

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ZHAOJIN

ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LIMITED*

招金礦業股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1818)

**截至二零零八年十二月三十一日止年度
全年業績公告**

財務概要

於二零零八年，本集團之收入約為人民幣2,152,731,000元，與二零零七年相比增長了約人民幣640,458,000元或約42.35%。

於二零零八年，本集團淨利潤約為人民幣538,122,000元，與二零零七年相比上升約43.15%。

於二零零八年，本公司普通股本持有人應佔每股基本盈利約為人民幣0.37元。

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.166元（未除稅）。

招金礦業股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公布本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零八年十二月三十一日止年度（「本年度」）已審計綜合業績。

綜合收益表

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
收入	3,4	2,152,731	1,512,273
銷售成本		<u>(1,072,814)</u>	<u>(757,452)</u>
毛利		1,079,917	754,821
其他收入及收益	4	58,875	155,031
銷售及分銷成本		(19,982)	(9,581)
管理費用		(297,698)	(216,039)
其他經營支出		(98,177)	(105,471)
財務成本		(17,468)	(20,745)
分佔一間聯營公司收益		<u>2,672</u>	<u>1,979</u>
除稅前溢利		708,139	559,995
所得稅開支	6	<u>(170,017)</u>	<u>(184,072)</u>
本年度溢利		<u><u>538,122</u></u>	<u><u>375,923</u></u>
下列各項應佔：			
本公司股本持有人		533,905	388,447
少數股東權益		<u>4,217</u>	<u>(12,524)</u>
		<u><u>538,122</u></u>	<u><u>375,923</u></u>
股息	7	<u><u>241,933</u></u>	<u><u>182,179</u></u>
本公司普通股本持有人應佔 之每股盈利（人民幣）	8	<u><u>0.37</u></u>	<u><u>0.27</u></u>

綜合資產負債表

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	2,147,927	1,436,135
無形資產		1,846,860	799,900
於聯營公司權益		36,649	33,977
長期按金		5,866	4,637
土地租賃預付款項		76,340	68,131
其他長期資產	10	211,656	409,864
遞延稅項資產		79,257	74,488
非流動資產合計		<u>4,404,555</u>	<u>2,827,132</u>
流動資產			
現金及現金等價物	11	688,764	1,625,689
應收貿易款項及票據	12	35,362	33,216
預付款項及其他應收款項	13	218,233	124,788
存貨	14	422,228	333,440
按公允價值計量且將其變動 計入損益之權益投資		21,843	30,926
持有至到期投資	15	140,000	—
衍生金融工具		—	38,686
流動資產合計		<u>1,526,430</u>	<u>2,186,745</u>
流動負債			
計息銀行及其他借貸	16	471,190	352,800
應付貿易款項	17	205,555	235,292
其他應付款項及預提費用	18	327,182	238,235
撥備		12,445	10,447
應付所得稅		93,824	176,810
應付股利		—	16,695
流動負債合計		<u>1,110,196</u>	<u>1,030,279</u>
流動資產淨額		<u>416,234</u>	<u>1,156,466</u>
總資產減流動負債		<u>4,820,789</u>	<u>3,983,598</u>

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借貸	16	7,790	22,790
撥備		56,219	50,390
遞延收入		49,280	31,967
遞延稅項負債		298,831	125,237
		<u>412,120</u>	<u>230,384</u>
非流動負債合計			
		<u>412,120</u>	<u>230,384</u>
資產淨值			
		<u>4,408,669</u>	<u>3,753,214</u>
權益			
歸屬於本公司股本持有人之權益			
股本		1,457,430	728,715
儲備		2,356,018	2,772,591
擬派期末股息	7	241,933	182,179
		<u>4,055,381</u>	<u>3,683,485</u>
少數股東權益		353,288	69,729
		<u>4,408,669</u>	<u>3,753,214</u>
權益合計			
		<u>4,408,669</u>	<u>3,753,214</u>

綜合現金流量表

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
經營業務現金流量			
除稅前溢利		708,139	559,995
就下列各項調整：			
物業、廠房及設備折舊	9	157,839	107,648
採礦權攤銷		87,892	18,205
土地租賃預付款項攤銷		2,368	2,026
出售物業、廠房及設備淨虧損	5	296	10,282
撤銷採礦資產		29,107	11,387
其他應收壞賬撥備撤銷	5	(389)	(879)
已確認遞延收入		(6,757)	(25,251)
利息支出	5	17,309	20,637
匯兌損失	5	6,577	91,951
利息收入	3	(18,608)	(73,578)
出售附屬公司虧損	5	15,553	—
分佔一間聯營公司收益	3	(2,672)	(1,979)
公允價值淨收益：			
按公允價值計量且將其變動			
計入損益之權益投資	5	11,796	(10,845)
衍生工具－不符合套期條件的交易		38,686	(38,686)
		1,047,136	670,913
應收貿易款項及票據增加		(2,135)	(27,744)
預付款項及其他應收款項(增加)/減少		(133,290)	10,088
存貨增加		(88,788)	(39,444)
應收關連人士款項減少/(增加)		6,807	(3,899)
應付貿易款項(減少)/增加		(26,284)	63,151
其他應付款項及預提費用減少		(18,986)	(156,595)
撥備增加		7,827	2,400
經營業務產生的現金		792,287	518,870
已付所得稅		(273,228)	(144,257)
經營業務現金流入淨額		519,059	374,613

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備		(686,883)	(217,923)
購買無形資產		(290,941)	(38,723)
土地租賃預付款項增加		(10,577)	(2,554)
出售物業、廠房及設備所得款項		17,842	7,803
收購附屬公司	20	(189,738)	(217,037)
出售附屬公司	21	20,350	–
增購聯營公司權益		–	(1,750)
聯營公司增資		–	(15,400)
少數股東對附屬公司投資		90	4,000
取得政府補助金		24,070	18,111
持有至到期投資	15	(140,000)	–
已收利息		65,974	24,515
收購附屬公司按金	10	(125,000)	(399,981)
按公允價值計量且將其變動 計入損益之權益投資		(2,679)	(20,081)
投資活動現金流出淨額		(1,317,492)	(859,020)
融資活動現金流量			
銀行借貸所得款項		1,016,300	274,000
銀行借貸還款		(926,640)	(656,500)
已付股息		(198,874)	(92,612)
已付利息		(20,476)	(16,525)
融資活動現金流出淨額		(129,690)	(491,637)

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
現金及現金等價物減少淨額		(928,123)	(976,044)
年初的現金及現金等價物		1,625,689	2,695,397
匯率變動影響淨額		<u>(8,802)</u>	<u>(93,664)</u>
年終的現金及現金等價物		<u>688,764</u>	<u>1,625,689</u>
現金及現金等價物的結餘分析：			
現金及銀行結餘	11	622,033	626,551
原到期日不足三個月的 無抵押定期存款 (可根據本集團需要支取， 需提前七天通知銀行)	11	<u>66,731</u>	<u>999,138</u>
		<u>688,764</u>	<u>1,625,689</u>

綜合權益變動表

2008年12月31日

	已發行股本	資本公積	法定儲備	匯率 波動儲備	留存溢利	擬派 期末股息	所有者 權益總值	少數 股東權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年十二月三十一日 及二零零七年一月一日	728,715	2,091,022	54,782	-	423,687	109,307	3,407,513	56,911	3,464,424
在權益項下直接確認的									
總收益和費用－匯兌調整	-	-	-	(3,168)	-	-	(3,168)	-	(3,168)
本年度溢利／(損失)	-	-	-	-	388,447	-	388,447	(12,524)	375,923
本年總收益和費用	-	-	-	(3,168)	388,447	-	385,279	(12,524)	372,755
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	21,342	21,342
少數股東對附屬公司的資本貢獻	-	-	-	-	-	-	-	4,000	4,000
轉撥入儲備	-	-	41,573	-	(41,573)	-	-	-	-
股息									
－二零零七年末期擬派	-	-	-	-	(182,179)	182,179	-	-	-
－二零零六年末期支付	-	-	-	-	-	(109,307)	(109,307)	-	(109,307)
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	728,715	2,091,022	96,355	(3,168)	588,382	182,179	3,683,485	69,729	3,753,214
在權益項下直接確認的									
總收益和費用－匯兌調整	-	-	-	(2,228)	-	-	(2,228)	-	(2,228)
本年度溢利	-	-	-	-	533,905	-	533,905	4,217	538,122
本年總收益和費用	-	-	-	(2,228)	533,905	-	531,677	4,217	535,894
資本公積轉入	546,536	(546,536)	-	-	-	-	-	-	-
未分配利潤轉入	182,179	-	-	-	(182,179)	-	-	-	-
收購少數股東權益	-	22,398	-	-	-	-	22,398	(37,398)	(15,000)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	312,940	312,940
少數股東對附屬公司的資本貢獻	-	-	-	-	-	-	-	3,800	3,800
轉撥入儲備	-	-	52,423	-	(52,423)	-	-	-	-
股息									
－二零零八年末期擬派	-	-	-	-	(241,933)	241,933	-	-	-
－二零零七年末期支付	-	-	-	-	-	(182,179)	(182,179)	-	(182,179)
於二零零八年十二月三十一日	1,457,430	1,566,884	148,778	(5,396)	645,752	241,933	4,055,381	353,288	4,408,669

