



**紫金礦業集團股份有限公司**  
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED\*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：2899)



**2014**  
年報



# 目錄

2	公司資料
5	財務摘要
7	董事長報告
14	管理層討論與分析
27	董事、監事、高級人員簡介
30	董事會報告
55	監事會報告
58	積極履行社會責任的工作情況
59	企業管治報告
70	審計報告
71	合併資產負債表
73	合併利潤表
74	合併股東權益變動表
75	合併現金流量表
77	資產負債表
79	利潤表
80	股東權益變動表
81	現金流量表
83	財務報表附註
229	財務報表補充資料

# 公司資料

## 執行董事

陳景河(董事長)  
王建華(總裁)  
邱曉華  
藍福生  
鄒來昌  
林泓富

## 非執行董事

李建

## 獨立非執行董事

盧世華  
丁仕達  
邱冠周(於2014年10月23日委任)  
薛海華  
姜玉志(於2014年10月23日辭職)

## 審計與內控委員會

盧世華  
王建華(總裁)  
邱曉華  
李建  
丁仕達  
邱冠周(於2014年10月23日委任)  
薛海華  
姜玉志(於2014年10月23日辭職)

## 授權代表

陳景河  
藍福生

## 監事

林水清  
徐強  
張育閩  
劉文洪  
范文生

## 公司秘書

范長文

## 本公司香港辦公地點

香港九龍柯士甸道西1號  
環球貿易廣場75樓7503A室

## 在中國的法定地址及主要營業地點

中國福建省上杭縣紫金大道1號

## 本公司法律顧問(香港法律)

李偉斌律師行

## 核數師

中國核數師：  
安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)

## 香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

## 互聯網址

[www.zjky.cn](http://www.zjky.cn)

## 股份代碼

香港聯交所：02899  
上海證券交易所：601899

## 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

信宜紫金	指	信宜紫金礦業有限公司，為全資子公司
汀江水電	指	福建省上杭縣汀江水電有限公司，為參股公司
閩西興杭	指	閩西興杭國有資產投資經營有限公司，為本公司控股股東
新疆阿舍勒	指	新疆阿舍勒銅業股份有限公司，為子公司
青海威斯特	指	青海威斯特銅業有限責任公司，為全資子公司
金江礦業	指	金江礦業有限公司，為全資子公司
Norton	指	Norton Gold Fields Ltd.，為子公司
貴州紫金	指	貴州紫金礦業股份有限公司，為子公司
紫金銅業	指	紫金銅業有限公司，為全資子公司
馬坑礦業	指	福建馬坑礦業股份有限公司，為參股公司
紫金財務公司	指	紫金礦業集團財務有限公司，為子公司
烏拉特後旗紫金	指	烏拉特後旗紫金礦業有限公司，為子公司
黑龍江多寶山	指	黑龍江多寶山銅業股份有限公司，為子公司
烏恰金旺	指	烏恰縣金旺礦業發展有限責任公司，為全資子公司
新疆金寶、金寶礦業	指	新疆金寶礦業有限責任公司，為子公司
河北崇禮、崇禮紫金	指	河北崇禮紫金礦業有限責任公司，為子公司
山西紫金	指	山西紫金礦業有限公司，為全資子公司
ZGC	指	塔中澤拉夫尚有限責任公司，為子公司
琿春紫金	指	琿春紫金礦業有限公司，為全資子公司
隴南紫金	指	隴南紫金礦業有限公司，為子公司
NKWE	指	NKWE Platinum Limited，為參股公司
Bullabulling	指	Bullabulling Gold Limited，為Norton的全資子公司
坤宇礦業	指	洛陽坤宇礦業有限公司，為子公司
金昊鐵業	指	新疆阿勒泰金昊鐵業有限公司，為子公司
福建紫金投資	指	福建紫金投資有限公司，為全資子公司
連城久鑫	指	連城縣久鑫礦業有限公司，為全資子公司
紫金房地產公司	指	福建紫金房地產開發有限公司，為全資子公司
紫金環球、深圳紫金	指	深圳市紫金環球金屬交易中心有限公司，為子公司
渤商紫金	指	廈門市渤商紫金電子商務有限公司，為子公司
義聯金礦	指	山西省繁峙縣義聯金礦有限公司，為子公司
興誠擔保	指	福建省上杭縣興誠擔保有限公司，為參股公司
紫金國際融資	指	紫金國際融資有限公司，為全資子公司
金城礦業	指	金城礦業有限公司，為全資子公司
穆索諾伊	指	穆索諾伊礦業簡易股份有限公司，為子公司
鑫興環球	指	鑫興環球有限公司，為全資子公司
Pretium	指	Pretium Resources Inc.，為參股公司
龍口金豐	指	龍口金豐有限公司，為全資子公司
金山黃金冶煉	指	福建金山黃金冶煉有限公司，為全資子公司
金宇香港	指	金宇(香港)國際礦業有限公司，為全資子公司
紫金國際	指	紫金國際礦業有限公司，為全資子公司

### 概要

紫金礦業集團股份有限公司(「本公司」)(前稱福建紫金礦業股份有限公司)，是經福建省人民政府批准，由閩西興杭國有資產投資經營有限公司、上杭縣金山貿易有限公司、新華都實業集團股份有限公司、福建省新華都工程有限責任公司、廈門恆興集團有限公司、福建新華都百貨有限責任公司、福建黃金集團有限公司、福建省閩西地質大隊共同以發起方式設立，並於2000年9月6日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家股份有限公司。

本公司於2003年12月在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)掛牌上市。為首家境外上市的國內黃金生產企業。本公司於2004年、2005年、2006年和2007年連續四年用儲備金進行轉增及2008年4月本公司以人民幣7.13元/股的價格發行14億股A股並於2008年4月25日在上海證券交易所上市，每股面值人民幣0.1元。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。本公司於2013年8月21日至2014年2月7日實施回購，合計回購H股數量為166,108,000股。上述回購股份均已註銷，本公司股份總數減少166,108,000股，註冊資本減少人民幣16,610,800元，減少後的本公司股份總數為21,645,855,650股，註冊資本為人民幣2,164,585,565元。扣除從2014年9月15日至2014年11月18日已回購且未完成向中國有關監管機關變更工商登記而註銷的H股73,042,000股後，於2014年12月31日，本公司的註冊資本為人民幣2,157,281,365元，包括H股5,769,010,000股(佔總發行股份約26.74%)及A股15,803,803,650股(佔總發行股份約73.26%)。

本公司及其附屬公司(「本集團」)是在中國專業從事黃金及有色金屬勘探、開發和銷售，並以黃金生產為主的大型綜合性礦業集團，2014年生產黃金158,924千克，其中礦產金33,727千克。

截至2014年底，本集團共有採礦權236個，礦權面積794.8719平方公里；探礦權274個，面積3,873.36平方公里。

本報告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。

於本年報內，除另有說明外，貨幣單位均指人民幣。

2010年至2014年財務報表按照中國會計準則及相關法規編制：

截至12月31日止

人民幣

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
營業收入	<b>58,760,533,928</b>	49,771,511,898	48,414,719,206	39,763,915,441	28,539,578,900
減：營業成本	<b>50,881,767,555</b>	40,846,480,113	36,374,864,074	27,536,543,588	18,337,383,129
營業稅金及附加	<b>838,416,174</b>	719,196,040	541,098,426	382,045,241	352,964,119
銷售費用	<b>905,512,920</b>	525,665,748	596,860,745	433,256,436	468,769,177
管理費用	<b>2,175,124,236</b>	2,165,817,191	1,874,254,433	1,609,339,207	1,362,043,598
財務費用	<b>767,954,016</b>	733,059,904	803,965,178	496,400,784	190,780,667
資產減值損失	<b>362,952,805</b>	792,141,366	270,720,072	202,878,294	175,688,227
加：公允價值變動損益	<b>(141,213,373)</b>	18,736,057	12,986,146	(57,130,642)	107,325,325
投資收益	<b>772,566,108</b>	13,767,646	639,884,580	561,775,828	207,630,138
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	<b>21,433,814</b>	117,156,560	242,514,892	205,253,368	137,365,606
營業利潤	<b>3,460,158,957</b>	4,021,655,239	8,605,827,004	9,608,097,077	7,966,905,446
加：營業外收入	<b>236,741,221</b>	223,486,351	220,898,413	134,572,479	99,971,340
減：營業外支出	<b>372,762,188</b>	410,440,020	270,666,100	466,367,867	735,305,014
其中：非流動資產處置損失	<b>151,038,028</b>	126,942,650	42,731,004	41,842,806	78,834,417
利潤總額	<b>3,324,137,990</b>	3,834,701,570	8,556,059,317	9,276,301,689	7,331,571,772
減：所得稅費用	<b>688,695,999</b>	973,432,498	2,402,806,003	2,365,776,280	1,575,823,347
淨利潤	<b>2,635,441,991</b>	2,861,269,072	6,153,253,314	6,910,525,409	5,755,748,425
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,345,062,669</b>	2,125,353,823	5,211,208,977	5,712,569,100	4,827,916,726
少數股東損益	<b>290,379,322</b>	735,915,249	942,044,337	1,197,956,309	927,831,699
其他綜合收益	<b>(7,344,471)</b>	(91,457,539)	146,597,757	(894,452,113)	344,979,505
綜合收益總額	<b>2,628,097,520</b>	2,769,811,533	6,299,851,071	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	<b>2,357,500,157</b>	2,052,125,431	5,357,778,200	4,818,341,189	5,172,154,730
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>270,597,363</b>	717,686,102	942,072,871	1,197,732,107	928,573,200

## 財務摘要 (續)

12月31日

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>					
資產總額	<b>75,159,588</b>	66,898,389	67,354,421	52,320,199	38,401,232
負債總額	<b>41,490,665</b>	33,812,937	33,771,455	22,187,522	12,372,562
少數股東權益	<b>5,609,468</b>	5,473,194	5,401,377	5,124,066	4,197,100
母公司股東權益	<b>28,059,455</b>	27,612,258	28,181,589	25,008,611	21,831,570

## 現金流轉

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
現金及現金等價物	<b>3,511,760</b>	4,020,933	6,314,740	4,917,188	3,791,472
流動比率(%)	<b>83.5</b>	89.8	106	110	115
應收賬回收天數(日)	<b>5.46</b>	5.04	5.09	5.36	6.92

各位股東：

感謝你們對紫金礦業集團股份有限公司的信任和支持。本人欣然報告截至2014年12月31日止本集團的經營業績：

於2014年度，本集團全年實現銷售收入人民幣58,760,533,928元，比上年增長18.06%；實現稅後淨利潤(歸屬於母公司股東)人民幣2,345,062,669元，比上年增長10.34%；每股收益(基本)為人民幣0.11元，比上年增長10%(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2,345,062,669元(2013年：人民幣2,125,353,823元)以及2014年本公司發行在外普通股的加權平均數21,634,580,077股(2013年：21,796,121,080股)計算)。

## 報告期外部經營環境

2014年，在中國經濟減速，美國引領全球經濟復蘇，美聯儲貨幣政策逐步收緊、QE退出的大背景下，各金屬價格總體承壓，維持跌勢或相對低位震盪。上海黃金交易所黃金主品種均價較上年下跌10.42%；倫銅均價下跌6.37%，滬銅均價下跌7.87%；倫鋅均價上漲13.2%，滬鋅均價上漲6.7%。

## 行業情況

中國黃金協會統計數據顯示，2014年，全國黃金產量完成451.799噸，比2013年增加23.636噸，同比增長5.52%。其中，礦產金完成368.364噸，比2013年同期增長4.96%；有色副產金完成83.435噸，比2013年同期增長8.07%。連續八年蟬聯世界第一黃金生產國。大部分黃金企業利潤出現較大幅度下降。

## 經營回顧

報告期，面對黃金和銅等主要產品價格持續下行的嚴峻形勢，公司提前研判部署，早抓計劃落實，牢牢掌握生產經營主動權，全年所有礦產品產量同比均有一定幅度增加。

報告期本集團實現銷售收入人民幣587.61億元，同比增長18.06%(上年同期：人民幣497.72億元)；實現歸屬母公司股東淨利潤人民幣23.45億元，同比增長10.34%(上年同期：人民幣21.25億元)。

截至2014年12月底，本集團總資產為人民幣751.60億元，較年初增長12.35%(年初：人民幣668.98億元)；歸屬母公司股東淨資產為人民幣280.59億元，較年初增長1.62%(年初：人民幣276.12億元)。

## 黃金業務

報告期，本集團生產黃金158,924千克(5,109,521盎司)，同比增長46.42%(上年同期：108,540千克)。

其中：礦山產金33,727千克(1,084,347盎司)，同比增長6.42%(上年同期：31,693千克)。主要礦山產量情況如下：紫金山金礦生產10,322千克(331,860盎司)，澳洲Norton生產5,545千克(178,276盎司)，隴南紫金生產2,532千克(81,406盎司)，崇禮紫金生產2,360千克(75,876盎司)，塔中澤拉夫尚生產2,124千克(68,288盎司)，琿春紫金生產2,081千克(66,906盎司)，貴州水銀洞金礦生產1,853千克(59,576盎司)，集團其他黃金企業合計生產礦產金6,910千克(222,161盎司)。

生產冶煉金125,197千克(4,025,174盎司)，同比增長62.92%(上年同期：76,847千克)。

黃金業務銷售收入佔報告期內營業收入的61.43%(抵銷後)，毛利佔集團毛利的37.18%。

(1盎司=31.1035克)

# 董事長報告 (續)

## 銅業務

報告期，本集團生產銅 373,612 噸，同比增長 12.27% (上年同期：332,792 噸)。

其中：礦產銅 138,462 噸 (其中陰極銅 17,741 噸)，同比增長 10.72% (上年同期：125,060 噸)。主要礦山產量情況如下：紫金山銅礦產銅 38,328 噸 (其中陰極銅 17,034 噸)；阿舍勒銅礦生產精礦含銅 33,018 噸；多寶山銅礦產銅 26,821 噸 (其中陰極銅 707 噸)；青海德爾尼銅礦生產精礦含銅 26,114 噸；琿春紫金生產精礦含銅 9,196 噸；其他礦山合計產銅 4,985 噸。

冶煉產銅 235,150 噸，同比增長 13.20% (上年同期：207,732 噸)。

銅業務銷售收入佔報告期內營業收入的 23.02% (抵銷後)，毛利佔集團毛利的 31.79%。

## 鉛鋅業務

報告期，本集團產鋅 300,485 噸，同比增加 18.59% (上年同期：253,388 噸)。

其中：礦產鋅精礦含鋅 96,261 噸，同比增長 33.57% (上年同期 72,067 噸)。主要礦山產量情況如下：烏恰金旺生產精礦含鋅 40,651 噸；烏拉特後旗紫金生產精礦含鋅 40,214 噸；阿舍勒銅礦生產精礦含鋅 12,996 噸；其他企業生產精礦含鋅 2,400 噸。

冶煉生產鋅錠 204,223 噸，同比增加 12.64% (上年同期：181,312 噸)。

報告期生產鉛精礦含鉛 10,995 噸，同比增長 23.48% (上年同期：8,904 噸)。

鉛鋅礦業務銷售收入佔報告期內營業收入的 5.47% (抵銷後)，毛利佔集團毛利的 8.07%。

## 鐵礦、白銀等其他業務

報告期，本集團產銀 316,867 千克，同比下降 3.25% (上年同期：327,506 千克)，其中：冶煉副產銀 145,782 千克，同比下降 16.09% (上年同期：173,733 千克)；礦山產銀 171,085 千克，同比增長 11.26% (上年同期：153,773 千克)。

報告期內本集團生產鐵精礦 280 萬噸，同比增長 7.28% (上年同期：261 萬噸)。

鐵礦、銀等其他產品銷售收入佔報告期內營業收入的 10.08% (抵銷後)，毛利佔集團毛利的 22.96%。

## 地質勘查及資源儲量情況

報告期，集團累計投入地勘費用人民幣 3.48 億元，完成鑽探 33.34 萬米，硃探 1.13 萬米，槽探 3.64 萬立方米，地質勘查取得較大進展，新增資源量金 66.65 噸、銅 18.62 萬噸、鉛鋅 15.39 萬噸、鐵 1,360.3 萬噸、煤 1.99 億噸 (以上數據未經評審)。其中，甘肅李壩金礦、貴州紫金簸箕田及水銀洞金礦、Norton Paddington 金礦、貴州晴隆煤礦、紫金山礦區東北礦段銅 (鉛) 礦、新疆阿舍勒銅礦深部和新疆烏拉根鉛鋅礦等勘探項目找礦成果顯著。

截至 2014 年底，集團共有採礦權 236 個，面積 794.8719 平方公里，探礦權 274 個，面積 3,873.36 平方公里。

截至2014年底，集團主要礦山經評審的保有資源／儲量見下表：

主要礦山2014年保有資源／儲量匯總表

礦種	2014年 (333及以上級別)	2013年 (333及以上級別)	同比增長率
金(t)	1,210.2	1,072.7	12.82%
伴生金(t)	131.3	127.4	3.06%
金小計(t)	1,341.5	1,200.1	11.78%
銅(萬t)	1,543.3	1,362.4	13.28%
銀(t)	1,507.2	1,413.2	6.65%
鉬(萬t)	72.2	72.4	-0.28%
鋅(萬t)	916.7	926.8	-1.09%
鉛(萬t)	170.4	171.9	-0.87%
鎢(萬t)	12.5	16.99	-26.43%
錫(萬t)	13.99	13.99	0.00%
鐵(億t)	2.29	2.36	-2.97%
煤(億t)	4.89	4.89	0.00%

為進行國內標準與國際標準的對比，集團公司從2011年起歷時三年，委託Golder Associates Consulting Ltd.和北京斯羅柯資源技術有限公司採用《NI 43-101》或JORC技術標準對集團公司主要礦山(含部分勘探項目)進行核實，提交了礦產資源合格人士報告。核實結果與國內標準評審的資源儲量進行了對比，並在每年的年報中進行了披露。截至2013年年報披露，集團公司按國際標準儲量核實工作已基本完成，證實了公司按國內標準確認的資源量是可靠的，達到了預期目的。鑒於按國際標準核實的結果與國內礦山資源儲量管理無法有效結合，且每年聘請中介費用較大，公司決定除監管機構另有要求，國內礦山將不再開展國際標準儲量核實工作。

#### 安全環保監管繼續強化，形勢持續向好

報告期，公司進一步提升對安全環保重要性的認識，將其視為公司價值和核心競爭力的重要組成，組織各單位認真學習貫徹落實新的《安全生產法》和《環境保護法》，加大節能減排攻堅力度，積極建設「美麗紫金」，嚴格落實安全環保問責制，安全環保工作進一步向好。強力推進工業廢水「零排放」工程，2014年全集團11家企業實現工業廢水「零排放」。積極創建綠色礦山，集團新增7家企業被列入國土部第四批國家級綠色礦山試點單位並獲得授牌。

#### 加大市場化改革力度，運營管理效率效益顯著提升

報告期，公司更加重視用市場化手段來加強對權屬企業管理，強化量化業績和合規經營經濟責任制考核導向，促使權屬企業提高作業效率、降能節耗、降本增效、控制工程投資投期投效。冶煉加工企業加強挖潛增效和資源整合，整體減虧力度大，收效明顯。堅持「抓大放小」，落實權屬企業關停併轉，妥善推進資產處置。繼續積極推進地勘市場化改革。推進重大人事制度改革，加大崗位競聘力度，力促提高勞動生產效率。

#### 併購工作穩步推進，國際化和資源儲備取得新進展

報告期，公司成功收購剛果(金)科盧韋齊銅礦，使公司有機會參與非洲礦產資源的開發，該項目銅資源量達154萬噸，銅平均品位約4%，目前已組建項目建設團隊，正在全力推進礦山開發建設；收購南非NKWE鉑業公司26.35%股權，公司按股份權益獲得3PGE+Au鉑族資源量約453萬盎司(折合141噸)；通過澳大利亞Norton全面要約收購Bullabulling，增加黃金資源量約375萬盎司(折合117噸)；參股加拿大Pretium並成為其重要股東。

境內收購方面，公司成功收購河南坤宇礦業公司70%股權；收購福建省龍岩市馬坑鐵礦10%權益，公司持有馬坑鐵礦的權益增加至41.5%。

## 董事長報告 (續)

### 建設項目有序推進，推進礦山向技術先進性裝備大型化轉變

公司突出重點抓好重大建設項目各項工作。報告期，公司完成項目建設投資人民幣36.31億元。克服多重困難基本建成投產內蒙古三貴口鋅多金屬礦1萬噸/日採選項目、新疆烏拉根鉛鋅礦1萬噸/日技改項目、俄羅斯圖瓦鋅多金屬礦5,000噸/日項目、吉爾吉斯左岸金礦2,500噸/日採選冶工程項目和塔吉克吉勞金礦1萬噸/日採選項目等一批國內外重點建設項目。EPC工程總包模式在新疆烏拉根鉛鋅項目上取得較好成效，為推廣紫金特色的內部工程管理新模式積累了經驗。

公司高度重視並推動具備條件的大型礦山採選系統向技術先進性和裝備大型化升級轉變，其中阿舍勒銅礦、隴南紫金、金寶礦業在設備大型化、採選場規範化方面取得長足進步，為集團標準化建設提供了可借鑒的先進經驗。

### 強化技術創新，促進生產單位增產增效

報告期，公司科技工作主要圍繞生產運營與戰略發展需求，整合科技資源，發揮專家委員會和各科研機構的作用，針對生產一線的技術瓶頸集中精力解決，對重點項目開展論證和技術改造服務，實現科技降本增效，其中：崇禮紫金、隴南紫金、南溫河鎢礦的選礦回收率取得較大突破，貴州紫金熱壓預氧化項目連續流程試驗取得良好技術經濟指標，國內首家熱壓預氧化處理難選冶金礦工業化系統全面開工建設。

完善科技創新平台建設與運行維護，全面組織完成國家重點實驗室驗收工作，院士專家示範工作站被授予全省首批10家「福建省示範院士專家工作站」之一。

### 運營管理平台建設得到加強，探索產融結合新模式

報告期，公司推進財務管控和資金平台建設，提升管控水平，降低融資成本；推進信息平台建設，促進管理體系扁平化；推進銷售和物流平台建設，提高銷售溢價和採購降本水平。

公司利用自身行業地位和現貨優勢，先後成立發起紫金環球金屬交易中心和渤商紫金電子商務有限公司兩家電商公司，搭建現貨金屬交易線上平台，探索產融結合新模式。

### 企業文化發揮引領作用，履行社會責任成效良好

公司開展「責任至上」活動，狠抓幹部作風建設，全面提升員工的責任意識和責任感，取得良好效果。

公司致力於立體化全方位履行社會責任，公司及各權屬單位在努力提高公司經濟效益、為股東和社會創造價值的同時，依法依規繳納各項稅費，注重保護環境、節約資源，關愛職工，關切消費者及供應商，熱心公益事業，努力實現企業發展與社會、環境以及利益相關方的協調統一。公司2014年獲得福建省紅十字會頒發的「紅十字金質獎章」，全年捐贈支出達人民幣1.86億元。

## 展望

### 董事會關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

2015年美國經濟及美元強勢預計延續，而中國經濟進入中高速增長的「新常態」，日本和歐元區經濟疲軟進一步加劇，印度等新興經濟體也同樣面臨經濟結構調整壓力，國際貨幣基金組織下調2015年世界經濟增長目標。預計金價總體仍將位於底部震盪，基本金屬等大宗商品價格也將繼續承壓，尤其是銅等部分供給寬鬆的品種將繼續面臨較大下行壓力。

#### (二) 公司發展戰略

國內外經濟形勢和礦業格局已經發生深刻變化，全球礦業進入全面調整新時期。成本將是企業生存的最重要的基礎。在目前市場條件下，公司礦產品毛利率還可以達到44%，在大部分礦業企業利潤負增長背景下，公司淨利潤逆勢實現10%的增長，充分顯現公司的行業競爭力。目前礦業市場正在進行深度調整，為公司發展提供了良好的併購機會，公司將堅定不移地推進新一輪創業，繼續發揚「艱苦創業、開拓創新」的紫金精神，以市場化為導向，以價值創造為準則，不斷適應新形勢，實現新發展，確保到2030年把紫金礦業建設成為高技術效益型特大國際礦業集團。

#### (三) 經營計劃

2015年主要產品產量：礦產金36噸，礦產銅15萬噸，礦產鉛鋅21萬噸，鐵精粉300萬噸，冶煉加工金117噸，冶煉產銀169噸，冶煉產銅25萬噸，冶煉產鋅20萬噸。

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。

#### (四) 2015年具體業務策略

以「抓改革、保增長、促發展」為工作主線，通過強化系列改革，激發企業的潛能；通過產品產量的增加，成本的有效控制，根據市場情況有效利用好金融工具，力爭實現公司經營目標，通過礦產資源的併購和勘查，顯著提升企業的資源保有量，運用現代信息技術改造傳統管理模式和生產控制系統，進一步提升企業安全環保水平，大力培育企業可持續發展能力。

##### 1、改革求變，勇於創新，推進人事、物流、建設、管理和組織等系列變革

在新形勢下進行勞動人事體系改革，引入競爭及淘汰機制，抓住礦業市場深度調整的機會，培養和引進一批高素質人才，尤其是國際化人才。重視高素質產業工人的培養，以市場準則改革員工的考評和任用及薪酬制度。

充分發揮集團統一專業化管理和服務職能，做好物資採購、產品銷售、建設項目等工作。

加強項目立項管理，完善立項評審和審批流程控制，持續做好項目後評價工作；提高項目設計水平，加強優化論證和設計審核，加強投資控制；嚴格項目過程管控，強化建設考核體系，推進綜合性建設集團組建工作，推行內部建設項目EPC總承包，培養建設板塊核心競爭力。

以信息技術為平台，充分利用集團公司信息化平台，全面推進集團及權屬企業財務、物流、生產、技術、管理等體系再造，有效提升基礎管理能力。

積極推進財務共享中心和財務管理決策分析系統建設，充分有效發揮集團財務管控職能，提升集團財務管控能力。靈活應對形勢變化，創新融資渠道，控制利率和匯率風險。

積極探索產融結合和互聯網經濟，利用好深圳紫金和渤海紫金電子交易平台，逐步構建集團統一銷售平台，提高購銷物流管理增值能力。

## 2、以目標指標考核為核心，全面落實2015年生產經營和建設任務

堅持正確考核導向，強化對「提高效率、整頓提升工程隊、降低採購成本、技術創新和組織變革」五項措施落實情況的考核，積極有效利用經濟責任制考核，增強管理幅度、密度和深度。

存量方面，盈利企業提效增效事關全局，必須落實好「一企一策」，繼續促進提高。持續抓好虧損企業的控虧減虧，冶煉加工企業自身要樹立信心，採取強有力措施進行變革，為公司增長作出應有貢獻。繼續鼓勵和堅持通過大型化、信息化和技術創新推動戰略性成本降低，高度關注新技術、新裝備、新材料、新能源的利用和發展。進一步提升精細化管理水平，加強成本控制，保持企業在「新常態」下的優質競爭力。

增量方面，2015年主要抓好俄羅斯圖瓦鉛鋅礦、內蒙古三貴口鉛鋅礦、烏恰烏拉根萬噸選廠改造、塔吉克斯坦ZGC萬噸選廠、吉爾吉斯左岸金礦等大型在建項目系統完善，儘快達標達產出效益；積極推進剛果(金)銅礦、紫金山銅礦新建浮選廠項目、阿舍勒銅礦深部開發項目及洛寧華泰、崇禮紫金產能續增主體工程，加快推進貴州紫金熱壓預氧化技改等項目，為今後產能擴增做出貢獻。

利用金融槓桿通過套期保值減少市場的不確定因素，使企業能夠獲得預期的穩定收益。

## 3、提高國際化併購質量，加強找礦力度，力爭資源實現重大突破

2015年，公司應抓住全球礦業調整周期，把握機遇，在既定戰略和公司發展規劃框架下，爭取在優質資源項目併購方面取得重大突破，實現礦產資源控制總量的大幅增長和質量提高，爭取有現實規模產能、效益企業能夠進入公司版圖，顯著提升公司主要產品產量及公司產品的市場份額。

地勘方面，特別加強以礦找礦力度，重點開展甘肅隴南、河南洛寧、雲南香格里拉、麻栗坡、河北崇禮等國內16個項目，以及中亞、Norton等國外項目地勘工作。

## 4、以市場為導向，以價值創造為準則，深入推進集團市場化工作

堅持以市場化為根本，以價值創造為準則，繼續深入推進集團市場化工作，將優勢的資本、人員、政策要素向骨幹企業集中。完善對外採礦承包市場化，深入探索推行礦山開採、礦山地質和選冶內部管理市場化。加強礦山企業地勘工作管理，深入推進地勘市場化，構建完善的地勘市場化運作管理體系。以市場化規則維護公司與工程隊、供應商合作共贏關係，管理公司非礦板塊，處置虧損和閒置企業。

## 5、堅持安全環保「雙零」目標，打造本質安全和環保

深刻領會和貫徹國務院有關安全生產、生態保護的指導方針，認真學習新安全生產法和環境保護法要求，繼續全力貫徹「生命第一、環保優先」安全環保工作方針，強化和落實企業安全環保主體責任，切實把安全環保工作提升到一個新水平，安全和效率一起抓，效率提升的同時，也促進了本質安全。

## 6、加強企業文化建設，積極履行社會責任

圍繞集團中心工作，加強企業文化建設，增強企業的凝聚力和競爭力，貫徹落實好「以人為本，開拓創新」的經營理念。積極履行社會責任，努力踐行「和諧創造財富，企業、員工、社會協調發展」的核心價值觀。

## 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

根據公司初步計劃，預計2015年發生基建項目支出約人民幣21.69億元(未含剛果(金)銅礦項目1.8億美元)，勘查支出約人民幣3.38億元；股權投資、礦業權投資等對外投資資本性開支約人民幣100億元(具有較大的不確定性)。上述資本性開支主要通過自有資金、銀行貸款和發行中期票據等其他可行的融資方式予以解決。

### 可能面對的風險

本集團收入主要來源於黃金、銅、鋅、鐵等金屬產品，上述產品價格波動會導致公司經營業績不穩定。自2013年以來，公司主要產品黃金和銅等金屬價格持續下跌。隨著金屬價格回歸理性，集團經營業績將面臨較大壓力。2015年本集團將努力挖掘已生產礦山的潛力，高度重視剛投產項目儘快達產達標，把成本控制作為生產經營第一要務來抓；運用好金融工具規避產品價格大幅度下跌帶來的經營風險；爭取併購有現實產能和利潤重要項目，努力爭取預期經營目標的實現。

礦山企業屬於環保安全風險相對較高的行業，本集團面臨的壓力仍然較大。本集團將堅持安全環保「高壓」管控態勢，堅持行之有效的大力考核獎懲辦法，結合新的安全環保法律法規要求，強化落實企業安全環保主體責任，安全和效率一起抓，效率提升的同時，促進本質安全。

承董事會命  
陳景河  
董事長

中國福建上杭  
2015年3月20日

# 管理層討論與分析

本集團管理層謹此提呈 2014 年度經營業績的討論與分析：

## 主營業務分析

### 1、經營成果

報告期，實現營業收入人民幣 587.61 億元，同比增長 18.06%（上年同期：人民幣 497.72 億元）。

下表列示 2014 年 1 至 12 月和 2013 年 1 至 12 月按產品劃分的銷售詳情：

項目	2014年1-12月			2013年1-12月			單價 增減幅度
	單價(人民幣) (不含稅)	銷售數量	金額 (人民幣萬元)	單價(人民幣) (不含稅)	銷售數量	金額 (人民幣萬元)	
礦山產金	232.00元/克	33,776 千克	783,624	266.09元/克	32,050 千克	852,801	-12.81%
冶煉加工金	248.84元/克	125,093 千克	3,112,782	274.39元/克	77,225 千克	2,118,988	-9.31%
礦山產銀	2.47元/克	171,617 千克	42,391	2.92元/克	157,397 千克	45,909	-15.41%
礦山產銅	35,804元/噸	136,838 噸	489,939	39,422元/噸	125,571 噸	495,027	-9.18%
冶煉產銅	41,872元/噸	234,939 噸	983,740	45,155元/噸	209,063 噸	944,021	-7.27%
礦山產鋅	8,146元/噸	96,416 噸	78,536	7,570元/噸	75,327 噸	57,020	7.61%
冶煉產鋅	13,612元/噸	207,303 噸	282,185	12,881元/噸	181,228 噸	233,435	5.68%
鐵精礦	535元/噸	282.93 萬噸	151,414	631元/噸	256.89 萬噸	162,148	-15.21%
其他(註1)			712,070			785,813	
內部抵銷數			-760,628			-718,011	
合計			5,876,053			4,977,151	

註1：報告期其他銷售收入中主要包含球墨鑄鐵銷售收入人民幣 8.74 億元、銅管銷售收入人民幣 6.76 億元，銅板帶銷售收入人民幣 6.14 億元，冶煉加工銀銷售收入人民幣 5.03 億元，硫酸銷售收入人民幣 2.23 億元，另其他產品、中間業務、服務業務等收入人民幣 42.31 億元。

本集團 2014 年營業收入較上年有較大增長，主要由於本公司冶煉產品的銷量同比大幅上升，其中：冶煉加工金銷量同比上升 61.98%，冶煉產銅銷量同比上升 12.38%，冶煉產鋅銷量同比上升 14.39%。

## 2、成本及毛利率分析

本集團以礦山開發為主，冶煉加工為輔，產品的銷售成本主要包括採礦、選礦、冶煉、礦產品精礦採購、礦石運輸成本、原材料消耗、動力、薪金及固定資產折舊等。

下表列示2014年1至12月和2013年1至12月分產品單位銷售成本和毛利率的詳情。(註1)

項目 年度	單位銷售成本(人民幣)				毛利率(%)	
	2014年	2013年	單位	同比%	2014年	2013年
礦山產金	<b>143.95</b>	152.34	元/克	-5.51	<b>37.95</b>	42.75
冶煉加工金	<b>248.24</b>	275.22	元/克	-9.80	<b>0.24</b>	-0.30
礦山產銀	<b>1.62</b>	1.76	元/克	-7.95	<b>34.42</b>	39.66
礦山產銅	<b>18,467</b>	17,908	元/噸	3.12	<b>48.42</b>	54.57
冶煉產銅	<b>41,391</b>	45,861	元/噸	-9.75	<b>1.15</b>	-1.56
礦山產鋅	<b>3,509</b>	3,862	元/噸	-9.14	<b>56.92</b>	48.98
冶煉產鋅	<b>12,971</b>	12,519	元/噸	3.61	<b>4.71</b>	2.81
鐵精礦	<b>189.39</b>	213	元/噸	-11.08	<b>64.61</b>	66.26
綜合毛利率					<b>13.41</b>	17.93
綜合毛利率(不含冶煉加工企業)					<b>44.32</b>	48.97

註1：分產品毛利率按抵銷內部銷售前的數據進行計算，綜合毛利率按抵銷內部銷售後的數據進行計算。

礦山產品中，除礦山產銅單位銷售成本同比略有上升外，其餘產品單位銷售成本均出現不同程度下降，成本控制效果顯著。

礦山產品中，除礦山產鋅毛利率同比增長外，其餘產品毛利率均同比下降，主要原因是價格同比出現較大幅度下跌。

冶煉產品毛利率同比均有一定幅度增長。其中，冶煉加工金、冶煉產銅毛利同比實現扭虧為盈。

本集團綜合毛利率為13.41%，同比減少了4.52個百分點，若剔除冶煉加工產品後，礦產品毛利率為44.32%，同比下降了4.65個百分點，下降的主要原因是報告期內礦產品價格下跌幅度大於成本下降幅度。

## 管理層討論與分析 (續)

### 3、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	情況說明
營業收入	58,760,533,928	49,771,511,898	18.06	見管理層討論與分析
營業成本	50,881,767,555	40,846,480,113	24.57	見管理層討論與分析
銷售費用	905,512,920	525,665,748	72.26	見管理層討論與分析
管理費用	2,175,124,236	2,165,817,191	0.43	見管理層討論與分析
財務費用	767,954,016	733,059,904	4.76	見管理層討論與分析
經營活動產生的現金流量淨額	6,320,623,792	8,842,463,564	-28.52	見管理層討論與分析
投資活動產生的現金流量淨額	-9,251,759,250	-8,479,729,564	不適用	見管理層討論與分析
籌資活動產生的現金流量淨額	2,414,082,749	-2,594,919,864	不適用	見管理層討論與分析
研發支出	204,650,000	99,458,900	105.76	公司加大科研投入
資產減值損失	362,952,805	792,141,366	-54.18	見管理層討論與分析
公允價值變動收益	-141,213,373	18,736,057	不適用	期貨合約持倉公允價值下跌所致
投資收益	772,566,108	13,767,646	5,511.46	見管理層討論與分析
對聯營企業和合營企業的投資收益	21,433,814	117,156,560	-81.70	聯營合營公司盈利能力下降所致

4、成本

成本分析表

單位：人民幣萬元

分產品	成本構成項目	分產品情況				本期金額較 上年同期 變動比例
		本期金額	本期佔 總成本比例	上年 同期金額	上年同期 佔總成本比例	
礦產金	原材料	188,400	38.75%	206,342	42.26%	-8.70%
	人工工資	65,321	13.43%	61,057	12.51%	6.98%
	折舊	67,178	13.82%	58,989	12.08%	13.88%
	能耗	25,145	5.17%	34,117	6.99%	-26.30%
	其他	140,178	28.83%	127,743	26.16%	9.73%
礦產銀	原材料	11,766	42.33%	14,689	53.03%	-19.90%
	人工工資	2,439	8.77%	2,952	10.66%	-17.38%
	折舊	4,120	14.82%	2,222	8.02%	85.42%
	能耗	2,181	7.85%	1,984	7.16%	9.93%
	其他	7,293	26.23%	5,854	21.13%	24.58%
礦產銅	原材料	91,938	36.38%	83,400	37.09%	10.24%
	人工工資	19,474	7.71%	18,153	8.07%	7.28%
	折舊	35,453	14.03%	29,183	12.98%	21.49%
	能耗	35,523	14.06%	30,762	13.68%	15.48%
	其他	70,311	27.82%	63,375	28.18%	10.94%
礦產鋅	原材料	15,884	46.95%	15,732	54.07%	0.97%
	人工工資	2,751	8.13%	2,720	9.35%	1.14%
	折舊	3,120	9.22%	3,976	13.67%	-21.53%
	能耗	4,051	11.97%	2,257	7.76%	79.49%
	其他	8,024	23.73%	4,407	15.15%	82.07%
鐵精礦	原材料	31,392	58.58%	37,443	68.44%	-16.16%
	人工工資	2,387	4.45%	2,115	3.87%	12.86%
	折舊	5,064	9.45%	2,931	5.36%	72.77%
	能耗	4,241	7.91%	3,392	6.20%	25.03%
	其他	10,501	19.61%	8,825	16.13%	18.99%
冶煉銅	原材料	914,783	94.07%	919,854	95.94%	-0.55%
	人工工資	9,044	0.93%	5,177	0.54%	74.70%
	折舊	17,601	1.81%	11,409	1.19%	54.27%
	能耗	18,671	1.92%	19,080	1.99%	-2.14%
	其他	12,350	1.27%	3,260	0.34%	278.83%
冶煉鋅	原材料	195,570	72.73%	167,023	73.62%	17.09%
	人工工資	12,853	4.78%	9,982	4.40%	28.76%
	折舊	14,601	5.43%	12,115	5.34%	20.52%
	能耗	37,189	13.83%	31,966	14.09%	16.34%
	其他	8,685	3.23%	5,786	2.55%	50.10%

註：1、成本構成項目中原材料包含購入原輔材料及外包成本，能源主要是電力消耗。

2、本集團礦山企業採礦大多採用工程外包方式，此項外包成本計入原材料。

## 管理層討論與分析 (續)

### 5、 主要供應商情況及客戶情況

報告期本集團向前5名供應商採購的總額為人民幣117.55億元，佔本集團採購總額的比例為23.10%。

前5名供應商情況：

供應商	2014年交易金額 (人民幣萬元)	佔總採購 金額比例(%)
李興利	278,859	5.48
瑞士礦業貿易有限公司	277,837	5.46
嘉能可國際有限公司	265,710	5.22
葉曉冬	176,614	3.47
路易達孚金屬貿易有限公司	176,461	3.47
合計	1,175,481	23.10

