



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)

截止至 2004 年 12 月 31 日止年度業績公佈

財務業績

| | |
|--------|------------------------|
| 營業額 | +43.5%，至人民幣1,507,679千元 |
| 毛利 | +47%，至人民幣 824,346千元 |
| 邊際毛利率 | 54.68%，2003年為53.38% |
| 股東應佔純利 | +33%，至人民幣417,619千元 |

經營表現

| | |
|---------|-----------------------------------|
| 黃金生產量 | +21.3%，至13,046公斤或419,442盎司 |
| 黃金銷售量 | +22.15%，至12,762公斤或410,311盎司 |
| 黃金平均銷售價 | +13.1%，至人民幣109.39元／克或3,402.35元／盎司 |

摘要：

- 建議用儲備金轉增股本，按每10股現有普通股轉增10股新普通股派送股東；
- 建議末期股息每股人民幣0.10元，派息率為62.5%；
- 企業效益保持較快增長，新投產項目為效益增長做出貢獻；
- 新增黃金資源量65.6噸，資源儲備達315噸，新增資源量大於消耗量；
- 財務狀況穩健，流動比率為217.96%；貿易應收帳周轉期1.24日。

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2004年12月31日止年度已審核綜合年度業績。

綜合損益表

截至2004年12月31日止年度

| | | 2004 | 2003 |
|-------------|----|-----------|-----------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額 | 1 | 1,507,679 | 1,050,529 |
| 經營成本 | | (683,333) | (489,770) |
| 毛利 | | 824,346 | 560,759 |
| 其它收入及收益 | 1 | 20,805 | 3,975 |
| 銷售及分銷費用 | | (10,319) | (4,926) |
| 管理費用 | | (167,579) | (114,027) |
| 其它經營費用 | | (39,766) | (12,119) |
| 經營溢利 | 2 | 627,487 | 433,662 |
| 融資成本 | 3 | (5,836) | (17,129) |
| 應佔聯營公司溢利 | | 22,655 | 2,018 |
| 除稅前溢利 | | 644,306 | 418,551 |
| 稅項 | 4 | (186,437) | (95,677) |
| 未計少數股東權益前溢利 | | 457,869 | 322,874 |
| 少數股東權益 | | (40,250) | (8,968) |
| 股東應佔溢利 | 5 | 417,619 | 313,906 |
| 擬派末期分紅 | 6 | 262,826 | 197,120 |
| 每股盈利－基本 | 7 | 人民幣0.16 | 人民幣0.16 |

綜合資產負債表
於2004年12月31日

| | 2004 人民幣千元 | 2003 人民幣千元 |
|---------------|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | |
| 固定資產 | 1,371,398 | 876,249 |
| 土地使用權 | 15,503 | 15,236 |
| 長期遞延資產 | 108,792 | 63,499 |
| 預付賬款 | 70,820 | 50,336 |
| 無形資產 | 419,266 | 117,213 |
| 商譽 | 15,767 | 14,520 |
| 佔聯營公司的權益 | 50,313 | 10,990 |
| 佔合營公司的權益 | 7,040 | — |
| 待出售的金融資產 | 19,990 | 40 |
| | <u>2,078,889</u> | <u>1,148,083</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 194,558 | 121,624 |
| 預付賬款、定金及其它應收款 | 56,223 | 290,239 |
| 應收賬款 | 7,834 | 2,373 |
| 應收票據 | 700 | — |
| 應收關聯方款 | 2,707 | 4,141 |
| 其他金融資產 | 12,766 | — |
| 質押金 | 23,688 | 14,475 |
| 現金及現金等價物 | 888,747 | 1,114,466 |
| | <u>1,187,223</u> | <u>1,547,318</u> |

| | | |
|-----------------|------------------|------------------|
| 流動負債 | | |
| 應計負債及其它應付款 | 253,391 | 317,897 |
| 應付賬款 | 139,418 | 103,222 |
| 付息銀行貸款的即期部分 | 45,000 | — |
| 短期銀行貸款 | — | 56,500 |
| 政府補助 | 1,693 | 553 |
| 其它長期貸款的即期部分 | 1,000 | 230 |
| 應交税金 | 104,203 | 28,031 |
| | <u>544,705</u> | <u>506,433</u> |
| 流動資產淨值 | <u>642,518</u> | <u>1,040,885</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>2,721,407</u> | <u>2,188,968</u> |
| 非流動負債 | | |
| 付息銀行貸款 | 266,647 | 199,400 |
| 其它長期貸款 | — | 1,000 |
| 複墾及環保成本撥備 | 26,170 | 14,414 |
| 其它長期應付款 | 119,176 | 46,374 |
| | <u>411,993</u> | <u>261,188</u> |
| 少數股東權益 | <u>382,010</u> | <u>221,418</u> |
| | <u>1,927,404</u> | <u>1,706,362</u> |
| 股本及儲備 | | |
| 股本 | 262,826 | 131,413 |
| 儲備 | 1,401,752 | 1,377,829 |
| 擬派末期分紅 | 262,826 | 197,120 |
| | <u>1,927,404</u> | <u>1,706,362</u> |

