

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）、藍福生先生、鄒來昌先生、林泓富先生、方啟學先生及林紅英女士，非執行董事李建先生，以及獨立非執行董事盧世華先生、朱光先生、薛海華先生及蔡美峰先生。

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，2017年6月30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

2016 年公开发行公司债券

受托管理事务报告

(2016 年度)

债券受托管理人

中国国际金融股份有限公司



(北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层)

2017 年 6 月

重要声明

中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《紫金矿业集团股份有限公司 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中金公司不承担任何责任。

目录

重要声明.....	2
第一章 本期公司债券概要	4
第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况	9
第三章 发行人募集资金使用情况	14
第四章 增信机制及偿债保障措施情况	16
第五章 债券持有人会议召开的情况	17
第六章 受托管理人履行职责情况	18
第七章 本期公司债券本息偿付情况	19
第八章 本期公司债券跟踪评级情况	20
第九章 发行人信息披露事务负责人的变动情况	21
第十章 其他事项	22

第一章 本期公司债券概要

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]285号文核准，紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“紫金矿业”）获准面向合格投资者公开发行不超过80亿元公司债券。紫金矿业分别于2016年3月17日和2016年7月13日发行紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第一期）、紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第二期），发行情况概要如下：

紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第一期）：

一、**债券名称：**紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第一期）。

二、**债券简称及代码：**本期债券分为2个品种，品种一简称为“16紫金01”，债券代码“136304”；品种二简称为“16紫金02”债券代码为“136305”。

三、**发行主体：**紫金矿业集团股份有限公司。

四、**发行规模：**品种一发行规模为30亿元，品种二发行规模为20亿元。

五、**债券期限：**品种一为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二为5年期。

六、**债券票面金额：**人民币100元。

七、**发行价格：**按票面金额平价发行。

八、**起息日：**2016年3月18日。

九、**付息日：**本期债券品种一的付息日期为2017年至2021年

每年的3月18日，如投资者行使回售选择权，则被回售部分付息日期为2017年至2019年每年的3月18日；品种二的付息日期为2017年至2021年每年的3月18日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

十、本金支付日：本期债券品种一的兑付日期为2021年3月18日，如投资者行使回售选择权，则被回售部分兑付日期为2019年3月18日；品种二的兑付日期为2021年3月18日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

十一、还本付息的支付方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

十二、支付金额：本期债券于每年的付息日向债券持有人支付的利息金额为债券持有人截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于本金支付日向债券持有人支付的本息金额为债券持有人截至到期本息的债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

十三、债券利率及确定方式：品种一票面利率为2.99%；品种二票面利率为3.37%。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

十四、担保情况：本期债券无担保。

十五、信用等级：经中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信证评”）综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

十六、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充营运资金。

十七、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）：

一、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）。

二、债券简称及代码：本期债券分为 2 个品种,品种一简称为“16 紫金 03”，债券代码为“136549”；品种二简称为“16 紫金 04”，债券代码为“136550”。

三、发行主体：紫金矿业集团股份有限公司。

四、发行规模：品种一发行规模为 18 亿元；品种二发行规模为 12 亿元。

五、债券期限：品种一为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二为 5 年期。

六、债券票面金额：人民币 100 元。

七、发行价格：按票面金额平价发行。

八、起息日：2016 年 7 月 15 日。

九、付息日：本期债券品种一的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 15 日，如投资者行使回售选择权，则被回售部分付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 7 月 15 日；品种二的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 15 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其

后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

十、本金支付日：本期债券品种一的本金支付日期为 2021 年 7 月 15 日，如投资者行使回售选择权，则被回售部分兑付日期为 2019 年 7 月 15 日；品种二的本金支付日期为 2021 年 7 月 15 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

十一、还本付息的支付方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

十二、支付金额：本期债券于每年的付息日向债券持有人支付的利息金额为债券持有人截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于本金支付日向债券持有人支付的本息金额为债券持有人截至到期本息的债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