報告期本集團向前5名客戶銷售的收入總額為人民幣385.23億元，佔本集團全部銷售收入的比例為65.55%。

前5名客戶情況：

客戶	2014年交易金額 (人民幣萬元)	佔營業 收入比例(%)
上海黃金交易所	3,212,971	54.68
廣州金創利經貿有限公司	181,599	3.09
福建上杭太陽銅業有限公司	160,114	2.72
恒寶昌(上海)銅材有限公司	151,718	2.58
深圳江銅營銷有限公司	145,896	2.48
合計	3,852,298	65.55

### 6、 費用

#### 銷售費用

報告期，本集團銷售費用人民幣90,551萬元，同比增長72.26%(上年同期：人民幣52,567萬元)。費用上升的主要由於銷量上升、運輸費相應增加所致。

#### 管理費用

報告期，本集團管理費用為人民幣217,512萬元，同比增長0.43%(上年同期：人民幣216,582萬元)。若剔除新投產企業，同口径對比管理費用同比下降2.54%。主要是由於全集團上下嚴控費用開支，節支效果明顯。

### 財務費用

報告期，本集團財務費用為人民幣 76,795 萬元，同比增長 4.76% (上年同期：人民幣 73,306 萬元)，主要原因是融資規模增加。若剔除新投產企業，同口徑對比財務費用同比下降 3.88%。

### 資產減值損失

報告期，本集團資產減值損失為人民幣 36,295 萬元，同比下降 54.18% (上年同期為人民幣 79,214 萬元)。2014 年計提的資產減值明細：壞賬損失人民幣 8,463 萬元、存貨跌價損失人民幣 11,480 萬元、可供出售金融資產減值人民幣 2,681 萬元、固定資產減值人民幣 2,078 萬元、無形資產減值人民幣 2,328 萬元、其他流動資產減值損失人民幣 265 萬元、其他非流動資產減值人民幣 9,000 萬元。

### 投資收益

報告期，本集團投資收益為人民幣 77,257 萬元，同比增加人民幣 75,880 萬元 (上年同期為人民幣 1,377 萬元)，主要是由於 2014 年產品保值收益同比大幅增加所致。

### 衍生金融工具持倉部分

截至 2014 年 12 月 31 日，本集團持有期貨合約及黃金租賃現貨與套保淨值的浮動虧損為人民幣 5,003 萬元 (上年同期為收益人民幣 7,848 萬元)。

## 7、 運營資金及資金來源

截至 2014 年 12 月 31 日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 35.12 億元，比上年同期減少人民幣 5.09 億元，下降 12.66%。

報告期，本集團經營活動產生的累計現金淨流入額為人民幣 63.21 億元，比上年同期減少人民幣 25.22 億元。其中：經營活動現金流入人民幣 635.08 億元，較上年同期增加了人民幣 96.23 億元；經營活動現金流出人民幣 571.88 億元，較上年同期增加人民幣 121.45 億元。本集團經營活動產生的淨現金流減少，主要是由於 2014 年礦山產品價格同比下降；以及新增投產冶煉企業存貨上升、房地產企業開發成本投入增加所致。

報告期，本集團投資活動產生的現金淨流出額為人民幣 92.52 億元，比上年同期增加人民幣 7.72 億元。其中的主要投資支出：(1) 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金為人民幣 62.21 億元；(2) 投資所支付的現金為人民幣 23.40 億元；(3) 併購子公司支出人民幣 13.19 億元。

報告期，本集團籌資活動產生的現金淨流入額為人民幣 24.14 億元，上年同期為現金淨流出額人民幣 25.95 億元，主要是融資增加。

截至 2014 年 12 月 31 日，集團的融資總額為人民幣 302.27 億元 (2013 年 12 月 31 日：人民幣 235.71 億元)，其中一年內須予償還的融資規模約為人民幣 139.64 億元，一年至二年內須予償還的融資規模約為人民幣 58.37 億元，二至五年內須予償還的借款約為人民幣 89.55 億元，五年以上須予償還的借款約為人民幣 14.71 億元。所有融資年利率介於 1.33% 至 7.21% 之間 (2013 年：1.16% 至 7.80%)。

本集團日常資金需求及維護性資本開支可由內部現金流量支付。本集團亦擁有由銀行所提供的無指定用途的授信額度約 1,038 億元人民幣。

## 管理層討論與分析 (續)

### 8、研發支出

#### 研發支出情況表

單位：人民幣萬元

本期費用化研發支出	9,620
本期資本化研發支出	10,845
研發支出合計	20,465
研發支出總額佔淨資產比例(%)	0.61
研發支出總額佔營業收入比例(%)	0.35

### 行業、產品或地區經營情況分析

#### 1、主營業務分行業、分產品情況

單位：萬元 幣種：人民幣

分產品	主營業務分產品情況			營業收入 比上年 增減(%)	營業成本 比上年 增減(%)	毛利率 比上年 增減百分點
	營業收入	營業成本	毛利率(%)			
礦山產金	783,624	486,222	37.95	-8.11	-0.41	減少4.8個百分點
冶煉加工及貿易金	3,112,782	3,105,338	0.24	46.9	46.11	增加0.54個百分點
礦山產銀	42,391	27,799	34.42	-7.66	0.35	減少5.24個百分點
礦山產銅	489,939	252,699	48.42	-1.03	12.37	減少6.15個百分點
冶煉產銅	983,740	972,449	1.15	4.21	1.43	增加2.71個百分點
礦山產鋅	78,536	33,830	56.92	37.73	16.29	增加7.94個百分點
冶煉產鋅	282,185	268,898	4.71	20.88	18.52	增加1.9個百分點
鐵精礦	151,414	53,585	64.61	-6.62	-2.05	減少1.65個百分點
其他	712,070	617,455	13.29	-9.38	-10.12	增加0.72個百分點
內部抵銷數	-760,628	-730,098				
合併數	5,876,053	5,088,177	13.41	18.06	24.57	減少4.52個百分點

註：各產品按抵銷內部銷售前的數據進行分析。

#### 2、主營業務分地區情況

本公司營業收入超過97%來自於中國大陸客戶，營業收入中54.68%來自上海黃金交易所，無法按地區對客戶進行細分。

資產、負債情況分析

單位：人民幣元

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末 金額較上期 期末變動比例(%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例(%)	上期期末數	佔總資產的比例(%)		
交易性金融資產	312,247,627	0.42	475,941,952	0.71	-34.39	股票等權益性工具投資減少
應收票據	538,484,702	0.72	780,847,129	1.17	-31.04	部分子公司結算方式變更
應收賬款	1,228,075,464	1.63	519,354,631	0.78	136.46	部分子公司銷售方式變更，除銷額同比增加
其他流動資產	1,129,315,164	1.50	751,212,263	1.12	50.33	短期信託產品增加及待抵扣稅款增加
投資性房地產	174,284,695	0.23	112,444,271	0.17	55.00	本年度青海威斯特大酒店建成投產後對外出租
工程物資	274,012,010	0.36	189,696,519	0.28	44.45	部分公司擴大規模，用於基建物資增加
其他非流動資產	4,407,727,099	5.86	3,063,189,230	4.58	43.89	向聯營合營公司提供長期性貸款增加
短期借款	4,551,121,572	6.06	2,774,147,375	4.15	64.05	融資規模增加所致
預收賬款	1,005,215,386	1.34	577,062,261	0.86	74.20	紫金房地產公司預售房款增加
應付股利	35,938,170	0.05	5,534,343	0.01	549.37	已計提但尚未支付分紅增加所致
應交稅費	656,071,856	0.87	1,014,800,781	1.52	-35.35	本年度上繳上年度已計提稅費所致
應付債券	7,923,716,925	10.54	5,405,880,513	8.08	46.58	2014年新增發行25億元人民幣中期票據
長期應付款	413,864,086	0.55	309,261,109	0.46	33.82	新合併子公司增加
遞延所得稅負債	593,335,439	0.79	443,536,908	0.66	33.77	新併購子公司產生遞延所得稅負債增加

## 管理層討論與分析 (續)

### 主要子公司、參股公司分析

單位：人民幣萬元

公司名稱	主要產品	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤
新疆阿舍勒銅業股份有限公司	銅精礦	25,000	254,053	173,310	58,796
新疆金寶礦業有限責任公司	鐵精礦	5,000	152,348	107,640	45,969
青海威斯特銅業有限責任公司	銅精礦	12,000	163,543	118,827	42,319
烏拉特後旗紫金礦業有限公司	鋅精礦	15,000	189,572	61,557	15,674
河北崇禮紫金礦業有限公司	黃金	23,750	71,097	50,813	14,858
黑龍江多寶山銅業股份有限公司	銅精礦	80,000	284,492	123,393	8,569
紫金銅業有限公司	陰極銅	211,630	788,829	161,752	7,127
文山麻栗坡紫金鎢業集團有限公司	鎢礦產品	100,000	179,916	124,360	5,822
隴南紫金礦業有限公司	黃金	24,222	88,302	33,020	11,976
巴彥淖爾紫金有色金屬有限公司	鋅錠	37,500	336,429	84,028	-3,624
琿春紫金礦業有限公司	銅金精礦	20,000	229,538	138,796	-1,269

### 對公司淨利潤影響達到10%以上的子公司或參股公司的經營情況及業績

單位：人民幣萬元

公司名稱	總資產	淨資產	主營業務收入	營業利潤	淨利潤
新疆阿舍勒銅業股份有限公司	254,053	173,310	139,528	73,721	58,796
新疆金寶礦業有限責任公司	152,348	107,640	140,852	56,943	45,969
青海威斯特銅業有限責任公司	163,543	118,827	101,450	24,048	42,319

### 執行新會計準則對合併財務報表的影響

2014年1至3月，財政部制定了《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》和《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》；修訂了《企業會計準則第2號——長期股權投資》、《企業會計準則第9號——職工薪酬》、《企業會計準則第30號——財務報表列報》和《企業會計準則第33號——合併財務報表》。上述7項會計準則均自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。2014年6月，財政部修訂了《企業會計準則第37號——金融工具列報》，在2014年年度及以後期間的財務報告中施行。本公司作為A+H股上市公司，在編制2013年度財務報表時，提前執行了除《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》、《企業會計準則第2號——長期股權投資》和《企業會計準則第37號——金融工具列報》之外的其他5項企業會計準則，並按照相關的銜接規定進行了處理，主要影響參見2013年度財務報表。

上述會計準則的變化，引起本公司相應會計政策變化的，公司已根據相關銜接規定進行了處理，對於對比較數據需要進行追溯調整的，已進行了相應追溯調整。

根據新修訂的《企業會計準則第2號——長期股權投資》，本公司將原來在「長期股權投資」核算的「對被投資單位不具有共同控制或重大影響、且在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量」的長期股權投資，調整到「可供出售金融資產」核算，相應調整了「長期股權投資」和「可供出售金融資產」的年初比較數據。公司於披露2014年半年報時，已對2014年度資產負債表期初數進行調整，上述追溯調整已提交公司五屆五次董事會審議通過。

根據新修訂的《企業會計準則第30號——財務報表列報》，將其他綜合收益劃分為兩類：(1)以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益項目；(2)以後會計期間在滿足特定條件時將重分類進損益的其他綜合收益項目。公司已按該準則的規定進行列報，並對可比年度財務報表的列報進行了相應調整。

根據新修訂的《企業會計準則第30號——財務報表列報》，將與資產相關的政府補助在遞延收益科目列示，本財務報表已按該準則的規定進行列報，並對可比年度財務報表的列報進行了相應調整。

上述引起的追溯調整對公司財務報表的主要影響如下。除此之外，無其他需要進行追溯調整的事項。

長期股權投資準則變動對於合併財務報告影響

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	交易基本信息	2013年 1月1日	2013年12月31日	
		歸屬於母公司 股東權益 (+/-)	可供出售 長期股權 投資(+/-)	歸屬於母公司 金融資產 股東權益 (+/-)
CASA Minerals Limited			-42,142,585	42,142,585
Solantera			-7,771,757	7,771,757
安溪閩東南礦業有限公司			-4,000,000	4,000,000
福建上杭農村商業銀行股份有限公司			-89,900,000	89,900,000
湖南有色股份有限公司			-30,000,000	30,000,000
洛陽銀行			-1,000,000	1,000,000
洛陽永寧金鉛冶煉有限公司			-19,900,900	19,900,900
木里縣容大礦業有限公司			-62,017,517	62,017,517
南京中網通信有限公司			-25,000,000	25,000,000
四川里伍銅業股份有限公司			-19,850,000	19,850,000
塔羅水電站			-932,950	932,950
烏拉特後旗瑞峰鉛冶煉公司			-3,888,677	3,888,677
新疆天山鐵道有限責任公司			-19,200,000	19,200,000
新疆新鑫礦業股份有限公司			-18,314,097	18,314,097
貞豐縣農村信用合作聯社			-11,074,000	11,074,000
合計	/		-354,992,483	354,992,483

準則其他變動的影響

2014年12月31日	採用前 (人民幣)	採用會計準則 (人民幣)	採用後 (人民幣)
資本公積	7,263,929,290	66,022,699	7,329,951,989
其他綜合收益	-381,318,792	-66,022,699	-447,341,491
其他非流動負債	538,727,221	-538,727,221	—
遞延收益	—	538,727,221	538,727,221

2013年12月31日	採用前 (人民幣)	採用會計準則 (人民幣)	採用後 (人民幣)
資本公積	7,424,785,017	77,564,125	7,502,349,142
其他綜合收益	-382,214,854	-77,564,125	-459,778,979
其他非流動負債	549,332,668	-549,332,668	—
遞延收益	—	549,332,668	549,332,668

## 管理層討論與分析 (續)

### 非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2014年金額	附註(如適用)	2013年金額	2012年金額
非流動資產處置損益	-97,994,374		-118,475,005	-40,896,945
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	161,694,394		159,679,631	91,978,060
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	12,377,964		-	-
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-25,772,306	其中含有持有交易性股票、基金和債券等投資產生的公允價值變動收益為人民幣28,688,646元；處置股票、基金和債券的損失為人民幣55,505,478元；可轉債債券利息收入人民幣1,044,526元。	-105,461,015	186,214,066
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-212,098,951	其中含有本公司向上杭縣慈善總會等機構捐贈人民幣185,845,063元，以及其他營業外支出淨額人民幣26,253,888元	-228,158,295	-100,848,802
可供出售金融資產減值損失	-26,810,425		-92,013,456	-
少數股東權益影響額	11,794,131		58,478,116	-2,462,989
所得稅影響額	20,170,783		34,878,918	-64,942,617
合計	-156,638,784		-291,071,106	69,040,773

### 採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含衍生金融資產)	460,998,410	251,605,877	-209,392,533	28,688,646
衍生金融資產	14,943,541	60,641,750	45,698,209	45,698,210
可供出售金融資產	343,624,001	86,038,950	-257,585,051	49,451,058
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(不含衍生金融負債)	-5,665,210,229	-8,085,325,834	-2,420,115,605	-741,580,718
衍生金融負債	-1,081,524,626	-512,212,666	569,311,960	525,980,489
合計	-5,927,168,903	-8,199,251,923	-2,272,083,020	-91,762,315

### 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。截至2014年12月31日，本集團的綜合總負債為人民幣41,490,665,303元(2013年12月31日則為人民幣33,812,937,200元)，本集團的綜合權益總額為人民幣33,668,922,345元(2013年12月31日則為人民幣33,085,451,920元)，本集團截至2014年12月31日的資本負債比率為1.232(2013年12月31日則為1.022)。

### 母公司股權持有人應佔年度溢利及每股盈利

本集團截至2014年12月31日止年度歸屬於母公司股東淨利潤為人民幣2,345,062,669元，較2013年的人民幣2,125,353,823元，增長10.34%。

截至2014年12月31日止年度，本集團的每股收益(基本)為人民幣0.11元，比上年增長10%(每股盈利乃根據本集團本年度歸屬於母公司股東淨利潤合計人民幣2,345,062,669元(2013年：人民幣2,125,353,823元)以及2014年本公司發行在外普通股的加權平均數21,634,580,077股(2013年：21,796,121,080股)計算)。

### 稅項

	2014年	2013年
當期所得稅費用	617,705,361	1,199,556,120
遞延所得稅費用	70,990,638	(226,123,622)
	<b>688,695,999</b>	973,432,498

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2014年	2013年
利潤總額	3,324,137,990	3,834,701,570
按適用稅率計算的所得稅費用(註1)	831,034,497	958,675,393
某些子公司適用不同稅率的影響	(184,044,511)	(155,990,286)
對以前期間當期所得稅的調整	(218,580,802)	(59,119,178)
無須納稅的收入(註2)	(77,417,192)	(99,842,278)
不可抵扣的費用(註3)	50,265,301	40,178,017
利用以前年度可抵扣虧損	(48,493,671)	(20,879,485)
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	335,932,377	310,410,315
本集團按實際稅率繳納的所得稅	<b>688,695,999</b>	973,432,498

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。本年度本集團無於香港取得的應納稅所得額(2013年：無)。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2：2014年度主要為權益法核算的長期股權投資收益人民幣21,433,814元(2013年：人民幣117,156,560元)，以成本計量的可供出售金融資產投資取得的投資收益人民幣28,836,297元(2013年：人民幣18,740,000元)，以及因符合國家產業政策規定免繳所得稅的產品銷售收入人民幣26,160,760元(2013年：人民幣16,482,399元)。

註3：2014年度主要為不可稅前抵扣的捐贈支出人民幣52,775,730元(2013年：人民幣118,289,509元)。

本集團其他稅項詳情載於財務報表附註四。

## 管理層討論與分析 (續)

### 淨流動負債

	2014 年	2013 年
流動資產	<b>19,618,226,590</b>	17,931,787,510
減：流動負債	<b>23,504,058,573</b>	19,959,966,260
淨流動負債	<b>(3,885,831,983)</b>	(2,028,178,750)

### 總資產減流動負債

	2014 年	2013 年
總資產	<b>75,159,587,648</b>	66,898,389,120
減：流動負債	<b>23,504,058,573</b>	19,959,966,260
總資產減流動負債	<b>51,655,529,075</b>	46,938,422,860

### 執行董事

陳景河先生：58歲，畢業於福州大學地質專業，廈門大學管理學院EMBA，教授級高級工程師，享受國務院特殊津貼，福建省第十、十一、十二屆人大代表，中國黃金協會副會長，中國礦業聯合會主席團主席；自2000年起任本公司董事長；其中2006年8月至2009年11月兼任公司總裁；黃金國家重點實驗室主任。陳先生為紫金山金銅礦的發現者和主要勘查／開發領導人，本公司的創始人和主要領導人。

王建華先生：59歲，中央黨校大專學歷，高級工商管理碩士，高級經濟師、高級會計師。王先生曾任廣通集團董事長，山東省絲綢進出口公司經理，山東省絲綢集團有限公司總經理，山東黃金集團有限公司董事長、黨委書記，2013年2月退休；自2013年6月至2013年10月任公司總裁；現任公司董事、總裁。

邱曉華先生：57歲，本科畢業於廈門大學經濟系，於北京師範大學獲博士學位，高級統計師。邱先生歷任國家統計局黨組書記、國家統計局局長、中海油高級研究員、新華都商學院兼職教授及民生證券首席經濟學家等職。2012年5月至今任公司執行董事、副董事長。

藍福生先生：51歲，畢業於福州大學地質專業，工商管理碩士；1994年加入本公司，2000年8月至2006年8月任本公司董事、常務副總經理；自2006年8月起任本公司副董事長。

鄒來昌先生：47歲，畢業於福建林業學院林產化工專業，工商管理碩士，高級工程師；1996年3月加入本公司，2006年8月至2009年11月任本公司董事、高級副總裁；2009年11月至2013年10月任本公司董事、常務副總裁；現任公司董事、副總裁。

林泓富先生：41歲，畢業於重慶鋼鐵高等專科學校煉鋼及鐵合金專業，本科學歷；1997年8月加入本公司，歷任黃金冶煉廠廠長，紫金山金礦副礦長，巴彥淖爾紫金有色金屬公司總經理、董事長等職；2006年8月至2013年10月擔任本公司副總裁。現任本公司董事、副總裁。

### 非執行董事

李建先生：39歲，畢業於仰恩大學國際金融專業，歷任興業證券股份有限公司龍岩營業部部門經理、市場總監、副總經理，上杭營業部總經理職務，2013年1月至今任閩西興杭國有資產投資經營有限公司總經理。現任本公司非執行董事。

### 獨立非執行董事

盧世華先生：64歲，畢業於中央黨校函授經濟管理專業，非執業註冊會計師，現任福建省預算與會計研究會會長。歷任古田縣財政局局長、福建省財政廳工交企業財務處副處長、文教行政財務處處長、預算處處長、副廳級巡視員。2011年5月退休。現任本公司獨立非執行董事。

丁仕達先生：67歲，研究生，畢業於廈門大學經濟研究所工商管理專業，於中國社會科學院研究生院獲管理學博士學位，高級經濟師。歷任福建省建材工業總公司總經理、黨組書記、兼任福建水泥股份有限公司董事長，福建投資企業集團公司黨組書記、總經理、兼任香港閩信集團公司(香港上市公司)董事長、香港閩信保險公司董事長、澳門國際銀行副董事長、廈門國際銀行副董事長，董事長。2010年7月退休。現任本公司獨立非執行董事。

邱冠周先生：65歲，畢業於中南工業大學礦物加工工程專業，獲博士學位；曾任中南工業大學副校長、中南大學副校長，現任中南大學教授、博士生導師；於2011年12月當選為中國工程院院士。長期致力於我國低品位、複雜難處理金屬礦產資源加工利用研究，在細粒及硫化礦物浮選分離和鐵礦直接還原等方面取得顯著成績，特別是在低品位硫化礦的生物冶金方面做出突出貢獻，被授予國家有突出貢獻科技專家。邱先生還出任江西銅業股份有限公司(上市編號：358)獨立非執行董事，曾任利海資源國際控股有限公司(上市編號：195)非執行董事。自2014年10月23日起，邱冠周先生擔任紫金礦業集團股份有限公司獨立非執行董事。

薛海華先生：57歲，畢業於香港大學，香港執業律師；獲香港律師資格、英國律師資格、澳洲律師及大律師資格、新加坡律師資格、法律公證人資格、英國特許仲裁司學會院士資格、香港仲裁司學會資深會員資格。現為香港「薛海華律師行」合伙人。現任本公司獨立非執行董事。

## 董事、監事、高級人員簡介 (續)

### 監事會監事

林水清先生：51歲，大學學歷，曾任上杭縣中都鎮黨委副書記、鎮長，黨委書記，上杭縣委辦公室主任，上杭縣委常委、統戰部部長、非公經濟黨工委書記。林先生於2009年11月起擔任本公司監事會主席。

徐強先生：64歲，大學學歷，高級會計師、註冊會計師、註冊評估師；徐先生曾任福建華興會計師事務所副所長、福建省資產評估中心主任；自2000年8月起任本公司監事；自2006年8月起擔任本公司監事會副主席。

范文生先生：47歲，大學學歷，歷任上杭縣人大常委會農經委秘書，農經委副主任，人大常委會辦公室副主任、主任科員、專職委員、黨組成員，上杭縣古田鎮黨委副書記、鎮長，上杭縣太拔鄉黨委書記，上杭縣經貿局正科級幹部、上杭縣銅業局局長。現任公司監事。

劉文洪先生：45歲，本科學歷，工程師。劉先生於1989年加入本公司，歷任公司辦公室主任、總經理助理、紫金山金銅礦常務副礦長、紫金礦業集團(廈門)投資有限公司董事長、重點項目與社會責任部總經理等職；現任公司工會主席、職工代表監事。

張育閩先生：64歲，中專學歷；張先生於2000年加入本公司，曾任計財部副經理兼資產科科長等職務；現任本公司監察審計室主任。自2006年8月起擔任本公司職工代表監事。

### 其他高級管理人員

黃曉東先生：60歲，畢業於合肥工業大學計算機專業，工商管理碩士；於2005年加入本公司任本公司總經濟師兼紫金山金銅礦常務副礦長、礦長；2006年8月至2009年11月任本公司董事、高級副總裁。2009年11月至2013年10月任公司董事、副總裁；現任公司副總裁。

謝成福先生：49歲，畢業於長春地質學院地質礦產勘查專業，大學學歷，高級工程師；1994年加入本公司，歷任黃金冶煉廠廠長、紫金山金礦礦長、公司總經理助理、副總經理、琿春紫金董事長、總經理等職；自2006年8月起擔任本公司副總裁。

楊開輝先生：51歲，加拿大國籍。畢業於福州大學礦冶系，中國地質科學院地質研究所研究生，中國地質大學(北京)博士研究生，博士學歷，加拿大NI43-101資質地質師。曾在中國地質科學院地質研究所從事研究工作，加拿大多倫多大學地球科學中心地質系從事教學工作，歷任加拿大Noranda(諾蘭達)礦業公司地質顧問、加拿大巴里克黃金公司(Barrick Gold Corp.)高級地質顧問、加拿大Falconbridge(鷹橋)鎳礦公司高級地質顧問、加拿大Inco(英可)鎳礦公司高級地質顧問、任世界銀行(華盛頓)高級礦業顧問、2003年至2012年創立並擔任加拿大上市公司亞洲現代資源公司總裁。現任公司副總裁。

林紅英女士：45歲，大學學歷，高級會計師；1993年加入紫金礦業公司，歷任主辦會計，財務部副經理、財務部經理、財務副總監等職。於2009年11月起任本公司財務總監。

劉強女士：51歲，畢業於北京第二外國語學院英國文學專業，獲得文學碩士學位，副譯審，為北京市海澱區十五屆人大代表及海澱區十五屆人大代表會議「國民經濟、社會發展計劃和財政預算審查委員會」委員。曾在北京對外經濟貿易大學學習金融、財務和工商管理課程，獲得研究生結業證書。在香港接受金融和財務培訓，在香港東方鑫源有限公司財務部工作。歷任中國有色金屬進出口總公司澳大利亞公司財務部經理，中國有色金屬進出口總公司鋁業務處業務經理，中國有色金屬貿易集團和中國五金礦產進出口總公司鋁行業市場高級分析師，中鋁國際貿易有限公司進出口部副經理。2003年10月至2013年5月任中國鋁業股份有限公司董事會秘書及公司秘書。現任公司董事會秘書。

范長文先生：54歲，澳大利亞新英倫大學工商管理碩士，香港會計師公會會員，英國特許公認會計師公會資深會員。曾任宏泰電子廠副總經理、威格斯(香港)有限公司財務總監；自2004年12月起擔任本公司公司秘書(香港)。

## 現任董事、監事和高級管理人員的任職情況

## (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
李建	閩西興杭國有資產投資經營有限公司	總經理	2013年1月	2017年1月
范文生	閩西興杭國有資產投資經營有限公司	監事	2013年10月	2016年10月

## (二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
藍福生	中國罕王控股有限公司	非執行董事	2015年1月30日	2018年1月30日
邱曉華	民生證券	首席經濟學家	2012年9月1日	2015年8月30日
邱冠周	大慶乳業控股有限公司 江西銅業股份有限公司	獨立非執行董事	2014年1月24日 2014年6月11日	
薛海華	博富臨置業有限公司	獨立非執行董事	2005年10月10日	2015年3月31日
黃曉東	金鷹礦業投資有限公司	董事	2012年4月2日	
徐強	好利來(中國)電子科技股份 有限公司	獨立董事	2013年3月	2016年3月

# 董事會報告

本公司的董事(「董事」)謹此提呈董事會報告及本集團截至2014年12月31日止年度經審核財務報表。

## 主要業務

本公司主要從事黃金及有色金屬和其他礦產資源的勘探、採礦、選礦、冶煉及礦產品銷售業務，是以生產黃金及有色金屬為主的大型綜合性礦業集團。本公司主要提供99.99%及99.95%兩種成色的「紫金牌」金錠以及陰極銅、鋅錠等。2014年黃金產品的銷售佔主營業務收入的61.43%(抵銷後)，毛利佔集團合併毛利的37.18%。在報告期內，本集團無更改其主營業務。

有關本集團附屬公司和聯營公司主要業務的詳情分別載於財務報表附註七、1和七、2。

## 經營業績

本集團截至2014年12月31日止之經營業績載於財務報表第71至230頁。

## 非募集資金項目情況

單位：億元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本年度投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況
俄羅斯圖瓦克孜爾—塔什特克多金屬礦	35	2014年9月8日開始試產	5.08	32.99	規劃產能為年產鋅約8萬噸。
甘肅亞特禮縣金礦項目(包括李壩礦區一期6,000噸／日選礦項目、李壩礦區1萬噸／日採礦工程)	14	李壩礦區1萬噸／日採礦工程，設計規劃正在完善，目前正在做運礦道路、排土場規劃和礦區居民搬遷等前期準備工作	0.92	4.78	兩期項目全部建成後，達產規劃產能為每年礦產金產量約5噸。
吉爾吉斯左岸金礦項目	14.89	2014年底基本建成並已開始試車，預計2015年上半年投產	7.91	13.98	規劃產能為生產黃金約3.7噸。
塔吉克斯坦ZGC金礦技改	19.16	吉勞露天基建剝離已完成，吉勞萬噸選廠主體工程於2014年11月份竣工並試車投產；塔羅基建剝離仍在進行。	5.49	14.03	技改完成後每年新增黃金產量約3.5噸。
烏拉特後旗紫金三貴口鉛鋅礦	13.78	地表工程都已完成，2014年11月底豎井提升試投產。三貴口一系列已經投產	1.45	14.15	規劃產能為年產鋅約7萬噸。
合計	96.83	/	20.85	79.93	/

### 公司控制的特殊目的主體情況

為在境外發行美元債券，公司在2011年4月在香港設立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」)，該公司作為發債主體，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共發售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。本次發行美元債券主要用於銅精礦採購和海外經營需求。

### 核心競爭力分析

作為礦業企業，公司始終堅持把礦產資源作為企業最重要的資產，通過併購重組和自主勘查，公司擁有的資源儲量持續增長，截至2014年底黃金保有資源儲量1,342噸，銅1,543萬噸，還擁有較大量的鋅、鐵、鎢等礦產資源，是中國擁有金屬礦產資源儲量最多的企業之一。

公司核心競爭力在技術上主要表現為構建行業內較強的科研支撐基礎條件，擁有黃金行業唯一的低品位難處理黃金資源綜合利用國家重點實驗室、國家企業技術中心、福建省有色金屬礦產資源開發利用工程技術研究中心、院士工作站、博士後工作站等高素質科技平台；創建了以研究單位為主開展技術創新和研發，以生產企業為主開展科技成果轉化和產業化，以項目為載體，研發、設計、生產三位一體的技術研發應用集成體系，形成了適應集團公司發展戰略和自主創新的科技創新體制；建立了科技「免責制」、管理和技術人員的雙軌制薪酬體系、紫金特色的技術職務評聘制度等靈活多樣的激勵機制，營造良好創新環境與文化；經過多年的技術研發投入與技術積澱，在礦山開採技術、堆浸選冶技術、生物提銅技術、難處理金礦常壓化學催化氧化技術、熱壓浸出技術、廢水與廢棄物資源化技術領域形成一批核心技術，將可長期為公司獲取競爭中技術與成本優勢，取得寶貴礦產資源開發權，進而擴大市場份額。

報告期，集團公司組織完成科技成果鑒定6項，申報科技成果獎勵13項，獲獎12項(其中國家優秀專利獎1項；中國黃金協會科學技術特等獎1項、一等獎2項、二等獎2項)，申請專利20項(其中發明專利18項)、獲授權22項(其中發明專利12項)，國家重點實驗室順利通過科技部驗收獲得高度評價，院士專家工作站被授予全省首批10家示範院士專家工作站之一。

### 報告期主要對外股權投資情況

- 1) 本公司於2014年1月27日與福建天寶礦業集團股份有限公司(以下簡稱「天寶礦業」)簽署《股權轉讓合同》，本公司出資人民幣41,000萬元，收購天寶礦業持有的福建馬坑礦業股份有限公司(以下簡稱「馬坑礦業」)10%股權。本次收購完成後，本公司持有馬坑礦業的股份增加至41.5%。
- 2) 本公司下屬全資子公司福建紫金投資有限公司(以下簡稱「福建紫金投資」，後更名為紫金礦業集團南方投資有限公司)於2014年1月21日與自然人王兆平、吳偉斌簽署股權轉讓協議，福建紫金投資出資人民幣3,500萬元，收購王兆平和吳偉斌合計持有的連城縣久鑫礦業有限公司(以下簡稱「連城久鑫」)100%股權。連城久鑫擁有福建省連城縣紫金畚礦區南礦段銀礦詳查暨外圍普查探礦權。根據陝西秦地礦業權資產評估有限公司出具的《福建省連城縣紫金畚礦區銀礦詳查暨外圍普查探礦權評估報告》(陝秦地礦評(2014)101號)，該探礦權的評估價值為人民幣8,043.01萬元。

## 董事會報告 (續)

- 3) 本公司於2014年3月15日召開第五屆董事會執行與投資委員會第五次會議，審議通過了《關於新疆阿勒泰金昊鐵業有限公司增資擴股的議案》，同意新疆阿勒泰金昊鐵業有限公司(以下簡稱「金昊鐵業」)註冊資本從人民幣7億元增加至人民幣8.1億元，增資人民幣1.1億元由三家股東按現有股權比例以現金出資，其中：本公司控股子公司富蘊金山礦冶有限公司按51%持股比例認購人民幣5,610萬元；控股子公司新疆金寶礦業有限責任公司按10%持股比例認購人民幣1,100萬元；吐魯番市裕潤鋼鐵工貿有限公司按39%持股比例認購人民幣4,290萬元。上述增資擴股已於2014年4月30日完成。金昊鐵業主要在新疆從事100萬噸/年優質鑄鐵項目建設。
- 4) 本公司投資委員會於2014年4月26日以通訊表決方式審議通過了《關於參與恒興黃金控股有限公司香港IPO的議案》，根據該決議，本公司出資5,000萬港幣，認購恒興黃金控股有限公司(以下簡稱「恒興黃金」)3,125萬股普通股，佔其已發行股份總數的3.38%。恒興黃金為一家香港上市公司，主要經營新疆金山金礦。
- 5) 本公司投資委員會於2014年6月20日以通訊表決方式審議通過了《關於組建廈門市渤商紫金電子商務有限公司及深圳紫金環球金屬交易中心的投資方案》。

廈門市渤商紫金電子商務有限公司(以下簡稱「渤商紫金」)於2014年8月14日成立，註冊資本為人民幣5,000萬元，本公司認繳人民幣2,550萬元，出資比例51%，另一股東天津渤海商品交易所股份有限公司認繳人民幣2,450萬元，出資比例49%。渤商紫金主要從事金屬及金屬礦批發、互聯網銷售以及相關商務信息諮詢和投資諮詢。

深圳紫金環球金屬交易中心(以下簡稱「紫金環球」)於2014年8月25日成立，註冊資本為人民幣1億元，首期實繳資本為人民幣5,000萬元，其中本公司首期實繳資本人民幣4,600萬元，另一股東福建國投匯金投資發展有限公司首期實繳資本人民幣400萬元。其餘註冊資本於2年內到位。紫金環球經核准的業務範圍為從事稀貴金屬(不含黃金)、金屬產品、各類礦產資源產品交易業務，並為其提供現貨電子交易平台和市場服務等。

- 6) 本公司下屬全資子公司山西紫金礦業有限公司(以下簡稱「山西紫金」)於2014年10月13日與武巨才、楊東恩、盧春生、楊栓栓4個自然人簽署《股權轉讓協議》，山西紫金合計出資人民幣8,874萬元，收購上述四個自然人持有的山西省繁峙縣義聯金礦有限公司(以下簡稱「義聯金礦」)98.6%股權，義聯金礦持有1.2983平方公里的採礦權。根據山東中新資產評估有限公司出具的《山西紫金礦業有限公司與繁峙縣義聯金礦有限公司整合項目涉及的繁峙縣義聯金礦有限公司股東權益價值資產評估報告》(中新(2014)評報字第0207號)，義聯金礦股東全部權益的評估價值為人民幣9,623.45萬元。截至2014年12月31日，該收購尚未完成。
- 7) 本公司於2014年10月21日與本公司控股股東閩西興杭國有資產投資經營有限公司及福建省上杭縣興誠擔保有限公司(以下簡稱「興誠擔保」)其餘6名股東簽署增資擴股合同，由本公司和閩西興杭對興誠擔保進行增資。根據合同，興誠擔保將其註冊資本由人民幣1億元增加至人民幣2.5億元，增資部分其中由本公司出資人民幣5,000萬元，閩西興杭出資人民幣1億元。在完成交易後，閩西興杭持有興誠擔保股權從79.7%下降到71.88%，本公司持有興誠擔保20%股權，興誠擔保其餘6名股東合計持有興誠擔保的股權從20.3%下降到8.12%。合同各方一致同意，本公司所持有的興誠擔保的股權優先於興誠擔保其他股東分配公司利潤和剩餘財產，但參與興誠擔保決策管理等權利受到限制。興誠擔保主要從事貸款擔保、票據承兌擔保等業務。

## 公司收購、出售資產和企業合併事項

## 事項概述及類型

本公司境外全資子公司金江礦業有限公司(以下簡稱「金江礦業」)於2013年4月25日與NKWE Platinum Limited(以下簡稱「NKWE」, 為一家於百慕大註冊成立, 在澳大利亞證券交易所上市的公司, 股票代碼「NKP」)簽署可轉債認購協議(「可轉債認購協議」), 根據該協議, 金江礦業將出資2,000萬澳元認購NKWE發行的可轉債, 該可轉債(受制於若干事項調整)可轉換為2億股NKWE股份。上述可轉債在本報告期已完成認購, 並轉換成202,576,000股NKWE股份(含利息)。

除可轉債交易外, 金江礦業於2013年12月16日與Genorah、NKWE及其他合約方簽署有條件的框架協議。根據銷售交易條款, 金江礦業將以18,364,518澳元收購Genorah持有的145,880,907股NKWE股份。該交易於本報告期仍未完成。於報告期, 金江礦業以每股0.1澳元的發行價, 進一步出資190萬澳元, 認購NKWE發行的1,900萬股已繳足普通股; 出資40萬澳幣收購國際石油公司(IGS)持有的NKWE 400萬股普通股。

截至本報告期末, 公司合計持有236,152,760股NKWE股權(包括二級市場), 約佔其26.35%權益, 公司按權益獲得3PGE+Au鉑族資源量約454萬盎司(折合141噸)。本公司已委派2人出任NKWE董事, 其中一人出任NKWE的董事總經理。

NKWE主要資產為在南非的多個鉑族金屬礦權。鉑族是我國稀缺的金屬, 而南非是全球鉑族金屬最集中的供應地。收購NKWE項目, 在南非佔據一塊重要的鉑族資源, 對我司具有重大的戰略意義, 同時也是我司進入非洲礦業領域的一個重要契機。

本公司在澳大利亞證券交易所上市的控股子公司Norton於2014年4月17日發出收購公告, Norton以每股0.07澳元的現金代價全面要約收購Bullabulling Gold Limited(以下簡稱「Bullabulling」)全部已發行股份。Norton於2014年6月16日有條件提高要約價格到每股0.08澳元。有關要約收購於2014年10月30日完成, Norton合計出資2,807萬澳元, 持有Bullabulling 100%股權。

Bullabulling主要資產為其全資擁有位於西澳大利亞Coolgardie的Bullabulling黃金項目, 擁有黃金資源量約375萬盎司(折合117噸)。

本公司於2014年4月15日與洛陽樂川鉛業集團股份有限公司(以下簡稱「洛陽鉛業」)簽署《關於轉讓洛陽坤宇礦業有限公司70%股權之股權轉讓協議》, 本公司出資人民幣700,000,000元, 收購洛陽鉛業持有的洛陽坤宇礦業有限公司(以下簡稱「坤宇礦業」)70%的股權。

坤宇礦業擁有的黃金礦山均位於河南省洛寧縣境內, 為生產礦山, 現擁有5個金礦探礦權, 面積合計約50.66平方公里; 1個金礦探礦權, 面積為5.04平方公里。截至2013年12月31日, 坤宇礦業下屬洛寧金礦五個礦區擁有的黃金資源量為56.92噸, 平均品位4.3克/噸。

## 查詢索引

見公司於2013年4月29日、2013年6月24日、2013年8月15日、2013年9月27日、2013年12月17日、2013年12月31日及2014年3月7日於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)的公告

