

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)

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《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》的公告。

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）、王建華先生、邱曉華先生、藍福生先生、鄒來昌先生及林泓富先生，非執行董事李建先生，以及獨立非執行董事盧世華先生、丁仕達先生、邱冠周先生及薛海華先生。

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，2015年3月20日

*本公司之英文名稱僅供識別

公司代码：601899

公司简称：紫金矿业

紫金矿业集团股份有限公司

2014年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	紫金矿业	601899	
H股	香港联合交易所有限公司	紫金矿业	02899	

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	刘强
电话	0592-2933662
传真	0592-2933580
电子信箱	lq@zjky.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	75,159,587,648	66,898,389,120	12.35	67,354,421,041
归属于上市公司股东的净资产	28,059,454,796	27,612,257,755	1.62	28,181,588,753
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生	6,320,623,792	8,842,463,564	-28.52	5,407,581,677

的现金流量净额				
营业收入	58,760,533,928	49,771,511,898	18.06	48,414,719,206
归属于上市公司股东的净利润	2,345,062,669	2,125,353,823	10.34	5,211,208,977
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,501,701,453	2,416,424,929	3.53	5,142,168,204
加权平均净资产收益率(%)	8.47	7.65	增加0.82个百分点	19.7
基本每股收益(元/股)	0.11	0.1	10	0.24
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.1	10	0.25

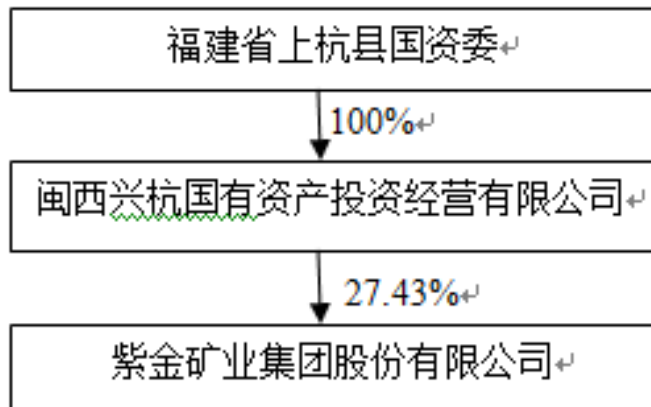
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）	865,691					
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）	902,282					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用					
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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	27.43	5,916,353,180	0	冻结	208,484,145
					质押	1,998,484,145
香港中央结算代理有限公司	未知	26.59	5,735,719,229	0	未知	
新华都实业集团股份有限公司	境内非国有法人	8.58	1,850,158,372	0	无	
上杭县金山贸易有限公司	境内非国有法人	1.19	256,245,000	0	无	
厦门恒兴集团有限公司	境内非国有法人	0.60	128,691,133	0	质押	105,720,000
陈景河	境内自然人	0.51	110,000,000	0	无	
邱晖	境内自	0.25	54,534,352	0	无	

	然人					
中国银行股份有限公司-嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.20	43,231,968	0	未知	306,900
云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第五期集合资金信托	未知	0.16	34,508,886	0	无	
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.15	32,576,405	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。 前十名股东持股比例以扣减至 2014 年 12 月 31 日 H 股回购后的股份计算。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

经营回顾

报告期本集团实现销售收入 587.61 亿元，同比增长 18.06%（上年同期：497.72 亿元）；实现归属母公司股东净利润 23.45 亿元，同比增长 10.34%（上年同期：21.25 亿元）。

截至 2014 年 12 月底，本集团总资产为 751.60 亿元，较年初增长 12.35%（年初：668.98 亿元）；归属母公司股东净资产为 280.59 亿元，较年初增长 1.62%（年初：276.12 亿元）。

