

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文件之內容概不負責，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文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Zijin Mining Group Co., Ltd.*

紫金礦業集團股份有限公司

(一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代碼：2899)

截至2011年12月31日止年度業績公佈

紫金礦業集團股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2011年12月31日止年度已審核綜合年度業績。（以下財務報表按照中國會計準則及相關法規編制）

紫金礦業集團股份有限公司
合併資產負債表
2011年12月31日
人民幣元

資產	附註	2011年	2010年
流動資產			
貨幣資金		6,180,009,655	4,651,209,600
交易性金融資產		264,029,003	388,384,383
應收票據		574,697,737	326,625,938
應收賬款	11	489,112,425	669,093,678
預付賬款		1,691,517,698	631,892,986
其他應收款		987,302,617	792,011,714
存貨		7,160,297,387	3,482,682,131
其他流動資產		584,909,276	118,665,426
流動資產合計		17,931,875,798	11,060,565,856
非流動資產			
可供出售金融資產		938,012,473	2,058,973,823
長期股權投資		3,203,933,411	2,673,804,272
投資性房地產		51,056,575	53,100,358
固定資產		10,145,321,562	8,444,568,258
在建工程		7,898,525,167	3,999,386,221
工程物資		333,854,223	113,160,383
無形資產		7,138,194,099	5,292,918,677
商譽		338,979,724	383,299,356
長期待攤費用		769,907,533	752,546,244
遞延所得稅資產		434,359,241	193,970,966
其他非流動資產		3,136,179,526	3,374,938,392
非流動資產合計		34,388,323,534	27,340,666,950
資產總計		52,320,199,332	38,401,232,806

紫金礦業集團股份有限公司
 合併資產負債表(續)
 2011年12月31日
 人民幣元

<u>負債及股東權益</u>	<u>附註</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
流動負債			
短期借款		3,815,092,312	4,496,151,701
交易性金融負債		4,005,648,200	2,321,910
應付賬款	12	3,232,112,911	1,024,790,051
預收賬款		1,012,751,443	430,106,172
應付職工薪酬		276,852,910	237,155,968
應交稅費		1,709,391,219	1,030,360,245
應付股利		23,125,841	29,070,369
其他應付款		2,073,223,413	1,734,015,864
一年內到期的非流動負債		<u>216,444,590</u>	<u>652,448,993</u>
流動負債合計		<u>16,364,642,839</u>	<u>9,636,421,273</u>
非流動負債			
長期借款		2,360,713,448	2,303,074,858
應付債券		2,987,514,948	-
長期應付款		159,595,217	157,147,490
遞延所得稅負債		226,385,417	219,426,202
其他非流動負債		<u>88,670,506</u>	<u>56,492,153</u>
非流動負債合計		<u>5,822,879,536</u>	<u>2,736,140,703</u>
負債合計		<u>22,187,522,375</u>	<u>12,372,561,976</u>
股東權益			
股本		2,181,196,365	1,454,130,910
資本公積		7,689,487,793	9,377,131,118
專項儲備		33,491,518	56,500,682
盈餘公積		1,319,401,104	999,800,342
未分配利潤		14,004,152,348	10,065,314,920
外幣報表折算差額		<u>(219,118,195)</u>	<u>(121,307,424)</u>
歸屬於母公司股東權益合計		<u>25,008,610,933</u>	<u>21,831,570,548</u>
少數股東權益		<u>5,124,066,024</u>	<u>4,197,100,282</u>
股東權益合計		<u>30,132,676,957</u>	<u>26,028,670,830</u>
負債和股東權益總計		<u>52,320,199,332</u>	<u>38,401,232,806</u>

紫金礦業集團股份有限公司
 合併利潤表
 2011年度
 人民幣元

	附註	2011年	2010年
營業收入	2	39,763,915,441	28,539,578,900
減：營業成本	2	27,536,543,588	18,337,383,129
營業稅金及附加	3	382,045,241	352,964,119
銷售費用		433,256,436	468,769,177
管理費用		1,609,339,207	1,362,043,598
財務費用	4	496,400,784	190,780,667
資產減值損失	5	202,878,294	175,688,227
加：公允價值變動損益	6	(57,130,642)	107,325,325
投資收益	7	561,775,828	207,630,138
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		205,253,368	137,365,606
營業利潤		9,608,097,077	7,966,905,446
加：營業外收入	8	134,572,479	99,971,340
減：營業外支出	9	466,367,867	735,305,014
其中：非流動資產處置損失		41,842,806	78,834,417
利潤總額		9,276,301,689	7,331,571,772
減：所得稅費用	1	2,365,776,280	1,575,823,347
淨利潤		6,910,525,409	5,755,748,425
歸屬於母公司股東的淨利潤		5,712,569,100	4,827,916,726
少數股東損益		1,197,956,309	927,831,699
每股收益			
基本每股收益		0.26	0.22
其他綜合收益	10	(894,452,113)	344,979,505
綜合收益總額		6,016,073,296	6,100,727,930
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		4,818,341,189	5,172,154,730
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,197,732,107	928,573,200

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註
2011年度
人民幣元

1、 稅項

主要稅種及稅率

增值稅	成品金及載金物銷售免徵增值稅。鐵精礦、金精礦、銅精礦、鋅精礦等有色金屬採選礦，以及陰極銅、鋅錠、材料銷售、加工按收入的17%計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
營業稅	按租賃收入的5%，運輸服務收入的3%，建築勞務收入的3%，酒店服務收入的5%及商標使用費收入的5%計繳營業稅。
城市建設維護稅	按照納稅人所在地不同，稅率分別為1%、5%、7%。
資源稅	金礦資源稅稅率範圍為按採出礦量每噸人民幣2元至6元(2010年：人民幣2元至6元)計繳；銅礦資源稅稅率範圍為按採出礦量每噸人民幣6元至7元計繳(2010年：人民幣6元至7元)；鐵礦資源稅稅率為按原礦量每噸人民幣7.14元計繳(2010年：人民幣7.14元)，鉛鋅礦資源稅稅率為按原礦量每噸人民幣20元(2010年：人民幣20元)計繳。
資源補償費	按礦產品銷售收入的一定比例計繳。具體為礦產品銷售收入×資源補償費費率×開採回採係數。其中，資源補償費費率從2%至4%不等。
企業所得稅	本公司及本公司於中國成立及營運的子公司除部分公司按以下稅收優惠及批文執行優惠稅率外，根據本年度應納稅所得額按25%之稅率計算繳納；本公司於香港成立及運營的子公司根據本年度應納稅所得額按16.5%之稅率計算繳納。

稅收優惠及批文

新疆阿舍勒銅業股份有限公司(“新疆阿舍勒”)獲新疆自治區經貿委評審通過，符合在西部地區國家鼓勵類產業的內資企業，根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅[2001]202號)第二條第一款“對設在西部地區國家鼓勵類產業的內資企業，在2001年至2010年期間減按15%的稅率徵收企業所得稅”的規定，新疆阿舍勒2009年至2010年期間按照15%的優惠稅率計征企業所得稅。新疆阿舍勒自2011年1月1日起按25%的稅率計征企業所得稅。

根據過渡優惠政策《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)規定，企業按照原稅收法律、行政法規和具有行政法規效力文件規定享受的企業所得稅優惠政策，按以下辦法實施過渡：自2008年1月1日起，原享受低稅率優惠政策的企業，在新稅法施行後5年內逐步過渡到法定稅率。其中：享受企業所得稅15%稅率的企業，2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。紫金礦業集團(廈門)投資有限公司(“廈門紫金”)和廈門紫金礦冶技術有限公司(“礦冶技術”)在2011年按照24%稅率計征企業所得稅。

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

1、 稅項(續)

稅收優惠及批文(續)

根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅[2001]202號)第二條第一款“對設在西部地區國家鼓勵類產業的內資企業，在2001年至2010年期間減按15%的稅率徵收企業所得稅”和《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]29號)的規定，經青海省國家稅務局2008年2月27日第三次局長辦公會議研究，同意對青海威斯特銅業有限公司(“青海威斯特”)在2007年至2010年，按照15%的優惠稅率計征企業所得稅。青海威斯特自2011年1月1日起按25%的稅率計征企業所得稅。

根據《地區國家稅務局轉發<自治區國家稅務局關於對富蘊縣金山礦冶有限公司減免企業所得稅有關政策調整的通知>的通知》(阿地國稅辦[2008]421號)同意免征富蘊縣金山礦冶有限公司(“富蘊金山”)2008年度至2010年度企業所得稅。富蘊金山自2011年1月1日起按25%的稅率計征企業所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅[2001]202號)和《雲南省地方稅務局關於貫徹西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(雲地稅二字[2002]65號)有關規定，經審核認定，同意元陽縣華西黃金有限公司(“元陽華西”)自2003年度起至2010年按15%的優惠稅率徵收企業所得稅。元陽華西自2011年1月1日起按25%的稅率計征企業所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅[2001]202號)第二條第一款“對設在西部地區國家鼓勵類產業的內資企業，在2001年至2010年期間減按15%的稅率徵收企業所得稅”和《國家稅務總局關於落實西部大開發有關稅收政策具體實施意見的通知》(國稅[2002]47號)規定，經巴國稅所函[2008]50號批准，巴彥淖爾紫金有色金屬有限公司(“巴彥淖爾”)位於西部地區，且主營業務屬於國家重點鼓勵發展的產業，2010年度減按15%的稅率徵收企業所得稅。巴彥淖爾自2011年1月1日起按25%的稅率計征企業所得稅。

根據吉國稅發(2006)80號，琿春紫金礦業有限公司(“琿春紫金”)位於吉林省延邊自治州，因此可以同樣享受西部大開發的稅務優惠政策，2006年至2010年優惠稅率為15%。琿春紫金自2011年1月1日起按25%的稅率計征企業所得稅。

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

1. 稅項(續)

	2011年	2010年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	2,527,306,040	1,693,408,870
— 香港	3,041	-
遞延所得稅費用	<u>(161,532,801)</u>	<u>(117,585,523)</u>
	<u>2,365,776,280</u>	<u>1,575,823,347</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2011年	2010年
利潤總額	9,276,301,689	7,331,571,772
按適用稅率計算的所得稅費用(註1)	2,319,075,422	1,832,892,943
某些子公司適用不同稅率的影響	16,582,695	(341,443,379)
對以前期間當期所得稅的調整	16,212,501	2,495,011
無須納稅的收入(註2)	(175,773,204)	(48,518,756)
不可抵扣的費用(註3)	89,678,618	65,528,538
利用以前年度可抵扣虧損	(21,547,998)	-
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	<u>121,548,246</u>	<u>64,868,990</u>
本集團按實際稅率繳納的所得稅	<u>2,365,776,280</u>	<u>1,575,823,347</u>

註1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。其中香港利得稅按16.5%的稅率乘以本年在香港取得的估計應納稅所得額來計提(2010年：無於香港取得的應納稅所得額)。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

註2：2011年度主要包含權益法核算的長期股權投資收益人民幣205,253,368元(2010年：人民幣137,365,606元)以及處置嘉能可可轉換債券取得的收益人民幣301,265,861元(2010年：無)。

註3：2011年度主要包含不可稅前抵扣的捐贈支出人民幣124,631,890元(2010年：人民幣100,246,613元)。

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

2. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2011年	2010年
主營業務收入	39,436,936,985	28,122,162,227
其他業務收入	326,978,456	417,416,673
	<u>39,763,915,441</u>	<u>28,539,578,900</u>

營業成本列示如下：

	2011年	2010年
主營業務成本	27,354,836,165	17,958,621,564
其他業務成本	181,707,423	378,761,565
	<u>27,536,543,588</u>	<u>18,337,383,129</u>

主營業務收入及成本分產品訊息列示如下：

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
金錠	6,806,507,465	1,588,156,839	5,645,510,315	1,410,299,148
加工、冶煉及貿易金	18,925,400,926	18,456,676,282	10,646,530,154	10,369,907,530
陰極銅	162,273,981	126,477,011	821,906,734	637,705,746
冶煉銅	131,641,897	118,263,970	110,927,563	61,115,575
精礦	7,896,935,662	2,275,612,787	6,683,845,910	1,989,896,854
鋅錠	2,705,759,901	2,583,060,332	2,718,691,186	2,379,885,727
其他	2,808,417,153	2,206,588,944	1,494,750,365	1,109,810,984
	<u>39,436,936,985</u>	<u>27,354,836,165</u>	<u>28,122,162,227</u>	<u>17,958,621,564</u>