見公司於2014年4月17日於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)的公告

見公司於2014年4月15日於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)的公告

## 事項概述及類型

本公司、本公司下屬全資子公司金城礦業有限公司(以下簡稱「金城礦業」)與浙江華友鈷業股份有限公司(以下簡稱「華友鈷業」)於2014年11月3日簽署《股權收購協議》，由本公司指定金城礦業作為買方，出資收購華友鈷業持有的剛果(金)穆索諾伊礦業簡易股份有限公司(以下簡稱「穆索諾伊」)51%的股權，以及華友鈷業為穆索諾伊提供的股東貸款中的4,000,000美元和華友鈷業已支付的項目入門費中的3,187,500美元，收購價款合計77,916,700美元(約合人民幣476,976,661元)。

穆索諾伊為一家在剛果(金)設立的公司，其主要資產為擁有剛果(金)科盧韋齊銅礦項目，該項目尚未實現商業化生產。根據中國恩菲工程技術有限公司編制的可行性研究報告，科盧韋齊銅礦項目擁有的銅資源量為154萬噸，品位為3.93%。

本公司下屬全資子公司鑫興環球有限公司(以下簡稱「鑫興環球」)與加拿大Pretium Resources Inc.(為一家在多倫多證券交易所和紐約證券交易所上市的公司，以下簡稱「Pretium」)於2014年12月8日簽署《股份認購協議》，鑫興環球用現金以6.3加元/股的價格認購目標公司合計12,836,826股普通股，總金額為80,872,004加元，持有Pretium 9.9%權益。截至2014年12月31日，該收購尚未完成。

Pretium為一家在加拿大註冊的勘探開發公司，其主要資產為擁有100%權益的位於加拿大BC省西北部的Brucejack石英脈型金銀礦和Snowfield斑岩型金銀礦兩個項目，其中Brucejack項目擁有的黃金儲量約235噸，銀儲量約955噸；探明+控制級別黃金資源量合計約300噸，銀資源量合計約1,520噸。

## 查詢索引

見公司於2014年11月3日於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)的公告

見公司於2014年12月8日於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)的公告

## 出售資產情況

本公司於2014年10月18日與龍口市錦河工貿有限公司(以下簡稱「錦河工貿」)簽署《股權轉讓協議》，本公司將持有的龍口金豐有限公司(以下簡稱「龍口金豐」)100%股權以及應收龍口金豐債權轉讓給錦河工貿，轉讓價格合計為人民幣15,300萬元(其中100%股權轉讓款作價人民幣8,460萬元)。本次轉讓完成後，本公司將不再持有龍口金豐股權。龍口金豐擁有山東龍口市西山礦區金礦採礦權及深部和外圍探礦權。根據山東中新資產評估有限公司出具的《龍口金豐有限公司股權重組涉及全部股東權益價值資產評估報告》(中新評報字(2014)第0143號)，龍口金豐股東權益的評估值為人民幣8,539.09萬元。

## 企業合併

本公司下屬全資子公司琿春紫金礦業有限公司(以下簡稱「琿春紫金」)於2014年6月12日與其全資子公司琿春多金屬有限公司(以下簡稱「琿春多金屬」)簽署《公司吸收合併協議》，雙方實行吸收合併，由琿春紫金吸收琿春多金屬，合併後琿春紫金存續，琿春多金屬依法註銷。琿春紫金註冊資本和實繳資本均為人民幣2億元，琿春多金屬註冊資本和實繳資本均為人民幣2億元，吸收合併後琿春紫金的註冊資本和實繳資本不變。該吸收合併於報告期已完成。琿春紫金主要從事曙光金銅礦開發，琿春多金屬主要從事多金屬複雜金精礦綜合回收項目。

本公司下屬全資子公司紫金銅業有限公司(以下簡稱「紫金銅業」)與本公司另一家全資子公司福建金山黃金冶煉有限公司(以下簡稱「金山黃金冶煉」)於2014年8月6日簽署合併協議，由紫金銅業吸收合併金山黃金冶煉，合併後紫金銅業存續，金山黃金冶煉依法註銷。紫金銅業註冊資本為人民幣181,830萬元，金山黃金冶煉註冊資本為人民幣29,800萬元。吸收合併後紫金銅業註冊資本變更為人民幣211,630萬元，本公司仍持有紫金銅業100%股權。該吸收合併於報告期已完成。紫金銅業主要從事20萬噸銅冶煉項目，金山黃金冶煉主要從事難選冶金精礦冶煉提金。

## 重大訴訟、仲裁

### 事項概述及類型

2010年9月21日，受「凡亞比」颱風極端氣候影響，信宜紫金礦業有限公司(以下稱「信宜紫金」)銀岩錫礦高旗嶺尾礦庫漫壩決口，信宜市錢排鎮石花地水電站大壩潰壩，造成下游人員傷亡和財產損失，當地政府及受災人員以信宜紫金等涉案單位為被告向信宜市人民法院提起訴訟。該事件引發的系列訴訟案件大部分已於2011年和2012年通過調解方式妥善解決。

目前，僅有部分存在爭議的訴訟仍在審理中：石花地等6家水電站和1家水廠訴信宜紫金等被告構築物倒塌損害責任糾紛案，信宜市人民法院於2014年9月進行了審理，在開庭前及庭審過程中，部分原告變更了訴訟請求，7宗案件的訴請金額合計由原來的人民幣52,284,733元變更為人民幣68,190,631元；而信宜紫金訴石花地水電站等被告的追償訴訟(法院確定案由為構築物倒塌損害責任糾紛)信宜市人民法院於2014年9月開庭審理，信宜紫金合計向各被告追償人民幣4,990萬元。前述案件，至今仍未作出判決。

### 查詢索引

有關詳情見公司於2012年3月9日及2012年9月13日於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)的公告。

### 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內：

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)		訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
						是否形成預計負債及金額	進展情況		
紫金礦業集團股份有限公司	中興恒和投資集團有限公司	無	民事訴訟	2010年4月28日，原告與被告簽訂一份《股權轉讓框架協議》，因被告未能如期退還訂金，原告提起訴訟。	4,500	2012年度已全額計提減值	二審判決要求應訴方返還訂金4,500萬，並承擔相應的利息及訴訟費用。	本公司已經向法院申請執行。	正在執行中

## 重大關聯交易

### 與日常經營相關的關聯交易

事項概述	查詢索引
福建省上杭縣汀江水電有限公司(「汀江水電」)為本公司控股股東閩西興杭的控股子公司，汀江水電亦為本公司控股子公司紫金財務公司的成員單位，紫金財務公司為汀江水電提供金融服務。截至報告期末，紫金財務公司向汀江水電提供貸款餘額為人民幣2,710萬元。	見公司於2014年1月9日於聯交所網站( <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> )的公告
本公司控股子公司新疆阿舍勒銅業股份有限公司(以下簡稱「新疆阿舍勒」)向其主要股東新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司間接控股的新疆五鑫銅業有限責任公司銷售銅精礦。銷售銅精礦為新疆阿舍勒銅業日常業務範圍，合同按照一般商業條款進行，體現了公平合理的原則。於報告期，新疆阿舍勒銅業向新疆五鑫銅業有限責任公司銷售銅精礦的金額為人民幣22,802萬元。	見公司於2014年4月14日於聯交所網站( <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> )的公告

### 共同對外投資的重大關聯交易

事項概述	查詢索引
本公司於2014年10月21日與本公司控股股東閩西興杭及興誠擔保其餘6名股東簽署增資擴股合同，由本公司和閩西興杭對興誠擔保進行增資。	見公司於2014年10月21日於聯交所網站( <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> )的公告
根據合同，興誠擔保將其註冊資本由人民幣1億元增加至人民幣2.5億元，增資部分其中由本公司出資人民幣5,000萬元，閩西興杭出資人民幣1億元。在完成交易後，閩西興杭持有興誠擔保股權從79.7%下降到71.88%，本公司持有興誠擔保20%股權，興誠擔保其餘6名股東合計持有興誠擔保的股權從20.3%下降到8.12%。合同各方一致同意，本公司所持有的興誠擔保的股權優先於興誠擔保其他股東分配公司利潤和剩餘財產，但參與興誠擔保決策管理等權利受到限制。	
興誠擔保主要從事貸款擔保、票據承兌擔保等業務。	

除上述披露外，本審計報告中關聯方交易所列的交易並非根據上市規則第14A章不獲豁免的關聯交易。

董事確認：

- 上述關聯交易的關聯人士已向本公司及聯交所作出承諾，將向本公司核數師提供足夠方便，供查閱各自有關的賬目，以便評審上述關聯交易並作出有關報告。
- 本公司已向聯交所作出承諾，若有理由相信獨立非執行董事及／或核數師將不能確認有關交易符合上市規則和豁免條件之約束，則須即時通知聯交所。而本公司將可能依照上市規則之有關規定，履行披露及徵求獨立股東批准責任，或依照聯交所上市科的指示予以糾正。
- 本集團的獨立非執行董事已審核並確認本公司或其附屬公司在2014年內所參與的所有關聯交易乃：
  - 本公司或其附屬公司於日常及一般業務運作下訂立；
  - 按一般商務條款；或於無可資比較情況下就本公司股東利益而言公平及合理的條款而訂立；
  - 按該等交易的協議條款；或無該等協議的情況下，以不遜於提供或給予獨立第三方的條款而訂立。

(d) 本集團的核數師審核了該等交易(詳情載於財務報表附註十)，並向董事會確認：

1. 交易已獲董事會批准；
2. 關聯交易乃附有有關交易的協議的條款；
3. 交易總額並未超過已公告的每年上限。

另外，董事於任何重大合同之中並無權益。

截至報告期止或本年間，本公司及其任何附屬公司既非重大合同參與者，且本公司之董事及監事概無直接或間接的重大利益。

除已於本報告中關連交易／關聯方交易披露外，並無上市發行人或其任何一家附屬公司與控股股東或其附屬公司之間所訂的重要合約。

除上述披露外，有關購銷商品，提供勞務及其他關聯交易的詳情請見財務報表附註十。

### 公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況

集團公司技術研發團隊主要為低品位難處理黃金資源綜合利用國家重點實驗室、廈門地勘總院、紫金礦冶研究設計院、廈門紫金礦冶技術有限公司，關鍵技術人員主要為地質、採礦、選礦、冶金、環保、工程應用設計等專業各學科帶頭人。

集團公司按照「開放、流動、聯合、競爭、高效、創新」和「用好現有人才、穩住關鍵人才、引進急需人才、培養未來人才」的原則，制定了人才發展規劃。通過特殊津貼制度、博士後制度、定單式培養、精兵厚薪等方式，從高等院(校)、研究院(所)大量引進新生力量。同時，積極創造環境和條件，發揮學科帶頭人的「傳、幫、帶」作用，大膽使用和培養年輕的科技人員，讓其在實踐中鍛煉、提高、迅速成長，努力建設一支高素質、複合型的技術創新／研發隊伍。目前，核心技術人才穩定，為集團公司技術創新及可持續性發展提供了良好的條件，未發生公司核心競爭力有重大影響的人員的變動情況。

目前，公司核心技術主要實施專利技術與非專利技術管理預防風險，涉及非專利技術人員均要簽訂技術保密合同；專利技術非常注重專利權保護，主要採用專利許可、專利預警等措施保護專利權。因礦業領域專利技術具有難模仿性、專屬性，有關知識產權糾紛相對較不普遍，目前還未有知識產權糾紛，今後密切關注同行知識產權保護、運用情況，如將來發生糾紛，將收集證據，通過專業知識產權代理機構向有關知識產權行政或司法提出訴訟等，獲得保護與賠償。

## 董事會報告 (續)

### 本公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

本公司在職員工的數量	3,200
主要子公司在職員工的數量	20,024
在職員工的數量合計	23,224
本公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	252

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	12,343
銷售人員	276
技術人員	5,441
財務人員	528
行政人員	4,636
合計	23,224

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
碩士研究生及其以上	311
本科	3,165
大專	4,263
中專及其以下	15,485
合計	23,224

#### (二) 薪酬政策

根據公司的戰略及發展實際，公司建立了以基本薪酬為主體，績效獎金、津貼及福利相配套的整體薪酬結構。公司薪酬管理體現「精兵厚薪」戰略，在員工素質不斷提高的同時，提供具有市場競爭力的基本薪酬水平，同時推行以效益和管理改進為基礎的績效獎金考核管理制度，充分激發各級員工潛能。另外，除依法為員工繳納社會保險及住房公積金外，公司還為員工提供補充醫療保險、帶薪休假、過節費等福利項目，為穩定員工隊伍，留住公司核心、關鍵人才，公司還實行中長期激勵政策。

#### (三) 培訓計劃

根據年度培訓計劃，集團公司舉辦對標管理與量化KPI管理培訓、非礦業類人員礦業基礎知識普及培訓(地質班、採礦班、選礦班)、國際化礦業人才(IMT)培訓以及新員工入職培訓等項目，集團總部及下屬企業開展有關財務管理、生產工藝、安全環保等二十多場次專題培訓，進一步推動優秀管理經驗、先進技術方法在集團公司的實施，提升受訓人員的職業技能和綜合素質。

## 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	公司採礦工程外包以工程量核算
勞務外包支付的報酬總額	人民幣2,268,888,873元

## 董事及監事的權益及淡倉

於2014年12月31日，本公司董事及監事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益，而該等權益(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所(包括於證券及期貨條例有關條文下彼等擁有或被視作擁有之權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定列入該條所提及之登記冊；或(c)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則通知本公司及聯交所者如下：

於2014年12月31日，董事、監事持有本公司股份情況：

董事	所持內資股 數目／股本 權益數量	權益性質	好／淡倉	於同類別 證券中持股量 的概約百分比	於註冊 資本中持股量 的概約百分比
陳景河	110,000,000	個人	好倉	0.70%	0.51%
藍福生	7,500,000	個人	好倉	0.05%	0.03%
鄒來昌	1,500,000	個人	好倉	0.01%	0.01%
林泓富	750,000	個人	好倉	0.01%	0.01%

監事	所持內資股 數目／股本 權益數量	權益性質	好／淡倉	於同類別 證券中持股量 的概約百分比	於註冊 資本中持股量 的概約百分比
劉文洪	24,450	個人	好倉	0.01%	0.01%

除上文所披露者外，於報告期內，概無董事及監事，或其聯繫人與本公司或其聯繫公司(定義見證券及期貨條例)之證券中擁有任何權益。各董事及監事或其配偶，或其未滿十八歲的子女，概無持有可認購本公司證券及債券之權利，或已行使任何該項權利。

除上文所披露者外，本公司或控股公司或其附屬公司概無於報告期內任何時間訂立任何安排，使本公司之董事或監事可藉此購入本公司或其他法人團體之股份或債券而得益。

# 董事會報告 (續)

## 股本與股東情況

### 股份變動情況

本公司於2014年合計回購H股127,344,000股，詳情如下：

本公司於2013年5月28日召開的2012年度股東大會、2013年第一次A股類別股東大會和2013年第一次H股類別股東大會審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》，根據該授權，本公司於2014年繼續實施H股回購，於2014年1月1日至2014年2月7日期間，合計回購54,302,000股，支付總金額為90,893,440港元(不含佣金等費用)。本公司已在香港中央證券登記有限公司註銷了上述回購的H股，已完成國內工商變更登記手續。

本公司於2014年5月28日召開的2013年度股東大會、2014年第一次A股類別股東大會和2014年第一次H股類別股東大會審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》，根據該授權，本公司於2014年9月15日起開始實施H股回購，截至2014年12月31日，合計回購H股數73,042,000股，支付總金額為142,715,800港元(不含佣金等費用)。回購的H股已在香港中央證券登記有限公司註銷，但國內工商變更登記手續尚未完成。

於2014年12月31日，本公司已發行面值為每股人民幣0.1元的普通股的詳情見財務報表附註五、36。

### 主要股東持股情況

於2014年12月31日止，本公司的股東總數為865,691名。其中H股股東人數為1,043名，內資股股東人數為864,648名。以本公司股本比重計算，持有本公司股份前十名的股東如下：

股東名稱	股份類別	持股數(股)	佔總股本比重*
1. 閩西興杭國有資產投資經營有限公司(附註2及3)	內資股	5,916,353,180	27.43%
2. 香港中央結算代理人有限公司(附註1)	H股	5,735,719,229	26.59%
3. 新華都實業集團股份有限公司	內資股	1,850,158,372	8.58%
4. 上杭縣金山貿易有限公司	內資股	256,245,000	1.19%
5. 廈門恆興集團有限公司	內資股	128,691,133	0.60%
6. 陳景河	內資股	110,000,000	0.51%
7. 邱暉	內資股	54,534,352	0.25%
8. 中國銀行股份有限公司－嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金	內資股	43,231,968	0.20%
9. 雲南國際信託有限公司－雲信成長2007-2第五期集合資金信託	內資股	34,508,886	0.16%
10. 中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	內資股	32,576,405	0.15%

附註：

\* 百份比按21,572,813,650股計算。

- 香港中央結算代理人有限公司以代理人身份持有本公司5,735,719,229股H股，佔本公司已發行股份的26.59%。香港中央結算代理人有限公司是中央結算及交收系統成員，為客戶進行證券登記及託管業務。
- 閩西興杭國有資產投資經營有限公司須將其所持有的本公司合計208,484,145股A股劃轉給全國社會保障基金理事會持有，該部分股票被凍結。
- 閩西興杭國有資產投資經營有限公司將其所持有的本公司1,998,484,145股A股進行質押。

## 主要股東

就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於2014年12月31日，本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的權益及好／淡倉登記冊內所記錄，本公司獲知會持有本公司已發行股本5%或以上的主要股東(本公司董事、監事及最高行政人員除外)權益如下：

股東名稱	所持股份類別	股份數目	於本公司的 註冊資本 持股量 概約百分比*	於本公司 已發行內資股 總額中的 持股量 概約百分比	於本公司 已發行H股 總額中的 持股量 概約百分比**	好／淡倉
閩西興杭國有資產 投資經營有限公司	內資股	5,916,353,180	27.43%	37.44%	—	好倉
新華都實業集團股份 有限公司	內資股	1,850,158,372 (附註1)	8.58%	11.71%	—	好倉
陳發樹	內資股	1,865,274,662 (附註2)	8.65%	11.80%	—	好倉
The Bank of New York Mellon Corporation	H股	439,282,233 (附註3)	2.04%	—	7.52%	好倉
The Bank of New York Mellon Corporation	H股	432,940,763 (附註3)	2.01%	—	7.41%	可供借出 的股份
BlackRock, Inc.	H股	377,696,406 (附註4)	1.75%	—	6.47%	好倉
BlackRock, Inc.	H股	9,138,000 (附註4)	0.04%	—	0.16%	淡倉
Van Eck Associates Corporation	H股	366,936,000 (附註5)	1.70%	—	6.28%	好倉
Market Vectors ETF - Market Vectors Gold Miners ETF	H股	366,936,000 (附註6)	1.70%	—	6.28%	好倉
Morgan Stanley	H股	324,671,081 (附註7)	1.51%	—	5.55%	好倉
Morgan Stanley	H股	278,255,036 (附註7)	1.29%	—	4.76%	淡倉

附註：

\* 百份比按21,572,813,650股計算。

\*\* 百份比按5,842,052,000股H股計算。

(1) 新華都實業集團股份有限公司持有本公司1,850,158,372股內資股。

(2) 陳發樹先生擁有15,116,290股內資股，並且擁有新華都實業集團股份有限公司已發行股本權益的73.56%，根據證券及期貨條例第316條，陳發樹先生被視為擁有本公司1,850,158,372股內資權益股。因此，陳發樹先生被視為擁有本公司權益數量為1,865,274,662股內資股。

## 董事會報告 (續)

- (3) The Bank of New York Mellon Corporation 持有 439,282,233 股 H 股(好倉)(相當於本公司已發行 H 股總數約 7.52%) 和 432,940,763 股 H 股(可供借出的股份)(相當於本公司已發行 H 股總數約 7.41%)。

按 The Bank of New York Mellon Corporation 於 2014 年 12 月 22 日遞交的表格，The Bank of New York Mellon Corporation 是以以下身份持有股份：

身份	股數
The Bank of New York Mellon Corporation 所控制的公司	439,282,233 (好倉)
	432,940,763 (可供借出的股份)

股份由 The Bank of New York Mellon Corporation 所控制的公司持有，詳情如下：

受控法團的名稱	地址及註冊成立地點	控權股東的姓名或名稱	控制百分率 %	直接權益 (Y/N)	股份數目
The Bank of New York Mellon	One Wall Street New York, New York 10286 USA (New York)	The Bank of New York Mellon Corporation	100.00	Y	好倉 439,282,233

- (4) BlackRock, Inc. 持有 377,696,406 股 H 股(好倉)(相當於本公司已發行 H 股總數約 6.47%) 和 9,138,000 股 H 股(淡倉)(相當於本公司已發 H 股總數約 0.16%)。

按 BlackRock, Inc. 於 2015 年 1 月 5 日遞交的表格，BlackRock, Inc. 是以以下身份持有股份：

身份	股數
BlackRock, Inc. 所控制的公司	377,696,406 (好倉)
	9,138,000 (淡倉)

股份由BlackRock, Inc. 所控制的公司持有，詳情如下：

受控法團的名稱	地址及註冊成立地點	控權股東的姓名或名稱	控制百分率 %	直接權益 (Y/N)		股份數目
Trident Merger, LLC	1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States (Delaware, USA)	Blackrock Inc.	100.00	N	好倉	3,279,250
BlackRock Investment Management, LLC	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States (Delaware, USA)	Trident Merger, LLC	100.00	Y	好倉	3,279,250
BlackRock Holdco 2 Inc.	1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States (Delaware, USA)	Blackrock Inc.	100.00	N	好倉 淡倉	374,417,156 9,138,000
BlackRock Financial Management, Inc.	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Holdco 2 Inc.	100.00	N	好倉 淡倉	368,277,176 9,138,000
BlackRock Financial Management, Inc.	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Holdco 2 Inc.	100.00	Y	好倉	6,139,980
BlackRock Holdco 4 LLC	1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Financial Management, Inc.	100.00	N	好倉 淡倉	175,386,000 6,622,000
BlackRock Holdco 6 LLC	1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Holdco 4 LLC	100.00	N	好倉 淡倉	175,386,000 6,622,000
BlackRock Delaware Holdings, Inc.	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Holdco 6 LLC	100.00	N	好倉 淡倉	175,386,000 6,622,000
BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	1225 17th Street, Suite 300, Denver, CO 80202 (Colorado, USA)	BlackRock Delaware Holdings, Inc.	100.00	Y	好倉 淡倉	92,839,000 6,622,000
BlackRock Fund Advisors	400 Howard Street San Francisco, CA 94105, United States (California, USA)	BlackRock Delaware Holdings, Inc.	100.00	Y	好倉	82,547,000
BlackRock Advisors Holdings Inc.	1635 Market Street, Philadelphia PA 19103 (Pennsylvania, USA)	BlackRock Financial Management, Inc.	100.00	N	好倉 淡倉	192,891,176 2,516,000
BlackRock Capital Holdings, Inc.	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Advisors Holdings Inc.	100.00	N	好倉 淡倉	3,802,000 1,616,000
BlackRock Advisors, LLC	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Capital Holdings, Inc.	100.00	Y	好倉 淡倉	3,802,000 1,616,000
BlackRock International Holdings Inc.	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States (Delaware, USA)	BlackRock Advisors Holdings Inc.	100.00	N	好倉 淡倉	189,089,176 900,000

## 董事會報告 (續)

受控法團的名稱	地址及註冊成立地點	控權股東的姓名或名稱	控制百分率 %	直接權益 (Y/N)	股份數目
BR Jersey International LP	13 Castle Street, St. Helier, Jersey, Channel Islands JE4 5UT (Jersey)	BlackRock International Holdings Inc.	100.00	N	好倉 189,089,176 淡倉 900,000
BlackRock Cayco Ltd.	c/o Walkers SPV Limited, P.O. Box 908GT, Walker House, Mary Street, George Town, British West Indies, Cayman Islands (Cayman Islands)	BR Jersey International LP	100.00	N	好倉 6,118,000
BlackRock Trident Holding Company Limited	Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland (Ireland)	BlackRock Cayco Ltd.	100.00	N	好倉 6,118,000
BlackRock Japan Holdings GK	Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-8217 (Japan)	BlackRock Trident Holding Company Limited	100.00	N	好倉 6,118,000
BlackRock Japan Co Ltd	Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-8217 (Japan)	BlackRock Japan Holdings GK	100.00	Y	好倉 6,118,000
BlackRock (Institutional) Canada Ltd	250 Yonge Street, Suite 2400, Toronto ON M5B 2M6, Canada (Ontario, Canada)	BR Jersey International LP	100.00	N	好倉 894,000
BlackRock Holdings Canada Limited	161 Bay Street, Suite 2500, Toronto, Ontario M5J 2S1, Canada (Ontario, Canada)	BlackRock (Institutional) Canada Ltd	100.00	N	好倉 894,000
BlackRock Asset Management Canada Limited	161 Bay Street, Suite 2500, Toronto, Ontario M5J 2S1, Canada (Ontario, Canada)	BlackRock Holdings Canada Limited	100.00	Y	好倉 894,000
BlackRock Australia Holdco Pty Ltd	Level 26, 101 Collins Street Melbourne VIC 3000 Australia (Victoria, Australia)	BR Jersey International LP	100.00	N	好倉 874,000
BlackRock Investment Management (Australia) Limited	Level 26, 101 Collins Street Melbourne VIC 3000 Australia (Victoria, Australia)	BlackRock Australia Holdco Pty Ltd	100.00	Y	好倉 874,000
BlackRock HK Holdco Limited	13th Floor, One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong (Hong Kong)	BR Jersey International LP	100.00	N	好倉 27,132,029
BlackRock Asset Management North Asia Limited	16/F, Cheung Kong Center, No. 2 Queen' s Road Central, Hong Kong (Hong Kong)	BlackRock HK Holdco Limited	100.00	Y	好倉 27,132,029
BlackRock Group Limited	12 Throgmorton Avenue. London, EC2N 2DL, United Kingdom (England & Wales, United Kingdom)	BR Jersey International LP	100.00	N	好倉 154,071,147 淡倉 900,000
BlackRock (Netherlands) B.V.	Rembrandt Tower, 17th floor, Amstelplein, Amsterdam Netherlands (Amsterdam, Netherlands)	BlackRock Group Limited	100.00	Y	好倉 1,466,000

受控法團的名稱	地址及註冊成立地點	控權股東的姓名或名稱	控制百分率 %	直接權益 (Y/N)		股份數目
BlackRock Advisors (UK) Limited	12 Throgmorton Avenue. London, EC2N 2DL, United Kingdom (England & Wales, United Kingdom)	BlackRock Group Limited	100.00	Y	好倉	80,095,718
BlackRock International Limited	Exchange Place One, 1 Semple Street, Edinburgh, EH3 8BL, United Kingdom (Scotland, United Kingdom)	BlackRock Group Limited	100.00	N	好倉	554,000
BlackRock International Limited	Exchange Place One, 1 Semple Street, Edinburgh, EH3 8BL, United Kingdom (Scotland, United Kingdom)	BlackRock Group Limited	100.00	Y	好倉	4,258,000
BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.	6D, Route de Trèves, Senningerberg, L-2633, Luxembourg (Luxembourg)	BlackRock Group Limited	100.00	N	好倉	49,634,341
BlackRock Investment Management Ireland Holdings Ltd	JP Morgan House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Ireland (Ireland)	BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.	100.00	N	好倉	44,368,341
BlackRock Asset Management Ireland Limited	JP Morgan House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Ireland (Ireland)	BlackRock Investment Management Ireland Holdings Ltd	100.00	Y	好倉	44,368,341
BlackRock (Luxembourg) S.A.	6D, Route de Trèves, Senningerberg, L-2633, Luxembourg (Luxembourg)	BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.	100.00	Y	好倉	5,266,000
BlackRock Investment Management (UK) Ltd	12 Throgmorton Avenue. London, EC2N 2DL, United Kingdom (England & Wales, United Kingdom)	BlackRock Group Limited	100.00	N	好倉 淡倉	2,148,250 900,000
BlackRock Investment Management (UK) Ltd	12 Throgmorton Avenue. London, EC2N 2DL, United Kingdom (England & Wales, United Kingdom)	BlackRock Group Limited	100.00	Y	好倉	15,914,838
BlackRock Fund Managers Ltd	12 Throgmorton Avenue. London, EC2N 2DL, United Kingdom (England & Wales, United Kingdom)	BlackRock Investment Management (UK) Ltd	100.00	Y	好倉 淡倉	2,148,250 900,000
BlackRock Life Limited	12 Throgmorton Avenue. London, EC2N 2DL, United Kingdom (England & Wales, United Kingdom)	BlackRock International Limited	100.00	Y	好倉	554,000

- (5) Market Vectors ETF - Market Vectors Gold Miners ETF由Van Eck Associates Corporation管理，Van Eck Associates Corporation被視為擁有本公司366,936,000股H股(好倉)權益(相當於本公司已發行H股總數約6.28%)。
- (6) Market Vectors ETF - Market Vectors Gold Miners ETF持有366,936,000股H股(好倉)(相當於本公司已發行H股總數約6.28%)。
- (7) Morgan Stanley持有324,671,081股H股(好倉)(相當於本公司已發行H股總數約5.55%)和278,255,036股H股(淡倉)(相當於本公司已發行H股總數約4.76%)。

## 董事會報告 (續)

按 Morgan Stanley 於 2015 年 1 月 2 日遞交的表格，Morgan Stanley 是以以下身份持有股份：

身份	股數
Morgan Stanley 所控制的公司	324,671,081 (好倉) 278,255,036 (淡倉)

股份由 Morgan Stanley 所控制的公司持有，詳情如下：

受控法團的名稱	地址及註冊成立地點	控權股東的姓名或名稱	控制百分率 %	直接權益 (Y/N)	股份數目
Morgan Stanley Capital Management, LLC	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley	100.00	N	好倉 324,671,081
					淡倉 278,255,036
Morgan Stanley Domestic Holdings, Inc.	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley Capital Management, LLC	100.00	N	好倉 324,671,081
					淡倉 278,255,036
Morgan Stanley International Incorporated	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley	90.00	N	好倉 246,857,999
					淡倉 117,211,654
Morgan Stanley International Incorporated	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley Domestic Holdings, Inc.	10.00	N	好倉 246,857,999
					淡倉 117,211,654
MSDW Investment Holdings (US) LLC	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley International Incorporated	100.00	N	好倉 246,857,999
					淡倉 117,211,654
Morgan Stanley International Holdings Inc.	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley	72.00	N	好倉 246,857,999
					淡倉 117,211,654
Morgan Stanley International Holdings Inc.	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley Domestic Holdings, Inc.	10.00	N	好倉 246,857,999
					淡倉 117,211,654
Morgan Stanley International Holdings Inc.	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley International Incorporated	18.00	N	好倉 246,857,999
					淡倉 117,211,654
Morgan Stanley International Holdings Inc.	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	MSDW Investment Holdings (US) LLC	0.00	N	好倉 246,857,999
					淡倉 117,211,654
Morgan Stanley International Limited	25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA, Place of incorporation: UNITED KINGDOM	Morgan Stanley International Holdings Inc.	99.99	N	好倉 246,587,999
					淡倉 117,211,654
Morgan Stanley Group (Europe)	20 Bank Street, Canary Wharf, London, E14 4AD, Place of incorporation: UNITED KINGDOM	Morgan Stanley International Limited	100.00	N	好倉 246,587,999
					淡倉 117,211,654

受控法團的名稱	地址及註冊成立地點	控權股東的姓名或名稱	控制百分率 %	直接權益 (Y/N)	股份數目
Morgan Stanley Bramley Investments Limited	20 Bank Street, Canary Wharf, London, E14 4AD, Place of incorporation: UNITED KINGDOM	Morgan Stanley Group (Europe)	100.00	N	好倉 246,587,999 淡倉 117,211,654
Morgan Stanley UK Group	25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA, Place of incorporation: UNITED KINGDOM	Morgan Stanley Group (Europe)	100.00	N	好倉 246,587,999 淡倉 117,211,654
Morgan Stanley UK Group	25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA, Place of incorporation: UNITED KINGDOM	Morgan Stanley Bramley Investments Limited	0.00	N	好倉 246,587,999 淡倉 117,211,654
Morgan Stanley Investments (UK)	20 Bank Street, Canary Wharf, London, E14 4AD, Place of incorporation: UNITED KINGDOM	Morgan Stanley UK Group	100.00	N	好倉 246,587,999 淡倉 117,211,654
Morgan Stanley & Co. International plc	Legal & Compliance Department, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA, Place of incorporation: UNITED KINGDOM	Morgan Stanley Investments (UK)	100.00	Y	好倉 246,587,999 淡倉 117,211,654
Morgan Stanley Capital Services LLC	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley Domestic Holdings, Inc.	100.00	Y	好倉 66,982,000 淡倉 19,192,000
Morgan Stanley & Co. LLC	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley Domestic Holdings, Inc.	100.00	Y	好倉 10,831,082 淡倉 141,851,382
Morgan Stanley Latin America Incorporated	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley International Incorporated	100.00	N	好倉 270,000 淡倉 0
MSL Incorporated	1585 Broadway, New York, New York, 10036, New York. Place of incorporation: USA	Morgan Stanley International Holdings Inc.	100.00	N	好倉 270,000 淡倉 0
Morgan Stanley Capital (Luxembourg) S.A.	19 rue de Bitbourg, Luxembourg, Luxembourg, L-1273, Luxembourg. Place of incorporation: LUXEMBOURG	Morgan Stanley Latin America Incorporated	0.01	Y	好倉 270,000 淡倉 0
Morgan Stanley Capital (Luxembourg) S.A.	19 rue de Bitbourg, Luxembourg, Luxembourg, L-1273, Luxembourg. Place of incorporation: LUXEMBOURG	Morgan Stanley International Holdings Inc.	99.99	Y	好倉 270,000 淡倉 0
Morgan Stanley Capital (Luxembourg) S.A.	19 rue de Bitbourg, Luxembourg, Luxembourg, L-1273, Luxembourg. Place of incorporation: LUXEMBOURG	MSL Incorporated	0.00	Y	好倉 270,000 淡倉 0

## 董事會報告 (續)

除上文所披露及據董事所知，於2014年12月31日，概無其他人士(不包括董事、監事、本公司的最高行政人員或高管人員)於本公司的股份或相關股份(視乎情況而定)中擁有的權益，為須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文而須向本公司及聯交所作出披露，及為須根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄的權益，或其為本公司的主要股東(定義見上市規則的條款)。

基於股東名冊及其他公開資料，董事認為本公司已符合上市規則關於最低公眾持股量的有關規定。

### 利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)和中國證監會福建監管局《關於進一步落實現金分紅有關事項的通知》(閩證監公司字[2012]28號)的精神，為完善公司利潤分配決策和監督機制，兼顧公司的生產經營和可持續發展及對投資者的合理回報，公司特制訂了未來三年(2012-2014年度)分紅回報規劃，並對公司章程進行相應修訂，進一步明確公司利潤分配原則、形式、現金分紅條件、利潤分配方案的制定程序、利潤分配政策的修訂程序等。除特殊情況外，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤應不少於最近三年實現的年均可供分配利潤的60%，原則上公司每年以現金方式分配的股利分紅不少於當年實現的可供分配利潤(不含上年未分配利潤)的15%。相關修改經公司2012年度股東大會審議通過。

為進一步健全公司現金分紅制度，根據中國證監會《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅》、中國證監會福建監管局下發的文件等精神，結合公司的實際情況，對《公司章程》進行修改，增加有關差異化的現金分紅政策，並經公司2013年度股東大會審議通過。

公司2013年度股東大會審議通過了公司2013年度利潤分配方案，以扣減H股回購後的股份數股份總數21,645,855,650股為基數，向全體股東每股派發現金人民幣0.08元(含稅)，共計支付現金人民幣1,731,668,452元，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。上述分配方案已於2014年7月7日實施完畢。2013年度利潤分配符合公司章程有關條款和公司未來三年分紅回報規劃。

經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計，公司按中國會計準則計算截至2014年12月31日歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣2,345,062,669元。董事會建議公司2014年度股利分配預案為：每股派發現金紅利人民幣0.08元(含稅)，以截至2014年12月31日的股份數21,572,813,650股為基數計算(扣減H股回購後)，合計分配現金股利人民幣1,725,825,092元。本次分配不實施送股及轉增，結餘未分配利潤結轉下年度分配。上述利潤分配預案須提交公司2014年度股東大會審議通過。2014年度的利潤分配符合公司章程有關條款和公司未來三年分紅回報規劃，充分保護中小投資者合法權益，公司獨立董事同意該利潤分配方案並發表獨立意見。

#### (二) 公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數(股)	每10股派息數(元)(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅)	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率(%)
2014年		0.8		1,725,825,092	2,345,062,669	73.59
2013年		0.8		1,731,668,452	2,125,353,823	81.48
2012年		1		2,181,196,365	5,211,208,977	41.86

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司於2014年合計回購H股127,344,000股，詳情如下：

本公司於2013年5月28日召開的2012年度股東大會、2013年第一次A股類別股東大會和2013年第一次H股類別股東大會審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》，根據該授權，本公司於2014年繼續實施H股回購，於2014年1月1日至2014年2月7日期間，合計回購54,302,000股。本公司已在香港中央證券登記有限公司註銷了上述回購的H股，已完成國內工商變更登記手續。

本公司於2014年5月28日召開的2013年度股東大會、2014年第一次A股類別股東大會和2014年第一次H股類別股東大會審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》，根據該授權，本公司於2014年9月15日起開始實施H股回購，截至2014年12月31日，合計回購H股數73,042,000股。回購的H股已在香港中央證券登記有限公司註銷，但國內工商變更登記手續尚未完成。

截至2014年12月31日，本公司已發生並尚未回購的H股數目為5,769,010,000股。

除以上披露外，本公司董事會確認，截至2014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。

## 獨立非執行董事

本公司已遵守上市規則第3.10(1)和3.10(2)條，有關委任足夠數量的獨立非執行董事且至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長的規定。本公司聘任了4名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事具有財務管理專長。獨立非執行董事簡介詳見本公司2014年年度報告。

## 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因	生效日期
姜玉志	獨立非執行董事	離任	需預留更多時間照顧家庭	2014年10月23日
邱冠周	獨立非執行董事	聘任	董事會聘任	2014年10月23日

姜玉志先生已確認，彼與董事會並無意見分歧，亦無任何有關彼辭任之事宜須敦請本公司股東垂注。

有關新一屆董事、監事、高級管理人員的構成，請閱本公司2014年年度報告。

## 審核與內控委員會

董事會審核與內控委員會已審閱本集團截至2014年12月31日之12個月的財務報表，並探討審計、內部監控及財務匯報事宜，認為該報表符合適用之會計準則及法例規定，且已作出充分披露。

## 董事會報告 (續)

### 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元 幣種：人民幣

於過去三年內是否改聘會計師事務所：	否
	現聘任
境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)
境內會計師事務所報酬	7,460,000
境內會計師事務所審計年限	一年一聘

	名稱
內部控制審計會計師事務所 報酬	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙) 已包括在審計費用

### 其他重大事項

- 2013年9月，本公司在中國銀行間市場交易商協會註冊額度分別為人民幣40億元和人民幣60億元的中期票據(合計人民幣100億元)，並於2013年10月發行中期票據人民幣25億元。2014年8月，根據公司整體融資計劃，公司向中國銀行間市場交易商協會提出分別核減人民幣7億元和人民幣10億元上述中期票據註冊額度的申請，並獲得批准。核減後，公司中期票據註冊額度從原人民幣40億元和人民幣60億元調減為人民幣33億元和人民幣50億元(核減後註冊額度合計人民幣83億元，含2013年已發行的25億元人民幣中期票據)。本公司於2014年9月3日至4日進行了2014年度第一期和第二期中期票據發行，本次發行規模合計為人民幣25億元，期限5年，發行利率5.5%，募集資金已於2014年9月5日到賬。
- 2015年1月15日，本公司境外全資子公司金宇(香港)國際礦業有限公司(以下簡稱「金宇香港」)與匯浩達黃金公司簽署《金華內蒙股權轉讓合同》，金宇香港將持有的金華內蒙黃金勘查有限公司(以下簡稱「金華內蒙」)55%股權，作價人民幣27,000萬元轉讓給匯浩達黃金公司。金華內蒙持有內蒙古金中礦業有限公司(以下簡稱「內蒙金中」)95%股權，持有內蒙古愛派克資源有限公司(以下簡稱「愛派克資源」)100%股權。內蒙金中主要在內蒙古蘇尼特左旗從事黃金開發，愛派克資源主要從事地質勘探。
- 2015年1月15日，本公司全資子公司紫金國際礦業有限公司(以下簡稱「紫金國際」)與匯信達國際投資有限公司(以下簡稱「匯信達」)簽署《內蒙金中公司股權轉讓合同》，紫金國際將持有的內蒙金中5%股權，作價人民幣2,800萬元轉讓給匯信達。
- 本公司於2015年1月12日向Norton提出關於本公司一項無約束力、有條件及具提示性的建議，以收購所有本公司尚未擁有的Norton已發行股份的公告。於2015年2月6日與Norton簽訂一份具約束力的安排履行協議，根據該安排履行協議，本公司將通過法院許可的協議安排方式，按每股0.20澳元的要約價款悉數收購尚未擁有的Norton已發行股份。本公司及下屬全資子公司現合計持有Norton約82.43%股份。若安排履行協議獲得通過，按收購Norton全部剩餘17.57%股份計算，本公司支付的總代價約為3,300萬澳元。