黄金业务

报告期, 本集团生产黄金 158,924 千克【5,109,521 盎司】, 同比增长 46.42%(上年同期: 108,540 千克)。

其中: 矿山产金 33,727 千克【1,084,347 盎司】, 同比增长 6.42%(上年同期: 31,693 千克)。

生产冶炼金 125,197 千克【4,025,174 盎司】, 同比增长 62.92%(上年同期: 76,847 千克)。

黄金业务销售收入占报告期内营业收入的 61.43% (抵销后), 毛利占集团毛利的 37.18%。

[1 盎司=31.1035 克]

铜业务

报告期, 本集团生产铜 373,612 吨, 同比增长 12.27%(上年同期: 332,792 吨)。

其中: 矿产铜 138,462 吨 (其中阴极铜 17,741 吨), 同比增长 10.72%(上年同期: 125,060 吨)。

冶炼产铜 235,150 吨, 同比增长 13.20%(上年同期: 207,732 吨)。

铜业务销售收入占报告期内营业收入的 23.02% (抵销后), 毛利占集团毛利的 31.79%。

铅锌业务

报告期, 本集团产锌 300,485 吨, 同比增加 18.59%(上年同期: 253,388 吨)。

其中: 矿产锌精矿含锌 96,261 吨, 同比增长 33.57%(上年同期 72,067 吨)。

冶炼生产锌锭 204,223 吨, 同比增加 12.64%(上年同期: 181,312 吨)。

报告期生产铅精矿含铅 10,995 吨, 同比增长 23.48%(上年同期: 8,904 吨)。

铅锌矿业务销售收入占报告期内营业收入的 5.47% (抵销后), 毛利占集团毛利的 8.07%。

铁矿、白银等其它业务

报告期, 本集团产银 316,867 千克, 同比下降 3.25% (上年同期: 327,506 千克)。

报告期内本集团生产铁精矿 280 万吨, 同比增长 7.28%(上年同期: 261 万吨)。

铁矿、银等其它产品销售收入占报告期内营业收入的 10.08% (抵销后), 毛利占集团毛利的 22.96%。

地质勘查及资源储量情况

报告期, 集团累计投入地勘费用 3.48 亿元, 完成钻探 33.34 万米, 硃探 1.13 万米, 槽探 3.64 万立方米, 地质勘查取得较大进展, 新增资源量金 66.65 吨、铜 18.62 万吨、铅锌 15.39 万吨、铁 1,360.3 万吨、煤 1.99 亿吨 (以上数据未经评审)。

截至 2014 年底, 集团共有采矿权 236 个, 面积 794.8719 平方公里, 探矿权 274 个, 面积 3,873.36 平方公里。

截至 2014 年底, 集团主要矿山经评审的保有资源/储量见下表:

主要矿山 2014 年保有资源/储量汇总表

矿种	2014 年 (333 及以上级别)	2013 年 (333 及以上级别)	同比增长率
金(t)	1,210.2	1,072.7	12.82%

矿种	2014年(333及以上级别)	2013年(333及以上级别)	同比增长率
伴生金(t)	131.3	127.4	3.06%
金小计(t)	1,341.5	1,200.1	11.78%
铜(万t)	1,543.3	1,362.4	13.28%
银(t)	1,507.2	1,413.2	6.65%
钼(万t)	72.2	72.4	-0.28%
锌(万t)	916.7	926.8	-1.09%
铅(万t)	170.4	171.9	-0.87%
钨(万t)	12.5	16.99	-26.43%
锡(万t)	13.99	13.99	0.00%
铁(亿t)	2.29	2.36	-2.97%
煤(亿t)	4.89	4.89	0.00%

