

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**Xinjiang Xinxin Mining Industry Co., Ltd.\***

**新疆新鑫礦業股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3833)

## 2008年度業績公佈

### 財務摘要

- 收益人民幣1,176,663,000元 (2007年：人民幣1,581,163,000元)
- 權益持有人應佔溢利人民幣297,648,000元 (2007年：人民幣827,269,000元)
- 每股基本盈利人民幣0.135元 (2007年：人民幣0.498元)
- 擬派末期股息每股普通股人民幣0.09元 (2007年：人民幣0.08元)

新疆新鑫礦業股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)的董事會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2008年12月31日止年度(「報告年」)的經審核綜合業績。

## 綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
收益	3	1,176,663	1,581,163
銷售成本	4	(856,580)	(721,705)
<b>毛利</b>		<b>320,083</b>	859,458
銷售及市場推廣開支	4	(7,100)	(7,981)
行政開支	4	(115,462)	(94,439)
其他收入		–	161
其他收益 – 淨額	5	(29,386)	4,150
<b>經營溢利</b>		<b>168,135</b>	761,349
籌集資金利息收入		–	141,151
融資收入		126,501	31,852
融資成本		(1,663)	(108,008)
融資成本 – 淨額	6	124,838	(64,995)
合營企業投資損失		(658)	–
<b>除所得稅稅前溢利</b>		<b>292,315</b>	826,344
所得稅開支	7	5,336	(238)
<b>年內溢利</b>		<b>297,651</b>	826,106
下列人士應佔：			
本公司權益持有人		297,648	827,269
少數股東權益		3	(1,163)
		<b>297,651</b>	826,106
本公司權益持有人年內 應佔溢利之每股盈利 (以每股人民幣列值)			
– 基本及攤薄	8	0.135	0.498
<b>股息</b>	9	<b>198,900</b>	657,714

## 綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		870,377	556,702
採礦權		282,996	292,896
土地使用權		76,267	77,913
無形資產		458	97
合營企業投資		144,669	—
其他非流動資產		271,125	—
遞延所得稅資產		5,379	—
<b>非流動資產總值</b>		<b>1,651,271</b>	<b>927,608</b>
<b>流動資產</b>			
流動資產存貨		160,293	274,389
應收賬款及票據	10	4,299	2,672
其他應收款項、預付款項及其他流動資產		114,667	10,454
應收利息		16,755	—
現金及銀行結餘		3,448,018	4,096,103
<b>流動資產總值</b>		<b>3,744,032</b>	<b>4,383,618</b>
<b>資產總值</b>		<b>5,395,303</b>	<b>5,311,226</b>
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		552,500	552,500
資本儲備		4,055,489	4,055,489
其他儲備		182,168	153,076
保留盈利			
— 擬派股息		198,900	176,800
— 其他		222,751	153,095
		<b>5,211,808</b>	<b>5,090,960</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>9,803</b>	<b>—</b>
<b>總權益</b>		<b>5,221,611</b>	<b>5,090,960</b>

	附註	於12月31日	
		2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期應付款項		1,361	1,967
關閉、復墾及環保成本撥備		4,524	4,354
遞延收入		<u>16,383</u>	<u>20,386</u>
<b>非流動負債總值</b>		<u>22,268</u>	<u>26,707</u>
<b>流動負債</b>			
長期應付款項即期部份		978	1,824
應付貿易款項	11	69,713	74,934
其他應付款項及應計款項		80,731	116,801
應付所得稅		<u>2</u>	<u>—</u>
<b>流動負債總值</b>		<u>151,424</u>	<u>193,559</u>
<b>總負債</b>		<u>173,692</u>	<u>220,266</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>5,395,303</u>	<u>5,311,226</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,592,608</u>	<u>4,190,059</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>5,243,879</u>	<u>5,117,667</u>

# 綜合財務信息附註

## 1 編製基準及會計政策

本綜合財務報表已根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。本綜合財務報表按照歷史成本法編製，惟按公平值列賬的若干金融資產及金融負債（如適用）除外。