## 股份變動情況說明

公司於2013年5月28日和2014年5月28日召開的年度股東大會和類別股東大會，分別審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》。根據該授權，本公司於2014年度繼續實施H股回購，合計回購H股數量為127,344,000股（其中2014年1-2月合計回購54,302,000股，9-11月份合計回購73,042,000股），支付總金額為2.34億港元（不含佣金等費用）。根據2013年度股東大會決議，公司完成了截至2014年2月7日回購H股相應減少註冊資本的工商變更登記，公司註冊資本變更為2,164,585,565元。2014年9-11月回購的H股已在香港中央證券登記有限公司註銷，但國內工商變更登記手續尚未完成。為了辦理最新一期的公司註冊資本變更等工商登記手續，公司五屆七次董事會同意從2014年11月18日起至2014年度股東大會召開之日，停止H股回購。

## 購股權計劃

於本報告刊發日期，本公司概無授予或同意授予其任何董事、監事或本公司或其附屬公司的僱員購股權。

## 主要供應商和客戶

本公司黃金產品的交易通過上海黃金交易所交易和交割，最終客戶資料不詳。

本公司前五名供應商和前五名客戶的詳情載於本報告第18頁；本公司和相關客戶和供應商之間所有的交易乃按一般商業條款訂立。

就董事所知，本公司董事、監事及擁有5%以上本公司股份的任何股東及其聯繫人（根據聯交所證券上市規則「上市規則」定義）在2014年度均沒有在上述五大供應商及客戶中佔任何權益。

## 優先購買權

根據本公司的公司章程及中國法律，並無要求本公司按照現有股東的股權比例向其提呈發售新股份的有限優先購買權規定。

## 董事及監事的服務合約

新一屆董事及監事均分別與本公司訂立服務合約，由其獲委任開始至2016年10月24日止的服務合約。按照本公司組織章程第一百零六條，董事任期為三年（自獲委任或連選之日起計），可連選連任。按中國之公司法，監事任期亦為三年，可連選連任。本公司董事和監事的薪金將可由股東周年大會修訂。

除了上述所披露者外，概無任何董事和監事與本公司訂立一年內若由本公司終止合約時須作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

# 董事會報告 (續)

## 董事及監事及其任期

於本年度及直至本報告刊發日期止，在職董事及監事及其任期為：

	任期
<b>執行董事：</b>	
陳景河	由2013年10月25日至2016年10月24日
王建華	由2013年10月25日至2016年10月24日
邱曉華	由2013年10月25日至2016年10月24日
藍福生	由2013年10月25日至2016年10月24日
鄒來昌	由2013年10月25日至2016年10月24日
林泓富	由2013年10月25日至2016年10月24日
<b>非執行董事：</b>	
李建	由2013年10月25日至2016年10月24日
<b>獨立非執行董事：</b>	
盧世華	由2013年10月25日至2016年10月24日
丁仕達	由2013年10月25日至2016年10月24日
邱冠周	由2014年10月23日至2016年10月24日
薛海華	由2013年10月25日至2016年10月24日
姜玉志	於2014年10月23日辭職
<b>監事：</b>	
林水清	由2013年10月25日至2016年10月24日
徐強	由2013年10月25日至2016年10月24日
范文生	由2013年10月25日至2016年10月24日
劉文洪	由2013年10月25日至2016年10月24日
張育閔	由2013年10月25日至2016年10月24日

沒有董事在即將召開的股東周年大會中尋求連任並與本公司訂定服務合同，且該服務合同非由本公司可決定一年內無需支付賠償但法定賠償除外。

## 董事、監事及高級管理人員的簡歷

董事、監事及高級管理人員的簡歷詳情載於本報告第27至第29頁。

## 董事及監事於合約中的權益

除上文所披露的董事及監事的服務合約外，本公司或控股公司或其附屬公司於結算日或本年度內任何時間概無簽訂任何董事或監事於其中擁有直接或間接重大利益之重要合約。

## 收購、出售和收購合併事項

報告期內，除載於本報告第31至34頁之披露事項外，本公司無其他重大資產收購、出售和吸收合併事項。

## 《公司章程》修訂

年內，本公司分別於2014年5月28日及2014年10月23日召開股東大會修改公司章程，詳情請參閱本公司分別於2014年4月12日及2014年9月6日發出的通知。

## 未分配利潤

截至2014年12月31日止，本公司未分配利潤詳情載於財務報表附註五.41。

## 資產抵押

截至2014年12月31日止，本集團的資產抵押詳情載於財務報表附註五.56。

## 貨幣及利息對沖政策

截至2014年12月31日止，本集團的貨幣及利息對沖政策詳情載於財務附註八.2。

除以上披露外，本集團並無正式的貨幣對沖政策，亦無訂立任何主要外匯合約或衍生工具以對沖本集團的貨幣及利率風險。

## 固定資產

本集團的固定資產截至2014年12月31日止年度內的變動詳情，載於財務報表附註五.12。

## 股本

有關本公司股本變動的詳情載於財務報表附註五.36。

## 可分配儲備

根據有關法律規定，本公司於2014年12月31日的可分配儲備為人民幣21,660,367,042元(2013年12月31日：人民幣21,119,158,368元)。

## 銀行貸款及其他貸款

本集團之銀行貸款及其他貸款的詳情載於財務報表附註五.21、30及31。

## 或然負債

或然負債詳情載於財務報表附註十一.2。

## 捐款

報告期內，本集團之公益及其他捐款總額約為人民幣1.86億元。

## 稅項

中國企業所得稅稅率為25%，本集團之稅項詳情載於財務報表附註四及五.52。

## 股東稅務減免資料

### A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定，個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額；持股期限超過1年的，暫減按25%計入應納稅所得額。上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，亦按照上述規定計徵個人所得稅。

## 董事會報告 (續)

根據《企業所得稅法》第二十六條第(二)項的規定，符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益為免稅收入。

根據《企業所得稅法實施條例》第八十三條的規定，《企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益，是指居民企業直接投資於其他居民企業取得的投資收益。《企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱股息、紅利等權益性投資收益，不包括連續持有居民企業公開發行並上市流通的股票不足12個月取得的投資收益。

根據《企業所得稅法》和《企業所得稅法實施條例》的規定，非居民企業取得的股息所得，減按10%的稅率徵收企業所得稅。

### H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅發[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境外非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境外非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協議及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協議國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協議待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協議國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協議實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協議國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

### 公眾持股量

就可提供本公司之公開數據及本公司董事所知，於本報告日，本公司已發行股份有足夠並超逾上市規則規定25%之公眾持股量。

### 資產負債表日後事項

本集團的資產負債表日後事項的詳情載於財務報表附註十二。

承董事會命  
陳景河  
董事長

中國福建上杭  
2015年3月20日

# 監事會報告

各位股東：

2014年，公司監事會根據《中華人民共和國公司法》等相關法律、法規要求和公司章程有關規定，按照年初工作部署，認真履行監督職責，較好的完成了監事會各項目標任務，為促進公司進一步完善公司治理、實現持續健康發展發揮了應有的作用。

## 一、監事會工作情況

### 1、監事會召開會議情況

召開會議的次數	4
監事會會議情況	監事會會議議題
2014年3月28日，在公司廈門分部海富中心20樓會議室召開五屆監事會第二次會議	會議審議並通過了《公司2013年度監事會工作報告》、《公司2013年年度報告及摘要》、《公司2013年度財務決算報告》、《公司2013年度利潤分配預案》、《公司2013年度內部控制評價報告》、《公司2013年度社會責任報告》、《關於計提資產減值事項的議案》、《關於確認部分資產盤虧損失和報廢損失的議案》
2014年4月29日，在公司廈門分部海富中心20樓會議室召開五屆監事會第三次會議	會議審議並通過了《公司2014年度第一季度報告》
2014年8月15日，在公司廈門分部海富中心20樓會議室召開五屆監事會第四次會議	會議審議並通過了《紫金礦業集團股份有限公司2014年半年度報告及摘要》、《關於計提資產減值事項的議案》、《關於會計政策變更事項的議案》
2014年10月24日，在公司廈門分部海富中心20樓會議室召開五屆監事會第五次會議	會議審議並通過了《公司2014年度第三季度報告》

公司監事通過列席董事會、董事會審計與內控委員會、執董高管聯席會議等方式了解公司各項重要決策的形成過程，通過聽取或審閱集團公司及權屬單位的定期財務報告、生產運營情況通報、內部監督檢查報告等經營管理相關信息資料，了解公司經營管理情況，積極履行監事會的監督及檢查職能。監事會會議嚴格按照本公司章程和《監事會議事規則》等規定程序召開，相關會議情況按照上海證券交易所的要求及時披露。全體監事做到勤勉盡職。

- 2、公司監事深入基層考察調研，積極關注公司的生產經營管理情況。報告期內，監事會成員通過安排一定時間到各權屬公司進行走訪調研，及時了解、掌握跟蹤企業重要經營管理活動，關注企業可持續發展能力和潛在的風險，並根據調研情況及時對決策經營層提出合理化建議或進行風險提示。
- 3、組織開展集團監督系統工作調研，摸清集團監督系統人員的整體情況，了解掌握各層級監督機構工作開展的主要做法、經驗以及存在的主要問題，同時對近三年集團監督人員變動及各區域、基層權屬公司監督人員的需求進行了了解，並建立了完善的集團監督從業人員信息數據庫。
- 4、公司監事會緊緊圍繞集團新一輪發展大局，持續加強對集團監督系統工作的統籌、規劃、領導，不斷完善「監事會、紀委、監察、審計和內控」五位一體監督體系，按統一領導、分級管理原則，建立健全區域監督協同工作机制，強化監督、指導和服務職能，不斷提升內部監督的獨立性、專業性和有效性，集團監督工作取得較好成效。

### 二、監事會對有關事項的獨立意見

#### 1、公司依法運作情況

報告期內，公司按照國家法律、法規、上市規則及公司章程等有關規定，規範運作，公司決策程序合法合規，股東大會、董事會決議能夠得到有效落實，公司內部控制制度健全完善，公司董事及高級管理人員勤勉履職，未發現有違反法律、法規及公司章程或其他損害股東及公司利益的行為。

#### 2、公司財務報告檢查情況

報告期內，公司的財務制度健全，財務運行狀況良好，公司嚴格按照企業會計制度和會計準則及其他相關財務規定的要求執行。公司各期財務報告及相關資料真實、公允、完整地反映了公司的財務狀況和經營成果，報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。年度財務報告經安永華明會計師事務所審計並出具了標準無保留意見的審計報告。

#### 3、公司收購、出售資產情況

報告期內，監事會持續關注公司收購、出售資產過程的合法、合規及有效性，並對相關活動的程序進行持續監督。經檢查，公司收購、出售資產事項能遵循市場化原則，決策程序合法、合規，未發現有內幕交易、損害公司股東利益及造成公司資產流失情況的行為。

#### 4、公司關聯交易情況

報告期內，公司有關關聯交易嚴格按照關聯交易規則及協議執行，關聯交易決策嚴密，程序規範、合法，交易過程公平、公正，交易結果公允，未發現有內幕交易和損害公司及股東利益的情形。

#### 5、監事會對內部控制評價報告的審閱情況

監事會經認真審閱《公司2014年度內部控制評價報告》，認為該報告符合《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》等相關規定，公司通過建立有效的內部控制制度及加強內控建設，內控體系得到進一步完善，集團管控、公司運營效率及戰略達成能力顯著提升，公司法人治理結構、內部控制機制及內部控制制度能夠保證公司各項業務活動有序有效開展，維護了公司及股東的利益。《公司2014年度內部控制評價報告》能客觀、準確、完整地反映公司內部控制的實際情況，沒有發現有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏的情形。監事會同意《公司2014年度內部控制評價報告》。

## 2015年工作主要思路

2015年，公司監事會將緊緊圍繞公司新一輪發展大局，依照《中華人民共和國公司法》、《紫金礦業集團股份有限公司章程》和有關監管法規，認真履責，積極維護股東和公司利益，為實現集團「抓改革、保增長、促發展」各項目標任務提供有力保障。新的一年，集團監督工作將主要抓好以下幾個方面：

- 1、 依法監督，不斷完善公司法人治理。依據《公司法》及《公司章程》賦予的職責和監管部門的要求，認真履行監督職能，關注集團決策和經營過程，實施履職監督，加強制度建設，強化監事自身建設，提高履職能力和水平，勤勉盡職，為維護公司和全體股東利益，完善公司治理發揮積極作用。
- 2、 突出工作重點，加強監督檢查。認真審議公司各期財務報告，跟蹤分析公司運營狀況，加強對公司依法運作、高風險業務、關聯交易、重大改革以及海外投資併購等重要事項的監督檢查，事前加強調研，確保公司各項決策程序合法、合規，預防發生損害公司股東利益及造成公司資產流失情況的行為。
- 3、 強化監督職能，增強監督效果。進一步健全完善集團監督機制，建立巡視制度，要通過巡視找準影響企業改革發展及公司資產保值增值的主要問題及潛在風險，掌握企業經營管理活動真實動態，加強對集團權屬單位領導班子及其成員的監督，進一步提高監督工作的主動性。切實加強監督檢查的綜合匯總及成果運用，及時與公司董事會、經營層交換意見，提供決策參考，積極幫助企業加強經營管理、防範經營風險、健全內控機制。
- 4、 深入基層調研，跟蹤掌握企業經營狀況。公司監事深入基層權屬單位考察調研，及時了解、跟蹤掌握企業重要經營管理活動，通過聽取或審閱集團公司及權屬單位的定期財務報告、生產運營情況通報、內部監督檢查報告等經營管理相關信息資料，深入了解公司經營管理情況，並就發現的問題或需要關注的事項，及時向公司董事會及經營層提出合理化意見或進行風險提示，防範經營風險。
- 5、 加強組織領導，提供監督保障。不斷健全完善「監事會、紀委、監察、審計、內控」五位元一體監督網絡，持續加強對公司監察審計室的領導，協調紀委，形成監督合力。積極探索有效的監督體制和監督方式，提高監督效果，完善和強化監督系統KPI指標考核，落實監督責任，加強監督隊伍建設，不斷提升監督從業人員的業務素質和履職能力。

紫金礦業集團股份有限公司  
監事會

2015年3月20日

## 積極履行社會責任的工作情況

集團公司秉承「在開發中保護，在保護中開發」的方針和「要金山銀山，更要綠水青山」的環保理念，以「零環保事故」為基本要求，堅持礦山開發與環境保護、環境治理、環境再造並重，着力打造「紫金環保」品牌，努力使之成為公司進入國際市場的核心競爭力之一。

### 污染物達標排放情況

2014年度，依據地方環保監測部門出具的污染源監督性監測報告，集團各分(子)公司的廢水、廢氣和廠界噪聲均實現達標排放和規範管理，符合《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)、《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996)、《工業企業廠界噪聲排放標準》(GB12348-2008)、《銅、鎳、鈷工業污染物排放標準》(GB25467-2010)、《鉛、鋅工業污染物排放標準》(GB25466-2010)等標準要求。

### 環境影響評價和「三同時」制度執行情況

2014年度，集團各分(子)公司嚴格遵守《中華人民共和國環境影響評價法》進行建設項目環境影響評價工作，在項目設計、建設和運營過程中執行了環保設施與主體工程同時設計、同時施工、同時投入使用的環保「三同時」制度。

### 一般工業固體廢物和危險廢物處理處置

2014年度，集團各分(子)公司一般工業固體廢物和危險廢物均進行了綜合利用和安全處置，處置率達100%。

### 排污費繳納情況

2014年度，集團各分(子)公司均按照所在地環保行政主管部門出具的排污費繳納通知書、排污核定通知書、排污核定覆核決定通知書的有關要求，依法繳納排污費。

### 積極申報國家綠色礦山試點單位，做好生態礦山建設

集團公司以保護生態環境、降低資源消耗、追求可循環經濟為目標，將綠色生態的理念與實踐貫穿於對礦山資源開發利用的全過程；綠色礦山建設已上升為公司全局和可持續發展戰略的高度加以貫徹落實。按照集團公司《生態文明發展和綠色礦山創建規劃綱要》(2013~2020)，各礦山企業積極組織申報國家綠色礦山試點單位。報告期，共有紫金山金銅礦、武平紫金、隴南紫金、烏後紫金、銅陵紫金、新疆金寶、富蘊金山等7家企業被列入國土資源部第四批國家級綠色礦山試點單位。加上之前的貴州紫金、新疆阿舍勒，集團公司國家級綠色礦山試點單位已達9家。

本公司致力維持高水平的企業管治常規。按照法規的變化及最佳常規的發展，不斷作出努力以檢討及提升本集團之內部監控及程序。

本公司的企業管治常規乃根據載於上市規則(「上市規則」)附錄14《企業管治守則》及《企業管治報告》(「企業管治守則」)所載的原則及守則條文(「守則條文」)為基準。

企業管治守則第A.1.8條規定，發行人應就其董事可能會面臨的法律訴訟作適當的投保安排。董事會目前認為，本公司及董事已採取足夠措施以儘量避免董事犯上任何錯誤以及將董事面對申索的風險減到最低。因此，現時本公司並無安排投保，然而，董事將會繼續不時檢閱為董事安排投保的政策，並且於日後可能會安排投保。企業管治守則第F.1.3條規定，發行人公司秘書應向董事會主席及／或行政總裁匯報的規定，董事會認為公司秘書(香港)向董事會秘書匯報更能配合本集團的管理需要，方便統一安排兩地上市有關的各項工作。企業管治守則第A.5.6條規定，提名委員會(或董事會)應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露其政策或政策摘要。本公司提名與薪酬委員會將從不同角度實現，包括但不限於技能、經驗、知識、專長、文化、獨立性、年齡及性別，不時審閱董事會成員，並認為董事會成員多元化恰當，因此認為毋須更新政策。企業管治守則第A.6.7條規定，獨立非執行董事應出席股東大會。於本公司2014年5月28日舉行的股東周年大會，獨立非執行董事姜玉志因出差未能出席，於本公司2014年10月23日舉行的臨時股東大會，獨立非執行董事姜玉志因出差未能出席。

除以上披露外，本公司董事會確認，截至2014年12月31日止，本集團已遵守企業管治守則所列載的條文及大部分建議最佳常規。

## 董事的證券交易

本集團已採納載於上市規則附錄十有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本集團董事買賣證券之標準守則。生效日期為2003年12月23日。經向所有董事作出合理查詢後，本集團確認各董事截至2014年12月31日止期間內，一直遵守標準守則的規定。

## 董事會組成及常規

本公司董事會共同就領導和監督本集團業務向全體股東負責。確保達致為股東增值的目標。

本公司董事會由十一位董事組成，包括六位執行董事，一位非執行董事，四位獨立非執行董事。執行董事為陳景河、王建華、邱曉華、藍福生、鄒來昌及林泓富，非執行董事為李建，以及獨立非執行董事為盧世華、丁仕達、邱冠周及薛海華。各董事之簡歷詳情載於第27至第29頁之「董事、監事、高級人員簡介」部份。董事會成員之間不存在任何有關財務、業務、親屬等相關關係。

根據上市規則，上市發行人必須最少有三位獨立非執行董事，其中至少一名具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。此外，本公司必須委任佔董事會至少三分之一的獨立非執行董事。現有四位獨立非執行董事代表超過董事會三分之一。本公司的獨立非執行董事的專業構成為：一位獨立非執行董事為具備會計及財務管理的專長的資深會計師，一位獨立非執行董事為具備香港法律專長的資深律師。

截至2014年12月31日止，除邱冠周的任期由2014年10月23日至2016年10月24日外，本公司所有非執行董事之任期由2013年10月25日至2016年10月24日止，為期3年。詳情載於董事會報告。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條之規定提交確認其符合獨立性之周年確認書。本集團認為所有獨立非執行董事皆符合載於上市規則第3.13條之獨立性指引，並根據該指引條文屬獨立董事。

本屆公司董事長(主席)由陳景河先生擔任，本屆公司總裁之職務由王建華先生擔任，並無偏離常規守則A.2.1條的規定。

## 企業管治報告 (續)

在董事長的領導下，董事會負責批准及監察本集團的整體發展戰略，批准年度預算及業務計劃，批准涉及集團業務發展的重大投資項目，評估集團的表現，監督管理層的工作，確保董事會以符合本集團最佳利益的方式行事。確保董事會有效運作及履行應有職責，並就各項重要及適當的公司業務進行適時的討論。所有董事均有權提出任何必須提交董事會商討的事項以列入董事會議程。董事長已委派董事會秘書負責擬定每次董事會會議議程。在執行董事、董事會秘書及公司秘書的協助下，董事長將確保所有董事適時獲得足夠與可靠的資料，以資其根據業務專長作出必要的分析。

王先生作為本公司總裁，已就集團日常經營管理層面作出了充分授權，集團執行董事及副總裁分工負責集團各業務層面的日常管理，包括貫徹執行董事會決議，並就集團各業務層面的運營向總裁負責。而本公司總裁就本集團的整體營運向董事會負責。

### 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《香港聯交所上市規則》等境內外法律法規的要求，不斷完善公司治理結構，規範公司運作，提升公司治理水平，目前，公司已經建立了較為完善的公司治理結構和公司治理制度。

### 股東與股東大會

報告期內，公司召開了1次年度股東大會和1次臨時股東大會，公司嚴格按照《公司章程》和《公司股東大會議事規則》的規定和要求召集、召開股東大會，能夠保證公司全體股東特別是中小股東享有平等的權利，充分行使自己的表決權。

### 與控股股東關係方面

公司與控股股東完全做到資產、人員、財務、機構和業務的獨立、分開；公司董事會、監事會和內部機構獨立運作，控股股東不干預公司的日常運營；公司控股股東嚴格遵守對公司做出的避免相互之間同業競爭的承諾。報告期內沒有發生公司控股股東利用其特殊地位侵佔和損害上市公司和其他股東利益的行為。

### 董事與董事會

公司董事會由11人組成，其中獨立非執行董事4人，董事會的人數和人員構成符合有關法律、法規。董事會成員專業結構合理，具備履行職務所需的知識、技能和素質，公司董事能夠按時出席股東大會和董事會，認真、誠信、勤勉地履行職務，積極參加業務培訓，熟悉有關法律法規，明確董事的權利、義務及承擔的責任。公司董事會下設戰略委員會、執行與投資委員會、審計與內控委員會、提名與薪酬委員會四個專門委員會，進一步完善了公司董事會的決策機制。

### 監事與監事會

公司監事會由5人組成，其中職工代表監事2人，監事會的組成人數和人員構成符合法律法規的要求，大部分監事具有會計、審計等方面的專業知識和工作經歷。監事會根據公司章程賦予的職權，定期召開監事會會議，本著對股東負責的態度，認真履行職責，對董事和高級管理人員履職情況和公司財務的合法、合規性進行監督檢查，充分維護公司及股東的合法權益。公司監事會下設監察審計室，著重從公司日常依法經營、規範財務運作等方面開展監督工作。

## 制度修訂與完善

報告期內，根據中國證監會《上市公司監管指引第3號-上市公司現金分紅》、中國證監會福建監管局下發健全現金分紅制度的相關要求，結合公司實際情況，對《公司章程》第一百六十五條進行修改；根據《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》(國辦發[2013]110號)、中國證監會發佈的《上市公司章程指引(2014年修訂)》(中國證監會公告[2014]19號)、中國證監會福建監管局發佈的《關於進一步加強投資者權益保護工作的通知》(閩證監發[2014]147號)等規定，公司對現行《公司章程》第五十四條、六十五條、八十四條進行修改，對《紫金礦業股東大會議事規則》進行修改。上述制度修訂均由公司股東大會審議通過。

## 公司的績效評價與激勵約束機制

本公司已經建立起較為合理的績效評價體系，公司各崗位均有明確的績效考評指標。公司嚴格按照董事會、監事會和高級管理人員的績效評價標準和程序，建立了目標、責任、績效評價標準與激勵約束機制，並不斷地進行修正，使其更具科學性和激勵性。

## 信息披露

公司嚴格按照兩地上市規則，依法履行信息披露義務，嚴格遵守「公平、公正、公開」的原則，真實、準確、及時、完整地披露公司定期報告和臨時公告等相關信息；董事會秘書負責公司信息披露工作，公司證券部及投資者關係管理團隊負責接待投資者來訪及諮詢，加強與投資者的溝通和交流。

## 內幕知情人登記管理

報告期，公司嚴格按照內幕信息知情人報備制度，根據相關重大事項及需保密事項的進展情況，做好內幕信息知情人的登記和報備工作，不存在因內幕信息洩露導致公司股價異常波動的情形，維護公司信息披露的公平原則，切實保護了公司股東的合法權益。

## 公司相關利益者

公司能充分尊重和維護相關利益者的合法權益，並建立良好的溝通渠道，共同促進公司持續、健康、穩定發展。公司積極關注所在地區的社區發展，通過幫扶、共建、捐贈等方式履行社會責任。

股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的披露日期
2013年度股東大會	2014年 5月28日	特別決議案：《關於H股回購完成並變更註冊資本的議案》、《關於修改公司章程的議案》、《關於發行債務融資工具一般性授權的議案》、《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》、《關於為境外控股子公司提供內保外貸業務的議案》。 普通決議案：《公司2013年度董事會工作報告》、《獨立董事2013年度述職報告》、《公司2013年度監事會工作報告》、《公司2013年度財務決算報告》、《公司2013年度報告及摘要》、《公司2013年度利潤分配方案》、《關於確認公司執行董事、監事會主席2013年度薪酬的議案》、《關於聘任公司境內審計師為2014年度審計師並授權董事會確定其2014年度報酬的議案》。	2013年度股東大會審議通過了上述所有議案。	2014年 5月28日
2014年第一次A股類別股東大會	2014年 5月28日	《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》	2014年第一次A股類別股東大會審議通過了上述議案	2014年 5月28日
2014年第一次H股類別股東大會	2014年 5月28日	《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》	2014年第一次H股類別股東大會審議通過了上述議案	2014年 5月28日
2014年第一次臨時股東大會	2014年 10月23日	特別決議案：《關於修改公司章程的議案》、《關於修改股東大會議事規則的議案》。 普通決議案：《關於提名邱冠周先生為公司第五屆董事會獨立董事候選人的議案》。	2014年第一次臨時股東大會審議通過了上述所有議案。	2014年 10月23日

## 董事參加董事會和股東大會的情況

董事會於2014年12月31日止年度內共召開了22次全體董事會。董事出席會議的出席率詳情如下：

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加 董事會次數	參加董事會情況					參加股東 大會情況	
			親自 出席次數	以通訊 方式參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否連續 兩次未親自 參加會議	出席股東 大會的次數	
陳景河	否	22	22	16	0	0	否	2	
王建華	否	22	22	16	0	0	否	2	
邱曉華	否	22	19	16	3	0	否	2	
藍福生	否	22	22	16	0	0	否	2	
鄒來昌	否	22	21	16	1	0	否	1	
林泓富	否	22	22	16	0	0	否	2	
李建	否	22	22	16	0	0	否	2	
丁仕達	是	22	21	17	1	0	否	2	
盧世華	是	22	22	16	0	0	否	2	
薛海華	是	22	22	16	0	0	否	2	
姜玉志	是	15	10	7	0	5	是	0	
邱冠周	是	7	7	7	0	0	否	1	
年內召開董事會會議次數								22	
其中：現場會議次數								5	
通訊方式召開會議次數								16	
現場結合通訊方式召開 會議次數								1	

## 企業管治職能

董事會負責制訂本公司的企業管治政策並履行以下企業管治職責：

- (i) 制定及審閱本集團之企業管治政策及常規，並提出建議；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本集團的政策及常規符合所有法律及監管規定(如適用)；
- (iv) 制定，檢討及監察適用於本集團的員工及董事的行為守則及合規指引(如有)；及
- (v) 檢討本集團對修訂企業管治守則及企業管治報告的披露要求的合規情況。

## 持續專業發展

董事已獲告知有關經修訂企業管治守則第A.6.5條的規定下的持續專業發展要求。截至2014年12月31日止，全體董事均已參加由本公司安排的培訓課程，以讓董事學習及重溫作為聯交所上市公司董事的知識及技巧。

### 董事提名及薪酬

董事會設立了提名與薪酬委員會，由獨立非執行董事盧世華先生、丁仕達先生、邱冠周先生、薛海華先生、非執行董事李建先生及董事會主席陳景河先生組成，並由丁仕達先生出任提名與薪酬委員會主任委員。提名與薪酬委員會另設有工作小組成員若干。提名與薪酬委員會的工作細則亦根據經修訂企業管治守則予以修訂，工作細則及職權範圍已登載於本公司網頁內。

提名與薪酬委員會的主要職責是：

- 定期檢討董事會的構架、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總裁)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；
- 制定董事及高管人員的薪酬計劃方案，獎懲方案；
- 考核評價董事及高管人員的履行職責情況；
- 確保任何董事或其聯繫人不得自行釐定薪酬。

### 薪酬決策程序和確定依據

根據本公司章程規定，董事、監事、高管薪酬由提名與薪酬委員會提出薪酬計劃方案和獎懲方案，其中執行董事與監事會主席的薪酬由股東大會審議確定；高級管理人員的薪酬由董事會審議確定。本公司董事、監事及高管人員的薪酬確定是依據本公司年度經營業績及股東大會決議／董事會決議而確定。

董事會授權提名與薪酬委員會建議全體執行董事及高級管理人員的具體薪酬待遇，包括非金錢利益，退休金及賠償(包括喪失或終止職務或委任的賠償)，及向董事會提出非執行董事的薪酬建議。提名與薪酬委員會應考慮的因素包括同類公司的薪酬待遇、董事付出時間及職責、本集團內其他職位的僱用條件及是否採用績效薪酬方案等。

報告期，董事會提名與薪酬委員會根據集團公司董事會關於對公司董事、監事、高管人員考核的工作要求，組織並順利完成2013年度的董監高績效考核工作。

於2014年下半年牽頭組織2014年度公司董監高績效考核工作。

於2014年內，共召開了2次薪酬與提名委員會會議。

### 提名與薪酬委員會會議的出席情況

董事姓名	本年會議次數	出席次數	缺席次數
丁仕達(主任)	2	2	0
盧世華	2	2	0
邱冠周(於2014年10月23日委任)	0	0	0
薛海華	2	2	0
陳景河(董事長)	2	2	0
李建	2	2	0
姜玉志(於2014年10月23日辭職)	2	1	1

於會議中，根據公司章程及董事會提名與薪酬委員會實施細則的要求，委員會評估及對薪酬計劃方案和獎懲方案提出了建議，該等建議乃參考了各董事的表現、整體集團的業績、當地員工的平均薪酬等因素。

### 董事年度薪酬

詳情載於財務報表附註十三、4。

### 監事年度薪酬

姓名	職務	報告期內從公司領取的 應付報酬總額 (人民幣萬元) (稅前)
林水清	監事會主席	203.78
徐強	監事會副主席	12
范文生	監事	—
劉文洪	職工監事	7.2
張育閔	職工監事	7.2

### 核數師酬金

於2014年12月31日止年度，本公司核數師收取之核數費用為人民幣7,460,000元。

### 審計與內控委員會

審計與內控委員會成員由獨立非執行董事盧世華先生、丁仕達先生、邱冠周先生、薛海華先生，非執行董事李建先生，執行董事，總裁王建華先生及執行董事邱曉華先生組成，主任為盧世華先生。於2014年內，審計與內控委員會共召開了4次會議。

## 審計與內控委員會會議的出席情況

董事姓名	本年會議次數	出席次數	缺席次數
盧世華(主任)	4	4	0
丁仕達	4	4	0
邱冠周(於2014年10月23日委任)	1	1	0
薛海華	4	4	0
王建華(總裁)	4	4	0
邱曉華	4	4	0
李建	4	4	0
姜玉志(於2014年10月23日辭職)	3	2	1

董事會認為審計與內控委員會成員擁有足夠的會計及財務管理專業知識與經驗，以履行職責。

審計與內控委員會的職權範圍已登載於本公司網頁內。

審計與內控委員會的主要職責是：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督公司的內部審計制度及其實施；
- 審核公司的財務信息及其披露(包括年度報告、中期報告、季度報告及任何可行的財務審查)；
- 審查公司財務申報及內控制度，對重大關連交易進行審計。

審核與內控委員會自成立以來均有定期舉行會議，於報告期內已舉行4次會議。

於2014年3月舉行的會議，審計與內控委員會聽取了本集團監察審計室工作報告，審閱了本集團2013年度審計報告及關連交易事項，並向董事會提交了有關關連交易和審計結論意見。

於2014年4月舉行的會議，審計與內控委員會審閱了本集團2014年第一季度報告，並向董事會提交了審計結論意見。

於2014年8月舉行的會議，審計與內控委員會審閱了本集團2014年度中期報告及關連交易事項，檢討本集團內部監控系統是否有效，向董事會提交了審計結論意見。

於2014年10月舉行的會議，審核委員會審閱了本集團2014年第三季度報告，並向董事會提交了審計結論意見。

審計與內控委員會於2014年度審計進場前、審計過程中及出具審計報告初稿後，分別與會計師事務所進行溝通，就重點關注的事項進行交流。審計與內控委員會於2015年3月19日召開會議，審議通過了公司2014年度報告，認為：經安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)出具的2014年度財務報告，未有重大遺漏，在所有重大方面公允反映了公司截至2014年12月31日的財務狀況以及2014年的生產經營成果，同意將上述文件提交公司董事會審議。

### 董事就財務報告所承擔的責任

本集團全體董事確認須就編制本集團的財務報告承擔有關責任。董事確保本集團財務報告的編制符合有關法規及適用的會計準則。並確保本集團的財務報告適時予以刊發。

本公司的核數師就本集團財務報告所作的申報責任聲明列載於第70頁之審計報告內。

### 公司秘書

公司秘書為范長文，其簡歷詳情載於本報告之「董事、監事、高級人員簡介」部份。根據上市規則要求，截至2014年12月31日止，公司秘書已接受不少於15小時的相關專業培訓。

### 高級管理人員的持股權益

有關本集團董事及監事的持股權益及淡倉詳見載於本年度報告第39頁之董事及監事的權益及淡倉。

### 更改公司章程文件

於2014年5月28日及2014年10月23日舉行的股東大會上，本公司股東已通過修訂公司章程議案，該議案主要是為了使公司章程符合修訂後的營業執照。公司章程之更新版本可於本公司及聯交所網站下載。

### 股東權利

本公司組織章程規定了全體股東的權利和義務。

持有本公司發行在外的有表決權的股份百分之十或以上的股東，可以書面形式要求召開臨時股東大會。

本公司召開股東大會應當於會議召開四十五日前發出書面通知，將會議擬審議的事項及開會的日期和地點告知所有在冊股東。擬出席股東大會的股東，應當於會議召開二十日前，將出席會議的書面回覆送達公司。

本公司召開股東大會年會，持有本公司有表決權的股份總數百分之三以上的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，本公司應將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項列入該次會議的議程。

董事會決定不將股東大會提案列入會議議程的，應當在該次股東大會上進行解釋和說明，並將提案內容和董事會的說明在股東大會結束後與股東大會決議一併公告。

股東大會以投票方式進行表決。

本集團透過刊發年度報告、中期報告、季度報告、報章及網上公告與股東溝通，所有與股東的通訊亦載於本集團的網站www.zjky.cn上。

### 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立非執行董事未對公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

### 獨立董事相关工作制度的建立健全情況、主要內容及獨立董事履職情況

報告期，公司獨立非執行董事勤勉盡職，認真履行職責，積極參加董事會和股東大會，及時了解公司的生產、經營、財務等方面的情況，對公司定期報告、關聯交易等事項發表獨立性意見，為董事會科學決策提供專業性意見，全面、有效推進公司內控體系建設和內控評價工作，充分發揮獨立非執行董事的作用，維護公司整體和中小股東的合法權益。

報告期，公司獨立董事對吉爾吉斯左岸金礦、新疆阿舍勒、山西紫金、崇禮紫金等集團重點項目進行現場考察調研，對企業發展工作思路、投資決策、重大技術方案、生產經營、成本控制、節能減排、安全環保和加強企業管理、履行社會責任等方面提出了專業的指導意見。

### 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議

報告期，董事會審計與內控委員會聽取公司管理層對公司本年度生產經營情況和投融資活動等重大事項的情況匯報，並根據實施細則，對公司2013年度報告、2014年第一季度報告、2014年中期報告、2014年第三季度報告進行審閱，全面履行其職責。審計與內控委員會於2014年度審計進場前、審計過程中及出具審計報告初稿後，分別與會計師事務所進行溝通，就重點關注的事項進行交流。審計與內控委員會於2015年3月19日召開會議，審議通過了公司2014年度報告，認為：經安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)出具的2014年度財務報告，未有重大遺漏，在所有重大方面公允反映了公司截至2014年12月31日的財務狀況以及2014年的生產經營成果，同意將上述文件提交公司董事會審議。

報告期，董事會第五屆戰略委員會修訂了公司發展戰略，並研究制定新一輪創業發展目標。

報告期，董事會第五屆提名與薪酬委員會根據年度經營成果確定公司執行董事、監事會主席和高管的薪酬，並分別提交董事會和股東會審議。董事會提名與薪酬委員會根據集團公司董事會關於對公司董事、監事、高管人員考核的工作要求，組織實施2014年度董監高績效考核工作。

報告期，董事會第五屆執行與投資委員會在授權範圍內就對外投資、股權轉讓、資產出售等事項進行審議，對權屬公司的董事、監事和高級管理人員等人事任免、推薦事項進行審核並提出指導意見。

### 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

### 公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面保持獨立完整。

### 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

根據公司五屆一次董事會審議通過的《第五屆經營管理層高級管理人員薪酬和考核方案》，董事會提名與薪酬委員會根據公司年度生產經營完成情況，確定高管薪酬總額，提交董事會審議。

### 投資者關係

董事會深知與投資者的有效溝通，是建立投資者信心，吸引新投資者之關鍵。

本集團於年度和中期業績公佈後，即舉行新聞發佈會及／或投資者分析師的簡報會，集團董事會主席、財務總監等高管於會上分析本集團於有關期間的業績表現，闡述本集團的業務發展，為投資者答疑解惑。隨著A股的發行，本集團於2014年4月29日公佈2014年第一季度業績及2014年10月24日公佈2014年第三季度業績。

本集團的業績公告等亦及時披露於本集團網站上。

本集團除經常參加投資者大會、接待分析師及投資者來訪、接聽投資者電話並回答其問題外，亦會安排專業投資人士到本集團所屬企業及礦山參觀，讓他們了解本集團的生產現狀、投資狀況及業務發展，以增加對企業的信心。

年內，本公司於2014年5月28日召開2013年度股東大會及於2014年10月23日召開2014年第一次臨時股東大會，詳情載於本報告。

截止至2015年3月20日，扣除從2014年9月15日至2014年11月18日已回購且未完成向中國有關監管機關變更工商登記而註銷的H股73,042,000股後，本公司的註冊資本為人民幣2,157,281,365元，包括H股5,769,010,000股(佔總發行股份約26.74%)於聯交所上市流通及A股15,803,803,650股(佔總發行股份約73.26%)於上海證券交易所上市流通。於兩個交易所上市流通的股份共佔本公司總發行股份的100%。

### 內部控制

內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

公司董事會按照《企業內部控制基本規範》及其配套指引等相關法律法規要求，通過建立有效的內部控制制度，合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進企業實現發展戰略。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

