



紫金礦業集團股份有限公司

Zijin Mining Group Co., Ltd. *

(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 2004 年 6 月 30 日 六 個 月 未 經 審 核 業 績 公 佈

紫金礦業集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年六月三十日止六個月(「本期間」)未經審計的綜合業績，本中期業績報告經公司董事會及審核委員會審閱通過。

一、財務報告

綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零四年 人民幣千元 (未經審計)	二零零三年 人民幣千元 (經審計)
營業額	1	734,181	500,134
銷售成本		(312,785)	(232,567)
毛利		421,396	267,567
其它收入	1	8,567	2,105
銷售及分銷成本		(1,953)	(2,037)
行政開支		(82,799)	(33,812)
其它經營成本		(1,460)	(2,813)
經營業務溢利	2	343,751	231,010
財務成本	3	(3,375)	(8,816)
應佔聯營公司溢利		3,196	514
除稅前溢利		343,572	222,708
稅項	4	(85,439)	(70,350)
未計少數股東前的溢利		258,133	152,358
少數股東權益		(16,469)	1,759
股東應佔日常業務純利		241,664	154,117
每股盈利－基本	5	人民幣0.092元	人民幣0.081元

綜合資產負債表

	2004年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2003年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產		
固定資產	1,014,014	876,249
土地使用權	15,018	15,236
長期遞延資產	66,394	63,499
無形資產	196,360	117,213
商譽	15,461	14,520
應佔聯營公司權益	36,864	10,990
其它投資	140	40
	<hr/> 1,344,251	<hr/> 1,097,747
流動資產		
存貨	124,758	121,624
預付款，按金及其它應收帳款	320,684	340,575
貿易應收款	30,451	2,373
應收關聯方帳款	1,047	4,141
抵押現金	16,860	14,475
現金及現金等價物	970,075	1,114,466
	<hr/> 1,463,875	<hr/> 1,597,654

	2004年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2003年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債		
應計負債及其它應付款	274,735	322,130
應付貿易款	84,990	103,222
付息貸款的即期部分	7,000	—
短期銀行貸款	44,900	56,500
政府補助金	523	553
其它長期貸款的即期部分	—	230
複墾及環保費用撥備	19,808	14,414
應付稅項	46,013	28,031
	<u>477,969</u>	<u>525,080</u>
淨流動資產	985,906	1,072,574
總資產減去流動負債	2,330,157	2,170,321
非流動負債		
付息銀行貸款	244,400	199,400
其它長期貸款	1,000	1,000
其它長期應付款	42,140	42,141
	<u>287,540</u>	<u>242,541</u>
少數股東權益	291,711	221,418
	<u>1,750,906</u>	<u>1,706,362</u>
資本及儲備金		
已發行股本	262,826	131,413
儲備金	1,488,080	1,377,829
建議末期分紅	—	197,120
	<u>1,750,906</u>	<u>1,706,362</u>

附註：

1. 營業額、收入及收益

營業額指減去貿易折扣和退貨後已售貨物的發票淨值。

對營業額，其它收入及收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	2004年	2003年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
營業額：		
銷售金錠	709,023	485,257
銷售金精礦	12,048	4,327
銷售鐵精礦	415	4,923
銷售銅精礦	9,398	1,872
銷售陰極銅	5,709	7,207
其它	1,659	—
減去：銷售稅收及附加(註釋)	(4,071)	(3,452)
	<u>734,181</u>	<u>500,134</u>
其它收入：		
利息收入	3,194	996
租賃收入	—	107
加工收入	103	—
其它投資的分紅收入	1,088	—
銀粉銷售收入	1,945	—
其它	1,315	834
	<u>7,645</u>	<u>1,937</u>
收益：		
視為出售一家附屬16%的股本權益的收入	821	148
負商譽的攤銷	81	20
	<u>902</u>	<u>168</u>
	<u>8,547</u>	<u>2,105</u>

附註：銷售稅及附加包括資源稅、營業稅、教育附加費及城市建設稅。

集團只在一個業務類別從事其業務，例如在中國境內開採金礦及地質研究，因此，沒有呈列業務分類資料。由於集團的收入主要來自中國，其資產也主要位於中國，所以集團在同一地區進行經營，沒有呈列地區分類數據。