財務報表附註

2008年12月31日

1. 公司重組及基本信息

本公司於二零零四年四月十六日根據中國公司法成立為股份有限公司，主要從事黃金開採、加工、冶煉以及銷售黃金及銀產品的業務。

於二零零六年十二月，本公司將198,700,000股新H股按每股售價12.68港元（約為每股人民幣12.74元）首次發行，而相關H股於香港聯合交易所有限公司主板上市（「首次公開招股」）。另外，由招金集團持有的內資股轉換而成的19,800,000股H股已轉讓給社會保障基金。

於本年度內，本公司及其附屬公司主要於中國從事黃金產品的勘探、開採、選礦、冶煉以及銷售業務。另外，本公司亦於中國從事銀產品的冶煉及銷售業務。於本年度內，本公司收購了開採銅礦和加工業務的實體。本公司的註冊地址位於中國山東省招遠市金暉路299號。

在本公司上市前，本公司之母公司及最終控股方乃於中國註冊成立的國有企業山東招金集團有限公司（「招金集團」）。上市以後，本公司不再擁有任何母公司及最終控股方。然而，招金集團仍能對本公司施加重大影響。

2.1 編製基準

本財務報表已根據香港註冊會計師協會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（其中包括所有的香港財務報告準則，香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋），香港普遍採納之會計原則以及香港公司條例披露規定而編製。

財務資料以人民幣（「人民幣」）列值，所有金額均調整至最接近的千位，除衍生金融工具和部分股權投資採用公允價值計價外，其他均以歷史成本法編製。

綜合基礎

綜合財務報表包括截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司之財務報表。附屬公司之經營業績從實際收購日或集團取得控制權之日起綜合計算，並繼續綜合至該控制停止。集團內各公司之間所有重大交易及往來賬餘額均於綜合時抵銷。

收購附屬公司均以會計收購法入賬。該方法指將企業綜合成本分配到收購日取得的可確認資產和承擔的負債和或有負債的公允價值上。收購成本按所得的資產、已發行權益工具及已產生或承擔的負債在交易日的公允價值總值，再加上直接歸屬於收購活動的成本計量。

少數股東權益是指非本集團控制的外部股東在本公司附屬公司應佔的業績及資產淨值的權益。收購少數股東權益採用母公司遞延法入賬，其中取得的每股淨資產對價與賬面價值之間的差額確認為商譽。

2.2 新頒佈及修訂之香港財務報告準則的影響

本集團於本會計年度首次採用以下新頒佈及修訂之香港財務報告準則。除了以下披露外，採用這些新製訂和經修訂的準則及詮釋對這些財務報表無重大影響：

香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號經修訂	經修訂的香港會計準則第39號金融工具： 確認和計量以及香港財務報告準則 第7號金融工具：披露－金融資產的重分類
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第12號	服務特許安排
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定福利資產的限制， 最低資金要求和兩者的相動關係

採用這些新訂及經修訂香港財務報告準則造成的主要影響如下：

- (a) 經修訂的香港會計準則第39號金融工具：確認和計量以及香港財務報告準則第7號金融工具：披露－金融資產的重分類

香港會計準則第39號金融工具的修訂允許企業對一項非衍生金融資產，在不考慮初始確認時已被歸類為交易性類別的情況下，符合貸款和應收賬款的定義，而且企業有意圖且有能力在可預見的將來持有該金融資產或持有該金融資產至到期日，則企業可選擇將已劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益類別的資產重新分類。

一項債權工具如果符合貸款和應收賬款的定義（如果在初始確認的時候沒有被分類至交易性類別）應該重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益類別的資產（如果這項資產並沒有定義為可供出售的金融資產）或重新分類至可供出售的金融資產如果該企業有意圖將該資產持有至可預見的將來或持有至到期。

在少數情況下，當一項金融資產不符合貸款和應收賬款的定義，且不準備為出售或再購入而持有，則應該從交易性資產重新分類至可供出售的金融資產或持有至到期的金融資產。

金融資產在重新分類的時候應該以公允價值計量，並且該公允價值應該作為新的原值和攤銷的基礎。香港財務報告準則第7號的修訂要求對上述重新分類的情況進行披露。該修訂從2008年7月1日起執行。

由於本集團並沒有對任何金融資產進行重新分類，因此該修訂對集團的財務現狀和經營結果沒有影響。

(b) 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號 香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號要求當集團授予職工股本工具時應說明其股本分配的方案，即使這些股本工具是從第三方買來或由股東提供。詮釋第11號還就集團內兩家或兩家以上的公司之間用股份為支付方式的交易的會計處理方法進行了詮釋。集團沒有適用於此詮釋的股本工具。由於本集團沒有此類交易，因此該詮釋不會對本集團財務現狀或經營結果產生影響。

(c) 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號 服務特許安排

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號適用於服務特許權經營商並就在服務特許權交易所承擔的負債和享有的權益所需的會計處理進行了詮釋。本集團中沒有公司是經營商，因此該注釋不適用於本集團。

(d) 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第14號 香港會計準則第19號－界定福利資產的限制，最低資金要求和兩者的相動關係

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第14號詮釋了在香港會計準則第19號僱員福利中有關界定福利計劃退還金額或扣減將來供款並確認為資產之限制，包括當最低資金要求存在時。由於本集團沒有此類界定福利計劃，因此該詮釋不適用於本集團。

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則的影響

本集團在編製這些財務報表時尚未採用下列已發佈但尚未生效的新製訂和經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號和
香港會計準則第27號（經修訂）

修訂香港財務報告準則第1號：
首次執行香港財務報告準則和香港會計準則
第27號：合併和獨立財務報表－對子公司、
共同控制公司和聯營公司的投資成本¹

香港財務報告準則第2號經修訂

修改香港財務報告準則第2號：
股份支付款項：歸屬條件及註銷¹

香港財務報告準則第3號（經修訂）

業務合併²

香港財務報告準則第8號

經營分佈¹

香港會計準則第1號（經修訂）

財務報表列報¹

香港會計準則第23號（經修訂）

借款費用¹

香港會計準則第27號（經修訂）

合併和獨立財務報表²

香港會計準則第32號及1號（經修訂）	香港會計準則第32號財務報表： 列報及香港會計準則第1號： 可認沽金融工具及清盤產生的承擔 ¹
香港會計準則第39號（經修訂）	香港會計準則第39號金融工具： 確認和計量－對沖專案 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第15號	房產建造協議 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第17號	向所有者分配非現金資產 ²

除了以上修訂，香港註冊會計師協會對香港財務報告準則*中的一些語句進行了改進，主要是消除矛盾與澄清措詞。除了對香港財務報告準則第5號的修改自二零零九年七月一日起的年度期間生效外，其他修改均自二零零九年一月一日起的年度期間生效。

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

* 對香港財務報告準則的改進包括對以下香港會計準則內容的修改：香港財務報告準則第5號，香港會計準則第1號、7號、8號、10號、16號、18號、19號、20號、23號、27號、28號、29號、31號、34號、36號、38號、39號、40號及41號。

香港會計準則第27號的修改要求所有從子公司，聯營公司和共同控制的公司所得的分配計入各單家的利潤表中。該修訂須應用於未來適用法。香港財務報告準則第1號允許初次採納者根據過往會計慣例，運用公允價值或賬面值之視作成本，於獨立財務報表計量於附屬公司、共同控制實體及聯營公司之初始投資成本。本集團預計從二零零九年一月一日起實施修訂的香港會計準則第27號，該修訂對合併財務報表沒有影響。由於本集團不是首次執行香港財務報告準則，因此香港財務報告準則第1號的修訂並不適用於本集團。

經修訂的香港財務報告準則第2號在明示或暗示要求提供服務的情況下，該準則嚴禁將一項條件定義為「歸屬條件」。其他任何條件均為非歸屬條件。倘當非歸屬條件在實體或其對方的控制下未能得到滿足時，獎勵不能行使，該等情形視之為註銷。本集團未訂立任何附帶非歸屬條件的股份支付款項計劃。因此，預期不會對其股份支付款項的會計方法造成重大影響。

香港財務報告準則第3號（經修訂）闡述了與業務合併相關會計處理的一系列變化，該等變化將對業務合併中商譽的確認，收購期間的呈報業績及未來呈報業績產生影響。

香港會計準則第27號（經修訂）規定不喪失控制權的一間附屬公司的擁有權權益變動被列為股權交易。因此，該變動對商譽並無影響，亦不會產生損益。此外，經修訂準則對附屬公司產生的虧損以及對附屬公司喪失控制權的會計處理也做了相應的更改。此項修訂涉及到的準則有：香港會計準則第7號現金流量表，香港會計準則第12號所得稅，香港會計準則第21號匯率變動的影響，香港會計準則第28號聯營中的投資，香港會計準則第31號合營中的權益。