2014年，面對黃金和有色金屬市場低迷、礦產品價格大幅下滑對公司經濟效益帶來嚴重影響，公司採取各項措施積極應對並有針對性地加強內控建設，內控體系得到進一步完善，取得顯著成果，集團管控、公司運營效率及戰略達成能力顯著提升。

年初公司召開戰略研討會，形成《公司發展戰略決議》、《公司新一輪發展戰略的若干重要意見》兩個綱領性文件，以指明公司發展方向，集團戰略的引領作用得到有效發揮，戰略研究、制定、分解、執行、監測、分析和考核的管理體系更趨完善。公司堅持以市場為導向，以價值創造為標準，按「一企一策」建立經濟責任制考核體系，有效促進保增長目標的實現。2014年，為依法依規加強集團三級管控，公司對集團三級管控事項進行梳理，形成了集團三級管控和法人治理轉化匯總清單；根據內外部環境變化及公司發展需求，年度內公司共修訂或新發佈共50份制度文件，戰略管理、計劃預算與運營、地質資源、項目建設、業務外包、安全環保、人力資源、財務管理等重要流程的內部控制進一步健全；公司進一步發揮信息技術在經營管理中的重要作用，做好ERP信息系統優化和運行維護，不斷加強企業信息門戶和工作流管理平台建設，積極推進PMS工程項目來管理、地質資源數據庫、報告中心、財務共用中心等信息化建設，內部控制的信息化自動控制水準得到進一步提高。

公司授權監察審計室組織開展內控評價。內控評價過程，確定的內控範圍及採用的評價方法適當，獲取的評價證據充分，內控評價工作規範、有序。董事會認為，納入評價範圍的單位、業務和事項以及高風險領域涵蓋了公司經營管理的主要方面，不存在重大遺漏。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於2014年12月31日，公司不存在財務報告內部控制重大缺陷，且在內部控制自我評價過程中，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷；自2014年12月31日至內部控制評價報告發出日之間，公司未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。有關詳情見公司於同日披露的公司《2014年度內部控制評價報告》。



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
No. 1 East Chang An Avenue  
Dong Cheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码: 100738

Tel电话: +86 10 5815 3000  
Fax传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

安永華明(2015)審字第60468092\_G01號

紫金礦業集團股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的紫金礦業集團股份有限公司的財務報表，包括2014年12月31日的合併及公司的資產負債表，2014年度的合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

## 一、管理層對財務報表的責任

編制和公允列報財務報表是紫金礦業集團股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編制財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

## 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編制和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制，公允反映了紫金礦業集團股份有限公司2014年12月31日的合併及公司的財務狀況以及2014年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師 謝 楓

中國北京

中國註冊會計師 鍾 曄

2015年3月20日

註：財務報表附註中標記為\*號的部分為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所作的新增或更為詳細的披露。

# 合併資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

資產	附註五	2014年	2013年
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	<b>4,139,672,768</b>	4,491,737,212
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	<b>312,247,627</b>	475,941,951
應收票據	3	<b>538,484,702</b>	780,847,129
應收賬款	4	<b>1,228,075,464</b>	519,354,631
預付款項	5	<b>649,968,149</b>	921,089,268
其他應收款	6	<b>1,266,545,176</b>	1,791,576,506
存貨	7	<b>10,353,917,540</b>	8,200,028,550
其他流動資產	8	<b>1,129,315,164</b>	751,212,263
流動資產合計		<b>19,618,226,590</b>	17,931,787,510
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	9	<b>495,285,702</b>	698,616,484
長期股權投資	10	<b>5,346,350,207</b>	4,679,157,936
投資性房地產	11	<b>174,284,695</b>	112,444,271
固定資產	12	<b>25,003,524,624</b>	19,353,330,551
在建工程	13	<b>7,964,785,151</b>	9,986,200,612
工程物資	14	<b>274,012,010</b>	189,696,519
無形資產	15	<b>9,385,134,080</b>	8,498,320,317
商譽	16	<b>496,758,705</b>	496,758,705
長期待攤費用	17	<b>1,126,092,176</b>	1,093,707,245
遞延所得稅資產	18	<b>867,406,609</b>	795,179,740
其他非流動資產	19	<b>4,407,727,099</b>	3,063,189,230
非流動資產合計		<b>55,541,361,058</b>	48,966,601,610
<b>資產總計</b>		<b>75,159,587,648</b>	66,898,389,120

# 合併資產負債表 (續)

2014年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2014年	2013年
<b>流動負債</b>			
短期借款	21	<b>4,551,121,572</b>	2,774,147,375
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	22	<b>8,597,538,500</b>	6,746,734,855
應付票據	23	<b>282,976,147</b>	281,648,206
應付賬款	24	<b>4,011,412,543</b>	4,593,524,531
預收款項	25	<b>1,005,215,386</b>	577,062,261
應付職工薪酬	26	<b>389,444,043</b>	321,424,528
應交稅費	27	<b>656,071,856</b>	1,014,800,781
應付股利	28	<b>35,938,170</b>	5,534,343
其他應付款	29	<b>2,626,729,259</b>	2,267,104,690
一年內到期的非流動負債	30	<b>1,347,611,097</b>	1,377,984,690
<b>流動負債合計</b>		<b>23,504,058,573</b>	19,959,966,260
<b>非流動負債</b>			
長期借款	31	<b>8,339,476,546</b>	6,997,843,844
應付債券	32	<b>7,923,716,925</b>	5,405,880,513
長期應付款	33	<b>413,864,086</b>	309,261,109
預計負債	34	<b>177,486,513</b>	147,115,898
遞延收益	35	<b>538,727,221</b>	549,332,668
遞延所得稅負債	18	<b>593,335,439</b>	443,536,908
<b>非流動負債合計</b>		<b>17,986,606,730</b>	13,852,970,940
<b>負債合計</b>		<b>41,490,665,303</b>	33,812,937,200
<b>股東權益</b>			
股本	36	<b>2,157,281,365</b>	2,170,015,765
資本公積	37	<b>7,329,951,989</b>	7,502,349,142
其他綜合收益	38	<b>(447,341,491)</b>	(459,778,979)
專項儲備	39	<b>108,445,194</b>	101,948,305
盈餘公積	40	<b>1,319,401,104</b>	1,319,401,104
未分配利潤	41	<b>17,591,716,635</b>	16,978,322,418
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>28,059,454,796</b>	27,612,257,755
<b>少數股東權益</b>		<b>5,609,467,549</b>	5,473,194,165
<b>股東權益合計</b>		<b>33,668,922,345</b>	33,085,451,920
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>75,159,587,648</b>	66,898,389,120

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：

陳景河

主管會計工作負責人：

林紅英

會計機構負責人：

吳紅輝

# 合併利潤表

2014年度

人民幣元

	附註五	2014年	2013年
營業收入	42	<b>58,760,533,928</b>	49,771,511,898
減：營業成本	42	<b>50,881,767,555</b>	40,846,480,113
營業稅金及附加	43	<b>838,416,174</b>	719,196,040
銷售費用	44	<b>905,512,920</b>	525,665,748
管理費用	45	<b>2,175,124,236</b>	2,165,817,191
財務費用	46	<b>767,954,016</b>	733,059,904
資產減值損失	47	<b>362,952,805</b>	792,141,366
加：公允價值變動損益	48	<b>(141,213,373)</b>	18,736,057
投資收益	49	<b>772,566,108</b>	13,767,646
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>21,433,814</b>	117,156,560
<b>營業利潤</b>		<b>3,460,158,957</b>	4,021,655,239
加：營業外收入	50	<b>236,741,221</b>	223,486,351
其中：非流動資產處置利得		<b>53,043,654</b>	8,467,645
減：營業外支出	51	<b>372,762,188</b>	410,440,020
其中：非流動資產處置損失		<b>151,038,028</b>	126,942,650
<b>利潤總額</b>		<b>3,324,137,990</b>	3,834,701,570
減：所得稅費用	52	<b>688,695,999</b>	973,432,498
<b>淨利潤</b>		<b>2,635,441,991</b>	2,861,269,072
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>2,345,062,669</b>	2,125,353,823
少數股東損益		<b>290,379,322</b>	735,915,249
<b>其他綜合收益的稅後淨額</b>			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
可供出售金融資產公允價值變動		<b>11,541,426</b>	86,901,813
外幣財務報表折算差額		<b>896,062</b>	(160,130,205)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>12,437,488</b>	(73,228,392)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>(19,781,959)</b>	(18,229,147)
		<b>(7,344,471)</b>	(91,457,539)
<b>綜合收益總額</b>		<b>2,628,097,520</b>	2,769,811,533
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>2,357,500,157</b>	2,052,125,431
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>270,597,363</b>	717,686,102
每股收益			
基本每股收益	53	<b>0.11</b>	0.10

# 合併股東權益變動表

2014年度  
人民幣元

2014年度

	歸屬於母公司股東權益							股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	
一、上年年末餘額及本年初餘額	2,170,015,765	7,502,349,142	(459,778,979)	101,948,305	1,319,401,104	16,978,322,418	27,612,257,755	33,085,451,920
二、本年增減變動金額	—	—	12,437,488	—	—	2,345,062,669	2,357,500,157	2,628,097,520
(一) 綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	(185,131,553)	(185,131,553)
(二) 股東投入和減少資本	(12,734,400)	(172,397,153)	—	—	—	—	—	419,996,395
1. 回購H股	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	(1,731,668,452)	(1,731,668,452)	(550,114,514)
1. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 專項儲備	—	—	—	648,214,175	—	—	648,214,175	745,366,209
1. 本年提取	—	—	—	(641,717,286)	—	—	(641,717,286)	(101,357,894)
2. 本年使用	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)至(四)小計	(12,734,400)	(172,397,153)	12,437,488	6,496,889	—	613,394,217	447,197,041	583,470,425
三、本年年末餘額	2,157,281,365	7,329,951,989	(447,341,491)	108,445,194	1,319,401,104	17,591,716,635	28,059,454,796	33,668,922,345

2013年度

	歸屬於母公司股東權益							股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	
一、上年年末餘額及本年初餘額	2,181,196,365	7,935,180,113	(386,550,587)	98,196,798	1,319,401,104	17,034,164,960	28,181,588,753	33,582,965,739
二、本年增減變動金額	—	—	(73,228,392)	—	—	2,125,353,823	2,052,125,431	2,769,811,533
(一) 綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	(154,330,486)	(154,330,486)
(二) 股東投入和減少資本	(11,180,600)	(143,149,886)	—	—	—	—	(289,681,085)	(217,576,085)
1. 回購H股	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 其他*	—	(289,681,085)	—	—	—	—	—	—
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	(2,181,196,365)	(2,181,196,365)	(740,074,356)
1. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 專項儲備	—	—	—	677,165,644	—	—	677,165,644	773,838,347
1. 本年提取	—	—	—	(673,414,137)	—	—	(673,414,137)	(747,986,407)
2. 本年使用	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)至(四)小計	(11,180,600)	(432,830,971)	(73,228,392)	3,751,507	—	(55,842,542)	(569,330,998)	(497,513,819)
三、本年年末餘額	2,170,015,765	7,502,349,142	(459,778,979)	101,948,305	1,319,401,104	16,978,322,418	27,612,257,755	33,085,451,920

\* 明細請參考附註五、37。

# 合併現金流量表

2014年度

人民幣元

	附註五	2014年	2013年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>62,565,273,259</b>	53,396,720,868
收到的其他與經營活動有關的現金	54	<b>942,940,808</b>	488,773,880
經營活動現金流入小計		<b>63,508,214,067</b>	53,885,494,748
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(50,060,644,691)</b>	(37,320,035,917)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(2,592,389,468)</b>	(2,056,233,096)
支付的各項稅費		<b>(3,579,992,776)</b>	(4,234,484,779)
支付的其他與經營活動有關的現金	54	<b>(954,563,340)</b>	(1,432,277,392)
經營活動現金流出小計		<b>(57,187,590,275)</b>	(45,043,031,184)
經營活動產生的現金流量淨額	55	<b>6,320,623,792</b>	8,842,463,564
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>545,922,233</b>	1,045,323,031
取得投資收益收到的現金		<b>76,849,234</b>	175,219,855
處置固定資產、無形資產和其他長期資產而收回的現金淨額		<b>77,382,630</b>	102,049,752
處置子公司及其他經營單位收到的現金淨額	55	<b>96,075,770</b>	22,378,140
收到的其他與投資活動有關的現金	54	<b>341,789,835</b>	288,046,283
投資活動現金流入小計		<b>1,138,019,702</b>	1,633,017,061
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		<b>(6,220,740,665)</b>	(8,620,922,740)
投資支付的現金		<b>(2,340,340,110)</b>	(1,423,893,403)
取得子公司及其他經營單位(支付)/收到的現金	55	<b>(1,319,030,811)</b>	136,723
支付的其他與投資活動有關的現金	54	<b>(509,667,366)</b>	(68,067,205)
投資活動現金流出小計		<b>(10,389,778,952)</b>	(10,112,746,625)
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(9,251,759,250)</b>	(8,479,729,564)

# 合併現金流量表 (續)

2014年度

人民幣元

	附註五	2014年	2013年
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資所收到的現金		<b>41,821,084</b>	130,714,613
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>41,821,084</b>	130,714,613
取得借款所收到的現金		<b>6,393,829,771</b>	4,565,318,402
黃金租賃業務所收到的現金		<b>8,445,476,690</b>	6,844,969,796
發行債券收到的現金		<b>2,500,000,000</b>	2,500,000,000
收到的其他與籌資活動有關的現金	54	<b>360,304,291</b>	836,570,035
籌資活動現金流入小計		<b>17,741,431,836</b>	14,877,572,846
償還債務所支付的現金		<b>(5,192,693,483)</b>	(7,008,490,031)
償還黃金租賃業務支付的現金		<b>(6,734,555,410)</b>	(6,417,818,475)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		<b>(3,034,005,043)</b>	(3,686,986,618)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>(550,114,514)</b>	(740,074,356)
支付的其他與籌資活動有關的現金	54	<b>(366,095,151)</b>	(359,197,586)
籌資活動現金流出小計		<b>(15,327,349,087)</b>	(17,472,492,710)
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>2,414,082,749</b>	(2,594,919,864)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>7,880,144</b>	(61,621,090)
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>	55	<b>(509,172,565)</b>	(2,293,806,954)
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>4,020,933,021</b>	6,314,739,975
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	55	<b>3,511,760,456</b>	4,020,933,021

# 資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

資產	附註十四	2014年	2013年
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>4,228,054,747</b>	3,858,328,024
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		<b>180,602,763</b>	135,738,802
應收票據		<b>221,025,393</b>	83,734,355
應收賬款	1	<b>824,988,293</b>	1,166,401,878
預付款項		<b>106,641,016</b>	74,528,015
應收股利		<b>39,628,660</b>	24,257,500
其他應收款	2	<b>7,387,979,624</b>	8,083,561,546
存貨		<b>578,783,457</b>	408,499,205
其他流動資產		<b>57,798,472</b>	66,518,178
<b>流動資產合計</b>		<b>13,625,502,425</b>	13,901,567,503
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	3	<b>214,750,000</b>	357,398,928
長期股權投資	4	<b>12,592,073,264</b>	11,237,572,693
固定資產	5	<b>3,041,451,003</b>	3,114,611,380
在建工程	6	<b>667,056,609</b>	455,097,581
工程物資		<b>2,091,525</b>	6,064,431
無形資產	7	<b>289,074,937</b>	302,634,555
長期待攤費用	8	<b>164,007,955</b>	176,801,483
遞延所得稅資產		<b>164,923,758</b>	211,403,875
其他非流動資產	9	<b>9,829,588,668</b>	4,324,814,636
<b>非流動資產合計</b>		<b>26,965,017,719</b>	20,186,399,562
<b>資產總計</b>		<b>40,590,520,144</b>	34,087,967,065

# 資產負債表 (續)

2014年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註十四	2014年	2013年
<b>流動負債</b>			
短期借款		<b>960,683,000</b>	518,236,500
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		<b>5,303,569,501</b>	4,510,524,854
應付賬款	11	<b>555,879,611</b>	372,302,808
應付票據		<b>15,109,200</b>	—
預收款項		<b>5,716,900</b>	1,183,110
應付職工薪酬		<b>136,631,631</b>	131,886,635
應交稅費		<b>185,678,938</b>	323,431,678
其他應付款		<b>532,884,267</b>	564,995,521
一年內到期的非流動負債		<b>86,651,800</b>	380,806,634
其他流動負債		<b>72,991,394</b>	67,884,216
<b>流動負債合計</b>		<b>7,855,796,242</b>	6,871,251,956
<b>非流動負債</b>			
長期借款		<b>3,117,946,200</b>	646,271,400
應付債券	12	<b>5,000,000,000</b>	2,500,000,000
長期應付款	13	<b>292,527,534</b>	276,247,534
遞延收益		<b>365,481,817</b>	369,310,842
其他非流動負債		<b>141,119,944</b>	152,784,214
<b>非流動負債合計</b>		<b>8,917,075,495</b>	3,944,613,990
<b>負債合計</b>		<b>16,772,871,737</b>	10,815,865,946
<b>股東權益</b>			
股本		<b>2,157,281,365</b>	2,170,015,765
資本公積		<b>8,591,958,808</b>	8,764,355,961
其他綜合收益		—	(17,089,603)
專項儲備		—	16,589
盈餘公積		<b>1,090,812,600</b>	1,090,812,600
未分配利潤		<b>11,977,595,634</b>	11,263,989,807
<b>股東權益合計</b>		<b>23,817,648,407</b>	23,272,101,119
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>40,590,520,144</b>	34,087,967,065

# 利潤表

2014年度

人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
營業收入	14	<b>9,735,313,615</b>	9,644,136,088
減：營業成本	14	<b>7,793,156,016</b>	7,286,114,794
營業税金及附加		<b>356,390,987</b>	222,930,994
銷售費用		<b>21,635,014</b>	3,071,098
管理費用		<b>550,535,124</b>	546,233,393
財務費用	15	<b>(153,132,024)</b>	(86,910,528)
資產減值損失	16	<b>22,303,883</b>	328,078,990
加：公允價值變動損益		<b>(68,681,553)</b>	(8,439,692)
投資收益	17	<b>1,733,193,378</b>	1,754,089,559
其中：對聯營企業的投資收益		<b>45,876,656</b>	54,011,880
<b>營業利潤</b>		<b>2,808,936,440</b>	3,090,267,214
加：營業外收入		<b>74,718,095</b>	58,629,529
減：營業外支出		<b>133,105,342</b>	78,945,810
其中：非流動資產處置損失		<b>54,988,774</b>	12,120,781
<b>利潤總額</b>		<b>2,750,549,193</b>	3,069,950,933
減：所得稅費用		<b>305,274,914</b>	306,978,551
<b>淨利潤</b>		<b>2,445,274,279</b>	2,762,972,382
<b>其他綜合收益的稅後淨額</b>			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
可供出售金融資產公允價值變動		<b>17,089,603</b>	26,069,651
<b>綜合收益總額</b>		<b>2,462,363,882</b>	2,789,042,033

# 股東權益變動表

2014年度  
人民幣元

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、 上年年末餘額及本年初餘額	2,170,015,765	8,764,355,961	(17,089,603)	16,589	1,090,812,600	11,263,989,807	23,272,101,119
二、 本年增減變動金額							
(一) 綜合收益總額	—	—	17,089,603	—	—	2,445,274,279	2,462,363,882
(二) 股東投入和減少資本							
1. 回購H股	(12,734,400)	(172,397,153)	—	—	—	—	(185,131,553)
(三) 利潤分配							
1. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(1,731,668,452)	(1,731,668,452)
(四) 專項儲備							
1. 本年提取	—	—	—	326,114,800	—	—	326,114,800
2. 本年使用	—	—	—	(326,131,389)	—	—	(326,131,389)
上述(一)至(四)小計	(12,734,400)	(172,397,153)	17,089,603	(16,589)	—	713,605,827	545,547,288
三、 本年年末餘額	2,157,281,365	8,591,958,808	—	—	1,090,812,600	11,977,595,634	23,817,648,407

2013年度  
人民幣元

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、 上年年末餘額及本年初餘額	2,181,196,365	8,907,505,847	(43,159,254)	16,021	1,090,812,600	10,682,213,790	22,818,585,369
二、 本年增減變動金額							
(一) 綜合收益總額	—	—	26,069,651	—	—	2,762,972,382	2,789,042,033
(二) 股東投入和減少資本							
1. 回購H股	(11,180,600)	(143,149,886)	—	—	—	—	(154,330,486)
(三) 利潤分配							
1. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(2,181,196,365)	(2,181,196,365)
(四) 專項儲備							
1. 本年提取	—	—	—	272,212,302	—	—	272,212,302
2. 本年使用	—	—	—	(272,211,734)	—	—	(272,211,734)
上述(一)至(四)小計	(11,180,600)	(143,149,886)	26,069,651	568	—	581,776,017	453,515,750
三、 本年年末餘額	2,170,015,765	8,764,355,961	(17,089,603)	16,589	1,090,812,600	11,263,989,807	23,272,101,119

# 現金流量表

2014年度

人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>10,354,098,803</b>	9,582,637,918
收到的其他與經營活動有關的現金		<b>530,128,528</b>	453,156,364
經營活動現金流入小計		<b>10,884,227,331</b>	10,035,794,282
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(7,443,435,816)</b>	(6,686,649,357)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(517,881,403)</b>	(445,651,745)
支付的各項稅費		<b>(1,042,208,063)</b>	(1,351,094,803)
支付的其他與經營活動有關的現金		<b>(261,299,224)</b>	(321,838,590)
經營活動現金流出小計		<b>(9,264,824,506)</b>	(8,805,234,495)
經營活動產生的現金流量淨額	18	<b>1,619,402,825</b>	1,230,559,787
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>1,687,683,544</b>	1,544,782,916
取得投資收益收到的現金		<b>1,196,197,658</b>	1,720,011,193
處置固定資產、無形資產和其他長期資產而收回的現金淨額		<b>63,730,828</b>	471,890,071
收到的其他與投資活動有關的現金		<b>123,001,216</b>	171,990,308
投資活動現金流入小計		<b>3,070,613,246</b>	3,908,674,488
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		<b>(1,410,203,986)</b>	(791,706,555)
投資支付的現金		<b>(565,967,719)</b>	(920,724,170)
支付的其他與投資活動有關的現金		<b>(5,801,375,121)</b>	(4,404,499,517)
投資活動現金流出小計		<b>(7,777,546,826)</b>	(6,116,930,242)
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(4,706,933,580)</b>	(2,208,255,754)

# 現金流量表 (續)

2014年度

人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
取得借款收到的現金		<b>3,915,062,550</b>	1,774,100,603
黃金租賃業務所收到的現金		<b>5,955,044,164</b>	4,573,735,822
發行債券收到的現金		<b>2,500,000,000</b>	2,500,000,000
收到的其他與籌資活動有關的現金		—	598,380,980
籌資活動現金流入小計		<b>12,370,106,714</b>	9,446,217,405
償還債務所支付的現金		<b>(1,303,378,700)</b>	(1,503,171,761)
償還黃金租賃業務支付的現金		<b>(5,228,228,903)</b>	(4,920,632,790)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		<b>(2,072,774,704)</b>	(2,347,652,569)
支付的其他與籌資活動有關的現金		<b>(239,297,199)</b>	(208,744,481)
籌資活動現金流出小計		<b>(8,843,679,506)</b>	(8,980,201,601)
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>3,526,427,208</b>	466,015,804
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(2,133,313)</b>	(4,913,910)
<b>五、現金及現金等價物淨變動額</b>	18	<b>436,763,140</b>	(516,594,073)
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>2,855,546,020</b>	3,372,140,093
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	18	<b>3,292,309,160</b>	2,855,546,020

## 一、本集團基本情況

紫金礦業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱《公司法》)於2000年9月6日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)福建省註冊成立的股份有限公司。本公司營業執照註冊號為350000100016737。

於2000年8月17日，經福建省人民政府閩政體股(2000)22號批准，由閩西興杭國有資產投資經營有限公司(「閩西興杭」)為主發起人，連同新華都實業集團股份有限公司、上杭縣金山貿易有限公司(「上杭金山貿易」)、福建省新華都工程有限責任公司、廈門恒興集團有限公司、福建新華都百貨有限責任公司、福建黃金集團有限公司(「福建黃金集團」)和福建省閩西地質大隊(「閩西地質大隊」)等發起人，以1999年12月31日為重組基準日，將原福建省閩西紫金礦業集團有限公司整體改制設立為福建紫金礦業股份有限公司。於2004年6月16日，本公司名稱由福建紫金礦業股份有限公司變更為紫金礦業集團股份有限公司。

根據本公司2003年6月28日第一次臨時股東大會決議，並經中國證券監督管理委員會2003年11月18日簽發的證監國合字[2003]41號《關於同意福建紫金礦業股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》批准，本公司公開發行境外上市外資股，每股面值人民幣0.1元的普通股，發行數量為400,544,000股，發行價格為每股港元3.3元(折合人民幣3.516元)；另外閩西興杭、福建黃金集團及閩西地質大隊共減持國有股出售存量36,413,090股，發行價格為每股港元3.3元(折合人民幣3.516元)。本公司此次變更後的註冊資本為人民幣131,413,091元。根據2004年5月28日召開的2003年度股東大會關於資本公積轉增股本的決議，本公司將人民幣131,413,091元的資本公積轉為1,314,130,910股每股面值為人民幣0.1元的股票，本公司註冊資本相應變更為人民幣262,826,182元。根據2005年5月31日召開的2004年度股東大會關於資本公積轉增股本的決議，本公司將人民幣262,826,182元的資本公積轉為2,628,261,820股每股面值為人民幣0.1元的股票，本公司註冊資本相應變更為人民幣525,652,364元。根據2006年5月18日召開的2005年度股東大會關於資本公積轉增股本的決議，本公司將人民幣525,652,364元的資本公積轉為5,256,523,640股每股面值為人民幣0.1元的股票，即按2005年末已發行股本5,256,523,640股為基數，每10股現有普通股轉增10股新普通股派送股東。根據2007年4月30日召開的2006年度股東大會關於資本公積轉增股本的決議，本公司將人民幣262,826,182元的資本公積轉為2,628,261,820股每股面值為人民幣0.1元的股票，即按2006年末已發行股本10,513,047,280股為基數，每10股現有普通股轉增2.5股新普通股派送股東。本公司註冊資本相應變更為人民幣1,314,130,910元。本公司經中國證券監督管理委員會[2008]417號文和上海證券交易所上證上字[2008]29號文批准，於2008年4月25日正式在上海證券交易所掛牌上市(以下簡稱「首次公開發行A股」)，共發行14億每股面值人民幣0.1元的普通股，發行價格為每股人民幣7.13元。本公司註冊資本相應變更為人民幣1,454,130,910元。

首次公開發行A股之網上發行股票1,050,000,000股於2008年4月25日在上海證券交易所上市流通，網下發行股票350,000,000股於2008年7月25日在上海證券交易所上市流通。除閩西興杭持有的4,210,902,100股限售期為36個月外，其他內資股股東合計持有的本公司4,924,966,980股的限售期為12個月，自本公司A股股票上市日起開始計算，於2009年4月27日起開始上市流通，該部分股票佔公司股本總數的33.87%。截至本報告期，所有股票均已上市流通。

根據2011年5月30日召開的2010年度股東大會關於資本公積轉增股本的決議，本公司將人民幣727,065,455元的資本公積轉為7,270,654,550股每股面值為人民幣0.1元的股票，即按2010年末已發行股本14,541,309,100股為基數，每10股現有普通股轉增5股新普通股派送股東。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 一、本集團基本情況 (續)

於2013年5月28日召開的2012年度股東大會、2013年第一次A股類別股東大會和2013年第一次H股類別股東大會審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》，本公司分別於2013年8月21日、2013年11月13日、2013年12月4日、2013年12月10日、2013年12月16日、2013年12月18日、2013年12月23日實施H股回購，截至2013年12月31日，本公司合計回購H股111,806,000股，請參見附註五、36。

2014年5月28日召開的2013年度股東大會、2014年第一次A股類別股東大會和2014年第一次H股類別股東大會審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》，本公司分別於2014年1月3日、2014年1月10日、2014年2月7日、2014年9月15日、2014年9月18日、2014年9月19日、2014年9月22日、2014年10月28日、2014年11月6日、2014年11月7日和2014年11月18日分別實施了H股回購，截至2014年12月31日，本公司合計回購H股127,344,000股，請參見附註五、36。

本公司經營範圍為：礦產資源勘查；金礦採選；金冶煉；銅礦採選；銅冶煉；信息系統集成服務；信息技術諮詢服務；珠寶首飾、工藝美術品、礦產品、機械設備、化工產品(不含危險化學品及易制毒化學品)的銷售；水力發電；對採礦業、酒店業、建築業的投資；對外貿易；普通貨物道路運輸活動；危險貨物道路運輸活動。銅礦金礦露天開採；礦山工程技術、礦山機械、冶金專用設備研發；礦山機械、冶金專用設備製造(僅限分支機構經營)。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。)

本集團的第一大股東為於中國成立的閩西興杭。

本財務報表業經本公司董事會於2015年3月20日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年度變化情況參見附註六。

## 二、財務報表的編制基礎

### 1. 編制基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編制。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編制本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

於2014年12月31日，本集團之流動資產為人民幣19,618,226,590元，流動負債為人民幣23,504,058,573元，流動資產金額小於流動負債。鑒於這種情況，本公司董事於評估本集團是否具備足夠財務資源以持續經營時已考慮本集團的未來流動資金狀況以及其可動用的財務資源。本集團以前年度在中國銀行間市場交易商協會註冊5年期中期票據尚未發行餘額為人民幣3,300,000,000元，本集團將視資金狀況在2015年9月22日前發行。同時，本集團擁有充足的銀行授信額度，故本公司董事認為本集團將有足夠營運資金以撥付營運及到期之財務責任，因此以持續經營基準編制本集團合併財務報表是恰當的。

## 二、財務報表的編制基礎(續)

## 2. 採用若干修訂後/新會計準則

2014年1至3月，財政部制定了《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》和《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》；修訂了《企業會計準則第2號——長期股權投資》、《企業會計準則第9號——職工薪酬》、《企業會計準則第30號——財務報表列報》和《企業會計準則第33號——合併財務報表》。上述7項會計準則均自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。2014年6月，財政部修訂了《企業會計準則第37號——金融工具列報》，在2014年年度及以後期間的財務報告中施行。本公司作為A+H股上市公司，在編制2013年度財務報表時，提前執行了除《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》、《企業會計準則第2號——長期股權投資》和《企業會計準則第37號——金融工具列報》之外的其他5項企業會計準則，並按照相關的銜接規定進行了處理，主要影響參見2013年度財務報表。

就本財務報表而言，上述會計準則的變化，引起本公司相應會計政策變化的，已根據相關銜接規定進行了處理，對於對比較數據需要進行追溯調整的，已進行了相應追溯調整。

根據新修訂的《企業會計準則第2號——長期股權投資》，本公司將原來在「長期股權投資」核算的「對被投資單位不具有共同控制或重大影響、且在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量」的長期股權投資，調整到「可供出售金融資產」核算，相應調整了「長期股權投資」和「可供出售金融資產」的年初比較數據。

根據新修訂的《企業會計準則第30號——財務報表列報》，將其他綜合收益劃分為兩類：(1)以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益項目；(2)以後會計期間在滿足特定條件時將重分類進損益的其他綜合收益項目。本財務報表已按該準則的規定進行列報，並對可比年度財務報表的列報進行了相應調整。

根據新修訂的《企業會計準則第30號——財務報表列報》，將與資產相關的政府補助在遞延收益科目列示，本財務報表已按該準則的規定進行列報，並對可比年度財務報表的列報進行了相應調整。

上述引起的追溯調整對2014年度和2013年度財務報表的主要影響如下。除此之外，無其他需要進行追溯調整的事項。

## 本集團

2014年12月31日	採用前	採用會計準則	採用後
長期股權投資	5,755,596,959	(409,246,752)	5,346,350,207
可供出售金融資產	86,038,950	409,246,752	495,285,702
資本公積	7,263,929,290	66,022,699	7,329,951,989
其他綜合收益	(381,318,792)	(66,022,699)	(447,341,491)
其他非流動負債	538,727,221	(538,727,221)	—
遞延收益	—	538,727,221	538,727,221

2013年12月31日	採用前	採用會計準則	採用後
長期股權投資	5,034,150,419	(354,992,483)	4,679,157,936
可供出售金融資產	343,624,001	354,992,483	698,616,484
資本公積	7,424,785,017	77,564,125	7,502,349,142
其他綜合收益	(382,214,854)	(77,564,125)	(459,778,979)
其他非流動負債	549,332,668	(549,332,668)	—
遞延收益	—	549,332,668	549,332,668

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 二、財務報表的編制基礎 (續)

#### 2. 採用若干修訂後/新會計準則 (續)

本公司

2014年12月31日	採用前	採用會計準則	採用後
長期股權投資	12,806,823,264	(214,750,000)	12,592,073,264
可供出售金融資產	—	214,750,000	214,750,000
資本公積	8,591,958,808	—	8,591,958,808
其他綜合收益	—	—	—
其他非流動負債	506,601,761	(365,481,817)	141,119,944
遞延收益	—	365,481,817	365,481,817

2013年12月31日	採用前	採用會計準則	採用後
長期股權投資	11,402,322,693	(164,750,000)	11,237,572,693
可供出售金融資產	192,648,928	164,750,000	357,398,928
資本公積	8,747,266,358	17,089,603	8,764,355,961
其他綜合收益	—	(17,089,603)	(17,089,603)
其他非流動負債	522,095,056	(369,310,842)	152,784,214
遞延收益	—	369,310,842	369,310,842

### 三、重要會計政策及會計估計

#### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2014年12月31日的財務狀況以及2014年度的經營成果和現金流量。

#### 2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3. 記賬本位幣

本公司記賬本位幣和編制本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編制財務報表時折算為人民幣。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 4. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

##### 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

#### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2014年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編制合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。對子公司可能存在的與本公司不一致的會計政策，已按照本公司的會計政策調整一致。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 5. 合併財務報表 (續)

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編制合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編制比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

### 6. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

### 7. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率或交易發生當期平均匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編制財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 8. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

##### 金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

企業在初始確認時將某金融資產劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產後，不能重分類為其他類金融資產；其他類金融資產也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 8. 金融工具 (續)

#### 金融資產分類和計量 (續)

##### 持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

##### 貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

#### 金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

企業在初始確認時將某金融負債劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

##### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

##### 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如遠期商品合約對商品價格風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。但對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融工具，按成本計量。

除現金流量套期中屬於有效套期的部分計入其他綜合收益並於被套期項目影響損益時轉出計入當期損益之外，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。

##### 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

##### 以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面通過備抵項目價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試或單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 8. 金融工具 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

對於可供出售債務工具投資，其減值按照與以攤餘成本計量的金融資產相同的方法評估。不過，轉出的累計損失，為攤餘成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

##### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

#### 金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 應收款項

##### (1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

本集團對單項金額為人民幣10,000,000元以上，且有客觀證據表明該應收賬款發生減值的，根據其賬面價值與預計未來現金流量現值之間的差額確認減值損失，計入當期損益。表明應收賬款發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該應收款項的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

##### (2) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

本集團對單項金額不重大且有客觀證據表明該應收賬款發生減值的，根據其賬面價值與預計未來現金流量現值之間的差額確認減值損失，計入當期損益。

#### 10. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、房地產開發成本和周轉材料。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本、土地成本、建造成本和其他成本。發出存貨，採用移動加權平均法和加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷，其中與生產直接相關的備品備件材料採用分期攤銷(如鋼球按產量法攤銷，陽極板、襯板等價值較大的備品備件按實際使用壽命分期攤銷)。房地產開發完工後，所有相關的開發成本按照可銷售面積分攤，屬於未銷售的面積分攤至開發商品中。

存貨盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時原材料按類別計提，產成品按單個存貨項目計提。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入當期損益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；通過非貨幣性資產交換取得的，按照《企業會計準則第7號——非貨幣性資產交換》確定初始投資成本。

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益按相應的比例轉入當期損益。

#### 12. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的房屋建築物。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量。具體折舊方法與固定資產中房屋建築物的折舊方法一致。

#### 13. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。本公司成立時發起股東投入已使用過的固定資產按評估後的重置值計列原值。

除礦山構築物及建築物(包含於附註五、12之固定資產中)之折舊採用產量法，按其設計的估計生產量計提折舊或使用提取的安全生產費及維簡費形成的折舊外，其他固定資產折舊均採用直線法平均計提，並根據固定資產類別、估計使用年限和預計殘值率確定其折舊率如下：

類別	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋建築物	8-50年	0%-5%	1.90-12.50%
發電設備及輸電系統	8-30年	0%-5%	3.17-12.50%
機器設備	5-15年	0%-5%	6.33-20.00%
運輸工具	4-10年	0%-5%	9.50-25.00%
辦公、電子設備及其他	3-10年	0%-5%	9.50-33.33%

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

#### 14. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 三、重要會計政策及會計估計 (續)

#### 15. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

#### 16. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16. 無形資產(續)

採礦權(包含於附註五、15之無形資產中)之攤銷採用產量法，採礦權在沒有開採之前不進行攤銷，轉入採礦權開採後按照產量法進行攤銷。其他無形資產攤銷均採用直線法根據其使用壽命平均提列，各項無形資產的估計使用壽命如下：

類別	使用壽命
土地使用權	使用年限(30-50年)
專屬捕撈權	使用年限(50年)
上海黃金交易所會員資格	使用年限(10年)

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法或其他系統合理的攤銷方法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

勘探支出以成本減去減值損失後的淨額列示。勘探支出包括在現有礦床周邊、外圍、深部或外購取得採礦權基礎上發生的與技術及商業開發可行性研究相關的地質勘查、勘探鑽井以及挖溝取樣等活動支出。在可合理地肯定礦山可作商業生產後發生的勘探支出將可予以資本化，在取得採礦權證後計入無形資產採礦權，按照產量法攤銷。倘任何工程於開發階段被放棄或屬於生產性勘探，則其總開支將予核銷，計入當期費用。

#### 17. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用是指企業已經支出，但攤銷年限在1年以上的各項費用。主要包括土地補償費等。土地補償費按受益期限5-50年平均攤銷，其他長期待攤費用按照其受益年限攤銷。

#### 18. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅資產、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 18. 資產減值 (續)

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

### 19. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

#### 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### 離職後福利 (設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

#### 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

### 20. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 21. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

##### 銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

##### 提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

##### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

##### 租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 22. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 23. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 24. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

##### 作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

##### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

##### 作為融資租賃承租人

融資租入的資產，於租賃期開始日將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 25. 回購股份

回購自身權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。發行(含再融資)、回購、出售或註銷自身權益工具，作為權益的變動處理。

#### 26. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

#### 27. 安全生產費及維簡費

按照規定提取的安全生產費及維簡費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

#### 28. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量衍生金融工具和上市的權益工具投資。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 28. 公允價值計量 (續)

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

### 29. 重大會計判斷和估計

編制財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

#### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

#### 經營租賃—作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

#### 投資性房地產和固定資產分類

本集團就房屋建築物簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款以及管理層持有該房屋建築物的目的，本集團持有該房地產所有權是為了獲得租金及升值收益，因此作為投資性房地產處理。

#### 企業所得稅

因報告日前本集團並未完成企業所得稅匯算清繳手續，故本報告期內本集團計提的企業所得稅費用乃基於現有稅收法律和其他相關稅收政策而做出的客觀估計。待企業所得稅匯算清繳完成後，若出現與原計提所得稅的差異，本集團將該差異計入發現差異期間的所得稅費用。

#### 合營安排——本集團對離岸礦業基金的投資

本集團認為，雖然本集團擁有四博紫金礦業基金(以下簡稱「四博基金」)約82.89%的參與者股權，但基於本集團與Sprott Inc.(一家於加拿大成立的基金管理公司，以下簡稱「四博」)的合營協議，四博基金的投資決策權由四博基金的投資委員會控制，而四博基金的投資委員會由本集團和四博共同控制，因此，本集團將四博基金作為本集團的合營企業核算。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

##### 可供出售金融資產減值

本集團將某些資產歸類為可供出售金融資產，並將其公允價值的變動直接計入其他綜合收益。當公允價值下降時，管理層就價值下降作出假設以確定是否存在需在利潤表中確認其減值損失。

##### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 房屋、建築物及機器設備的可使用年限

房屋、建築物及機器設備的預計可使用年限，以過去性質及功能相似的房屋、建築物及機器設備的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果這些房屋、建築物及機器設備的可使用年限縮短，公司將提高折舊、淘汰閒置或技術性陳舊的固定資產。