編製財務報表所用的會計政策及計算方法與截至2007年12月31日止年度財務報表所採用者貫徹一致。

香港會計師公會已頒佈多項準則、修訂及詮釋，將於本集團當前會計期間首次生效或供提早採用（詳情載於2008年年報所載的綜合財務報表附註2）。該等香港財務報告準則發展對本集團的財務報表並無重大影響，原因是其與本集團經已採用的會計政策一致，或其與本集團的經營活動無關。

本集團並無採用尚未於當前會計期間生效的任何新訂準則或詮釋。

## 2 分部報告

於業務分部，本集團主要從事採礦、選礦、冶煉、精煉及銷售鎳、銅及其他有色金屬製品，所從事業務被視為單一業務分部。

於地區分部，由於本集團於截至2007年及2008年12月31日止年度的所有營業額及經營業績均源自中國，故並無呈列按本集團業務及地區劃分的營業額及經營業績分析。

由於本集團的資產及負債皆位於中國，因此本集團並無顯示資產及負債按地區分類的資料。

## 3 收益

收益指向客戶銷售貨品的銷售價值（已扣除增值稅）。

有關期間確認的收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
電解鎳	852,658	1,267,716
陰極銅	221,335	199,873
銅精粉	62,286	67,889
其他	40,384	45,685
	<u>1,176,663</u>	<u>1,581,163</u>

#### 4 按性質劃分的開支

於年內經營溢利已(計入)／扣除下列各項目：

	截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
折舊	32,512	27,649
攤銷	11,630	11,555
存貨減值撥備／(撥回)	53,193	(3,913)
應收賬款減值撥備／(撥回)	114	(922)
其他應收款項減值撥回	—	(119)
員工成本	160,381	190,990
製成品及在產品存貨變動	30,628	(41,250)
耗用原材料及消耗品	486,779	479,762
耗用能源及燃料	80,304	66,219
分包開支	30,298	26,108
其他製造費用	10,403	8,595
運輸開支	4,897	6,146
銷售稅費	6,734	12,016
核數師酬金	2,080	1,880
資源補償費	24,954	7,046
其他稅費	1,530	3,958
其他	42,705	28,405
	<u>979,142</u>	<u>824,125</u>
銷售成本、分銷成本及行政開支總額		

#### 5 其他(虧損)／收益－淨額

	截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
出售附屬公司收益	—	3,301
廢碎料銷售	2,176	3,234
出售物業、廠房及設備虧損	(4,035)	(3,551)
捐贈(附註)	(29,000)	(372)
處置以公允價值計量且變動計入當期損益 的金融資產淨收益	972	—
其他	501	1,538
	<u>(29,386)</u>	<u>4,150</u>

附註：

2008年度的捐贈支出人民幣29,000,000元為本公司為支援地方發展和社會公益事業以及支持國家抗震救災，向地方財政部門和社會非營利機構進行的捐贈。

## 6 融資收入及成本

	截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
募集資金利息收入 (附註(a))	-	141,151
融資收入		
— 短期銀行存款的利息收入	<u>126,501</u>	<u>31,852</u>
融資成本		
— 匯兌虧損淨額 (附註(b))	(1,088)	(96,932)
— 銀行借貸	-	(479)
— 沖抵貼現	(575)	(5,466)
— 其他	<u>-</u>	<u>(5,131)</u>
	<u>(1,663)</u>	<u>(108,008)</u>
淨融資成本	<u><u>124,838</u></u>	<u><u>64,995</u></u>

附註：

- (a) 募集資金利息收入系本公司在香港主板上市前募集資金凍結期間所產的利息。
- (b) 匯兌虧損淨額主要是H股的首次公開發售的所得款項在其後期間以港幣兌換成人民幣，由於港幣兌人民幣之匯率於該期間內貶值而引起。

