



Zijin Mining Group Co., Ltd.*

紫金礦業集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代碼: 2899)

海外監管公告

此乃紫金礦業集團股份有限公司（「本公司」）登載於中華人民共和國上海證券交易所（「上交所」）網頁及《中國証券報》、《上海証券報》和《証券時報》的公告。

截至本公告之日，本公司的董事會成員包括執行董事陳景河先生（董事長）、劉曉初先生、羅映南先生、藍福生先生、黃曉東先生、鄒來昌先生，非執行董事彭嘉慶先生，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。

承董事會命
紫金礦業集團股份有限公司
董事長
陳景河

中國，福建，2009年3月20日

*本公司之英文名稱僅供識別

紫金矿业集团股份有限公司

2008 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的说明
董事	黄晓东	因在海外工作，委托邹来昌董事代为出席并行使表决权

1.3 安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人陈景河、主管会计工作负责人周铮元及会计机构负责人（会计主管人员）丘寿才声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	紫金矿业
股票代码	601899
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	紫金矿业
股票代码	2899
上市交易所	香港联合交易所有限公司
公司注册地址	福建省上杭县紫金大道 1 号
办公地址	厦门市翔云三路 128 号机场广场右侧紫金科技大楼
邮政编码	361006
公司国际互联网网址	www.zjky.cn
电子信箱	dsh@zjky.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	郑于强
联系地址	厦门市翔云三路 128 号机场广场右侧紫金科技大楼
电话	0592-3969662
传真	0592-3969667
电子信箱	zyq@zjky.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减 (%)	2006 年
营业收入	16,983,764,323.00	15,257,088,435.00	11.32	10,981,627,819.00
利润总额	4,533,055,648.00	4,428,518,622.00	2.36	2,864,026,474.00
归属于上市公司股东的 净利润	3,066,200,909.00	2,548,322,469.00	20.32	1,699,203,446.00

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,336,523,912.00	2,617,524,465.00	27.47	1,792,362,495.00
经营活动产生的现金流量净额	4,025,358,320.00	4,434,265,206.00	-9.22	2,392,485,675.00
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减(%)	2006 年末
总资产	26,217,550,132.00	16,799,160,920.00	56.06	11,353,079,959.00
所有者权益(或股东权益)	16,134,387,640.00	5,337,027,400.00	202.31	3,655,711,455.00

3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
基本每股收益(元/股)	0.22	0.19	15.79	0.13
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.19	15.79	0.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.24	0.19	26.32	0.14
全面摊薄净资产收益率(%)	19	47.75	减少 28.75 个百分点	46.48
加权平均净资产收益率(%)	25	57.69	减少 32.69 个百分点	56.28
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	20.68	49.04	减少 28.36 个百分点	49.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	27.21	59.25	减少 32.04 个百分点	59.36
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.28	0.34	-17.65	0.23
	2008 年 末	2007 年 末	本年末比上年末 增减(%)	2006 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.11	0.41	170.73	0.35

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-5,677,813
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	36,354,396
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-50,328,610
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17,456,569
少数股东权益影响额	70,275,264
所得税影响额	21,491,096
转让股权净收益/(损失)	-54,168,387
捐赠支出	-270,812,380
合计	-270,323,003

3.3 境内外会计准则差异:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	国内会计准则	按国际会计准则
净利润	3,066,200,909	3,066,200,909
净资产	16,134,387,640	16,134,387,640

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	4,210,902,120	32.04						4,210,902,120	28.9
2、国有法人持股	30,616,770	0.23						30,616,770	0.2
3、其他内资持股	4,894,350,210	37.25						4,894,350,210	33.6
其中:境内非国有法人持股	2,537,640,000	19.31						2,537,640,000	17.4
境内自然人持股	2,356,710,210	17.94						2,356,710,210	16.2
4、外资持股									
其中:境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	9,135,869,100	69.52						9,135,869,100	62.8
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股			1,400,000,000				1,400,000,000	1,400,000,000	9.6
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	4,005,440,000	30.48						4,005,440,000	27.5
4、其他									
无限售条件流通股合计	4,005,440,000	30.48	1,400,000,000				1,400,000,000	5,405,440,000	37.1
三、股份总数	13,141,309,100	100.00	1,400,000,000				1,400,000,000	14,541,309,100	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
闽西兴杭国有资产投资经营有限公司			4,210,902,120	4,210,902,120	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2011年4月25日
新华都实业集团股份有限公司			1,729,000,000	1,729,000,000	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
厦门恒兴集团有限公司			475,000,000	475,000,000	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
陈发树			448,601,999	448,601,999	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
上杭县金山贸易有限公司			333,640,000	333,640,000	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
柯希平			325,850,000	325,850,000	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
李荣生			220,305,000	220,305,000	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
胡月生			206,630,000	206,630,000	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
邓干彬			165,500,000	165,500,000	公司首次公开发行之发起人股东承诺锁定	2009年4月25日
陈小青			154,501,000	154,501,000	公司首次公开发行	2009年4月25日

					之发起人 股东承诺 锁定	
谢福文			153,000,000	153,000,000	公司首次 公开发行之发起人 股东承诺 锁定	2009年4月 25日
林宇			132,060,000	132,060,000	公司首次 公开发行之发起人 股东承诺 锁定	2009年4月 25日
陈景河			114,594,000	114,594,000	公司首次 公开发行之发起人 股东承诺 锁定	2009年4月 25日
福建省闽 西地质大 队			30,616,770	30,616,770	公司首次 公开发行之发起人 股东承诺 锁定	2009年4月 25日
吴文秀等 170名自 然人			435,668,211	435,668,211	公司首次 公开发行之发起人 股东承诺 锁定	2009年4月 25日
合计			9,135,869,100	9,135,869,100	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				382,031 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股份 数量	
闽西兴杭国有资产 投资经营有限公司	国家	28.96	4,210,902,120	4,210,902,120	无	
香港中央结算代理 人有限公司	未知	27.39	3,983,657,966		无	
新华都实业集团股 份有限公司	境内非国 有法人	11.89	1,729,000,000	1,729,000,000	质押	166,340,000
厦门恒兴集团有限 公司	境内非国 有法人	3.27	475,000,000	475,000,000	质押	421,612,500
陈发树	境内自然 人	3.09	448,601,999	448,601,999	无	
上杭县金山贸易有 限公司	境内非国 有法人	2.29	333,640,000	333,640,000	无	
柯希平	境内自然 人	2.24	325,850,000	325,850,000	质押	267,460,000
李荣生	境内自然 人	1.52	220,305,000	220,305,000	无	
胡月生	境内自然	1.42	206,630,000	206,630,000	无	

	人				
邓干彬	境内自然人	1.14	165,500,000	165,500,000	无
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类		
香港中央结算代理人有限公司	3,983,657,966		境外上市外资股		
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	27,995,506		人民币普通股		
交通银行—海富通精选证券投资基金	14,999,952		人民币普通股		
中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金	14,999,935		人民币普通股		
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	11,000,000		人民币普通股		
中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金	10,000,089		人民币普通股		
交通银行股份有限公司—建信优势动力股票型证券投资基金	9,999,990		人民币普通股		
大成价值增长证券投资基金	9,999,945		人民币普通股		
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	9,899,826		人民币普通股		
中国建设银行—中信红利精选股票型证券投资基金	9,000,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前十名股东中，陈发树先生为新华都实业集团股份有限公司的控股股东，柯希平先生为厦门恒兴集团有限公司的控股股东。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。 本公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

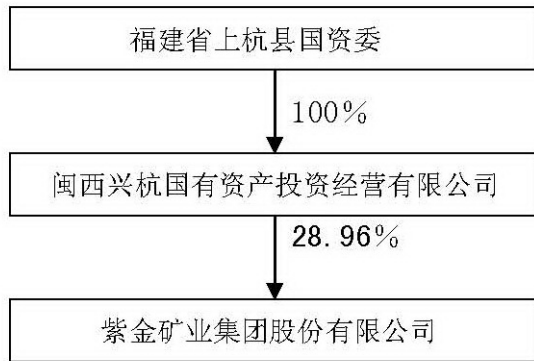
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	温能全	138,900,000	2000年6月29日	从事授权范围内的国有资产经营

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
									可行权股数	已行权数量	行权价(元)	期末股票市价(元)	
陈景河	董事长兼总裁	男	52	2006年8月18日~2009年8月17日	114,594,000	114,594,000		243.11					否
刘晓初	副董事长	男	62	2006年8月18日~2009年8月17日	4,828,350	4,828,350		239.58					否
罗映南	副董事长	男	52	2006年8月18日~2009年8月17日				352.67					否

				月 17 日									
蓝福生	副董事长	男	45	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日				223.44					否
黄晓东	董事兼高级总裁	男	54	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日				100.2					否
邹来昌	董事兼高级总裁	男	41	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日				192.96					否
柯希平	非执行董事	男	49	2006 年 8 月 18 日~2008 年 6 月 20 日	325,850,000	325,850,000		3.75					是
彭嘉庆	非执行董事	男	64	2008 年 6 月 20 日~2009 年 8 月 17 日				11.25					否
陈毓川	独立非执行董事	男	75	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8				15					否

	事			月 17 日									
林永经	独立非执行董事	男	66	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			15						否
苏聪福	独立非执行董事	男	63	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			15						否
龙炳坤	独立非执行董事	男	44	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			15						否
郑锦兴	监事会主席	男	46	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			113.5						否
徐强	监事会副主席	男	58	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			12						否
林锦添	监事	男	64	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8			43.64						否

				月 17 日									
蓝立英	职工监事	女	44	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			33.97						否
张育闽	职工监事	男	58	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			18.88						否
陈家洪	副总裁	男	39	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			114.68						否
谢成福	副总裁	男	43	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			164.28						否
刘荣春	副总裁	男	45	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			154.4						否
林泓富	副总裁	男	35	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			104.72						否

				月 17 日									
周铮元	财务总监	男	61	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			160.94						否
郑于强	董事会秘书	男	55	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			159.79						否
范长文	香港秘书	男	48	2006 年 8 月 18 日~2009 年 8 月 17 日			60 万港币						否