##### 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 勘探支出

確定資本化的金額時，管理層必須作出有關資產的預計未來現金流量、適用的折現率以及預計受益期間的假設。

##### 應收款項的壞賬準備

應收款項的壞賬準備由管理層根據會影響應收款項回收的客觀證據(如債務人破產或出現嚴重財政困難的可能性)確定。管理層至少於每年年末重新估計壞賬準備。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計 (續)

### 29. 重大會計判斷和估計 (續)

#### 估計的不確定性 (續)

以可變現淨值為基礎計提存貨跌價準備

本公司根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。本公司至少於每年年末對單個存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。

#### 已探明儲量

已探明礦山儲量一般根據估計得來，這種估計是基於有關知識、經驗和行業慣例所做出的判斷。一般地，這種基於探測和測算的探明礦山儲量的判斷不可能非常精確，在掌握了新技術或新信息後，這種估計很可能需要更新。這種估計的更新可能影響到礦山構築物、採礦權等採用產量法進行的攤銷金額以及剝離成本資本化中採用的剝採比等。這有可能會導致本集團的經營和開發方案發生變化，從而可能會影響本集團的經營和業績。

#### 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

#### 預計賠償

本集團涉及若干訴訟，對訴訟賠償的估計是基於管理層對訴訟案件的理解和參考法律顧問或代表律師的意見作出的判斷。這種估計很可能根據訴訟的進展需要更新。這有可能會影響本集團的經營和業績。

#### 礦山環境恢復準備

根據澳大利亞相關政府部門的要求，本集團對位於澳大利亞的礦山計提礦山環境恢復準備金。該準備金乃基於對礦山可開採年限、閉坑時間及閉坑時需要發生的環境恢復成本的估計進行計算，這需要管理層運用大量的判斷。

## 四、稅項

### 1. 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。

根據《財政部國家稅務總局關於在全國開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改徵增值稅試點稅收政策的通知》(財稅[2013]37號)規定，自2014年1月1日起，在全國範圍內開展交通運輸業、部分現代服務業、鐵路運輸和郵政業納入營業稅改徵增值稅試點，運輸服務收入按11%計繳增值稅，商標使用費收入按6%計繳增值稅，技術服務收入按6%計繳增值稅；小規模納稅人的上述業務收入按3%計繳增值稅。

營業稅 按不動產租賃收入的5%，建築勞務收入的3%及酒店服務收入的5%計繳營業稅。

#### 四、稅項(續)

##### 1. 主要稅種及稅率(續)

城市建設維護稅	按實際繳納的流轉稅的1%至7%計繳。
資源稅	金礦資源稅稅率範圍為按出礦量每噸人民幣2元至8.5元(2013年：人民幣2元至8.5元)計繳；銅礦資源稅稅率範圍為按出礦量每噸人民幣6元至7元計繳(2013年：人民幣6元至7元)；鐵礦資源稅稅率為按入選精礦量每噸人民幣12元至12.80元計繳(2013年：人民幣9.52元)；鉛鋅礦資源稅稅率為按入選精礦量每噸人民幣20元計繳(2013年：人民幣20元)。
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×開採回採系數。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營運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。本公司於澳大利亞及剛果民主共和國成立及營運的子公司根據本年度應納稅所得額按30%之稅率計算繳納。本公司於塔吉克斯坦共和國成立及營運的子公司根據本年度應納稅所得額按15%之稅率計算繳納。

##### 2. 稅收優惠

根據《財政部國家稅務總局海關總署關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)的規定，自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區以《西部地區鼓勵類產業目錄》及《產業結構調整指導目錄(2011年本)(修正)》(國家發改委令2013年第21號)中規定的產業項目為主營業務，且其當年度主營業務收入佔企業收入總額70%以上的企業，經企業申請，主管稅務機關審核確認後，可減按15%稅率繳納企業所得稅。本集團以下子公司2014年度獲主管稅務機關批准，減按15%的稅率計徵企業所得稅：

- (1) 根據新疆自治區哈巴河縣地稅局於2014年3月10日下發的《稅務事項通知書》(哈地稅通減免[2014]104號)以及2014年12月2日下發的《稅務事項通知書》(哈地稅通[2014]498號)，新疆阿舍勒銅業股份有限公司(「新疆阿舍勒」)享受西部大開發稅收優惠政策，在2014年度減按15%稅率計徵企業所得稅。
- (2) 根據新疆自治區富蘊縣地方稅務局於2014年12月12日下發的《稅務事項通知書》(富地稅通[2014]54號)，新疆金寶礦業有限責任公司(「新疆金寶」)享受西部大開發稅收優惠政策，在2014年度減按15%稅率計徵企業所得稅。
- (3) 根據新疆自治區烏恰縣國家稅務局於2014年6月17日受理批准的《納稅人減免稅申請審批表》，烏恰縣金旺礦業發展有限責任公司(「烏恰金旺」)享受西部大開發稅收優惠政策，在2014年度減按15%稅率計徵企業所得稅。
- (4) 根據青海省瑪沁縣國家稅務局於2014年10月30日下發的《關於青海威斯特銅業有限責任公司申請享受西部大開發企業所得稅優惠政策的批覆》(沁國稅函[2014]78號)，青海威斯特銅業有限責任公司(「青海威斯特」)享受西部大開發稅收優惠政策，在2014年度減按15%稅率計徵企業所得稅。
- (5) 根據琿春邊境經濟合作區國家稅務局於2014年5月22日受理批准的《企業所得稅優惠項目備案表》，琿春紫金礦業有限公司(「琿春紫金」)享受西部大開發稅收優惠政策，2014年度減按15%稅率計徵企業所得稅。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋

### 1. 貨幣資金

	2014年	2013年
庫存現金	4,544,293	7,136,797
銀行存款	3,381,995,140	3,867,165,831
其他貨幣資金(註1)	753,133,335	617,434,584
	<b>4,139,672,768</b>	4,491,737,212

註1：本集團其他貨幣資金人民幣餘額中，於2014年12月31日，人民幣63,458,096元(2013年12月31日：人民幣62,736,364元)為閉礦生態復原準備金，按龍岩市人民政府有關規定，本公司已計提礦山生態環境恢復治理保證金，並將該款項存入銀行專戶，該筆存款被限制用於礦山閉坑後的復墾和環保支出；人民幣71,092元(2013年12月31日：人民幣70,813元)專用於捐贈，其使用權受到限制；人民幣54,715,758元(2013年12月31日：人民幣66,207,179元)屬於其他保證金性質，其使用權受到限制；人民幣509,667,366元(2013年12月31日：人民幣341,789,835元)是三個月以上的定期存款；於2014年12月31日，人民幣125,221,023元(2013年12月31日：人民幣146,630,393元)為存在上海黃金交易所的資金。

於2014年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣397,748,850元(2013年12月31日：人民幣678,861,179元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為7天至12個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

### 2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2014年	2013年
交易性金融資產		
權益工具投資(註1)	114,615,762	288,536,824
衍生金融資產(註2)	60,641,750	14,943,541
其他(註3)	136,990,115	172,461,586
	<b>312,247,627</b>	475,941,951

註1：本集團以短期獲利為目的進行的股票投資。

註2：衍生金融資產中，本年度本集團為規避黃金租賃業務所產生的黃金價格波動風險，按照未來需償還的黃金數量、規格和償還期，簽訂黃金遠期買入期貨合約。於2014年12月31日，該遠期期貨合約的公允價值變動收益為人民幣2,540,478元(2013年12月31日：該遠期期貨合約的公允價值變動損失計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)。

註3：本集團通過工銀瑞信基金管理有限公司在海外市場買入貨幣型基金，於2014年12月31日，該貨幣型基金公允價值變動損失為人民幣1,006,089元(2013年12月31日：收益人民幣5,376,205元)。本集團通過國內二級市場和證券公司買入基金，於2014年12月31日，該基金公允價值變動收益為人民幣4,521,160元(2013年12月31日：損失人民幣315,542元)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 應收票據

	2014年	2013年
銀行承兌匯票	537,013,069	774,567,488
商業承兌匯票	1,471,633	6,279,641
	<b>538,484,702</b>	780,847,129

其中，已質押的應收票據如下：

	2014年	2013年
銀行承兌匯票	6,600,000	18,250,000

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2014年		2013年	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	404,367,014	—	157,587,329	—

於2014年12月31日，本集團無因出票人未履約而將票據轉為應收賬款的情況(2013年12月31日：無)。

## 4. 應收賬款

應收賬款信用期通常為1至6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	1,204,922,684	498,591,771
1年至2年	17,117,052	12,565,676
2年至3年	8,577,001	7,575,162
3年以上	1,594,371	8,065,554
	<b>1,232,211,108</b>	526,798,163
減：應收賬款壞賬準備	4,135,644	7,443,532
	<b>1,228,075,464</b>	519,354,631

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收賬款(續)

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1至6個月。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。

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	核銷	
2014年	7,443,532	4,119,219	—	(7,427,107)	4,135,644
2013年	7,393,935	49,597	—	—	7,443,532

	2014年					2013年				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大單獨計提壞賬準備	932,872,837	75.71	—	—	932,872,837	352,453,338	66.90	—	—	352,453,338
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	299,338,271	24.29	4,135,644	1.38	295,202,627	174,344,825	33.10	7,443,532	4.27	166,901,293
	1,232,211,108	100.00	4,135,644	0.34	1,228,075,464	526,798,163	100.00	7,443,532	1.41	519,354,631

2014年計提壞賬準備人民幣4,119,219元(2013年：人民幣49,597元)，無收回或轉回壞賬準備(2013年：無)。

2014年，因本集團子公司福建金藝銅業有限公司(「金藝銅業」)的客戶破產，無法收回對其的應收賬款，故實際核銷以前年度計提的應收賬款壞賬準備人民幣7,427,107元(2013年：無)。

於2014年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

單位名稱	年末餘額	佔應收賬款 餘額合計數 的比例(%)	賬齡	壞賬準備 年末餘額
上海紅鸞國際貿易有限公司	111,964,890	9.09	一年以內	—
新疆八一鋼鐵集團有限責任公司 (「八一鋼鐵」)	66,433,565	5.39	一年以內	—
廈門鎢業股份有限公司	52,917,682	4.29	一年以內	—
西寧特殊鋼股份有限公司(「西寧特殊鋼」)	51,953,639	4.22	一年以內	—
	594,510,419	48.25		—

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 應收賬款(續)

於2013年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

單位名稱	年末餘額	佔應收賬款 餘額合計數 的比例(%)	賬齡	壞賬準備 年末餘額
西寧特殊鋼	45,954,449	8.72	一年以內	—
Western Australian Mint	39,006,583	7.40	一年以內	—
福建金燁銅管配件有限公司	25,678,911	4.87	一年以內	—
八一鋼鐵	22,347,491	4.24	一年以內	—
江西巨通實業有限公司	16,729,593	3.18	一年以內	—
	149,717,027	28.42		—

## 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2014年		2013年	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	498,961,356	76.56	794,452,437	86.08
1年至2年	79,014,057	12.12	93,835,922	10.17
2年至3年	60,725,206	9.32	20,481,030	2.22
3年以上	13,047,913	2.00	14,167,934	1.53
	651,748,532	100.00	922,937,323	100.00
減：預付款項壞賬準備	1,780,383		1,848,055	
	649,968,149		921,089,268	

於2014年12月31日，預付款項中無賬齡超過1年且金額重要的款項(2013年12月31日：無)。

於2014年12月31日，預付款項金額前五名如下：

單位名稱	年末餘額	佔預付款項 餘額合計數 的比例(%)
廈門紫金中航置業有限公司(「廈門紫金中航」)	69,147,271	10.61
深圳市外代國際貨運有限公司天津分公司(「深圳外代」)	57,132,085	8.77
嘉友國際物流(北京)有限公司	29,538,797	4.53
新疆鑫強再生資源回收利用有限公司	22,400,000	3.44
廈門慶拓貿易有限公司	18,390,000	2.82
合計	196,608,153	30.17

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 預付款項(續)

於2013年12月31日，預付款項金額前五名如下：

單位名稱	年末餘額	佔預付款項 餘額合計數的 比例(%)
萬城商務東升廟有限責任公司(「萬城商務」)	115,710,717	12.54
深圳外代	57,076,391	6.18
昆侖國際貿易有限公司	32,909,382	3.57
中華人民共和國東渡海關	32,333,852	3.50
廈門紫金中航	27,629,530	2.99
合計	265,659,872	28.78

### 6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	<b>797,880,908</b>	1,389,263,416
1年至2年	<b>350,560,090</b>	245,734,384
2年至3年	<b>115,251,587</b>	88,059,076
3年以上	<b>237,013,029</b>	234,275,416
減：其他應收款壞賬準備	<b>1,500,705,614</b> <b>234,160,438</b>	1,957,332,292 165,755,786
	<b>1,266,545,176</b>	1,791,576,506

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	核銷	
<b>2014年</b>	<b>165,755,786</b>	<b>80,595,738</b>	<b>(89,770)</b>	<b>(12,101,316)</b>	<b>234,160,438</b>
2013年	9,876,229	159,934,354	—	(4,054,797)	165,755,786

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

	2014年					2013年				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大單獨計提壞賬準備	1,033,941,729	68.90	212,792,416	20.58	821,149,313	1,307,242,955	66.79	150,992,416	11.55	1,156,250,539
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	466,763,885	31.10	21,368,022	4.58	445,395,863	650,089,337	33.21	14,763,370	2.27	635,325,967
	1,500,705,614	100	234,160,438	15.60	1,266,545,176	1,957,332,292	100	165,755,786	8.47	1,791,576,506

於2014年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
廈門紫金銅冠投資發展有限公司(「紫金銅冠」)	146,443,980	140,992,416	96.28	借款所用項目無進展
蒙古天鴻有限責任公司(「蒙古天鴻」)	61,800,000	61,800,000	100.00	借款單位長期虧損
崇禮東坪黃金礦業有限責任公司(「崇禮東坪」)	10,034,878	10,000,000	99.65	借款單位無經營能力
	218,278,858	212,792,416		

於2013年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
紫金銅冠	140,992,416	140,992,416	100.00	借款所用項目無進展
崇禮東坪	10,034,878	10,000,000	99.65	借款單位無經營能力
	151,027,294	150,992,416		

2014年計提壞賬準備人民幣80,595,738元(2013年：人民幣159,934,354元)，收回或轉回壞賬準備人民幣89,770元(2013年：無)。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

2014年實際核銷的其他應收款為人民幣12,101,316元(2013年：人民幣4,054,797元)。

其他應收款按性質分類如下：

	2014年	2013年
應收政府機構款	205,828,144	817,313,909
代墊材料款	120,396,745	198,420,519
應收少數股東款	54,673,792	54,191,857
職工借款及備用金	38,759,953	59,787,196
集團外借款	300,203,672	215,233,573
應收合營及聯營公司	168,611,139	165,680,191
押金及保證金	10,613,491	35,419,961
應收利息	11,699,344	7,271,646
應收處置資產款	130,658,293	86,034,614
待攤費用	156,543,432	136,992,854
已平倉期貨盈利	162,070,984	47,765,284
其他	140,646,625	133,220,688
	<b>1,500,705,614</b>	1,957,332,292
減：其他應收款壞賬準備	<b>234,160,438</b>	165,755,786
	<b>1,266,545,176</b>	1,791,576,506

於2014年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

單位名稱	性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
紫金銅冠(註1)	應收合營及 聯營公司	157,444,785	1年以內及1年 至2年及3年以上	10.49	140,992,416
中華人民共和國烏拉特 海關(「烏拉特海關」) (註2)	應收政府機構款	125,840,050	1年以內	8.39	—
何茂雄(註3)	集團外借款	80,000,000	3年以上	5.33	—
中國銀行股份有限公司 福建省分行(註4)	已平倉期貨盈利	69,433,377	1年以內	4.63	—
東方匯理銀行(註4)	已平倉期貨盈利	68,887,387	1年以內	4.59	—
		501,605,599		33.43	140,992,416

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

於2013年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

單位名稱	性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
福建省龍岩市財政局	應收政府機構款	334,800,000	1年以內	17.10	—
龍岩市土地收購儲備中心	應收政府機構款	223,200,000	1年以內	11.40	—
福建省龍岩市國土資源局	應收政府機構款	149,560,000	1年以內	7.64	—
紫金銅冠(註1)	應收合營及聯營公司	149,647,992	1年以內及 1年至2年	7.65	140,992,416
何茂雄(註3)	集團外借款	100,000,000	3年以上	5.11	—
		957,207,992		48.90	140,992,416

註1：該款項主要為2012年至2014年本公司對紫金銅冠的借款。2012年，本公司向紫金銅冠提供兩筆共人民幣118,350,000元的借款，借款分別於2013年4月和6月到期，此借款無抵押、不計利息。2013年，為了保證紫金銅冠的正常運轉，本公司再向紫金銅冠提供兩筆共人民幣22,500,000元的無息借款。本年度，本公司再次向紫金銅冠新增一筆人民幣5,400,000元的借款。但由於紫金銅冠之子公司蒙特瑞科金屬股份有限公司社區關係長期未能得到解決，暫時無法開發，因而，本集團管理層認為對紫金銅冠的借款及其他往來款存在減值跡象，對紫金銅冠的借款計提壞賬準備人民幣140,992,416元。

註2：本集團之子公司紫金銅業有限公司(「紫金銅業」)經烏拉特海關進口原材料銅精礦，烏拉特海關要求其交付一定的保證金。截至2014年12月31日，紫金銅業已交付給烏拉特海關的保證金餘額為人民幣125,840,050元。

註3：2009年12月，本集團之子公司紫金礦業集團青海有限公司(「青海紫金」)計劃收購自然人何茂雄所持有的冷湖濱地鉀肥有限責任公司的股權並預付人民幣198,000,000元作為股權收購保證金。2011年度，本集團管理層決定放棄該股權收購計劃，因此該股權收購保證金人民幣198,000,000元相應從其他非流動資產轉至其他應收款。青海紫金於2012年、2013年和2014年分別收到何茂雄歸還的股權收購保證金人民幣20,000,000元，人民幣78,000,000元和人民幣20,000,000元。管理層預計剩餘款項在2015年收回。

註4：本公司委託中國銀行和東方匯理銀行進行遠期黃金以及遠期白銀交易，款項以美元計價，交易不進行黃金以及白銀實體的交割，在交易到期前通過反向交易對沖該筆交易，雙方以美元結算價差及有關費用。本年年末未取出期貨盈利餘額共計人民幣138,320,764元。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 7. 存貨

	2014年			2013年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	3,380,821,280	(32,119,983)	3,348,701,297	2,655,205,272	(76,180,762)	2,579,024,510
在產品	3,447,584,035	(1,416,244)	3,446,167,791	3,126,969,301	(1,772,330)	3,125,196,971
產成品	1,410,330,719	(96,795,588)	1,313,535,131	1,037,829,445	(12,286,322)	1,025,543,123
房地產開發成本	2,239,792,956	—	2,239,792,956	1,463,900,648	—	1,463,900,648
周轉材料	5,720,365	—	5,720,365	6,363,298	—	6,363,298
	<b>10,484,249,355</b>	<b>(130,331,815)</b>	<b>10,353,917,540</b>	<b>8,290,267,964</b>	<b>(90,239,414)</b>	<b>8,200,028,550</b>

存貨跌價準備變動如下：

2014年	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
			轉回或轉銷	
原材料	76,180,762	192,889,321	(236,950,100)	32,119,983
在產品	1,772,330	2,402,410	(2,758,496)	1,416,244
產成品	12,286,322	105,761,729	(21,252,463)	96,795,588
合計	<b>90,239,414</b>	<b>301,053,460</b>	<b>(260,961,059)</b>	<b>130,331,815</b>

2013年	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
			轉回或轉銷	
原材料	54,027,114	71,303,031	(49,149,383)	76,180,762
在產品	2,265,501	5,140,406	(5,633,577)	1,772,330
產成品	5,637,058	38,705,981	(32,056,717)	12,286,322
合計	<b>61,929,673</b>	<b>115,149,418</b>	<b>(86,839,677)</b>	<b>90,239,414</b>

2014年	可變現淨值的具體依據	計提存貨跌價準備的依據	本年轉回存貨跌價準備的原因
原材料	原材料市場價格／相關產成品市場價格	殘次冷背／相關產成品市場價格下跌	相關產成品市場價格回升
在產品	相關產成品市場價格	產成品市場價格下跌	產成品市場價格回升
產成品	市場價格／合同價格	市場價格下跌	市場價格回升

2013年	可變現淨值的具體依據	計提存貨跌價準備的依據	本年轉回存貨跌價準備的原因
原材料	原材料市場價格／相關產成品市場價格	殘次冷背／相關產成品市場價格下跌	相關產成品市場價格回升
在產品	相關產成品市場價格	產成品市場價格下跌	產成品市場價格回升
產成品	市場價格／合同價格	市場價格下跌	市場價格回升

於2014年12月31日，賬面價值人民幣492,959,037元(2013年12月31日：人民幣575,977,286元)的存貨所有權受到限制，詳見附註五、56。

於2014年12月31日，存貨餘額中含有的借款費用資本化金額為人民幣57,286,686元(2013年12月31日：人民幣32,239,186元)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 8. 其他流動資產

	2014年	2013年
期貨保證金	212,346,626	187,652,816
黃金交易代理保證金	3,995,378	7,094,787
期貨交易流動資金	15,825,608	34,682,361
待抵扣稅款(註1)	527,636,689	445,835,700
其他	369,510,863	75,946,599
	<b>1,129,315,164</b>	751,212,263

註1：餘額為本集團待抵扣的增值稅進項稅額、以及預繳納的企業所得稅。

## 9. 可供出售金融資產

	2014年			2013年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售債務工具	—	—	—	38,099,842	—	38,099,842
可供出售權益工具						
按公允價值計量	167,657,409	(81,618,459)	86,038,950	436,593,676	(131,069,517)	305,524,159
按成本計量	435,957,175	(26,710,423)	409,246,752	381,702,906	(26,710,423)	354,992,483
	<b>603,614,584</b>	<b>(108,328,882)</b>	<b>495,285,702</b>	856,396,424	(157,779,940)	698,616,484

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2014年			2013年		
	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計
權益工具成本/債務工具攤餘成本	169,704,751	—	169,704,751	459,306,431	38,099,842	497,406,273
公允價值	86,038,950	—	86,038,950	305,524,159	38,099,842	343,624,001
累計計入其他綜合收益的						
公允價值變動	(2,047,342)	—	(2,047,342)	(22,712,755)	—	(22,712,755)
年末已計提減值	(81,618,459)	—	(81,618,459)	(131,069,517)	—	(131,069,517)

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 可供出售金融資產(續)

以成本計量的可供出售金融資產：

2014年

	賬面餘額				減值準備				持股比例(%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
四川里伍銅業股份有限公司 (「里伍銅業」)	19,850,000	—	—	19,850,000	—	—	—	—	5.77	5,000,000
福建上杭農村商業銀行 股份有限公司 (「上杭農村商業銀行」)	89,900,000	—	—	89,900,000	—	—	—	—	10.00	15,000,000
南京中網通信有限公司 (「南京中網」)	25,000,000	—	—	25,000,000	—	—	—	—	8.62	150,000
湖南有色金屬股份有限公司 (「湖南有色金屬」)*	30,000,000	—	—	30,000,000	—	—	—	—	0.82	—
福建省上杭縣興誠擔保 有限公司 (「興誠擔保」)(註1)	—	50,000,000	—	50,000,000	—	—	—	—	20.00	—
木里縣容大礦業有限公司 (「木里容大」)	62,017,517	—	—	62,017,517	—	—	—	—	12.00	6,960,000
新疆新鑫礦業股份有限公司 (「新疆新鑫」)*	18,314,097	—	—	18,314,097	—	—	—	—	2.56	—
烏拉特後旗瑞峰鉛 冶煉公司 (「烏拉特後旗瑞峰」)	10,500,000	—	—	10,500,000	(6,611,323)	—	—	(6,611,323)	3.03	—
洛陽永寧金鉛冶煉有限 公司(「洛陽永寧」)	40,000,000	—	(400,000)	39,600,000	(20,099,100)	—	—	(20,099,100)	8.00	—
CASA Minerals Limited (「Casa Mining」)	42,142,585	—	(209,794)	41,932,791	—	—	—	—	8.01	—
Solantera Resources Ltd. (「Solantera Resources」)	7,771,757	—	—	7,771,757	—	—	—	—	2.80	—
貞豐縣農村信用合作聯社 (「貞豐農信社」)	11,074,000	—	—	11,074,000	—	—	—	—	9.80	—
新疆天山鐵道有限 責任公司 (「新疆天山鐵道」)	19,200,000	—	—	19,200,000	—	—	—	—	12.00	—
洛陽市商業銀行	1,000,000	—	—	1,000,000	—	—	—	—	0.12	520,000
江西金環礦業有限公司 (「江西金環」)(註2)	—	6,575,000	(1,710,937)	4,864,063	—	—	—	—	55.00	—
其他	4,932,950	—	—	4,932,950	—	—	—	—	不適用	—
	381,702,906	56,575,000	(2,320,731)	435,957,175	(26,710,423)	—	—	(26,710,423)		27,630,000

\* 對上市公司的投資

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 9. 可供出售金融資產(續)

以成本計量的可供出售金融資產:(續)

2013年

	賬面餘額				減值準備				持股比例(%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
里伍銅業	19,850,000	—	—	19,850,000	—	—	—	—	5.77	8,000,000
上杭農村商業銀行	89,900,000	—	—	89,900,000	—	—	—	—	10.00	10,200,000
南京中網	25,000,000	—	—	25,000,000	—	—	—	—	8.62	150,000
湖南有色金屬*	30,000,000	—	—	30,000,000	—	—	—	—	0.82	—
木里容大	48,797,517	13,220,000	—	62,017,517	—	—	—	—	12.00	3,120,000
新疆新鑫*	18,314,097	—	—	18,314,097	—	—	—	—	2.56	—
烏拉特後旗瑞峰	10,500,000	—	—	10,500,000	—	(6,611,323)	—	(6,611,323)	3.00	—
洛陽永寧	40,000,000	—	—	40,000,000	—	(20,099,100)	—	(20,099,100)	10.00	—
Casa Mining	—	42,142,585	—	42,142,585	—	—	—	—	8.09	—
Solantera Resources	—	7,771,757	—	7,771,757	—	—	—	—	5.67	—
真豐農信社	—	11,074,000	—	11,074,000	—	—	—	—	9.80	—
新疆天山鐵道	19,200,000	—	—	19,200,000	—	—	—	—	12.00	—
洛陽市商業銀行	1,000,000	—	—	1,000,000	—	—	—	—	0.24	390,000
其他	4,932,950	—	—	4,932,950	—	—	—	—	不適用	—
	307,494,564	74,208,342	—	381,702,906	—	(26,710,423)	—	(26,710,423)		21,860,000

\* 對上市公司的投資

可供出售金融資產減值準備變動如下:

	2014年			2013年		
	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計
年初已計提減值	157,779,940	—	157,779,940	113,975,059	—	113,975,059
本年計提	26,810,425	—	26,810,425	118,723,879	—	118,723,879
其中:從其他綜合收益轉入	26,810,425	—	26,810,425	92,013,456	—	92,013,456
本年減少	(76,261,483)	—	(76,261,483)	(74,918,998)	—	(74,918,998)
年末已計提減值	108,328,882	—	108,328,882	157,779,940	—	157,779,940

註1:根據《福建省上杭縣興誠擔保有限公司增資擴股合同》顯示,本公司持有興誠擔保20%的優先股股權,本公司優先於其他股東分配公司利潤和剩餘資產,但參與公司決策管理等權利受到限制。並且,本公司在興誠擔保並未派駐董事,對於興誠擔保的日常經營決策並未能施加重大影響,因此對興誠擔保的股權投資按照可供出售金融資產核算。

註2:2014年3月13日,江西金環召開股東會,會議決定自2014年開始,本公司之子公司環閩礦業有限公司(「環閩礦業」,其持有江西金環55%的股權)不再投入資金,且不參與江西金環的管理,並委託江西金源地礦集團有限公司(「江西金源」,其持有江西金環45%的股權)管理,今後逐年根據江西金源的投資,稀釋環閩礦業持有的股份。截止2014年12月31日,股權比例暫無變化。集團管理層認為其不參與江西金環的管理,對江西金環沒有重大影響,因此對江西金環的股權投資按照可供出售金融資產核算。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 10. 長期股權投資

2014年

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告現金股利	計提減值準備	年末賬面價值	年末減值準備
<b>合營企業</b>										
山東國大黃金股份有限 公司(「山東國大」)	182,844,781	—	—	6,591,182	—	—	(9,014,700)	—	180,421,263	(12,350,855)
廈門紫金中航 金礦礦業投資有限公司 (「金鷹礦業」)	115,768,138	—	—	(11,796,941)	—	—	—	—	103,971,197	—
貴州西南紫金黃金開發 有限公司 (「西南紫金黃金」)	1,175,152,774	—	—	(23,788,143)	—	—	—	—	1,151,364,631	—
貴州福能紫金能源有限 責任公司 (「貴州福能紫金」)	23,422,578	—	—	(2,305,655)	—	—	—	—	21,116,923	—
金山四博資本管理 有限公司 (「金山四博」)	—	100,000,000	—	(25,183,121)	—	—	—	—	74,816,879	—
四博基金	1,108,498	—	—	277,228	—	—	—	—	1,385,726	—
福建龍湖漁業生態 發展有限公司 (「福建龍湖漁業」)	582,417,000	—	—	31,800,305	—	—	—	—	614,217,305	—
	10,884,985	—	—	(938,054)	—	—	—	—	9,946,931	—
小計	2,091,598,754	100,000,000	—	(25,343,199)	—	—	(9,014,700)	—	2,157,240,855	(12,350,855)
<b>聯營企業</b>										
福建省上杭縣汀江水電 有限公司(「汀江水電」)	43,728,247	—	—	1,963,379	—	—	—	—	45,691,626	—
福建省武平縣紫金水電 有限公司 (「武平紫金水電」)	43,115,648	—	—	2,777,962	—	—	(9,072,000)	—	36,821,610	—
青海銅業有限責任公司 (「青海銅業」)	48,000,000	—	—	—	—	—	—	—	48,000,000	—
福建海峽科化股份有限 公司(「海峽科化」)	194,880,884	—	—	23,499,819	—	—	(9,660,000)	—	208,720,703	—
上杭縣鑫源自來水有限 公司(「上杭鑫源」)	114,052,955	—	—	11,015	—	—	—	—	114,063,970	—
琿春金地礦業股份有限 公司(「琿春金地」)	35,853,799	—	—	(562,598)	—	—	—	—	35,291,201	—
延邊州中小企業信用擔保 投資有限公司 (「延邊擔保」)	61,496,752	—	—	5,817,925	—	—	(500,000)	—	66,814,677	—
新疆喀納斯旅遊發展股份 有限公司 (「喀納斯旅遊」)	60,615,375	—	—	(3,470,699)	—	—	—	—	57,144,676	—
福建馬坑礦業股份有限 公司(「龍岩馬坑」)	246,911,606	493,000,000	—	23,975,693	—	—	—	—	763,887,299	—
松潘縣紫金工貿有限責任 公司(「松潘紫金」)	39,249,785	—	—	—	—	—	—	—	39,249,785	—
萬城商務	157,191,080	—	—	23,021,853	—	—	(19,000,000)	—	161,212,933	—
西藏玉龍銅業股份有限 公司(「西藏玉龍」)	99,709,073	—	—	21,822,925	—	—	—	—	121,531,998	—

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 10. 長期股權投資(續)

2014年(續)

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告現金股利	計提減值準備	年末賬面價值	年末減值準備
<b>聯營企業(續)</b>										
新疆天龍礦業股份有限 公司(「新疆天龍」)	410,177,031	—	—	(15,662,119)	—	—	—	—	394,514,912	—
新疆五鑫銅業有限公司 (「五鑫銅業」)	271,421,017	—	—	(56,607,887)	—	—	—	—	214,813,130	—
洛陽市華銀擔保投資 有限公司(「洛陽華銀」)	1,806,463	—	—	—	—	—	—	—	1,806,463	—
廈門現代碼頭有限公司 (「廈門現代碼頭」)	120,055,195	—	—	4,612,010	—	—	—	—	124,667,205	—
惠福紫金化工股份有限 公司(「惠福紫金」)	304,000,000	—	—	110,270	—	—	—	—	304,110,270	—
紫金銅冠	324,294,272	—	—	(5,280,344)	—	—	—	—	319,013,928	(162,757,584)
奎屯御通物流有限公司 (「奎屯御通」)	1,000,000	—	—	—	—	—	—	—	1,000,000	—
龍岩紫金中航房地產 開發有限公司 (「龍岩紫金中航」)	10,000,000	—	—	(7,956,736)	—	—	—	—	2,043,264	—
NKWE Platinum Limited (「NKWE」)	—	130,945,709	—	(6,404,922)	4,168,915	—	—	—	128,709,702	—
小計	2,587,559,182	623,945,709	—	11,667,546	4,168,915	—	(38,232,000)	—	3,189,109,352	(162,757,584)
合計	4,679,157,936	723,945,709	—	(13,675,653)	4,168,915	—	(47,246,700)	—	5,346,350,207	(175,108,439)

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 10. 長期股權投資 (續)

2013年

	本年變動										
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告現金股利	計提減值準備	其他	年末 賬面價值	年末減值準備
<b>合營企業</b>											
山東園大	166,036,636	—	—	16,808,145	—	—	—	—	—	182,844,781	(12,350,855)
廈門紫金中航	124,220,641	—	—	(8,452,503)	—	—	—	—	—	115,768,138	—
新疆阿勒泰紫金											
特變礦業有限公司	18,710,152	—	(20,000,000)	1,289,848	—	—	—	—	—	—	—
金鷹礦業	1,196,478,397	—	—	(21,325,623)	—	—	—	—	—	1,175,152,774	—
西南紫金黃金	—	25,000,000	—	(1,577,422)	—	—	—	—	—	23,422,578	—
金山四博	—	3,689	—	1,104,809	—	—	—	—	—	1,108,498	—
四博基金	—	609,690,000	—	(27,273,000)	—	—	—	—	—	582,417,000	—
福建龍湖漁業	—	11,000,000	—	(115,015)	—	—	—	—	—	10,884,985	—
小計	1,505,445,826	645,693,689	(20,000,000)	(39,540,761)	—	—	—	—	—	2,091,598,754	(12,350,855)
<b>聯營企業</b>											
汀江水電	39,807,084	—	—	3,921,163	—	—	—	—	—	43,728,247	—
武平紫金水電	38,372,041	—	—	4,743,607	—	—	—	—	—	43,115,648	—
青海銅業	48,000,000	—	—	—	—	—	—	—	—	48,000,000	—
海吹科化	171,769,552	—	—	32,771,827	—	—	(9,660,495)	—	—	194,880,884	—
上杭鑫源	114,042,512	—	—	10,443	—	—	—	—	—	114,052,955	—
瓊春金地	36,100,369	—	—	(246,570)	—	—	—	—	—	35,853,799	—
延邊擔保	59,882,746	—	—	2,614,006	—	—	(1,000,000)	—	—	61,496,752	—
喀納斯旅遊	63,693,219	—	—	432,156	—	—	(3,510,000)	—	—	60,615,375	—
龍岩馬坑	213,749,497	25,200,000	—	33,162,109	—	—	(25,200,000)	—	—	246,911,606	—
松潘紫金	39,249,785	—	—	—	—	—	—	—	—	39,249,785	—
萬城商務	146,290,458	13,205,000	—	74,892,622	—	—	(77,197,000)	—	—	157,191,080	—
西藏玉龍	82,421,305	—	—	17,287,768	—	—	—	—	—	99,709,073	—
新疆天龍	418,327,815	—	—	(8,150,784)	—	—	—	—	—	410,177,031	—
五鑫銅業	264,886,525	13,600,000	—	(7,065,508)	—	—	—	—	—	271,421,017	—
洛陽華銀	1,806,463	—	—	—	—	—	—	—	—	1,806,463	—
廈門現代碼頭	117,260,402	—	—	2,794,793	—	—	—	—	—	120,055,195	—
Casa Mining	42,142,585	—	—	—	—	—	—	—	(42,142,585)	—	—
Solantera Resources	9,415,445	—	—	(1,643,688)	—	—	—	—	(7,771,757)	—	—
襄福紫金	190,000,000	114,000,000	—	—	—	—	—	—	—	304,000,000	—
紫金銅冠	499,494,257	—	—	(12,442,401)	—	—	—	(162,757,584)	—	324,294,272	(162,757,584)
奎屯御通	1,000,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1,000,000	—
龍岩紫金中航	—	10,000,000	—	—	—	—	—	—	—	10,000,000	—
小計	2,597,712,060	176,005,000	—	143,081,543	—	—	(116,567,495)	(162,757,584)	(49,914,342)	2,587,559,182	(162,757,584)
合計	4,103,157,886	821,698,689	(20,000,000)	103,540,782	—	—	(116,567,495)	(162,757,584)	(49,914,342)	4,679,157,936	(175,108,439)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 10. 長期股權投資(續)

長期股權投資減值準備的情況：

2014年	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
合營企業—山東國大	12,350,855	—	—	12,350,855
聯營企業—紫金銅冠	162,757,584	—	—	162,757,584
	<b>175,108,439</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>175,108,439</b>

  

2013年	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
合營企業—山東國大	12,350,855	—	—	12,350,855
聯營企業—紫金銅冠	—	162,757,584	—	162,757,584
	12,350,855	162,757,584	—	175,108,439

## 11. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量的房屋建築物：

	2014年	2013年
原價		
年初餘額	129,070,324	62,627,049
購置	—	—
在建工程轉入	66,516,788	66,443,275
年末餘額	195,587,112	129,070,324
累計折舊		
年初餘額	16,626,053	13,561,533
計提	4,676,364	3,064,520
年末餘額	21,302,417	16,626,053
減值準備		
年初及年末餘額	—	—
賬面價值		
年末	174,284,695	112,444,271
年初	112,444,271	49,065,516

該投資性房地產以經營租賃的形式租給第三方。

\* 本集團之投資性房地產均位於中國大陸並以中期租賃形式持有。

於2014年12月31日，未辦妥產權證書的投資性房地產為人民幣65,979,111元(2013年12月31日：無)。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 12. 固定資產

2014年

	房屋建築物	礦山構築物 及建築物	發電設備 及輸電系統	機器設備	運輸工具	辦公、電子 設備及其他	合計
原價							
年初餘額	5,557,273,827	10,480,924,830	930,690,699	8,417,397,010	767,487,485	322,623,660	26,476,397,511
購置	6,297,814	705,433,323	15,954,066	300,896,982	126,298,337	22,305,032	1,177,185,554
在建工程轉入	700,142,218	3,505,601,323	203,421,051	1,918,359,125	3,409,128	22,974,345	6,353,907,190
非同一控制下企業合併 處置或報廢	59,954,461	350,107,622	22,047,234	76,346,530	8,117,619	12,075,119	528,648,585
	(110,440,702)	(369,792,572)	(39,758,866)	(288,543,710)	(130,722,437)	(20,106,412)	(959,364,699)
年末餘額	6,213,227,618	14,672,274,526	1,132,354,184	10,424,455,937	774,590,132	359,871,744	33,576,774,141
累計折舊							
年初餘額	872,694,800	2,540,065,231	334,993,012	2,487,136,659	408,361,659	162,839,664	6,806,091,025
計提	283,620,133	769,020,791	79,273,354	820,132,475	79,592,936	32,499,843	2,064,139,532
非同一控制下企業合併 處置或報廢	15,069,725	64,314,909	7,573,148	27,349,817	5,383,313	5,392,341	125,083,253
	(22,033,795)	(258,574,685)	(29,788,641)	(139,427,646)	(67,051,211)	(15,161,370)	(532,037,348)
年末餘額	1,149,350,863	3,114,826,246	392,050,873	3,195,191,305	426,286,697	185,570,478	8,463,276,462
減值準備							
年初餘額	42,804,831	206,291,589	2,460,845	61,922,782	2,496,440	999,448	316,975,935
計提	495,085	17,145,900	491,108	2,160,133	489,931	245	20,782,402
處置或報廢	(40,327,431)	(161,263,960)	(1,425,335)	(21,284,466)	(2,485,640)	(998,450)	(227,785,282)
年末餘額	2,972,485	62,173,529	1,526,618	42,798,449	500,731	1,243	109,973,055
賬面價值							
年末	5,060,904,270	11,495,274,751	738,776,693	7,186,466,183	347,802,704	174,300,023	25,003,524,624
年初	4,641,774,196	7,734,568,010	593,236,842	5,868,337,569	356,629,386	158,784,548	19,353,330,551