## 7 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
當期稅項	43	238
遞延稅項	<u>(5,379)</u>	<u>-</u>
	<u><u>(5,336)</u></u>	<u><u>238</u></u>

本公司自2008年1月1日起改按由全國人民代表大會於2007年3月16日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新所得稅法」) 計算及繳納企業所得稅。依據新所得稅法的規定，本公司適用的企業所得稅率自2008年起為25%。

中國當期所得稅撥備按照本集團現時旗下各公司應課稅收入的33%和25%法定所得稅稅率計算，此乃根據截至2007年及2008年12月31日止年度有關中國所得稅規則及法規釐定。

## 7 所得稅開支(續)

根據新疆維吾爾自治區政府發出的批文，本公司(上海銷售分公司除外)獲豁免繳納2007年至2010年的企業所得稅。本公司將每年接受審核以確認由2007年至2010年期間之稅項豁免。

2007年及2008年公司的所得稅金主要為公司上海分公司所產生。公司2008年的所得稅免除已經當地稅務局批准。公司的董事相信公司能夠在2009至2010年獲得稅務機關關於所得稅減免的批准。

實際稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>292,315</u>	<u>826,344</u>
按法定所得稅稅率25%計算(2007年：33%)	73,079	272,694
免稅的影響	(78,442)	(272,562)
不可扣稅開支	<u>27</u>	<u>106</u>
所得稅開支	<u>(5,336)</u>	<u>238</u>

## 8 每股盈利

	截至12月31日止年度	
	2008年	2007年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	297,648	827,269
已發行股份的經調整加權平均股數(千股)	<u>2,210,000</u>	<u>1,661,781</u>
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.135</u>	<u>0.498</u>

於2005年9月1日註冊成立時，本公司按每股面值人民幣1元發行300,000,000股股份予新疆有色、上海怡聯礦能實業有限公司、中金投資(集團)有限公司、廈門紫金科技有限公司、新疆信盈新型材料有限公司及陝西鴻浩實業有限公司。於2006年5月19日，本公司以每股面值人民幣1元發行80,000,000股新股份予本公司現有權益持有人將實繳資本由人民幣300,000,000元增加至人民幣380,000,000元。此外，已發行股份的加權平均數已就於2007年9月27日生效的股份分拆及於2007年10月的增發H股股份調整。

上述期間的已發行股份均無潛在攤薄效應，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9 股息

	截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
已付特別股息	-	480,914
擬派末期股息	<u>198,900</u>	<u>176,800</u>
	<u>198,900</u>	<u>657,714</u>

本公司在2007年5月11日及2007年9月13日舉行的特別股東大會上，決議本公司註冊成立時的發起人（「發起人」）可享有本公司於2007年6月30日的全部累計可分派溢利（「特別股息」）。根據2007年11月19日舉行的董事會會議所通過的一項決議案，本公司已議決基於股份分拆前的股數，向本公司的發起人宣派及派付特別股息每股人民幣1.2656元，合計約人民幣480,914,000元。特別股息已於2007年12月向本公司的發起人悉數支付。

根據2008年5月29日召開的年度股東大會的決議，本公司已按2007年12月31日股本為基數向全體股東分配2007年度年末現金股利每股0.08元，共計176,800,000.00元。

根據於2009年4月8日召開的董事會所通過的決議，本公司擬向全體股東派發2008年度年末現金股利，每股0.09元，共計198,900,000.00元，上述提議尚待2009年6月11日召開的股東大會批准。於2008年12月31日，擬派發的現金股利並未以應付股利的形式列示於財務報表。

## 10 應收賬款及票據

	於12月31日	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收賬款 (附註(a))	4,810	3,844
應收票據	2,000	1,225
減：減值撥備	<u>(2,511)</u>	<u>(2,397)</u>
	<u>4,299</u>	<u>2,672</u>