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期外部经营环境

2008 年，随着次贷危机扩散成为世界性的经济危机，全球市场陷入经济衰退。中国经济也深受其冲击和影响，国内经济增长趋缓，经济下行压力增大，矿业市场急转直下，基本金属价格急剧下跌，给矿业企业的生产运营带来了极大的压力。

原油价格暴跌以及美元和其他国际货币汇率大幅波动等因素，导致黄金价格波动幅度加大，但相较于其他金属，黄金成为 2008 年度较好的投资防御品种。全年国际金价基本上在 700-1000 美元/盎司震荡整理，3 月份创造了 1,032 美元的高点之后，在年底金价维持相对高位。年末，国际金价收于 880 美元/盎司左右，上海黄金交易所金价（Au9999）收于 190.65 元/克。

本公司年内销售的黄金平均价格为人民币 196.35 元/克（约 893.57 美元/盎司），比上年同期上升了 16.26%（2007 年：168.89 元/克）。【2008 年 12 月 31 日美元对人民币汇率中间价 6.8346 元】

2008 年 1-3 季度，铜价都在相对高位运行，7 月 2 日伦铜创出 8,940 美元/吨的历史新高。9 月下旬后，铜价在金融危机全面爆发下迅猛下挫。年末 LME 铜价收于 2,996.1 美元/吨。本公司年内销售的阴极铜平均价格为人民币 43,195 元/吨，比上年同期减少了 16.24%（去年为人民币 51,569.73 元/吨）。

LME 锌价除于 2008 年初小幅反弹之外，全年长期阶段式下跌盘整，并在十月份金融危机爆发后直线下挫，年末 LME 锌价收于 1,177.6 美元/吨。本公司年内销售的锌锭平均价格为人民币 13314.31 元/吨，比上年同期下跌了 43.68%（去年为人民币 23,642 元/吨）。

2008 年度，铁精矿价格呈现前高后低走势，由于铁矿石谈判三大矿业巨头供应商联合提价，最高价摸高至 1700 元/吨，下半年随着经济衰退，钢铁行业需求疲软，价格也急速下滑。

本公司年内销售的铁精矿平均价格为人民币 978.04 元 / 吨，比上年同期上涨了 101%（去年为人民币 490.61 元 / 吨）

根据中国黄金协会统计，我国 2008 年黄金矿产金产量 233.42 吨，本集团 2008 年度生产黄金 57.32 吨，其中矿产金 28.48 吨，占全国矿产金产量的 12.2%。全国黄金企业实现利润总额为 124 亿元，本集团实现利润（扣除黄金以外的产品利润）为 28.97 亿元，占全国黄金企业实现利润总额的 23.36%。

2、管理层分析

（1）、经营回顾

本集团于报告期实现销售收入人民币 169.84 亿元，比上年增长 11.32%；实现归属母公司股东净利润 30.66 亿元，比上年增长 20.32%。截至 2008 年底，本公司总资产为 262.17 亿元，比上年增长 56.06%；归属母公司股东净资产为 161.34 亿元，比上年增长 202%。

金矿业务

报告期内，本集团共生产矿产金 28,478.84 千克【915,647 盎司】，比上年增长 14.71%。其中：紫金山金矿生产 17,428.43 千克【560,337 盎司】，贵州水银洞金矿生产 2,431 千克【78,158 盎司】，珙春曙光金铜矿生产精矿含金 1,785.54 千克【57,406 盎司】，山西义兴寨金矿生产矿产金 908.4 千克【29,206 盎司】，河北崇礼紫金生产矿产金 1,003 千克【32,247 盎司】，合计约占集团公司矿产金总量 82.72%；其它企业合计生产黄金 4,921.14 千克【158,223 盎司】，合计约占占 17.28%。

报告期内，本集团共生产冶炼金 28,839.21 千克【927,201 盎司】，比上年增长 5%。其中：河南洛阳紫金银辉公司生产冶炼金 26,121 千克，母公司黄金冶炼厂生产冶炼金 1,489.28 千克，厦门矿冶生产冶炼金 780.41 千克。

本集团金矿业务销售收入约占年度销售收入 63.31%左右，归属母公司股东净利润占 62.66%左右。

铜矿业务

报告期内，本集团产铜 61,408.58 吨，比上年增长 29.98%。其中：阿舍勒铜矿全年产精矿含铜 27,102.51 吨，基本持平；青海德尔尼铜矿生产铜精矿含铜 15,047 吨，增长 10,047 吨，成为铜矿业务最大增长点；紫金山铜矿生产阴极铜 10,006.35 吨，比上年增长 1,974 吨；珙春金铜矿生产精矿含铜 5,169.80 吨，同比增长 1,142 吨。

铜矿业务产量增长迅速，但第四季度价格大幅回落，铜矿业务销售收入占年度销售收入 14.69%左右，归属母公司股东净利润占 29.63%左右。

锌矿业务

报告期内由于受到锌价大幅降低的影响，锌的利润第四季度到了盈亏点，本集团锌矿业务采取减产措施，生产锌精矿含锌金属量 33,680 吨，比上年下降了 25.1%。其中：乌拉特后旗紫金生产锌精矿含锌 21,259.32 吨，云南华西云冶锦源生产锌精矿含锌 3,039.73 吨；阿舍勒铜矿生产伴生锌 5,983.49 吨，铜陵紫金伴生锌 2,585.59 吨；其它矿山生产伴生锌 812.11 吨。

巴彦淖尔锌冶炼厂生产锌锭 101,437 吨，比上年同期下降了 11.18%。

锌矿业务销售收入占年度销售收入 8.22%左右；归属母公司股东净利润占 1.89%左右。

铁矿业务

报告期内，本集团生产铁精矿 118.24 万吨（新疆金宝蒙库铁矿 90.48 万吨，富蕴金山产铁精矿 21.52 万吨，湖南衡阳尚卿公司 6.24 万吨），比上年增长 35.14%；

铁精矿业务销售收入占年度销售收入 5.69%左右；归属母公司股东净利润占 2.19%左右。

白银等其它业务

报告期内，生产矿产银 70,001.51 公斤（其中阿舍勒铜矿伴生银 13,502.53 公斤，山西义兴寨金矿伴生银 18,789.3 公斤，武平紫金产银 21,005.69 公斤）。

银等其它矿产品销售收入占集团公司销售收入 8.09%左右，归属母公司股东净利润占 3.63%左右。

对外投资

2008 年面对全球金融危机深化和矿业市场逐步进入衰退，集团公司采取更加稳健、谨慎的投资策略，规避了在矿产资源收购高成本期的投资风险。

报告期内公司通过收购少数股东权益完成青海威斯特公司（德尔尼铜矿）、洛宁华泰公司（陆院沟金矿）、福建紫金铜业公司等 100% 股权收购，同时增持了香格里拉华西、香港金宝公司（缅甸镍矿）的股份；通过股权置换方式控股甘肃亚特公司（礼县杜家沟金矿）、福建环闽公司（连城姑田铜钼矿）。

项目建设

2008 年集团公司重点加强对子公司建设项目的管理，全年开展项目建设 49 个，其中重点项目 31 个，完成总投资 18 亿元。紫金山金铜矿联合露采项目已逐步产生效益，新增黄金产量约 1500 公斤，铜产量约 1900 吨；珙春曙光金铜矿技改扩建部分工程竣工投入使用，新增黄金产量约 184 公斤，铜精矿约 5000 吨；富蕴蒙库铁矿东矿段 2500t/d 采选工程全面建成，并投入使用，为公司 2008 年增长作出了重要贡献。金山黄金冶炼厂、富蕴金山矿冶公司还原铁项目已建成投产，但未达到设计生产能力。水银洞金矿三期技改、元阳金矿 2 个选矿厂、香格里拉朗都铜矿采选工程、麻栗坡钨矿尾矿库工程和 APT 项目、巴彦淖尔新增 10 万 t/a 锌冶炼项目、阿舍勒铜矿新增 1500t/d 项目、紫金山铜矿技改、乌后三贵口铅锌矿、武平悦洋银多金属矿、信宜银岩锡矿建设取得了重要进展。

地质勘查

公司地质勘查投入力度加大，投入地勘费 3.18 亿元。

2008 年新增资源储量（部分未经评审）：金 66.59 吨，铜 32.54 万吨，铅锌 96.96 万吨，钨（W03）21.45 万吨，银 997 吨，铁矿石 600 万吨，黄铁矿标矿 745.8 万吨。

至 2008 年末，集团保有资源储量（经评审）：金 701.5 吨，与上年同比增长 9.9%；银 1700 吨，比增 150.7%；铜 964 万吨，比增 3%；钼 39 万吨，比增 25%；铅+锌 528 万吨，比增 42%；钨 10 万吨，比增 60%；铂+钯 151 吨，锡 10 万吨，镍 66.75 万吨，硫铁矿（标矿）1.35 亿吨，铁 1.68 亿吨，铝土矿 4,397 万吨，煤 3 亿吨，实现主矿种增量大于消耗量。

集团公司拥有探矿权 280 个，面积平 6,732 方公里，比增 28.9%；采矿权 37 个，面积 102.99 平方公里，比增 98.6%。

管理

管理体系建设进一步完善。

大胆否定自我，探索适合企业发展的管理模式，区域管控体系初步建立，2008 年初步形成西南、西北、东北、北京（含内蒙）和香港等 5 个区域公司，区域公司正逐渐成为由集团公司授权管辖区域内的各子（分）公司的管理中心、投资中心、服务中心、人才中心和监督中心。

按照企业内部控制基本规范要求，根据重要性原则，对公司层面和物资采购流程进行了重点制度执行情况的检查；并提出了整改意见，及时进行制度修订和完善。内控制度的风险识别和评估将成为企业管理工作的常态化。

人力资源管理有较大改善

贯彻以人为本的经营理念，培养与引进并举，初步形成集团、区域公司、子公司协同引进和培养人才的机制。公司进一步强化工资总额管理，完善绩效考评体系。创新性地发展“准员工”定单式培训，为集团“量身定制”未来员工。福州大学紫金矿业学院和江西理工大学等高校的委培班都将成为企业后备人才的摇篮。

成本增长态势得到遏制。从 2008 年 10 月全集团内开展“学金山，降成本”活动，各附属公司及按集团公司的部署，提出加强成本控制、降低管理费用的各项措施，有效控制了费用开支。