2、經營業務的溢利

集團的經營業務的溢利為扣除以下各項後達致

	截至六月三十日止六個月	
	2004年 人民幣千元 (未經審計)	2003年 人民幣千元 (經審計)
已售存貨的成本	307,973	232,567
複墾及環保成本撥備	4,812	—
攤銷(註釋(i))	47,105	37,117
土地使用權攤銷*	218	117
長期遞延資產的攤銷*	7,174	1,571
無形資產的攤銷*	6,440	1,381
研發開支	6,996	1,411
根據土地及樓宇的經營性租賃支付的最少租賃款項	—	178
核數師酬金	—	321
員工成本註釋(ii)	34,974	17,380
退休福利——定額供款(附註(iii))	4,896	1,378
	39,870	18,758
應收貿易帳款呆帳壞帳的撥備**	—	7
其它應收帳款呆帳壞帳的撥備**	—	85
出售固定資產的損失**	56	255
捐贈**	431	661
商譽的攤銷**	876	807
出售一家附屬公司2%的股本權益的損失**	—	164

* 已列入本集團綜合損溢表的「行政開支」的項下。

** 已列入本集團綜合損溢表的「其他經營成本」項下。

附註：

(i) 折舊成本約人民幣43,302,000元已計入截至二零零四年六月三十日止的銷售成本(截至二零零三年六月三十日止：人民幣33,632,000元)。

(ii) 員工成本約人民幣18,775,000元已計入截至二零零四年六月三十日止的銷售成本(截至二零零三年六月三十日止：人民幣7,340,000元)。

(iii) 根據中國有關規例及條例，本公司及其附屬公司參與定額供款退休計劃。所有僱員可享有相當於退休日期最後僱用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18%—24%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。

3、 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	2004年 人民幣千元 (未經審計)	2003年 人民幣千元 (經審計)
應予五年內悉數償還的銀行貸款的利息開支	7,847	12,156
減去：在建工程的資本化金額	(4,472)	(3,340)
	<u>3,375</u>	<u>8,816</u>

利息的資本化率是指有關借款的資本成本，其年利率介於2.88%至7.84%之間（截至二零零三年六月三十日：2.88%至7.84%之間）。

4、 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	2004年 人民幣千元 (未經審計)	2003年 人民幣千元 (經審計)
集團：		
現行－香港	—	—
－中國大陸	84,388	75,360
本年度的超額撥備	—	(5,180)
	<u>84,388</u>	<u>70,180</u>
應佔稅項：		
聯營公司	1,051	170
	<u>85,439</u>	<u>70,350</u>

由於本集團在本年度期間並無於香港取得應課稅溢利，因此並無就香港利得稅提取撥備。中國企業所得稅已就應課稅溢利按33%的稅率提取撥備。

根據中國國務院發佈的「國稅法47號」及2003年底當地稅務部門分別作出的批准，集團位於中國西部的兩個附屬公司（貴州紫金和琿春紫金）獲得稅收特許，按15%的優惠稅率繳納中國企業所得稅。另外，由於廈門紫金設立在廈門經濟特區，所以廈門紫金從其開始經營開始也按15%的優惠稅率繳納所得稅。

5、每股盈利

每股盈利乃根據本公司報告期可分配予股東的淨利潤241,664,000元人民幣(截至二零零三年六月三十日：154,117,000元人民幣)以及按報告期已發行普通股股份2,628,261,820股總數來計算。(為明確可比性，2003年6月30日的股份總數按股本拆細後2倍模擬計算為1,900,000,000股)。

於計算每股盈利時，根據轉換盈餘儲備金向股東按每持有10股現有股份額外發行10股新股份的基準，已就普通股數目的比例轉變作出調整，猶如交易已於最早呈列期間的期初進行。

倘若公司已於2003年1月1日將每股面值為人民幣1.00元的內資股分拆為10股每股0.1元／股的內資股及按每10股現有普通股發行10股每股面值人民幣0.1元的新股份的方式轉換本公司的盈餘儲備金，則截至二零零三年六月三十日止六個月的每股盈利乃根據本集團本期可分配予股東的淨利潤人民幣241,664,000元(截至二零零三年六月三十日止六個月：人民幣154,117,000元)，以及按本期已發行普通股的加權平均數2,628,261,820股普通股(截至二零零三年六月三十日止六個月：1,900,000,000)來計算。