集團預計從二零一零年一月一號實施香港財務報告準則第3號（經修訂）和香港會計準則第27號（經修訂）。這些修訂應用未來適用法核算，並且將會對未來的收購，對附屬公司喪失控制權及與少數股東之間的交易產生影響。

香港財務報告準則第8號將取代香港會計準則第14號分佈報告，指明集團應當如何報告分部業務的資料，這些資料以專供行政經營決策者決定如何在各分部間進行資源分配和評估其表現的集團各種系統資訊為依據。該準則還要求披露關於分部所提供的產品和服務、集團經營範圍的區域和來自集團主要客戶的收入。本集團預計從二零零九年一月一日採用香港財務報告準則第8號。

修訂後的香港會計準則第1號解釋了財務報表的列報和披露的改變。該準則區分了所有者和非所有者權益變動。股東權益變動表將只包括所有者的詳細交易，非所有者權益變動作為單行陳述。此外，該準則陳述了綜合收益之列報：在單一報表或兩張相聯繫的報表中列報利潤或虧損中確認的收入和支出項目，並且列報其他確認為收入和費用的項目。本集團預計從二零零九年一月一日開始執行修訂後的香港會計準則第1號。

經修訂的香港會計準則第23號要求對直接歸屬於符合條件的資產的購置、建造或生產的借款費用進行資本化。根據修訂後準則中的過渡性條款，本集團應對於符合條件的資產有關的借款費用採用未來適用法來運用修訂後的準則，並且其資本化的開始日期為二零零九年一月一日或之後的日期。

香港會計準則第32號經修訂容許當可認沽金融工具符合若干指定特徵後，可獲有限豁免而被歸類為權益。香港會計準則第1號經修訂要求對這些可認沽金融資產及可歸類為權益的指定特徵進行披露。由於本集團現時並無該等交易，故該修訂不會對本集團造成任何財務影響。

香港會計準則第39號的修訂對對沖項目中單邊風險的認定以及對沖風險的通貨膨脹的認定進行了解釋，該修訂指出金融工具的公允價值變動或現金流量變動可以被確認為對沖工具。由於本集團沒有此類對沖工具，因此此修訂不會對本集團造成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會第13號規定，授予客戶的忠誠獎勵額乃銷售交易一部份，須作為銷售交易的一個獨立組成部份列賬。已收銷售交易對價會在忠誠獎勵額與銷售的其他組成部份之間進行分配。分配至忠誠獎勵額的款項乃參考其公允價值釐定，並於獎勵獲履行前或該責任因其他原因解除前列作遞延項目。由於本集團現無客戶忠誠獎勵計劃，因此該詮釋不適用於本集團，且也不會對集團造成任何財務影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第15號代替了香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋3號－*收入提前完工合同*。該詮釋解釋了何時以及在什麼情況下一項房屋建造協定應該根據香港會計準則第11號－*建築合同*作為房屋建造合同還是根據香港會計準則第18號*收入*確認為銷售或服務合同。由於集團現時沒有進行房地產建造活動，因此此詮釋不會對集團產生財務影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第16號解釋了境外操作下的淨投資對沖的會計處理方法，包括以下三個內容：(i)此處的對沖會計處理方法只適用於境外和境內本位幣的匯率差；(ii)一項對沖工具可以由集團內任何一家公司持有；及(iii)當處置境外操作時，關於淨投資和對沖工具的累計匯兌損益應重分類至利潤報表。因為客戶現時沒有境外操作下的淨投資，因此此詮釋不會對集團產生財務影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第17號單項向股東分配非貨幣性資產的會計處理方法。本集團預計從二零一零年一月一日起執行該詮釋。詮釋的內容包括以下三個方面：(i)當該分配已經通過審批而且已經不再屬於企業的時候，應確認應付股利；(ii)企業應該根據分配資產的公允價值計入應付股利；(iii)企業應該將應付股利與分配資產的帳面價值的差異確認為損益計入利潤表。根據詮釋的內容，以下香港會計準則也做了相應的修改：香港會計準則第10號*財務報告期後事項*和香港財務報告準則第5號*交易性非流動性金融資產和非持續經營*。儘管執行該詮釋會使會計處理發生改變，但是不會對本集團財務方面產生重大影響。

二零零八年十月，香港註冊會計師協會首次對香港財務報告準則做了一系列的修訂，本集團準備從二零零九年一月一日起執行上述修訂。各準則實施都有各自之過渡政策。儘管執行該等修訂會使會計處理發生改變，但是修訂預計不會對本集團財務方面產生重大影響。

3. 分部資料

分部資料按照本集團的主要分部報告基準－業務分部列報。由於本年度本集團95%以上的營運業務的營業額及溢利主要來自中國的黃金及銅的開採或冶煉業務，及本集團98%以上的資產及所有客戶均位於中國，故並無須呈列區域業務分部報告的詳細資料。

採礦業務項目共由十一個（二零零七年：十一個）金礦及兩個銅礦（二零零七年：無）的營運組成，採礦分佈收入乃按黃金及銅的市場價值計算。採礦銷售成本包括冶煉業務分部的加工費。

冶煉業務分部包含氰化車間及冶煉業務組合的營運。冶煉收入包括購自第三方的精煉黃金、白銀、硫磺產品及副產品的銷售；自採礦業務項目賺取的加工費；自代表第三方業務項目加工冶煉所賺取的徵收費用。於本年度內所生產黃金的來源如下：

	二零零八年 千克	二零零七年 千克
自產金	7,753	6,296
外購及其他	2,072	2,082
來料加工	7,794	10,986
合計	<u>17,619</u>	<u>19,364</u>

未經分配項目包括公司業務、資產、負債、收入及與融資、投資（不包含於聯營公司之權益）及稅務有關的開支。

分部間銷售乃經議價條款進行交易。

本集團業務分部營運狀況如下：

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	採礦 人民幣千元	冶煉 人民幣千元	分部間對銷 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
收入					
來自外部客戶收入	1,523,108	629,623	-	-	2,152,731
分部間收入	49,312	9,089	(58,401)	-	-
其他收入	40,232	2,072	(2,037)	18,608	58,875
合計	<u>1,612,652</u>	<u>640,784</u>	<u>(60,438)</u>	<u>18,608</u>	<u>2,211,606</u>
分部業績	608,404	174,375	-	(60,079)	722,700
分佔一間聯營公司收益	2,672	-	-	-	2,672
利息收入					18,608
以公允價值計量且將其 變動計入損益之權益投資 之公允價值損失					(11,796)
財務成本					(17,468)
匯兌損失					(6,577)
所得稅開支					(170,017)
本年度溢利					<u>538,122</u>
資產及負債					
分部資產	4,383,629	580,843	-	929,864	5,894,336
於聯營公司權益	36,649	-	-	-	36,649
資產合計					<u>5,930,985</u>
分部負債	479,253	171,428	-	871,635	<u>1,522,316</u>
其他分部資料					
資本支出	932,803	32,151	-	-	964,954
通過收購附屬公司取得 之長期資產	1,132,080	-	-	-	1,132,080
收購附屬公司、物業、廠房 及設備之按金	211,656	-	-	-	211,656
於綜合損益表中轉回 之減值損失	389	-	-	-	389
折舊及攤銷	233,300	18,727	-	-	252,027
探礦資產撤銷	29,107	-	-	-	29,107

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	採礦 人民幣千元	冶煉 人民幣千元	分部間對銷 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
收入					
來自外部客戶收入	1,018,892	493,381	–	–	1,512,273
分部間收入	–	6,304	(6,304)	–	–
其他收入	31,922	–	–	123,109	155,031
合計	<u>1,050,814</u>	<u>499,685</u>	<u>(6,304)</u>	<u>123,109</u>	<u>1,667,304</u>
分部業績	522,487	75,710	–	(50,594)	547,603
分佔一間聯營公司收益	1,979	–	–	–	1,979
利息收入					73,578
衍生金融工具公允價值變動 以公允價值計量且將其 變動計入損益之權益投資 之公允價值					38,686
財務成本					10,845
匯兌損失					(20,745)
所得稅開支					(91,951)
					<u>(184,072)</u>
本年度溢利					<u>375,923</u>
資產及負債					
分部資產	2,735,546	474,565	–	1,769,789	4,979,900
於聯營公司權益	33,977	–	–	–	33,977
資產合計					<u>5,013,877</u>
分部負債	311,393	254,938	–	694,332	<u>1,260,663</u>
其他分部資料					
資本支出	187,840	69,269	–	–	257,109
通過收購附屬公司取得 之長期資產	359,474	62,092	–	–	421,566
收購附屬公司、物業、廠房 及設備之按金	409,864	–	–	–	409,864
於綜合損益表中轉回 之減值損失	879	–	–	–	879
折舊及攤銷	112,936	14,943	–	–	127,879
探礦資產撇銷	11,387	–	–	–	<u>11,387</u>