十三、债券利率及确定方式：品种一票面利率为 3.05%，品种二票面利率为 3.45 %。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

十四、担保情况：本期债券无担保。

十五、信用等级：经中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信证评”）综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。中诚信证评将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

十六、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后，全部

用于补充营运资金。

十七、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

1、名称：紫金矿业集团股份有限公司

2、法定代表人：陈景河

3、成立日期：2000 年 9 月 6 日

4、注册资本：人民币 21,543,243,650 元

5、实缴资本：人民币 21,543,243,650 元

6、住所：福建省上杭县紫金大道 1 号

7、邮编：364200

8、信息披露事务负责人：张燕

9、联系方式：0597-3833065

10、所属行业：有色金属矿采选业

11、经营范围：矿产资源勘查；金矿采选；金冶炼；铜矿采选；铜冶炼；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；珠宝首饰、工艺美术品、矿产品、机械设备、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）的销售；水力发电；对采矿业、酒店业、建筑业的投资；对外贸易；普通货物道路运输活动；危险货物道路运输活动。铜矿金矿露天开采；矿山工程技术、矿山机械、冶金专用设备研发；矿山机械、冶金专用设备制造（仅限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人 2016 年度经营情况

2016 年，发行人继续围绕“抓改革、保增长、促发展”工作主线，实施公司管理体系全面变革，采取一系列有效措施，扩产增量，提高效率，降本增利。

金、铜、锌三大主要矿产品产量实现较大幅度的增长，其中，矿产金产量 42.55 吨，同比增长 14.50%，矿产铜产量 15.5 万吨，同比增长 3.09%，矿产锌产量 25 万吨，同比增长 26.17%。紫金山铜矿日处理 2.5 万吨浮选厂建成投产，铜生产规模增加约 3 万吨/年，开启铜矿大开发序幕；发行人增持刚果（金）科卢韦齐铜矿项目 21% 股权，持股比例达到 72%，计划 2017 年建成投产；增持多宝山铜矿 49% 权益，使持股比例达到 100%，并收购其周边铜山铜矿 100% 权益，解决了制约多宝山铜业发展的重大问题，启动整体大规模建设开发工作；抓住锌价回暖的机会，大幅提升新疆乌拉根锌矿、俄罗斯图瓦克孜尔-塔什特克锌多金属矿的产能，并启动技改扩能项目前期工作；发行人冶炼板块盈利创历史新高，海外运营管理取得良好业绩；坚持“抓大放小”原则，完成了一批权属企业兼并重组工作，处置了一批价值贡献不大的项目或矿权。

2016 年，发行人实现销售收入 788.51 亿元，同比增长 6.12%（上年同期：743.04 亿元）；实现归属母公司股东净利润 18.40 亿元，同比增长 11.12%（上年同期：16.56 亿元）。截至 2016 年 12 月底，发行人总资产为 892.18 亿元，较年初增长 6.32%（年初：839.14 亿元）；净资产为 311.17 亿元，其中归属母公司股东净资产为 277.62 亿元，较年初增长 0.82%（年初：275.37 亿元）。

三、发行人 2016 年度主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	78,851,137,811	74,303,573,739	6.12
归属于上市公司股东的净利润	1,839,798,820	1,655,671,617	11.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	990,074,513	1,865,182,942	-46.92
经营活动产生的现金流量净额	8,601,671,878	10,269,413,955	-16.24
主要会计数据	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	27,762,474,794	27,537,173,972	0.82
总资产	89,217,700,259	83,914,033,655	6.32
期末总股本	2,154,074,365	2,154,324,365	-0.01