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

3. 營業稅金及附加

	2011年	2010年
營業稅	31,005,028	27,746,536
城市建設維護稅	37,281,879	31,679,702
資源稅	243,867,856	250,629,709
教育附加費	45,420,880	32,971,008
其他	24,469,598	9,937,164
	382,045,241	352,964,119

4. 財務費用

	2011年	2010年
利息支出：	630,091,716	344,024,306
其中： <i>*銀行借款</i>	562,163,395	344,024,306
<i>*應付債券</i>	67,928,321	-
減：利息收入	131,403,188	121,895,418
利息資本化金額	133,032,143	31,054,051
匯兌損失/(收益)	45,707,150	(10,882,201)
手續費	78,997,018	9,987,394
其他	6,040,231	600,637
	496,400,784	190,780,667

借款費用資本化金額已計入在建工程。2011年，上述利息收入中不含有已發生減值的金融資產產生的利息收入(2010年度：無)。

*本年度，本集團5年內須全部償還的銀行借款和應付債券的利息費用為人民幣606,060,415元(2010年：人民幣344,024,306元)。本集團無需5年內全部償還的銀行借款的利息費用為人民幣24,031,301元(2010年：無)。

5. 資產減值損失

	2011年	2010年
壞賬損失	751,859	576,812
存貨跌價損失/(轉回)	71,814,207	(12,536,115)
固定資產減值損失	1,587,596	73,153,440
無形資產減值損失	84,405,000	85,405,000
商譽減值損失	44,319,632	10,359,090
長期待攤費用減值損失	-	12,730,000
其他非流動資產減值損失	-	6,000,000
	202,878,294	175,688,227

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

6. 公允價值變動損益

	2011年	2010年
交易性金融資產	(63,225,181)	109,647,235
其中：未結算的臨時定價安排(註1)		
-公允價值套期無效部分	(1,525,070)	-
-非有效套期保值	(9,712,056)	-
交易性金融負債(註2)	6,094,539	(2,321,910)
	<u>(57,130,642)</u>	<u>107,325,325</u>

註1：公允價值套期

	套期工具的公允價 值變動收益	被套期項目-存貨的 公允價值變動損失	合計
未結算的臨時定價安排	<u>85,705,153</u>	<u>(87,230,223)</u>	<u>(1,525,070)</u>

註2：2011年交易性金融負債產生的公允價值變動損益包含黃金租賃業務產生的公允價值變動收益人民幣198,809,739元，及黃金遠期買入期貨合約的公允價值變動損失人民幣192,715,200元。

7. 投資收益

	2011年	2010年
權益法核算的長期股權投資收益	205,253,368	137,365,606
其中：聯營企業投資收益	184,528,236	115,129,555
合營企業投資收益	20,725,132	22,236,051
成本法核算的長期股權投資收益	16,489,590	5,913,103
處置子公司產生的投資收益	14,756,231	59,127,650
處置合營企業產生的投資損失	-	(63,346,259)
處置其他長期股權投資產生的投資收益/(損失)	522,576	(134,476)
處置交易性金融資產的投資損失(註1)	(8,195,150)	(18,682,835)
處置可供出售金融資產取得的投資收益(註2)	276,852,870	27,088,261
可轉債債券利息收入	31,504,500	44,059,032
其他	24,591,843	16,240,056
	<u>561,775,828</u>	<u>207,630,138</u>

本集團2011年度產生於上市類投資收益和非上市類投資收益分別為人民幣306,112,383元和人民幣255,663,445元（2010年度：人民幣93,825,726元和人民幣113,804,412元）。

註1：2011年該處置交易性金融資產的投資收益中包含期貨平倉損失人民幣30,363,154元（2010年：人民幣41,361,269元）及處置嘉能可可換債券實現的收益中換股權部分的收益人民幣24,412,991元（2010年：無）。

註2：本年度處置可供出售金融資產取得的投資收益為處置嘉能可可轉換債券實現的收益中債權部分的收益為人民幣276,852,870元（2010年：無）。2010年度，處置可供出售金融資產取得的投資收益為處置股票投資取得的投資收益。

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

8. 營業外收入

	2011年	2010年
非流動資產處置利得	1,326,615	18,795,797
其中：固定資產處置利得	992,615	16,824,197
無形資產處置利得	334,000	1,971,600
罰款收入	3,147,793	1,464,578
存貨盤盈收入	362,521	-
政府補助	90,944,316	47,975,971
其他	38,791,234	31,734,994
	<u>134,572,479</u>	<u>99,971,340</u>

計入當期損益的政府補助如下：

	2011年	2010年
與資產相關的政府補助		
技改撥款項目	883,333	2,338,767
環保撥款項目	500,000	8,124,000
探礦費	3,090,000	6,120,000
其他	2,648,479	326,443
	<u>7,121,812</u>	<u>16,909,210</u>
與收益相關的政府補助		
專項政府獎勵(註1)	60,699,584	4,925,200
增值稅補貼	4,922,072	8,955,030
稅收返還	9,633,788	8,272,343
其他(註2)	8,567,060	8,914,188
	<u>83,822,504</u>	<u>31,066,761</u>
	<u>90,944,316</u>	<u>47,975,971</u>

註1：專項政府獎勵主要包括青海紫金於2011年收到尾礦綜合利用冶煉項目的計劃預算內撥款人民幣12,000,000元，巴彥淖爾2011年收到餘熱發電項目政府獎勵資金人民幣11,806,000元、循環經濟獎勵金人民幣7,000,000元，新疆阿舍勒2011年收到財政局礦產資源節約和綜合利用獎勵基金人民幣8,000,000元，烏拉特紫金於2011年收到選硫項目財政撥款人民幣7,200,000元，本公司於2011年收到財政部973計劃科研項目經費人民幣5,920,000元。

註2：其他主要包括2011年新疆金寶收到勞動和社會保障局的財政補貼款人民幣1,198,400元(2010年：無)以及巴彥淖爾於2011年收到政府貼息人民幣4,508,000元(2010年：4,550,000元)。

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

9. 營業外支出

	2011年	2010年
對外捐贈	274,749,828	311,578,697
非流動資產處置損失	41,842,806	78,834,417
其中：固定資產處置損失	40,337,422	67,084,150
無形資產處置損失	-	5,414,943
罰款支出	20,116,731	46,476,941
補償支出	-	22,206,000
自然災害淨損失	630,913	2,561,940
盤虧損失	3,776,809	225,078
其他	125,250,780	273,421,941
	<u>466,367,867</u>	<u>735,305,014</u>

10. 其他綜合收益

	2011年	2010年
可供出售金融資產產生的(損失)/利得金額	(488,133,753)	423,768,279
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(96,605,966)	31,299,391
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	404,889,353	21,711,704
	<u>(796,417,140)</u>	<u>370,757,184</u>
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	-	(1,765,278)
外幣財務報表折算差額	(98,034,973)	(24,012,401)
	<u>(894,452,113)</u>	<u>344,979,505</u>

11. 應收賬款

應收賬款信用期通常為3個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年	2010年
1年以內	475,470,028	666,336,231
1年至2年	13,069,973	2,225,270
2年至3年	421,188	372,895
3年以上	318,801	250,303
	<u>489,279,990</u>	<u>669,184,699</u>
減：應收賬款壞賬準備	167,565	91,021
	<u>489,112,425</u>	<u>669,093,678</u>

本集團金錠銷售全部為現銷，交易日結賬。其他產品如陰極銅、鋅錠和精礦等則採用賒銷，信用期通常為30-120日。本集團為每個客戶設定最高信用額度。本集團嚴格監控未償還的應收賬款。高級管理人員定期檢查逾期結餘。鑒於上文所述，加上本集團應收賬款與為數眾多的多元化客戶相關，因此不存在信用風險集中的問題。

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

12. 應付賬款

根據發票日期於結算日應付款項的賬齡分析如下：

	2011年	2010年
1年內	3,183,091,120	982,690,426
1-2年	32,755,004	27,769,895
2-3年	2,192,175	5,063,594
3年以上	14,074,612	9,266,136
	3,232,112,911	1,024,790,051

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

13. 分部報告

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下9個報告分部：

- (1) 金錠分部的產品為金錠，涉及集團的各個生產環節，如採礦、選礦和冶煉；
- (2) 加工、冶煉及貿易金分部的產品為集團生產的及外購的金精礦加工而成的金錠以及實物黃金貿易業務中的金錠；
- (3) 金精礦分部的產品為集團將產出的含金礦石進行加工處理後生產出符合冶煉要求的含金精礦；
- (4) 陰極銅分部的產品為陰極銅，涉及集團的各個生產環節，如採礦、選礦和冶煉；
- (5) 冶煉銅分部的產品為集團生產的及外購的銅精礦加工而成的陰極銅；
- (6) 銅精礦分部的產品為集團將產出的含銅礦石進行加工處理後生產出符合冶煉要求的含銅精礦；
- (7) 其他精礦分部的產品主要包括鋅精礦、鎢精礦、鉛精礦和鐵精礦；
- (8) 鋅錠分部的產品為鋅錠；
- (9) “其他”分部主要包括硫酸、銅板帶、銀、鐵等。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對經營利潤總額進行調整後的指標，除不包括利息收入、財務費用、股利收入、金融工具公允價值變動收益以及總部費用之外，該指標與本集團經營利潤總額是一致的。

分部資產不包括貨幣資金、遞延所得稅資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資、衍生工具、可供出售金融資產和其他未分配的總部資產等，原因在於這些資產均由本集團統一管理。

分部負債不包括交易性金融負債、衍生工具、借款、對最終控制方的債務、遞延所得稅負債、應交稅費、以及其他未分配的總部負債等，原因在於這些負債均由本集團統一管理。

經營分部間的轉移定價，參照與第三方進行交易所採用的公允價格制定。

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

13. 分部報告(續)

2011年

項目	金錠	加工、冶煉及 貿易金	金精礦	陰極銅	冶煉銅	銅精礦	其他精礦	鋅錠	其他	抵消	合計
分部收入:											
對外銷售收入	6,806,507,465	18,925,400,926	1,666,648,122	162,273,981	131,641,897	4,043,609,779	2,186,677,761	2,705,759,901	3,135,395,609	-	39,763,915,441
內部分部銷售收入	37,670,916	160,113,576	600,192,944	70,655,722	-	21,936,290	223,916,701	-	1,200,984,641	(2,315,470,790)	-
總計	6,844,178,381	19,085,514,502	2,266,841,066	232,929,703	131,641,897	4,065,546,069	2,410,594,462	2,705,759,901	4,336,380,250	(2,315,470,790)	39,763,915,441
分部利潤/(虧損)#	4,838,666,710	433,180,962	851,500,837	17,774,516	13,186,456	2,574,373,237	1,037,191,714	(26,921,502)	219,522,894	-	9,958,475,824
利息和股利收入											179,397,278
不可分攤費用											(279,474,591)
融資費用											(582,096,822)
稅前利潤											9,276,301,689
資產和負債											
分部資產	6,286,740,331	1,996,095,386	1,830,144,829	2,117,598,895	5,894,408,804	5,856,340,218	5,575,764,205	3,144,894,281	11,801,802,011		44,503,788,960
不可分攤資產											7,816,410,372
總資產											52,320,199,332
分部負債	1,001,053,452	922,432,455	873,107,272	1,537,401,299	3,680,552,982	755,868,465	2,107,694,693	2,270,203,969	2,117,224,671		15,265,539,258
不可分攤負債											6,921,983,117
總負債											22,187,522,375
其他披露											
佔聯營/合營企業損益				(20,438,389)		(34,381,511)	186,724,366		52,623,770		184,528,236
佔聯營企業投資收益/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,725,132
佔合營企業投資收益	-	20,725,132	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤表中確認的減值損失	3,835,830	16,857,701	3,853,095	-	-	138,305	44,319,632	25,924,875	107,960,072		202,889,510
利潤表中沖回的減值損失	-	-	-	-	-	(11,216)	-	-	-		(11,216)
不可分攤非現金虧損											(57,130,642)
折舊和攤銷	343,089,677	83,168,521	169,798,691	9,014,624	2,904,118	169,250,018	239,441,612	110,097,356	167,420,422		1,294,185,039
對聯營企業投資	-	-	-	397,225,963	-	491,294,035	315,225,355	-	1,309,871,152		2,513,616,505
對合營企業投資	-	240,822,342	-	-	-	-	-	-	145,000,000		385,822,342
資本性支出	2,964,485,405	639,673,570	596,946,933	1,269,283,138	1,358,211,167	873,525,955	1,112,943,585	231,853,689	892,854,698		9,939,778,140
不可分攤資本性支出											59,651,276

