合計</b>	<b>12,403,168</b>	<b>7,670,344</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	1,044,245	939,507
預付賬款、定金及其他應收款	662,054	476,070
應收賬款	293,870	180,874
應收票據	52,346	13,105
按公允價值列賬並於損益表處理的股權投資	102,439	80,003
衍生金融工具	4,440	-
質押金	52,088	49,585
現金及現金等價物	2,184,510	1,939,909
<b>流動資產合計</b>	<b>4,395,992</b>	<b>3,679,053</b>
<b>流動負債</b>		
應計負債及其他應付款	1,844,215	1,237,441
應付賬款及應付票據	590,262	307,888
付息銀行及其他貸款的即期部分	3,682,778	1,448,917
政府補助	17,744	14,650
應交稅金	521,191	328,763
衍生金融工具	-	157,399
<b>流動負債合計</b>	<b>6,656,190</b>	<b>3,495,058</b>
<b>流動資產/(負債)淨值</b>	<b>(2,260,198)</b>	<b>183,995</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>10,142,970</b>	<b>7,854,339</b>
<b>非流動負債</b>		
付息銀行及其他貸款	2,759,660	2,608,665
複墾及環保成本撥備	50,856	50,856
其他長期應付款	185,713	141,346
遞延稅項負債	28,128	-
<b>非流動負債總額</b>	<b>3,024,357</b>	<b>2,800,867</b>
<b>淨資產</b>	<b>7,118,613</b>	<b>5,053,472</b>
<b>權益</b>		
<b>母公司股權持有人應佔權益</b>		
股本	1,314,130	1,051,304
儲備	4,022,896	2,600,724
	5,337,026	3,652,028
<b>少數股東權益</b>	<b>1,781,587</b>	<b>1,401,444</b>
<b>權益總額</b>	<b>7,118,613</b>	<b>5,053,472</b>

附註：

#### 經修訂及新增國際財務報告準則的影響

以下新增及經修訂準則已於本年會計期間首次被採納和使用。除特殊情况引起的會計準則變更及附加披露，採納和使用該新增及經修訂的準則和詮釋並未令對本集團及本公司之財務報表產生重大影響：

- |                    |               |
|--------------------|---------------|
| • 國際財務報告準則第7號      | 金融工具:披露       |
| • 國際會計準則第1號（修訂本）   | 資本披露          |
| • 國際財務報告詮釋委員會-第8號  | 國際財務報告準則第2號範圍 |
| • 國際財務報告詮釋委員會-第9號  | 重估嵌入式衍生工具     |
| • 國際財務報告詮釋委員會-第10號 | 中期財務報告及減值     |

會計準則的主要變更如下：

(a) 國際財務報告準則第7號 *金融工具: 披露*

本號準則對表內金融工具的呈報規定了某些要求，使財務報表使用者能夠對金融工具的性質以及他們有關風險的性質和範圍進行評價。這項新的披露要求涵蓋財務報告。如若對集團財務狀況或者經營結果未有影響，在適當時應包含對比資訊。

(b) 國際會計準則第1號（修訂本） *資本披露*

這項修訂對集團的列報規定了某些要求，能夠使財務報告使用者對集團的經營目的、政策以及資本運營的過程進行評價。

(c) 國際財務報告詮釋委員會－第8號：國際財務報告準則第2號範圍

該項詮釋規定凡涉及發行權益工具的交易－當中所收取的可識別代價低於所發行權益工具的公允價值－必須確定其是否屬於國際財務報告準則第2號的範圍。由於本公司並未發行任何權益工具，因此該項詮釋對本集團的財務報表沒有影響。

(d) 國際財務報告詮釋委員會－第9號：重估嵌入式衍生工具

該項詮釋規定，公司須於首次成為訂約方時，評估是否需要將嵌入式衍生工具從主要合約區分，並列作衍生工具入帳。除非合約條款有變，以致合約原本所需現金流量大幅變更，則須重新評估，否則其後不得重新進行評估。由於本集團並無任何需要從主要合約區分之嵌入式衍生工具，故此該項詮釋對本集團的財務報表沒有影響。

(e) 國際財務報告詮釋委員會－第10號：中期財務報告及減值

本集團於二零零七年一月一日開始採用該詮釋。該詮釋要求如果於中期就商譽、分類為可供出售的權益工具的投資或以成本計量的金融資產的投資，確認了一項減值損失，則該減值其後不得轉回。由於本集團未轉回該等資產的減值損失，該詮釋對本集團之財務狀況及經營業績無影響。

本集團的財務報表並未採用下列已發佈但未生效的國際財務報告準則及國際財務匯報準則。

國際財務報告準則第2號（修訂本）	以股份支付的款項之保留條件及取消 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號（經修訂）	企業合併 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第8號	業務分部 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈列方式 <sup>1</sup>
國際會計準則第23號（經修訂）	借款成本 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號（修訂本）	綜合及獨立財務報表 <sup>5</sup>
國際會計準則第32號及國際會計準則第1號（修訂本）	可贖回金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告解釋委員會-第11號	國際財務報告準則第2號-集團及庫存股份交易 <sup>2</sup>
國際財務報告解釋委員會-第12號	服務特許安排 <sup>4</sup>
國際財務報告解釋委員會-第13號	客戶忠誠計劃 <sup>3</sup>
國際財務報告解釋委員會-第14號	國際會計準則第19號-界定福利資產限額、最低資金要求及兩者間之互動 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或期後開始之年期間生效

<sup>2</sup> 於二零零七年三月一日或期後開始之年期間生效

<sup>3</sup> 於二零零八年七月一日或期後開始之年期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年一月一日或期後開始之年期間生效

<sup>5</sup> 於二零零九年七月一日或期後開始之年期間生效

本集團正在評估首次採用這些新制訂和經修訂的國際財務報告準則的影響。到目前為止，本集團得出如下結論：採用國際財務報告準則第8號可能需要做出新的披露或修改目前披露，這些新制訂和經修訂的國際財務報告準則不會對本集團的經營成果和財務狀況產生重大影響。