由於本期及以往期間沒有發行潛在攤薄普通股，所以每股攤薄收益沒有披露。

二、經營回顧

市場綜述

2004年上半年，受國際地緣政治、經濟、特別是美元貶值和黃金需求上升的影響，金價延續了2003年的走勢，總體在高位運行，國際金價最高觸及430美元，創下了15年新高。有關資料顯示，一季度全球黃金消費需求增長了11.4%，市場各方對高價位的金價表示適應。在國內，上海黃金交易所交投活躍，個人黃金投資品種的出現，為國內黃金投資開闢了道路；黃金價格保持了和國際金價的同步增長。國內經濟的發展為本公司提供了發展空間。

1、生產經營狀況良好

上半年集團黃金生產有較快的增長，貴州水銀洞金礦的投產為本期增長作出了重要貢獻，紫金山金礦保持了適度的增長。本期共生產黃金5,798公斤，(186,411.498盎司)比增22.71%，產銅990噸，比增50%；實現銷售收入734,181千元，比增46.8%；其中紫金山金礦生產黃金4,966公斤(159,661.866盎司)比增6%；產銅414噸，下降2.8%；西部等地投資項目產金832公斤，比增617%，其中：貴州水銀洞金礦新增生產黃金589公斤(18,936.94盎司)；琿春紫金生產金銅精礦含量金152公斤(4,886.95盎司)比增99.45%，含量銅575.5噸，比增145.94%；安徽紫金(拋刀嶺金礦)生產黃金76公斤(2,443.48盎司)，比增88.86%；銅陵尹家榨金礦新增生產黃金15公斤(482.27盎司)。[金衡制盎司(troy ounce)=31.103克]

2、新增一批探礦權和採礦權

上半年集團新增探礦權區塊20個，面積327.64平方公里，累計43個區塊，總面積1031.94平方公里，新增採礦權5個，面積13.1939平方公里。累計採礦權13個，面積25.0939平方公里。現仍有一批探礦權和採礦權在商談中。

3、礦產資源控制取得新進展

- (1) 紫金山金銅礦通過礦區周邊的補充地勘工作，新增金金屬量5,174公斤，平均品位0.75克／噸，新增銅金屬量9,740噸，平均品位0.52%。
- (2) 貴州公司完成水銀洞金礦中礦段地質報告編制，獲得黃金金屬儲量54,705.34公斤，平均品位11.19克／噸，其中新增金金屬量儲量32,945.34公斤(其中探明和控制儲量30,943.55公斤)，是一個高品位難選冶的大型金礦床。集團已成功攻克了選冶技術難題，此礦床將為集團提供良好的回報。在礦段外圍，地質勘查仍在繼續，並有進一步擴大的前景。
- (3) 投資控股了青海威斯特有限公司(60%)所有的德爾尼銅(鈷)礦，新增銅金屬儲量54.5萬噸，平均品位1.27%，鈷金屬儲量2.81萬噸，平均品位0.1%，鋅14.6萬噸，平均品位1.04%。
- (4) 收購新疆奇台縣金山溝金礦，金金屬儲量3,666.4公斤，平均品位5.69克／噸。

4、基建及技改進度加快，部分項目已建成或投產

- (1) 紫金山銅礦工程建設全面展開，項目日採選礦石1萬噸，採用生物浸出，萃取—電積新工藝，達產後年產電積銅1.3萬噸。上半年完成投資2,469萬元，累計完成投資4,805萬元；預計明年上半年建成投產，將成為公司新的增長點；
- (2) 新疆阿勒銅礦截止上半年累計完成投資3.182億元，將於10月份建成試投產；該項目日採選礦石4,000噸，達產後年產銅精礦含銅約3萬噸，含鋅約1萬噸。
- (3) 我國最大的原生金礦選礦廠—琿春紫金4,000噸／天選礦廠已建成投產，全礦綜合採選能力達到5,000噸／天，達產後年產金銅精礦中含金約1噸，含銅約4,000噸。
- (4) 安徽紫金礦業有限公司拋刀嶺金礦600噸／天原生礦採選系統提前於5月份建成投產，設備運行良好，各項指標穩定；
- (5) 龍岩馬坑鐵礦一期技改工程100萬噸／天選礦系統於5月份投產；
- (6) 四川九寨溝紫金礦業有限公司(草地金礦)已完成首期基礎工程建設，下半年將進行小規模試生產；
- (7) 銅陵紫金礦業有限公司的核心礦山焦沖金礦，其重點工程---主井已順利開工建設；
- (8) 青海德爾尼銅礦已開工建設，擬建設規模為日採選銅礦石8,000噸，年產銅精礦約2.2萬噸，計劃用2年時間完成基建。