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

13. 分部報告(續)

2010年

項目	金錠	加工、冶煉及 貿易金	金精礦	陰極銅	冶煉銅	銅精礦	其他精礦	鋅錠	其他	抵消	合計
分部收入:											
對外銷售收入	5,645,510,315	10,646,530,154	1,549,240,122	821,906,734	110,927,563	3,503,844,197	1,630,761,591	2,718,691,186	1,912,167,038	-	28,539,578,900
內部分部銷售收入	2,216,947	38,855,627	305,496,495	218,196,726	2,604,537	3,531,061	282,745,070	119,661	667,395,287	(1,521,161,411)	-
總計	5,647,727,262	10,685,385,781	1,854,736,617	1,040,103,460	113,532,100	3,507,375,258	1,913,506,661	2,718,810,847	2,579,562,325	(1,521,161,411)	28,539,578,900
分部利潤#	3,986,850,834	303,616,967	772,172,839	78,707,740	49,636,916	2,378,985,015	575,144,476	211,467,756	122,664,358	-	8,479,246,901
利息和股利收入											171,867,553
不可分攤費用											(995,984,396)
融資費用											(323,558,286)
稅前利潤											7,331,571,772
資產和負債											
分部資產	8,661,767,240	2,410,251,707	1,343,263,568	1,435,066,831	1,329,128,937	3,201,616,750	3,435,360,461	1,777,253,371	5,103,175,181		28,696,884,046
不可分攤資產											9,704,348,760
總資產											38,401,232,806
分部負債	2,000,585,161	761,043,623	486,876,076	207,947,425	550,225,911	803,631,211	1,282,192,764	1,254,435,001	573,768,589		7,920,705,761
不可分攤負債											4,451,856,215
總負債											12,372,561,976
其他披露											
佔聯營/合營企業損益				(6,434,454)			64,787,989		56,776,020		115,129,555
佔聯營企業投資收益/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,236,051
佔合營企業投資收益	-	22,236,051	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤表中確認的減值損失	4,583,252	592,955	27,952,567	198,558	-	12,132,063	49,134,118	5,568,988	88,061,841		188,224,342
利潤表中沖回的減值損失	-	(7,732,056)	-	(218,260)	-	-	(2,680)	-	(4,583,119)		(12,536,115)
不可分攤非現金收益											107,325,325
折舊和攤銷	294,606,061	94,203,171	140,106,825	23,604,413	3,633,114	136,090,213	224,406,550	127,336,881	142,892,745		1,186,879,973
對聯營企業投資	-	-	-	101,298,951	-	525,675,546	514,987,704	-	1,029,650,297		2,171,612,498
對合營企業投資	-	220,097,210	-	-	-	-	-	-	-		220,097,210
資本性支出	1,184,891,433	128,078,137	276,098,406	429,546,644	412,252,840	868,341,157	350,249,561	154,013,631	736,880,826		4,540,352,635
不可分攤資本性支出											37,894,789

紫金礦業集團股份有限公司
財務報表附註(續)
2011年度
人民幣元

13. 分部報告(續)

分部利潤/虧損為剔除分部間交易收入/交易成本的對外營業利潤/虧損。

地區資訊

本集團營業收入超過99%(2010年：99%)來自於中國大陸的客戶，本集團資產超過89%(2010年：92%)位於中國大陸。

主要客戶資訊

營業收入人民幣23,127,620,412元(2010年：人民幣15,744,382,334元)來自於金錠和加工、冶煉及貿易金分部對上海黃金交易所的收入。

境內外會計準則下會計資料差異

1. 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：元 幣種：人民幣

	淨利潤		淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	5,712,569,100	4,827,916,726	25,008,610,933	21,831,570,548
按國際會計準則調整的項目及金額：				
安全生產費和維簡費調整		-15,252,213		
按國際會計準則		4,812,664,513		21,831,570,548

2. 境內外會計準則差異的說明

按照財政部發佈的《企業會計準則解釋第3號》，本集團應根據開採量計提安全生產費及維簡費，記入當期費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備，形成固定資產時，應在計入相關資產成本的同時全額結轉累計折舊。而按國際會計準則，這些費用應於發生時確認，相關資本性支出於發生時確認為固定資產，按相應的折舊方法計提折舊。

母公司普通股股本持有人的每股盈利

每股基本盈利額乃根據本集團本年度母公司股本持有人應佔溢利合計人民幣5,712,569,100元（2010年：人民幣4,827,916,726元）以及按本年度已發行普通股21,811,963,650股（2010年：21,811,963,650股）計算。

截止2011年12月31日及2010年12月31日止年度並無出現潛在攤薄事項。

利潤分配或資本公積金轉增預案

經安永華明會計師事務所審計，公司按中國會計準則計算截至2011年12月31日歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣5,712,569,100元。

董事會建議公司2011年度股利分配預案為：以2011年12月31日的總股本21,811,963,650股為基數，每10股派發現金紅利人民幣0.80元（含稅）（「2011年紅利」），結餘未分配利潤結轉下年度分配。

本次分配不實施送股及轉增。

上述利潤分配預案須提交公司2011年度股東大會審議通過。

就分派股息而言，內資股/A股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付（人民幣與港幣兌換率將按宣派股息前一星期由中國人民銀行宣佈人民幣兌港元的中間價的平均價計算）。

管理層討論與分析

報告期外部經營環境

回顧2011年黃金市場，歐債危機、流動性因素、地緣政治交織影響市場，2011年黃金價格再次屢創新高。2011年國際現貨金價開盤價為1,421.38美元，最高1,920.38美元，最低1,308.13美元，年末收盤1,565.02美元，上漲10.08%。

2011年，受歐債危機，全球經濟放緩等因素影響，有色金屬價格震盪下行，倫敦金屬交易所（LME）三個月期銅開盤9,685美元/噸，最高10,190美元/噸，最低6,636美元/噸，年末收盤7,557美元/噸。國內銅價與國際市場走勢相似。

2011年鋅行業全年基本呈現國內供給過剩、市場需求放緩、價格區間震盪等特點。2011年倫敦金屬交易所三個月期鋅開盤價2,430美元/噸，最高2,599.75美元/噸，最低1,718.5美元/噸，年末收盤1,845美元/噸。

行業地位

根據中國黃金協會統計，我國2011年生產黃金360.957噸，其中礦產金301.996噸，本集團2011年度生產黃金86.17噸，其中礦產金28.62噸，佔全國礦產金產量的9.48%。全國黃金企業實現利潤（含非黃金利潤）人民幣335.258億元，本集團實現利潤總額為人民幣92.76億元，佔全國黃金企業實現利潤（含非黃金利潤）的27.67%，為中國礦產金產量最大和效益最好的企業之一。

經營回顧

報告期，本集團實現銷售收入人民幣397.64億元，比上年增長39.33%（2010年度：人民幣285.40億元）；實現歸屬母公司股東淨利潤人民幣57.13億元，比上年增長18.32%（2010年度：人民幣48.28億元）。截至2011年底，本集團總資產為人民幣523.20億元，比上年增長36.25%（2010年度：人民幣384.01億元）；歸屬母公司股東淨資產為250.09億元，比上年增長14.55%（2010年度：人民幣218.32億元）。

由於部分主力礦山企業（阿舍勒銅業、威斯特銅業、琿春紫金、烏拉特紫金等）所得稅優惠政策到期，2011年度歸屬母公司股東淨利潤增長率低於利潤總額增長率8.21個百分點。

一、 生產經營

1. 黃金業務

報告期，本集團生產黃金86,170.80千克【2,770,453盎司】，同比增加24.76%（2010年度：69,071.15千克）。

報告期，本集團共生產礦產金28,628.37千克【920,423盎司】，同比減少1.88%（2010年度：29,177.05千克）。其中：紫金山金礦生產16,165.13千克【519,721盎司】，琿春紫金曙光金銅礦生產2,334.51千克【75,056盎司】，貴州水銀洞金礦生產2,100千克【67,517盎司】，集團其它企業合計生產礦產金8,028.73千克【258,129盎司】。

報告期，本集團共生產冶煉金57,542.43千克【1,850,031盎司】，同比增加44.24%（2010年度：39,894.10千克）。其中：河南洛陽紫金銀輝公司生產冶煉金35,803.39千克【1,151,105盎司】，母公司黃金冶煉廠生產冶煉金16,401.11千克【527,308盎司】，福建金山黃金冶煉廠生產冶煉金4,073.06千克【130,952盎司】，集團其他企業生產冶煉金1,264.87千克【40,667盎司】。

黃金業務銷售收入佔報告期內營業收入的68.90%（抵銷後），歸屬母公司股東淨利潤佔68.10%。

（1金衡制盎司(troy ounce) = 31.1035克）

2. 銅礦業務

報告期，本集團產銅88,070.71噸，同比減少2.46%(2010年度：90,287.38噸)。其中：礦產陰極銅3,677.41噸，同比減少51.78%(2010年度7,626.56噸)；礦產精礦含銅81,791.20噸，同比增長1.97%（2010年度：80,212.17噸）；冶煉產銅2,602.10噸。其中：阿舍勒銅礦全年生產精礦含銅32,693.91噸；青海德爾尼銅礦生產精礦含銅28,143.39噸；琿春金銅礦生產精礦含銅9,048.91噸；紫金山銅礦生產陰極銅1,409.88噸，生產精礦含銅7,494.22噸。

銅礦業務銷售收入佔報告期內營業收入的10.91%（抵銷後），歸屬母公司股東淨利潤佔21.73%。

3. 鉛鋅礦業務

報告期，本集團產鋅222,702.36噸，同比下降0.50%(2010年度：223,832.61噸)。其中：鋅錠產量187,616噸，同比增加1.36%(2010年度：185,097.98噸)，礦產精礦含鋅35,086.36噸，同比下降9.42%(2010年度：38,734.63噸)。巴彥淖爾紫金鋅冶煉廠生產鋅錠187,616噸；烏拉特後旗紫金生產精礦含鋅19,527.78噸；阿舍勒銅礦產精礦含鋅13,392.10噸；其他企業生產鋅2,166.48噸。

報告期，生產精礦含鉛3,590.99噸，同比減少27.26%(2010年度：4,936.94噸)。

鉛鋅礦業務銷售收入佔報告期內營業收入的7.16%（抵銷後），歸屬母公司股東淨利潤佔0.36%。

4. 鐵礦、白銀等其他業務

報告期，本集團產銀145,509.46千克(2010年度122,419.22千克)，其中：武平紫金產銀35,168.75千克，阿舍勒銅礦產精礦含銀26,663.63千克，山西紫金產銀22,216.04千克，烏後紫金產精礦含銀11,228.07千克，雲南華西產精礦含銀5,737.24千克，其他企業生產礦產銀15,032.26千克，生產冶煉加工銀29,463.47千克。

報告期，本集團生產鐵精礦195.69萬噸，同比增長11.06%(2010年度：176.20萬噸)。

鐵礦、銀等其它產品銷售收入佔報告期內營業收入的13.03%（抵銷後），歸屬母公司淨利潤佔9.81%。

地質勘查工作取得重大成果

報告期，公司投入地勘費3.04億元，勘查新增資源/儲量（未經評審）：金76.48噸，銅59.18萬噸，鉛鋅152.52萬噸，鋁5.94萬噸，伴生銀272.46噸。紫金山銅礦蘿蔔嶺、浸銅湖礦段、貴州水銀洞金礦納秧礦段、河北省崇禮縣東坪金礦區及週邊、新疆烏拉根鋅礦等增儲成果顯著，洛寧華泰金礦、阿舍勒銅礦、ZGC塔羅金礦等找礦工作取得新的突破。