4. 收入、其他收入及收益

收入指已售貨品抵減銷售折讓及退貨及各種政府附加費（如適用）的發票淨值；所提供服務的價值，適用於：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收入		
銷售貨品		
黃金	1,835,295	1,373,262
白銀	44,866	61,253
硫礦產品	112,514	29,918
銅金礦	137,897	—
其他副產品	14,089	30,753
提供服務		
黃金及白銀加工	27,153	31,479
	<u>2,171,814</u>	<u>1,526,665</u>
減：政府附加費	<u>(19,083)</u>	<u>(14,392)</u>
	<u>2,152,731</u>	<u>1,512,273</u>
其他收入及收益		
銀行利息收入	18,608	73,578
原材料銷售	17,027	5,197
政府補助金	6,757	25,251
出售物業、廠房及設備收益	878	631
公允價值淨收益：		
按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資	—	10,845
衍生工具－不符合套期條件的交易	—	38,686
持有至到期投資收益	673	—
酒店服務	12,847	—
其他收益	2,085	843
	<u>58,875</u>	<u>155,031</u>

5. 除稅及認購股份資金所產生的利息收入前溢利

本集團除稅及認購股份資金所產生的利息收入前溢利已扣除／(加計) 下列各項：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
售出存貨成本	<u>1,019,511</u>	<u>712,618</u>
銀行及其他借貸利息	<u>14,049</u>	<u>16,525</u>
非公允價值計量且變動不計入損益之金融負債 － 利息費用合計	<u>14,049</u>	<u>16,525</u>
準備金利息上升	<u>3,260</u>	<u>4,112</u>
銀行手續費及其他財務成本	<u>159</u>	<u>108</u>
財務成本	<u>17,468</u>	<u>20,745</u>
匯兌損失	6,577	91,951
核數師酬金	2,300	1,800
土地租賃預付款項攤銷*	2,368	2,026
採礦權攤銷*	87,892	18,205
折舊	157,839	107,648
出售物業、廠房及設備虧損	1,174	10,913
下列各項的經營租約租金：		
－ 土地	4,992	2,411
－ 辦公室	996	1,748
其他應收貿易款項撥備轉回	(389)	(879)
探礦資產撇銷	29,107	11,387
公允價值淨損失：		
按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資	11,796	–
出售附屬公司虧損 (見附註21)	<u>15,553</u>	<u>–</u>
員工成本 (包括董事酬金)：		
工資及薪金 (包括董事薪酬)	195,878	184,173
內退福利	18,129	14,280
界定供款計劃：		
－ 退休成本	32,850	24,834
－ 其他員工福利	<u>29,120</u>	<u>16,238</u>
總員工成本	<u>275,977</u>	<u>239,525</u>

* 本年度的土地租賃預付款項及採礦權攤銷於綜合收益表中列作為銷售成本。

6. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所處及經營的司法權區所產生或賺取的溢利，按企業基準支付所得稅。

中國企業所得稅（「企業所得稅」）已按組成本集團根據中國企業會計原則編製之公司的法定賬目（經就所得稅目的的毋須課稅或可予扣減的收入及開支項目而作調整）呈報應課稅收入並按25%（二零零七年：33%）稅率作出撥備。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%（二零零七年：17.5%）計提。本年度本集團無任何香港利得稅發生。

於有關期間所得稅開支的主要組成如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國企業所得稅 — 年度支銷	190,244	190,609
遞延稅項	(20,227)	(6,537)
	<u>170,017</u>	<u>184,072</u>

根據中國法定所得稅稅率計算除稅前溢利的所得稅稅項，與本集團以實際所得稅稅率計算的所得稅開支（調節）如下：

	附註	%	二零零八年 人民幣千元	%	二零零七年 人民幣千元
除稅前溢利			<u>708,139</u>		<u>559,995</u>
以法定稅率應用於 除稅前溢利計算的稅項		25.0	177,035	33.0	184,798
調整項目：					
不可扣減稅項的開支		1.1	7,591	0.2	1,021
未確認的稅項損失	(i)	1.5	11,027	1.4	7,924
免稅收益		(3.2)	(22,828)	(1.3)	(7,322)
資本支出的抵免		-	-	(0.5)	(3,000)
所得稅率下降對遞延 所得稅的影響		-	-	(0.1)	(262)
其他		(0.4)	(2,808)	0.2	913
年度稅項開支總額		<u>24.0</u>	<u>170,017</u>	<u>32.9</u>	<u>184,072</u>

(i) 本集團之附屬公司產生的未利用的稅務累計虧損約為人民幣6,600萬元，並未在財務報表中確認為遞延稅項資產的原因為附屬公司將來有較大可能不會產生應納稅所得以抵銷稅務虧損。未動用稅務虧損將在五年後過期。

7. 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
普通股：		
二零零七年期末支付股息每股人民幣0.25元	-	182,179
擬派期末股息－每股人民幣0.166元	<u>241,933</u>	<u>-</u>
	<u>241,933</u>	<u>182,179</u>

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.166元。

本年度擬派年末現金股息方案已提呈即將舉行之股東周年大會以待本公司股東批准。

8. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司普通股股本持有人應佔溢利，以及本年度經本年度股票紅利調整之已發行普通股的加權平均數計算獲得。

截至二零零八年和二零零七年十二月三十一日止年度，本公司並無任何攤薄盈利之股份，因此並無披露年度的每股攤薄盈利。

計算每股盈利乃基於：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
盈利：		
適用於計算每股基本盈利的本公司 股本持有人應佔之年度溢利	<u>533,905</u>	<u>388,447</u>
	二零零八年 千股	二零零七年 千股
股份：		
於有關期間適用於計算每股基本盈利的 普通股加權平均數	<u>1,457,430</u>	<u>1,457,430</u>
	二零零八年 人民幣	二零零七年 人民幣
本公司普通股本持有人應佔之每股盈利	<u>0.37</u>	<u>0.27</u>

上述2007年每股盈利計算已經重新考慮截至二零零八年十二月三十一日止年度的紅利發行。

9. 物業、廠房及設備

二零零八年十二月三十一日

	樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	採礦設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：							
於二零零八年 一月一日	482,571	340,370	33,806	63,574	880,867	166,553	1,967,741
添置	63,240	37,434	5,376	10,201	88,704	458,481	663,436
在建工程轉出	66,474	84,837	2,877	2,171	93,138	(249,497)	-
勘探資產轉出	-	-	-	-	12,152	-	12,152
收購附屬公司轉入	44,520	25,257	128	3,061	142,672	9,448	225,086
出售附屬公司	(9,606)	(3,330)	(109)	(1,174)	(756)	(35)	(15,010)
出售／撇銷	(697)	(3,305)	(429)	(4,137)	(2,261)	(13,237)	(24,066)
於二零零八年 十二月三十一日	<u>646,502</u>	<u>481,263</u>	<u>41,649</u>	<u>73,696</u>	<u>1,214,516</u>	<u>371,713</u>	<u>2,829,339</u>
累計折舊：							
於二零零八年 一月一日	154,077	119,925	15,485	34,762	207,357	-	531,606
本年度折舊	25,596	41,097	6,528	9,436	75,182	-	157,839
收購附屬公司轉入	129	18	3	6	-	-	156
出售附屬公司	(473)	(1,355)	(33)	(327)	(73)	-	(2,261)
出售／撇銷	(377)	(2,193)	(390)	(1,751)	(1,217)	-	(5,928)
於二零零八年 十二月三十一日	<u>178,952</u>	<u>157,492</u>	<u>21,593</u>	<u>42,126</u>	<u>281,249</u>	<u>-</u>	<u>681,412</u>
帳面淨值：							
於二零零八年 十二月三十一日	<u>467,550</u>	<u>323,771</u>	<u>20,056</u>	<u>31,570</u>	<u>933,267</u>	<u>371,713</u>	<u>2,147,927</u>

二零零七年十二月三十一日

	樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	採礦設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：							
於二零零七年 一月一日	412,540	293,048	23,883	52,214	757,731	56,145	1,595,561
添置	17,919	11,329	7,421	8,760	10,776	159,627	215,832
在建工程轉出	35,030	19,742	1,480	734	62,517	(119,503)	-
勘探資產轉出	-	-	-	-	22,287	-	22,287
收購附屬公司轉入	23,722	28,832	2,161	6,669	32,131	74,827	168,342
出售／撤銷	(6,640)	(12,581)	(1,139)	(4,803)	(4,575)	(4,543)	(34,281)
於二零零七年 十二月三十一日	<u>482,571</u>	<u>340,370</u>	<u>33,806</u>	<u>63,574</u>	<u>880,867</u>	<u>166,553</u>	<u>1,967,741</u>
累計折舊：							
於二零零七年 一月一日	126,360	91,294	10,141	29,061	160,717	-	417,573
本年度折舊	24,016	29,768	5,707	7,298	40,859	-	107,648
收購附屬公司轉入	5,429	6,115	572	1,765	8,700	-	22,581
出售／撤銷	(1,728)	(7,252)	(935)	(3,362)	(2,919)	-	(16,196)
於二零零七年 十二月三十一日	<u>154,077</u>	<u>119,925</u>	<u>15,485</u>	<u>34,762</u>	<u>207,357</u>	<u>-</u>	<u>531,606</u>
帳面淨值：							
於二零零七年 十二月三十一日	<u><u>328,494</u></u>	<u><u>220,445</u></u>	<u><u>18,321</u></u>	<u><u>28,812</u></u>	<u><u>673,510</u></u>	<u><u>166,553</u></u>	<u><u>1,436,135</u></u>