科技进步创造新效益。2008 年集团公司获得授权专利 9 件（其中发明 2 件）；获得中国黄金协会科技进步一等奖 1 项，二等奖 2 项，三等奖 1 项，全国优秀工程咨询成果二等奖 1 项，福建省科技进

步二等奖 1 项，龙岩市科技进步一等奖 1 项。公司召开的第四次科技大会总结和表彰了科研成果转化为生产力的成效。2008 年度，公司获得了高新技术企业的认定，自 2008 年度起三年内享受所得税率 15% 的政策优惠。

信息化工作迈上新台阶。集团更新了电子办公系统，并在集团 14 家附属公司推广使用，提升了集团信息化管理水平。集视频会议、电话会议、国际互联网等功能为一体的集团远程办公网络平台，提高了办公效率，节约了会议成本。

环保安全

公司强化社会责任，安全环保管理向规范化、高标准管理迈进。公司修订和完善了 2008 年度安全环保和治安消防目标责任制，完善了工程施工单位的安全考核办法，集团全年未发生较大安全和环保事故。特别以配合 A 股上市核查为契机，公司从重大项目报批、协调与督办、安全环保培训、安全环保监管等工作流程增强了各有关单位的环保意识和规范管理，突发环保事故的防范处理能力大幅提升。公司高度重视应用清洁生产工艺，从源头上防止污染，在废水循环利用、生态恢复等方面，达到了较高的水平。

2008 年企业管理虽然有很大提高，但规范、高效管理任重道远。我们需要与时俱进，改变传统思维，按市场经济理念管理企业，提高效率，开拓创新，遵循科学精神推进项目建设和管理。应当看到公司在预算和费用管理上仍然需要加强控制；人力资源工作尚不能满足公司在海外拓展和进一步提高整体管理水平需要。理顺公司管理的层级关系，提升管理素质，仍需继续在运营中完善。

(2)、分析

经营成果

报告期内，本集团实现营业收入 1,698,376 万元，较上年增加了 172,667.59 万元，增长 11.32%。下表列示截至 2008 年及 2007 年 12 月 31 日止两个年度按产品划分的销售详情：

产品名称	2008年				2007年					
	单价（不含税）		数量		金额		单价（不含税）		金额	
	人民币		人民币千元		人民币		人民币千元		人民币千元	
黄金产品	196.35	元/克	54,765.5	千克	10,751,671	168.89	元/克	53,176.47	千克	8,981,202
铜精矿	41,150.75	元/吨	51,318.00	吨	2,111,774	46,106.37	元/吨	41,255.45	吨	1,902,139
阴极铜	43,195	元/吨	8,882.00	吨	383,659	51,569.73	元/吨	8,029.71	吨	414,090
锌锭	13,314.31	元/吨	102,292.00	吨	1,361,947	23,642.00	元/吨	115,055.92	吨	2,720,151
锌精矿 （未抵消 内部销售 前）	7,068.31	元/吨	34,388	吨	243,065	16,029	元/吨	46,851	吨	750,990
锌精矿 （已抵消	6,880.43	元/吨	5,002.45	吨	34,419	12,388.26	元/吨	7,155.32	吨	88,642

内部销售 后)											
铁精矿	987.04	元/ 吨	978,850.00	吨	966,161		490.61	元/ 吨	917,504.90	吨	450,136
其他					1,374,133						700,728
减:销售税金及附加					(239,097)						(175,860)
合计					16,744,667						15,081,228

注：（1）、其它销售收入中含硫产品销售收入 197,599.35 千元，银产品销售收入 189,935.03 千元，铜板带销售收入 376,001.09 千元，钨产品销售收入 40,157.53 千元。

本集团 2008 年营业收入较 2007 年增长 11.32%，增加的主要因素是：1、产品销量增长因素：（1）黄金销售量增加 5.53%；（2）紫金山铜矿、青海德尔尼铜矿增产，铜精矿销售量较上年同期上升 24.39%，阴极铜销售量较上年同期增 8.38%；（3）紫金铜业铜板带、富蕴金山还原铁生产逐步正常，销量上升。2、销售价格增长因素：黄金销售平均单价增长 13.45%，铁精矿销售平均单价增长 101%。（4）既增加销量又增加售价的黄金产品在整个销售额中占比重较大（占 63.31%），拉动了营业额的增长。

销售成本及毛利率分析

本集团以矿山开发为主，产品的销售成本主要包括采选冶综合成本、矿石运输成本、原材料消耗、公共管理开支、薪金及用作生产的固定资产折旧等。下表列示截至 2008 年及 2007 年 12 月 31 日止两个年度的毛利率的详情。

年度	单位销售成本		毛利率（%）	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
矿产金	66.09 元/克	55.43 元/克	65.5	67.86
加工金	197.25 元/克	165.14 元/克	0.56	0.24
铜精矿	10,942.31 元/吨	10,523.15 元/吨	73.41	77.18
阴极铜	14,215.49 元/吨	16,865.49 元/吨	67.09	78.16
锌精矿	3,432 元/吨	2,741.38 元/吨	51.45	82.93
锌锭	12,555 元/吨	22,239 元/吨	5.72	7.5
铁精矿	191.9 元/吨	156.87 元/吨	80.56	68.03
整体(含冶炼产品)			39.20	39.44
整体(不含冶炼产品)			65.09	66.77

注：本表锌锭与锌精矿数据未考虑内部销售抵消。

本集团整体毛利率为 39.20%，与上年基本持平。不含冶炼产品的整体毛利率比上年同期下降了 1.68%，但仍高达 65.09%。本年度铜、锌等金属价格在第四季度大幅回落是毛利率略降的主要因素。

2008 年本集团矿产金销售平均单价为 196.35 元/克（2007 年 168.89 元/克），同比增长 16.26%，但由于 08 年度原材料价格及人工成本的上升，及加大低品位矿石利用，部分矿山未达到设计生产规模导致生产成本较高，使黄金单位销售成本同比增长 20.82%，成本增长幅度略高于销售价格增长幅度。

2008 年本集团铜精矿平均销售单价为 41,150 元/吨（2007 年为 46,106 元/吨），同比下降 10.75%；受原材料价格上升及围岩构造变化采掘难度增加的影响，新疆阿舍勒铜矿的成本同比有所上升，但由于德尔尼铜矿产量增加及成本下降的双向影响，本集团铜精矿单位销售成本仅比上年增长 3.98%；铜精矿毛利率同比下降 3.77 个百分点。

2008 年阴极铜平均销售单价为 43,195 元/吨（2007 年：51,569 元/吨），同比下降了 16.24%；由于紫金山金铜矿联合露采工程的实施，紫金山铜矿阴极铜产量同比增加 24.58%，单位销售成本同比下降了 15.7%；各种因素综合影响阴极铜的毛利率同比下降 11.07 个百分点。

2008 年锌精矿平均销售单价为 7,068.31 元/吨（2007 年为 16,029 元/吨），同比下降了 56%，价格大幅下跌及成本上升使得毛利率同比下降 31.48 个百分点。

2008 年铁精矿单位销售成本同比增长 22.33%，销售价格同比增长 101%，与上年同期相比毛利率大幅上升 12.53 个百分点。

2008 年造成成本上升的原因主要是矿山生产原辅材料（化学药剂、柴油、钢球、电力等）价格上涨、人工成本上升、以及部分矿山矿石入选品位降低所致。

销售费用

本集团 2008 年的销售费用 31,695 万元，比上年同期增长 24.29%。明显增长的主要原因是 2008 年铜精矿、铁精矿的销售量大幅增加而增加的运输成本费用（青海德尔尼增加 2,632 万元，富蕴金山增加 2,064 万元，香格里拉增加 203 万元），该项费用成本直接列入销售费用。另外，人工成本、油价上涨也导致运输价格上涨。

管理费用

本集团 2008 年管理费用为人民币 100,055 万元，较上年同期增加 28.84%。主要有以下因素：1、由于企业效益增加，员工考核薪酬也较快增长，工资福利及工会经费、教育经费增长占总增长额的 34.4%；2、董事会成员薪酬及董事会费用增长占总增长额的 5.9%；3、由于产能的扩大使得应交各项规费及税金大幅上升，该增长占总增长额的 9.9%。4、房屋车辆等固定资产增加使得折旧费增长占总增长额的 9.21%。5、由于集团业务扩大及增加子公司的数量，使得办公费和差旅费增加，该增长占总增长额的 7.1%。

财务费用

报告期本集团的财务费用为人民币 9,813 万元，较上年同比下降 61.07%。主要是本集团于 4 月底在国内 A 股成功上市，募集资金净额 980,696 万元，公司及时归还了部分银行贷款，减少了利息支出，增加了利息收入所致。

资产减值损失

报告期内本集团资产减值损失为人民币 32,639 万元（上年同期为 5 万元），其中：坏帐损失 850 万元，因全球金融危机造成的金属价格大跌，导致存货跌价损失 11,475 万元，可供出售金融资产减值损失 4,224 万元，部分矿山井巷设计更改造造成固定资产及在建工程减值损失 3,892 万元，因部分矿山储量负变及金属价格估价减少，造成未来现金净流量现值减少，从而提取矿权无形资产及商誉减值损失 12,198 万元。

公允价值变动损益

报告期本集团公允价值变动损失为人民币 3,676 万元，与 2007 年度相比，公允价值变动收益发生额减少了人民币 19,642 万元(约 123%)，主要由于经济形势的恶化，交易性金融资产公允价值下跌导致，主要是由于金山香港公司及新疆阿舍勒铜业公司持有的交易性股票形成的浮动亏损。

衍生金融工具

报告期内，本集团抓住金属价格大幅振荡的机遇，果断进行套期保值交易，获得平仓收益合计为人民币 127,020,279 元（2007 年：损失 232,230,727 元）。

截至 2008 年 12 月 31 日，本集团及本公司签订黄金远期销售之期货合约持仓数量为 471 千克，锌锭远期销售之期货合约持仓数量为 500 吨，已确认未实现的投资收益合计人民币 1,288,270 元(2007 年：人民币 4,440,000 元)。