資源整合和整裝勘查是地勘工作的重點，麻栗坡鎢礦資源整合和整裝勘查成果獲得國土資源部第一批全國礦產資源整合先進礦山表彰；ZGC塔羅金礦補充詳查項目獲國家境外風險勘查基金248萬元；公司正積極推進紫金山及週邊整裝勘查項目立項工作。

截至2011年底，集團共有採礦權59個，礦權面積150平方公里；探礦權213個，面積4,352平方公里。

公司資源儲量情況

截止至2011年底，集團公司主要礦山保有333以上資源儲量為：金1,043.39噸（其中伴生金117.07噸），比上年增長39.09%；銅1,161.29萬噸，比上年增長9.78%；銀1,548.6噸；鋅539.73萬噸，比上年增長23.15%；鉛106萬噸，比上年增長24.16%；；鉬35.23萬噸；鎢17.34萬噸；錫9.93萬噸；鈷2.16萬噸；鎳60.71萬噸；硫礦石量8,370萬噸；鐵礦石量2.14億噸；煤4.59億噸；以上資源儲量不含已按《NI 43-101》技術標準認定的紫金山礦田羅荀嶺銅鉬礦，該礦認定探明+控制銅金屬資源量達136.77萬噸，鉬資源量13.24萬噸。（以上資料統計來源：1.國內專案按國內標準經評審認定。2.控股子公司全部納入統計，非控股子公司按股權折算。3.境外專案取自其對外公開披露的資源儲量資料。）

公司於2011年下半年委託Golder Associates Consulting Ltd.(高達集團諮詢有限公司)按《NI 43-101》技術標準，對本公司擁有的礦山進行資源/儲量估算，提供資源儲量合資格人士簽署的報告。截至本報告發佈日，已提交《NI 43-101》技術標準礦產資源披露報告14個，儲量披露報告兩個。其中：國內已提交評審報告的礦山13個，表1對13個有國內和國際報告的資源量列表披露認定結果，並進行比對，從以上13個礦山國際與國內標準資源量比較，國際標準確認的資源量，明顯比國內高，黃金資源量提高16.4%，銅資源量提高7.03%，鋅資源量提高82.75%，銀資源量提高104.3%，僅部分非核心資源量有所減少。而且雲南二個礦山因認識上的差異，沒有被認定為探明和控制的資源量。由此可以初步確定，紫金礦業按國內標準確認的資源量是較為穩健和可靠的。

(a) 1、13個礦山按《NI 43-101》技術標準認定的礦產資源量與按國內標準披露資源量對比如下：

序號	礦山(項目)名稱	礦種	單位	國內標準評審認定的資源/儲量				NI 43-101 技術標準認定的資源量					國際標準-國內標準	比增(國際標準與國內標準)
				331	332	333	(333以上)合計	探明	控制	(探明+控制)小計	推斷	合計		
1	福建省紫金山礦田紫金山金銅礦	金	礦石量(Mt)	2.47	55.27	169.26	227	121	139	260	24	284	33	
			品位(g/t)	0.96	0.53	0.4	0.44	0.52	0.4	0.46	0.39	0.45	0.02	
			金屬量(t)	2.37	29.48	67.63	99.48	62.92	55.6	118.52	9.36	127.88	19.04	19.1%
		銅	礦石量(Mt)	19.24	269.05	155.91	444.2	130	308	438	123	561	-6.2	
			品位(%)	0.5	0.44	0.42	0.43	0.49	0.47	0.48	0.43	0.47	0.05	
			金屬量(10kt)	9.62	118.12	65.06	192.8	63.7	144.76	208.46	52.89	261.35	15.66	8.1%
2	福建省紫金山礦田悅洋銀多金屬礦	金	礦石量(Mt)		5.19	4.87	10.06	19.18	9.35	28.53	32.22	60.75	18.47	
			品位(g/t)		0.45	0.32	0.39	0.42	0.41	0.42	0.38	0.4	0.03	
			金屬量(t)		2.33	1.55	3.88	8.06	3.83	11.89	12.24	24.13	8.01	206%
		銅	礦石量(Mt)		5.19	4.87	10.06	19.18	9.35	28.53	32.22	60.75	18.47	
			品位(%)		0.24	0.17	0.2	0.17	0.16	0.17	0.19	0.18	-0.03	
			金屬量(10kt)		1.23	0.82	2.05	3.26	1.5	4.76	6.12	10.88	2.71	132.2%
		銀	礦石量(Mt)		5.19	4.87	10.06	19.18	9.35	28.53	32.22	60.75	18.47	
			品位(g/t)		77.37	55.02	66.56	55.44	47.93	52.98	41.22	46.74	-13.58	

			金屬量(t)		401.71	267.8	669.51	1063.34	448.15	1511.49	1328.11	2839.6	841.98	125.8%
	福建省紫金山礦田龍江亭銅礦	銅	礦石量(Mt)		4.05	7.39	11.44		30.54	30.54	16.63	47.17	19.1	
			品位(%)		0.66	0.58	0.61		0.37	0.37	0.36	0.37	-0.24	
			金屬量(10kt)		2.68	4.27	6.95		11.3	11.3	5.99	17.29	4.35	62.6%
		金	礦石量(Mt)		4.05	7.39	11.44		30.54	30.54	16.63	47.17	19.1	
			品位(g/t)		0.42	0.42	0.42		0.32	0.32	0.33	0.32	-0.1	
			金屬量(t)		1.72	3.08	4.79		9.77	9.77	5.49	15.26	4.98	104%
		銀	礦石量(Mt)		4.05	7.39	11.44		30.54	30.54	16.63	47.17	19.1	
			品位(g/t)		17.87	17.87	17.87		8.97	8.97	10.22	9.41	-8.9	
			金屬量(t)		72.43	132.02	204.45		273.94	273.94	169.96	443.9	69.49	34%
3	甘肅省禮縣杜家溝金礦	金	礦石量(Mt)		6.07	28.95	35.02		23	23	12.3	35.3	-12.02	
			品位(g/t)		2.14	1.45	1.57		1.43	1.43	1.29	1.38	-0.14	
			金屬量(t)		13	41.89	54.9		32.89	32.89	15.867	48.76	-22.01	-40.1%
4	河北省崇禮縣東坪金礦	金	礦石量(Mt)		5.41	9.79	15.2	9.83	14.58	24.41	11.68	36.09	9.21	
			品位(g/t)		3.72	4.44	4.18	2.86	2.5	2.64	2.25	2.52	-1.54	
			金屬量(t)		20.14	43.44	63.58	28.11	36.45	64.56	26.28	90.84	0.98	1.5%
5	吉林省琿春市小西南岔金銅礦	金	礦石量(Mt)	2.63	43.13	51.81	97.57	59.9	84.24	144.14	33.33	177.47	46.57	
			品位(g/t)	0.54	0.5	0.51	0.51	0.45	0.44	0.44	0.41	0.44	-0.07	
			金屬量(t)	1.43	21.64	26.53	49.61	26.96	37.07	64.03	13.67	77.7	14.42	29.1%
		銅	礦石量(Mt)	2.63	43.13	51.81	97.57	59.9	84.24	144.14	33.33	177.47	46.57	
			品位(%)	0.21	0.19	0.19	0.19	0.18	0.17	0.17	0.15	0.17	-0.02	

			金屬量 (10kt)	0.56	8.33	9.6	18.49	10.78	14.32	25.1	5	30.1	6.61	35.7%
6	黑龍江省嫩江縣多寶山銅礦	銅	礦石量 (Mt)		218.53	163.47	382	109.71	469.24	578.95	263.31	842.26	196.95	
			品位(%)		0.45	0.48	0.47	0.4	0.34	0.35	0.34	0.35	-0.12	
			金屬量 (10kt)		98.51	79.16	177.67	43.88	159.54	203.42	89.53	292.95	25.75	14.5%
		鋁	礦石量 (Mt)			0.03	0.03	109.71	469.24	578.95	263.31	842.26	578.92	
			品位(%)			0.18	0.18	0.014	0.013	0.01	0.015	0.01	-0.17	
			金屬量 (10kt)			0.01	0.01	1.54	6.1	7.64	3.95	11.59	7.63	76300%
7	貴州省興仁縣太平洞金礦	金	礦石量 (Mt)	0.73	1.76	1.02	3.51		16.6	16.6	0.6	17.2	13.09	
			品位(g/t)	5.72	5.13	5.14	5.26		2.5	2.5	2.82	2.51	-2.76	
			金屬量(t)	4.19	9.03	5.24	18.45		41.5	41.5	1.69	43.19	23.05	124.9%
8	雲南省香格里拉縣郎都銅礦	銅	礦石量 (Mt)		1.18	2.16	3.34				3.97	3.97	-3.34	未確認
			品位(%)		2.98	2.07	2.39				1.92	1.92	-2.39	
			金屬量 (10kt)		3.52	4.47	7.99				7.62	7.62	-7.99	
9	雲南省香格里拉縣爛泥塘銅礦	銅	礦石量 (Mt)		5.23	14.23	19.46				66.57	66.57	-19.46	未確認
			品位(%)		0.53	0.54	0.53				0.34	0.34	-0.53	
			金屬量 (10kt)		2.75	7.61	10.36				22.63	22.63	-10.36	
10	新疆哈巴河縣阿舍勒銅礦	銅	礦石量 (Mt)	14.6	5.59	11.19	31.38	27	10.4	37.4	4.9	42.3	6.02	
			品位(%)	2.48	1.84	1.78	2.12	2.1	1.4	1.91	0.96	1.8	-0.21	

			金屬量 (10kt)	36.19	10.27	19.95	66.41	56.7	14.56	71.26	4.7	75.96	4.85	7.3%
		鋅	礦石量 (Mt)	4.57	2.76	2.65	9.98	27	10.4	37.4	4.9	42.3	27.42	
			品位(%)	2.3	2.12	1.95	2.16	1.22	0.72	1.08	0.38	1	-1.08	
			金屬量 (10kt)	10.52	5.85	5.17	21.55	32.94	7.49	40.43	1.86	42.29	18.88	87.6%
		硫	礦石量 (Mt)	8.84	2.41	17.58	28.84	27	10.4	37.4	4.9	42.3	8.56	
			品位(%)	29.17	27.13	22.35	24.84	33.31	24.01	30.72	14.75	28.87	5.88	
			純硫量 (10kt)	257.8	65.48	392.99	716.27	899.37	249.7	1149.07	72.28	1221.35	432.8	60.4%
11	新疆自治區富蘊縣蒙庫鐵礦(東、中礦段)	鐵	礦石量 (Mt)		64.48	34.68	99.16	45.29	50.38	95.67	7.82	103.49	-3.49	-3.5%
			品位(%)		38.55	31.75	36.17	31.31	30.19	30.72	24.44	30.25	-5.45	
			金屬量 (10kt)		2485.44	1101.12	3586.55	1418.03	1520.97	2939	191.12	3130.12	-647.55	-18.1%
12	新疆自治區奇台縣黑山頭煤礦	煤	煤(Mt)	252.6	125.18	10.73	388.51	256.72	116.15	372.87	12.64	385.51	-15.64	-4%
13	青海省瑪沁縣德爾尼銅礦	銅	礦石量 (Mt)	4.56	17	10.19	31.75		28.1	28.1	7	35.1	-3.65	
			品位(%)	1.21	1.21	1.21	1.21		1.19	1.19	1.05	1.16	-0.02	
			金屬量 (10kt)	5.52	20.57	12.33	38.41		33.44	33.44	7.35	40.79	-4.97	-12.9%
		鈷	礦石量 (Mt)			31.77	31.77		28.1	28.1	7	35.1	-3.67	
			品位(%)			0.07	0.07		0.07	0.07	0.06	0.07	0	
			金屬量 (10kt)			2.16	2.16		1.97	1.97	0.42	2.39	-0.19	-8.8%