10. 其他長期資產

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收購附屬公司之按金	125,000	399,981
採購物業、廠房及設備之預付款項	86,656	9,883
	<u>211,656</u>	<u>409,864</u>

於本年度內，本公司支付了人民幣125,000,000元作為收購一些子公司的定金。截至二零零八年十二月三十一日，收購過程還未完成，等待評估結果。

11. 現金及現金等價物

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
手頭現金	1,628	875
銀行現金，無限制	620,405	625,676
定期存款	66,731	999,138
	<u>688,764</u>	<u>1,625,689</u>

於資產負債表日，本集團持有的現金和現金等價物餘額以港元（「HK\$」）列值的金額為人民幣23,737元（二零零七年：人民幣2,936,190元），以美元（「US\$」）列值的金額為人民幣5,751,501元（二零零七年：人民幣981,836,667元）。其他所有本集團持有的現金及現金等價物以人民幣（「RMB」）列值。人民幣不能與其他貨幣自由兌換，然而根據中華人民共和國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以通過有權進行外幣業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按照以銀行每日存款利率為基礎的浮動利率賺取利息。定期存款的存款期為一天到三個月之間，按集團現金持有量的需求而訂。並按照短期定期存款利率賺取利息。定期存款可以根據本集團需要支取，但需提前七天通知銀行。銀行現金及定期存款存於信譽良好且近期無失責之銀行。

12. 應收貿易款項及票據

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收貿易款項	29,112	15,061
應收票據	6,250	18,155
	<u>35,362</u>	<u>33,216</u>

按發票日期計算的應收貿易款及票據的賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於90日內到期的未償還結餘	<u>35,362</u>	<u>33,216</u>

應收貿易款項及票據為不計息，且所有應收款項均未到期和減值。由於無延遲支付的歷史記錄，故本公司董事會認為並無計提應收款項撥備的必要。另外，所有黃金買賣均通過上海黃金交易所進行；或以黃金及白銀實物交割方式清償金銀精礦供應商的債項；或以現金支付。給客戶的信用期一般為30天。

13. 預付款項及其他應收款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
預付款項	106,622	54,243
其他應收款項	107,761	63,486
應收關連人士款項：		
— 對本集團施加重大影響之關連人士	3,850	7,059
	<u>218,233</u>	<u>124,788</u>

應收關連人士款項為無抵押、免息及無固定還款期。

上述所述資產均未到期或減值。預付款項及其他應收款項均無延遲支付的歷史記錄。

14. 存貨

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原材料	43,186	23,494
在製品	249,763	258,535
製成品	129,279	51,411
	<u>422,228</u>	<u>333,440</u>
包括於上述的結餘： 為第三方加工的存貨（附註17）	<u>127,525</u>	<u>173,660</u>

15. 持有至到期投資

本集團及本公司

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
持有至到期投資	<u>140,000</u>	<u>—</u>

本集團與信譽良好之銀行簽訂了部分固定期限為七天至六個月的投資協議。此投資之本金可確保收回，而投資回報率為浮動。

16. 計息銀行及其他借貸

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
無抵押		
— 銀行貸款	463,700	365,000
— 其他借貸	15,280	10,590
	<u>478,980</u>	<u>375,590</u>
須於下列年期償還：		
— 一年內	471,190	352,800
— 第二年內	—	15,000
— 第三至五年內	—	—
— 五年以上	7,790	7,790
	<u>478,980</u>	<u>375,590</u>
按下列範疇分類		
— 即期	(471,190)	(352,800)
— 非即期	7,790	22,790
	<u>7,790</u>	<u>22,790</u>

附註：

(a) 實際利率及到期日

每年實際利率及到期日分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
(i) 銀行貸款 — 固定利率		
— 實際利率(%)	4.74	6.03
— 到期日(年)	二零零九年	二零零八年至 二零零九年
(ii) 其他借貸 — 固定利率		
— 實際利率(%)	2.95	2.89
— 到期日(年)	二零零九年至 二零二一年	二零零八年至 二零二一年

(b) 未動用銀行貸款限額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行信貸		
可用	5,410,000	2,105,200
已動用	<u>(463,700)</u>	<u>(365,000)</u>
未動用	<u>4,946,300</u>	<u>1,740,200</u>

(c) 公司擔保

下列集團貸款乃由山東招金集團擔保：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行貸款	<u>6,600</u>	<u>15,000</u>

本集團及本公司所有借貸均以人民幣列值。

17. 應付貿易款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應付貿易款項	78,030	61,632
按來料加工協議應付款項 (附註14)	127,525	173,660
	<u>205,555</u>	<u>235,292</u>

按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
須於下列年期償還之款：		
一年內	201,599	229,826
一年以上但兩年內	2,754	1,719
兩年以上但三年內	134	1,260
三年以上	1,068	2,487
	<u>205,555</u>	<u>235,292</u>

本集團的貿易性應付款項為不計息，平均年期為30至60日。

18. 其他應付款項及預提費用

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應計稅項 (不包括所得稅)	12,600	26,135
預提費用及其他應付款項	146,421	124,932
應付資本支出	165,088	86,916
應付下列關連人士款項：		
一 對本集團施加重大影響之關連人士	3,073	252
	<u>327,182</u>	<u>238,235</u>

19. 承擔

(a) 資本承擔

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
— 土地及樓宇	5,887	79,185
— 廠房及機器	9,354	18,127
— 硫酸廠項目	—	80,000
— 收購附屬公司	15,000	211,000
	<u>30,241</u>	<u>388,312</u>
已獲授權，但未訂約：		
— 土地及樓宇	107,300	200,710
— 廠房及機器	126,900	639,940
— 勘探及評估資產	250,970	136,250
	<u>485,170</u>	<u>976,900</u>

(b) 經營租約承擔

根據經營租賃協定本集團租賃土地及辦公樓。租賃協議的期限為1至3年。

根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低租賃付款額總數如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內	3,950	2,865
第二至五年，包括首尾兩年	—	2,459
	<u>3,950</u>	<u>5,324</u>

20. 企業合併

本年度內對於子公司之並購明細如下：

- (a) 本公司於二零零八年一月三十一日完成對豐寧金龍黃金工業有限公司（簡稱「豐寧金龍」）52%股權之收購，此礦位於中華人民共和國境內，其協議收購價格為人民幣347,000,000元。豐寧金龍主要從事黃金的勘探、開採、冶煉及相關產品的銷售。此交易已於收購完成日以現金結算。
- (b) 本公司於今年通過一系列的交易所，從同一批投資人處取得了對以下三家公司的股權投資：

公司於二零零八年一月三十一日完成對新疆銅輝礦業有限公司（簡稱「銅輝」）51%股權之收購，此礦位於中華人民共和國境內，其協議收購價格為人民幣110,000,000元。銅輝主要從事銅的開採及相關產品的銷售。此交易已於收購完成日以現金結算。

本公司於二零零八年一月三十一日完成對喀什地區新鑫礦業有限公司（簡稱「新鑫」）51%股權之收購，此礦位於中華人民共和國境內，其協議收購價格約為人民幣14,000,000元，並以現金結算。新鑫主要從事銅的開採、選礦及相關產品的銷售。

本公司於二零零八年十一月四日完成對新疆鑫慧銅業有限公司（簡稱「鑫慧」）51%股權之收購，此礦位於中華人民共和國境內，其協議收購價格為人民幣141,000,000元。由於鑫慧持有新鑫49%的股權，故本公司另間接持有新鑫25%的股權。鑫慧主要從事銅的冶煉。

於收購日期，以上收購事項的可辨認資產及負債的公允價值及於收購事項前相應的賬面值如下：

	二零零八年		二零零七年	
	帳面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	帳面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	224,930	224,930	108,454	145,761
無形資產	6,363	776,250	65,931	200,638
租賃土地預付款項	-	-	6,798	13,428
現金及銀行結餘	23,097	23,097	21,229	21,229
應收貿易款項	-	-	4,279	4,279
預付款項及其他應收款項	15,213	15,213	31,916	31,916
存貨	-	-	18,513	18,513
遞延收入	-	-	(5,000)	(5,000)
計息銀行及其他借貸	(13,730)	(13,730)	(24,900)	(24,900)
應付貿易款項	-	-	(8,545)	(8,545)
其他應付款項及預提費用	(36,645)	(36,645)	(149,520)	(149,520)
遞延稅項負債	-	(194,259)	-	(49,930)
少數股東權益	-	(312,940)	-	(21,342)
	219,228	481,916	69,155	176,527
商譽	-	130,900	-	61,739
以下列方式支付：				
現金		612,816		238,266