附註：

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，其它收入及收益的分析如下：

| | 2004 人民幣千元 | 2003 人民幣千元 |
|------------------|------------------|------------------|
| 營業額： | | |
| 銷售金錠 | 1,396,048 | 1,009,979 |
| 銷售金精礦 | 56,445 | 11,972 |
| 銷售銅精礦 | 37,319 | 5,820 |
| 銷售陰極銅 | 20,392 | 14,896 |
| 銷售鐵精礦 | 6,027 | 14,360 |
| 其它 | 2,417 | 524 |
| 減去：銷售税金及附加 (附註) | (10,969) | (7,022) |
| | <u>1,507,679</u> | <u>1,050,529</u> |
| 其它收入： | | |
| 利息收入 | 11,761 | 710 |
| 租賃收入 | 807 | 338 |
| 加工收入 | 371 | — |
| 分紅收入 | 6 | — |
| 其它 | 4,998 | 2,294 |
| | <u>17,943</u> | <u>3,342</u> |
| 收益： | | |
| 匯兌差額淨額 | 423 | 445 |
| 出售一家附屬公司16%股權的收益 | 9 | — |
| 視為出售附屬公司股權的收益 | 143 | 148 |
| 出售短期投資的收益 | 2,243 | — |
| 負商譽之確認 | 44 | 40 |
| | <u>2,862</u> | <u>633</u> |
| | <u>20,805</u> | <u>3,975</u> |

附註：銷售税金及附加包括資源稅、營業稅、教育費附加及城市建設稅

集團只從事一種業務，即在中國境內開採黃金和銅及進行地質研究，因此，未按業務分佈披露信息。另外，由於集團的收入主要來自中國，其資產也主要位於中國，因此，未按地區分佈披露信息。

2、經營溢利

本集團的經營溢利為扣除／(計入)以下各項後達致：

| | 2004 人民幣千元 | 2003 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 已售存貨的成本 | 650,235 | 468,439 |
| 土地使用權的攤銷* | 543 | 305 |
| 長期遞延資產的攤銷* | 6,465 | 3,500 |
| 無形資產的攤銷* | 13,297 | 3,112 |
| 複墾及環保成本撥備 | 12,793 | 14,414 |
| | <u>683,333</u> | <u>489,770</u> |
| 折舊(附註(i)) | 101,099 | 89,313 |
| 研發開支 | 21,032 | 9,309 |
| 根據土地及樓宇的經營性 租賃支付的最少租賃款項 | 1,146 | 362 |
| 核數師酬金 | 1,900 | 856 |
| 員工成本(包括董事薪酬)： | | |
| 薪水及其它員工成本(附註(ii)) | 115,496 | 53,818 |
| 退休福利一定額供款(附註(iii)) | 3,629 | 3,742 |
| | <u>119,125</u> | <u>57,560</u> |
| 存貨跌價撥備／(撥回) | 493 | (143) |
| 應收賬款呆壞賬撥備* | 45 | 179 |
| 其它應收款呆壞賬撥備* | 8,077 | 1,095 |
| 處置固定資產的損失* | 20,473 | 2,613 |
| 捐贈* | 8,269 | 5,885 |
| 商譽的攤銷* | 1,845 | 1,613 |
| 出售一附屬公司2%股權的損失* | — | 164 |
| 視同處置附屬公司股權的損失* | 13 | — |
| 固定資產減值撥回* | (94) | (149) |

* 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2004年12月31日止年度的經營成本包括折舊成本約人民幣85,394,000元(2003年：人民幣80,080,000元)。
- (ii) 截至2004年12月31日止年度的經營成本包括員工成本約人民幣45,200,000元(2003年：人民幣25,626,000元)。

(iii) 根據中國有關法規及條例，本公司及其附屬公司參與定額供款退休計劃。所有僱員可享有相當於退休日最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16%–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

| | 集團 | |
|---------------------|---------------|---------------|
| | 2004 人民幣千元 | 2003 人民幣千元 |
| 應予五年內悉數償還的銀行貸款的利息開支 | 12,673 | 22,677 |
| 減去：在建工程的資本化金額 | (6,837) | (5,548) |
| | <u>5,836</u> | <u>17,129</u> |

利息的資本化率是指相關借款的資本成本，其年利率介於5.184%至6.696%之間(2003年：2.88%至7.84%之間)。

4、稅項

| | 2004 | 2003 |
|-------------------|----------------|---------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 集團： | | |
| 現行－香港 | — | — |
| －中國大陸 | 191,460 | 137,025 |
| 以前年度的超額撥備(附註(ii)) | (12,644) | (42,077) |
| | <u>178,816</u> | <u>94,948</u> |
| 應佔稅項： | | |
| 聯營公司 | 7,621 | 729 |
| | <u>186,437</u> | <u>95,677</u> |

由於本集團在本年度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，本集團進行的如下業務除外：

(i) 根據中國國務院發佈的「國稅發[2002]47號」文及貴州省地稅局發出的「黔地稅函[2003]317號」文，位於中國西部的貴州紫金礦業股份有限公司獲得稅收優惠，按15%的優惠稅率繳納中國所得稅。該優惠稅率適用於在特定地區的符合條件的經營項目。只要該公司在該地區持續進行符合條件的經營項目，可享受從2001年1月1日至2010年12月31日止10年的稅收優惠。