		礦石量 (Mt)		4.21	2.21	6.41		28.1	28.1	7	35.1	21.69	
	鋅	品位(%)		1.02	1.03	1.02		0.39	0.39	0.31	0.37	-0.63	
		金屬量 (10kt)		4.29	2.28	6.57		10.96	10.96	2.17	13.13	4.39	66.8%
		礦石量 (Mt)		22.41	10.87	33.27		28.1	28.1	7	35.1	-5.17	-15.5%
	硫	品位(%)		31.1	30.3	30.84		30.64	30.64	26.95	29.9	-0.2	
		純硫量 (10kt)		696.86	329.23	1026.09		860.98	860.98	188.65	1049.63	-165.11	-16.1%
總計	金	礦石量 (Mt)	5.83	120.88	273.09	399.8	209.91	317.31	527.22	130.76	657.98	127.42	
		金屬量(t)	7.99	97.34	189.36	294.69	126.04	217.11	343.15	84.6	427.75	48.46	16.4%
	銅	礦石量 (Mt)	41.03	568.95	421.22	1031.2	345.79	939.87	1285.66	550.93	1836.59	254.46	
		金屬量 (10kt)	51.89	265.98	203.27	521.13	178.33	379.42	557.75	201.83	759.58	36.62	7.03%
	鋅	礦石量 (Mt)	4.57	6.97	4.86	16.39	27	38.5	65.5	11.9	77.4	49.11	
		金屬量 (10kt)	10.52	10.14	7.45	28.12	32.94	18.45	51.39	4.03	55.42	23.27	82.75%
	鋁	礦石量 (Mt)			0.03	0.03	109.71	469.24	578.95	263.31	842.26	578.92	
		金屬量 (10kt)			0.01	0.01	1.54	6.1	7.64	3.95	11.59	7.63	76300%
	銀	礦石量 (Mt)		9.24	12.26	21.5	19.18	39.89	59.07	48.85	107.92	37.57	
		金屬量(t)		474.14	399.82	873.96	1063.34	722.09	1785.43	1498.07	3283.5	911.47	104.30%
	鈷	礦石量 (Mt)			31.77	31.77		28.1	28.1	7	35.1	-3.67	

	金屬量 (10kt)			2.16	2.16			1.97	1.97	0.42	2.39	-0.19	-8.8%
鐵	礦石量 (Mt)		64.48	34.68	99.16	45.29	50.38	95.67	7.82	103.49	-3.49		
	金屬量 (10kt)		2485.44	1101.12	3586.55	1418.03	1520.97	2939	191.12	3130.12	-647.55	-18.1%	
硫	礦石量 (Mt)	8.84	24.82	28.45	62.11	27	38.5	65.5	11.9	77.4	3.39		
	純硫量 (10kt)	257.8	762.34	722.22	1026.09	899.37	1110.69	2010.06	260.93	2270.99	983.97	95.9%	
煤	礦石量 (Mt)	252.6	125.18	10.73	388.51	256.72	116.15	372.87	12.64	385.51	-15.64	-4%	

注：國際標準確認資源量對比統計未包括推斷資源量。

2、國內未提交報告的礦山 1 個，該礦山《NI 43-101》技術標準礦產資源報告認定的礦產資源量如下：

礦山（項目）名稱	礦種	單位	《NI 43-101》規範認定的資源量			
			控制	（探明+控制）小計	推斷	合計
福建省羅 蔔嶺銅鉬 礦	銅	礦石量 (Mt)	441.2	441.20	51.9	493.1
		品位 (%)	0.31	0.31	0.34	0.31
		金屬量 (10kt)	136.77	136.77	17.65	154.42
	鉬	礦石量 (Mt)	441.2	441.20	51.9	493.1
		品位 (%)	0.03	0.03	0.021	0.029
		金屬量 (10kt)	13.24	13.24	1.09	14.33

《NI 43-101》技術標準儲量披露報告簽字人：

序號	礦山（項目）名稱	報告編號	簽署報告的合資格人士
1	福建省紫金山礦田紫金山金銅礦	117641073-001-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
2	福建省紫金山礦田羅蔔嶺銅鉬礦	117641073-005-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
3	福建省紫金山礦田悅洋銀多金屬礦/福建省紫金山礦田龍江亭銅金礦	117641073-007-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
4	甘肅省禮縣杜家溝金礦	117641073-013-L-Rev0	Alan Miller
5	河北省崇禮縣東坪金礦	117641073-019-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
6	吉林省琿春市小西南岔金銅礦	117641073-029-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
7	黑龍江省嫩江縣多寶山銅礦	117641073-033-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
8	貴州省興仁縣太平洞金礦	117641073-039-L-Rev0	Alan Miller
9	雲南省香格里拉縣郎都銅礦	117641073-047-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
10	雲南省香格里拉縣爛泥塘銅礦	117641073-049-L-Rev0	Sia Khosrowshahi
11	新疆自治區哈巴河縣阿舍勒銅礦	117641073-059-L-Rev0	Willem van der Schyff
12	新疆自治區富蘊縣蒙庫鐵礦（東、中礦段）	117641073-063-L-Rev0	Willem van der Schyff
13	新疆自治區奇台縣黑山頭煤礦	117641073-065-L-Rev0	Willem van der Schyff
14	青海省瑪沁縣德爾尼銅礦	117641073-069-L-Rev0	Alan Miller

(b) 截止至目前已完成《NI 43-101》規範儲量報告 2 個，儲量情況如下：

1、紫金山金銅礦

紫金山金礦儲量表（邊界品位 0.15g/t）

礦產資源量				礦石儲量			
分類	礦石量 (Mt)	品位(g/t)	金屬量(t)	分類	礦石量 (Mt)	品位(g/t)	金屬量(t)
探明的	121	0.52	62.92	證實的	119	0.46	54.74
控制的	139	0.40	55.6	概算的	128	0.36	46.08
總計	260	0.46	118.52	總計	247	0.41	100.82

注：截止到 2011 年 12 月 1 號；紫金山金礦儲量金屬量占資源量金屬量的 85.07%。

紫金山露采銅礦儲量表（邊界品位 0.13%）

礦產資源量				礦石儲量						
分類	礦石量 (Mt)	品位 (%)	金屬量 (10Kt)	分類	堆浸 (品位 0.13-0.3%)			浮選 (品位 0.3%)		
					礦石量 (Mt)	品位 (%)	金屬量 (10Kt)	礦石量 (Mt)	品位 (%)	金屬量 (10Kt)
探明的	130	0.49	63.7	證實的	69	0.21	14.49	83	0.57	47.31
控制的	308	0.47	144.76	概算的	145	0.2	29	145	0.52	75.4
總計	438	0.48	208.46	總計	214	0.2	43.49	228	0.54	122.71

注：截止到 2011 年 12 月 1 號；紫金山銅礦儲量金屬量占資源量金屬量的 79.73%。

2、吉林省琿春市小西南岔金銅礦

吉林省琿春市小西南岔金銅礦儲量表（邊界品位當量金 0.45g/t）

金礦石儲量				礦石儲量			
礦產資源量				礦石儲量			
分類	礦石量 (Mt)	金品位 (g/t)	金金屬量 (t)	分類	礦石量 (Mt)	金品位 (g/t)	金金屬量 (t)
探明的	59.9	0.45	26.96	證實的	43	0.49	21.07
控制的	84.24	0.44	37.07	概算的	52	0.48	24.96
總計	144.14	0.44	64.03	總計	96	0.48	46.03

銅礦石儲量

礦產資源量				礦石儲量			
分類	礦石量 (Mt)	金品位 (g/t)	金金屬量 (10t)	分類	礦石量 (Mt)	銅品位 (%)	銅金屬量 (10Kt)
探明的	59.9	0.18	10.78	證實的	43	0.19	8.17
控制的	84.24	0.17	14.32	概算的	52	0.18	9.36
總計	144.14	0.17	25.1	總計	96	0.18	17.53

注：截止到 2011 年 12 月 1 號，琿春小西南岔金銅礦金儲量金屬量占資源量金屬量的 71.89%，銅儲量金屬量占資源量金屬量的 69.84%。

$$\text{當量金} = \text{Au(g/t)} + 2 * \text{Cu(\%)}$$

《NI 43-101》技術標準儲量披露報告簽字人

序號	礦山 (項目) 名稱	報告編號	簽署報告的合資格人士
1	紫金山金銅礦	117641073-001-L-Rev0	Ross Bertinshaw
2	琿春市小西南岔金銅礦	117641073-031-L-Rev0	Ross Bertinshaw

目前，Golder Associates Consulting Ltd.(高達集團諮詢有限公司)尚未全部完成對本公司所屬礦山的資源量/儲量的核實，本公司將根據資源核實進度，逐步持續披露 NI43-101 技術標準審核的資源量

儲量情況，直至全面過渡到國際標準，且同步披露國內標準資源量及儲量。

安全環保意識增強，基礎設施投入加大

公司深刻吸取“7.3”、“9.21”事件的慘痛教訓，通過深入開展“環境安全月”活動，強化綜合及專項檢查，著重抓好安全隱患整改，各級管理人員和各權屬企業的安全環保意識和規範管理意識明顯增強，基礎工作得到進一步加強，通過加大投入，設防標準全面提高，安全環保基礎設施趨於完善，安全環保形勢總體平穩。

紫金山銅礦濕法廠重建和後續整改主體工程基本建成；紫金山金銅礦大嶺背尾礦庫和聯合開發項目安全設施通過國家安監總局組織的竣工驗收；紫金山國家礦山公園順利通過驗收正式揭牌開園，實現了礦產資源開發、保護、利用的有機統一。

項目收購兼併穩健進行

報告期，公司按照“堅持礦業為主、黃金優先，基本金屬並舉、加快國際化進程”的總體思路要求，在項目並購取得新的重大突破。

在資源項目並購方面，公司對104個項目開展了篩選、評價、考察論證工作。在國內，新增甘肅禮縣李壩和金山金礦項目、新疆烏恰縣華鋅鉛鋅礦、陝西安康柳樹坪金礦和小河金礦、福建沙縣華口銀多金屬礦等項目，並和金川集團簽署了收購金鷹礦業45%股權協議，擬共同開發西藏謝通門大型銅金礦。在國外，成功收購吉爾吉斯左岸金礦項目，認購澳大利亞諾頓金田公司股份成爲其第一大股東、參與CASA礦業公司、加拿大伊奎塔斯資源公司等股份增發項目，並適時出售了嘉能可轉債。

按照“抓大放小”的原則，公司轉讓九寨溝紫金、湖南紫金、丘北雲銅等項目，註銷黑龍江紫金投資、麻栗坡金匯、新疆金輝等公司，提高公司資產和礦權品質。

重點項目建設有序推進

20萬噸銅冶煉項目於2011年底試生產；蒙古天鴻公司那仁陶勒蓋金礦成爲繼ZGC項目後的第二個海外投產項目；青海紫金年處理30萬噸尾礦（硫鐵礦）資源綜合利用項目建成投產。紫金山大壟裡銅礦浮選項目、甕福紫金磷化工項目、ZGC塔羅金礦2000噸/日氧化礦技改項目、新疆烏拉根鉛鋅礦項目、內蒙古巴彥哈爾金礦等項目基本建成；黑龍江多寶山銅礦項目、新疆奎屯尾礦資源綜合利用項目、貴州紫金貞豐精煉廠、河南洛甯紫金黃金冶煉廠等項目有望在2012年上半年建成投產。上述項目建成投產將爲公司2012年生產經營規模和經濟效益增長提供有力的保證。

俄羅斯圖瓦鋅多金屬礦項目、內蒙古三貴口鉛鋅礦項目、太平洞金礦、長田金礦、紫金山銅礦濕法廠重建等重點建設（技改）項目取得重大進展，大部分項目可望在年底前投產；甘肅亞特6000噸/日選礦項目開工建設；新疆金能公司煤電一體化項目前期工作取得重要進展；紫金山銅礦總體開發規劃正式啓動，並完成內部規劃（初稿）的編制工作。

融資創新實現突破

報告期在國家貨幣和信貸政策發生調整的背景下，公司全面分析國內外資金市場形勢和銀行融資產品，進一步加強與銀行的溝通和協調，創新融資管道和工具，開闢辦理融資性黃金租賃業務和境外發行美元債的融資手段，爲生產經營提供可靠的、低成本的資金保障。

紫金財務公司作爲服務集團的非銀行金融機構，逐步開展了人民幣存貸款、代理保險、票據、投

資理財等業務，實現集團資金的集中管理，解決成員單位部分融資需求，降低集團融資成本，同時還通過財務公司支付結算平臺，加強了集團資金的監管，實現利潤總額超過人民幣 1 億元，效益良好。

科研投入和科技進步

報告期，本集團科研投入人民幣1.6億元。公司堅持科研指導生產的原則，積極開展生產應用型技術研究與現場技術服務，以及未來發展關鍵技術的培育與行業共性技術前期基礎性研究，為集團公司持續發展提供了重要的技術支撐。