5、對外投資工作呈現良好態勢

集團公司在成都、西安、貴陽、長春、蘭州、呼和浩特增設了辦事機構。

集團在廈門設立了礦產地質勘查院，統籌規劃和管理集團的地質勘查工作。

一批重要的資源型項目正在商洽之中，部分爭取正式簽約。

三、管理層討論及分析

經營成果

截至二零零四年六月三十日，本集團實現銷售收入73,418萬元。較上年同期增加23,405萬元，增長46.8%。下表列示截至二零零四年六月三十日止及二零零三年六月三十日止按產品劃分的銷售詳情：

產品名稱	二零零四年六月三十日			二零零三年六月三十日		
	單價	數量	金額／千元	單價	數量	金額／千元
黃金	108 (元／g)	6,569 (kg)	709,023	93 (元／g)	5,222 (kg)	485,257
金精礦	84.9 (元／t)	145.5 (t)	12,048	—	—	4,327
鐵精礦			415	—	—	4,923
銅精礦	16,903 (元／t)	556 (t)	9,398	—	—	1,872
電積銅	22,655 (元／t)	252 (t)	5,709	—	—	7,207
其它			1,659	—	—	—
減：銷售稅及征費			(4,071)	—	—	(3,452)
合計			<u>734,181</u>	—	—	<u>500,134</u>

* 報告期本集團銷售黃金6,569公斤，其中含委託精煉加工黃金318公斤。

本集團二零零四年上半年營業額較二零零三年同期增長46.8%，增加的主要因素，一是產量增加22.71%，公司對外投資的貴州及琿春公司順利投產，對公司產量和效益的增長作出了貢獻。二是黃金銷售單價上升16%所致。

毛利及毛利率分析

本集團是以礦山企業為主，產品的銷售成本主要包括產品採選冶綜合成本，運輸成本、原材料消耗、公共管理開支、固定資產折舊等。銷售成本二零零三上半年約23,260萬元，二零零四年上半年約人民幣31,278萬元，增加約34.47%，主要是由於產量增加所致。下表列示截至二零零三年六月三十日及二零零四六月三十日毛利率的詳情。

產品名稱

	截止六月三十日	
	二零零四年	二零零三年
	%	%
黃金	57.8	54.4
金精礦	55	39.0
鐵精礦	9.5	7.70
銅精礦	55.78	36
電積銅	34.8	12.8
其它	96.5	—
整體	57.4	53.50

本集團整體毛利率由截止二零零三年六月三十日為止的53.50%增加至二零零四年同期的57.4%，主要是由於黃金的售價增加。二零零四年上半年黃金產品的銷售收入佔全部銷售收入的96%，金精礦和銅精礦等毛利率較低的產品營業額所佔比重僅為2.9%。黃金售價由二零零三年上半年的93元／克增加至二零零四年上半年的108元／克，主要是由國際金價的上漲。黃金的平均單位生產成本由二零零三年上半年的42.96元／克至二零零四年上半年的42.8元／克，並無出現大幅度的波動。

銷售及分銷成本

本集團的銷售及分銷成本二零零三年上半年人民幣204萬元，二零零四年上半年的人民幣195萬元，沒有明顯的變動。

融資成本

截至二零零四年上半年本集團的融資成本為人民幣337.5萬元，較去年同期的人民幣882萬元下降61.7%。主要是本集團用募集資金償還了1.9億元的固體廢棄物綜合利用項目、銅礦項目的專項貸款及部分流動資金貸款，減少了利息支出。

營運資金及資金來源

截至二零零四年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣97,007萬元，比上年同期增加90,437萬元，較上年增加了13.7倍。

截至二零零四年六月三十日，本集團經營活動產生的現金淨流入額為27,164萬元，比去年同期增加6,353萬元(或增加30.5%)。本集團經營活動產生的現金流量增加的主要原因是：(i)本年度黃金銷售量和售價增加，及(ii)控股公司年內部分項目投產，新增陰極銅，銅精礦、金精礦、鐵精礦的銷售收入。