3.1 主营业务分析

经营成果

报告期，实现营业收入 587.61 亿元，同比增长 18.06%（上年同期：497.72 亿元）。

下表列示截至 2014 年 1-12 月和 2013 年 1-12 月按产品划分的销售详情：

项目	2014年1-12月					2013年1-12月					单价增减幅度
	产品名称	单价 (不含税)	销售数量		金额 (万元)	单价 (不含税)	销售数量		金额 (万元)		
矿山产金	232.00	元/克	33,776	千克	783,624	266.09	元/克	32,050	千克	852,801	-12.81%
冶炼加工金	248.84	元/克	125,093	千克	3,112,782	274.39	元/克	77,225	千克	2,118,988	-9.31%
矿山产银	2.47	元/克	171,617	千克	42,391	2.92	元/克	157,397	千克	45,909	-15.41%
矿山产铜	35,804	元/吨	136,838	吨	489,939	39,422	元/吨	125,571	吨	495,027	-9.18%
冶炼产铜	41,872	元/吨	234,939	吨	983,740	45,155	元/吨	209,063	吨	944,021	-7.27%
矿山产锌	8,146	元/吨	96,416	吨	78,536	7,570	元/吨	75,327	吨	57,020	7.61%
冶炼产锌	13,612	元/吨	207,303	吨	282,185	12,881	元/吨	181,228	吨	233,435	5.68%
铁精矿	535	元/吨	282.93	万吨	151,414	631	元/吨	256.89	万吨	162,148	-15.21%
其他(注1)					712,070					785,813	
内部抵消数					-760,628					-718,011	
合计					5,876,053					4,977,151	

本集团 2014 年营业收入较上年有较大增长，主要由于本公司冶炼产品的销量同比大幅上升，

其中：冶炼加工金销量同比上升 61.98%，冶炼产铜销量同比上升 12.38%，冶炼产锌销量同比上升 14.39%。

成本及毛利率分析

本集团以矿山开发为主，冶炼加工为辅，产品的销售成本主要包括采矿、选矿、冶炼、矿产品精矿采购、矿石运输成本、原材料消耗、动力、薪金及固定资产折旧等。

下表列示截至 2014 年 1-12 月和 2013 年 1-12 月分产品单位销售成本和毛利率的详情。

项目	单位销售成本				毛利率(%)	
	2014 年	2013 年	单位	同比%	2014 年	2013 年
矿山产金	143.95	152.34	元/克	-5.51	37.95	42.75
冶炼加工金	248.24	275.22	元/克	-9.80	0.24	-0.30
矿山产银	1.62	1.76	元/克	-7.95	34.42	39.66
矿山产铜	18,467	17,908	元/吨	3.12	48.42	54.57
冶炼产铜	41,391	45,861	元/吨	-9.75	1.15	-1.56
矿山产锌	3,509	3,862	元/吨	-9.14	56.92	48.98
冶炼产锌	12,971	12,519	元/吨	3.61	4.71	2.81
铁精矿	189.39	213	元/吨	-11.08	64.61	66.26
综合毛利率					13.41	17.93
综合毛利率(不含冶炼加工企业)					44.32	48.97

本集团综合毛利率为 13.41%，同比减少了 4.52 个百分点，若剔除冶炼加工产品后，矿产品毛利率为 44.32%，同比下降了 4.65 个百分点，下降的主要原因是报告期内矿产品价格下跌幅度大于成本下降幅度。

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	情况说明
营业收入	58,760,533,928	49,771,511,898	18.06	见管理层分析
营业成本	50,881,767,555	40,846,480,113	24.57	见管理层分析
销售费用	905,512,920	525,665,748	72.26	见管理层分析
管理费用	2,175,124,236	2,165,817,191	0.43	见管理层分析
财务费用	767,954,016	733,059,904	4.76	见管理层分析
经营活动产生的现金流量净额	6,320,623,792	8,842,463,564	-28.52	见管理层分析
投资活动产生的现金流量净额	-9,251,759,250	-8,479,729,564	不适用	见管理层分析
筹资活动产生的现金流量净额	2,414,082,749	-2,594,919,864	不适用	见管理层分析

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明
研发支出	204,650,000	99,458,900	105.76	公司加大科研投入
资产减值损失	362,952,805	792,141,366	-54.18	见管理层分析
公允价值变动收益	-141,213,373	18,736,057	不适用	期货合约持仓公允价值下跌所致
投资收益	772,566,108	13,767,646	5,511.46	见管理层分析
对联营企业和合营企业的投资收益	21,433,814	117,156,560	-81.70	联营合营公司盈利能力下降所致