“低品位難處理黃金資源綜合利用國家重點實驗室”作為中國黃金行業首家企業國家重點實驗室落戶公司，已正式揭牌運行；“紫金山銅金及有色金屬綜合利用項目”獲國土資源部和財政部正式立項，入選國家首批礦產資源綜合利用示範基地；公司技術中心高分通過國家發改委組織的評價；“紫金”牌銀錠申報福建省名牌產品通過公示；紫金地質礦產博物館獲評國家級國土資源科普基地；由巴彥淖爾紫金等單位共同研究完成的“離子液循環吸收法脫除和回收煙氣中的二氧化硫技術”獲評中國有色金屬工業科學技術一等獎。

公司積極申報各類科技計劃項目和創新成果，2011年獲得各類科技成果獎項14項，獲授權專利13項（其中發明專利7項，實用型專利6項），《一種生物冶金過程中利用鐵鑿生產實現鐵平衡的方法》獲得國際專利合作條約組織（PCT）批准，實現集團公司國外專利申請“零”的突破。

內部控制力度加大，企業運作規範有序

作為2011年度福建省首家正式全面實施企業內控評價的上市公司，公司全面推進內控體系建設和內控評價工作，根據相關法律法規，結合公司所屬行業特點、主要業務和實際運營情況，不斷完善公司內部控制體系，提高公司集團管控、經營管理水準和風險防範能力，促進公司規範運作和健康可持續發展。

公司繼續深化“集團總部—區域公司—權屬公司”的三級管控體系建設，制（修）訂各類管理制度40項，進一步調整和規範集團總部、區域公司和權屬公司管理流程和許可權。

積極履行社會責任

集團公司和各權屬企業進一步加大工作力度，積極履行社會責任，2011年度全集團合計捐贈人民幣27,475萬元（含紫金礦業慈善基金註冊款項）。公司捐資設立“上杭縣80周歲以上老人生活津貼及孤兒生活補助項目”，榮獲中國慈善領域的最高獎——中華慈善獎。新疆阿舍勒聯合投資人民幣6,000餘萬元無償援建新疆布爾津縣也拉曼水庫項目、特別贊助“僑心光明萬裡情福建行·龍岩站”公益活動。紫金礦業慈善基金會申報通過了民政部審核，進入審批階段。

管理層討論與分析

本集團管理層謹此提呈2011年度經營業績的討論與分析：

經營成果

報告期，公司管理層全面認真貫徹執行了股東會、董事會的各项決議，精心組織生產，年內實現營業收入人民幣397.64億元，增長39.33%。（2010年：人民幣285.40億元）

下表列示截至 2011 年及 2010 年 12 月 31 日止按產品劃分的銷售詳情：

項目	2011年1-12月				2010年1-12月					
	單價(不含稅)		銷售數量		金額(人民幣萬元)	單價(不含稅)		銷售數量		金額(人民幣萬元)
礦產金錠	327.28	元/克	20,912	千克	684,418	264.31	元/克	21,367	千克	564,773
礦產金精礦	291.13	元/克	7,786	千克	226,684	230.04	元/克	8,063	千克	185,474
冶煉、加工及貿易金	335.92	元/克	56,815	千克	1,908,551	267.05	元/克	40,013	千克	1,068,539
銅精礦	49,172	元/噸	82,680	噸	406,555	43,152	元/噸	81,279	噸	350,738
礦產陰極銅	55,235	元/噸	4,217	噸	23,293	48,105	元/噸	8,523	噸	40,998
鋅錠	14,482	元/噸	186,841	噸	270,576	15,039	元/噸	180,780	噸	271,881
鋅精礦	8,923	元/噸	35,632	噸	31,795	9,108	元/噸	38,107	噸	34,707
鐵精礦	693	元/噸	188	萬噸	130,439	600	元/噸	165	萬噸	99,321
其他					525,628					389,643
內部銷售抵消數					-231,547					-152,116
合計					3,976,392					2,853,958

*銷售金額為內部抵銷前金額。

註：

(1)報告期其它銷售收入中主要包含銅管銷售收入人民幣 8.55 億元,銅板帶銷售收入人民幣 6.91 億元,鎢產品銷售收入人民幣 7.42 億元,銀產品銷售收入人民幣 7.41 億元,另其他產品、中間業務、服務業務等收入人民幣 22.27 億元。

本集團 2011 年營業收入較上年同期大幅增長,主要是由於:1、本公司主營產品的銷售價格同比大幅上升:黃金、礦產銅、鐵精礦的銷售價格同比分別上升了 25.90%、13.40%和 15.50%;其中礦產品價格變化影響銷售收入增加人民幣 30.20 億元(抵消前),冶煉加工產品因價格變化影響營業收入增加人民幣 41.12 億元(抵消前)。2、冶煉加工產品的銷量大幅上升,冶煉加工品銷量增加影響營業收入增加人民幣 50.97 億元(抵消前)。

毛利及毛利率分析

本集團以礦山開發為主,產品的銷售成本主要包括採選冶綜合成本、礦石運輸成本、原材料消耗、薪金及用作生產的固定資產折舊等。下表列示截至 2011 年及 2010 年 12 月 31 日止的單位銷售成本及毛利率的詳情。

項目	單位銷售成本(人民幣)				毛利率(%)		
	2011年 1-12月	2010年 1-12月	單位	同比%	2011年 1-12月	2010年 1-12月	同比%
礦產金錠	77.88	67.44	元/克	15.48	76.20	74.48	1.72
礦產金精礦	109.53	90.64	元/克	20.84	62.38	60.60	1.78
冶煉、加工及貿易金	334.32	264.78	元/克	26.26	0.48	0.85	-0.37
銅精礦	11,524	10,865	元/噸	6.06	76.56	74.82	1.74
礦產陰極銅	48,503	28,380	元/噸	70.90	12.19	41.00	-28.81
鋅錠	14,695	14,094	元/噸	4.26	-1.48	6.28	-7.76
鋅精礦	2,758	3,196	元/噸	-13.68	69.09	64.91	4.18
鐵精礦	212	175	元/噸	21.51	69.37	70.91	-1.54
整體					30.75	35.75	-5.00
整體(不含冶煉加工企業)					72.69	71.22	1.47

本集團整體毛利率為 30.75%，同比減少了 5 個百分點。不含冶煉加工產品的整體毛利率為 72.69%，比上年同期上升了 1.47 個百分點。本年度產品價格上升是不含冶煉加工企業的毛利率上升的主要因素。

具體分析如下：

報告期，公司冶煉產品增量較大，同時加大了礦山安全環保投入，也由於通貨膨脹的影響，主要原輔材料價格、人工成本上升，個別企業加大處理低品位礦石、剝採比提高、停機大檢修處理量下降等的影響，礦產金錠、礦產金精礦、銅精礦和鐵精礦的單位銷售成本同比分別上升了 15.48%、20.84%、6.06%和 21.51%。但本公司主營產品黃金、礦產銅、鐵精礦的銷售價格同比分別上升了 25.9%、13.4%和 15.50%；本集團毛利潤同比增加了人民幣 20.25 億元，其中：礦產品價格上升增加毛利潤約人民幣 30.2 億元，礦產品銷量下降減少毛利潤人民幣 0.51 億，礦產品單位成本上升減少毛利潤約人民幣 7.37 億元；冶煉加工產品綜合減少毛利潤人民幣 1.71 億元。內部銷售抵消未實現利潤人民幣 0.36 億元。

銷售費用

報告期內，本集團的銷售費用為人民幣 43,326 萬元，比上年同期下降 7.58%（上年同期為人民幣 46,877 萬元）。銷售費用同比下降的主要原因是 2011 年權屬公司新疆金寶調整銷售方式，增加短途銷售，減少長途運輸量，從而減少運輸成本費用。

管理費用

報告期內，本集團的管理費用為人民幣 160,934 萬元，較上年同期增長 18.16%（上年同期為人民幣 136,204 萬元）。增長的主要原因有：1.礦石處理量的增加導致資源補償費等應交各種規費大幅上升；2.人工成本大幅上升；3.折舊費用增加；4.物價上升，差旅費、辦公費、業務招待費、水電費、及車輛費等其他費用相應增幅較大。工資福利、折舊及上交規費等不可控費用占管理費用增長額的 73%。

財務費用

報告期內，本集團的財務費用為人民幣 49,640 萬元，較上年同比增長 160.19%（上年同期為人民幣 19,078 萬元）。主要是報告期內本集團資金需求加大，公司在境外發債 4.8 億美元，開辦黃金租賃業務，銀行融資額增加，增加了融資成本。

資產減值損失

報告期內，本集團資產減值損失為人民幣 20,288 萬元(上年同期為人民幣 17,569 萬元)，其中：經減值測試，提取人民幣 8,440.5 萬元的無形資產減值損失；提取人民幣 4,432 萬元的商譽減值損失，提取人民幣 7,181 萬元的存貨跌價損失,提取人民幣 159 萬元固定資產減值損失。

公允價值變動損益

報告期內，本集團公允價值變動收益為人民幣-5,713 萬元，與 2010 年度相比，減少人民幣 16,446 萬元（上年同期為人民幣 10,733 萬元），主要是由於本集團本年度股票投資浮動虧損增加所致。

衍生金融工具

平倉部分：

報告期，集團公司本部套期保值業務盈利人民幣 942 萬元。

子公司層面，洛陽銀輝冶煉公司在處理原料採購客戶點價時，為了鎖定風險，先行期貨定價，在產成品完工銷售時，由於價格波動，在現貨銷售上體現盈利人民幣 3,013 萬元，期貨業務體現虧損人民幣 2,834 萬元。金藝銅業等子公司的期貨虧損人民幣 1,121 萬元。

綜上所述，報告期體現在期貨科目虧損人民幣 3,036 萬元（上年同期虧損人民幣 4,136 萬元）。實際套期業務虧損人民幣 23 萬元。

持倉部分：

截至 2011 年 12 月 31 日，本集團持有黃金期貨合約持倉數量 25 公斤，銅期貨合約持倉數量為 13,180 噸，合計已確認未實現的盈利為人民幣 10,579,071 元（上年同期為虧損人民幣 2,321,910 元）。

捐贈及社會責任

報告期內，本集團支出的捐贈總額為人民幣 27,475 萬元（含紫金礦業慈善基金註冊款項）。其中：本公司捐贈總額為人民幣 20,297 萬元，麻栗坡紫金鎢業捐贈金額為人民幣 2,038 萬元，琿春紫金捐贈總額人民幣 1,571 萬元，新疆阿舍勒銅業捐贈總額為人民幣 1,224 萬元，貴州紫金捐贈金額為人民幣 720 萬，崇禮紫金捐贈金額為人民幣 602 萬，其它企業捐贈人民幣 1,023 萬元。

營運資金及資金來源

於 2011 年 12 月 31 日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 491,719 萬元，比上年同期增加人民幣 112,572 萬元，較上年增長 29.69%(上年同期為人民幣 379,147 萬元)。

年內，本集團經營活動產生的現金淨流入額為人民幣 639,018 萬元，比上年增加人民幣 46,982 萬元（或增加 7.94%，上年同期為人民幣 592,036 萬元）。本集團經營活動產生的現金流量增加的主要原因是受益於主要產品價格的大幅上漲和產銷量的增加，本年度主營業務收入增幅較大。

年內，本集團投資活動產生的現金淨流出量為人民幣 770,436 萬元，比上年增加人民幣 141,271 萬元（或增加 22.45%，上年同期為人民幣 629,165 萬元）。投資活動產生的現金淨流出增加主要原因是公司一批項目進入了建設高峰期（如 20 萬噸銅冶煉廠等）使得在建工程及固定資產投入大大增加，另外，報告期並購項目增加導致收購資金增加。

年內，本集團籌資活動產生的現金淨流入量為人民幣 253,297 萬元，比上年增加流入人民幣 134,781 萬元（上年同期為淨流出人民幣 118,516 萬元），主要是本年度發行了 4.8 億美元債券，同時，增加了黃金租賃融資收入。