截至二零零四年六月三十日，本集團投資活動產生的現金淨流出量為47,976萬元，比去年同期增加29,607萬元(或增加161.1%)。本集團投資活動產生的現金淨流出增加主要是本集團於年內加大了對外投資力度，相繼設立3家附屬公司，集團控股的附屬公司也投資控股了2家子公司，參股了1家子公司，同時對附屬公司的固定資產投資加大，對紫金山金礦技術改造、低品位系統建設、紫金山銅礦開發增加了投入，因此截至二零零四六月三十日的資本性支出較上年同期增幅較大。

截至二零零四年六月三十日，本集團融資活動產生的現金淨流入6,072萬元，比上年增加4,610萬元，(或增加315.2%)。本集團融資活動產生的現金流大幅增加主要是本集團於2003年年度公開招股募集資金行使超額配售權所得款項在2004年度收到現金，扣除還貸1.9億元，及成立附屬公司時少數股東投入的現金所致。

截至二零零四年六月三十日，本集團的借款總額為人民幣29,630萬元(二零零三年六月三十日則為人民幣37,460萬元)，其中一年至二年內須予償還的借款約為人民幣6,680萬元，二至五年內須予償還的借款約為人民幣18,460萬元。所有銀行借款利率介於2.88厘至6.138厘之間(去年同期：2.88厘至6.7厘)。

本集團營運資金需要及資本開支預期可由首次公開招股所得款項及內部資源撥付。

募集資金使用情況

本公司於2003年12月23日發行400,544,000股H股，募集資金淨額為人民幣1,205,748,000元，截至2004年6月30日，共使用募集資金人民幣57,662萬元，佔募集資金總量的47.8%；公司將繼續加大對礦產資源開發及其關聯、延伸產業的投資，用好募集資金。

募集資金使用詳情如下：

人民幣：萬元

項目名稱	計劃投入	上年投入	本期投入	累計投入	完成百分比	備註
1、紫金山銅礦開發	8,500	*(2,336)	2,469	4,805	56.5%	
2、含金固體廢棄物	16,880	*(9,783)	1,816	11,598.5	68.71%	
3、向附屬公司註資	10,000		6,406.5	6,406.5	64.06%	
4、收購中西部礦產資源	15,000		11,435	11,435	76.4%	
5、收購紫金山周邊礦權	8,000		7,036	7,036	87.95%	
6、償還貸款		16,140	2,860	19,000		
7、成立附屬公司			9,500	9,500		

註：

* 原上年自籌資金投入的紫金山銅礦開發、含金固體廢棄物項目合計12,119萬元已用募集資金償還。

- 1、紫金山銅礦、建設規模為日處理礦石量10,000噸，年產陰極銅1.3萬噸，項目總投資為1.98億元，擬用募集資金8,500萬元，其餘由企業自籌資金建設，項目於2002年5月開工建設，預計將於2005年建成投產。
- 2、含金固體廢棄物綜合利用與環境治理工程，是利用先進的選礦技術，從含金0.3-0.7g/t的固體廢棄物中回收黃金，同時結合固體廢棄物的永久堆放對礦山環境進行綜合治理。項目規模為年處理固體廢棄物612萬噸，年產黃金1,700公斤。項目總投資為1.68億元，全部使用募集資金投入，項目於2003年3月開工，主體工程已基本建成並投入試投產。
- 3、經廈門紫金科技股份有限公司股東會同意，於2004年4月12日公司增持廈門紫金股權，增資6,406.5萬元。增資擴股後，廈門紫金的註冊資本為8,000萬元，公司佔廈門紫金的股權比例為96.3%。
- 4、公司出資720萬元，與四川地勘局物探隊合作設立公司，開展對四川甘孜—理塘金銅成礦帶北段的地質勘查；出資7,200萬元，控制了青海德爾尼銅鈷礦，共計76.22平方公里探礦權，控制資源量銅金屬量54萬噸，鈷金屬量2.8萬噸，鋅金屬量34萬噸；出資3,515萬元，購買新疆蒙庫鐵礦及奇台金山溝金礦礦權。
- 5、公司出資7,036萬元收購了紫金山銅金礦東南礦段探礦權及採礦權、二廟溝銅礦及龍江亭銅礦的探礦權計3.47平方公里，採礦權0.28平方公里，現已對上述礦區進行補充勘探。