## 1. 營業額、收入及收益

營業額指扣除貿易折扣及退貨後之已售貨物的發票淨值。

對營業額、其他收入及收益的分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額：		
銷售金錠	8,522,689	7,352,810
銷售金精礦	458,513	235,609
銷售銅精礦	1,902,139	1,427,068
銷售陰極銅	414,090	344,508
銷售鋅錠	2,720,151	969,884
銷售鋅精礦	88,642	183,875
銷售鐵精礦	450,136	175,270
其他	490,768	88,805
減去：銷售稅金及附加 (附註1)	(175,860)	(99,019)
	<u>14,871,268</u>	<u>10,678,810</u>
其他收入：		
利息收入	27,176	13,513
租賃收入	4,335	1,664
加工收入	2,861	1,400
分紅收入	45,010	20,948
合作經營收入 (附註2)	22,363	52,909
於損益表確認之超出企業合併成本時的成本	4,791	20,696
經營酒店收入	19,780	7,752
其他	53,090	6,703
	<u>179,406</u>	<u>125,585</u>
收益：		
匯兌差額淨額	16,862	3,476
出售以公允價值列賬並於損益表處理之金融資產的收益	40,692	33,993
以公允價值列賬並於損益表處理之金融資產的收益	2,031	30,172
	<u>59,585</u>	<u>67,641</u>
	<u>238,991</u>	<u>193,226</u>

附註1：銷售稅金及附加包括資源稅、營業稅、教育費附加及城市建設稅。

附註2：根據本集團下一子公司和兩個獨立的第三方分別於二零零五年十二月十日和二零零六年三月九日簽訂的合同，該子公司提供原鋅礦石給獨立第三方加工成鋅精礦銷售。該子公司和兩個獨立第三方根據合同約定分享利潤。在二零零七年度，本集團從此項合作經營中分得的利潤為人民幣22,363,000元（二零零六年：人民幣52,909,000元）。

## 2. 分部資訊

分部資訊是以本集團按業務劃分的分部報告為基礎進行披露。地區分部是指以客戶所在地和資產所在地為基礎來劃分該分部的收入和資產。由於集團超過90%的收入來自中國大陸客戶，超過90%的資產位於中國大陸，本報告不進一步披露地區分部資訊。

本集團內各業務是以前其經營方式，提供的產品及服務進行獨立的組織和管理。本集團每個業務分部作為一個獨立的戰略經營單位提供承擔不同風險和報酬的產品和服務。各業務分部的詳細情況如下：

- (a) 礦產金業務分部的產品為金錠，涉及集團的各個生產環節，如：採礦、選礦和冶煉
- (b) 加工金業務分部的產品為金銀塊加工而成的金錠
- (c) 陰極銅業務分部的產品為陰極銅
- (d) 鋅錠業務分部的產品為鋅錠
- (e) 精礦業務分部的產品包括：金精礦、銅精礦、鋅精礦和鐵精礦
- (f) 其他業務分部的產品主要包括：硫酸、銅灰及銀產品等

分部間的銷售和轉讓，參照向協力廠商銷售所採用的價格，按照當時現行的市場價格進行交易。

截至二零零七年十二月三十一日和二零零六年十二月三十一日，各業務分部的收入、利潤、資產、負債及費用概括如下：

二零零七年  
十二月三十一日

	礦產金 人民幣千元	加工金 人民幣千元	陰極銅 人民幣千元	鋅錠 人民幣千元	精礦 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>分部收入：</b>								
對外銷售收入	3,895,524	4,541,611	396,545	2,713,895	2,894,954	428,739	-	14,871,268
對內部分部銷售收入	11,317	-	16,340	-	785,802	174,887	(988,346)	-
其他收入	-	-	-	-	-	73,412	-	73,412
<b>總計</b>	<b>3,906,841</b>	<b>4,541,611</b>	<b>412,885</b>	<b>2,713,895</b>	<b>3,680,756</b>	<b>677,038</b>	<b>(988,346)</b>	<b>14,944,680</b>
<b>分部利潤</b>								
	2,369,333	2,961	331,767	634,829	1,646,864	92,331	-	5,078,085
利息和股利收入								72,186
待分配費用								(515,981)
財務費用								(292,683)
應佔溢利：								
聯營公司	-	-	(17,815)	-	84,262	5,924	-	72,371
合營公司	-	18,613	-	-	(388)	-	-	18,225
稅前利潤								4,432,203
所得稅								(912,448)
<b>稅後利潤</b>								<b>3,519,755</b>
<b>資產和負債</b>								
分部資產	2,341,882	226,894	962,448	1,259,598	4,993,896	2,378,785	-	12,163,503
對聯營公司投資	-	-	119,685	-	1,107,974	146,719	-	1,374,378
對合營公司投資	13,090	172,697	-	-	89,150	-	-	274,937
不可分攤資產								2,986,342
<b>總資產</b>								<b>16,799,160</b>
分部負債	238,421	49,395	64,102	113,853	1,441,736	781,283	-	2,688,790
不可分攤負債								6,991,757
<b>總負債</b>								<b>9,680,547</b>
<b>其他分部資訊</b>								
折舊和攤銷	233,482	3,102	32,632	40,909	179,007	35,084	-	524,216
其他不可分攤折舊和攤銷								5,678
<b>折舊和攤銷合計</b>								<b>529,894</b>
資本性支出	919,104	62,199	156,868	201,147	1,467,269	530,075	-	3,336,662
其他不可分攤資本性支出								117,823
<b>資本性支出合計</b>								<b>3,454,485</b>
非現金收入(支出)	(117,224)	-	32,277	14,792	-	-	-	(70,155)
其他不可分攤非現金收入(支出)								42,723
<b>非現金收入(支出)合計</b>								<b>(27,432)</b>
於損益表確認的減值準備	50	-	-	-	-	-	-	50

## 2. 分部資訊 (續)

二零零六年十二月三十一日 (重列)