於 2011 年 12 月 31 日，本集團的銀行借款總額為人民幣 634,903 萬元（2010 年 12 月 31 日則為人民幣 733,970 萬元），其中一年內須予償還的借款約為人民幣 398,832 萬元，一至五年內須予償還的借款約為人民幣 76,348 萬元，五年以上須予償還的借款約為人民幣 159,723 萬元。所有銀行借款年利率介於 2.9% 至 7.61% 之間（2010 年：2.29% 至 6.89% 之間）。

本集團日常資金流充裕，亦擁有多家銀行所提供數目較大的無指定用途的綜合授信額度，能充分滿足集團日常運營資金需求及投資性資金需求。

公司主要財務資料

(1) 主營業務分產品情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年同期增減(%)	營業成本比上年同期增減(%)	毛利率比上年同期增減(%)
分產品						
礦產金錠	684,418	162,866	76.20	21.18	13.02	增加 1.72 個百分點
礦產金精礦	226,684	85,285	62.38	22.22	16.70	增加 1.78 個百分點
冶煉、加工及貿易金	1,908,551	1,899,420	0.48	78.61	79.28	減少 0.37 個百分點
銅精礦	406,555	95,277	76.56	15.91	7.89	增加 1.74 個百分點
礦產陰極銅	23,293	20,454	12.19	-43.18	-15.43	減少 28.81 個百分點
鋅錠	270,576	274,568	-1.48	-0.48	7.76	減少 7.76 個百分點
鋅精礦	31,795	9,829	69.09	-8.39	-19.29	增加 4.18 個百分點
鐵精礦	130,439	39,955	69.37	31.33	38.28	減少 1.54 個百分點
其它	525,628	386,839	26.40	34.90	31.69	增加 1.79 個百分點
內部抵消數	-231,547	-220,838				
合併數	3,976,392	2,753,654	30.75	39.33	50.17	減少 5.00 個百分點

註：按抵消內部銷售前的資料進行分析。

(2) 主營業務地區情況

公司業務主要集中在國內，且本集團主要產品黃金主要通過上海黃金交易所進行交易和交割，最終客戶資料不詳，所以未披露地區分部資訊。

(3) 主要供應商及客戶情況

2011 年度本集團前 5 名供應商採購總額為人民幣 449,061 萬元，佔集團採購總額的比例為 17.79%。

2011 年度本集團前 5 名客戶銷售收入總額為人民幣 2,694,747 萬元，佔集團全部收入的比例為 67.76%。

資本負債比率

資本負債比率是指綜合總負債與綜合權益總額的比例。截止 2011 年 12 月 31 日，本集團的綜合總負債為人民幣 22,187,522,375 元（2010 年 12 月 31 日則為人民幣 12,372,561,976 元），本集團的綜合權益總額為人民幣 30,132,676,957 元（2010 年 12 月 31 日則為人民幣 26,028,670,830 元），本集團截止 2011 年 12 月 31 日的資本負債比率為 0.736（2010 年 12 月 31 日則為 0.475）。

母公司股權持有人應佔年度溢利及每股盈利

本集團 2011 年 12 月 31 日母公司股權持有人應佔年度溢利約為人民幣 5,712,569,100 元，較 2010 年的約為人民幣 4,827,916,726 元，增長 18.32%。

截至 2011 年 12 月 31 日止年度，本集團的每股收益（基本）為人民幣 0.26 元，比上年增長 18.18%（每股盈利乃根據本集團本年度母公司股權持有人應佔年度溢利合計人民幣 5,712,569,100 元（2010 年：人民幣 4,827,916,726 元）以及按本年度已發行普通股 21,811,963,650 股（2010 年：21,811,963,650 股）計算）。

募集資金總體使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	本年度已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向
2008	首次發行	980,696.02	86,364.40	956,859.68	23,836.34（不含利息收入）	按招股書承諾的項目及變更後的募集資金項目投入，未使用資金存放在專戶。
合計	/	980,696.02	86,364.40	956,859.68	23,836.34（不含利息收入）	/

公司於 2008 年 4 月通過首次公開發行 A 股，募集資金淨額為人民幣 980,696.02 萬元，截至 2011 年 12 月底已累計使用人民幣 956,859.68 萬元。剩餘的人民幣 23,836.34 萬元（不含利息收入）存放於公司募集資金專戶或以定期存款及通知存款方式存放。

承諾項目使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

承諾項目名稱	是否變更項目	募集資金擬投入金額	募集資金實際投入金額	是否符合計劃進度	項目進度	預計收益	產生收益情況	是否符合預計收益	未達到計劃進度和收益說明	變更原因及募集資金變更程序說

											明
1.紫金山金銅礦聯合露天開採項目	否	152,252.68	152,411.32	是	基本建成		2011年產金16,165.13公斤，回收銅1,409.88噸，銅精礦含銅7,494.22噸，實現淨利潤人民幣275,192萬元(含技改前產能)	是			
2.琿春紫金曙光金銅礦改擴建工程	否	46,150.00	45,738.04	是	建成投產		2011年產金2,334.51公斤，產銅9,048.91噸，實現淨利潤人民幣52,741萬元(含技改前產能)	是			
3.日處理200噸難選冶金精礦冶煉提金工程	否	19,809.40	19,809.40	是	建成投產		2011年生產加工金4,073.06公斤，產銀26,972.95公斤，實現淨利潤人民幣3,831.22萬元	是			
4.礦產資源勘探項目	是	1,706.76	1,706.76								
5.收購中寮銅礦區五子騎龍—浸銅湖礦段地質詳查勘查區探礦權項目	否	19,680.00	19,680.00	是	收購完成						
6.增資紫金銅冠，用於收購英國蒙特瑞科公司股權項目	否	60,300.00	60,300.00	是	收購完成						
7.收購塔吉克斯坦ZGC金礦及開發項目	是	76,362.97	76,370.69	是	收購完成，處於建設開發階段		收購完成，處於建設開發階段，2011年生產黃金1,329.2公斤，實現淨利潤人民幣10,332.12萬元。				
8.收購紫金龍興（擁有圖瓦克茲爾—塔什特克鉛鋅多	否	27,160.00	27,160.00	是	收購完成		處於建設開發階段				

金屬礦權) 70% 股權項目										
9.青海德爾尼尾礦綜合利用循環經濟項目	是	34,210.51	25,542.79	是	項目基本建設完成，進入試生產階段					
10.紫金銅業有限公司 20 萬噸銅冶煉項目	是	80,783.54	51,340.68	是	項目基本建設完成，進入試生產階段					
11.補充流動資金	是	476,800.00	476,800.00							
合計	/	995,215.86	956,859.68	/	/		/	/	/	/

註 1、第 4、5、6、8 項募投項目短期內無法單獨核算效益，其中，第 5、6、8 項募投項目均屬於礦權收購項目，收購完成後，將擴大公司資源儲備，增加公司的核心競爭力，有利於公司的長遠發展。

註 2、有關募集資金使用情況詳見專項報告。

募集資金變更項目情況

單位:萬元 幣種:人民幣

變更後的項目名稱	對應的原承諾項目	變更項目擬投入金額	實際投入金額	是否符合計劃進度	變更項目的預計收益	產生收益情況	項目進度	是否符合預計收益	未達到計劃進度和收益說明
青海德爾尼尾礦綜合利用循環經濟項目	礦產資源勘探項目	34,210.51	25,542.79	是	—	項目基本建設完成，進入試生產階段。			
紫金銅業有限公司 20 萬噸銅冶煉項目	收購塔吉克斯坦 ZGC 金礦及開發項目、補充流動資金	80,783.54	51,340.68	是	—	項目基本建設完成，進入試生產階段。			
合計	/	114,994.05	76,883.47	/		/	/	/	/

因礦產資源勘探項目投入週期較長，投入風險較大，難以準確計量投入效果。為此，經公司 2010 年第一次臨時股東大會批准，對不再投入地勘項目的募集資金人民幣 34,210.51 萬元（含利息）變更爲“青海德爾尼尾礦綜合利用循環經濟項目”使用。有關變更事項公司按上市規則已進行披露，詳情見公司公告（2010 年 11 月 3 日通函）。

因塔吉克斯坦 ZGC 金礦開發建設項目境外物流供應困難等原因，開發建設有所延後，爲提高募集資金使用效益，根據募集資金管理辦法並經公司 2010 年度股東大會批准，將其中人民幣 55,252.72 萬元募集資金（含利息）變更投入到紫金銅業有限公司 20 萬噸銅冶煉項目；同時將“補充流動資金”

尚未使用的人民幣 25,530.82 萬元資金(含利息)，變更投入紫金銅業有限公司 20 萬噸銅冶煉項目，有關詳情見公司公告（2011 年 4 月 13 日周年股東大會通知）。

展望

經營環境

2012 年，是集團實施“十二五”規劃和新一輪創業的關鍵之年，國際經濟形勢有較大的不確定性，國內調低經濟增長速度，適度從緊的貨幣政策等諸多因素的影響，2012 年的經濟形勢更加複雜多變，基本金屬和黃金需求面臨較大壓力，預計基本金屬價格在震盪中呈重心下移趨勢。

經營目標

深入貫徹落實科學發展觀，進一步加強安全環保和企業基礎管理，加大科技創新能力培育，加快項目建設、資源並購和國際化步伐，改善和提升企業形象，確保企業經濟效益增長和可持續發展能力的增強。

2012 年主要產品產量計劃：礦產金 30 噸，礦產銅 10 萬噸，礦產銀 125 噸，礦產鋅 4.2 萬噸，鐵精礦（含鐵焙砂）196 萬噸；冶煉加工金 50 噸，冶煉銀 96.3 噸，冶煉銅 12.48 萬噸，冶煉鋅錠 20 萬噸。

請注意，上述計劃僅基於現時經濟形勢、市場情況及公司形勢，董事會可能視情況更改有關計劃。

業務策略

一、生產經營

1. 確保生產和環境安全

繼續全面貫徹“安全第一、環保優先；預防為主、綜合治理”的方針，各企業必須自覺樹立規範安全環保、依法經營的意識，按照國家法律法規和行業標準要求，健全企業安全環保責任制，完善安全環保規章制度、崗位安全操作規程和事故應急預案，規範企業生產、建設過程中的安全、環保行爲。

繼續加大安全環保檢查和重金屬污染防治力度，加強隱患排查治理和事故防範，強化對尾礦庫、排土場和重大危險源設施監管。

2. 狠抓成本和生產技術經濟指標管理

廣泛開展增收節支、節能降耗和技術創新活動；全面加強企業基礎工作，強化資金預算和現金流管理；加強生產技術經濟指標管理，健全相關指標資訊台賬。

加強市場的研判和預測工作，冶煉和加工企業要充分運用套期保值鎖定原料和產品價格，開展精細化管理，加強市場開拓，強化成本管理和經濟責任制的落實，做好金屬平衡，嚴格控制庫存，加快資金周轉。

3. 努力提高各企業的達產率和產品產量

紫金山金銅礦繼續作為集團盈利中心，黃金基本保持穩產，爭取下半年恢復銅礦生產；新疆阿舍勒等公司主要生產和盈利企業在確保安全環保和穩定生產的前提下，通過技術革新和強化管理努力提高產能和產量；已建成試投產的青海紫金循環經濟項目、20 萬噸銅冶煉項目儘快完善工藝流程，快速提高達產率；儘快實現黑龍江多寶山銅礦等礦山的投產。

二、資源並購、勘查及項目建設

1.以國際化爲主要方向，爭取實現重大資源並購項目的新突破

堅持以國際化爲重點的新一輪創業的戰略選擇不動搖，抓住 2012 年可能出現的市場機遇，集中集團之力，力爭實現對集團發展具有舉足輕重的重大資源專案的成功收購，大幅度增加集團公司的資源儲備和產能規模。

全面總結境外項目並購、運營和建設的經驗、教訓，加快高素質國際項目管理人才的引進和境外項目管理人員本土化進程，積極推動集團海外人才培養鍛煉基地和海外資本平臺建設，探索適合自身實際的境外礦山管理模式，提高運作跨國企業的水準。

2.進一步加大地質勘查投入，爭取找礦增儲有新的重大進展

積極推進新疆阿舍勒外圍和貴州灰家堡背斜、河南洛甯、雲南紅河州、文山州、香格里拉區域整裝勘查，確保紫金山金銅礦及外圍列入國家整裝勘查項目；高度重視和加大新設勘查區、新收購項目和現有生產礦山的周邊、外圍、深部的找礦力度；加強國外項目篩選，力爭國外風險勘查工作取得實質性突破和進展。