成立附屬公司

- 1、於2004年2月18日成立四川省甘孜州紫金礦業有限公司，註冊資本為1,200萬元，其中公司出資720萬元，佔60%的股份，四川地勘局物探隊以礦權出資420萬元，佔40%股份；公司成立後對四川甘孜——理塘金銅成礦帶北段地區進行風險勘查。
- 2、於2004年4月30日成立福建紫金投資有限公司，註冊資本10,000萬元，其中公司出資9,500萬元，持有95%的股權，廈門紫金出資500萬元，持有5%的股權。公司成立後主要負責整合非礦業投資項目。
- 3、於2004年5月17日公司以增資擴股的方式投資控股了青海威斯特銅業有限責任公司，該公司的註冊資本為12,000萬元，公司出資7,200萬元，持有60%的股權，陝西潤龍礦業有限公司出資4,020萬元，持有33.5%的股權，紫金工會出資780萬元，持有6.5%的股權。對青海德爾尼銅礦進行開發。
- 4、於2004年5月17日，集團控股的廈門紫金科技股份有限公司出資140.99萬元，受讓了武漢電信實業有限公司持有的武漢地大納米稀土材料發展有限公司49.47%的股權，出資4.36萬元受讓了武漢地大高科產業集團有限責任公司持有的武漢地大納米稀土材料發展有限公司1.53%的股權，合併出資145.36萬元，持有武漢地大納米稀土材料發展有限公司51%的股權，對納米稀土材料進行科研開發。

- 5、於2004年5月13日，集團控股的廈門紫金科技股份有限公司出資320萬元，受讓了中石化滇黔桂石油勘探局持有的湖北葛店地大納米技術開發有限公司51%的股權，對納米技術和納米複合材料進行科研開發。
- 6、於2004年5月18日集團控股的福建紫金投資有限公司投資2,450萬元參股上杭縣汀江水電有限公司，（持有49%的股權）在紫金山腳下的汀江投資建設兩座裝機容量分別為1.2萬千瓦和1萬千瓦的水電站，建成後將為紫金山銅礦提供供電保證。目前正進行電站建設的前期工作。

出售附屬公司股權

於2004年4月23日，本公司悉數轉讓持有的金山建設80%股權。其中64%股權轉讓給廈門紫金；10%轉讓給上杭縣麒麟工貿有限公司，6%轉讓給上杭縣華輝礦建實業有限公司。本公司不再直接持有金山建設股權。

關聯交易

截止2004年6月30日有關購銷商品、提供勞務費及其他持續性關聯交易已按上市規則第14A.45條之要求進行了披露。詳情載於隨後在聯交所和本公司網站公佈的2004年中期報告。

前景與展望

經營環境

預期世界經濟增長緩慢復蘇，受國際貨幣體系格局變化的影響，在黃金供應量受到限制而需求增加的情況下金價保持在高位運行可能性更大。而下半年伊拉克局勢、石油價格走勢、美國經濟狀況和美元的不確定性走向等政治、經濟因素還可能為金價突破高點帶來機會。

中國經濟宏觀調控初見成效，原材料基礎工業步入了規範有序的競爭發展階段，中國經濟將保持持續穩定增長，對礦物原料需求仍將保持較高的增長，而國內供給的不足，將使大部分礦物原料保持在較高的價格水平。集團將要投產的兩個大型銅礦將由此而受益。