另外，廈門紫金科技股份有限公司由於設立在廈門經濟特區，可按15%的優惠稅率繳納所得稅。

- (ii) 根據吉林省稅務局發出的「吉國稅發[2004]290號」文，琿春紫金礦業有限公司獲得免除2003年度企業所得稅的優惠。2003年度所得稅費用合計人民幣1,145,000元已抵銷本集團2004年度稅務負債。

根據有關中國稅收法規及當地稅務局的批准文件，如果本公司購買國產機器，可以在計算應繳所得稅時申請額外稅收減免。這些機器是在2003年或之前購買的(2003年：在2002年或之前購買的)，本公司已於2004年獲得了當地稅務局減少應繳所得稅的批准。以前年度與該項減免相關之所得稅超額撥備合計人民幣11,499,000元(2003年：人民幣7,944,000元)已沖減本年度之所得稅撥備。

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稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的調節，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的調節如下：

| | 2004 | | 2003 | |
|------------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 稅前利潤 | <u>644,306</u> | | <u>418,551</u> | |
| 按中國法定的稅率 | 212,621 | 33.0 | 138,122 | 33.0 |
| 不可抵稅開支 | 9,548 | 1.48 | 4,304 | 1.03 |
| 不用課稅之收入 | (60) | (0.01) | (130) | (0.03) |
| 若干附屬公司的稅率差異 | (18,157) | (2.82) | (4,542) | (1.09) |
| 購買國產設備之所得稅減免(附註) | (4,871) | (0.76) | — | — |
| 以前年度的超額撥備 | <u>(12,644)</u> | <u>(1.96)</u> | <u>(42,077)</u> | <u>(10.05)</u> |
| 本集團按實際稅率繳納的稅項 | <u>186,437</u> | <u>28.93</u> | <u>95,677</u> | <u>22.86</u> |

於2004年12月31日，概無任何重大未確認遞延稅項負債(2003：無)須就本集團若干附屬公司無結匯盈利而須繳付，倘有關金額將結匯，本集團並無額外稅項負債。

本公司向股東派付之股息概無附有所得稅。

附註：

因於2004年度購買國產設備產生之所得稅減免合計人民幣4,871,000元(2003：無)已獲當地稅局批准且已抵銷本年度所得稅撥備。

5. 股東應佔溢利

截至2004年12月31日止年度，載於本公司財務報表之股東應佔溢利為人民幣370,703,000元(2003年：人民幣306,031,000元)。

6、擬派末期分紅

| | 2004 人民幣千元 | 2003 人民幣千元 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期分紅—普通股每股0.10元 (2003：每股0.15元) | <u>262,826</u> | <u>197,120</u> |

附註：

於2004年5月28日召開的股東大會上，股東已宣佈截至2003年12月31日止年度的股息合計為人民幣197,120,000元(以2003年12月31日的1,314,130,910股普通股為基礎計算)。

截至2004年12月31日止年度的擬派末期分紅人民幣262,826,182元須經公司股東於即將召開的年度股東大會上批准後方可作實。

根據本公司章程，用於利潤分配的公司稅後溢利應以根據中國會計準則與國際財務報告準則編製的股東應佔溢利孰低計算。

7、每股盈利

於2004年5月28日，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2003年12月31日止年度的每股盈利是以假設2003年1月1日已將股本溢價轉增股本之股份數作為計算依據。

每股盈利乃根據本集團本年度股東應佔溢利合計人民幣417,619,000元(2003年：人民幣313,906,000元)以及按本年度已發行普通股的加權平均數2,628,261,820股(2003年：1,916,395,676股)計算。

由於截止2004年及2003年12月31日止年度沒有發行潛在攤薄普通股，所以不披露每股攤薄盈利。

管理層討論與分析

市場綜述

承接2003年黃金市場的走勢，2004年金價總體處於較高價位，2004年世界金價漲幅為6%，淨消費需求量比2003年增加了7%。而中國的金價從年初的110.8元／克，(最低價100.88元／克)達到年底的118元／克，漲幅為6.6%，價格趨勢與國際市場基本一致，走勢略強於國際黃金市場。

報告期內中國及全球經濟快速增長，主要礦物原料的需求增長迅速，供需矛盾突出，礦產品價格呈較大幅度上漲。

報告期內本公司銷售的黃金平均價格為109.39元／克，比上年同期上升了13.1%。

經營回顧

規模擴大，效益增長

紫金山金礦繼續保持集團公司生產和利潤中心的地位。2004年生產黃金10,663公斤(342,826金盎司)較上年增長7.8%。

貴州水銀洞金礦運營正常，2004年生產黃金1,457公斤(46,844金盎司)。較上年增長159.13%，成為集團公司利潤的重要增長點。二期技改工程將於下半年投產，屆時產能有望進一步提高。

琿春紫金4,000t/d規模選礦廠於2004年8月如期建成投產，礦山綜合採選能力達到5000t/d，(包括老系統)2004年生產銅金精礦含量金618公斤(19,869金盎司)，含量銅2,264噸。已成為中國最大的低品位原生金礦採選礦山。

阿舍勒銅礦完成基建投資13,639萬元，累計完成投資40,239萬元；礦山已經基本建成並成功進行試生產，生產銅精礦4,798噸，含量銅823噸。可望成為2005年新的利潤增長點。