销售费用

报告期，本集团销售费用 90,551 万元，同比增长 72.26%（上年同期：52,567 万元）。费用上升的主要由于销量上升，运输费相应增加所致。

管理费用

报告期，本集团管理费用为 217,512 万元，同比增长 0.43%（上年同期：216,582 万元）。若剔除新投产企业，同口径对比管理费用同比下降 2.54%。主要是由于全集团上下严控费用开支，节支效果明显。

财务费用

报告期，本集团财务费用为 76,795 万元，同比增长 4.76%（上年同期：73,306 万元），主要原因是融资规模增加。若剔除新投产企业，同口径对比财务费用同比下降 3.88%。

资产减值损失

报告期，本集团资产减值损失为人民币 36,295 万元，同比下降 54.18%（上年同期为 79,214 万元）。2014 年计提的资产减值明细：坏账损失 8,463 万元、存货跌价损失 11,480 万元、可供出售金融资产减值 2,681 万元、固定资产减值 2,078 万元、无形资产减值 2,328 万元、其他流动资产减值损失 265 万元、其他非流动资产减值 9,000 万元。

投资收益

报告期，本集团投资收益为人民币 77,257 万元，同比增加 75,880 万元（上年同期为 1,377 万元），主要是由于 2014 年产品保值收益同比大幅增加所致。

衍生金融工具持仓部分

截至 2014 年 12 月 31 日，本集团持有期货合约及黄金租赁现货与套保净值的浮动亏损为人民币 5,003 万元。（上年同期为收益 7,848 万元）。

运营资金及资金来源

截至 2014 年 12 月 31 日，本集团的现金及现金等价物为 35.12 亿元，比上年同期减少 5.09 亿元，下降 12.66%。

报告期，本集团经营活动产生的累计现金净流入额为 63.21 亿元，比上年同期减少 25.22 亿元。其中：经营活动现金流入 635.08 亿元，较上年同期增加了 96.23 亿元；经营活动现金流出 571.88 亿元，较上年同期增加 121.45 亿元。本集团经营活动产生的净现金流减少，主要是由于 2014 年矿山产品价格同比下降；以及新增投产冶炼企业存货上升、房地产企业开发成本投入增加所致。

报告期，本集团投资活动产生的现金净流出额为 92.52 亿元，比上年同期增加 7.72 亿元。其中的主要投资支出：（1）购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 62.21 亿元；（2）投资所支付的现金为 23.40 亿元；（3）并购子公司支出 13.19 亿元。

报告期，本集团筹资活动产生的现金净流入额为 24.14 亿元，上年同期为现金净流出额 25.95 亿元，主要是融资增加。

截至 2014 年 12 月 31 日，集团的融资总额为 302.27 亿元（2013 年 12 月 31 日：235.71 亿元），其中一年内须予偿还的融资规模约为 139.64 亿元，一年至二年内须予偿还的融资规模约为 58.37 亿元，二至五年内须予偿还的借款约为 89.55 亿元，五年以上须予偿还的借款约为 14.71 亿元。所有融资年利率介于 1.33%至 7.21%之间（2013 年：1.16%至 7.80%）。

本集团日常资金需求及维护性资本开支可由内部现金流量支付。本集团亦拥有由银行所提供的无指定用途的授信额度约 1,038 亿元人民币。

资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	312,247,627	0.42	475,941,952	0.71	-34.39	股票等权益性工具投资减少
应收票据	538,484,702	0.72	780,847,129	1.17	-31.04	部分子公司结算方式变更
应收账款	1,228,075,464	1.63	519,354,631	0.78	136.46	部分子公司销售方式变更，除销额同比增加
其他流动资产	1,129,315,164	1.50	751,212,263	1.12	50.33	短期信托产品增加及待抵扣税款增加
投资性房	174,284,695	0.23	112,444,271	0.17	55.00	本年度青海威