捐赠及社会责任

截至 2008 年 12 月 31 日本集团支出的捐赠总额为人民币 27,081 万元，比上年同期增加 5,178 万元。其中：本公司捐赠总额为人民币 10,110 万元，新疆阿舍勒的捐赠总额为人民币 9,843 万元，贵州紫金的捐赠总额为人民币 1,710 万元，ZGC 捐赠总额为 536 万元等。董事会认为仰仗于矿区当地群众及政府的大力支持及政策优惠，捐资办学、改造基础设施、改善小区环境、增加对当地的捐赠支出、承担社会责任是企业应尽的义务。

营运资金及资金来源

于 2008 年 12 月 31 日，本集团的现金及现金等价物为人民币 271,987 万元，比上年同期增加 56,139 万元，较上年增长 26%。

年内，本集团经营活动产生的现金净流入额为 402,536 万元，比上年减少 40,891 万元（或减少 9.22%）。本集团经营活动产生的现金流量减少的主要原因是：（1）本年度物价比上年增长，（2）为职工支付的薪酬及附加增长；（3）矿石处理量加大，缴纳的资源税、资源补偿费等增加；（4）期末存货加大。

年内，本集团投资活动产生的现金净流出量为 865,138 万元，比上年增加 400,821 万元（或增长 86.32%）。投资活动产生的现金净流出增加主要原因是（1）本集团对外投资力度加大，收购了部分子公司少数股东股权，设立了区域管理公司，增加了部分企业资本金；（2）公司金铜矿联合技改项目及附属公司基建投入增加所致；（3）探矿权等矿权投资增加。

年内，本集团筹资活动产生的现金净流入 520,723 万元，比上年增加 477,926 万元，主要是年内以 7.13 元/股在 A 股发行 14 亿股面值 0.1 元的股票，募集资金净额 980,696 万元。

于 2008 年 12 月 31 日，本集团的借款总额为人民币 348,566 万元（2007 年 12 月 31 日则为人民币 594,246 万元），其中一年至二年内须予偿还的借款约为 251,629.5 万元，二至五年内须予偿还的

借款约为 28,694 万元，五年以上须予偿还的借款约为 68,242.6 万元。所有银行借款年利率介于 2.25% 至 7.47% 之间（2007 年：2.25% 至 7.49%）。

本集团日常资金需要及资本开支可由内部现金流量应付。本集团亦拥有由其主要银行所提供数目较大的无指定用途的短期借贷信用额度。

(3)、展望

经营环境

预计 2009 年全球经济危机进一步深化并反复探底，国际货币体系处于危机状态的调整之中，加上国际地缘政治的不确定性，美元币值变化的不确定性都将影响石油及大宗商品的价格，但黄金的保值和避险功能使得黄金有望在 2009 年继续保持在较高价位运行。

2008 年 9 月份以来铜价大幅下跌，导致冶炼厂开始减产，但矿山的产量并未减少，铜矿供应仍可能保持稳定增长。从而铜市场在 2009 年可能出现明显的供应过剩，压制铜价在低位运行。

在 2009 年，锌的需求将经历严重的恶化，在 2009 年形势下较难达到新供需平衡点。锌价反弹还将受到过剩的压制，保持在较低价位。

2009 年预期受供求关系影响（供大于需），三大铁精矿供应商垄断、海运费及汇率的影响，价格变化将逐步向需求方倾斜，但供应方也会以减产、推迟谈判时间等来影响市场价格。预计在底部震荡盘整。

经营目标

主要产品产量：矿产金 31.2 吨，比增 12.7%；铜金属产量 8.35 万吨，比增 40%；银金属 96.8 吨；冶炼加工金 28.6 吨；冶炼锌 8 万吨，矿产锌 3.5 万吨，铁精矿 164 万吨，钨精矿 4556 标吨。请注意，上述计划仅基于现时经济形势、市场情况及公司形势，董事会可能视情况更改有关生产计划。

业务策略

降低公司运营成本，确保度过经济衰退；抓紧矿业低潮机遇，谋划未来发展空间。强化基础管理，紧缩可控费用；严控非增值投资，扩大有效益产能；规范建设项目管理，构建现代物流体系；抓住人才缓解之机，解决人才发展瓶颈；争取重大并购突破，实现资源大幅增长；把握市场时机，力争持续成长。

生产经营

紫金山金铜矿要发挥集团公司生产和利润中心的作用，确保全年生产经营计划的完成；其他黄金生产企业要抓住黄金价格高位运行的时机，提升产能；铜矿生产企业要抓好成本控制，增加产量；其他金属生产企业要审时度势，在保证生产经营活动现金净流入的情况下扩大生产；对于产品市场前景不明，难以盈利或者不能产生经营活动现金净流入的企业，根据市场和企业自身情况，决定生产或限

产、停产。各生产企业必须高度关注市场价格行情的变化，在集团公司的统一指导下，做好套期保值业务，降低存货损失，提高经济效益。

项目建设

规范建设项目管理，提高项目管理水平。完善建设项目管理体系，形成集团公司、区域公司、子公司三级管理系统；全面梳理在建项目和拟建项目，分别确定加快建设、放缓建设或停止建设类别并监督实施。

要加快募集资金使用项目投资力度，积极推进紫金山金铜矿联合露采、深部开拓等技改工程及附属工程，珲春曙光金铜矿改扩建工程建设，加快推进塔吉克斯坦塔劳金矿采矿和选冶工艺改造工程、青海德尔尼铜矿尾矿综合利用项目一期工程，贵州紫金矿业公司综合项目、阿舍勒铜矿独立采选系统项目建设；按计划稳步推进麻栗坡南温河钨矿项目、崇礼紫金 2500 吨技改以及配套工程以及上杭 20 万吨铜冶炼项目建设。加快多宝山铜矿、汤家坪钼矿、簸箕田金矿、太平洞金矿的项目报批和方案优化，以期今年全面开工建设。

地勘

加强地质勘查，是公司增加资源量的重要方面。坚持以金铜优先战略，以大型矿山周边勘查为重点，加大对紫金山矿区及其周边的金铜（钼）矿、贵州水银洞金矿外围、云南麻栗坡钨矿、甘肃礼县金矿、河南洛宁陆院沟金矿、云南元阳金矿、香格里拉朗都、烂泥塘铜矿、山西义兴寨金矿和河北东坪金矿的勘查投入。

公司初步构建了以厦门地勘总院为中心，紫金山金铜矿田总项目部、西南、西北和东北亚地勘分院为主导的勘查体系，要加快推行地勘工作市场化运作，定额核定工作经费，控制地勘风险投资，推行成果效益奖励机制，加强重型工程管控，以及系统质量跟踪管理，推进地质工作的规范化、标准化。统一规范集团公司矿业权分类管理，重点投入与矿权流转并重。加快“数字矿山”软件的开发和应用，提高地质资源管理的信息化水平。

对外投资

继续加大资源控制力度，实现资源控制的重大突破。把握危机时期矿产品低价的机会，重点研究国内和海外拥有大型金、铜等资源储量且已完成前期工作或在建、已生产的矿业公司，争取成功收购一两家大公司或大项目，大幅提升公司控制矿产资源量和产能，为公司新一轮发展奠定基础。

安全环保

落实安全环保责任制，执行“安全生产否决制”，加强对外包施工单位安全监督，完善职业健康安全体系。积极运用科技手段解决安全环保问题，特别是尾矿库的规范建设和管理，落实项目环境影响评价及项目建设的“三同时”制度；采用清洁的先进技术、工艺和装备，加强“节能减排”，推行清洁

生产，努力实现工业废水零排放；加大“三废”治理，发展循环经济。重点抓好低品位铜矿和尾矿综合利用等项目；恢复生态，环境再造，切实履行环境社会责任，实现可持续发展。

人才工作

确立紫金山金铜矿、珙春金铜矿、阿舍勒铜矿等公司为集团公司人才培养基地；全力协办好福州大学紫金矿业学院和其它大学的采选、机电等定向和委培班；坚持制定、实施多层次的人才培养计划。

发现人才，培养好、使用好人才，形成合理的人才梯队，解决公司未来发展的高素质人才问题。抓住矿业市场低谷的机会，吸引高素质矿业技术和管理人才加盟，大力培养和引进能共融于紫金文化、有较强的专业素养和外语能力的国际化人才。

建立人才的科学评价机制，实现人才信息共享。

管理

梳理现有的内控体系，形成简洁、规范、高效、有序的内控体系；结合区域管控体系建设，着重完善产权代表制度、财务控制、业务控制和基本管理制度控制等内控制度；加强监察审计力度，规范项目建设管理，加强物流系统建设，推行全面预算管理；构建高效的财务控制体系。

6.2、公司主要财务数据

(1)、主营业务分产品情况表

单位：千元 币种：人民币

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减百分点
分产品						
矿产金	5,034,219	1,736,608	65.5	26.45	44.21	-2.36
加工金	5,717,452	5,685,399	0.56	25.89	25.48	0.32
铜精矿	2,111,774	561,531	73.41	11.02	32.71	-3.77
阴极铜	383,659	126,262	67.09	-7.93	28.36	-11
锌锭	1,361,947	1,180,738	5.72	-50	-42.36	-1.78
锌精矿	243,065	118,011	51.45	-67.63	37.29	-31.48
铁精矿	966,161	187,838	80.56	114.64	27.11	12.53
其它	1,374,133	830,007	39.59			
合计	16,983,764	10,326,571	39.2	11.32	11.64	-0.24