## 10 應收賬款及票據（續）

應收賬款及票據的公允價值與其賬面價值相若。

附註：

(a) 應收賬款的分析如下：

	於12月31日	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收賬款		
－ 同系附屬公司	575	919
－ 其他國有企業	85	601
－ 第三方	4,150	2,324
應收賬款總額	<u>4,810</u>	<u>3,844</u>

於各結算日的應收賬款總額賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
0－90日	1,941	1,374
181－365日	440	—
365日以上	2,429	2,470
	<u>4,810</u>	<u>3,844</u>

- (b) 應收賬款的收款期限一般為一至三個月。於2008年12月31日及2007年12月31日，本集團分別對賬齡在365日以上的應收賬款計提了人民幣2,395,000元及人民幣2,328,000元的應收款項減值撥備。
- (c) 應收關聯方賬款為無抵押、免息及須根據本集團與關聯方訂立的相關合約償還。應收第三方賬款為無抵押及不計息。
- (d) 應收賬款及票據的賬面值與其公平值相若。應收票據的年期全部在180日以內。

## 10 應收賬款及票據（續）

(e) 應收款項減值撥備的變動如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於一月一日	2,397	3,459
增加撥備	158	—
撥回撥備	(44)	(1,062)
	<u>2,511</u>	<u>2,397</u>
於十二月三十一日	<u>2,511</u>	<u>2,397</u>

## 11 應付貿易款項

應付貿易款項分析如下：

	於12月31日	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應付貿易款項		
— 同系附屬公司	6,958	10,462
— 其他國有企業	8,027	10,109
— 第三方	54,728	54,363
	<u>69,713</u>	<u>74,934</u>

於至2008年12月31日及2007年12月31日應付貿易款項之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
0—90日	51,815	60,760
91—180日	8,775	2,500
181—365日	5,281	7,489
超過365日	3,842	4,185
	<u>69,713</u>	<u>74,934</u>

## 管理層討論與分析

### 市場綜述

眾所周知，由於受到國際金融危機和國際經濟衰退的影響，2008年國際、國內鎳、銅金屬價格較2007年有大幅度下跌。2008年倫敦金屬交易所（「LME」）電解鎳的三個月期貨價格平均為每噸21,304美元，比2007年下跌40.9%；2008年LME陰極銅的三個月期貨價格平均為每噸6,890美元，比2007年下跌3.0%。2008年長江有色金屬現貨市場電解鎳的全年平均現貨價格為每噸人民幣177,126元，比2007年下跌45.4%；2008年陰極銅的全年平均現貨價格為每噸人民幣55,412元，比2007年下跌11.5%。報告年內，國內電解鎳、陰極銅的價格走勢與國際市場基本一致。

集團2008年電解鎳的平均銷售價格為每噸人民幣141,272元（不含稅價格），比2007年下跌44.8%；陰極銅的平均銷售價格為每噸人民幣46,670元（不含稅價格），比2007年下跌12.0%。

2008年度，雖然國際、國內鎳、銅金屬價格較2007年有大幅度下跌，但受惠於中國經濟持續增長的拉動，及鎳、銅資源供應的相對短缺，造成國內生產商提供的電解鎳、陰極銅產品產量不能滿足消費量的需求，因此需大量進口彌補國內市場的供應缺口，致使國內電解鎳、陰極銅市場仍然呈現交易活躍的狀況。

### 行業地位

本集團是主要從事鎳產品及其他有色金屬（即銅、鈷、金、銀、鉑、鈮）的採礦、選礦、冶煉及精煉的礦業公司。根據中國有色金屬協會2008年的統計，2008年度，國內電解鎳總產量為12.87萬噸，比2007年增加11.8%，本集團2008年度生產電解鎳6,083.1噸，比2007年增長24.8%，為國內第二大電解鎳生產商，且2008年的電解鎳產量增長幅度為國內同行業之首。