	礦產金 人民幣千元	加工金 人民幣千元	陰極銅 人民幣千元	鋅錠 人民幣千元	精礦 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入：								
對外銷售收入	2,821,699	4,477,331	336,425	968,233	1,988,398	86,724	—	10,678,810
對內部分部銷售收入	—	—	25,239	—	290,536	93,982	(409,757)	—
其他收入	—	—	—	—	—	77,590	—	77,590
總計	2,821,699	4,477,331	361,664	968,233	2,278,934	258,296	(409,757)	10,756,400
分部利潤	1,548,186	2,611	145,567	312,766	1,058,276	151,892	—	3,219,298
利息和股利收入								34,461
待分配費用								(334,370)
財務費用								(114,975)
應佔聯營公司溢利	—	—	—	—	60,735	4,188	—	64,923
稅前利潤								2,869,337
所得稅								(510,821)
稅後利潤								2,358,516
資產和負債								
分部資產	1,844,113	258,699	586,420	1,261,514	4,100,030	713,665	—	8,764,441
對聯營公司投資	—	—	336,750	—	335,733	89,704	—	762,187
對合營公司投資	2,000	—	—	—	3,937	—	—	5,937
不可分攤資產								1,816,832
總資產								11,349,397
分部負債	126,755	83,554	502,316	162,006	770,992	263,957	—	1,909,580
不可分攤負債								4,386,345
總負債								6,295,925
其他分部資訊：								
折舊和攤銷	146,463	13,456	25,395	15,322	106,729	15,292	—	322,657
非現金收入(支出)	(240,965)	—	(253,612)	—	—	—	—	(494,577)
不可分攤非現金收入(支出)								64,165
非現金收入(支出)合計								(430,412)
資本性支出	709,766	134,579	61,193	418,430	969,238	593,869	—	2,887,075

### 3. 稅前溢利

本集團的稅前溢利為扣除／（計入）以下各項後達致：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
已售存貨的成本	9,165,962	6,647,603
土地使用權的攤銷	7,049	4,667
長期遞延資產的攤銷	55,595	26,253
無形資產的攤銷	58,022	27,148
複墾及環保成本撥備	8,733	13,228
	<b>9,295,361</b>	<b>6,718,899</b>
折舊（附註(i)）	409,228	264,589
研究與開發支出	43,118	39,016
根據土地及樓宇的經營性租賃支付的最少租賃款項	4,335	2,203
核數師酬金	3,720	2,600
員工成本（包括董事酬金）		
工資及其他員工成本（附註(ii)）	496,274	281,093
退休福利－計劃供款（附註(iii)）	11,665	7,006
	<b>507,939</b>	<b>288,099</b>
存貨跌價撥備/(存貨跌價撥備轉回)	(321)	99
應收賬款呆壞賬撥備/(撥備轉回)*	(22)	1,584
處置物業、廠房及設備的損失*	4,916	1,337
捐贈*	219,034	148,423
衍生金融工具跌價損失*	70,155	494,577
物業、廠房及設備的減值撥備*	393	-
出售附屬公司股權的收益*	-	(8,856)

\*已列入本集團綜合損益表的「其他經營費用」項下。

附註：

- (i) 截至二零零七年十二月三十一日止的經營成本中所含折舊約人民幣305,461,000元（二零零六年：人民幣223,457,000元）。
- (ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度的經營成本包括員工成本約人民幣217,260,000元（二零零六年：人民幣145,041,000元）。
- (iii) 根據中國有關法規及條例，本公司及其附屬公司參與退休計劃供款。所有僱員可享有相當於退休日後受僱地區的平均基本薪金的固定比例的年度退休金。本公司及其附屬公司需要向當地社會保障部門根據前年度受僱於本公司及其附屬公司的員工所在地區的平均基本薪金按11%-25%的範圍內供款。本公司及其附屬公司並無責任向當地社會保障部門支付如上文所述的年度供款以外的退休福利供款。

#### 4. 融資成本

	集團	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應於五年內悉數償還的銀行貸款及其他貸款的利息開支	326,327	144,819
減：計入在建工程的資本化利息	(33,644)	(29,844)
	<b>292,683</b>	<b>114,975</b>

利息的資本化率是指相關借款的資本成本，其年利率介於5.18%至7.20%之間（二零零六年：5.022%至6.138%）。

#### 5. 稅項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
集團：		
現行		
— 香港	5,357	4,357
— 中國大陸	868,573	592,369
以前年度的撥備補提/(超額撥備)	12,884	(33,963)
遞延稅項	<b>25,634</b>	<b>(51,942)</b>
	<b>912,448</b>	<b>510,821</b>

香港利得稅乃按本年度於香港取得之估計應課稅溢利的 17.5%（二零零六：17.5%）計提。源於其他地區應課稅溢利的稅項應根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和相關常規，按照常用稅率計算。中國企業所得稅已就應課稅溢利按 33%（二零零六：33%）的稅率提取撥備，本集團的部份子公司按企業所在地稅務政策享受稅收減免。

按本公司、附屬公司所在地的法定稅率計算適用於除稅前溢利的所得稅費用與按實際稅率計算的所得稅費用的調節，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的調節如下：

	二零零七年		二零零六年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤	4,432,203		2,869,337	
按中國法定的稅率	1,462,630	33.00	946,881	33.00
不可抵稅開支	34,128	0.77	10,684	0.37
不用課稅之收入	(15,013)	(0.34)	(17,460)	(0.61)
應佔聯營公司及合營公司溢利及虧損	(29,897)	(0.67)	(21,425)	(0.75)
若干附屬公司的稅率差異	(552,151)	(12.46)	(368,161)	(12.83)
購買國產設備之所得稅減免	(133)	0.00	(5,735)	(0.20)
以前年度的撥備補提/(超額撥備)	12,884	0.29	(33,963)	(1.18)
本集團按實際稅率繳納的稅項	<b>912,448</b>	<b>20.59</b>	<b>510,821</b>	<b>17.80</b>