業務策略

1. 強化對已投產項目的管理

紫金山金礦要進一步提高管理水平，降低生產成本，提高資源利用率；

貴州紫金要優化選礦工藝，降低噸礦生產成本，進一步提高效益；同時加大礦區及外圍勘查力度，爭取獲得更多的金礦資源；

琿春紫金要以4,000噸／天技改新系統投產為契機，提高生產能力；

安徽紫金在抓好氧化礦生產的同時，促進原生礦項目儘快達產。

2、加快在建項目工程進度

新疆阿舍勒安排好投產前的各項準備工作，確保今年10月份建成試投產；

銅陵焦沖金礦須採取一切措施，確保按預期時間投產；

青海德爾尼銅礦力爭用2年時間建成日採選8,000噸規模採選廠；

四川草地金礦作好投產前的配套工作，爭取年底前投產；

紫金山銅礦應加大協調工作力度，確保明年上半年建成投產；

加快貴州水銀洞金礦二期技改力度，爭取明年上半年投產，以擴大生產規模，降低成本，提高效益。

3、加大風險勘查和資源控制力度

通過收購、受讓、登記及參與國有企業重組等方式，力爭取得一批新的礦產地和遠景區；

充分發揮廈門礦產地質勘查院的作用，加大礦產勘查投入，統一規劃和管理集團的礦產勘查工作。

4、科技攻關及產業化

進一步加大對科技項目的投入，著重研究和開發低品位、難選冶金銅礦及其他有色金屬礦的選冶工藝；延長產業鏈，適當投入材料科學和產業化研究，關注能源產業。以礦冶院，廈門紫金科技和博士後科研工作站為基地，結合實際有針對性地開展科技攻關，培養和引進一批科技人才，為企業生產和發展提供技術保證。

5、重視並購與重組

高度重視與集團業務關連的國有企業的並構和重組，從而實現快速的發展，同時解決公司較高素質人員不足的問題。

6、人才戰略

實施以人為本的人才戰略，通過多種有效途徑，廣納企業有用之才，同時做好員工的培訓、考評工作，建立有效的激勵和約束機制，以保證企業發展對人才的需求。

下半年展望

下半年黃金及銅價格仍可望在較高價位運行，這給集團以良好的外部環境。集團下半年仍將延續上半年的增長勢頭，黃金和銅產量將比去年同期有所增長，全年利潤可望比去年有較高的增長；

一批再建項目將在下半年或明年投產，這將為企業明年以後的增長提供保證；

正在商談之中的部分重要項目，可望在下半年獲得突破，這些項目將對企業未來發展產生重要影響；

集團正在探索到海外開發礦產資源，進一步拓展發展空間。

四、 其他事項

中期股息

本公司董事會決定不派發截至二零零四年六月三十日止六個月期間之中期股息。(截至二零零三年六月三十日止六個月期間：無)

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零零四年六月三十日止，本公司或其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

最佳應用守則

本公司董事確認，本公司於截至二零零四年六月三十日止六個月內已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的最佳應用守則(「最佳應用守則」)的規定。

僱員

截至2004年6月30日，本公司共有員工1,248名，僱員的工資總額與公司利潤互相掛鉤，該政策能有效地激勵員工的積極性。除上述酬金政策外，本公司沒有向僱員提供購股權計劃。

審核委員會

本公司已按最佳應用守則之規定成立審核委員會，以審閱及監督本集團財務申報程序及內部監控。審核委員會已審閱本集團截至二零零四年六月三十日之六個月的財務報表，並認為該報表符合適用之會計準則及法例規定，且已作出充分披露。

《公司章程》修訂

本公司於2004年5月28日召開的2003年度股東週年大會上，通過了本公司的《公司章程》修訂內容，有關章程修改的詳細情況見於2004年4月8日寄發予各位股東的股東週年大會通告及同日刊登於香港經濟日報上的有關公告。

上述公司章程修訂已於2004年6月16日獲有關部門審核批准生效。

公司更名

於2004年6月16日本公司在福建省工商局辦理了工商變更登記手續，將公司名稱由福建紫金礦業股份有限公司變更為紫金礦業集團股份有限公司，註冊地址由福建省上杭縣北環路277號變更為福建省上杭縣紫金大道1號。並於2004年6月28日在香港公司註冊處辦理了變更註冊登記。

五、 結算日期後事項

董事監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2004年7月12日，根據證券及期貨條例第352條須記入登記冊內，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則而須知會本公司及聯交所的董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份中的權益及淡倉發生下列變化：

於2004年7月12日公司股東新華都百貨有限責任公司將其持有的內資股股份中的400萬股、上杭縣金山貿易有限公司將其持有的內資股股份中的600萬股協議轉讓給陳景河董事，有關事項已在內資股託管單位辦理了股份轉讓登記，並已向聯交所申報備案。

董事	所持內資股數目 ／股本權益數量	權益性質	好／淡倉	於同類別	於註冊資本中
				證券中持股量 的概約百分比	持股量的 概約百分比
陳景河	10,000,000	個人	好倉	0.54%	0.38%

有關全體董事監事及最高行政人員的權益及淡倉詳情載於隨後在聯交所和本公司網站公佈的2004年中期報告。

股東股份質押

於2004年7月26日新華都實業集團股份有限公司將其持有的本公司內資股股份345,800,000股中的244,280,000股（佔本公司已發行股份總數的9.29%）質押給興業銀行福州東街支行，作為其獲得興業銀行福州東街支行人民幣8,000萬元基本授信額度的質押物，質押期間為2004年7月26日至2005年7月26日。該部分股份已在內資股託管單位辦理了股份質押登記，並已通知聯交所備案。