就以上收購引致現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
現金代價	612,816	238,266
因收購所取得的現金及銀行結餘	(23,097)	(21,229)
二零零七年支付定金	(399,981)	—
	<u>189,738</u>	<u>217,037</u>

上述附屬公司被收購後，對本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的收入貢獻為人民幣147,294,924元，除稅前利潤貢獻為人民幣47,159,916元。假設企業合併發生於年初，則本集團持續經營的收入及本集團本年除稅前利潤將分別為人民幣2,169,270,000元和人民幣528,790,000元。

21. 處置子公司

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
處置淨資產			
物業、廠房及設備		12,749	—
無形資產		21,980	—
長期按金		7,200	—
遞延所得稅負債		(6,026)	—
		<u>35,903</u>	<u>—</u>
小計		35,903	—
處置子公司損失	5	(15,553)	—
		<u>20,350</u>	<u>—</u>
以下列方式收訖			
現金		20,350	—
		<u>20,350</u>	<u>—</u>

就以上處置引致現金及現金等價物流入淨額分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
現金代價	20,350	—
因處置所取得的現金及銀行結餘	—	—
	<u>20,350</u>	<u>—</u>

就處置附屬公司引致現金及現金等價物流入淨額

管理層討論與分析

收入

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的收入約為人民幣2,152,731,000元，與去年相比增長約42.35%。

淨利潤

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤約為人民幣538,122,000元，與去年相比上升約43.15%。

每股盈利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，歸屬於本公司普通股本持有者之每股盈利約為人民幣0.37元（按照本公司經本年發行紅利調整之已發行的普通股的加權平均數1,457,430,000股）計算。

分配方案

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.166元（未除稅）。

就分派現金股利而言，內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股股東的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付。

本公司年度分配方案的建議須待股東於二零零九年五月十五日（星期五）舉行的截至二零零八年十二月三十一日止年度股東週年大會（「二零零八年度股東週年大會」）上批准，方可作實。

業績分析

盈利大幅增長的原因主要是因為礦產黃金產量大幅增加、黃金售價較高、稅項承擔減少及開展銅業務所致。

市場綜述

截至二零零八年十二月三十一日止年度，在國際金融市場動蕩不安，商品市場價格大幅調整的情況下，純黃金生產商的優勢被充分展現出來，與其他商品相比，黃金的價格走勢相對較穩定，全年黃金價格維持於高位。

於二零零八年度國際黃金現貨價（以倫敦黃金市場下午定盤價為基礎）平均價為871.96美元／盎司，與二零零七年的黃金市場平均價689.89美元／盎司相比上漲了約26.4%。二零零八年開盤價為837.20美元／盎司，收盤價為884.30美元／盎司。國內金價的走勢與國際金價基本保持了一致。然而，美元相對人民幣較為疲弱，抵銷金價的升勢。上海黃金交易所的「9999」黃金以人民幣195.03元／克開盤，最高人民幣234.30元／克，收盤價為人民幣190.75元／克。

本集團於本年度銷售黃金的平均價格約為人民幣193.20元／克（約879.23美元／盎司）（含增值稅），較去年度的人民幣171.81元／克（約689.61美元／盎司）上升了約12.45%。

業務回顧

主要業務

於本年度，本公司克服了國內礦權資源整合，煙台地區礦業安全生產整頓等困難，堅定發展信心，克服困難完成任務，戰勝挑戰實現發展，主營業務實現了強勁增長。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團共完成黃金總產量約17,619千克（約566,432盎司），其中：礦產黃金約9,825千克（約315,881盎司），冶煉加工金約7,794千克（約250,583盎司）。

銷售收入約人民幣2,152,731,000元，與去年度相比增長約42.35%；淨利潤約人民幣538,122,000元，與去年相比上升約43.15%。

對外開發

於本年度，本集團堅持在穩健中擴張的原則，積極穩妥地推進對外開發。全年完成投資總額約為人民幣779,915,000元，簽訂框架協議7個，新增探礦權面積553.84平方公里，新增購採礦權面積10.43平方公里，收購黃金資源儲量約31噸（約996,673盎司），收購黃金礦山生產能力約937.5千克／年（約30,141.32盎司／年）（收購之詳情請見「收購事項」一節）。

截至二零零八年十二月三十一日止，本集團在埠外（指招遠以外的地區）的公司和企業達到了19家，業務遍及全國主要產金區域的12個省市。二零零八年，本集團的埠外企業完成黃金總產量約1,052.75千克（約33,847盎司），比去年同期增加了約185.30%，共取得收入約為人民幣383,655,000元。

探礦增儲

於本年度，本集團探礦投入約人民幣112,500,000元，在現有礦山的深部、兩翼、上下盤及外圍開展大規模的地質勘探工作，使本集團的資源量進一步增加。於本年度，本集團通過探礦新增加黃金資源儲量約35.6噸（約1,144,566盎司），為本集團黃金生產儲備了充足的後勁。

截至二零零八年十二月三十一日，本集團共擁有探礦權58個，探礦權面積達約1,381.73平方公里，擁有採礦權21個，採礦權面積達約52.46平方公里。按澳大利亞聯合礦石儲量委員會（「JORC」）之標準，本集團擁有黃金資源總量253.06噸（約8,136,066盎司），可採黃金儲量165.29噸（約5,314,196盎司），較去年分別增加42噸（約1,350,331盎司）及15噸（約482,261盎司）。

基建技改

於本年度，本集團加快基建技改項目建設步伐，加大基建技改項目的有效投入，共實施三大過億元的重點工程，實際完成投資人民幣470,000,000元。尤其是大尹格莊金礦和夏甸金礦兩大擴建項目的順利提前達產，進一步擴大集團產能、為全年產量目標的實現奠定了基礎。

- (1) **大尹格莊金礦低品位礦石深部開採及選礦擴建工程**。該工程於二零零六年一月開工建設，計劃總投資人民幣157,160,000元。主要建設內容有：改造南部通風井、擴建主井及輔助豎井、建設北部通風井、改造選礦廠、發展電力變換廠及連接生產設施的管道網絡。該工程已於二零零八年九月提前完成輔助井改造和選礦廠改造並投入試生產，北通風井目前已施工至496米水平，累計投入資金約人民幣117,200,000元，採選規模由原來的3,000噸／日擴建至4,000噸／日。
- (2) **夏甸金礦2,000噸／日採選擴建工程**。該工程於二零零六年一月開工建設，計劃總投資人民幣158,980,000元。主要建設內容有：地質探礦、井巷工程、採掘設施、提升及坑內運輸設施、井下排水、井下通風、粉礦回收設施、選礦設施、尾礦設施、給排水設施及變配電設施等。該工程已於二零零八年九月提前完成主豎井改造及選礦廠擴建並投入生產，累計投入資金約人民幣166,730,000元，採選規模由原來的1,000噸／日擴建至2,000噸／日。

- (3) **金翅嶺金礦多元素綜合回收利用工程**。該工程於二零零八年四月開工建設，計劃總投資人民幣200,000,000元。主要建設內容有：利用氰化尾渣建設200,000噸／年硫鐵礦制酸裝置的原料工段、焙燒工段、淨化工段、轉化工段、乾吸及成品工段、餘熱發電站等，配套的公用工程由循環水站、脫鹽水站、配電所和控制室等。目前該項目主體工程已經完工，已經具備單體試車能力，該工程目前累計完成投資人民幣206,000,000元。

科技創新

在黃金科技領域，本集團繼續引領行業科技創新的最新潮流，始終站在黃金尖端科技發展的最前沿。於本年度，累計完成科研投入約人民幣41,740,000元，實施科研與技術創新項目共30項，其中3個項目達到了國際先進水平，1個項目達到國內領先水平，1項自主研發科技成果獲得山東省科學技術二等獎，2項獲得中國黃金協會科學技術二等獎，全年新申請專利20餘項，獲得實用新型專利授權14項。尤其是選礦浮選柱的應用、立式球磨機的應用、微波技術在冶煉烘乾熔煉工藝的應用等新技術、新設備進一步提高了公司工藝技術含量。在信息化建設方面公司榮獲中國商業科技100強企業、中國IT應用卓越創新獎等國內信息化建設領域最高獎項。

安全環保

於本年度，本集團以開展「安全生產隱患治理年」活動為主線，加大安全環保科技投入，傾力打造安全綠色招金，確保了公司安全環保形勢的持續穩定。全年杜絕了人身傷亡、火災、爆炸、交通、中毒和環境污染事故，污染物實現了達標排放。本公司獲得了全國安全事故隱患排查治理活動優秀組織獎和山東省環境友好企業等榮譽稱號。