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 12. 固定資產(續)

2013年

	房屋建築物	礦山構築物 及建築物	發電設備 及輸電系統	機器設備	運輸工具	辦公、電子 設備及其他	合計
原價							
年初餘額	4,352,897,141	8,643,740,303	766,916,338	6,085,689,935	712,917,250	252,763,467	20,814,924,434
購置	313,046	70,129,000	71,555,455	201,038,497	100,928,000	63,276,307	507,240,305
非同一控制下企業合併	—	—	—	30,635,587	1,676,403	—	32,311,990
在建工程轉入	1,239,040,795	1,885,228,706	104,317,637	2,250,637,470	—	16,895,612	5,496,120,220
處置或報廢	(34,977,155)	(118,173,179)	(12,098,731)	(150,604,479)	(48,034,168)	(10,311,726)	(374,199,438)
年末餘額	5,557,273,827	10,480,924,830	930,690,699	8,417,397,010	767,487,485	322,623,660	26,476,397,511
累計折舊							
年初餘額	588,418,381	1,964,637,516	262,362,887	1,793,415,454	338,417,037	135,373,197	5,082,624,472
計提	291,371,167	641,430,135	80,456,026	726,020,306	92,824,653	37,024,495	1,869,126,782
非同一控制下企業合併	—	—	—	17,620,861	911,137	—	18,531,998
處置或報廢	(7,094,748)	(66,002,420)	(7,825,901)	(49,919,962)	(23,791,168)	(9,558,028)	(164,192,227)
年末餘額	872,694,800	2,540,065,231	334,993,012	2,487,136,659	408,361,659	162,839,664	6,806,091,025
減值準備							
年初餘額	776,559	106,697,149	—	29,364,499	—	—	136,838,207
計提	42,028,272	99,594,440	2,460,845	32,617,591	2,496,440	999,448	180,197,036
處置或報廢	—	—	—	(59,308)	—	—	(59,308)
年末餘額	42,804,831	206,291,589	2,460,845	61,922,782	2,496,440	999,448	316,975,935
賬面價值							
年末	4,641,774,196	7,734,568,010	593,236,842	5,868,337,569	356,629,386	158,784,548	19,353,330,551
年初	3,763,702,201	6,572,405,638	504,553,451	4,262,909,982	374,500,213	117,390,270	15,595,461,755

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 固定資產(續)

已提足折舊仍繼續使用的固定資產如下：

	2014年		2013年	
	原值	賬面價值	原值	賬面價值
房屋建築物	11,182,151	50,268	8,074,145	909,572
礦山構築物及建築物	722,350,586	2,427,789	556,501,523	2,309,133
發電設備及輸電系統	30,365,996	1,013,175	23,102,314	2,735,989
機器設備	360,710,215	11,122,829	167,283,439	7,220,156
運輸工具	99,392,518	3,492,365	47,622,760	4,900,289
辦公、電子設備及其他	70,899,770	2,478,713	55,655,409	3,918,763
	<b>1,294,901,236</b>	<b>20,585,139</b>	858,239,590	21,993,902

暫時閒置的固定資產如下：

#### 2014年

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋建築物	27,579,743	(7,768,563)	(1,570,564)	18,240,616
礦山構築物及建築物	33,420,652	(8,912,864)	(1,801,281)	22,706,507
機器設備	103,293,120	(49,165,415)	(12,674,342)	41,453,363
運輸工具	9,181,124	(5,044,103)	(448,888)	3,688,133
發電設備及輸電系統	7,440,585	(3,021,419)	(615,497)	3,803,669
辦公、電子設備及其他	3,285,361	(1,159,460)	(1,063)	2,124,838
	<b>184,200,585</b>	<b>(75,071,824)</b>	<b>(17,111,635)</b>	<b>92,017,126</b>

#### 2013年

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋建築物	14,074,510	(5,774,951)	—	8,299,559
礦山構築物及建築物	6,883,165	(3,999,902)	—	2,883,263
機器設備	43,433,984	(18,715,969)	(13,975,503)	10,742,512
辦公、電子設備及其他	196,926	(113,975)	—	82,951
發電設備及輸電系統	1,436,023	(496,500)	—	939,523
	66,024,608	(29,101,297)	(13,975,503)	22,947,808

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 12. 固定資產(續)

融資租入的固定資產如下：

## 2014年

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	4,040,000	(133,264)	—	3,906,736
運輸工具	3,342,888	(569,370)	—	2,773,518
	<b>7,382,888</b>	<b>(702,634)</b>	—	<b>6,680,254</b>

本集團未有融資性租出的固定資產。

未辦妥相關產權證書的固定資產如下：

項目	2014年 12月31日 賬面價值	2013年 12月31日 賬面價值	未辦妥相關 產權證書原因
房屋建築物	714,631,597	630,048,059	申報手續未完成
礦山構築物及建築物	858,144,512	855,424,041	申報手續未完成
	<b>1,572,776,109</b>	1,485,472,100	

## 13. 在建工程

2014年			2013年		
賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
7,969,374,135	(4,588,984)	7,964,785,151	10,087,509,256	(101,308,644)	9,986,200,612

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 13. 在建工程 (續)

重要在建工程2014年變動如下：

	預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	其他減少	年末餘額	工程投入 佔預算比例	工程進度	利息資本化 年末餘額	其中：本年 利息資本化金額	本年利息 資本化率(%)	資金來源
俄羅斯能興基礎工程	2,496,500,000	2,092,490,089	581,620,484	—	—	2,674,110,573	106%	99%	252,736,675	95,167,857	5.51-8.00	借款/自有資金
奧阿克基礎工程	1,489,177,700	473,907,040	634,371,019	—	—	1,108,278,059	74%	89%	77,402,915	49,376,349	12.00	借款/自有資金
環香基礎工程	1,830,502,600	394,547,191	726,490,081	(220,925,917)	(8,801,014)	891,310,341	63%	67%	10,597,969	10,597,969	3.50-6.00	借款/自有資金
紫金山金銅礦	1,983,553,517	364,043,336	413,998,672	(236,898,587)	—	541,143,421	83%	61%	—	—	不適用	自有資金
聯合合探項目	2,104,130,500	1,653,432,510	375,846,654	(1,924,207,406)	(33,090,286)	71,981,472	96%	98%	169,452	21,699,317	5.70-6.60	借款/自有資金
金星礦業基礎工程	10,034,463,516	5,109,089,090	1,716,895,076	(3,971,875,280)	(171,558,617)	2,682,550,269	不適用	不適用	230,151,427	322,568,676	不適用	自有資金/借款
其他	19,938,327,833	10,087,509,256	4,449,221,986	(6,353,907,190)	(213,449,917)	7,969,374,135			571,058,438	499,410,168		
在建工程減值準備		(101,308,644)			(4,588,984)							
		9,986,200,612			7,964,785,151							

重要在建工程2013年變動如下：

	預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	其他減少	年末餘額	工程投入 佔預算比例	工程進度	利息資本化 年末餘額	其中：本年 利息資本化金額	本年利息 資本化率(%)	資金來源
俄羅斯能興基礎工程	2,520,000,000	1,294,843,599	797,646,490	—	—	2,092,490,089	83%	87%	157,568,818	137,092,106	5.56-8.00	借款/自有資金
金星礦業基礎工程	2,134,312,300	454,165,965	1,429,303,407	(230,036,862)	—	1,653,432,510	123%	94%	8,598,890	9,071,747	6.00	自有資金
烏拉特紫金基礎工程	1,231,000,000	754,881,043	492,356,438	(10,690,955)	—	1,236,546,526	140%	92%	70,366,304	50,836,544	5.30-6.44	借款/自有資金
ZGC基礎工程	1,411,800,000	656,671,359	1,061,495,030	(780,984,199)	(23,020,361)	914,161,829	75%	99%	94,731,934	94,731,934	8.00-10.00	借款/自有資金
巴彥淖爾基礎工程	1,350,000,000	500,959,975	271,189,853	(134,330,122)	—	637,819,706	158%	99%	41,555,105	23,136,104	6.52	借款/自有資金
其他	17,837,718,745	4,824,551,118	3,266,690,003	(4,340,078,082)	(198,104,443)	3,553,058,596	不適用	不適用	85,219,379	88,079,635	不適用	自有資金/借款
	26,484,831,045	8,486,073,059	7,318,681,221	(5,496,120,220)	(221,124,804)	10,087,509,256			458,040,430	402,948,070		
在建工程減值準備		(91,469,553)			(101,308,644)							
		8,394,603,506			9,986,200,612							

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 13. 在建工程(續)

在建工程減值準備：

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	計提原因
崇禮紫金基建工程	227,165	—	—	227,165	預計可收回金額低於賬面價值
龍口金泰基建工程	91,469,553	—	(91,469,553)	—	註2
新疆金寶基建工程	3,649,228	—	—	3,649,228	工程進度暫停
琿春紫金基建工程	5,250,107	—	(5,250,107)	—	註2
其他	712,591	—	—	712,591	預計可收回金額低於賬面價值
	101,308,644	—	(96,719,660)	4,588,984	

2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	計提原因
崇禮紫金基建工程	—	227,165	—	227,165	預計可收回金額低於賬面價值
龍口金泰基建工程	91,469,553	—	—	91,469,553	註1
新疆金寶基建工程	—	3,649,228	—	3,649,228	工程進度暫停
琿春紫金基建工程	—	5,250,107	—	5,250,107	預計可收回金額低於賬面價值
其他	—	712,591	—	712,591	預計可收回金額低於賬面價值
	91,469,553	9,839,091	—	101,308,644	

註1：本集團根據勘探工作的結果，判斷部分井下的巷道很可能無法利用，故計提相關部分的減值準備。

註2：本年集團於本年處置了上述在建工程相關的子公司，故轉銷以前年度計提減值準備。

## 14. 工程物資

	2014年	2013年
專用材料	82,679,821	60,670,467
專用設備	191,332,189	129,026,052
	274,012,010	189,696,519

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 無形資產

2014年

	探礦及採礦權	土地使用權	上海黃金交易所 會員資格及其他	合計
原價				
年初餘額	9,035,548,281	1,331,127,403	170,545,238	10,537,220,922
購置	418,828,119	71,617,594	11,457,755	501,903,468
非同一控制下企業合併	796,251,691	155,538,872	260,750	952,051,313
其他轉入	39,408,748	—	—	39,408,748
處置或報廢	(337,260,339)	(10,009,332)	—	(347,269,671)
年末餘額	9,952,776,500	1,548,274,537	182,263,743	11,683,314,780
累計攤銷				
年初餘額	1,223,948,749	147,761,972	15,751,639	1,387,462,360
計提	302,535,281	45,702,413	2,594,906	350,832,600
非同一控制下企業合併	82,715,785	13,751,859	260,750	96,728,394
處置或報廢	(36,080,824)	(2,456,071)	—	(38,536,895)
年末餘額	1,573,118,991	204,760,173	18,607,295	1,796,486,459
減值準備				
年初餘額	576,267,938	—	75,170,307	651,438,245
計提(註1)	23,280,000	—	—	23,280,000
處置或報廢(註2)	(173,024,004)	—	—	(173,024,004)
年末餘額	426,523,934	—	75,170,307	501,694,241
賬面價值				
年末	7,953,133,575	1,343,514,364	88,486,141	9,385,134,080
年初	7,235,331,594	1,183,365,431	79,623,292	8,498,320,317

註1：本集團根據勘探工作，判斷山東龍口金豐股份有限公司(「龍口金豐」)和龍口市泰鑫資源開發有限公司可能無法繼續探礦，故本年集團分別對該兩家公司計提了人民幣20,000,000元和人民幣3,280,000元的探礦權減值準備。

註2：本年度，本集團處置了蒙古天鴻、龍口金豐和龍口市金泰黃金有限公司(「龍口金泰」)，實際轉銷無形資產減值準備分別為人民幣44,014,711元、人民幣61,615,712元和人民幣67,393,581元。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 15. 無形資產(續)

2013年

	探礦及採礦權	土地使用權	上海黃金交易所 會員資格及其他	合計
原價				
年初餘額	8,868,481,838	1,122,664,668	146,430,259	10,137,576,765
購置	181,398,141	208,462,735	25,844,979	415,705,855
處置或報廢	(14,331,698)	—	(1,730,000)	(16,061,698)
年末餘額	9,035,548,281	1,331,127,403	170,545,238	10,537,220,922
累計攤銷				
年初餘額	923,444,682	102,679,090	15,466,886	1,041,590,658
計提	305,313,115	45,082,882	284,753	350,680,750
處置或報廢	(4,809,048)	—	—	(4,809,048)
年末餘額	1,223,948,749	147,761,972	15,751,639	1,387,462,360
減值準備				
年初餘額	532,253,227	—	27,815,000	560,068,227
計提(註1、2)	44,014,711	—	47,355,307	91,370,018
年末餘額	576,267,938	—	75,170,307	651,438,245
賬面價值				
年末	7,235,331,594	1,183,365,431	79,623,292	8,498,320,317
年初	7,412,783,929	1,019,985,578	103,148,373	8,535,917,880

註1：本集團根據2013年勘探工作的結果，判斷蒙古天鴻的礦山儲量可能無法繼續開採，故於2013年對其採礦權計提了減值準備人民幣44,014,711元。

註2：於2013年12月31日，本集團對永定紫金龍湖生態產業發展有限公司(「永定龍湖」)專屬捕撈權預期收益減少，故對其計提部分減值準備。

於2014年12月31日，本集團所有權受限制的無形資產賬面價值為人民幣20,847,021元(2013年12月31日：無)，是本集團子公司奎屯銅冠冶化有限公司(「奎屯銅冠」)以賬面價值人民幣20,847,021元的土地使用權為抵押取得銀行貸款人民幣20,000,000元，貸款期限為1年，從2014年12月至2015年12月。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 無形資產(續)

於2014年12月31日，未辦妥產權證書的土地使用權如下：

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
紫金大道旁土地	2,444,572	實際測量面積與政府撥地面積不一致，需補辦手續，後續辦證中
銅礦資源綜合利用土地使用權	16,656,951	正在辦理中
多寶山土地使用權(炸藥庫、 管理和生活區等)	599,192,261	未完全繳納完土地出讓金，已預告登記(臨時證)
琿春多金屬廠區新增土地	3,148,418	正常办理流程當中
琿春多金屬生活區土地	7,050,742	正常办理流程當中

\* 本集團之土地均位於中國大陸並以中期租賃形式持有。

### 16. 商譽

2014年

	年初餘額	本年增加 非同一控制下 企業合併	本年減少 處置	年末餘額
新疆阿舍勒	12,906,890	—	—	12,906,890
青海威斯特	455,874	—	—	455,874
琿春紫金	71,099,520	—	—	71,099,520
雲南華西礦產資源有限公司(「雲南華西」)	33,161,050	—	—	33,161,050
紫金礦業集團(廈門)投資有限公司 (「廈門紫金」)	1,241,101	—	—	1,241,101
山西紫金礦業有限公司(「山西紫金」)	2,503,610	—	—	2,503,610
龍口金泰	14,291,025	—	(14,291,025)	—
信宜紫金礦業有限公司(「信宜紫金」)	44,319,632	—	—	44,319,632
龍口金業	3,106,883	—	(3,106,883)	—
龍口金豐	5,550,718	—	(5,550,718)	—
Norton Gold Field Ltd.(「諾頓金田」)	157,778,981	—	—	157,778,981
烏拉特後旗紫金礦業有限公司 (「烏拉特紫金」)	119,097,944	—	—	119,097,944
巴彥淖爾紫金有色金屬有限公司 (「巴彥淖爾」)	14,531,538	—	—	14,531,538
紫金銅業	4,340,000	—	—	4,340,000
華振水電投資有限公司(「華振水電」)	79,642,197	—	—	79,642,197
	564,026,963	—	(22,948,626)	541,078,337

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 商譽(續)

2013年

	年初餘額	本年增加 非同一控制下 企業合併	本年減少 處置	年末餘額
新疆阿舍勒	12,906,890	—	—	12,906,890
青海威斯特	455,874	—	—	455,874
琿春紫金	71,099,520	—	—	71,099,520
雲南華西	33,161,050	—	—	33,161,050
廈門紫金	1,241,101	—	—	1,241,101
山西紫金	2,503,610	—	—	2,503,610
龍口金泰	14,291,025	—	—	14,291,025
信宜紫金	44,319,632	—	—	44,319,632
龍口金業	3,106,883	—	—	3,106,883
龍口金豐	5,550,718	—	—	5,550,718
諾頓金田	157,778,981	—	—	157,778,981
烏拉特紫金	119,097,944	—	—	119,097,944
巴彥淖爾	14,531,538	—	—	14,531,538
紫金銅業	4,340,000	—	—	4,340,000
華振水電	79,642,197	—	—	79,642,197
	564,026,963	—	—	564,026,963

商譽減值準備的變動如下：

2014年

	年初餘額	本年增加 計提	本年減少 處置	年末餘額
龍口金泰	14,291,025	—	(14,291,025)	—
信宜紫金	44,319,632	—	—	44,319,632
龍口金業	3,106,883	—	(3,106,883)	—
龍口金豐	5,550,718	—	(5,550,718)	—
	67,268,258	—	(22,948,626)	44,319,632

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 商譽(續)

2013年

	年初餘額	本年增加 計提	本年減少 處置	年末餘額
龍口金泰	14,291,025	—	—	14,291,025
信宜紫金	44,319,632	—	—	44,319,632
龍口金業	3,106,883	—	—	3,106,883
龍口金豐	5,550,718	—	—	5,550,718
	67,268,258	—	—	67,268,258

企業合併取得的商譽已經分配至下列資產組以進行減值測試：

- 金錠資產組
- 鋅錠資產組
- 加工金資產組
- 精礦資產組
- 水電資產組

以上資產組的可收回金額按照各個資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據管理層批准的3年期的財務預算為基礎的現金流量預測來確定。現金流量預測所用的稅前折現率是12%至24%(2013年：11%至26%)。用於推斷3年以後的資產組現金流量的通貨膨脹率是3%(2013年：3%)。根據上游礦產品價格和成本的特點，其受通貨膨脹的影響較小，管理層認為該預測方法是合理的。

商譽的賬面金額分配至資產組的情況如下：

	金錠	鋅錠	加工金	精礦	水電	合計
2014年	—	14,531,538	1,241,101	445,663,501	79,642,197	541,078,337
2013年	14,291,025	14,531,538	1,241,101	454,321,102	79,642,197	564,026,963

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 商譽(續)

計算以上各個資產組於2014年12月31日和2013年12月31日的預計未來現金流量現值採用了假設。以下詳述了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

預算毛利 — 確定基礎是在預算年度前一年實現的平均毛利率基礎上，根據預計效率的變化以及市場金屬價格的波動適當修正該平均毛利率。

折現率 — 採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

原材料價格通貨膨脹 — 確定基礎是原材料來源於國內外預算年度的預計物價指數。

分配至各資產組的銷售價格、折現率、原材料價格通貨膨脹的關鍵假設的金額與外部信息一致。

## 17. 長期待攤費用

## 2014年

	年初餘額	本年增加	本年攤銷	其他減少	年末餘額
土地補償費(註1)	194,955,156	21,347,968	(20,546,489)	—	195,756,635
其他(註2)	898,752,089	281,386,098	(210,268,399)	(39,534,247)	930,335,541
	1,093,707,245	302,734,066	(230,814,888)	(39,534,247)	1,126,092,176

## 2013年

	年初餘額	本年增加	本年攤銷	其他減少	年末餘額
土地補償費(註1)	225,363,690	1,477,666	(25,108,876)	(6,777,324)	194,955,156
其他(註2)	574,741,012	451,277,721	(127,266,644)	—	898,752,089
	800,104,702	452,755,387	(152,375,520)	(6,777,324)	1,093,707,245

註1：土地補償費為本集團因礦山生產建設需要而佔用林地所支付的補償費，攤銷年限是5-50年。

註2：2014年12月31日及2013年12月31日長期待攤費用之其他主要包括巷道開拓費人民幣183,737,490元及人民幣192,259,471元，公路使用費人民幣54,063,028元及人民幣69,336,094元，陰陽極板攤銷費用人民幣216,268,285元及人民幣203,319,150元，資源整合費人民幣24,196,563元及人民幣29,188,474元，林木補償費人民幣214,107,104元及人民幣155,817,218元，供電線路改造人民幣23,363,411元及人民幣24,092,711元等。陰陽極板使用壽命為18個月，其他長期待攤費用項目攤銷年限為5-50年。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 遞延所得稅資產／負債

	2014年		2013年	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
資產減值準備	424,144,311	106,036,078	524,959,042	163,816,389
內部交易未實現利潤	322,839,683	80,709,921	320,533,924	80,133,481
可抵扣虧損	1,867,923,606	466,980,901	1,731,689,955	452,860,455
折舊政策差異	131,778,563	32,944,640	35,792,400	8,948,100
可供出售金融資產公允價值變動	—	—	102,585,580	25,646,395
已計提但未支付的費用及其他	722,940,277	180,735,069	352,406,862	63,774,920
	<b>3,469,626,440</b>	<b>867,406,609</b>	3,067,967,763	795,179,740

於2014年12月31日，以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由上述可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

	2014年		2013年	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
非同一控制下企業合併公允價值調整 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債公允價值變動	1,726,034,871	429,999,876	1,350,122,347	337,530,587
勘探開發成本攤銷政策差異	73,575,639	18,393,910	79,937,704	19,984,426
	483,138,843	144,941,653	286,739,650	86,021,895
	<b>2,282,749,353</b>	<b>593,335,439</b>	1,716,799,701	443,536,908

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 18. 遞延所得稅資產/負債(續)

未確認遞延所得稅資產如下：

	2014年	2013年
可抵扣暫時性差異	2,171,796,841	1,385,388,057
可抵扣虧損	1,675,816,544	1,118,495,820
	<b>3,847,613,385</b>	2,503,883,877

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2014年	2013年
2014年	—	18,645,317
2015年	45,067,164	45,067,164
2016年	96,990,502	96,990,502
2017年	446,702,660	446,702,660
2018年	511,090,177	511,090,177
2019年	575,966,041	—
	<b>1,675,816,544</b>	1,118,495,820

## 19. 其他非流動資產

	2014年	2013年
勘探開發成本	2,335,066,760	1,902,797,527
預付投資、權證款及其他(註1)	2,072,660,339	1,160,391,703
	<b>4,407,727,099</b>	3,063,189,230

註1：本集團之預付投資、權證款及其他賬面餘額主要包括土地使用權款人民幣65,537,699元(2013年：人民幣77,363,293元)；預付探礦權及採礦權證款人民幣36,027,579元(2013年：人民幣19,800,578元)；預付投資款人民幣383,022,000元(2013年：人民幣357,370,000元)；預付設備款人民幣128,831,419元(2013年：人民幣165,016,617元)；預付永定龍湖綜合開發權款原值人民幣204,962,108元，本年度計提減值準備人民幣90,000,000元，扣除減值準備後淨值為人民幣114,962,108元(2013年：原值及淨值均為人民幣204,962,108元)；長期應收款人民幣1,233,391,340元(2013年：人民幣175,436,756元)；礦山恢復保證金人民幣98,329,440元(2013年：人民幣103,147,470元)。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 20. 資產減值準備

#### 2014年

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	核銷/轉銷	
壞賬準備	175,047,373	84,714,957	(89,770)	(19,596,095)	240,076,465
其中：應收賬款	7,443,532	4,119,219	—	(7,427,107)	4,135,644
其他應收款	165,755,786	80,595,738	(89,770)	(12,101,316)	234,160,438
預付款項	1,848,055	—	—	(67,672)	1,780,383
存貨跌價準備	90,239,414	301,053,460	(186,252,858)	(74,708,201)	130,331,815
可供出售金融資產減值準備	157,779,940	26,810,425	—	(76,261,483)	108,328,882
長期股權投資減值準備	175,108,439	—	—	—	175,108,439
固定資產減值準備	316,975,935	20,782,402	—	(227,785,282)	109,973,055
在建工程減值準備	101,308,644	—	—	(96,719,660)	4,588,984
無形資產減值準備	651,438,245	23,280,000	—	(173,024,004)	501,694,241
商譽減值準備	67,268,258	—	—	(22,948,626)	44,319,632
其他流動資產減值準備	—	2,650,000	—	—	2,650,000
其他非流動資產減值準備	51,000,000	90,004,189	—	—	141,004,189
	<b>1,786,166,248</b>	<b>549,295,433</b>	<b>(186,342,628)</b>	<b>(691,043,351)</b>	<b>1,458,075,702</b>

#### 2013年

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	核銷/轉銷	
壞賬準備	17,270,164	161,832,006	—	(4,054,797)	175,047,373
其中：應收賬款	7,393,935	49,597	—	—	7,443,532
其他應收款	9,876,229	159,934,354	—	(4,054,797)	165,755,786
預付款項	—	1,848,055	—	—	1,848,055
存貨跌價準備	61,929,673	115,149,418	(47,727,666)	(39,112,011)	90,239,414
可供出售金融資產減值準備	113,975,059	118,723,879	—	(74,918,998)	157,779,940
長期股權投資減值準備	12,350,855	162,757,584	—	—	175,108,439
固定資產減值準備	136,838,207	180,197,036	—	(59,308)	316,975,935
在建工程減值準備	91,469,553	9,839,091	—	—	101,308,644
無形資產減值準備	560,068,227	91,370,018	—	—	651,438,245
商譽減值準備	67,268,258	—	—	—	67,268,258
其他非流動資產減值準備	51,000,000	—	—	—	51,000,000
	<b>1,112,169,996</b>	<b>839,869,032</b>	<b>(47,727,666)</b>	<b>(118,145,114)</b>	<b>1,786,166,248</b>

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 21. 短期借款

	2014年	2013年
信用借款	4,531,121,572	2,774,147,375
抵押借款(註1)	20,000,000	—
	<b>4,551,121,572</b>	<b>2,774,147,375</b>

註1：於2014年12月31日，本集團子公司奎屯銅冠以賬面價值人民幣20,847,021元的土地使用權為抵押，向中國銀行奎屯市支行取得銀行借款人民幣20,000,000元，期限為1年，從2014年12月至2015年12月。於2013年12月31日，本集團無抵押借款。

於2014年12月31日，上述借款的年利率為1.33%至7.20%(2013年12月31日：1.16%至7.80%)。

本集團於2014年12月31日及2013年12月31日皆無已到期但未償還的短期借款。

## 22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2014年	2013年
交易性金融負債		
黃金租賃(註1)	8,085,325,834	5,665,210,229
衍生金融負債(註2)	512,212,666	1,081,524,626
	<b>8,597,538,500</b>	<b>6,746,734,855</b>

註1：本集團從銀行租入黃金，通過上海黃金交易所賣出所租黃金融得資金，到期日通過上海黃金交易所買入相同數量和規格的黃金償還銀行並支付約定租金，租賃期1年以內。於2014年12月31日，該金融負債的公允價值變動收益為人民幣403,482,327元(2013年12月31日：收益人民幣1,145,063,045元)。

註2：本集團為規避黃金租賃業務所產生的黃金價格波動風險，按照未來需償還的黃金數量、規格和償還期，簽訂遠期合約。於2014年12月31日，該衍生金融負債的公允價值變動損失為人民幣496,394,933元(2013年12月31日：損失人民幣1,012,324,249元)。

## 23. 應付票據

	2014年	2013年
銀行承兌匯票	282,976,147	232,198,206
商業承兌匯票	—	49,450,000
	<b>282,976,147</b>	<b>281,648,206</b>

於2014年12月31日，無到期未付的應付票據(2013年12月31日：無)。應付票據人民幣282,976,147元將於2015年度到期。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 24. 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：

	2014年	2013年
1年以內	<b>3,798,019,773</b>	4,440,449,426
1年至2年	<b>162,094,487</b>	107,080,663
2年至3年	<b>20,381,490</b>	12,830,510
3年以上	<b>30,916,793</b>	33,163,932
	<b>4,011,412,543</b>	4,593,524,531

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

於2014年12月31日，本賬戶沒有超過1年的重要應付賬款(2013年12月31日：無)。

### 25. 預收款項

於2014年12月31日，本賬戶沒有超過1年的重要預收款項(2013年12月31日：無)。

本賬戶餘額中沒有建造合同形成的已結算未完工項目(2013年12月31日：無)。

### 26. 應付職工薪酬

#### 2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	<b>308,922,801</b>	<b>2,446,183,134</b>	<b>(2,374,100,263)</b>	<b>381,005,672</b>
離職後福利(設定提存計劃)	<b>9,419,802</b>	<b>184,462,159</b>	<b>(186,638,592)</b>	<b>7,243,369</b>
辭退福利	—	<b>11,787,105</b>	<b>(11,787,105)</b>	—
一年內到期的其他福利	<b>3,081,925</b>	<b>12,707,113</b>	<b>(14,594,036)</b>	<b>1,195,002</b>
	<b>321,424,528</b>	<b>2,655,139,511</b>	<b>(2,587,119,996)</b>	<b>389,444,043</b>

#### 2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	307,435,958	2,268,824,122	(2,267,337,279)	308,922,801
離職後福利(設定提存計劃)	8,709,436	145,466,144	(144,755,778)	9,419,802
辭退福利	—	3,547,871	(3,547,871)	—
一年內到期的其他福利	1,971,353	5,815,267	(4,704,695)	3,081,925
	318,116,747	2,423,653,404	(2,420,345,623)	321,424,528

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 26. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

## 2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	224,639,245	2,023,049,569	(1,945,268,155)	302,420,659
職工福利費	—	164,967,217	(164,674,476)	292,741
社會保險費	35,543	93,360,472	(93,296,365)	99,650
其中：醫療保險費	—	63,469,878	(63,768,435)	(298,557)
工傷保險費	35,543	23,745,776	(23,459,378)	321,941
生育保險費	—	6,144,818	(6,068,552)	76,266
住房公積金	2,318,317	85,233,473	(85,241,514)	2,310,276
工會經費和職工教育經費	34,376,671	58,928,798	(46,830,464)	46,475,005
短期帶薪缺勤	—	17,265,082	(17,265,082)	—
短期利潤分享計劃(註1)	47,553,025	3,378,523	(21,524,207)	29,407,341
	308,922,801	2,446,183,134	(2,374,100,263)	381,005,672

## 2013年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	190,922,659	1,914,972,567	(1,881,255,981)	224,639,245
職工福利費	13,622,480	124,094,295	(137,716,775)	—
社會保險費	1,716,961	73,106,174	(74,787,592)	35,543
其中：醫療保險費	92,563	50,319,203	(50,411,766)	—
工傷保險費	1,467,245	18,652,827	(20,084,529)	35,543
生育保險費	157,153	4,134,144	(4,291,297)	—
住房公積金	1,540,765	79,362,455	(78,584,903)	2,318,317
工會經費和職工教育經費	24,610,058	56,806,051	(47,039,438)	34,376,671
短期帶薪缺勤	—	16,342,733	(16,342,733)	—
短期利潤分享計劃(註1)	75,023,035	4,139,847	(31,609,857)	47,553,025
	307,435,958	2,268,824,122	(2,267,337,279)	308,922,801

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 26. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

#### 2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	8,478,892	169,026,473	(171,168,762)	6,336,603
失業保險費	940,910	15,435,686	(15,469,830)	906,766
	<b>9,419,802</b>	<b>184,462,159</b>	<b>(186,638,592)</b>	<b>7,243,369</b>

#### 2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	7,185,523	132,656,324	(131,362,955)	8,478,892
失業保險費	1,523,913	12,809,820	(13,392,823)	940,910
	<b>8,709,436</b>	<b>145,466,144</b>	<b>(144,755,778)</b>	<b>9,419,802</b>

註1：該短期利潤分享計劃金額按本集團淨資產增值額的若干百分比確定。

### 27. 應交稅費

	2014年	2013年
增值稅	33,734,151	25,973,548
營業稅	13,903,385	12,234,744
企業所得稅	274,957,068	525,085,171
資源稅	88,047,593	95,533,126
資源補償費	162,435,498	279,417,779
其他	82,994,161	76,556,413
	<b>656,071,856</b>	<b>1,014,800,781</b>

### 28. 應付股利

	2014年	2013年
貴州省地質礦產勘查開發局105地質大隊	3,000,000	5,523,186
貴州地質礦產資源開發總公司	3,000,000	—
貞豐縣工業投資有限公司	2,000,000	—
中國黃金河南公司	4,373,320	—
洛寧縣伏牛礦業開發中心	21,866,599	—
其他	1,698,251	11,157
	<b>35,938,170</b>	<b>5,534,343</b>

於2014年12月31日本集團無超過1年尚未支付的應付股利。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 29. 其他應付款

	2014年	2013年
工程設備款	1,221,970,221	1,219,059,425
應付探礦權和採礦權費用	165,579,572	45,215,623
應付捐贈款	3,730,756	37,176,805
第三方往來款	535,290,530	249,450,052
代扣代繳所得稅	20,765,686	31,537,109
保證金	227,981,898	224,416,432
股權收購款	6,000,000	149,500,000
代理服務費	10,244,609	8,662,657
期貨損失應付款	—	39,575,998
預提維修費用	10,644,874	9,693,824
應付少數股東款	32,972,201	34,659,196
應付利息	166,884,400	89,993,653
其他	224,664,512	128,163,916
	<b>2,626,729,259</b>	2,267,104,690

於2014年12月31日，賬齡超過1年的重要其他應付款如下：

	應付金額	未償還原因
八冶建設集團有限公司	61,626,357	工程款尚未結算完畢
澳大利亞澳華黃金	36,422,831	借款尚未歸還
朱紅星	27,892,481	往來款尚未結算
楊福蘭	26,943,643	股權轉讓款尚未支付
二十一冶建設有限公司	26,517,666	工程款尚未結算完畢
十五冶建設集團	25,943,531	工程款尚未結算完畢
廈門閩興投資有限公司	19,600,000	往來款尚未結算
逕美村村民委員會	16,579,636	代為理財投資款未結算
福建上杭縣鴻陽礦山工程有限公司(「鴻陽礦山」)	15,034,121	設備租賃款尚未歸還
山西省工業設備安裝公司	10,350,456	工程款尚未結算完畢
黃依干	10,000,000	保證金
黑河市第二建築公司	9,109,555	工程款尚未結算完畢
	286,020,277	

## 30. 一年內到期的非流動負債

	2014年	2013年
1年內到期的長期借款	1,327,611,097	1,375,185,856
1年內到期的長期應付款	20,000,000	2,798,834
	<b>1,347,611,097</b>	1,377,984,690

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 31. 長期借款

	2014年	2013年
抵押借款(註1)	214,000,000	162,500,000
保證借款(註2)	428,330,000	463,364,400
信用借款	9,024,757,643	7,747,165,300
小計	9,667,087,643	8,373,029,700
其中：一年內到期的長期借款(附註五、30)	(1,327,611,097)	(1,375,185,856)
	8,339,476,546	6,997,843,844

註1：於2014年12月31日，本公司之子公司福建紫金房地產開發有限公司(「紫金房地產」)以賬面價值人民幣492,959,037元的存貨作為抵押向興業銀行借款人民幣214,000,000元。(於2013年12月31日，本公司之子公司紫金房地產分別以賬面價值人民幣492,340,100元和賬面價值人民幣83,637,186元的存貨作為抵押向興業銀行和中國銀行借款人民幣123,000,000元和人民幣39,500,000元。)

註2：於2014年12月31日，本公司之子公司黑龍江紫金龍興礦業有限公司(「黑龍江龍興」)向中國進出口銀行借款70,000,000美元(2013年12月31日：76,000,000美元)，其中21,000,000美元(2013年12月31日：22,800,000美元)由該子公司之少數股東黑龍江龍興國際資源開發集團有限公司(「龍興國際」)提供保證。

於2014年12月31日，上述借款的年利率為1.45%至7.21%(2013年12月31日：1.64%至7.38%)。

\* 長期借款到期日分析如下：

	2014年	2013年
1年內到期或隨時要求償付	1,327,611,097	1,375,185,856
1年至2年	2,913,298,418	1,887,480,418
2年至5年	3,955,042,279	4,005,176,828
5年以上	1,471,135,849	1,105,186,598
	9,667,087,643	8,373,029,700

#### 32. 應付債券

	2014年	2013年
應付債券	2,923,716,925	2,905,880,513
中期票據	5,000,000,000	2,500,000,000
	7,923,716,925	5,405,880,513

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 32. 應付債券(續)

於2014年12月31日，應付債券餘額列示如下：

幣種	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年計提利息	折溢價攤銷	本年償還利息	年末餘額
美元	280,000,000	2011年6月30日	5年	280,000,000	277,493,411	—	11,900,000	968,332	(11,900,000)	278,461,743
美元	200,000,000	2011年7月24日	5年	200,000,000	199,104,494	—	8,500,000	346,448	(8,500,000)	199,450,942
人民幣	2,500,000,000	2013年10月23日	5年	2,500,000,000	2,500,000,000	—	151,173,611	—	(142,500,000)	2,500,000,000
人民幣	2,500,000,000	2014年9月5日	5年	2,500,000,000	—	2,500,000,000	36,395,833	—	—	2,500,000,000

於2013年12月31日，應付債券餘額列示如下：

幣種	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年計提利息	折溢價攤銷	本年償還利息	年末餘額
美元	280,000,000	2011年6月30日	5年	280,000,000	276,569,062	—	11,900,000	924,349	(11,900,000)	277,493,411
美元	200,000,000	2011年7月24日	5年	200,000,000	198,773,564	—	8,500,000	330,930	(8,500,000)	199,104,494
人民幣	2,500,000,000	2013年10月23日	5年	2,500,000,000	—	2,500,000,000	27,312,500	—	—	2,500,000,000

本公司之子公司紫金國際融資有限公司(「國際融資」)於2011年6月30日發行總面值為280,000,000美元，年利率為4.25%，到期日為2016年6月30日的信用增強型債券。發行價格為債券面值的99.276%。該債券的本息以中國銀行巴黎分行出具的不可撤銷備用信用證作為支持。債券的利息每半年支付一次。

於2011年7月24日，國際融資以債券面值的99.852%加上自2011年6月30日(不包含)至2011年7月24日的利息為發行價格再次發行總面值為200,000,000美元的信用增強型債券。除了發行價格外，該債券的條款與已發行債券一致。該債券本息仍以中國銀行巴黎分行之前出具的不可撤銷備用信用證作為支持，但最高擔保額已調升至600,000,000美元。

本公司於2013年在中國銀行間市場交易商協會註冊最高待償額度分別為人民幣6,000,000,000元和人民幣4,000,000,000元的中期票據。本公司於2014年註銷了其中人民幣1,700,000,000元的待償額度。於2013年10月23日及2014年9月5日本公司分別發行金額為人民幣2,500,000,000元的中期票據，合計人民幣5,000,000,000元，票據期限為5年，票面利率分別為5.7%及5.5%，票據的利息每年支付一次。

於2014年12月31日，本集團無已到期未支付的債券(2013年12月31日：無)。

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 長期應付款

	2014年	2013年
未支付的礦權款	21,095,456	2,798,834
受託投資	234,206,740	207,926,740
礦山生態環境恢復治理保證金	82,827,054	82,827,054
其他	95,734,836	18,507,315
小計	433,864,086	312,059,943
其中：一年內到期的長期應付款	(20,000,000)	(2,798,834)
	413,864,086	309,261,109

\* 長期應付款到期日分析如下：

	2014年	2013年
1年內到期或隨時要求償付	20,000,000	2,798,834
1年至2年	171,951,063	8,000,000
2年至5年	54,731,828	189,375,842
5年以上	187,181,195	111,885,267
	433,864,086	312,059,943

#### 34. 預計負債

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
礦山環境恢復準備金	147,115,898	30,370,615	—	177,486,513

  

2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
礦山環境恢復準備金	167,021,572	—	(19,905,674)	147,115,898

本集團之子公司諾頓金田根據礦山可開採年限、閉坑時間以及閉坑時預計發生的環境恢復成本計提礦山環境恢復準備金。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 35. 遞延收益

於2014年12月31日和2013年12月31日，本集團遞延收益均為與資產或收益相關的政府補助，構成及變動如下：

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	549,332,668	80,257,881	(90,863,328)	538,727,221