聯營及合營公司稅項達至人民幣54,942,000元（二零零六年：人民幣39,295,000元），這部分稅項包含在綜合損益表中「應佔聯營公司及合營公司溢利及虧損」項下。

## 6. 母公司股本持有人股東應佔溢利

截至二零零七年十二月三十一日，母公司股本持有人應佔綜合溢利為人民幣1,985,744,000元（二零零六年：人民幣1,115,852,000元），該事項已在本公司的財務報表中反映。

## 7. 母公司普通股股本持有人的每股盈利

於二零零七年四月三十日，本公司股東在年度股東大會上已批准有關將股本溢價轉增股本的議案。截至二零零七年十二月三十一日止年度的每股盈利額是以假設二零零六年一月一日已將股本溢價轉增股本之股份數作為計算依據。

每股基本盈利乃根據本集團本年度母公司股本持有人應佔溢利合計人民幣2,552,007,000元（二零零六年：人民幣1,704,514,000元）以及按本年度已發行普通股的加權平均數13,141,309,100股（二零零六年：13,141,309,100股）計算。

由於截止二零零六年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日止年度沒有存在攤薄事項，所以不披露每股攤薄盈利。

## 8. 擬派末期分紅

董事會並不建議就截至二零零七年十二月三十一日止年度派發任何股息。截至二零零六年十二月三十一日止年度已派發的股息合計為人民幣946,174,000元。

## 管理層討論與分析

### 市場綜述

二零零七年，隨著世界經濟增長放緩，金融風險增加，美國經濟衰退預期增強，國際地緣政治動盪升溫，原油價格上漲以及美元大幅貶值等因素，導致黃金成為二零零七年最具投資價值的商品之一。上半年國際金價基本上處於震盪整理階段，從9月上旬到年底，金價加速上漲，期間美國次級房貸危機在所有信貸領域開始蔓延，加上下半年原油價格持續高漲、美元大幅貶值，推動了紐約期金價格創下近20年以來的最高點851美元/盎司。年末，倫敦國際金價收於833.75美元/盎司，上海黃金交易所金價收於人民幣194.22元/克。

本公司年內銷售的黃金金錠平均價格為人民幣171.14元/克（約728.76美元/盎司），比上年同期上升了8.87%。（去年為人民幣157.19元/克）

二零零七年初在中國進口需求的帶動下，銅價在3-4月份出現一波較大的上漲行情，五月初價格最高達到了8,335美元，但由於美國經濟增長放緩，之後長達半年時間銅價在7,000-8,000美元區域振盪。年末LME銅價收於6,708.5美元/噸。本公司年內銷售的陰極銅平均價格為人民幣51,569.73元/噸，比上年同期上升了0.45%。（去年為人民幣51,336.74元/噸）

LME鋅價於二零零七年五月四日最高反彈到3,675美元/噸，六月底在3,300美元/噸上下波動，進入七月份以後美國次貸危機爆發並蔓延至全球，年末鋅價小幅反彈，年末LME鋅價收於2,388.5美元/噸。本公司年內銷售的鋅錠平均價格為人民幣23,642元/噸，比上年同期下跌了11.88%。（去年為人民幣26,829元/噸）

### 行業地位

根據中國黃金協會二零零七年統計，我國二零零七年黃金總產量達到270.491噸，同比增長12.67%，其中礦產金產量236.518噸，比去年同期增加10.88%，本集團二零零七年度生產黃金52.294噸，其中礦產金24.827噸，分別佔全國產金產量的19.33%，礦產金產量的10.50%。全國黃金企業實現利潤總額為人民幣90.197億元，本集團實現利潤（扣除黃金以外的產品利潤）為人民幣23.87億元，佔全國黃金企業實現利潤總額的26.46%。

### 經營回顧

報告期內本集團生產黃金52,294千克（1,681,290盎司），比上年增長6.12%，其中：礦產金24,827千克（798,206盎司），比上年增長19.53%；精煉金27,467千克（883,084盎司）。

報告期內本集團產銅47,244噸，比上年增長17.22%（40,302噸），其中：礦產陰極銅8,070噸，礦產精礦含銅39,174噸。

報告期內本集團產鋅159,168噸，比上年增長121.93%（71,720噸），其中：鋅錠114,205噸，礦產精礦含鋅44,963噸。

報告期內本集團產鐵精礦87.49萬噸，比上年增長45.82%。

本集團於報告期實現銷售收入人民幣148.71億元，比上年增長39.26%；實現淨利潤人民幣25.52億元，比上年增長49.72%。截至二零零七年底，本集團總資產為人民幣167.99億元，比上年增長48.01%；淨資產為人民幣71.19億元，比上年增長40.86%。

#### 一、 生產經營狀況良好，黃金繼續保持主導地位，銅、鋅等業務逐步上升

##### 1. 金礦業務

報告期內，本集團共生產礦產金24,827千克（798,206盎司），比上年增長19.53%。其中：礦產金錠21,208千克（681,853盎司），精礦含金3,397千克（109,216盎司），附產金222千克（7,137盎司）。

主要金礦產量如下：紫金山金礦生產15,893千克（510,971盎司），貴州水銀洞金礦生產2,354千克（75,682盎司），琿春金銅礦生產精礦含金1,422千克（45,718盎司），崇禮紫金生產精礦含金1,012千克（32,537盎司），約佔本集團黃金生產量的83.3%其他企業生產黃金4,146千克（133,297盎司）約佔本集團黃金生產量的16.7%。

本集團於去年七月正式接管塔吉克斯坦ZGC項目，經過半年的努力，截止年末已生產黃金410千克(13,182盎司)，扭轉了長期虧損的局面，有望於二零零八年實現盈利。

報告期內，本集團共生產精煉金27,467千克（883,084盎司），基本與去年持平。其中：洛陽紫金銀輝黃金冶煉有限公司（「洛陽銀輝」）生產精煉金26,051千克（837,558盎司），廈門紫金科技有限公司生產精煉金964千克（30,993盎司）。