### 業務回顧

#### 生產

礦山業務方面，喀拉通克銅鎳礦2008年度共完成出礦量327,174噸，生產水淬高冰鎳9,804噸。冶煉加工業務方面，阜康冶煉廠2008年度共生產電解鎳6,083噸，陰極銅4,502噸。

## 技改擴建項目進展

報告年內，本集團繼續進行的技改擴建項目為喀拉通克銅鎳礦提高採礦、選礦、冶煉生產能力技改擴建項目和阜康冶煉廠提高鎳、銅系統精煉加工能力技改擴建項目兩項。2008年度本集團的技改擴建項目整體進展順利，如期完成了報告年內工程的進度要求，共完成投資人民幣311.0百萬元。

### 喀拉通克銅鎳礦

喀拉通克銅鎳礦技改擴建項目採礦、選礦及冶煉業務2008年共完成技改投資人民幣209.6百萬元。其中，採礦技改主井已完成提升產能，風井已完成豎井掘砌，輔助工程已接近尾聲；選礦技改已完成主體工程建設，計劃於2009年底建成投產；冶煉技改於2008年10月開工建設，採用具有國際領先水平的富氧側吹熔池熔煉—轉爐吹煉工藝，計劃於2010年建成投產。

### 阜康冶煉廠

阜康冶煉廠1.3萬噸電解鎳及1.2萬噸陰極銅技改擴建工程2008年共完成技改投資人民幣101.4百萬元。1.3萬噸電解鎳技改擴建工程已基本建成並部分投入使用；1.2萬噸陰極銅技改擴建工程於2008年4月開工建設，計劃於2009年底建成投產。

### 地質找礦

報告年內，本集團共投入資金人民幣12.5百萬元用於喀拉通克銅鎳礦礦區深部和週邊的地質找礦。其中，在6號及9號岩體的詳查工作中發現了致密塊狀特富礦石，據初步估算資源儲量約為53.5萬噸，銅、鎳金屬量合計約為1.12萬噸；在2號岩體530水平5號勘探線發現了特富礦石和富礦礦石，特富礦加富礦厚度達50米以上，長度已勘探控制50米，還未見到礦體邊界，目前正在追加勘探；在實施G11及G22勘查項目中也發現了浸染狀礦體，其中，銅最高品位達0.7%，鎳最高品位達0.4%。上述勘探及地質找礦成果，目前正在抓緊繼續勘探及按規定程序編製、報批之中。

### 主要投資

本集團於報告年內向獨立第三方收購了位於新疆哈密市的新疆亞克斯資源開發股份有限公司（「新疆亞克斯」）及哈密市聚寶資源開發有限公司（「哈密聚寶」）兩家礦業開發公司，合共擁有了黃山東、黃山及香山三座鎳銅礦。三座鎳銅礦使本集團的鎳儲量預期由16.38萬噸增加至約31.48萬噸，增加15.1萬噸或92%。本集團的鎳資源量預期由8.35萬噸增加至33.05萬噸，增加24.7萬噸或296%。本集團的銅儲

量預期由25.8萬噸增加至34.92萬噸，增加9.12萬噸或35%。本集團的銅資源量預期由16.13萬噸增加至30.68萬噸，增加14.55萬噸或90%。

是項投資為數人民幣542.2百萬元（已於2009年2月完成），及可為本集團今後主營業務的發展提供長期穩定的原料保證，從而提高本集團的資源自給率。

## 財務回顧

### 經營業績

於2008年度，本集團的營業額為人民幣1,176.7百萬元，與2007年度的人民幣1,581.2百萬元相比，同比減少25.6%。2008年度，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣297.6百萬元，較2007年度下降64%。溢利下降主要由於電解鎳、陰極銅市場價格大幅度下調，導致截至2008年度本集團主要產品電解鎳的平均售價與2007年相比大幅度減少以及，於2008年12月31日，本公司精煉產能高於採礦及選礦產能。於報告年內，本公司根據市場情況，適時增加了外購原料（含鎳原料）數量以充分利用現有的精煉設施，該部份外購供貨商的原料（含鎳原料）的成本大大高於內部供應的原料成本。