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
地产						斯特大酒店建成投产后对外出租
工程物资	274,012,010	0.36	189,696,519	0.28	44.45	部分公司扩大规模,用于基建物资增加
其他非流动资产	4,407,727,099	5.86	3,063,189,230	4.58	43.89	向联营合营公司提供长期性贷款增加
短期借款	4,551,121,572	6.06	2,774,147,375	4.15	64.05	融资规模增加所致
预收账款	1,005,215,386	1.34	577,062,261	0.86	74.20	紫金房地产公司预售房款增加
应付股利	35,938,170	0.05	5,534,343	0.01	549.37	已计提但尚未支付分红增加所致
应交税费	656,071,856	0.87	1,014,800,781	1.52	-35.35	本年度上缴上年度已计提税费所致
应付债券	7,923,716,925	10.54	5,405,880,513	8.08	46.58	2014 年新增发行 25 亿元中期票据
长期应付款	413,864,086	0.55	309,261,109	0.46	33.82	新合并子公司增加
递延所得税负债	593,335,439	0.79	443,536,908	0.66	33.77	新并购子公司产生递延所得税负债增加

3.2 研发支出情况表

单位：万元

本期费用化研发支出	9,620
本期资本化研发支出	10,845
研发支出合计	20,465
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.61
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.35

核心竞争力分析

作为矿业企业,公司始终坚持把矿产资源作为企业最重要的资产,通过并购重组和自主勘查,公司拥有的资源储量持续增长,截至2014年底黄金保有资源储量1,342吨,铜1,543万吨,还拥有大量的锌、铁、钨等矿产资源,是中国拥有金属矿产资源储量最多的企业之一。

公司核心竞争力在技术上主要表现为构建行业内较强的科研支撑基础条件,拥有黄金行业唯一的低品位难处理黄金资源综合利用国家重点实验室、国家企业技术中心、福建省有色金属矿产资源开发利用工程技术研究中心、院士工作站、博士后工作站等高资质科技平台;创建了以研究单位为主开展技术创新和研发,以生产企业为主开展科技成果转化和产业化,以项目为载体,研发、设计、生产三位一体的技术研发应用集成体系,形成了适应集团公司发展战略和自主创新的科技创新体制;建立了科技“免责制”、管理和技术人员的双轨制薪酬体系、紫金特色的技术职务评聘制度等灵活多样的激励机制,营造良好创新环境与文化;经过多年的技术研发投入与技术积淀,在矿山开采技术、堆浸选冶技术、生物提铜技术、难处理金矿常压化学催化氧化技术、热压浸出技术、废水与废弃物资源化技术领域形成一批核心技术,将可长期为公司获取竞争中技术与成本优势,取得宝贵矿产资源开发权,进而扩大市场份额。

报告期,集团公司组织完成科技成果鉴定6项,申报科技成果奖励13项,获奖12项(其中国家优秀专利奖1项;中国黄金协会科学技术特等奖1项、一等奖2项、二等奖2项),申请专利20项(其中发明专利18项)、获授权22项(其中发明专利12项),国家重点实验室顺利通过科技部验收获得高度评价,院士专家工作站被授予全省首批10家示范院士专家工作站之一。

3.3 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	基金	LU0103815501	JPM LIQ-STER LIQUIDITY-INS	105,520,718	11,042,353	105,326,663	49.77	-5,812,630
2	股票	2303	恒兴黄金	40,090,075	31,250,000	39,842,606	18.83	-1,383,731
3	股票	IAG	IamgoldCorp	61,375,547	1,900,000	31,836,848	15.04	-7,314,681
4	期权	N**	N**	10,810,034	89,491,238	16,946,766	8.01	-2,813,195

5	股票	AQP	AquariusPlatinum	41,913,549	4,395,301	6,172,066	2.92	-8,844,582
6	基金	LU0533340161	JPM AUSTRALIAN DOLLAR LIQ-ID	7,839,542	1,424,613	7,206,092	3.41	-569,664
7	股票	1339	中国人民保险集团	4,136,991	1,500,000	4,295,561	2.02	-142,002
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	28,694,140
合计				271,686,456	/	211,626,602	100	1,813,655