九寨溝草地金礦完成了礦山首期生產基建工程，採礦、選礦和冶煉系統投入試運行。

安徽拋刀嶺金礦原生礦項目已建成投產，順利地實現了氧化礦生產與原生礦生產的銜接。

2004年初介入並控股的新疆蒙庫鐵礦，在礦山原有基礎上取得了當年投資當年投產的業績，4,000噸／天的採選系統已部分實現試投產。當年生產鐵精礦2.6萬噸。

安徽焦沖金礦建設步伐加快；新控股的德爾尼銅礦完成礦山前期開發工作；新投資建設的內蒙古10萬噸鋅冶煉項目前期工作進展順利。

紫金山銅礦採礦、破碎和運輸系統建設進度加快，井下高效採礦方法試驗取得良好效果。

福建紫金投資公司自設立以來，先後投資了銅製品加工、電站、選礦藥劑廠、標準廠房建設及風險勘查等項目，多個項目已取得實質性進展。

2004年集團設立了國際部，在香港設立了窗口公司，2005年初在北京設立了紫金國際礦業有限公司，與海外礦業市場建立了多種聯繫，加快了參與國際礦業市場競爭的各項前期準備工作。

探礦增儲，效果顯著

截至2004年末，集團公司新增探礦權29個，面積706.68km²，涉及的礦種包括金、銅、鐵、鉬、鉛、鋅、煤和鋁土礦。累計獲得採礦權14個，面積26.3136 Km²；探礦權59個，面積1,612.7 km²。

紫金山金礦通過周邊礦區進行補勘工作，新增黃金資源量約20.6t，銅資源量9,740t；首次實現新增資源量大於消耗資源量。2004年底保有0.3g/t以上黃金資源量約162t。0.2g/t以上黃金資源量約173t。

貴州水銀洞金礦通過國家儲量評估中心審查，提交的黃金資源儲量為56.62t，平均品位為10.95克／噸，(其中新增儲量34.86t)為礦山技改、擴建奠定了資源基礎。外圍地質勘查工作也取得新的進展。

四川九寨溝草地金礦圈定區內總黃金資源量為36.576t，其中2004年新增10.156t，已成為一個大型金礦，該礦及外圍仍有很好的找礦前景。

貴州花江背斜煤礦是公司第一個風險勘探的無煙煤，面積34km²，儲量達6,000萬t以上，有望成為公司第一個煤炭基地；貴州晴隆楊寨煤礦，經地表調查展現出良好的找礦前景。

2004年公司通過勘查新增資源量為：金65.6噸，銅9,740噸，煤6,000萬噸。紫金山金礦、水銀洞金礦、琿春金銅礦等主要生產礦山全部實現新增資源量大於消耗資源量。

截至2004年末，本公司控制的資源量：黃金金屬量約315噸，銅金屬量約345萬噸，鋅金屬量約60萬噸，鐵礦石量約18,789萬噸。

經營成果

2004年，公司管理層全面認真地貫徹執行了股東會，董事會的各項決議，抓住金價上漲的有利時機，精心組織生產，年內本公司實現銷售收入150,768萬元，較上年增加了45,715萬元，增長 43.52%。

下表列示截至2003年及2004年12月31日止兩個年度按產品劃分的銷售詳情：

| 產品名稱 | 單價 | 2004年 | | 單價 | 2003年 | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| | | 數量 | 金額／千元 | | 數量 | 金額／千元 |
| 黃金 | 109.39元／克 | 12,762公斤 | 1,396,048 | 96.7元／克 | 10,448公斤 | 1,009,979 |
| 金精礦 | 93.54元／克 | 603.4公斤 | 56,445 | 66.7元／克 | 179.62公斤 | 11,972 |
| 鐵精礦 | 335.75元／噸 | 17,950.8噸 | 6,027 | 267元／噸 | 53,706.67噸 | 14,360 |
| 銅精礦 | 17,839元／噸 | 2,092噸 | 37,319 | 10,084元／噸 | 577.129噸 | 5,820 |
| 陰極銅 | 23,980元／噸 | 850.34噸 | 20,392 | 15,054元／噸 | 989.52噸 | 14,896 |
| 其他 | | | 2,417 | | | 524 |
| 減：銷售稅及 附加費 | | | (10,969) | | | (7,022) |
| 合計 | | | 1,507,679 | | | 1,050,529 |

註：黃金銷售量含委託精煉加工817.1公斤

本集團2004年營業額較2003年增長43.52%，增加的主要因素是公司對外投資的貴州及琿春公司全面投產，金礦固體廢棄物綜合利用項目也有部份已投入使用，使黃金產量增長21.31%，另外一個重要因素是黃金價格增長13.1%，陰極銅價格增長59.29%，鐵精礦價格增長25.75%，所致。

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2003年及2004年12月31日止兩個年度的毛利率的詳情。

| 產品名稱 | 2004年 | 2003年 |
|------|-------|-------|
| | % | % |
| 黃金 | 56.4 | 55.16 |
| 金精礦 | 37.9 | 40.3 |
| 鐵精礦 | 47.24 | 12.26 |
| 銅精礦 | 48 | 34.05 |
| 陰極銅 | 44.4 | 15.8 |
| 其他 | | 100 |
| 整體 | 54.68 | 53.38 |