公司 2016 年归属于母公司所有者的扣除非经常性损益净利润下降 46.9% 的原因是属于经常性的处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债取得的投资损失导致了投资净收益的明显下降，其中包括黄金租赁投资损失人民币 7.3 亿元、套期保值衍生工具投资损失人民币 3.7 亿元、商品套期保值合约投资损失 9.8 亿元。公司扣除非经常性损益的净利润依然能够有效覆盖本期债券的利息支出，公司偿债能力较好，但未来仍需关注公司属于正常经营内的有效套期保值业务、黄金租赁、远期合约交易带来的投资收益波动的风险。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.09	0.08	12.50
稀释每股收益（元 / 股）	0.09	0.08	12.50
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.05	0.09	-44.44

加权平均净资产收益率 (%)	6.66	6.01	增加0.65个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.59	6.77	减少3.17个百分点

(三) 公司债务情况

单位：元 币种：人民币

主要债务指标	2014-12-31 /2014年	2015-12-31 /2015年	2016-12-31 /2016年
有息债务			
短期借款	4,551,121,572	5,394,474,750	5,022,406,272
短期债券	-	1,004,821,498	5,000,000,000
一年内到期的非流动负债	1,347,611,097	6,053,652,249	4,218,609,112
长期借款	8,339,476,546	9,251,188,420	5,775,423,277
长期债券	7,923,716,925	8,300,000,000	16,270,310,335
合计	22,161,926,140	30,004,136,917	36,286,748,996
增长率	33.86%	35.39%	20.94%
一年内到期的债务			
短期借款	4,551,121,572	5,394,474,750	5,022,406,272
短期债券	-	1,004,821,498	5,000,000,000
一年内到期的长期借款	1,327,611,097	2,921,400,286	3,560,839,618
一年内到期的应付债券	-	3,112,251,963	-
合计	5,878,732,669	12,42,948,497	13,583,245,890
增长率	41.58%	111.49%	9.25%
EBITDA	6,861,202,862	6,561,407,707	7,714,662,894
EBITDA 全部债务比	0.19	0.15	0.13
EBITDA 利息保障倍数	5.13	4.55	4.64
债务资本比率	39.69%	48.45%	53.84%
货币资金	4,139,672,768	5,498,295,305	5,022,502,044
流动资产	19,618,226,590	21,794,847,042	24,140,208,828

注：短期借款仅包含信用借款，不含黄金租赁和应收票据贴现

2014-2016 年，公司有息债务分别为 221.6 亿元、300.0 亿元和 436.1 亿元，分别同比增长 33.86%、35.39% 和 45.36%。有息债务中，

短期债券和长期债券增长较快。2014-2016年，公司58.8亿元、124.3亿元和135.8亿元，分别同比增长41.58%、111.49%和9.25%。一年内到期的债务中，短期债券和一年内到期的长期借款增长较快。2014-2016年，公司债务资本比率呈逐年上升的趋势，2016年债务资本比率为53.84%。从有息债务、一年内到期债务和债务资本比率来看，公司近三年债务负担有所增大。

另一方面，公司各项业务经营状况稳定，盈利能力良好。伴随金属价格回暖，公司的息税折旧摊销前利润(EBITDA)2016年实现17.6%的增长。2014-2016年EBITDA利息保障倍数为5.13、4.55和4.64，基本保持稳定，公司盈利对利息支出的保障程度较好。同时公司货币资金和流动资产较为充足。公司在债务负担增长的情况下依旧保持相对较好的偿债能力，但也需注意近年债务增加的风险。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

发行人于2016年3月17日公开发行了紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第一期），发行规模为50亿元。本期债券扣除承销费用后的募集资金，已于2016年3月21日汇入发行人开设的账户内。

发行人于2016年7月13日公开发行了紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第二期），发行规模为30亿元。本期债券扣除承销费用后的募集资金，已于2016年7月15日汇入发行人开设的账户内。

根据公司债券募集说明书的相关内容，本次债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充流动资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

截止2016年12月31日，紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第一期）、紫金矿业集团股份有限公司2016年公司债券（第二期）募集资金已全部使用完毕，具体使用情况如下：