持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	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
3788	中国罕王	123,891,076	3.4	63,286,528	-24,190,398	-8,188,756	可供出售金融资产	购买
NKP	NKWE Platinum	130,945,709	26.35	128,709,702	-6,404,922	4,168,915	长期股权投资	购买
3833	新疆新鑫	18,314,097	2.56	18,314,097	0	0	可供出售金融资产	发起设立
2626	湖南有色	30,000,000	0.82	30,000,000	0	0	可供	发起

							出售金融资产	设立
	合计	303,150,882	/	240,310,327	-30,595,320	-4,019,841		/

3.4 委托理财情况

本公司控股子公司紫金财务公司于 2013 年底尚未到期的信托理财产品金额为 8,600 万元。紫金财务公司 2014 年度购买信托理财产品 85,500 万元。于报告期末，紫金财务公司已收回信托理财产品金额为 67,600 万元，收益为 1,690.59 万元，尚未到期的金额为 26,500 万元；

除上述外，本公司和控股子公司于 2014 年度发生的委托理财均为银行短期理财产品。于 2013 年底尚未到期的银行理财产品金额为 150 万元。本年度发生额为 728,337 万元。于报告期末已收回银行理财产品金额为 721,337 万元，收益为 1,355.69 万元，尚未到期的金额为 7,150 万元；

有关 2014 年度 1-12 月理财业务详情见同日刊登的“临 2015-014”公告。

3.5 委托贷款情况

龙岩紫金中航房地产开发有限公司（以下简称“龙岩紫金中航”）为本公司一联营公司，本公司通过全资子公司持有其 49% 权益。龙岩紫金中航主要开发龙岩双龙路房地产项目，根据合作协议安排，其股东根据股权比例以股东借款方式提供项目所需开发资金。本公司通过控股子公司紫金财务公司以委托贷款方式提供资金，截至 2014 年 12 月底，合计提供金额人民币 71,344 万元。

除上述外，本公司还通过紫金财务公司以委托贷款方式向下属全资子公司、控股子公司提供期限为 1-5 年的股东借款，截至 2014 年底，委托贷款余额合计为 545,010 万元人民币和 14,150 万美元。

3.6 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
新疆阿舍勒铜业股份有限公司	铜精矿	25,000	254,053	173,310	58,796
新疆金宝矿业有限责任公司	铁精矿	5,000	152,348	107,640	45,969
青海威斯特铜业有限责任公司	铜精矿	12,000	163,543	118,827	42,319
乌拉特后旗紫金矿业有限公司	锌精矿	15,000	189,572	61,557	15,674
河北崇礼紫金矿业有限公司	黄金	23,750	71,097	50,813	14,858

公司名称	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
黑龙江多宝山铜业股份有限公司	铜精矿	80,000	284,492	123,393	8,569
紫金铜业有限公司	阴极铜	211,630	788,829	161,752	7,127
文山麻栗坡紫金钨业集团有限公司	钨矿产品	100,000	179,916	124,360	5,822
陇南紫金矿业有限公司	黄金	24,222	88,302	33,020	11,976
巴彦淖尔紫金有色金属有限公司	锌锭	37,500	336,429	84,028	-3,624
珲春紫金矿业有限公司	铜金精矿	20,000	229,538	138,796	-1,269