注：本表锌锭与锌精矿数据未考虑内部销售抵消。

(2)、公司业务主要集中在国内，且本集团主要产品黄金主要通过上海黄金交易所进行交易和交割，最终客户资料不详，所以未披露地区分部信息。

(3)、主要供应商情况

2008 年度公司前5名供应商采购总额为310,093万元，占公司采购总额的比例为28.75%。

2008 年度公司前五名客户销售收入总额为 1,167,286 万元，占公司全部收入的比例为 68.73%。

(4)、报告期内主要财务数据变动分析
报告期公司资产负债表同比变动情况分析

单位：元

项目	年末数	年初数	变动率	变动原因
货币资金	5,039,491,385	2,236,596,925	125.3%	A股上市增加了募集资金
交易性金融资产	29,341,711	106,879,408	-72.55%	持有的股票市值降低
应收票据	266,535,973	52,347,274	409.17%	加工企业取得的票据增加
存货	1,593,507,693	1,044,245,379	52.6%	由于金属大幅下跌而增加了库存
其他流动资产	94,423,248	56,136,080	68.2%	期货保证金增加
可供出售金融资产	63,491,367	301,526,012	-79%	金融危机下持有上市公司股票价值减少
固定资产	5,611,146,690	4,103,007,115	36.76%	生产规模扩大
在建工程	2,500,239,782	1,751,741,206	42.7%	技改基建规模扩大
无形资产	4,112,125,201	1,772,209,943	132%	增加了矿权收购
递延所得税资产	71,194,807	29,917,316	137.97%	增加资产减值准备
其他非流动资产	2,963,102,676	1,604,572,916	84.66%	预付投资款增加
应付股利	89,767,870	27,648,374	224.68%	子公司已决议未支付红利增加
一年内到期的非流动负债	204,125,391	407,639,039	-50%	增加了还贷额度
长期借款	969,368,289	2,759,660,000	-64.87%	增加了还贷额度
递延所得税负债	131,328,245	28,127,502	366.9%	收购子公司公允价值调整
资本公积	9,118,436,962	155,647,904	57.58倍	A股上市溢价发行
盈余公积	1,060,653,014	754,831,248	40.51%	按法律规定提取
未分配利润	4,604,213,142	3,152,551,818	46.05%	年度内增加了盈利
外币报表折算差额	-103,046,388	-40,134,480	156.75%	子公司持有部分英镑贬值

报告期公司权益表同比变动情况分析

单位：元

项目	本年数	上年数	变动率	主要原因
营业税金及附加	239,097,606	175,859,678	35.96%	销售额及销售增加
财务费用	98,131,248	252,075,570	-61.07%	A股募集资金后归还贷款
资产减值损失	326,388,137	49,656	6572倍	金属价格跌价后提取了存货跌价准备及长期投资减值准备
公允价值变动收益(损失)	-36,762,635	159,661,207	-123%	持有的上市公司股票产生浮动亏损

投资收益	151,334,317	-68,978,380	319.39%	期货交易收益增加
营业外收入	56,771,707	38,831,408	46.2%	政策性补贴增加
所得税费用	639,031,221	912,448,399	-29.96%	母公司开始享受高新技术企业15%的优惠税率

报告期公司现金流量表同比变动情况表

单位：元

项目	本年数	上年数	变动率	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	4,025,358,320	4,434,265,206	-9%	人工成本及材料成本上升
投资活动产生的现金流量净额	-8,651,385,701	-4,643,168,820	86.32%	增加了矿权及股权投资，增加了资金短期理财
筹资活动产生的现金流量净额	5,207,230,299	427,972,369	1116.7%	A股募集资金

(5)、公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

公司名称	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
新疆阿舍勒铜业	铜精矿	25,000万元	109,928万元	82,138万元	82,661万元
贵州紫金矿业	黄金	10,000万元	71,034万元	47,492万元	18,445万元
珲春紫金矿业	铜金精矿	20,000万元	116,703万元	73,694万元	21,583万元
巴彦淖尔紫金	锌锭	37,500万元	182,312万元	76,628万元	4,355万元
青海威斯特铜业	铜精矿	12,000万元	75,771万元	38,276万元	25,571万元
麻栗坡紫金钨业	钨矿产品	100,000万元	156,114万元	96,599万元	-4,021万元

(6)、对公司净利润影响达到 10%以上的子公司或参股公司的经营情况及业绩

公司名称	总资产	净资产	净利润
新疆阿舍勒铜业	109,928万元	82,138万元	82,661万元

(7)、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司制定有《标准金锭交易管理制度》、《套期保值交易管理规则》、《证券投资管理暂行办法》等制度，对套期保值和证券投资的交易/清算/奖惩等作出制度安排，董事会对套期保值业务和证券投资业务均以决议形式对持仓量进行控制，对因会计政策变更以及公允价值变动事项，董事会均须进行审议确认。

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累 计公允价值变 动 (4)	本期计提的减 值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1. 以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	10,688	-3,676	-7,754		2,934
其中：衍生金融 资产	444				567
2. 可 供出售金融资 产	30,153		-23,804	4,224	6,349
金融资产小计	40,841	-3,676	-31,558	4,224	9,283
合计	40,841	-3,676	-31,558	4,224	9,283

(8)、持有外币金融资产、金融负债情况

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累 计公允价值变 动 (4)	本期计提的减 值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1. 以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产					
其中：衍生金融 资产					
2. 贷 款和应收款					
3. 可 供出售金融资 产	10,573			4,224	6,349
4. 持 有至到期投资					
金融资产小计	10,573			4,224	6,349
金融负债					

(9)、对公司未来发展的展望

新年度经营计划

主要产品产量：矿产金 31.2 吨，比增 12.7%；铜金属产量 8.35 万吨，比增 40%；银金属 96.8 吨；冶炼加工金 28.6 吨；冶炼锌 8 万吨，矿产锌 3.5 万吨，铁精矿 164 万吨，钨精矿 4556 标吨。请注意，上述计划仅基于现时经济形势、市场情况及公司形势，董事会可能视情况更改有关生产计划。

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

资金需求、使用计划及来源情况:

根据公司初步计划, 预计2009年将发生固定资产投资、勘探、股权投资、矿业权投资等资本性支出约40亿元。这些资本性开支中除募集资金投向的项目外, 其余将利用自有资金、债务融资等方式予以解决。

6.3 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	980,696.02		本年度已使用募集资金总额		773,692.34	
			已累计使用募集资金总额		773,692.34	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
紫金山金铜矿联合露天开采项目	否	152,104.08	79,813.01	是		
珙春紫金曙光金铜矿改扩建工程	否	46,150.00	23,000.00	否		
日处理200吨难选冶金精矿冶炼提金工程	否	19,838.00	19,838.00	是		
矿产资源勘探项目	否	35,700.00	20,725.33	是		
收购中寥铜矿区五子骑龙一浸铜湖矿段地质详查勘查区探矿权项目	否	19,800.00	17,500.00	否		
增资紫金铜冠,用于收购英国蒙特瑞科公司股权项目	否	60,300.00	60,300.00	是		
收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目	否	130,534.50	56,000.00	否		
收购紫金龙兴(拥有图瓦克兹尔-塔什特克铅锌多金属矿矿权)70%股权项目	否	27,160.00	19,716.00	是		
补充流动资金		489,109.44	476,800.00			
合计	/	980,696.02	773,692.34	/		/
尚未使用的募集资金用途及去向			项目均按计划进度投入。			

注1、截止2008年12月底, 已累计使用募集资金773,692.34万元, 其中:投资项目按进度投入296,892.34万元, (其中236,292.34万元为A股发行前通过自筹资金投入); 另外476,800万元, 用于补充流动资金, 全部用于公司主业。

注 2、紫金山金铜矿联合露采项目因属于大型技改项目，露采剥离中含有低品位金矿石和铜矿石，这些矿石均入堆堆浸，无法从严格意义上予以区分哪些属于新增的产量，总体上，紫金山金铜矿本年度黄金生产量增加了 1535.43 公斤，阴极铜产量增加了 1974.35 吨。

注 3、珲春曙光金铜矿改扩建工程项目，目前部分选矿系统已建成投产，矿山开拓及其他工程仍需继续投入。2008 年因新系统投产新增黄金产量约 184.43 公斤，铜精矿约 5000 吨。

注 4、日处理 200t 难选冶金精矿冶炼提金工程项目已建成投入试生产，2008 年产金 940.95 公斤，银 23,943 公斤，阴极铜 414.4 吨。销售收入 25,009.07 万元。该项目为加工型企业，需在建设过程中备料（外购金精矿），投产后，受金融危机影响，金属价格暴跌，同时试生产工艺调整，2008 年度计提存货跌价 2,531.37 万元，当年亏损 2,582.83 万元。

注 5、剩余的 207,003.68 万元存放于公司募集资金专户或以定期存单方式存放。

注 6：有关募集资金使用情况详见专项报告。

变更项目情况

适用 不适用

6.4 非募集资金项目情况

适用 不适用

有关非募集资金项目情况，详见年报正文“被投资公司情况”

6.5 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.6 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经安永会计师事务所和安永华明会计师事务所有限公司审计，按照国际会计准则和中国会计准则计算出截至 2008 年 12 月 31 日的归属上市公司股东的净利润均为人民币 3,066,200,909 元，提取法定公积金 244,969,094 元和安全专项储备 60,852,672 元后共计 2,760,379,143 元。本年度结转上年度未分配利润 1,843,833,999 元，截至 2008 年 12 月 31 日合计可供股东分配的利润为人民币 4,604,213,142 元。

董事会建议公司 2008 年度股利分配预案为：以 2008 年 12 月 31 日的总股本 14,541,309,100 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元（含税），预计支付现金人民币 1,454,130,910 元，剩余未分配利润人民币 3,150,082,232 元结转以后年度分配。

本次分配不实施送股及转增。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的	本年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的	是否为关联交易(如是，说明定价原	所涉及的资产产权是否	所涉及的债权债务是否

				净利润	企业合并)	则)	已全部过 户	已全部转 移
万宝矿 业有限 公司	金宝矿业 有限公司 40%的股 权	2008 年4月 18日	129,023,625			否	是	是
甘肃金 徽酒业 集团有 限责任 公司	亚特矿业 有限公司 28%的股 权	2008 年5月 2日	117,700,000			否	是	是
陕西润 龙矿业 有限公 司	青海威斯 特铜业有 限公司 33.5%的股 权	2008 年8月 12日	723,600,000			否	是	是
紫金矿 业集团 股份有 限公司 工会委 员会	青海威斯 特铜业有 限公司 6.5%的股 权	2008 年8月 12日	140,400,000			否	是	是
张必宏	香格里拉 华西矿业 有限公司 7 %的股权	2008 年7月 23日	19,600,000			否	是	是
司学真、 杨松峰、 宋秀苗	洛宁华泰 矿业有限 公司合计 66%的股 权	2008 年11 月30 日	185,249,000			否	是	是
新高润 集团有 限公司	福建紫金 铜业有限 公司 31.22%的 股权	2008 年11 月6日	56,349,535			否	是	是
宏丰控 股有限 公司	福建紫金 铜业有限 公司 16.97%的 股权	2008 年11 月6日	30,637,500			否	是	是
上海拜 森实业 有限公 司	福建紫金 铜业有限 公司 0.81% 的股权	2008 年11 月6日	1,467,085			否	是	是
苏璟瑜	广南隆兴 7 %的股权	2008 年1月 18日				否	是	是
刘振宫	广南隆兴 8 %的股权	2008 年1月				否	是	是