本集團整體毛利率由2003年的53.38%增加至2004年的54.68%，增長幅度不大，董事認為主要是：要利用金價上漲的有利時機，在保持合理的利潤空間的前提下，降低入選品位，提高資源利用率，延長礦山服務年限。報告期內紫金山金礦平均入選品位由2003年的0.815克／噸下降到0.707克／噸，在同等回收率條件下，儘管噸礦處理成本有所下降，但克金生產成本仍略有上升。2004年黃金產品的銷售收入佔全部銷售收入的91.93%，金精礦和銅精礦的銷售收入佔全部銷售收入的6.17%。黃金售價由2003年的96.7元／克增加至2004年的109.39元／克；黃金的平均單位生產成本由2003年的42.8元／克增至2004年的43.4元／克。

銷售及分銷售成本

本集團的銷售及分銷成本由2003年的人民幣493萬元上升109.48%至2004年的人民幣1,032萬元。主要是由於1、拓展金條銷售業務和支付企業廣告費用；2、黃金銷售量上升，黃金交易的運保費、手續費增加所致。

行政開支

本集團2004年行政開支約人民幣16,758萬元，較2003年11,403萬元增加46.96%，主要由於(1)本集團在2004年相繼在四川、新疆、青海等地成立了6家控股的附屬公司和7家由控股的附屬公司的子公司，增加了開辦費所至，(2)加大科技研發力度，技術開發費支出比上年增加1,172萬元。

財務成本

於2004年本集團的融資成本為人民幣584萬元，較2003年的人民幣1,713萬元降低65.9%。主要是償還了部份銀行貸款減少了利息支出。

營運資金及資金來源

於2004年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣88,875萬元，比上年減少22,572萬元，較上年減少了20.25%。

年內，本公司經營活動產生的現金淨流入額為57,677萬元，比上年增加10,039萬元(或增加21.07%)。本公司經營活動產生的現金流量增加的主要原因是：本年度黃金銷售量和銷售收入增加38,607萬元，另外控股公司年內部分項目投產，陰極銅，銅精礦、金精礦、鐵精礦的銷售收入增加7,314萬元。

年內，本公司投資活動產生的現金淨流出量為92,596萬元，比上年增加45,489萬元(或增加96.56%)。本公司投資活動產生的現金淨流出增加主要是本公司於年內加大了對外投資力度，相繼收購或設立了6家控股的附屬公司和7家控股的附屬公司的附屬公司，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，因此二零零四的資本性支出較上年增幅較大。

年內，本公司融資活動產生的現金淨流入6,048萬元，比上年減少89,535萬元，（或減少93.67%。）本公司融資活動產生的現金流大幅減少，主要是公司上年收到IPO募集資金所得款項，本年度僅收到行使超額配售權所得款項。

於2004年12月31日，本集團的借款總額為人民幣31,165萬元，（2003年12月31日則為人民幣19,940萬元）其中一年至二年內須予償還的借款約為8,505萬元，二至五年內須予償還的借款約為22,660萬元，五年以上須予償還的借款約為0萬元。所有銀行借款利率介於2.88%至6.7%之間（2003：2.88%至6.7%）。借款主要為控股附屬公司向金融機構借款。

本集團日常資金需要及資本開支可由公開招股所得款項及內部現金流量應付。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。

股東應佔利潤及每股盈利

本集團2004年12月31日股東應佔利潤約為人民幣41,762萬元，較2003年的約為人民幣31,391萬元增長33.04%。

截至2004年12月31日止年度，本集團的每股收益（基本）為0.16元，與上年持平。每股盈利乃根據本集團本年度股東應佔溢利合計人民幣417,619,000元（2003年：313,906,000元人民幣）以及按本年度已發行普通股的加權平均數2,628,261,820股（2003年：1,916,395,676股）計算。

稅項

本集團於2004年及2003年兩個年度的所得稅情況如下表：

| 集團 | 2004年 人民幣千元 | 2003年 人民幣千元 |
|---------|-----------------------|----------------------|
| 中國企業所得稅 | 191,460 | 137,025 |
| 以前年度撥備 | (12,644) | (42,077) |
| | <u>178,816</u> | <u>94,948</u> |
| 聯營公司所得稅 | <u>7,621</u> | <u>729</u> |
| | <u><u>186,437</u></u> | <u><u>95,677</u></u> |

本集團在2004年及2003年兩個年度期間無於香港取得應課稅溢利，因此並無就香港利得稅撥備。本集團中國企業所得稅已就應課稅溢利按33%撥備。按中國的有關稅法規定，本集團位於中國西部的兩個附屬公司（貴州紫金和琿春紫金）和設在特區的廈門紫金按15%的優惠稅率繳納。

募集資金使用

本公司於2003年度發行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12月31日，共使用募集資金人民幣642,395千元，佔募集資金總量的53.27%。

募集資金主要用於以下項目，使用詳情如下：

人民幣：千元

| 項目名稱 | 計劃投入 | 上年投入 | 本期投入 | 累計投入 | 完成 | 備註 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|----|
| | | | | | 百分比 | |
| 1、紫金山銅礦開發 | 85,000 | *23,360 | 70,040 | 93,400 | 109.88% | |
| 2、含金固體廢棄物 | 168,800 | *97,830 | 24,890 | 122,720 | 72.7% | |
| 3、向附屬公司注資 | 100,000 | | 90,865 | 90,865 | 90.87% | |
| 4、收購中西部礦產資源 | 150,000 | | 156,410 | 156,410 | 104.27% | |
| 5、收購紫金山周邊礦權 | 80,000 | | 82,160 | 82,160 | 102.7% | |
| 6、償還貸款 | | 161,400 | 56,630 | 218,030 | | |