### 營業額及毛利

2008年度，本集團的營業額為人民幣1,176.7百萬元，與2007年度的人民幣1,581.2百萬元相比，同比減少25.6%。

下表列示本集團截至2007年及2008年12月31日兩個年度按產品劃分的銷售詳情：

產品名稱	2008年			2007年		
	銷售數量 噸	金額 人民幣千元	佔營業額 %	銷售數量 噸	金額 人民幣千元	佔營業額 %
電解鎳	6,035.6	852,658	72.5%	4,953.9	1,267,716	80.2%
陰極銅	4,742.6	221,335	18.8%	3,769.8	199,873	12.6%
銅精粉	4,858.6	62,286	5.3%	4,805.0	67,889	4.3%
其他產品		40,384	3.4%		45,685	2.9%
營業額總計		1,176,663	100%		1,581,163	100%
銷售成本		(856,580)	72.8%		(721,705)	46.6%
毛利		320,083	27.2%		859,458	54.4%

於2008年度，電解鎳的營業額為人民幣852.7百萬元，與2007年度的人民幣1,267.7百萬元相比，同比減少32.7%。電解鎳營業額的減少主要是由於電解鎳市場價格大幅度下調，截至2008年度，本集團電解鎳的平均售價為每噸人民幣141,272元，與2007年度的平均售價每噸人民幣255,903元相比，同比減少44.8%。上述減幅受電解鎳的銷量由截至2007年度的4,953.9噸增加21.8%至2008年度的6,035.6噸而部份抵銷。

於2008年度，陰極銅的營業額為人民幣221.3百萬元，與2007年度的人民幣199.9百萬元相比，同比增長10.7%。陰極銅營業額的增加主要是由於其銷售數量由截至2007年度的3,769.8噸，增加25.8%至2008年度的4,742.6噸，上述增幅受陰極銅的平均銷售價格由2007年度的每噸人民幣53,020元下降12%至2008年度的每噸人民幣46,670元而部份抵消。

2008年度，銅精粉的營業額為人民幣62.3百萬元，與2007年同期人民幣67.9百萬元相比，同比減少8.2%。銅精粉營業額的減少主要是由於2008年度銅產品的市場價格下調，2008年度，本集團銅精粉的平均售價為每噸人民幣12,820元，與2007年度的平均每噸人民幣14,129元相比，同比減少9.3%，上述減幅受銅精粉的銷量由截至2007度的4,805噸略微增加1.1%至2008年度的4,858.6噸而部份抵消。

2008年度，其它產品的營業額為人民幣40.4百萬元，與2007年同期人民幣45.7百萬元相比，同比減少11.6%，營業額減少主要是由於超細鎳粉銷售數量的下降所致。

本集團的毛利由截至2007年度的人民幣859.5百萬元減少62.8%至2008年同期的人民幣320.1百萬元，而於截至2007年及2008年12月31日止兩個年度的毛利率分別為54.4%及27.2%，毛利率下降的主要原因是(1)由於電解鎳、陰極銅市場價格大幅度下調，2008年度，本集團主要產品電解鎳及陰極銅的平均售價與2007年相比大幅度下降；(2)由於採礦及選礦業務產能擴充時間進度與精煉業務產能擴充時間進度不一。於2008年12月31日，精煉產能高於採礦及選礦產能。於報告年內，本公司根據市場情況，適時增加了外購原料（含鎳原料）數量以充分利用現有的精煉設施，該部份外購供貨商的原料（含鎳原料）的成本大大高於內部供應的原料成本。

## 銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由2007年度的人民幣8.0百萬元減少11%至2008年度的人民幣7.1百萬元，主要由於2008年度本公司根據市場情況，調整銷售方式，銅精粉的銷售運費由以前年度的本公司結算改為購貨方承擔，致使2008年運輸費用下降所致。