		18 日						
陈焕隆	广南隆兴 9% 的股权	2008 年 1 月 18 日				否	是	是
甘肃金徽酒业集团有限责任公司	甘肃亚特矿业有限责任公司 32% 的股权	2008 年 5 月 2 日				否	是	是

7.2 出售资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
陈宏	广南隆兴 75% 的股权	2008 年 10 月 18 日	37,500,000		-43,031,415	否	是	是
恒邦冶炼股份有限公司	乳山紫金矿业有限公司 70% 的股权	2008 年 6 月 10 日	2,550,000		-17,779,718	否	是	是
苏璟瑜	云南众韬 17.5% 股权	2008 年 1 月 18 日				否	是	是
刘振宫	云南众韬 20% 的股权	2008 年 1 月 18 日				否	是	是
陈焕隆	云南众韬 22.5% 的股权	2008 年 1 月 18 日				否	是	是
甘肃金徽酒业集团有限责任公司	万城商务东升庙有限公司 15% 的股权	2008 年 5 月 2 日				否	是	是

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	担保发生日期 (协议签署日)	担保金 额	担保类 型	担保期	担保是否 已经履行 完毕	是否为关 联方担保
福建省上杭县汀江水电有限公司	2005年1月11日	5,000	连带责任担保	2005年1月31日~2014年1月31日	是	否
厦门紫金铜冠投资发展有限公司	2007年6月11日	26,550	连带责任担保	2007年6月11日~2017年6月1日	是	否
山东国大黄金股份有限公司	2007年11月28日	10,000	连带责任担保	2007年11月28日~2009年11月27日	是	否
报告期内担保发生额合计				8,875		
报告期末担保余额合计				41,550		
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				97,245		
报告期末对子公司担保余额合计				127,010		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额				168,560		
担保总额占公司净资产的比例(%)				10.44		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额				0		
担保总额超过净资产50%部分的金额				0		
上述三项担保金额合计				0		

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
新华都工程有限责任公司			19,854	
福建金艺铜业有限公司	1,063			
合计	1,063		19,854	

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 10,630,228 元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	1、控股股东闽西兴杭国有资产投资经营有限公司（持股 4,210,902,120 股，占 28.96%）承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股票。 2、新华都实业集团股份有限公司（持股 1,729,000,000 股，占 11.89%）承诺：自发行人股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股票。	正在履行相关承诺，无违反情形。
其他对公司中小股东所作承诺	控股股东闽西兴杭国有资产投资经营有限公司承诺：在兴杭国投作为公司控股股东期间，兴杭国投及其全资或控股企业将不在中国境内外以任何形式从事与本公司主营业务或者主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括在境内外投资、收购、兼并或受托经营管理与本公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。若本公司将来开拓新的业务领域，本公司将享有优先权，兴杭国投及其他全资或控股企业将不会发展同类业务。	正在履行相关承诺，无违反情形。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券投资比例（%）	报告期损益
1.	股票	SWG	Southwestern Resources	10,523,838.13	915,300.00	1,100,083.51	4.52	-3,605,931.44
2.	股票	某公司	L*	719,243.54	10,780,000.00	123,150.72	0.51	-596,092.82

3.	股票	某公司	**G	5,442,784.38	4,953,148.00	2,277,452.50	9.37	-3,165,331.88
4.	股票	3833	新疆新鑫矿业	7,395,392.22	3,880,000.00	7,760,000.00	31.92	364,607.78
5.	股票	3330	灵宝黄金	26,837,270.22	6,524,000.00	12,917,520.00	53.13	-17,721,113.12
6.	股票	358	江西铜业	421,909.38	24,000.00	136,320.00	0.56	-323,040.00
合计				51,340,437.87	/	24,314,526.73	100%	-25,046,901.48

以上股票币种均为港币

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
PNL	顶峰矿业	12,981,376.57	3.88	1,043,740.50		-9,967,926.12	可供出售金融资产	
RDG	Ridge Mining	164,592,526.90	20.01	70,950,915.52		-78,190,745.50	可供出售金融资产	
合计(港币)		177,573,903.47		71,994,656.02		-88,158,671.62		
2626 (H股)	湖南有色	30,000,000	1.37	30,000,000			长期股权投资	
3833 (H股)	新疆新鑫	18,314,097	3.77	18,314,097			长期股权投资	
合计(人民币)		48,314,097.00		48,314,097.00			/	/

顶峰矿业、Ridge Mining 两只股票的币种为港币，湖南有色、新疆新鑫以人民币计价。

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
洛阳市商业银	1,000,000	1,000,000	0.24	1,000,000			长期股权投资	

行								
合计	1,000,000	1,000,000	/	1,000,000			/	/

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

买卖其他上市公司股份的情况

	股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入/卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用的资金数量(元)	产生的投资收益(元)
买入	某公司	0	107,800,000	107,800,000	719,243.54	
	某公司	0	4,953,148	4,953,148	5,422,784.38	
	新鑫矿业	0	3,880,000	3,880,000	7,395,392.22	486,534.87
卖出	灵宝黄金	6,924,000	400,000	6,524,000		1,195,844.77
	江西铜业	700,000	676,000	24,000		-1,531,621.21

以上股票币种均为港币

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，详见公司 2008 年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司董事会 2008 年度执行了 2007 年度股东大会通过的全部决议：完成了 2007 年度的利润分配方案；公司储备金转增股本及公司注册资本变更的方案；公司章程修正方案；公司董事、监事 2007 年度薪酬发放的方案；公司继续聘用安永会计师事务所的议案等事项。

公司经营管理层执行董事会的各项决议，并按照《公司法》《上市公司内部控制制度指引》及上海、香港两地证券交易所及相关监管部门的有关规定，致力于以优良的企业管理水平来保障业绩增长，维护股东权益。按照这个目标，结合自身特点，公司已全面建立了合理的内部控制制度，并能顺利贯彻执行。运行结果表明，这些内部控制制度是合理且有效的。

公司董事及经理层等高级管理人员在执行职务时未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

对集团公司 2007 年度、2008 年中期、2008 年度第三季度财务报告、A 股上市募集资金使用情况、关联交易情况、对外担保情况、对外捐赠等情况进行了审查，均未发现违规或损害公司利益的情况。对公司高管人员的工资薪金管理情况进行专项审计，对公司工资总额管理、业务费开支情况、下属子公司占用母公司资金及利息计缴情况进行了专项检查，对公司开展的黄金远期交易和铜产品套期保值的业务操作和盈亏情况、公司 2008 年度盈利预测资料等进行了审查并提出了相关审查意见。

公司 2008 年度财务报告经安永华明会计师事务所审计，并出具了无保留意见的审计报告。本年度实现销售收入 169.84 亿元，净利润 30.66 亿元，比上年度上升 20.33%，圆满完成了本年度工作计划。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司 A 股上市募集资金净额为人民币 980,696 万元，截至 2008 年 12 月 31 日，累计共使用募集资金人民币 773,692.34 万元，占募集资金总量的 78.89%。募集资金使用未改变招股说明书所述的用途。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产事项依据市场化原则，决策程序合法、合规，未发现内幕交易及损害公司股东利益的行为。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易严格依照《公司章程》、《关联交易管理办法》和香港联交所和上海证券交易所上市规则履行审批与信息披露程序，按照公平、公正、合理的原则进行处理，没有损害公司利益和非关联股东利益的情形。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

审计意见全文

审计报告

安永华明(2009)审字第 60468092_H01 号

紫金矿业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的紫金矿业集团股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下统称“贵集团”)财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2008 年度的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

(一) 管理层对财务报表的责任

按照财务报表附注二所述编制基础编制财务报表是贵集团管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

(二) 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础

(三) 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照财务报表附注二所述编制基础编制，在所有重大方面公允反映了贵集团及贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：谢枫、段恒

中国 北京

2009 年 3 月 20 日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:紫金矿业集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	5,039,491,385	2,236,596,925
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	29,341,711	106,879,408
应收票据	3	266,535,973	52,347,274
应收账款	4	322,131,158	293,870,313
预付款项	5	323,706,147	340,390,174
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6	382,898,949	294,656,005
买入返售金融资产			
存货	7	1,593,507,693	1,044,245,379
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8	94,423,248	56,136,080
流动资产合计		8,052,036,264	4,425,121,558
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	9	63,491,367	301,526,012
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10	1,726,531,320	1,780,837,856
投资性房地产	11	57,211,090	58,329,297
固定资产	12	5,611,146,690	4,103,007,115
在建工程	13	2,500,239,782	1,751,741,206
工程物资		147,918,857	148,969,937
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14	4,112,125,201	1,772,209,943
开发支出			
商誉	15	327,982,407	339,132,081
长期待摊费用	16	584,569,671	483,795,683
递延所得税资产	17	71,194,807	29,917,316

其他非流动资产	18	2,963,102,676	1,604,572,916
非流动资产合计		18,165,513,868	12,374,039,362
资产总计		26,217,550,132	16,799,160,920
流动负债：			
短期借款	21	2,354,294,814	3,289,978,200
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	22	727,712,876	590,261,911
预收款项	23	127,380,070	107,588,615
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	24	145,927,552	129,694,871
应交税费	25	627,332,229	766,845,208
应付利息			
应付股利		89,767,870	27,648,374
其他应付款	26	1,382,674,683	1,318,788,163
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债	27	204,125,391	407,639,039
其他流动负债			
流动负债合计		5,659,215,485	6,638,444,381
非流动负债：			
长期借款	28	969,368,289	2,759,660,000
应付债券			
长期应付款	29	264,522,364	236,570,201
专项应付款		13,989,701	17,744,135
预计负债			
递延所得税负债	17	131,328,245	28,127,502
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,379,208,599	3,042,101,838
负债合计		7,038,424,084	9,680,546,219
股东权益：			
股本	31	1,454,130,910	1,314,130,910
资本公积	32	9,118,436,962	155,647,904
减：库存股			
盈余公积	33	1,060,653,014	754,831,248