董事認為：本公司IPO的募集資金量超過預期，應予妥善安排使用。總投資為1.98億元，原擬使用募集資金8,500萬元，其餘由企業自籌資金建設的紫金山銅礦建設項目改由全部使用募集資金投入；募集資金的使用向佔有資源方面傾斜，斥資佔有資源是公司可持續發展的立足點；公司資金充裕而提前還貸等安排符合全體股東的整體利益。董事將認真審視資金的有效應用，用好，用活募集資金，給股東滿意的回報。

* 憑上半年自籌資金投入的紫金山銅礦開發，含金固體廢物項目合計12,119萬元已用募集資金償還。

展望

經營環境

根據國際貨幣基金組織(IMF)預測，2005年世界經濟將會保持持續增長，中國經濟在宏觀調控中也將保持較快的發展速度，但增速將減緩。國際政治、經濟形勢及貨幣體系格局變化，使黃金作為特殊商品的魅力不減，弱勢美元的政策將引發市場更大的投資熱情。預計2005年國際黃金市場仍將以震盪、攀升特徵在高位運行。世界經濟增長速度變化將對全球工業基本金屬行業的發展產生深遠影響。主要礦物原料價格仍將處於較高的價位。需求的增長，將使控制礦產資源的競爭更加激烈，獲得礦產地的成本大幅上升。

業務策略

1、強化已生產項目的經營管理

紫金山金礦要繼續發揮利潤中心的作用，加強成本控制，提高資源利用率。在探礦增儲取得新進展的前提下，適當提高黃金產量。

阿舍勒銅鋅礦要以實現達產為目標，採取有力措施，提高井下出礦能力和選礦回收率以及銅、鋅精礦品位。借助目前銅價高企的有利時機，為集團公司利潤增長作出應有的貢獻。

貴州水銀洞金礦年內完成二期擴建工程，進一步優化工藝，提高礦石處理量，實現黃金產量和利潤的較大幅度的增長。

琿春公司在實現穩產的同時，重點抓好金銅礦濕法冶煉廠的建設，爭取年內建成試生產。

新疆蒙庫鐵礦要儘快實現達產並實現計劃利潤；要加強對礦區及周邊地區的勘探工作，進一步擴大儲量。

儘快實現安徽拋刀嶺金礦達產，加大資源勘查力度，提高資源的保障水平。

2、加快重點在建項目建設

全面推進紫金山銅礦項目建設，爭取於2005年底全面建成投產。

進一步加大九寨溝草地金礦地質勘查力度，爭取控制資源有較大的突破，同時做好礦山開發的總體規劃，完善首期礦山工程建設並在保證安全和環保的前提下組織生產。

加快安徽銅陵焦沖金礦建設步伐，爭取明年上半年完成基建工程。

青海德爾尼銅礦全面進入基建期，爭取在年底完成主體工程建設，2006年底建成試投產。

內蒙巴彥淖爾鋅冶煉廠項目於年內完成主體工程建設。

3、加大風險勘查找礦和新項目開發力度

繼續通過收購、控(參)股、參與國有礦山企業改制、新區礦權登記等多種途徑和辦法，新增一批有找礦和開發前景的礦產資源產地和開發項目；

加大紫金山金礦、水銀洞金礦、草地金礦、琿春金銅礦、阿舍勒銅礦、德爾尼銅礦、蒙庫鐵礦和周邊及甘孜理塘等地區的地質找礦力度，爭取有新的進展和突破。

加快國外資源調查和項目前期論證，爭取在海外礦業投資有實質性進展。

實施資源擴張戰略，提高資源儲備；進一步拓寬礦業領域，除黃金、銅等有色金屬外，高度重視鎳、鉑、鉬、鐵、鋁、鉛鋅、錫、煤等礦種的勘查和控制。同時做好開發利用的技術和人才儲備，充分利用沿海港口、市場、以及人才優勢，利用海外資源做好在沿海地區建設有色金屬基地的項目論證工作，擇機進行建設。

4、繼續強化科技對企業的支撐和保證作用

繼續加大對科技工作的投入，加強和完善礦冶院、廈門紫金科技公司、博士後科研工作站的建設，提高科技創新能力，完善科技管理體制。

堅持以生產應用型科研為主的的方向，加大在優化採礦技術 控制入選品位、提高資源利用率及低品位難選冶資源技術攻關力度，加強與科研單位、院校的溝通、聯繫和配合，保持在國內濕法冶金方面的科技領先地位。

根據公司控制的資源狀況，注重研究冶金材料科學的前沿領域，進一步延伸產業鏈，向冶煉材料拓展。

根據公司業務發展的現狀和未來需要，加大人才培養和引進力度，提高管理層的素質和水平，建立較為完善的員工薪酬和績效考評機任用體系，為企業發展奠定良好的人才基礎。

補充資料

末期股息

本公司於2005年4月7日召開董事會，董事會建議分派2004年度末期股息：

經安永會計師事務所審核，本年度公司根據國際財務報告準則編製截至2004年12月31日止年度的純利為人民幣417,619,000元。董事會建議以本公司截至2004年末已發行股本2,628,261,820股為基數，每股派發現金紅利人民幣0.10元。派息率為62.5%。