社會責任

本集團積極履行「企業公民」之社會責任，積極向災區捐款捐物，支援災區重建。於本年度，本集團及員工先後向南方暴雪災區捐款人民幣60,000元，向四川汶川地震災區捐款人民幣2,600,000元，向甘肅省的貧困地區教育事業捐款人民幣2,000,000元。

財務回顧

銷售成本

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度的銷售成本約為人民幣1,072,814,000元，較二零零七年度的約人民幣757,452,000元上升約41.63%（二零零七年：39.95%）。有關升幅主要由於黃金銷售量增加所致。

毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利及毛利率約為人民幣1,079,917,000元（二零零七年：人民幣754,821,000元）及約50.16%（二零零七年：49.91%），較去年毛利增長約43.07%（二零零七年：21.13%）及毛利率增長約0.25%（二零零七年：下降約3.61%）。毛利上升乃主要由於黃金銷售量增加所致，而毛利率則維持與二零零七年相近的水平。

其他收入及收益

本集團於本年度的其他收入及收益約為人民幣58,875,000元（二零零七年：人民幣155,031,000元），較去年下降約62.02%。其他收入及收益減少主要是由於(i)利息收入減少；及(ii)於二零零七年確認權益投資及衍生工具之公允價值收益所致。由於現金及銀行結餘隨著投資項目完成而逐漸減少，因此於本年度的利息收入減少。

銷售及分銷開支

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支約為人民幣19,982,000元（二零零七年：人民幣9,581,000元），較去年度增長約108.56%（二零零七年：69.01%）。有關增幅主要由於黃金銷售量增加所致。

行政開支及其他經營開支

本集團於二零零八年的行政開支及其他經營開支約為人民幣395,875,000元（二零零七年：人民幣321,510,000元），較二零零七年增加約23.13%。有關增幅主要是由於擴充業務所致。

融資成本

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度的融資成本約為人民幣17,468,000元(二零零七年：人民幣20,745,000元)，較二零零七年下降約15.80%(二零零七年：61.83%)。有關下降主要是由於政府為應對金融危機，於二零零八年多次下調利率以改善流動資金狀況。

所得稅

所得稅開支較去年減少人民幣約14,055,000元，主要由於實行新中國所得稅法以致法定所得稅稅率於二零零八年更改為25%(二零零七年：33%)。

股東應佔溢利

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度的本公司股東應佔溢利約為人民幣533,905,000元，較二零零七年度的約人民幣388,447,000元增長約37.45%(二零零七年：10.61%)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的純利率約為25.00%(二零零七年：24.86%)，較二零零七年度略有增長。

流動資金及資本資源

本集團所需的營運資金及資金主要來自經營現金流量及借貸，而本集團的資金乃主要用於支持資本開支、經營活動及償還借貸。

來自下列各項現金流入／(流出)淨額：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
經營活動	519,059	374,613
投資活動	(1,317,492)	(859,020)
融資活動	(129,690)	(491,637)
匯率變動影響淨額	(8,802)	(93,664)
	<u>(936,925)</u>	<u>(1,069,708)</u>
現金(流出)流入淨額	<u>(936,925)</u>	<u>(1,069,708)</u>

現金流量及營運資金

本集團的現金及現金等價物，由二零零七年十二月三十一日約人民幣1,625,689,000元減少至二零零八年十二月三十一日約人民幣688,764,000元，主要由於收購探礦權及資本開支所致。

經營活動所得的現金流量淨額

本集團經營活動的現金流入淨額由二零零七年度的約人民幣374,613,000元增加至二零零八年度的約人民幣519,059,000元，增幅約38.56%。此乃主要由於黃金收益較高所致。

投資活動所耗的現金流量淨額

投資活動所耗的現金流量淨額主要受到本集團增置附屬公司、物業、廠房及設備、採礦權及探礦權／資產、及其在建工程所影響。投資活動所耗的現金流量淨額由二零零七年度的約人民幣859,020,000元增加約53.37%至二零零八年度的約人民幣1,317,492,000元。此乃主要由於收購探礦權及資本開支所致。

融資活動的現金流量淨額

融資活動所耗的現金流量淨額由二零零七年淨流出約為人民幣491,637,000元下降至二零零八年淨流出約為人民幣129,690,000元，此乃由於來自銀行借貸的所得款項增加抵消了融資活動現金流出所致。

借貸

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有人民幣478,980,000元（二零零七年：人民幣375,590,000元）的未償還銀行貸款及其他借貸，其中人民幣471,190,000元（二零零七年：人民幣352,800,000元）須於一年內償還，人民幣零元（二零零七年：人民幣15,000,000元）須於第二年內償還，及人民幣7,790,000元（二零零七年：人民幣7,790,000元）需於五年後償還。於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金結餘超出其借貸，故此以淨額基準計算並無槓桿作用。

本集團所有貸款均為固定利率貸款。

市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括金價波動，以及利率、外幣匯率及通脹的變動。

金價及其他商品價值風險

本集團價格風險主要與黃金、白銀及銅的市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。此外，本集團訂立黃金及白銀提純加工合同，透過黃金及白銀定量實物交付方式清償負債。價格波動會對該等以人民幣列值的負債造成影響。本集團的政策為透過持有黃金及白銀的實物存貨清償負債以管理有關來料加工負債的價格風險。

於本年度，本集團已於上海黃金交易所訂立主要為遠期商品合約的黃金現貨延期交收協議，以就交易而言對沖黃金的潛在價格波動。根據該等協議，本公司可按當日價格透過支付總交易金額的10%而遠期買賣黃金。其後，其可透過實物交收黃金或訂立抵銷協議以完成交易。概無就結算期間訂有任何限制。

管理層密切監察遠期商品合約的價格範圍。於二零零八年十二月三十一日，本集團的絕大部分遠期商品合約已予結算，因此，商品價格10%的合理可能變動對本集團及本公司的年內溢利及權益並無重大影響。

利率風險

本集團所面對的利率風險主要關乎本集團所持有的現金及計息銀行貸款。本集團通過將所持有的若干現金存作固定息率存款，並通過使用固定利率借入其全部計息貸款以管理利率風險。

外匯風險

本集團之交易全以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，因此其對本集團的經營業績會構成影響。匯率波動或會使本集團兌換或換算成港元的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

業務展望

二零零九年，將是本集團抓住機遇，逆勢而上的重要一年，更是積蓄力量，相時而動，尋求更大發展的一年。本集團繼續堅持純黃金產業地位，積極、穩健的實施對外擴張，全力推進管理重心向埠外轉移、加快產業改造升級，進一步提高本集團的綜合競爭力，以實現本公司和股東利益最大化。

堅持積極穩健的對外開發

本集團將加強礦業權市場的研究，堅持穩健的對外擴張政策，按照其專業化考察、科學化論證、規範化運作的結果，抓大放小、抓片放零，開發一批、收購一批、儲備一批，依托甘肅、新疆等地區已有的企業，帶動週邊資源的整合，在西部地區建立相對集中的生產基地。

二零零九年，本集團計劃投資人民幣500,000,000元，收購黃金資源儲量20噸（約643,015盎司），收購黃金礦山生產能力1,250千克／年（約40,188盎司／年）。

管理重心向埠外企業轉移

埠外企業的管理是二零零九年本集團公司管理的重點，本集團將繼續貫徹「務實基礎、規範管理、降低成本、提高效益」的方針，做好埠內企業與埠外企業、考核與監督、傳統與創新及成本與效益的對接。同時，將埠內企業發展的優秀管理經驗推行到埠外生產一線，扭轉埠外企業管理粗放、成本高效益低的現象，爭取較短的時間，把埠外企業管理導入制度化、規範化、現代化的軌道，實現公司整體管控水平、盈利水平的提高，以確保本公司在行業內成本領先的優勢地位。

大力實施產業升級改造重點工程

本集團將着力打造科技研發平台、新成果應用與轉換平台及基建與技術改造平台等三大平台，以加快推進產業改造升級的進程，謀求更大發展。規劃科研創新項目24個，投資人民幣41,620,000元，預獲科研黃金資源儲量12噸（約385,809盎司），進一步改善作業條件及周邊地理環境。規劃技改建設項目23個，當年投資人民幣315,210,000元，項目完成達產後，新增採礦能力2,600噸／日，選礦能力2,700噸／日，加快國家級技術中心和山東省「難冶有色金屬工程研究中心」的申報工作。

提升黃金資源的整合開發能力

本集團將按照「統一規劃、統一設計、統一勘查、統一科研、統一開發」的原則，加大地質資源的整合開發力度，拉開「埠內、埠外」兩條戰線，力爭在現有礦區的深部和空白區實現找礦新的突破。對找礦潛力大、效果好的招平斷裂帶的深部突出重點，進行探邊摸底和攻深找盲。本集團全年力爭探獲黃金資源儲量35噸（約1,125,276盎司）。