一般风险准备			
未分配利润	34	4,604,213,142	3,152,551,818
外币报表折算差额		-103,046,388	-40,134,480
归属于母公司所有者 权益合计		16,134,387,640	5,337,027,400
少数股东权益	35	3,044,738,408	1,781,587,301
股东权益合计		19,179,126,048	7,118,614,701
负债和股东权益合 计		26,217,550,132	16,799,160,920

公司法定代表人：陈景河 主管会计工作负责人：周铮元 会计机构负责人：丘寿才

母公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：紫金矿业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		3,404,513,947	539,136,593
交易性金融资产		1,288,270	129,700
应收票据		80,932,581	
应收账款	1	72,047,104	59,661,397
预付款项		52,468,184	36,792,572
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	2,365,920,835	1,111,818,501
存货		291,219,581	203,479,672
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产		77,311,280	51,863,508
流动资产合计		6,345,701,782	2,002,881,943
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	7,658,209,454	4,269,057,151
投资性房地产			
固定资产		742,169,942	662,775,026
在建工程		379,777,929	151,959,664
工程物资		2,475,499	15,115,976
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		205,998,010	199,308,953
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		107,251,806	116,478,494
递延所得税资产		5,961,387	8,654,596
其他非流动资产		1,131,215,751	990,413,927
非流动资产合计		10,233,059,778	6,413,763,787
资产总计		16,578,761,560	8,416,645,730
流动负债：			
短期借款		0	1,741,978,200
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		150,741,443	181,872,742
预收款项		3,848,473	2,633,588
应付职工薪酬		67,218,182	63,851,841
应交税费		213,135,565	319,386,517
应付利息			
应付股利			
其他应付款		804,399,850	467,459,806
一年内到期的非流动 负债		33,697,252	191,210,900
其他流动负债			
流动负债合计		1,273,040,765	2,968,393,594
非流动负债：			
长期借款		341,730,000	1,415,030,000
应付债券			
长期应付款		190,281,327	178,433,773
专项应付款		470,000	470,000
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		532,481,327	1,593,933,773
负债合计		1,805,522,092	4,562,327,367
股东权益：			
股本		1,454,130,910	1,314,130,910
资本公积		9,675,132,508	37,184,535
减：库存股			
盈余公积		781,003,086	526,242,744
未分配利润		2,862,972,964	1,976,760,174
外币报表折算差额			
股东权益合计		14,773,239,468	3,854,318,363
负债和股东权益合		16,578,761,560	8,416,645,730

计			
---	--	--	--

公司法定代表人：陈景河 主管会计工作负责人：周铮元 会计机构负责人：丘寿才

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		16,983,764,323	15,257,088,435
其中：营业收入	36	16,983,764,323	15,257,088,435
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,307,687,991	10,709,135,488
其中：营业成本		10,326,570,983	9,249,585,099
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	37	239,097,606	175,859,678
销售费用		316,947,941	254,999,876
管理费用		1,000,552,076	776,565,609
财务费用	38	98,131,248	252,075,570
资产减值损失	39	326,388,137	49,656
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	40	-36,762,635	159,661,207
投资收益（损失以“－”号填列）	41	151,334,317	-68,978,380
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		39,872,524	73,792,874
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		4,790,648,014	4,638,635,774
加：营业外收入	42	56,771,707	38,831,408
减：营业外支出	43	314,364,073	248,948,560
其中：非流动资产处置净损失		9,936,357	8,751,331
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,533,055,648	4,428,518,622.00
减：所得税费用	44	639,031,221	912,448,399
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,894,024,427	3,516,070,223
归属于母公司所有者的净利润		3,066,200,909	2,548,322,469

少数股东损益		827,823,518	967,747,754
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	46	0.22	0.19
（二）稀释每股收益		0.22	0.19

公司法定代表人：陈景河 主管会计工作负责人：周铮元 会计机构负责人：丘寿才

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	4,140,829,311	3,484,838,913
减：营业成本		1,397,275,963	1,109,289,601
营业税金及附加		110,123,031	88,947,997
销售费用		12,496,143	8,774,867
管理费用		356,465,142	363,732,677
财务费用		-37,571,846	132,379,301
资产减值损失		43,676,992	-435,007
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		1,158,570	156,144,179
投资收益（损失以“－”号填列）	5	620,314,816	589,983,023
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,008,183	66,446,380
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,879,837,272	2,528,276,679
加：营业外收入		8,138,758	4,021,277
减：营业外支出		109,362,811	29,477,757
其中：非流动资产处置净损失		4,298,117	1,015,456
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,778,613,219	2,502,820,199
减：所得税费用		328,922,268	567,893,075
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,449,690,951	1,934,927,124

公司法定代表人：陈景河 主管会计工作负责人：周铮元 会计机构负责人：丘寿才

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,930,556,332	16,093,446,405
客户存款和同业存放款项净增加额			

向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流入小计		17,930,556,332	16,093,446,405
购买商品、接受劳务支付的现金		10,517,472,976	8,727,246,261
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		816,155,768	684,908,887
支付的各项税费		1,865,489,050	1,539,778,493
支付其他与经营活动有关的现金	47	706,080,218	707,247,558
经营活动现金流出小计		13,905,198,012	11,659,181,199
经营活动产生的现金流量净额	48	4,025,358,320	4,434,265,206

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		84,808,013	132,706,703
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		116,673,181	223,251,364
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	51	18,787,910	65,129,754
收到其他与投资活动有关的现金	47	22,094,957	4,044,716
投资活动现金流入小计		242,364,061	425,132,537
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,216,621,189	3,618,606,932
投资支付的现金		83,900,000	875,067,538
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	50	513,362,431	322,043,102
支付其他与投资活动有关的现金	47	3,079,866,142	252,583,785
投资活动现金流出小计		8,893,749,762	5,068,301,357
投资活动产生的现金流量净额		-8,651,385,701	-4,643,168,820
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,320,718,296	161,348,851
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		513,758,070	161,348,851
取得借款收到的现金		4,537,318,103	4,356,358,200
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	47	33,999,962	24,284,487
筹资活动现金流入小计		14,892,036,361	4,541,991,538
偿还债务支付的现金		7,507,867,239	2,032,141,439
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,176,938,823	2,081,877,730
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		586,912,895	810,903,134

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		9,684,806,062	4,114,019,169
筹资活动产生的现金流量净额		5,207,230,299	427,972,369
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-19,811,857	
五、现金及现金等价物净增加额		561,391,061	219,068,755
加：期初现金及现金等价物余额		2,158,476,964	1,939,408,209
六、期末现金及现金等价物余额	49	2,719,868,025	2,158,476,964

公司法定代表人：陈景河 主管会计工作负责人：周铮元 会计机构负责人：丘寿才

母公司现金流量表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,262,438,669	3,562,846,624
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流入小计		4,262,438,669	3,562,846,624
购买商品、接受劳务支付的现金		1,306,781,813	971,507,816
支付给职工以及为职工支付的现金		220,126,220	177,813,085
支付的各项税费		659,660,535	595,771,882
支付其他与经营活动有关的现金		181,561,909	211,183,109
经营活动现金流出小计		2,368,130,477	1,956,275,892
经营活动产生的现金流量净额		1,894,308,192	1,606,570,732
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			106,250,000
取得投资收益收到的		536,181,863	850,986,273

现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		51,221,124	58,279,514
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,876,247	61,024,150
投资活动现金流入小计		590,279,234	1,076,539,937
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		770,631,165	200,540,256
投资支付的现金		4,287,965,710	2,777,609,939
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,000,000,000	
投资活动现金流出小计		7,058,596,875	2,978,150,195
投资活动产生的现金流量净额		-6,468,317,641	-1,901,610,258
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,806,960,226	
取得借款收到的现金		1,120,566,427	2,173,873,200
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,927,526,653	2,173,873,200
偿还债务支付的现金		4,095,978,200	826,100,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,386,642,559	1,101,103,889
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		5,482,620,759	1,927,203,889
筹资活动产生的现金流量净额		5,444,905,894	246,669,311
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,338,764	
五、现金及现金等价物净增加额		864,557,681	-48,370,215

加：期初现金及现金等价物余额		488,928,689	537,298,904
六、期末现金及现金等价物余额		1,353,486,370	488,928,689

公司法定代表人：陈景河 主管会计工作负责人：周铮元 会计机构负责人：丘寿才

合并所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,314,130,910	155,647,904		754,831,248		3,152,551,818	-40,134,480	1,781,587,301	7,118,614,701
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,314,130,910	155,647,904		754,831,248		3,152,551,818	-40,134,480	1,781,587,301	7,118,614,701
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)	140,000,000	8,962,789,058		305,821,766		1,451,661,324	-62,911,908	1,263,151,107	12,060,511,347
(一)净利润						3,066,200,909		827,823,518	3,894,024,427
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-704,171,168					-62,911,908	551,056,592	-216,026,484
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-233,215,276							-190,972,387

2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-29,012,253							-29,012,253
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		24,518,549.00							24,518,549.00
4. 其他		-466,462,188					-62,911,908	551,056,592	-20,560,393.00
上述(一)和(二)小计		-704,171,168				3,066,200,909	-62,911,908	1,378,880,110	3,677,997,943
(三)所有者投入和减少资本	140,000,000	9,666,960,226						533,303,388	10,340,263,614.00
1. 所有者投入资本	140,000,000	9,666,960,226						533,303,388	10,340,263,614.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配				305,821,766		-1,614,539,585		-649,032,391	-1,957,750,210.00
1. 提取盈余公积				244,969,094		-244,969,094			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-1,308,717,819		-649,032,391	-1,957,750,210.00
4. 其他				60,852,672		-60,852,672			
(五)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									

2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	1,454,130,910	9,118,436,962		1,060,653,014		4,604,213,142	-103,046,388	3,044,738,408	19,179,126,048