用款主体	用款项目	用款金额
发行人	偿还黄金租赁	322,773.88
	员工工资	3,277.23
	超短融本息	302,365.77
	中票本息	42,520.00
	补充日常生产营运资金	60,490.00
	偿还美元贷款	66,573.12
	合计	798,000.00

募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途、使用计划及其

他约定与募集说明书承诺一致。

三、募集资金专项账户运作情况

发行人根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）及紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：

账户名称：紫金矿业集团股份有限公司

开户银行：兴业银行股份有限公司上杭支行

专户账号：175010100100079764

公司募集资金专项账户运作良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

第四章 增信机制及偿债保障措施情况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人按照募集说明书的要求履行相关承诺事项，并按照募集说明的要求执行偿债保障措施。

截至本报告出具日，紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)、紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券(第二期)增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2016 年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 受托管理人履行职责情况

作为紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）、紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）的受托管理人，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2016 年度，受托管理人的职责未出现变更和补充的情况。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）于 2016 年 3 月 18 日正式起息。

发行人已于 2017 年 3 月 20 日支付本期公司债券 2016 年 3 月 18 日至 2017 年 3 月 17 日期间的利息。

紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）于 2016 年 7 月 15 日正式起息。

发行人拟于 2017 年 7 月 17 日支付本期公司债券 2016 年 7 月 15 日至 2017 年 7 月 14 日期间的利息。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

根据中诚信证券评估有限公司于 2017 年 5 月 19 日出具的《紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2017）》，发行人的主体级别为 AAA，紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第一期），紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）债券信用级别均为 AAA，评级展望维持稳定。

第九章 发行人信息披露事务负责人的变动情况

根据发行人对外披露的 2016 年年度报告，2016 年度内，发行人的信息披露事务负责人为刘强，发行人信息披露事务负责人未发生变更。

第十章 其他事项

一、担保情况

截至 2016 年末，发行人对外担保情况（不包括对子公司的担保）如下：

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	是否存在反担保	是否为关联方担保
发行人	瓮福紫金化工股份	177,240,000	2011年4月28日	2019年4月27日	连带责任	否	否	否	是
发行人	福建省稀有稀（集团）有限公司	331,585,000	2015年12月8日	2020年12月10日	连带责任	否	否	否	否

二、重大诉讼及仲裁情况

截至 2016 年末，发行人及其控股子公司重大未决诉讼事项如下：

2010 年 9 月 21 日，受“凡亚比”台风极端气候影响，信宜紫金矿业有限公司（以下称“信宜紫金”）银岩锡矿高旗岭尾矿库漫坝决口，信宜市钱排镇石花地水电站大坝溃坝，造成下游人员伤亡和财产损失，当地政府及受灾人员以信宜紫金等涉案单位为被告向信宜市人民法院提起诉讼。该事件引发的系列诉讼案件大部分已于 2011 年和 2012 年通过调解方式妥善解决。信宜市石花地等 6 家水电站和 1 家水厂诉信宜紫金等被告构筑物倒塌损害责任纠纷案，信宜紫金于 2015 年 12 月 31 日收到信宜市人民法院一审判决书，判决信宜紫金合计赔偿 7

宗案件原告财产损失 2,751.9 万元，福建金马建设工程有限公司对前述赔偿金额的 50% 承担连带赔偿责任，本公司承担补充赔偿责任。信宜紫金及本公司不服一审判决，均已向茂名市中级人民法院提起上诉。茂名市中级人民法院于 2016 年 6 月 14 日开庭审理，尚未作出二审判决。信宜紫金诉石花地水电站等被告的追偿诉讼（法院确定案由为构筑物倒塌损害责任纠纷），信宜市人民法院于 2014 年 9 月开庭审理，信宜紫金合计向各被告追偿 4,990 万元，信宜市人民法院尚未作出判决。

三、其他重大事项

截至 2016 年末，公司未发生可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项。

（本页无正文，为紫金矿业集团股份有限公司 2016 年公开发行公司债券受托管理事务报告（2016 年度）之盖章页）

债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司



日期：2017年6月29日