轉增股本

除上述分派末期股息的建議外，於2005年4月7日，董事會亦建議將本公司儲備金中一筆數額為人民幣262,826,182元的儲備金，轉為2,628,261,820股每股面值為人民幣0.1元的股票，按2004年末已發行股本2,628,261,820股為基數，每10股普通股轉增10股新普通股派送股東。

就分派股息而言，內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付（人民幣與港幣兌換率將按2005年6月23日前一星期宣佈人民幣兌港元的中間價的平均價計算）。

獲分派末期股息和轉增股本的建議須待股東將於2005年5月31日（星期二）舉行的股東周年大會上批准，方可作實。

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。

股東周年大會及截至過戶日期

本公司將於2005年4月28日（星期四）至2005年5月27日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理H股的股份過戶登記手續。於2005年5月3日（星期二，即登記日）營業時間結束時名列H股股東名冊的股東將有權出席本公司於上杭舉行的股東周年大會，以及收取末期股息及根據資本轉換計劃將予發行的額外新普通股。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於2004年6月25日，本公司透過轉撥盈餘儲備金發行1,314,130,910新股，其中400,544,000的H股於2004年6月28日開始在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市交易。

截至2004年12月31日止，本公司或其附屬公司概無購買、贖回本公司的任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的最佳應用守則（「最佳應用守則」）規定，由兩名獨立非執行董事即楊達禮先生及姚立中先生，以及非執行董事柯希平先生組成，以審閱及監督本集團的財務申報程序及內部監控。審核委員會已於2005年4月5日舉行一次會議，審閱本集團的年度報告及向董事會提供意見及建議。

遵守最佳應用守則

就董事所知，於回顧年度內，本公司一直遵守上市規規則之「最佳應用守則」。

於聯交所網頁刊登年度業績

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第45(1)至45(3)段(包括首尾兩段)規定的所有資料。

承董事會命
紫金礦業集團股份有限公司
陳景河
董事長

香港，2005年4月7日

2004 年 股 東 周 年 大 會 通 告

茲通告紫金礦業集團股份有限公司（「本公司」）截至2004年12月31日止年度的股東周年大會，謹訂於2005年5月31日（星期二）上午十時正，假座位於中國福建省上杭縣本公司辦公樓一樓會議室舉行，以考慮、批准及授權以下事項：

以普通決議案方式

- 1、考慮及批准：
 - 1.1 本公司2004年度董事會報告；
 - 1.2 本公司2004年度監事會報告；
 - 1.3 本公司截至2004年12月31日止年度的綜合經審核財務報表及國際核數師的報告；
2. 考慮及批准本公司截至2004年12月31日止年度的利潤分派建議，以及有關宣派及派付末期股利；
3. 考慮及批准截至2004年12月31日止年度本公司董事及監事薪酬；
4. 考慮及批准截至2005年12月31日止年度本公司董事及監事的建議年度薪酬方案；
- 5、考慮及批准再委任安永華明會計師事務所擔任本公司截至2005年12月31日止年度的國內核數師，以及再委任安永會計師事務所擔任本公司截至2005年12月31日止年度的國際核數師，並授權本公司董事會釐定他們的酬金；
- 6、考慮及批准關於將公司變更為外商投資的股份有限公司的議案；

以特別決議案方式

- 7、考慮及批准：《公司儲備金轉增股本預案》

將本公司儲備金中一筆數額為人民幣262,826,182元的儲備金，轉為2,628,261,820股每股面值為人民幣0.1元的股票，按2004年末已發行股本2,628,261,820股為基數，每10股普通股轉增10股新普通股派送股東。

- 8、考慮及授權本公司董事會（其中包括）：
 - a) 在根據適用法律取得任何政府及／或監管機構批准的規限下，發行、配發及處理本公司的額外股份（不論是內資股或H股；且不超過於通過股東特別決議案當日已發行內資股或H股總面值的20%）及

- b) 如適用，相應地修訂本公司章程，惟須受香港聯合交易所有限公司證券上市規則及中國公司法(以兩者不時經修訂的版本為準)以及取得有關的中國政府機構的批准所規限；及
9. 考慮及批准本公司章程若干條文的各項修改預案，惟該等條文均為獨立條文，將不會影響其他條文的有效性；

9.1 鑒於公司的採礦權證已將金銅礦兩證合一，

9.1.1 將公司章程第十條第二段修改為：

「公司的主營範圍包括：固體礦產勘查、開發(採、選、冶)(僅限已取得礦權的礦種)、設計和研究，礦產品、普通機械設備研製及銷售，黃金製品零售；信息技術服務，工業生產資料，水力發電，化工產品生產(持生產許可證才可生產)銷售(不含化學危險品)，對酒店業、礦山工程建設的投資；經營本企業自產產品及技術的出口業務；經營本企業生產所需的原輔材料、儀器儀錶、機械設備、零配件及技術的進口業務(國家限定公司經營和國家禁止進出口的商品除外)；經營進料加工和「三來一補」業務。(以上經營範圍凡涉及國家專項專營規定的從其規定)」