本集團黃金業務銷售收入約佔年度銷售收入59.68% 左右，淨利潤佔59.47%左右。

## 2. 銅礦業務

報告期內，本集團產銅47,244噸，比上年增長17.22%。其中：新疆阿舍勒銅礦產精礦含銅28,494噸；紫金山銅礦生產陰極銅8,032噸；琿春金銅礦生產精礦含銅4,024噸；新投產的青海德爾尼銅礦生產精礦含銅5,000噸。

本集團銅礦業務銷售收入約佔年度銷售收入 15.39% 左右，淨利潤佔33.96%左右。

## 3. 鋅礦業務

報告期內，本集團共生產鋅159,168噸，比上年增長121.93%。其中：精礦含鋅44,963噸，比上年增長48.29%；鋅錠114,205噸，比上年增長175.86%。

主要礦產鋅產量如下：烏拉特後旗紫金生產精礦含鋅28,748噸，阿舍勒銅礦生產伴生鋅9,808噸，其他企業生產精礦含鋅6,407噸。

巴彥淖爾紫金鋅冶煉廠全年生產鋅錠114,205噸。

本集團鋅礦業務銷售收入佔年度銷售收入18.66%左右，淨利潤佔5.15%左右。

## 4. 鐵礦等其他業務

報告期內，本集團產鐵精礦87.49萬噸,比上年增長45.82%。本集團生產銀83,237千克，本集團生產鉛精礦4,210噸。

本集團鐵礦等其他業務銷售收入佔年度銷售收入6.27%左右，淨利潤佔1.42%左右。

## 二、 對外投資

二零零七年完成國內項目投資11個，合計人民幣14.87億元，使本公司的金、銀、鋅、鉛、鎢、銻等資源有較大的增加，本公司獲得新的增長點。這些項目主要有：紫金山週邊資源的控制，收購控股紫金山週邊蘿蔔嶺銅鉬礦、五子騎龍銅礦；通過股權收購，獲得黑龍江多寶山銅礦開發的控制權；成功收購並通過增資獲得新疆金旺礦業公司60%股權從而取得烏拉根大型鋅鉛礦主導開發權；主導雲南省麻栗坡縣鎢礦資源整合，在合資公司獲得85%的權益；獲得琿春楊金溝大型鎢礦的開發控制權；收購洛甯華泰公司34%股權並可望進一步增持，從而使洛陽紫金從精煉向上游產業拓展。

二零零七年本公司國際投資力度顯著加大，成功收購3個項目，投資額約人民幣20億元。其中：以本集團為主導，本集團之聯營公司紫金銅冠全面要約收購倫敦上市公司蒙特瑞科，進而控制了秘魯白河特大型銅礦；成功收購塔吉克斯坦ZGC公司75%股權，從而獲得該國最大金礦田的開發權；通過受讓，獲得俄羅斯圖瓦共和國克茲爾-塔什特克鋅多金屬礦70%的權益，目前正進行項目開發的前期工作。

### 三、 項目建設

本年度項目建設投資高達人民幣15.4億元，項目建設取得較大進展。新疆金寶蒙庫鐵礦技改、信宜紫金錫礦/金礦建設、貴州水銀洞金礦尾礦回收技改、烏拉特後旗紫金鋅礦擴建、富蘊金山礦冶15萬噸/年還原鐵項目建設及本土產業延伸項目已建成投產或即將投產；紫金山金銅礦聯合露採技改和深部開發工程，琿春金銅礦、河北東坪金礦、貴州水銀洞低品位金礦、新疆阿舍勒銅礦等礦山技改擴建工程全面展開，並取得重要進展；蒙古國納日陶勒蓋金礦日採選450噸項目已基本建成，將進行試生產；本公司參股的南非藍嶺鉑鈾礦建設正在進行，預計今年底可投產。上述項目將為本公司後續增長作出貢獻。

### 四、 地質勘查

依託本集團地質專業人才優勢，本集團現已形成本部、西南、東北和西北四大勘查中心，擁有兩個A級勘查資質，勘查業績顯著。

二零零七年，本集團投入地勘資金約人民幣2.5億元，完成鑽探23.97萬米，硃探3.67萬米，基本分析樣19.19萬件，是歷年來投入工作量最多的年份，勘查成果巨大。烏拉特後旗三貴口鋅多金屬礦勘探、紫金山銅礦深部詳查、貴州務川鋁土礦詳查、貴州水銀洞金礦簸箕田礦段詳查、新疆烏恰縣烏拉根鋅鉛礦詳查、龍江亭銅多金屬礦深部及外圍普查、三江流域雲南香格里拉縣朗都銅礦和爛泥塘獨哥銅礦普查、新疆富蘊縣蒙庫鐵礦東礦段普查、俄羅斯庫頓金礦普查等項目取得重要進展和優異成果，同時發現了一批有遠景的工作區，大量資源升級為儲量。

截至二零零七年底，本集團共保有金屬（礦石）資源量/儲量：黃金約638噸（其中伴生金98噸）；鉑+鈾約151噸；銅約937萬噸；鋅約319萬噸；鎳約67萬噸；鉛約52萬噸；鋁約31萬噸；錫約10萬噸；鐵礦石約1.679億噸；煤約3億噸；新增：鋁土礦4,397萬噸，鎳7,372噸，鎢6.358萬噸（非控股公司按權益法計算）。本集團已成為中國控制金屬礦產資源最多的企業之一。

截止至二零零七年十二月三十一日，本集團擁有探礦權172個，面積總計5,224.44平方公里；擁有採礦權35個，礦權面積51.8682平方公里。

### 五、 管理

根據有關法律法規和公司章程，本集團構建了高效、有序的授權體系，充分調動各方的積極性和主動性，各級管理者勤勉盡責，創造性地開展工作，不斷提升本集團經營管理水準。本集團進一步完善了制度體系建設，修訂並發佈實施了13類141項的管理制度體系文件，本集團總部政務處理更加簡潔規範，職責更加明確。