## 行政開支

行政開支由2007年度的人民幣94.4百萬元增加22.3%至2008年度的人民幣115.5百萬元。增加主要由於礦產資源補償費具體計算及繳納方法的改變，以及2008年度本公司核銷有關勘探項目的勘探支出所致。

## 其它收益淨額

其它收益淨額由2007年度的收益人民幣4.2百萬元大幅度減少至2008年同期的虧損人民幣29.4百萬元。主要是由於2008年度，本公司為支援地方發展和社會公益事業以及支援國家抗震救災，向地方財政部門和社會非營利機構進行捐贈合計為人民幣29百萬元。為回饋當地群眾和政府的大力支持以及政策優惠，本公司承擔其社會責任，以增加其對當地的捐贈支出的方式改造基礎設施、改善社區環境、促進當地社會進步。

## 融資收入及融資成本

融資收入由2007年度的人民幣31.9百萬元增加約4倍至2008年度的人民幣126.5百萬元，主要是由於平均銀行存款餘額顯著增加導致利息收入增加所致。

融資成本由2007年度的人民幣108百萬元下降至2008年度的人民幣1.7百萬元，主要原因是，於2007年度，本公司已將絕大部份首次公開發行股份所募集的所得款項兌換為人民幣，導致其產生的匯兌虧損淨額大幅度減少。

## 財務狀況

本集團的綜合資產負債表帳目仍然穩健且並無任何銀行債項或借款，於2008年度，資產總值增加1.6%至於2008年12月31日的人民幣5,395.3百萬元。本公司股東權益增長2.4%至2008年12月31日的人民幣5,211.8百萬元。

## 流動資金及財務資源

### 現金流量

於2008年度，本集團經營活動產生的現金流入淨額為人民幣182.3百萬元，比2007年度減少人民幣537.7百萬元（或下降74.7%），主要是由於經營溢利下降所致。

於2008年度，本集團投資活動所用的現金流出淨額為人民幣933.4百萬元，主要是支付或預付股權轉讓價款（定金），以及阜康冶煉廠和喀拉通克礦有關技改擴建工程的設備及工程款。融資活動產生的現金流出淨額為人民幣167.0百萬元，主要是於2008年6月派付股息。

## 負債比率

於2008年12月31日，本集團擁有的現金及現金等價物總額為人民幣3,176.9百萬元，而於2007年12月31日，本集團擁有的現金及現金等價物總額為人民幣4,096.1百萬元。

於2008年12月31日及2007年12月31日，本集團並無任何銀行債項或借款。

## 展望

### 經營環境

於2009年度，受到國際金融危機和國際經濟衰退的影響，全球經濟環境異常嚴峻，預期金屬價格持續低迷。但由於預期中國經濟仍將處於高速增長時期（中國政府預期2009年度中國GDP增長幅度為8%左右），故本集團預期國內有色金屬市場對鎳金屬、銅金屬的消費量仍將有所增長。由於鎳資源、銅資源供應的相對短缺，國內生產商提供的電解鎳、陰極銅產品仍不能滿足消費量的需求，因此需進口彌補國內市場的供應缺口。預期國內電解鎳、陰極銅市場仍將持續交易活躍的狀況。

預計2009年度國內電解鎳、陰極銅的市場價格可維持在2008第四季度至2009年第一季度上海長江有色金屬現貨市場平均現貨價格的基礎之上低位震蕩運行。

### 經營目標

於2009年度，本集團計劃生產電解鎳7,121噸比2008增長17.7%，其中自產原料生產電解鎳4,226噸，比2008（3,343噸）增長26.4%，外購原料生產電解鎳2,895噸；計劃生產陰極銅5,000噸（全部為自產原料生產）比2008增長11.1%，比2008自產原料生產陰極銅（3,991噸）增長25.3%。由於金屬價格及國內原料市場不確定因素較多，上述外購原料生產的電解鎳產量，公司董事會可根據市場情況適時做出調整。請注意，上述計劃僅基於現時市場情況及本集團目前形勢，董事會可能根據情況變化調整有關生產計劃。