3.提升建設項目管理水準，加快項目建設步伐

多寶山銅礦、巴彥哈爾金礦、烏拉根鉛鋅礦、紫金山銅礦大壟裡浮選廠、甕福紫金磷化工、洛甯紫金冶煉廠和貞豐精煉廠確保上半年試投產目標；圖瓦鉛鋅礦、三貴口鉛鋅礦、ZGC 塔羅氧化礦選廠改造、奎屯銅冠尾礦資源綜合利用循環經濟等項目，要確保下半年建成投產。

加快甘肅亞特金礦與新並購隴金、隴澳項目的整合力度並加快選礦系統建設，全力加快貴州長田金礦、太平洞金礦、雲南元陽金礦技改等項目的建設步伐；吉爾吉斯左岸金礦、琿春紫金技改項目、連城姑田銅鉬礦、雲南爛泥塘銅礦、新疆煤電一體化、西藏謝通門銅礦等項目完成相關必備證照辦理手續，爭取早日開工建設。

高起點、高標準做好紫金山銅礦整體開發和紫金山國家級礦產資源綜合利用示範基地建設的總體規劃和項目設計，啓動新一輪創業主要工程建設。

三、科研

圍繞集團發展戰略，加大科研平臺建設投入，以國家重點實驗室建設爲基礎，堅持以生產應用型研發爲主，重點發展和突破具有共性或指導意義的關鍵技術，在低品位難處理黃金資源綜合利用方面取得重要進展，在複雜高砷礦加壓浸出、高銅氧化金礦氨氰浸出、礦山廢水綜合治理等方面爭取實現工業化突破。

四、規範運作和人才工作

進一步完善以三級管控爲基本框架的集團化管理體系。

繼續深化和強化內部控制，進一步完善公司內控體系組織架構，健全集團公司內控評價項目管理制度和工作規範，不斷拓展內控評價範圍，規範內控評價工作，確保內部控制有效運行。

繼續加大高素質管理人才、技術人才和國際化人才的引進力度，進一步推行和落實“精兵厚薪”制度，切實落實“以人爲本”的管理理念。

五、企業社會責任

進一步提高企業社會責任工作定位，立足企業發展和服務社會雙重目標，重視和加強社區工作，加大對項目所在地特別是周邊鄉村支持力度，努力構建寬鬆和諧的企業發展環境。

繼續做好信宜紫金“9.21”系列訴賠案件的應訴和協調工作，在依法承擔責任的同時，依法維護企業和股東的合法權益，爭取早日得到客觀、公正、合理的解決。

資金需求、使用計劃及來源情況

根據公司初步計劃，預計 2012 年將發生項目建設和技改支出約人民幣 65 億元、地質勘查支出約人民幣 4 億元；股權投資、礦業權投資等對外投資資本性開支約人民幣 55 億元（具有較大的不確定性）。上述資本性開支主要通過自有資金、銀行貸款和其他可行的融資方式予以解決。

補充資料

重大訴訟仲裁事項

單位:元 幣種:人民幣

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)進展	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
龍岩市新羅區人民檢察院	紫金山金銅礦	無	刑事訴訟	“7.3”紫金山銅礦濕法廠環保事件，公訴方以重大環境污染事故罪起訴本公司紫金山金銅礦及其他五名被告。	一審判處紫金山金銅礦罰金人民幣三千萬元（包含原行政罰款）。	福建省龍岩市中級人民法院已審理終結	紫金礦業集團股份有限公司紫金山金銅礦犯重大環境污染事故罪，判處罰金人民幣三千萬元（包含原行政罰款）	已執行
廣東省信宜市人民政府	信宜紫金、寶源礦業	無	民事訴訟	2010年9月21日，因信宜紫金尾礦壩漫壩決口，造成下游人員傷亡和財產損失，2010年10月信宜市人民政府提起財產損害賠償訴訟。	訴訟金額為人民幣1,950萬元，超過損失待核定後另行增加訴訟請求。	案件正在審理中		
信宜市達	紫金礦	信宜市人民法院追	民事	2010年9月21日，因信	原涉及損害賠償金額人民幣	在法院主	信宜紫金合計賠償原告人民幣	

洞村及雙合村村民	業、信宜紫金、寶源礦業	加原設計、施工、監理、驗收評價單位為被告；就其中受害人為雙合村 17 名村民的，同意追加信宜市石花地水電站及 13 名合夥人為被告。	訴訟	宜紫金尾礦壩漫壩決口，造成下游達洞村 5 人死亡，及因石花地水電站潰壩造成雙合村 17 人死亡。2010 年 12 月份村民提起人身損害賠償訴訟。	11,678,317.33 元，後變更為人民幣 12,674,539 元	持下，信宜紫金已分別於 2011 年 12 月、2012 年 3 月和原告達成調解	7,928,800.68 元，承擔訴訟費用人民幣 101,207 元。另，福建省上杭縣慈善總會捐贈人民幣 4,745,739 元予信宜市錢排鎮，用於資助雙合村 15 宗案件的罹難者家屬。	
信宜市錢排鎮村民、清源自來水廠（合計 2,480 宗）	信宜紫金、寶源礦業、紫金礦業	工程、設計、施工、監理單位為被告，其中近 2,000 宗還追加信宜市石花地水電站 13 名合夥人為被告	民事訴訟	2010 年 9 月 21 日，因信宜紫金尾礦壩漫壩決口，致使原告財產被損毀，原告 2011 年提起財產損害賠償訴訟。	原涉及賠償金額人民幣 311,929,227 元，後變更為人民幣 371,419,020.29 元	案件正在審理中。		
石花地水電站	信宜紫金、寶源礦業、紫金礦業	工程、設計、施工、監理單位為被告	民事訴訟	2010 年 9 月 21 日，因信宜紫金尾礦壩漫壩決口，原告聲稱系該尾礦壩垮壩導致其潰壩原因，提起財產損害賠償	訴訟金額人民幣 1,300 萬元	案件正在審理		

聘任、解聘會計師事務所情況

鑒於財政部、中國證監會內地會計師事務所從事 H 股企業審計業務審核推薦委員會與香港財經事務及庫務局、香港證監會、香港聯合交易所有限公司、香港財務彙報局、香港會計師公會就落實內地與香港在對方上市的公司可選擇以本地會計準則編制財務報表並由本地會計師事務所按照本地審計準則進行審計的事宜達成的共識，為降低審計成本，本公司不再續聘境外審計師安永會計師事務所，聘任安永華明會計師事務所按照中國審計準則對公司 2011 年度財務報表進行審計，並承接公司境外審計師按照《聯交所證券上市規則》應盡的職責。

上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人處罰及整改情況

就本公司紫金山金銅礦銅礦濕法廠於 2010 年 7 月發生污水滲漏事故一案，根據福建省龍岩市中級人民法院刑事判決書【(2011) 岩刑終字第 42 號】，維持龍岩市新羅區人民法院 (2011) 龍新

刑初字第 31 號刑事判決的第一項，即：被告單位紫金礦業集團股份有限公司紫金山金銅礦犯重大環境污染事故罪，判處罰金人民幣三千萬元（包含原行政罰款）。

其他重大事項的說明

本公司 2011 年 3 月收到福建省高新技術企業認定管理工作領導小組下發的《關於取消紫金礦業集團股份有限公司高新技術企業資格的公告》（閩科高[2011]15 號），因本公司下屬紫金山金銅礦銅礦濕法廠發生含銅酸性溶液滲漏，造成汀江重大水污染事故，根據《高新技術企業認定管理辦法》（國科發火[2008]172 號）第十五條有關規定，決定從 2010 年 7 月 3 日起取消本公司高新技術企業資格。取消高新技術企業資格之後，母公司的企業所得稅稅率由 15% 調整為 25%。

本公司全資子公司紫金國際融資有限公司（以下簡稱“紫金國際融資”）作為發行人，分別於 2011 年 6 月和 2011 年 7 月根據美國證券法 S 規例向美國境外的機構及專業投資者發售 480,000,000 美元的信用增強債券，該債券於 2016 年到期，固定年利率為 4.25%，由中國銀行巴黎分行出具的備用信用證支持，並於 2011 年 7 月 27 日完成交割。本次發行美元債券主要用於銅精礦採購和海外經營需求。

本公司 2010 年度股東大會審議通過資本公積金轉增股本的提案，以本公司 2010 年底總股份數 14,541,309,100 股為基數，向全體股東以資本公積金每 10 股轉增 5 股，共計轉增 7,270,654,550 股；轉增後本公司的股份總數增加至 21,811,963,650 股。本次轉增股份於 2011 年 7 月 5 日上市流通。

本公司控股股東閩西興杭國有資產投資經營有限公司持有本公司 4,210,902,120 股股份，全部為本公司首次公開發行 A 股前已經持有的股份。根據《公司法》和《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定，閩西興杭在本公司首次公開發行 A 股時承諾：自本公司 A 股股票上市之日起 36 個月內，不轉讓或者委託他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收購該部分股份。根據閩西興杭的承諾和相關規定，閩西興杭名下所持本公司 4,210,902,120 股 A 股股份於 2011 年 4 月 25 日起解除限售並上市流通。

本公司章程中有關利潤分配政策：（一）公司的利潤分配重視對投資者的合理投資回報；（二）公司採取現金或者股票方式分配股利；（三）最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之六十，即：最近三年累計分配的利潤 \geq （最近第一年實現的可分配利潤 + 最近第二年實現的可分配利潤 + 最近第三年實現的可分配利潤） $\div 3 \times 60\%$ 。2010 年度現金分紅方案為：以本公司 2010 年 12 月 31 日總股份數 14,541,309,100 股為基數，向全體股東每股派發現金人民幣 0.10（含稅），共計支付現金人民幣 1,454,130,910 元，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。上述分配方案已於 2011 年 7 月 8 日實施完畢。

年度股東大會情況

公司於 2011 年 5 月 30 日召開 2010 年度股東大會，會議審議通過《關於修改公司章程的議案》、《關於用境外子公司在境外發行債券的議案》、《關於資本公積金轉增股本的提案》、《公司 2010 年度董事會工作報告》、《公司 2010 年度獨立董事述職報告》、《公司 2010 年度監事會工作報告》、《公司 2010 年度財務決算報告》、《公司 2010 年年度報告及摘要》、《公司 2010 年度利潤分配預案》、《公司執行董事、監事會主席 2010 年度薪酬的議案》、《關於不再續聘公司境外審計師及聘任公司境內審計師為 2011 年度審計師並授權董事會確認其 2011 年薪酬的議案》、《關於變更部分募集資金投資項目的議案》。

期後事項

本公司之 2012 年第一次臨時股東大會，於 2012 年 3 月 22 日舉行，而以下的建議決議案已根據本公司之組織章程以投票方式表決進行，並由獲得出席的股東以投票方式正式通過以下普通決議案：

1. 審議，批准及追認關於向鼎金有限公司提供內保外貸業務的議案；另授權董事會代表本公司辦理相關合同簽訂、申請、批准、登記、存檔程序及其他相關事宜；

2. 審議，批准及追認關於向創興投資有限公司提供內保外貸業務的議案；另授權董事會代表本公司辦理相關合同簽訂、申請、批准、登記、存檔程序及其他相關事宜；及
3. 審議，批准及追認關於本公司向境外子公司提供內保外貸業務的議案；另授權董事會代表本公司辦理相關合同簽訂、申請、批准、登記、存檔程序及其他相關事宜。議案授權有效期為自股東大會批准本項議案之日起至 2013 年召開 2012 年度股東大會止。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司或其附屬公司概無購買、贖回、出售或註銷本公司的任何上市證券。

企業管治報告

本公司的《企業管治報告》將載於 2011 年年度報告。本公司董事會審核委員會已於 2012 年 3 月 27 日舉行會議，審閱本集團的年度報告及向董事會提供意見及建議。董事會確認本公司於截至 2011 年 12 月 31 日止年度內已遵守《企業管治常規守則》的條文，並無偏離。

本公告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。

截至本公告之日，董事會成員包括執行董事陳景河先生（董事長）、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蘇聰福先生、陳毓川先生、林永經先生及王小軍先生。

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，2012年3月28日

*本公司之英文名稱僅供識別