### 六、 環保安全

秉承“要金山銀山，更要綠水青山”的環保理念，堅持執行“安全第一、預防為主”和“開發與保護並舉”的方針，結合A股上市環保核查工作，對本公司及其下屬公司安全環保系統進行全面整頓，健全和完善相關管理制度。全面提升全員安全環保意識。抓住安全環保這一企業生命線，本著對生命、對環境積極負責的態度，高度重視和認真做好企業安全生產和環境保護工作，健全了安全環保的長效機制。

### 七、 A 股上市

經過各方艱苦不懈的努力，本公司A股首發申請於二零零七年十二月二十六日獲得中國證監會發審委審核通過。A股上市將對本公司未來發展將產生巨大影響，同時，A股上市過程對進一步提升本公司規範化管理水準具有重大作用。

## 管理層討論與分析

本集團管理層謹此提呈二零零七年度經營業績的討論與分析：

### 經營成果

二零零七年，本公司管理層全面認真地貫徹執行了股東會，董事會的各项決議，抓住產品價格上漲的有利時機，精心組織生產，年內本公司實現營業額人民幣 1,487,126.8 萬元，較上年增加了人民幣 419,245.8 萬元，增長 39.26%。

下表列示截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止兩個年度按產品劃分的銷售詳情：

產品名稱	單價 人民幣	二零零七年		單價 人民幣	二零零六年	
		數量	金額/ 人民幣千元		數量	金額/ 人民幣千元
黃金產品	168.89元/克	53,176.47千克	8,981,202	156.23元/克	48,572.14千克	7,588,419
銅精礦	46,106.37元/噸	41,255.45噸	1,902,139	44,591元/噸	32,003.5噸	1,427,068
陰極銅	51,569.73元/噸	8,029.71噸	414,090	51,336.74元/噸	6,710.75噸	344,508
鋅錠	23,642元/噸	115,055.92噸	2,720,151	26,829元/噸	36,151噸	969,884
鋅精礦	12,388.26元/噸	7,155.32噸	88,642	16,179元/噸	11,365噸	183,875
鐵精礦	490.61元/噸	917,504.90噸	450,136	360.13元/噸	486,682.69噸	175,270
其他			490,768			88,805
減：銷售稅及附加費			(175,860)			(99,019)
合計			<u>14,871,268</u>			<u>10,678,810</u>

註：黃金銷售量中含精煉黃金 27,467.45 千克。其他銷售收入中含銀產品銷售人民幣 138,003.8 千元，銅板帶人民幣 90,975 千元，鉛產品銷售人民幣 54,036 千元。

本集團二零零七年營業額較二零零六年增長39.26%，增加的主要因素是：1、產量銷量增長因素：（1）黃金銷售量增加9.48%；（2）銅銷售量增長27.3%；（3）鋅銷售量增加218.26%；（4）鐵精礦銷量比上年增長88.52%。2、銷售價格增長因素：黃金銷售平均單價增長8.1%，銅精礦銷售平均單價增長3.39%，鐵精礦銷售平均單價增長36.23%。

### 毛利及毛利率分析

本集團以礦山開發為主，產品的銷售成本主要包括採選冶綜合成本、礦石運輸成本、原材料消耗、公共管理開支、薪金及用作生產的固定資產折舊等。下表列示截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止兩個年度的毛利率的詳情。

產品名稱	二零零七年		二零零六年	
		%		%
黃金（礦產金及金精礦）	67.86		69.86	
黃金（加工精煉金）	0.24		0.52	
銅精礦	77.18		83.25	
陰極銅	78.16		73.86	
鋅精礦	71.95		76.83	
鋅錠	24.70		35.90	
鐵精礦	68.03		56.64	
其他	—		—	
整體（含冶煉產品）	39.44		37.08	

本集團整體毛利率由二零零六年的37.08%增長至二零零七年的39.44%，上升了2.36%。本年度黃金及銅、鐵及鋅、銀的產銷量增長和基本金屬價格增長是毛利率增長的主要因素。但是與上年同期相比，新投產的礦山成本偏高及礦山生產原輔材料（化學藥劑、柴油等）價格上漲較多，也導致生產成本上漲，是整體毛利率基本持平的原因。

## 銷售及分銷費用

本集團的銷售及分銷費用由二零零六年的人民幣 14,307 萬元上升 78.23% 至二零零七年的人民幣 25,500 萬元。明顯增長的主要原因是二零零七年鐵精礦、鋅錠的銷售量大幅增加而增加，運量增加及油價上漲，導致運輸成本增加。

## 管理費用

本集團二零零七年管理費用約人民幣 60,736 萬元，較二零零六年人民幣 41,751 萬元增加 45.47%，主要是 1、高管薪酬及職工工資福利增長 2、新設公司開辦費，印花稅等稅金大幅增加，3、集團業務擴大，廣告費、辦公費和差旅費增加，4、固定資產增加使得折舊費增長。

## 其他經營費用

本集團二零零七年其他經營費用為人民幣 31,825 萬元，較二零零六年人民幣 67,317 萬元減少了人民幣 35,492 萬元，主要是捐贈支出增加人民幣 7,061 萬元，衍生金融工具跌價損失減少人民幣 42,442 萬元。

## 衍生金融工具

截至二零零七年十二月三十一日，本集團及本公司平倉損失合計為人民幣 74,595,000 元（二零零六年：人民幣 347,465,000 元）。

截至二零零七年十二月三十一日，本集團及本公司簽訂黃金遠期之期貨合約持倉數量為零，陰極銅遠期之期貨合約持倉數量為 415 噸，鋅錠遠期銷售之期貨合約持倉數量為 300 噸，已確認未實現的投資收益合計人民幣 4,440,000 元（二零零六年：未實現損失人民幣 147,112,000 元）。

進行銅、黃金及鋅錠的遠期交易的目的是進行套期保值。二零零七年，董事會對套期保值交易量進行了調整，其中：陰極銅套期保值持倉量不超過本公司年計劃產量的 25%；黃金遠期交易的套期保值持倉量不超過本公司礦產金年計劃產量的 25%；鋅套期保值持倉量不超過 1,000 噸，有效控制了遠期交易的風險。