傾力打造安全綠色礦山

安全環保的新型礦業模式是本集團發展的方向。要大力實施科技興安戰略，建設本質化安全型礦山，重點推廣應用提升系統自動化、井下人員跟踪定位系統、普及尾礦庫自動觀測系統、開發試用採場頂板管理預知預報系統等先進的礦山管理手段；要全面推進職業健康安全、環境管理體系的有效運行和持續改進，提升安全標準化水平，以埠外學埠內，埠內學先進、先進創優秀為主線，開展爭優創先活動；要繼續開展清潔生產活動，創建企業安全文化，尤其是對新收購項目加強綜合治理，讓當地政府及社區放心、讓集團省心、讓自己安心。

加強人力資源開發

本集團堅持國際化、多元化、科學化的人員聘用、檢討及晉升理念，不分地域、不分種族，倡導「以效益論成敗、以成本利潤論英雄，以創新論水平、以增長速度作為人才主要考核依據」的標準，將大力引進人才、使用人才，進一步健全完善業績導向考核機制，讓人才在實踐中鍛煉成長、脫穎而出。

收購事項

1. 於二零零八年一月二日，本公司與兩名賣方（獨立第三方）訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，本公司以總現金代價約人民幣347,000,000元收購豐寧金龍黃金工業有限公司52%的股權。

有關收購之詳情請見本公司二零零八年度中期報告。

2. 年內，本公司已透過與同一批投資人訂立的一系列交易收購於三間公司的股權如下：

本公司於二零零八年一月三十一日完成對新疆銅輝礦業有限公司（「銅輝」）（一間於中國註冊成立的公司）51%股權的收購，代價約為人民幣110,000,000元。銅輝從事銅的開採及相關產品的銷售。購買代價已於收購日期以現金悉數結算。

本公司於二零零八年一月三十一日完成對喀什地區新鑫礦業有限公司（「新鑫」）（一間於中國註冊成立的公司）51%股權的收購，代價約為人民幣14,000,000元，並以現金結算。新鑫從事銅的開採、選礦及相關產品的銷售。

本公司於二零零八年十一月四日完成對新疆鑫慧銅業有限公司（「鑫慧」）51%的股權的收購，總代價為約人民幣141,000,000元。鑫慧持有新鑫的49%權益，因此，此項交易導致本公司額外收購新鑫的約25%間接權益。鑫慧從事銅冶煉。

有關收購之詳情請見本公司二零零八年度中期報告。

3. 於二零零八年五月九日，本公司與本公司發起人之一兼控股股東（定義見上市規則）的山東招金集團有限公司（「招金集團」）訂立探礦權轉讓協議（招金集團於二零零八年五月九日擁有本公司全部已發行股本之約37.3%實益權益）。根據轉讓協議，本公司同意自招金集團有條件收購四項探礦權，總代價為人民幣158,940,700元。經考慮過往的勘查工作，本公司預期本公司擁有之黃金資源儲量將因本次收購增加約10,000千克（約321,507盎司）以上。

有關收購之詳情請見二零零八年五月九日、六月三十日及八月十五日本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.zhaojin.com.cn）上之公佈及二零零八年六月三十日之通函。

4. 於二零零八年一月十日，本公司與招遠市黃金地質隊（獨立第三方）簽訂收購協議，以代價約人民幣8,326,000元收購招遠市樓里頭金礦探礦權（「樓里頭探礦權」）。代價是根據樓里頭探礦權之潛力及中國估值師對該探礦權出具之評估報告為基礎之估值後，由訂約方以公平磋商釐定，收購之代價以現金支付。

收購不會構成根據上市規則第14A章下的任何關連交易，亦不會構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

5. 於二零零八年十一月二十一日，本公司在國內公開招標，以人民幣55,000,000元的中標價款競得早子溝金礦公司52%股權。並已完成與三名獨立第三方簽訂股權轉讓協議。

早子溝金礦公司位於甘肅省甘南藏族自治州，從事金礦及相關礦產勘探、礦產品的加工及銷售。早子溝金礦公司目前擁有一個金礦的採礦權，礦區面積為2.53平方公里。

經過本公司對早子溝金礦公司實地考察及甘肅省國土資源廳礦山儲量評審中心評審備案的保有資源儲量為金礦石量247.18萬噸，金金屬量9,789千克（約314,724盎司），平均品位3.96克／噸，生產規模為20,000噸／年，開採方式為露天開採。早子溝金礦深部和外圍找礦前景良好。

收購早子溝金礦公司52%的股份權益可令本公司有機會增加對甘肅省金礦資源的投資，對進一步整合甘南地區及周邊青海、寧夏黃金資源具有重要的戰略意義，並有助於本公司於早子溝金礦公司獲得更多回報。

收購不會構成根據上市規則第14A章下的任何關連交易，亦不會構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

重大事項

1. 於二零零八年五月十六日，經二零零七年度股東週年大會批准本公司修訂《公司章程》部份條款，該等修訂的範圍包括更改本公司的註冊資本、股權架構及更改公司註冊地址。

有關詳情已載於二零零八年五月十六日本公司於聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.zhaojin.com.cn）的公佈。

2. 於二零零八年五月十六日，本公司股東週年大會、H股類別股東大會和內資股類別股東大會，分別審議通過了本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的利潤分配方案，決定向全體股東派發現金紅利為每股人民幣0.25元（未除稅）及以二零零七年末已發行的728,715,000股每股面值為人民幣1.00元普通股為基數。此外，本公司按股東每持有一股股份派發一股紅利股份（其中0.25股以保留溢利轉資方式增設，而0.75股以資本公積金轉資方式增設）（即向該等股東就每1股H股及1股內資股分別派送1股紅利H股及1股紅利內資股），共派送了728,715,000股紅利股份。於二零零八年五月三十日，本公司已向全體股東派發了二零零七年度現金紅利每股人民幣0.25元（未除稅）。

於二零零八年五月三十日，本公司已完成紅利股份的派送，紅利H股已於二零零八年六月三日在聯交所上市流通，紅利內資股已完成了在中國證券登記結算有限責任公司的非境外上市股份持有人登記工作。

有關詳情已載於二零零八年五月十六日本公司於聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.zhaojin.com.cn）的公佈。

3. 二零零七年度股東週年大會已批准繼續聘用本公司中國境內的審計師北京天華會計師事務所（「天華」）。本公司接到北京註冊會計師協會的通知，天華的部份人員和資產與立信會計師事務所有限公司（「立信」）合併，原天華的部份客戶轉至立信。

鑑於上述原因，根據《公司章程》第16.4條的規定，「如果會計師事務所職位出現空缺，董事會在股東大會召開前，可以委任會計師事務所填補該空缺」，因此董事會同意聘請立信為本公司中國境內的審計師。聘期自二零零八年八月十五日起至二零零八年度股東週年大會結束時止。

天華確認，並無任何有關更換審計師之事宜須知會本公司股東。董事會確認，並無任何彼等認為有關更換審計師之事宜須知會本公司股東。

有關詳情已載於二零零八年八月十五日本公司於聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.zhaojin.com.cn）的公佈。

優先購買權

本公司的公司章程或中國法律並無有關優先購買股權的條款或法規規定本公司須按現有股東各自的股權比例向其發售新股。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

遵守《企業管治常規守則》

董事會認為，本公司於本年度內已遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》之守則條文。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司未於本年度任何時間遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》之守則條文。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為董事進行證券交易之操守準則。

在對全體董事作出特定查詢後，董事會欣然確認所有董事已於本年度完全遵守上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》之所需標準。

審計委員會

本公司審計委員會成員包括一名非執行董事及三名獨立非執行董事，分別為劉根東先生、燕洪波先生、陳晉蓉女士及蔡思聰先生。

審計委員會已審閱了本集團之截至二零零八年十二月三十一日止年度經審計綜合業績報告，認為本集團之截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審計綜合業績報告符合適用的會計準則及法律規定，並已作出適當的披露。

暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零零九年四月十六日至二零零九年五月十五日止（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續。

為符合領取末期股息的資格及出席於二零零八年度股東周年大會，所有過戶文件連同有關股票須於二零零九年四月十五日下午四時三十分前遞交本公司H股股份過戶登記處（香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16室）（就H股持有人而言）或本公司的註冊辦事處（就內資股股東而言，地址為中國山東省招遠市金暉路299號）。

股東週年大會及年報

二零零八年度股東週年大會將於二零零九年五月十五日舉行。二零零八年度股東週年大會通告將盡快寄發予各位股東。本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄發予股東。

註：

1. 本業績公布將會載於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網站 (<http://www.zhaojin.com.cn>)。
2. 於本公告刊發日期，董事會成員包括：
執行董事：路東尚先生、王培福先生及馬玉山先生
非執行董事：梁信軍先生、吳平先生、劉根東先生及叢建茂先生
獨立非執行董事：燕洪波先生、葉天竺先生、陳晉蓉女士及蔡思聰先生

承董事會命
招金礦業股份有限公司
董事長
路東尚

中國•招遠，二零零九年三月六日

* 僅供識別