## 股息

於2008年4月8日舉行的董事會會議，董事建議派付末期股息每股普通股人民幣0.09元，截至2008年12月31日止年度的末期股息總額約人民幣198,900,000元，惟須於2009年6月11日由本公司股東於股東週年大會上批准。預期2008年的末期現金股息將於2009年8月派付。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告年內或自報告年完結直至本報告日期，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 企業管治報告

本公司致力維持高水平之企業管治常規，並遵循中國證監會和聯交所的有關規定，以及其他有關的管理機構的規定。本公司於截至2008年12月31日止年度內一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治常規守則》之全部守則條文。本公司將繼續改進公司管治，提高對股東的透明度。

## 董事買賣證券的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事買賣證券之標準守則。各董事及監事截至2008年12月31日止年度內，一直遵守標準守則的規定。

## 審核委員會

審核委員會由兩位獨立非執行董事陳建國先生、吳育強先生，及一位非執行董事周傳有先生組成，並由陳建國先生擔任審核委員會主任。董事會認為審核委員會成員擁有足夠的會計及財務管理專業知識及技能以履行職責。

審核委員會定期舉行會議，於報告年內已舉行二次會議，出席率為百分之百。會議審閱了本公司2008年度審計計劃及截至2008年中期業績報告。

本公司審核委員會已審核截至2008年12月31日止年度的年度業績公佈。

## 刊發業績公佈及年報

本業績公佈在本公司網站[www.xjxxky.com.cn](http://www.xjxxky.com.cn)及聯交所網頁上刊載。本公司年報亦將於2009年4月底在本公司及聯交所網站可供閱覽，並將於2009年4月底寄發予本公司股東。

## 資產負債表日後事項

### 企業合併－收購新疆亞克斯和哈密聚寶

於2009年2月11日，新疆維吾爾自治區對外貿易經濟合作廳批准了本公司與阿歷克斯投資及新疆亞克斯的少數股東簽訂的關於收購新疆亞克斯的股權轉讓協議。

於2009年1月14日，哈密地區對外經濟貿易局批准了本公司與阿歷克斯投資簽訂的關於收購哈密聚寶的股權轉讓協議。

新疆亞克斯以及哈密聚寶從事於銅鎳礦的開採、選礦以及銅鎳產品的生產及銷售。收購新疆亞克斯以及哈密聚寶已於2009年2月18日完成。基於以上股權轉讓的完成，本公司最終持有新疆亞克斯及哈密聚寶100%的股權。

### 擬收購新疆眾鑫礦業有限責任公司（「眾鑫礦業」）

依據2009年4月8日召開的董事會所通過的一項決議，本公司將與新疆投資發展（集團）有限責任公司、新疆生產建設兵團農業建設第十三師國有資產經營有限公司、陝西鴻浩實業有限公司、哈密市匯隆礦業有限責任公司、哈密市錦華礦產資源開發有限責任公司各自簽署關於收購其持有的眾鑫礦業合共95%股權的五項股權轉讓協議。該等股份轉讓協議需經由本公司將於2009年6月11日召開的年度股東大會批准。本次擬收購的總對價為人民幣55,100,000元。

### 就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由2009年5月12日至2009年6月11日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記股份過戶。為符合資格獲派末期股息及出席本公司2008年股東週年大會，股東須於2009年5月11日下午4時30分前，將過戶文件連同股票及其他適用文件送交本公司的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1712-1716室。

承董事會命  
新疆新鑫礦業股份有限公司  
主席  
袁澤

中國，新疆，2009年4月8日

於本公佈日期，執行董事為袁澤先生、史文峰先生、張國華先生及劉俊先生；非執行董事為周傳有先生及牛學濤先生；及獨立非執行董事為陳建國先生、孫寶生先生及吳育強先生。

\* 僅供識別