## 捐贈及社會責任

截至二零零七年十二月三十一日本集團支出的捐贈總額為人民幣 219,034 千元（二零零六年：人民幣 148,423 千元）。其中本公司捐贈總額為人民幣 24,909.8 千元，新疆阿舍勒的捐贈總額為人民幣 178,851 千元。董事會認為借助於金屬價格的大幅增長，仰仗於礦區當地群眾及政府的大力支持及政策優惠，捐資辦學、改造基礎設施、改善社區環境、增加對當地的捐贈支出、承擔社會責任是企業應盡的義務。

## 融資成本

於二零零七年本集團的融資成本為人民幣 29,268 萬元，較二零零六年的人民幣 11,498 萬元增加 154.55%。主要是本集團對外投資項目建設的推進，本公司及其附屬公司增加了銀行貸款，年末較年初長期貸款增加人民幣 15,099.5 萬元，短期貸款增加人民幣 223,386 萬元，同時，由於國家實行金融從緊政策，年內多次上調銀行貸款利率，令貸款利息支出大幅增加所致。

## 營運資金及資金來源

於二零零七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 215,848 萬元，比上年同期增加 21,907 萬元，較上年增長 11.29%。

年內，本集團經營活動產生的現金淨流入額為人民幣 443,808 萬元，比上年增加人民幣 183,179 萬元（或增長 70.29%）。本集團經營活動產生的現金流量增加的主要原因是：（1）本年度黃金銷售量增加及黃金售價提高，（2）本公司及控股子公司銅產量增加及銅價增長；（3）其他產品如鋅、鐵的產量增加銷價提高所致。

年內，本集團投資活動產生的現金淨流出量為人民幣 464,698 萬元，比上年增加人民幣 103,184 萬元（或增長 28.54%）。投資活動產生的現金淨流出增加主要原因是（1）本集團對外投資力度加大；（2）本公司金銅礦聯合技改項目及附屬公司基建投入增加所致。

年內，本集團融資活動產生的現金淨流入人民幣 42,797 萬元，比上年減少人民幣 151,821 萬元（或減少 78.01%），主要是償還銀行貸款額大幅增加（比上年增加人民幣 97,249 萬元）及年內進行了大額度分紅（比上年增加人民幣 93,346 萬元）所致。

於二零零七年十二月三十一日，本集團的借款總額為人民幣 644,243.8 萬元（二零零六年十二月三十一日則為人民幣 405,758 萬元），其中一年至二年內須予償還的借款約為人民幣 558,628 萬元，三至五年內須予償還的借款約為人民幣 81,773 萬元，五年以上須予償還的借款約為人民幣 3,843 萬元。所有銀行借款年利率介於 2.25% 至 7.49% 之間（二零零六年：2.55% 至 6.696%）。

本集團日常資金需要及資本開支可由內部現金流量應付。本集團亦擁有由其主要銀行所提供數目較大的無指定用途的短期借貸信用額度。

## 母公司股權持有人應佔年度溢利及每股盈利

本集團二零零七年十二月三十一日母公司股權持有人應佔年度溢利約為人民幣 255,200.7 萬元，較二零零六年的約為人民幣 170,451 萬元，增長 49.72%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團的每股收益（基本）為人民幣 0.19 元，比上年增長 49.72%（每股盈利乃根據本集團本年度母公司股權持有人應佔年度溢利合計人民幣 255,200.7 萬元（二零零六年：人民幣 170,451 萬元）以及按本年度已發行普通股的加權平均數 13,141,309,100 股（二零零六年經調整：13,141,309,100 股）計算）。

## 展望

### 經營環境

預計二零零八年的世界經濟發展趨勢放緩，在美國次貸危機對全球經濟的影響，以及未來金融風險或將加劇的情況下，黃金的貨幣功能將被市場越加重視，黃金投資需求日趨旺盛，國際地緣政治的不確定性，不斷上漲的原油價格，和疲軟的美元，都將推動黃金價格的上漲。黃金牛市將在二零零八年繼續。

二零零八年銅市存在著高通脹的外部環境，其內部供需狀況也難有大的失衡，因此從基本面上看，二零零八年滬銅價格仍將維持高位寬幅振盪格局。

二零零八年鋅市場變數較大，一方面全球性的通脹預期、美元持續貶值、生產成本大幅提高都將對價格形成強勁的支撐，另一方面西方國家發展前景不明朗，鋅礦供應明顯過剩等將嚴重制約鋅價的上漲。

## 經營目標

二零零八年本集團計劃主要產品產量：黃金約 57.3 噸，其中：礦產金約 29.7 噸，冶煉加工金約 27.6 噸；銅金屬產量約 5.9 萬噸；鋅金屬約 14.9 萬噸；鐵精礦約 126 萬噸；還原鐵約 10 萬噸；銅加工約 1 萬噸；銀金屬約 93 噸；新增錫、鎢、銻等礦產品。請注意，上述計劃僅基於現時市場情況及公司形勢，董事會可能按情況更改有關生產計劃。

## 業務策略

正確認識當前經濟形勢，進一步鞏固黃金主業地位，加強成本控制；加快重要項目建設和前期工作進度；資源控制取得重大新成果；國際化步伐穩步推進，力爭取得重要成果；對外投資抓大放小；區域管控初步構建；人才引進、培養和使用工作有明顯改善；企業凝聚力進一步加強。

### 一、生產經營

紫金山金礦、貴州水銀洞金礦、琿春金銅礦、河北東坪金礦等黃金礦山要抓住市場時機，在保證安全、環保的前提下，努力增產；洛陽銀輝要保持產能，通過礦山投資提高企業效益；全面提升和鞏固黃金主業地位。