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,051,304,728	302,886,642		557,407,481		1,747,827,371	-3,714,767	1,401,443,961	5,057,155,416
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,051,304,728	302,886,642		557,407,481		1,747,827,371	-3,714,767	1,401,443,961	5,057,155,416

三、本年增减变动金额 (减少以 “-”号填 列)	262,826,182	-147,238,738		197,423,767		1,404,724,447	-36,419,713	380,143,340	2,061,459,285
(一) 净利润						2,548,322,469		967,747,754	3,516,070,223
(二) 直接 计入所有者 权益的利得 和损失		115,587,444					-36,419,713	-203,356,253	-124,188,522
1. 可供出售 金融资产公 允价值变动 净额		140,105,993							140,105,993
2. 权益法下 被投资单位 其他所有者 权益变动的 影响									0
3. 与计入所 有者权益项 目相关的所 得税影响		-24,518,549							-24,518,549
4. 其他							-36,419,713	-203,356,253	-239,775,966
上述(一) 和(二)小 计		115,587,444.00				2,548,322,469.00	-36,419,713.00	764,391,501.00	3,391,881,701.00
(三) 所有 者投入和减 少资本								437,011,547	437,011,547
1. 所有者投 入资本								437,011,547	437,011,547

2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				197,423,767		-1,143,598,022		-821,259,708	-1,767,433,963
1. 提取盈余公积				197,423,767		-197,423,767			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-946,174,255		-821,259,708	-1,767,433,963
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	262,826,182	-262,826,182							
1. 资本公积转增资本(或股本)	262,826,182	-262,826,182							
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期末余额	1,314,130,910	155,647,904		754,831,248		3,152,551,818	-40,134,480	1,781,587,301	7,118,614,701

公司法定代表人：陈景河 主管会计工作负责人：周铮元 会计机构负责人：丘寿才

母公司所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,314,130,910	37,184,535		526,242,744	1,976,760,174	3,854,318,363
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	1,314,130,910	37,184,535		526,242,744	1,976,760,174	3,854,318,363
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	140,000,000	9,637,947,973		254,760,342	886,212,790	10,918,921,105
(一) 净利润					2,449,690,951	2,449,690,951
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-29,012,253				-29,012,253
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-29,012,253				-29,012,253
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		-29,012,253			2,449,690,951	2,420,678,698
(三) 所有者投入和减少资本	140,000,000	9,666,960,226				9,806,960,226
1. 所有者投入资本	140,000,000	9,666,960,226				9,806,960,226
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				254,760,342	-1,563,478,161	-1,308,717,819
1. 提取盈余公积				244,969,094	-244,969,094	
2. 对所有者(或股东)的分配					-1,308,717,819	-1,308,717,819
3. 其他				9,791,248	-9,791,248	
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	1,454,130,910	9,675,132,508		781,003,086	2,862,972,964	14,773,239,468

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,051,304,728	300,010,717		328,818,977	1,185,431,072	2,865,565,494
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,051,304,728	300,010,717		328,818,977	1,185,431,072	2,865,565,494
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	262,826,182	-262,826,182		197,423,767	791,329,102	988,752,869
(一) 净利润					1,934,927,124	1,934,927,124
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					1,934,927,124	1,934,927,124
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				197,423,767	-1,143,598,022	-946,174,255
1. 提取盈余公积				197,423,767	-197,423,767	
2. 对所有者(或股东)的分配					-946,174,255	-946,174,255
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	262,826,182	-262,826,182				
1. 资本公积转增资本(或股本)	262,826,182	-262,826,182				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期末余额	1,314,130,910	37,184,535		526,242,744	1,976,760,174	3,854,318,363

公司法定代表人: 陈景河 主管会计工作负责人: 周铮元 会计机构负责人: 丘寿才

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

对购买子公司少数股权，本集团原根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见》(第 1 期)进行处理，在合并财务报表中确认商誉。根据财政部于 2008 年 8 月 7 日发布的《企业会计准则解释第 2 号》，自发布当日起变更为调整资本公积，不足冲减的调整留存收益。根据该解释，本集团对此会计政策变更采用未来适用法

根据财政部财会函[60]号文规定，企业提取的安全维简费用通过盈余公积反映，实际使用安全、维简费用时列支在有关资产、成本或费用。文件出台前，提取安全、维简费时可以列支在成本或费用中

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

2008 年新纳入合并报表范围公司：

(i) 金宝矿业成立于 2005 年 3 月 23 日，成立时注册资本为港币 4,000,000 元，实收资本为港币 10,000 元。本公司之子公司金山香港以现金出资 700,000 美元，占该公司 50%的权益。根据 2008 年 4 月 18 日金山香港与万宝矿业有限公司签订的股权转让协议，金山香港以 20,000,000 美元(约人民币 129,023,625 元)的对价向万宝矿业购买其持有金宝矿业 40%的权益，购买日确定为 2008 年 4 月 18 日。

(ii) 根据 2008 年 5 月 2 日本公司与甘肃金徽酒业集团有限责任公司签订的股权置换协议，本公司以其持有联营公司万城商务东升庙 15%股权及现金人民币 117,700,000 元，置换甘肃金徽酒业集团有限责任公司持有的甘肃亚特矿业有限公司(以下简称“甘肃亚特”)60%的股权，根据评估确定合并成本的公允价值人民币 254,232,724 元，购买日确定为 2008 年 3 月 24 日。

(iii) 根据 2008 年 7 月 18 日本公司与自然人朱红星，饶晖晖和福建龙岩工程机械(集团)有限公司签订的增资扩股协议，环闽矿业的注册资本分期从人民币 61,000,000 元增加至人民币 427,000,000 元，本公司出资人民币 274,788,000 元，占有环闽矿业增资后 51%的权益，购买日为 2008 年 7 月 18 日。截至 2008 年 12 月 31 日，环闽矿业本年度注册资本已增加至人民币 156,410,000 元，本公司完成现金出资人民币 244,800,000 元。

(iv) 贵州新恒基成立于 2003 年 9 月 30 日，成立时注册资本为人民币 10,000,000 元。本公司之子公司贵州紫金以现金出资人民币 2,000,000 元，占该公司 20%的权益。根据 2007 年 12 月 3 日本公司之子公司贵州紫金与贵州省地质矿产开发总公司，兴仁县黄金开发有限责任公司签订的股权转让协议，贵州紫金分别以人民币 6,400,000 元和人民币 5,976,700 元的对价收购了贵州新恒基 14%和 9%的股权。根据 2007 年 12 月 3 日贵州紫金与香港新恒基有限公司、贵州兴仁县黄金开发有限公司、贵阳黔金地质矿业有限公司以及兴仁县宏基资源开发有限公司签订的《贵州新恒基矿业有限公司增资合作合同》，贵州新恒基注册资本由人民币 10,000,000 元增至人民币 40,000,000 元，本公司之子公司贵州紫金以现金追加投资人民币 25,955,100 元，占贵州新恒基增资后 51%的权益，收购日为 2008 年 9 月 30 日。

(v) 麻栗坡金玮成立于 2007 年 1 月 31 日，成立时注册资本为人民币 38,000,000 元。根据 2007 年 9 月 16 日本公司之子公司麻栗坡紫金与云南珞纬矿业开发有限公司、麻栗坡县钨业有限责任公司签订的增资扩股协议，麻栗坡金玮的注册资本由人民币 38,000,000 元增加至人民币 160,000,000 元，麻栗坡紫金以现金出资人民币 81,600,000 元，并向云南珞纬矿业开发有限公司支付人民币 43,819,700 元，占增资后麻栗坡金玮 51%的权益。据昆明旭昆会计师事务所出具的验资报告，该增资扩股于 2008 年 5 月 26 日完成。

(vi) 截至 2007 年 12 月 31 日，本公司之子公司洛阳银辉占洛宁华泰 34%的权益并将其作为联营公司。根据 2007 年 10 月 18 日和 2007 年 12 月 28 日洛阳银辉分别与自然人股东司学珍、杨松峰和宋秀苗签订的股权转让协议以及 2008 年 11 月 13 日签订的补充协议，洛阳银辉以对价人民币 185,249,000 元收购洛宁华泰合计 66%的权益，该股权转让于 2008 年 11 月 30 日完成。

2008 年不再纳入合并报表范围公司：

(i) 根据 2008 年 1 月 18 日本公司之子公司云南金峰与广南隆兴之自然人股东陈焕隆、苏璟瑜和刘振宫签订的股权置换合同，云南金峰以其持有云南众韬 60%的股权与陈焕隆、苏璟瑜和刘振宫合计持有的广南隆兴 24%的股权进行置换，同时收到补价人民币 7,800,000 元，处置日为 2008 年 1 月 8 日。该项处置于本年度产生转让收益人民币 6,642,747 元。

(ii) 根据 2008 年 10 月 18 日本公司及本公司之子公司云南金峰与自然人陈宏签订的股权转让协议，本公司及云南金峰分别以人民币 25,500,000 元和人民币 12,000,000 元的对价出售广南隆兴 51%和 24%的股权，处置日为 2008 年 10 月 18 日。该项处置于本年度合计产生转让损失人民币 43,031,415 元。

(iii) 根据 2008 年 6 月 10 日本公司之子公司紫金国际与恒邦冶炼股份有限公司签订的股权转让协议，紫金国际以人民币 2,550,000 元之对价出售乳山紫金 70%股权，处置日为 2008 年 6 月 10 日。该项处置于本年度产生转让损失人民币 17,779,718 元，故本集团不再将乳山紫金纳入合并范围。

(iv) 根据 2008 年 11 月 20 日珲春金丰的股东会决议，珲春金丰注销其独立法人资格，并纳入本公司之子公司珲春紫金核算。珲春金丰独立法人资格于 2008 年 12 月 16 日已正式注销。

(v) 根据 2008 年 6 月 10 日麻栗坡金荣的股东会决议，麻栗坡金荣注销其独立法人资格，并纳入本公司之子公司麻栗坡紫金核算。麻栗坡金荣独立法人资格于 2008 年 7 月 14 日已正式注销。

(vi) 根据 2007 年 8 月 30 日龙口金业的股东会决议，龙口金业注销其独立法人资格，并纳入本公司之子公司珲春紫金核算。龙口金业独立法人资格于 2008 年 6 月 18 日已正式注销。