3.7 非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
俄罗斯图瓦克孜尔-塔什特克多金属矿	35	2014.9.8 开始试产	5.08	32.99	规划产能为年产锌约 8 万吨。
甘肃亚特礼县金矿项目 (包括李坝矿区一期 6000 吨/日选矿项目、李坝矿区 1 万吨/日采矿工程)	14	李坝矿区 1 万吨/日采矿工程, 设计规划正在完善, 目前正在做运矿道路、排土场规划和矿区居民搬迁等前期准备工作	0.92	4.78	两期项目全部建成后, 达产规划产能为每年矿产金产量约 5 吨。
吉尔吉斯左岸金矿项目	14.89	2014 年底基本建成并已开始试车, 预计 2015 年上半年投产	7.91	13.98	规划产能为生产黄金约 3.7 吨。
塔吉克斯坦 ZGC 金矿技改	19.16	吉劳露天基建剥离已完成, 吉劳万吨选厂主体工程于 2014 年 11 月份竣工并试车投产; 塔罗基建剥离仍在进行	5.49	14.03	技改完成后每年新增黄金产量约 3.5 吨
乌拉特后旗紫金三贵口	13.78	地表工程都已完成, 2014 年 11	1.45	14.15	规划产能为年产锌约 7

铅锌矿		月底竖井提升试投产。三贵口一系列已经投产			万吨。
合计	96.83	/	20.85	79.93	/
非募集资金项目情况说明					

3.8 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

经营计划

2015 年主要产品产量：矿产金 36 吨，矿产铜 15 万吨，矿产铅锌 21 万吨，铁精粉 300 万吨，冶炼加工金 117 吨，冶炼产银 169 吨，冶炼产铜 25 万吨，冶炼产锌 20 万吨。

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计划。

2015 年具体业务策略

以“抓改革、保增长、促发展”为工作主线，通过强化系列改革，激发企业的潜能；通过产品产量的增加，成本的有效控制，根据市场情况有效利用好金融工具，力争实现公司经营目标；通过矿产资源的并购和勘查，显著提升企业的资源保有量；运用现代信息技术改造传统管理模式和生产控制系统，进一步提升企业安全环保水平，大力培育企业可持续发展能力。

因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司初步计划，预计 2015 年发生基建项目支出约人民币 21.69 亿元（未含刚果(金)铜矿项目 1.8 亿美元），勘查支出约人民币 3.38 亿元；股权投资、矿业权投资等对外投资资本性开支约人民币 100 亿元（具有较大的不确定性）。上述资本性开支主要通过自有资金、银行贷款和发行中期票据等其他可行的融资方式予以解决。

可能面对的风险

本集团收入主要来源于黄金、铜、锌、铁等金属产品，上述产品价格波动会导致公司经营业绩不稳定。自 2013 年以来，公司主要产品黄金和铜等金属价格持续下跌。随着金属价格回归理性，集团经营业绩将面临较大压力。2015 年本集团将努力挖掘已生产矿山的潜力，高度重视刚投产项目尽快达产达标，把成本控制作为生产经营第一要务来抓；运用好金融工具规避产品价格大幅度下跌带来的经营风险；争取并购有现实产能和利润重要项目，努力争取预期经营目标的实现。

矿山企业属于环保安全风险相对较高的行业，本集团面临的压力仍然较大。本集团将坚持安全环保“高压”管控态势，坚持行之有效的大力考核奖惩办法，结合新的安全环保法律法规要求，强化落实企业安全环保主体责任，安全和效率一起抓，效率提升的同时，促进本质安全。

3.9 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

3.10 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3.11 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

3.12 利润分配或资本公积金转增预案

经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司按中国会计准则计算截至 2014 年 12 月 31 日归属于上市公司股东的净利润为人民币 2,345,062,669 元。董事会建议公司 2014 年度股利分配预案为：每股派发现金红利人民币 0.08 元（含税），以截至 2014 年 12 月 31 日的股份数 21,572,813,650 股为基数计算（扣减 H 股回购后），合计分配现金股利 1,725,825,092 元。本次分配不实施送股及转增，结余未分配利润结转下年度分配。上述利润分配预案须提交公司 2014 年度股东大会审议通过。2014 年度的利润分配符合公司章程有关条款和公司未来三年分红回报规划，充分保护中小投资者合法权益，公司独立董事同意该利润分配方案并发表独立意见。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

见 2014 年度报告第五章第十三项有关“执行新会计准则对合并财务报表的影响”

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

2014 年度新纳入合并范围的子公司有 2 家，不再纳入合并范围的子公司有 19 家。见审计报告附注六

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用