阿舍勒銅礦、巴彥淖爾鋅冶煉廠、烏拉特後旗紫金等銅、鋅礦山要穩定產能，挖掘潛力，降低消耗，積極應對產品價格可能下調對盈利的影響；德爾尼銅礦要力爭穩產，儘快達產。

塔吉克斯坦 ZGC 項目要通過技改和物流保障，較大幅度增加金礦產能，實現盈利。樹立本公司在海外的形象，增強投資者對本公司在海外運作的信心。

其他礦種應根據年度生產計劃，穩產增產，為集團的業績增長作出應有的貢獻。

### 二、項目建設

採取有效措施推進項目建設和前期工作，包括紫金山金銅礦、琿春金銅礦、阿舍勒銅礦、蒙庫鐵礦、水銀洞金礦、東坪金礦、麻栗坡鎢礦、ZGC 金礦及巴彥淖爾鋅冶煉廠等的技改擴建；多寶山銅礦、蒙庫鐵礦東礦段、烏拉根鋅礦、三貴口鋅礦、圖瓦鋅多金屬礦等新建項目前期工作。這些項目的建成投產對本集團今後若干年的增長具有重大影響，是未來增長的關鍵。

### 三、地勘

加強地質勘查，仍然是本公司增加資源的重要方式。一是對現有礦山深部和週邊勘查，重點做好紫金山、水銀洞、阿舍勒、蒙庫、琿春、烏拉特後旗、德爾尼、塔吉克斯坦等地區的地質勘查；二是已突破的勘查區，要儘快探明並提交可供開發的儲量，重點做好烏拉根鋅多金屬礦、四川紅原刷金寺金礦、阿勒泰地區銅礦和鐵礦、秘魯白河銅礦、俄羅斯庫頓金礦等項目的勘查工作；三是進一步篩選並優先勘查有一定基礎並且成礦條件優越的區域，系統地開展地質工作。四是高度重視礦權登記和維護工作，盡可能在遠景區獲得勘查權。

### 四、對外投資

項目併購是本公司實現資源重大增長的捷徑，資源收購要遵循“黃金優先、抓大放小、國內外並舉”的原則，實現又快又好的發展。

國內項目併購要認真做好項目的篩選、盡職調查和論證工作，謹慎決策，確保項目前期工作的品質，加強重大項目的跟蹤和公關，以各種方式獲取一批新資源。

國際化是本公司的既定戰略，在國際化進程中必須高度重視規避風險，注意海外產品與本公司國內產業對接或互補，探索項目收購的多種模式；在實現本公司快速成長的同時，注重獲得海外有經驗的管理和技術團隊；積極穩妥推進國際化進程。

## 五、安全環保

安全第一，環保為先，正確處理發展與安全環保的關係，全面落實安全環保責任制，堅決執行“安全生產否決制”，充實安全環保生產管理人員，進一步健全安全環保生產管理制度，提高執行力，完善獎懲考評體系，運用科技手段解決安全環保問題，認真貫徹執行有關環保法規，切實履行環境社會責任，實現可持續發展。

## 六、人才工作

廣開管道、不拘一格吸引人才，特別是海內外高層次人才；高度重視人才培養工作，實施多層級的人才培養計劃；改進用人機制，進一步完善績效考核和薪酬體系；切實貫徹“以人為本”的經營理念，營造和諧人際關係。

## 七、管理

按照責權明確和分級管理的原則，積極探索並有序建立以區域投資和管控為主的集團化管理模式，區域管控要形成管理中心，投資中心、人才中心、物流中心、保障中心和監督中心；總部各部門要強化業務管理職能，加強對子公司工作的指導、檢查和監督，高度重視年度計劃和預算，建設強大的資訊平台，建立簡潔高效的管理體系。

二零零七年，是本集團發展史上具有里程碑意義的一年。本集團在上級領導和社會各界的關心、指導和幫助下，在股東會、董事會的正確決策和領導下，依靠本公司廣大員工的創造性工作，借助良好的市場條件，出色地完成了全年的經營目標和各項工作任務，實現和諧、快速、可持續發展。二零零八年是本公司未來發展具有重大意義的一年，特別是A股將實現上市，本集團將步入新一輪的發展時期，本集團要按“三步走”戰略部署，進一步夯實基礎，珍惜良好的發展環境，抓住重要的發展機遇，實現高成長中的跨越式發展。在全體員工的共同努力及社會各界的大力支持下，本集團的二零零八年必將是輝煌的二零零八年。

## 補充資料

### 優先購買權

根據本公司的公司章程及中國法律，並無要求本公司按照現有股東的股權比例向其提呈發售新股份的有限購買權規定。

### 購買、贖回或出售本公司的上市證券

於二零零七年五月十五日，本公司透過轉撥盈餘儲備金發行2,628,261,820新股，其中801,088,000的H股於二零零七年五月十七日開始在香港聯合交易所有限公司主板上市交易，有關新股發行的情況載於二零零七年年報財務報表附註37。

截至二零零七年十二月三十一日止，本公司或其附屬公司概無購買、贖回、出售或註銷本公司的任何上市證券。

## 企業管治報告

本公司的《企業管治報告》將載於二零零七年度報告。本公司董事會審核委員會已於二零零八年三月六日舉行會議，審閱本集團的年度報告及向董事會提供意見及建議。除以下披露外，董事會確認本公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度內已遵守《企業管治常規守則》（「守則」）的條文，並無偏離。

本屆董事長（主席）及公司總裁之職務均由陳景河先生擔任，董事會認為該項決定雖然偏離了守則A.2.1條的規定，但陳景河先生作為公司董事長，領導和負責董事會的有效運作；作為總裁，其已就集團日常經營管理層面作出了充分授權，所以不影響整個集團的有效運作。

承董事會命  
紫金礦業集團股份有限公司  
陳景河  
董事長

中國，福建，二零零八年三月七日

截至本公佈之日，本公司董事會成員包括執行董事陳景河先生（主席）、劉曉初先生、羅映南先生、藍福生先生、黃曉東先生及鄒來昌先生，非執行董事柯希平先生，以及獨立非執行董事陳毓川先生、蘇聰福先生、林永經先生及龍炳坤先生。

\* 本公司之英文名稱僅供識別