受讓礦權

於2004年7月13日，集團控股的福建紫金投資有限公司與 泰企業集團龍南 泰實業有限公司簽定探礦權轉讓合同，以268萬元的價格受讓貴州省晴隆縣楊寨煤礦16.96平方公里的探礦權。在該探礦權區域內預計煤礦資源儲量2,000萬噸以上，其中30%以上的煤種是可煉焦煤，礦權過戶手續正在辦理中。集團擬繼續擴展周邊探礦權登記和收購，在更大範圍內開展地質工作以期取得更大的資源儲量，開發建設晴隆煤礦。

設立公司

於2004年7月5日，集團控股的福建紫金投資有限公司與上杭縣古田建設發展有限公司、龍岩市古田旅遊開發有限公司共同出資設立福建省上杭縣贛龍鐵路建設開發有限公司。該公司註冊資本1,000萬元，紫金投資出資800萬元，佔80%的股權，古田建設發展有限公司出資150萬元，佔15%的股權，古田旅遊開發有限公司出資50萬元，佔5%的股權。該公司將在新建的贛龍鐵路古田火車站投資建設貨倉、貨場，開展物流業務。

於2004年7月5日，集團控股的福建紫金投資有限公司與貴州省黃平縣興達礦業有限公司簽定了整體轉讓合同，以450萬元的價格收購興達礦業有限公司的整體資產，其中含黃平縣王家寨0.8997平方公里的鋁土礦採礦權及申辦中的5.78平方公里的採礦權，礦區內鋁土礦資源儲量約348萬噸。目前正在辦理資產轉移手續和小規模開發建設。

於2004年8月3日本集團與河南省欒川縣政府及欒川三強鉬鎢有限公司、欒川大東坡鉬鎢礦業有限公司簽訂合作開發欒川南泥湖鉬礦協議，擬出資6,500萬元對欒川三強鉬鎢有限公司進行增資，投資控股該公司，對欒川南泥湖鉬礦資源進行開發。南泥湖鉬礦經河南省儲委92年批准的資源儲量鉬金屬量達66萬噸，(品位0.076%)，上部前期開採的品位可達0.1%以上。有關事項的進展將依據項目進度及時予以披露。

於2004年8月5日，集團控股的福建紫金投資有限公司與金田公司在英屬維爾京群島設立的Gold Fields Fujian BVI LTD簽署成立福建金田紫金礦業有限責任公司的合資經營合同書。擬設立的公司註冊地址為福建省上杭縣，紫金投資出資333,000美元，佔40%的股權；Gold Fields Fujian BVI LTD出資500,000美元，佔60%的股權。公司設立後擬在福建省從事金、銅、伴生礦產以及其他礦產和相關產品的勘查、開採、加工、精煉、國內銷售和出口業務，目前該公司正在辦理登記註冊事宜；有關設立事項將依據進度及時予以披露。

於2004年8月9日在新疆烏魯木齊設立新疆紫金礦業有限公司，註冊資本10,000萬元，其中公司出資6,800萬元，佔68%的股份，中國冶金西北局出資3,200萬元，佔32%的股份；並以增資擴股的方式參與投資新疆金寶礦業有限責任公司，出資3,000萬元，佔60%的股份。對新疆蒙庫鐵礦3,600萬噸的鐵礦資源進行進一步的勘查和開發。同時擬對新疆若羌庫里庫木條石山銅礦，青海冷湖小賽什騰銅鉬礦約26.9平方公里探礦區域進行風險勘探。

於聯交所網頁刊登中期報告

本公司將於適當時候於聯交所網頁(<http://www.hkex.com.hk>)刊登附錄16所規定的中期報告的所有資料。

本公司董事名單

於本公佈發表日期，本公司董事如下：

執行董事

陳景河 (董事長)

劉曉初

羅映南

藍福生

饒毅民

非執行董事

柯希平

獨立非執行董事

楊達禮

姚立中

龍炳坤

承董事會命
紫金礦業集團股份有限公司
陳景河

中國、福建

2004年8月23日

* 根據公司條例第十一部註冊成為海外公司

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。