9.2 鑒於2004年度本公司內資股股份發生轉讓，及待通過上文第六項決議案後，本公司註冊資本及股本結構將有所變動，

9.2.1 將公司章程第十六條修訂為：

「公司現股本結構為：公司已發行的普通股總數為5,256,523,640股，每股面值人民幣0.1元，其中：

閩西興杭國有資產投資經營有限公司持有1,684,360,848股，佔公司已發行的普通股總數的32.04%，

新華都實業集團股份有限公司持有691,600,000股，佔公司已發行的普通股總數13.16%，

上杭縣金山貿易有限公司持有672,380,000股，佔公司已發行的普通股總數的12.79%，

福建省新華都工程有限責任公司持有266,000,000股，佔公司已發行的普通股總數5.06%，

廈門恆興實業有限公司持有190,000,000股，佔公司可發行的普通股總3.62%，

福建黃金集團有限公司持有60,286,084股，佔公司可發行的普通股總數的1.15%，

福建新華都百貨有限責任公司持有57,474,000股，佔公司可發行的普通股總數的1.09%，

陳景河先生持有20,000,000股，佔公司可發行的普通股總數的0.38%

福建省閩西地質大隊持有12,246,708股，佔公司可發行的普通股總數的0.23%；及

境外上市外資股股東持有1,602,176,000股，佔公司可發行的普通股總數的30.48%。

9.2.2將公司章程第十九條修訂為：

「公司的註冊資本為525,652,364元人民幣」。

10、授權本公司董事會就上述第6至9項議案：

- (a) 批准、簽訂及作出所有其認為有關的所有文件、契約和事宜
- (b) 對本公司的公司章程作出其認為合適的修改；及
- (c) 於中國、香港及／或向其他有關機關作出必須的存檔及註冊。

11、考慮及批准持有公司有表決權的股份總數的5%以上的任何股東於該大會上提出的提案（如有）；

承董事會命
公司秘書
范長文

中國 福建，2005年4月7日

附註：

- (A) 本公司的H股股東名冊將由2005年4月28日(星期四)至2005年5月27日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理H股過戶登記手續。凡持有本公司的H股，並於2005年5月3日(星期二)營業時間結束時名列於本公司股東名冊的H股持有人，有權出席股東周年大會及於會上投票。為有權出席及於股東周年大會上投票，股份過戶文件須於2005年4月28日(星期四)下午四時正前，交往本公司H股的股份過戶登記處。

香港H股過戶登記處的地址為：

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

- (B) 擬出席股東周年大會的H股及內資股持有人，必須填妥出席股東周年大會的書面回復，於股東周年大會舉行前二十日，即2005年5月10日(星期二)前交回本公司董事會秘書處。

本公司董事會秘書處詳情如下：

中華人民共和國
福建省上杭縣
紫金大道1號
電話：(86) 597 384 1468 (86) 592 396 9662
傳真：(86) 592 396 9667

- (C) 凡有權出席股東周年大會並有表決權的H股持有人，均可書面委任一名或以上的人士(不論該人士是否為股東)作為其代表，代表出席股東周年大會及投票。委任超過一名代表的股東，其代表只能以投票方式行使表決權，欲委任一名或以上代表的股東應先閱讀本公司二零零四年年報。
- (D) 股東須以書面形式委任代表，由委任者簽署或由其以書面形式正式授權的代理人簽署，如委任書由委任者的代理人簽署，則授權該代理人簽署的授權書或其它授權文件必須經過公證。
- (E) 代表委任表格(及如根據授權書或其它授權文件而獲授權代表委任者的人士簽署代表委任表格，則連同該授權書或其它授權文件)，必須於股東周年大會指定舉行時間前二十四小時送達本公司H股的股份過戶登記處—香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓1901-5室，上述文件方為有效。
- (F) 凡有權出席股東周年大會並有表決權的內資股持有人，均可以書面委任一名或以上人士(不論該人士是否為股東)作為其代表，代表出席股東周年大會及投票。附註(C)及(D)亦適用於內資股持有人，惟有關的代表委任表格或其它授權文件必須於舉行股東周年大會指定舉行時間二十四小時前交回本公司董事會秘書處，其地址已於以上附註(B)列明，上述文件方為有效。

(G) 如委派受委代表，代表股東出席股東周年大會，該受委代表須出示其身份證及注明簽發日期的受委代表或其法定遺產代理人已簽署的授權文據。如法人股股東的法定代表人出席股東周年大會，該法定代表人必須出示其本人的身份證及證明其法定代表人身份的有效文件。如法人股股東委派其法定代表人以外的公司代表出席股東周年大會，該代表必須出示其本人的身份證明文件及加蓋法人股股東的印章及由其法定代表人正式簽署的授權文據。

(H) 預計股東周年大會需時半天。參加股東周年大會的股東的交通及食宿費用自理。

* 僅供識別

於本公佈日期，本公司董事會成員包括以下董事：—

非執行董事：

柯希平

獨立非執行董事：

楊達禮

姚立中

龍炳坤

執行董事：

陳景河 (董事長)

劉曉初

羅映南

藍福生

饒毅民

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。