2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	366,862,124	244,396,390	(61,925,846)	549,332,668

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
科技三項經費	7,226,660	3,463,491	(6,945,023)	—	3,745,128	資產
環保建設項目	65,705,777	14,650,000	(15,696,766)	(43,241)	64,615,770	資產
政府土地補償金	112,030,566	5,043,158	(4,543,158)	(552,709)	111,977,857	資產
礦產資源綜合利用	343,147,607	50,000,000	(41,160,260)	—	351,987,347	資產
其他補助資金	21,222,058	7,101,232	(20,478,622)	(1,443,549)	6,401,119	資產
	549,332,668	80,257,881	(88,823,829)	(2,039,499)	538,727,221	

於2013年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
科技三項經費	10,400,000	2,840,000	(2,490,000)	(3,523,340)	7,226,660	資產
環保建設項目	67,998,596	2,001,600	(3,772,099)	(522,320)	65,705,777	資產
政府土地補償金	62,990,604	49,592,671	(552,709)	—	112,030,566	資產
礦產資源綜合利用	196,650,000	180,000,000	(33,502,393)	—	343,147,607	資產
其他補助資金	28,822,924	9,962,119	(16,913,509)	(649,476)	21,222,058	資產
	366,862,124	244,396,390	(57,230,710)	(4,695,136)	549,332,668	

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 36. 股本

本公司每股面值人民幣0.1元，股份種類及其結構如下：

#### 2014年

	年初餘額		本年增減變動		年末餘額	
	股數	比例	其他(註1)	股數	比例	
一、無限售條件股份						
人民幣普通股	15,803,803,650	72.83%	—	15,803,803,650	73.26%	
境外上市外資股股東	5,896,354,000	27.17%	(127,344,000)	5,769,010,000	26.74%	
無限售條件股份合計	21,700,157,650	100.00%	(127,344,000)	21,572,813,650	100.00%	
二、股份總數	21,700,157,650	100.00%	(127,344,000)	21,572,813,650	100.00%	

#### 2013年

	年初餘額		本年增減變動		年末餘額	
	股數	比例	其他(註1)	股數	比例	
一、無限售條件股份						
人民幣普通股	15,803,803,650	72.45%	—	15,803,803,650	72.83%	
境外上市外資股股東	6,008,160,000	27.55%	(111,806,000)	5,896,354,000	27.17%	
無限售條件股份合計	21,811,963,650	100.00%	(111,806,000)	21,700,157,650	100.00%	
二、股份總數	21,811,963,650	100.00%	(111,806,000)	21,700,157,650	100.00%	

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 36. 股本(續)

2014年度，本公司回購H股情況如下：

回購日期	回購股份數目	所付總價 (港元)	每股所付 最高價 (港元)	每股所付 最低價 (港元)
2014年1月3日	23,728,000	40,445,232	1.71	1.68
2014年1月10日	17,700,000	29,885,032	1.70	1.67
2014年2月7日	12,874,000	20,752,236	1.63	1.58
2014年9月15日	4,284,000	8,369,172	1.95	1.94
2014年9月18日	7,080,000	13,832,712	1.95	1.94
2014年9月19日	2,344,000	4,580,307	1.95	1.95
2014年9月22日	4,264,000	8,331,715	1.95	1.94
2014年10月28日	22,876,000	44,273,698	1.94	1.88
2014年11月6日	7,900,000	15,340,416	1.94	1.92
2014年11月7日	4,294,000	8,347,663	1.94	1.94
2014年11月18日	20,000,000	39,936,777	2.00	1.97
	<b>127,344,000</b>	<b>234,094,960</b>		

2013年度，本公司回購H股情況如下：

回購日期	回購股份數目	所付總價 (港元)	每股所付 最高價 (港元)	每股所付 最低價 (港元)
2013年8月21日	25,300,000	44,284,861	1.75	1.73
2013年11月13日	29,308,000	51,501,641	1.76	1.73
2013年12月4日	18,632,000	32,483,425	1.75	1.73
2013年12月10日	9,342,000	16,467,902	1.76	1.75
2013年12月16日	14,038,000	24,551,462	1.75	1.72
2013年12月18日	970,000	1,699,027	1.75	1.74
2013年12月23日	14,216,000	24,092,609	1.70	1.65
	<b>111,806,000</b>	<b>195,080,927</b>		

註1：根據2014年5月28日召開的2013年度股東大會、2014年第一次A股類別股東大會和2014年第一次H股類別股東大會會議通過的《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》，本公司截至2014年12月31日累計回購H股127,344,000股。截至2014年12月31日回購股份的相關註銷程序尚未完成。截至2014年12月31日，本公司累計註冊資本實收金額為人民幣2,157,281,365元(2013年12月31日：人民幣2,170,015,765元)。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 37. 資本公積

#### 2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	7,503,391,514	—	(172,397,153)	7,330,994,361
其中：收購子公司少數股東權益溢價	(1,438,051,980)	—	—	(1,438,051,980)
分步實現非同一控制下企業 合併的公允價值變動	37,406,271	—	—	37,406,271
子公司少數股東投入資本金溢價	72,700,130	—	—	72,700,130
資本公積轉增股本	(727,065,455)	—	—	(727,065,455)
回購H股(註1)	(143,149,886)	—	(172,397,153)	(315,547,039)
其他	(1,042,372)	—	—	(1,042,372)
	7,502,349,142	—	(172,397,153)	7,329,951,989

#### 2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	7,936,222,485	—	(432,830,971)	7,503,391,514
其中：收購子公司少數股東權益溢價	(1,148,370,895)	—	(289,681,085)	(1,438,051,980)
分步實現非同一控制下企業 合併的公允價值變動	37,406,271	—	—	37,406,271
子公司少數股東投入資本金溢價	72,700,130	—	—	72,700,130
資本公積轉增股本	(727,065,455)	—	—	(727,065,455)
回購H股(註1)	—	—	(143,149,886)	(143,149,886)
其他	(1,042,372)	—	—	(1,042,372)
	7,935,180,113	—	(432,830,971)	7,502,349,142

註1：2014年度因回購H股導致資本公積減少人民幣172,397,153元(2013年：人民幣143,149,886元)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 38. 其他綜合收益

## 2014年

	年初餘額	本年增減變動			年末餘額
		稅前金額	所得稅費用	稅後金額	
可供出售金融資產公允價值變動	(77,564,125)	18,122,450	(6,581,024)	11,541,426	(66,022,699)
外幣財務報表折算差額	(382,214,854)	896,062	—	896,062	(381,318,792)
	(459,778,979)	19,018,512	(6,581,024)	12,437,488	(447,341,491)

## 2013年

	年初餘額	本年增減變動			年末餘額
		稅前金額	所得稅費用	稅後金額	
可供出售金融資產公允價值變動	(164,465,938)	95,591,697	(8,689,884)	86,901,813	(77,564,125)
外幣財務報表折算差額	(222,084,649)	(160,130,205)	—	(160,130,205)	(382,214,854)
	(386,550,587)	(64,538,508)	(8,689,884)	(73,228,392)	(459,778,979)

## 39. 專項儲備

## 2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
維簡費	—	21,848,712	(21,848,712)	—
安全費	101,948,305	626,365,463	(619,868,574)	108,445,194
	101,948,305	648,214,175	(641,717,286)	108,445,194

## 2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
維簡費	—	20,364,937	(20,364,937)	—
安全費	98,196,798	656,800,707	(653,049,200)	101,948,305
	98,196,798	677,165,644	(673,414,137)	101,948,305

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 盈餘公積

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	<b>1,319,401,104</b>	—	—	<b>1,319,401,104</b>

  

2013年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	1,319,401,104	—	—	1,319,401,104

按財政部規定，若企業計提的法定盈餘公積已超過其註冊資本的50%，可不再提取法定盈餘公積。本年度本公司法定盈餘公積累計額已達註冊資本50%，因此不再計提。本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

### 41. 未分配利潤

	2014年	2013年
上年年末及年初未分配利潤	<b>16,978,322,418</b>	17,034,164,960
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,345,062,669</b>	2,125,353,823
減：提取法定盈餘公積	—	—
應付普通股現金股利	<b>1,731,668,452</b>	2,181,196,365
年末未分配利潤	<b>17,591,716,635</b>	16,978,322,418

於2014年5月28日，本公司2013年度股東大會批准按每股人民幣0.08元向股東派發現金股利，合計金額為人民幣1,731,668,452元。

於2013年5月28日，本公司2012年度股東大會批准按每股人民幣0.1元向股東派發現金股利，合計金額為人民幣2,181,196,365元。

### 42. 營業收入及成本

	2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<b>58,308,431,070</b>	<b>50,653,548,999</b>	49,236,394,951	40,563,975,593
其他業務	<b>452,102,858</b>	<b>228,218,556</b>	535,116,947	282,504,520
	<b>58,760,533,928</b>	<b>50,881,767,555</b>	49,771,511,898	40,846,480,113

2014年營業收入中有99%以上(2013年：99%以上)的收入是來自於銷售商品，故本集團管理層認為無需按收入性質披露營業收入及成本。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 43. 營業税金及附加

	2014年	2013年
消費稅	646,464	914,506
營業稅	60,301,648	92,426,235
城市建設維護稅	58,657,813	52,079,582
資源稅	637,241,752	421,386,497
教育附加費	36,349,550	64,123,541
其他	45,218,947	88,265,679
	<b>838,416,174</b>	719,196,040

## 44. 銷售費用

	2014年	2013年
工資和福利費	59,647,516	47,486,185
運輸費	711,922,723	374,772,216
裝卸費	4,588,797	6,295,450
倉儲費	3,716,996	2,158,594
包裝費	11,483,847	4,084,031
保險費	4,423,815	2,956,312
委託代銷手續費	15,386,494	14,513,783
廣告費	5,883,175	5,492,119
折舊費	6,623,785	4,654,191
物料消耗	6,410,856	6,534,212
其他	75,424,916	56,718,655
	<b>905,512,920</b>	525,665,748

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 45. 管理費用

	2014年	2013年
工資和福利費	911,531,550	772,246,622
辦公費	131,162,264	133,626,833
差旅會議費	44,732,587	52,959,812
各種規費	294,748,642	413,196,685
各種稅金	108,466,498	95,400,203
折舊費	237,733,050	195,250,037
研發費	96,198,991	86,416,448
審計費*	20,913,509	16,706,446
修理費	25,123,594	37,279,274
開辦費	12,146,203	43,983,956
專業諮詢費	48,519,473	63,914,421
財產保險費	1,279,025	1,119,140
勘探費	101,723,522	98,859,343
其他	140,845,328	154,857,971
	<b>2,175,124,236</b>	<b>2,165,817,191</b>

\* 2014年本公司審計師薪金為人民幣7,460,000元(2013年：人民幣7,460,000元)。

#### 46. 財務費用

	2014年	2013年
利息支出：	<b>1,336,798,557</b>	1,124,578,070
其中：*銀行借款	<b>1,015,288,458</b>	962,834,530
*應付債券	<b>321,510,099</b>	161,743,540
減：利息收入	<b>168,134,064</b>	103,767,418
利息資本化金額	<b>556,696,854</b>	402,948,070
匯兌損失	<b>49,486,592</b>	29,887,533
手續費	<b>106,499,785</b>	85,309,789
	<b>767,954,016</b>	<b>733,059,904</b>

借款費用資本化金額已計入在建工程及存貨。2014年，上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入(2013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1,265,956,380元(2013年：人民幣1,028,155,969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70,842,177元(2013年：人民幣96,422,101元)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 47. 資產減值損失

	2014年	2013年
壞賬損失	84,625,187	161,832,006
存貨跌價損失	114,800,602	67,421,752
可供出售金融資產減值損失	26,810,425	92,013,456
長期股權投資減值損失	—	189,468,007
固定資產減值損失	20,782,402	180,197,036
在建工程減值損失	—	9,839,091
無形資產減值損失	23,280,000	91,370,018
其他流動資產減值損失	2,650,000	—
其他非流動資產減值損失	90,004,189	—
	<b>362,952,805</b>	792,141,366

## 48. 公允價值變動損益

	2014年	2013年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(註1)	74,386,856	(188,721,341)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(註2)	(215,600,229)	207,457,398
	<b>(141,213,373)</b>	18,736,057

註1：2014年以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的公允價值變動損益包含股票和基金的公允價值變動淨收益人民幣28,688,646元(2013年：淨損失人民幣63,280,631元)，遠期期貨合約公允價值變動淨收益人民幣15,637,586元(2013年：淨損失人民幣117,276,853元)，其中，為規避黃金租賃業務所產生的價格波動風險本集團同時簽訂等額的遠期合約，該遠期期貨合約公允價值變動淨收益人民幣2,540,478元(2013年12月31日：該遠期期貨合約的公允價值變動損失計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)；其他金融資產公允價值變動淨收益人民幣30,060,624元(2013年：淨損失人民幣8,163,857元)。

註2：2014年以公允價值計量且其變動計入當期損益的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淨損失人民幣741,580,718元(2013年：淨收益人民幣1,124,808,398元)；為規避黃金租賃業務所產生的價格波動風險本集團同時簽訂等額的遠期合約，該遠期期貨合約公允價值變動淨收益人民幣515,929,316元(2013年：淨損失人民幣927,451,517元)，其他金融負債公允價值變動淨收益人民幣10,051,173元(2013年：淨收益人民幣10,100,517元)。

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 49. 投資收益

	2014年	2013年
權益法核算的長期股權投資收益	<b>21,433,814</b>	117,156,560
其中：聯營企業投資收益	<b>21,540,546</b>	145,858,676
合營企業投資損失	<b>(106,732)</b>	(28,702,116)
處置長期股權投資產生的投資收益	<b>4,676,957</b>	3,576,341
其中：處置子公司產生的投資收益	<b>4,676,957</b>	4,073,195
處置其他長期股權投資產生的投資損失	—	(496,854)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債取得的投資收益／(損失)(註1)*	<b>667,352,138</b>	(73,311,904)
可供出售金融資產取得的投資收益／(損失)	<b>12,619,622</b>	(31,842,434)
其中：以成本計量的可供出售金融資產取得的投資收益	<b>28,386,297</b>	18,740,000
處置以公允價值計量的可供出售金融資產導致的投資損失(註2)*	<b>(15,766,675)</b>	(50,582,434)
其他	<b>66,483,577</b>	(1,810,917)
	<b>772,566,108</b>	13,767,646

\* 本公司2014年度上市類投資損失人民幣54,460,952元(2013年：損失人民幣44,772,902元)和非上市類投資收益人民幣827,027,060元(2013年：人民幣58,540,548元)。

註1：2014年處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資損失中包含期貨平倉收益人民幣631,373,077元(2013年：損失人民幣81,713,954元)。

註2：2014年度和2013年度處置可供出售金融資產取得的投資損益均為處置股票產生。

#### 50. 營業外收入

	2014年	2013年	計入2014年度 非經常性損益
非流動資產處置利得	<b>53,043,654</b>	8,467,645	53,043,654
其中：固定資產處置利得	<b>11,043,785</b>	8,467,645	11,043,785
政府補助	<b>161,694,394</b>	159,679,631	161,694,394
罰款收入	<b>8,290,123</b>	10,744,109	8,290,123
其他	<b>13,713,050</b>	44,594,966	13,713,050
	<b>236,741,221</b>	223,486,351	236,741,221

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 50. 營業外收入(續)

計入當期損益的政府補助如下：

	2014年	2013年
與資產相關的政府補助		
科技三項經費	6,945,023	2,490,000
環保建設項目	15,696,766	3,772,099
政府土地補償金	4,543,158	552,709
礦產資源綜合利用(註1)	41,160,260	33,502,393
其他補助資金	20,478,622	16,913,509
	<b>88,823,829</b>	57,230,710
與收益相關的政府補助		
政府專項獎勵	6,189,578	23,460,162
增值稅補貼	498,142	407
稅收返還	16,809,008	10,253,838
其他(註2)	49,373,837	68,734,514
	<b>72,870,565</b>	102,448,921
	<b>161,694,394</b>	159,679,631

註1：本年度，本公司紫金山銅礦防滲工程和基建剝離工程的政府補助攤銷確認營業外收入合計人民幣41,160,260元。

註2：主要包括紫金銅業於2014年收到政府工業用電補貼人民幣10,980,000元，確認福建省商務廳2014年中央進口貼息收入人民幣14,228,300元。黑龍江省財政廳撥付給黑龍江多寶山銅業股份有限公司(「黑龍江多寶山」)開發項目的貸款貼息人民幣8,000,000元及新疆阿勒泰金昊鐵業有限公司(「金昊鐵業」)2014年收到新疆維吾爾自治區經濟和信息化委員會運費補貼款人民幣7,423,200元。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 51. 營業外支出

	2014年	2013年	計入2014年度 非經常性損益
非流動資產處置損失	<b>151,038,028</b>	126,942,650	151,038,028
其中：固定資產處置損失	<b>118,881,145</b>	126,939,629	118,881,145
處置其他長期資產損失	<b>32,156,883</b>	3,021	32,156,883
對外捐贈	<b>185,845,063</b>	230,065,888	185,845,063
罰款支出	<b>8,047,755</b>	24,189,776	8,047,755
自然災害淨損失	<b>9,850</b>	401,975	9,850
盤虧損失	<b>1,463,895</b>	2,130,972	1,463,895
其他	<b>26,357,597</b>	26,708,759	26,357,597
	<b>372,762,188</b>	410,440,020	372,762,188

### 52. 所得稅費用

	2014年	2013年
當期所得稅費用	<b>617,705,361</b>	1,199,556,120
遞延所得稅費用	<b>70,990,638</b>	(226,123,622)
	<b>688,695,999</b>	973,432,498

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2014年	2013年
利潤總額	<b>3,324,137,990</b>	3,834,701,570
按適用稅率計算的所得稅費用(註1)	<b>831,034,497</b>	958,675,393
某些子公司適用不同稅率的影響	<b>(184,044,511)</b>	(155,990,286)
對以前期間當期所得稅的調整	<b>(218,580,802)</b>	(59,119,178)
無須納稅的收入(註2)	<b>(77,417,192)</b>	(99,842,278)
不可抵扣的費用(註3)	<b>50,265,301</b>	40,178,017
利用以前年度可抵扣虧損	<b>(48,493,671)</b>	(20,879,485)
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	<b>335,932,377</b>	310,410,315
本集團按實際稅率繳納的所得稅	<b>688,695,999</b>	973,432,498

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 52. 所得稅費用(續)

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。本年度本集團無於香港取得的應納稅所得額(2013年：無)。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2：2014年度主要為權益法核算的長期股權投資收益人民幣21,433,814元(2013年：人民幣117,156,560元)，以成本計量的可供出售金融資產投資取得的投資收益人民幣28,836,297元(2013年：人民幣18,740,000元)，以及因符合國家產業政策規定免繳所得稅的產品銷售收入人民幣26,160,760元(2013年：人民幣16,482,399元)。

註3：2014年度主要為不可稅前抵扣的捐贈支出人民幣52,775,730元(2013年：人民幣118,289,509元)。

## 53. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

本公司無稀釋性潛在普通股。

基本每股收益的具體計算如下：

	2014年	2013年
收益		
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,345,062,669</b>	2,125,353,823
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>21,634,580,077</b>	21,796,121,080
每股收益	<b>0.11</b>	0.10

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 54. 現金流量表項目註釋

其中，本集團大額的現金流量列示如下：

	2014年	2013年
收到的其他與經營活動有關的現金		
利息收入	<b>168,134,064</b>	103,767,418
政府補助	<b>140,663,983</b>	342,150,175
期貨平倉收益及其他	<b>634,142,761</b>	42,856,287
	<b>942,940,808</b>	488,773,880
支付的其他與經營活動有關的現金		
保險費、手續費及其他銷售費用	<b>(95,235,225)</b>	(74,188,750)
辦公費、會議費及其他管理費用	<b>(510,856,787)</b>	(1,004,060,985)
捐贈支出	<b>(219,291,391)</b>	(198,802,229)
其他	<b>(129,179,937)</b>	(155,225,428)
	<b>(954,563,340)</b>	(1,432,277,392)
收到的其他與投資活動有關的現金		
收回三個月以上定期存款的現金	<b>341,789,835</b>	171,248,682
其他	—	116,797,601
	<b>341,789,835</b>	288,046,283
支付的其他與投資活動有關的現金		
三個月以上的定期存款	<b>(509,667,366)</b>	(68,067,205)
收到的其他與籌資活動有關的現金		
質押的銀行定期存單解押	—	566,760,389
第三方公司借款	<b>360,304,291</b>	269,809,646
	<b>360,304,291</b>	836,570,035
支付的其他與籌資活動有關的現金		
回購H股	<b>(185,131,553)</b>	(154,330,486)
償還第三方公司借款	<b>(74,463,813)</b>	(119,557,311)
手續費和其他	<b>(106,499,785)</b>	(85,309,789)
	<b>(366,095,151)</b>	(359,197,586)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 55. 現金流量表補充資料

## (1) 現金流量補充資料

將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	2014年	2013年
淨利潤	2,635,441,991	2,861,269,072
加：資產減值準備	362,952,805	792,141,366
固定資產折舊	2,064,139,532	1,887,658,780
無形資產攤銷	350,832,600	350,680,750
長期待攤費用攤銷	230,814,888	152,375,520
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	97,994,374	118,475,005
公允價值變動損失/(收益)	141,213,373	(18,736,057)
融資成本	886,601,488	806,939,789
投資收益	(86,855,057)	(95,481,600)
遞延所得稅資產增加	(78,807,893)	(222,574,845)
遞延所得稅負債的增加/(減少)	149,798,531	(3,548,777)
存貨的(增加)/減少	(2,290,270,294)	3,337,161,359
經營性應收項目的減少/(增加)	155,941,682	(774,958,175)
經營性應付項目的增加/(減少)	1,587,928,997	(454,613,993)
投資性房地產折舊	4,676,364	3,064,520
專項儲備增加	6,496,889	3,751,507
勘探開發支出沖銷	101,723,522	98,859,343
經營活動產生的現金流量淨額	6,320,623,792	8,842,463,564

## 現金及現金等價物淨變動情況

	2014年	2013年
現金的年末餘額	3,136,098,878	3,330,935,614
減：現金的年初餘額	3,330,935,614	5,372,795,898
加：現金等價物的年末餘額	375,661,578	689,997,407
減：現金等價物的年初餘額	689,997,407	941,944,077
現金及現金等價物淨減少額	(509,172,565)	(2,293,806,954)

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 55. 現金流量表補充資料 (續)

#### (2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

取得子公司及其他營業單位的信息

	2014年	2013年
取得子公司及其他營業單位的價格	1,367,249,080	66,379,114
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	1,367,249,080	—
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	48,218,269	136,723
取得子公司及其他營業單位支付／(收到)的現金淨額	1,319,030,811	(136,723)

處置子公司及其他營業單位的信息

	2014年	2013年
處置子公司及其他營業單位的價格	104,801,692	27,511,537
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	104,801,692	27,511,537
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	8,725,922	5,133,397
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	96,075,770	22,378,140

#### (3) 現金及現金等價物

	2014年	2013年
現金	3,136,098,878	3,330,935,614
其中：庫存現金	4,544,293	7,136,797
可隨時用於支付的銀行存款	3,131,554,585	3,323,798,817
現金等價物	375,661,578	689,997,407
年末現金及現金等價物餘額	3,511,760,456	4,020,933,021

本集團無使用受限制的現金及現金等價物。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 56. 所有權受到限制的資產

	2014年	2013年
存貨(註1)	492,959,037	575,977,286
無形資產(註2)	20,847,021	—
	<b>513,806,058</b>	575,977,286

註1：於2014年12月31日，本公司之子公司紫金房地產以賬面價值人民幣492,959,037元的存貨作為抵押向興業銀行借款人民幣214,000,000元。(於2013年12月31日，本公司之子公司紫金房地產分別以賬面價值人民幣492,340,100元和賬面價值人民幣83,637,186元的存貨作為抵押向興業銀行和中國銀行借款人民幣123,000,000元和人民幣39,500,000元。)

註2：於2014年12月31日，本公司之子公司奎屯銅冠以賬面價值人民幣20,847,021元的土地使用權為抵押取得銀行貸款人民幣20,000,000元，貸款期限為1年，從2014年12月至2015年12月。

## 57. 外幣貨幣性項目

	2014年			2013年		
	原幣	匯率	人民幣	原幣	匯率	人民幣
貨幣資金						
港元	261,306,302	0.7889	206,144,542	234,837,357	0.7862	184,629,130
美元	58,636,024	6.1190	358,793,829	57,097,483	6.0969	348,117,645
英鎊	—	9.5437	2	10,123,794	10.0556	101,800,821
加幣	26,574	5.2755	140,191	2,490,212	5.7259	14,258,703
澳元	19,608,624	5.0174	98,384,309	41,917,932	5.4301	227,618,565
盧布	8,689,267	0.1105	960,164	9,398,272	0.1852	1,740,560
歐元	627,093	7.4556	4,675,352	3,913	8.4189	32,945
其他	不適用	不適用	13,890	不適用	不適用	4,783,073
應收賬款						
澳元	6,349,029	5.0174	31,855,618	8,240,212	5.4301	44,745,175
其他應收款						
港元	35,403,613	0.7889	27,929,910	27,674,392	0.7862	21,757,607
美元	6,581,347	6.1190	40,271,260	939,878	6.0969	5,730,343
其他非流動資產						
美元	77,302,474	6.1190	473,013,838	23,854,214	6.0969	145,436,757
外幣貨幣性資產合計			1,242,182,905			1,100,651,324

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 57. 外幣貨幣性項目(續)

	2014年			2013年		
	原幣	匯率	人民幣	原幣	匯率	人民幣
短期借款						
美元	676,231,785	6.1190	4,137,862,292	273,429,133	6.0969	1,667,070,081
應付賬款						
美元	329,056,787	6.1190	2,013,498,479	317,845,739	6.0969	1,937,873,689
澳元	40,569,437	5.0174	203,553,095	35,110,171	5.4301	190,651,738
其他應付款						
港元	1,071,963	0.7889	845,672	12,175,307	0.7862	9,572,226
美元	1,809,504	6.1190	11,072,358	1,579,842	6.0969	9,632,140
澳元	1,048,810	5.0174	5,262,301	1,043,298	5.4301	5,665,213
一年內到期的非流動負債						
美元	99,230,000	6.1190	607,188,370	156,303,333	6.0969	952,965,791
長期借款						
歐元	30,500,000	7.4556	227,395,800	—	8.4189	—
美元	936,992,842	6.1190	5,733,459,199	846,282,333	6.0969	5,159,698,756
澳元	144,871,112	5.0174	726,876,317	—	5.4301	—
應付債券						
美元	477,912,685	6.1177	2,923,716,925	476,597,905	6.0971	2,905,880,513
長期應付款						
港元	—	0.7889	—	3,598,855	0.7862	2,829,420
美元	12,950,000	6.1190	79,241,050	—	6.0969	—
澳元	403,759	5.0174	2,025,820	622,600	5.4301	3,380,780
外幣貨幣性負債合計			16,671,997,678			12,845,220,347

## 六、合併範圍的變動

## 1. 收購子公司

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得		購買日	購買日的確定依據	購買日至年末	購買日至年末
			比例(%)	股權取得方式			被購買方的收入	被購買方的淨虧損
洛陽坤宇礦業有限公司 (「洛陽坤宇」)	2014年5月31日	700,000,000	70	收購	2014年5月31日	股權轉讓手續完成	232,718,086	(8,781,028)
Bullabulling Gold Limited (「Bullabulling」)	2014年7月14日	155,272,419	100	收購	2014年7月14日	股權轉讓手續完成	—	(8,735,975)

合併成本及超出合併成本進入當期損益部分

	洛陽坤宇	Bullabulling
合併成本—現金	700,000,000	155,272,419
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	712,377,964	155,272,419
合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	(12,377,964)	—

被收購方的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

	洛陽坤宇		Bullabulling	
	2014年	2014年	2014年	2014年
	5月31日	5月31日	7月14日	7月14日
	公允價值	賬面價值	公允價值	賬面價值
貨幣資金	35,576,086	35,576,086	11,369,493	11,369,493
應收賬款	4,318,731	4,318,731	3,098,256	3,098,256
其他應收款	3,377,566	3,377,566	—	—
預付賬款	5,604,249	5,604,249	553,260	553,260
存貨	16,119,010	16,119,010	—	—
固定資產	399,731,240	399,731,240	3,834,092	3,834,092
在建工程	77,878,170	77,878,170	—	—
無形資產	703,536,038	289,226,510	151,786,881	1,604,397
長期待攤費用	1,928,718	1,928,718	—	—
其他資產	12,465,527	12,465,527	1,029,063	1,029,063
借款	(20,000,000)	(20,000,000)	—	—
應付賬款	(12,646,323)	(12,646,323)	(8,077,596)	(8,077,596)
其他應付款	(58,630,794)	(58,630,794)	(6,722,109)	(6,722,109)
其他負債	(151,575,412)	(151,575,412)	(1,598,921)	(1,598,921)
淨資產	1,017,682,806	603,373,278	155,272,419	5,089,935
減：少數股東權益	305,304,842	181,011,983	—	—
取得的淨資產	712,377,964	422,361,295	155,272,419	5,089,935

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 六、合併範圍的變動 (續)

### 2. 處置子公司

名稱	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例	本集團合計 享有的 表決權比例	不再成為 子公司原因
福建省上杭縣紫金石灰材料 有限公司(「上杭 紫金石灰材料」)	福建省上杭縣	礦業開採	100%	100%	處置
江西金環	江西省南昌市	地質勘探	51%	51%	其他
琿春紫金天鴻礦業有限公司 (「琿春天鴻」)	吉林省琿春市	投資及開採	70%	70%	處置
蒙古天鴻	蒙古國	礦業開採	70%	70%	處置
龍口金泰	山東省龍口市	礦業開採	90%	90%	處置
龍口金豐	山東省龍口市	礦業開採	100%	100%	處置
紅河紫金礦業風險勘查開發 有限公司(「紅河紫金」)	雲南省紅河縣	地質勘探	48%	48%	註銷
金沙礦業(BVI)有限公司	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
正譽控股有限公司	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
金島資源(BVI)有限公司	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
恒輝有限公司	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
嘉盛有限公司	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
耀金集團有限公司	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
福建金山投資有限公司 (「金山投資」)	福建省龍岩市	控股投資	80%	80%	註銷
皓金有限公司	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
龍岩紫銅金屬利用有限公司 (「龍岩紫銅」)	福建省龍岩市	地質勘探	100%	100%	註銷
Gold Enhance International Ltd	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷
固金有限公司	香港	控股投資	100%	100%	註銷
SUPER WINNER OVERSEAS LIMITED	英屬維京群島	控股投資	100%	100%	註銷

## 六、合併範圍的變動(續)

## 2. 處置子公司(續)

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例(%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額
上杭紫金石灰材料	7,169,389	100	出售	2014年1月31日	所有手續已辦理完畢	1,709,266
江西金環(註1)	4,864,063	51	其他	2014年3月31日	所有手續已辦理完畢	—
琿春天鴻(註2)	8,000,000	70	出售	2014年6月30日	所有手續已辦理完畢	(10,392,210)
金山投資	4,932,303	80	註銷	2014年6月30日	所有手續已辦理完畢	15,247
龍岩紫銅	—	100	註銷	2014年7月31日	所有手續已辦理完畢	(86,158)
龍口金泰	100,000	90	出售	2014年10月31日	所有手續已辦理完畢	57,228,438
龍口金豐	84,600,000	100	出售	2014年10月31日	所有手續已辦理完畢	(43,791,772)
紅河紫金	7,671,158	48	註銷	2014年12月31日	所有手續已辦理完畢	(5,854)

註1：根據2014年3月13日江西金環股東大會決議，本公司之子公司環閩礦業不再投入資金，也不參與江西金環的管理，今後逐年根據另一股東江西金源的投入，稀釋環閩礦業的股份。故截至2014年12月31日，本集團不再將其納入合併範圍。

註2：已合併琿春天鴻之子公司蒙古天鴻的相關財務信息。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 六、合併範圍的變動 (續)

### 2. 處置子公司 (續)

處置以上子公司於處置日的相關財務信息列示如下：

	上杭紫金 石灰材料	江西金環	璦春天鴻 (註2)	金山投資	龍岩紫銅	龍口金泰	龍口金豐	紅河紫金	合計
流動資產	2,824,483	680,672	38,723,925	6,146,320	2,882	5,221,417	73,031,506	16,094,365	142,725,570
非流動資產	7,939,960	8,164,592	21,486,152	—	85,288	27,902,728	130,131,425	—	195,710,145
流動負債	(5,304,320)	(1,514)	(34,450,767)	—	(2,012)	(99,745,635)	(51,852,506)	—	(191,356,754)
非流動負債	—	—	—	—	—	—	(22,918,653)	—	(22,918,653)
	5,460,123	8,843,750	25,759,310	6,146,320	86,158	(66,621,490)	128,391,772	16,094,365	124,160,308
本集團享有的權益	5,460,123	4,864,063	18,392,210	4,917,056	86,158	(57,128,438)	128,391,772	7,677,012	112,659,956
少數股東權益	—	3,979,687	7,367,100	1,229,264	—	(9,493,052)	—	8,417,353	11,500,352
剩餘股權的 公允價值	—	—	—	—	—	—	—	—	—
處置收益/(損失)	1,709,266	—	(10,392,210)	15,247	(86,158)	57,228,438	(43,791,772)	(5,854)	4,676,957
處置對價	7,169,389	4,864,063	8,000,000	4,932,303	—	100,000	84,600,000	7,671,158	117,336,913

處置以上子公司於2013年12月31日的相關財務信息列示如下：

	上杭紫金 石灰材料	江西金環	璦春天鴻(註2)	金山投資	龍岩紫銅	龍口金泰	龍口金豐	紅河紫金	合計
流動資產	2,824,483	839,075	35,295,308	6,128,667	19,366,767	6,196,469	57,264,830	16,051,842	143,967,441
非流動資產	7,939,960	8,036,389	16,051,990	—	85,288	147,610,909	147,080,948	389,381	327,194,865
流動負債	(5,304,320)	(32,647)	(34,055,226)	—	(2,421)	(96,772,674)	(36,588,327)	(41,046)	(172,796,661)
非流動負債	—	—	—	—	—	(1,416)	(17,650,201)	—	(17,651,617)
	5,460,123	8,842,817	17,292,072	6,128,667	19,449,634	57,033,288	150,107,250	16,400,177	280,714,028
少數股東權益	—	3,979,267	4,945,491	1,225,733	—	5,703,329	—	8,577,293	24,431,113
本集團享有的權益	5,460,123	4,863,550	12,346,581	4,902,934	19,449,634	51,329,959	150,107,250	7,822,884	256,282,915

## 六、合併範圍的變動(續)

## 2. 處置子公司(續)

本年所處置的子公司自2014年1月1日至處置日之間的經營成果列示如下：

	上杭紫金 石灰材料	江西金環	琿春天鴻(註2)	金山投資	龍岩紫銅	龍口金泰	龍口金豐	紅河紫金	合計
營業收入	—	—	338,957	—	—	3,180,011	48,000,047	—	51,519,015
營業成本	—	—	—	—	—	(4,500,247)	34,373,697	—	29,873,450
淨利潤/(虧損)	—	933	(6,137,206)	17,653	(25,314)	(6,915,546)	(6,878,436)	(317,325)	(20,255,241)

## 3. 收購不構成業務的子公司

於2014年1月21日，本公司之子公司紫金礦業集團南方投資有限公司(「南方投資」，原「福建紫金投資有限公司」)與自然人王兆平和吳偉斌簽訂股權轉讓協議。南方投資以現金人民幣35,000,000元的對價收購王兆平持有的連城縣久鑫礦業有限公司(「連城久鑫」)99.5%的股權和吳偉斌持有的0.5%股權。該收購於2014年1月31日完成。連城久鑫是一家在中國福建省成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣30,000,000元，持有「福建省連城縣紫金余礦區南礦段銀礦詳查暨外圍普查」探礦權，該礦山目前處於探礦階段。連城久鑫自註冊成立起至收購日止除勘探以外尚未開始基建，不具備生產經營能力。由於通過收購所得之連城久鑫之淨資產並不構成一項業務，該收購並無按照《企業會計準則第20號——企業合併》以非同一控制下的企業合併進行處理。

於2014年11月3日，本公司及其子公司金城礦業有限公司(「金城礦業」)與浙江華友鈷業股份有限公司簽訂股權收購協議。協議約定金城礦業以現金77,916,700美元(折合約人民幣476,976,661元)的對價收購穆索諾伊礦業簡易股份有限公司(「穆索諾伊」)51%的股權。該收購於2014年12月3日完成。穆索諾伊於2006年1月在剛果民主共和國註冊成立，註冊資本為9,000,000美元，擁有Kolwezi和Nyoka礦床對應的兩個採礦權，目前處於可行性研究和設計階段。穆索諾伊自註冊成立起至收購日止尚未開始勘探和基建，不具備生產經營能力。由於通過收購所得之穆索諾伊之淨資產並不構成一項業務，該收購並無按照《企業會計準則第20號——企業合併》以非同一控制下的企業合併進行處理。

## 4. 新設立子公司

廈門市渤商紫金電子商務有限公司(「渤商紫金」)於2014年8月14日在中國廈門市成立，成立時註冊資本為人民幣50,000,000元。本公司和天津渤海商品交易所股份有限公司(「天津渤商」)分別持有51%和49%的權益，本公司按持股比例以現金出資人民幣25,500,000元，天津渤商目前尚未出資。截至2014年12月31日，渤商紫金的註冊資產為人民幣50,000,000元，實收資本為人民幣25,500,000元，本公司持有渤商紫金51%的權益，渤商紫金被納入合併範圍。

深圳市紫金環球金屬交易中心有限公司(「紫金環球金屬」)於2014年8月25日在中國深圳市成立，成立時註冊資本為人民幣100,000,000元。本公司和福建國投匯金投資發展有限公司(「國投匯金」)分別持有60%和40%的權益，本公司和國投匯金按持股比例分別以現金出資人民幣46,000,000元和人民幣4,000,000元。截至2014年12月31日，紫金環球金屬的註冊資產為人民幣100,000,000元，實收資本為人民幣50,000,000元，本公司持有紫金環球金屬60%的權益，紫金環球金屬被納入合併範圍。

鑫興環球有限公司(「鑫興環球」)於2014年11月18日在英屬維京群島成立，成立時註冊資本為1美元。本公司之子公司金山(香港)國際礦業有限公司(「金山香港」)出資1美元，持有鑫興環球100%權益。截至2014年12月31日，鑫興環球的註冊資產和實收資本為1美元，金山香港持有鑫興環球100%的權益，鑫興環球被納入合併範圍。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益

本公司重要子公司的情况如下：

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	持股比例	
					直接	間接
金山香港	香港	香港	貿易與投資	1,000,000,000 港元	100%	—
巴彥淖爾	內蒙古巴彥淖爾市	內蒙古巴彥淖爾市	鋅及其他有色、黑金屬和能源礦產等的冶煉、開採、選礦、加工，礦產品銷售	375,000,000	67.20%	—
琿春紫金	吉林省琿春市	吉林省琿春市	金、銅及其他有色金屬和非金屬礦產品開採、選冶及加工；礦產品銷售；礦產資源勘查信息、技術服務	200,000,000	96.63%	3.37%
信宜紫金	廣東省信宜市	廣東省信宜市	錫、金的冶煉、加工、銷售；礦產資源技術服務	200,000,000	100%	—
青海威斯特	青海省果洛州瑪沁縣	青海省果洛州瑪沁縣	銅礦、鋅礦、鈷礦勘探開採、技術諮詢服務	120,000,000	100%	—
紫金房地產	福建省廈門市	福建省廈門市	房地產開發經營、建築工程機械與設備租賃	500,000,000	60%	40%
國際融資	香港	香港	發行債券	1 港元	—	100%
紫金礦業集團財務有限公司(「財務公司」)	福建省龍岩市上杭縣	福建省龍岩市上杭縣	對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務；協助成員單位實理交易款項的收付；經批准的保險代理業務；對成員單位提供擔保；辦理成員單位之間的委託貸款及委託投資；對成員單位辦理票據承兌與貼現；辦理成員單位之間的內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計；吸收成員單位的存款；對成員單位辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；承銷成員單位的企業債券；對金融機構的股權投資；有價證券投資(股票二級市場投資除外)；中國銀行業監督管理委員會依照有關法律、行政法規和其他規定批准的業務，經營範圍以批准文件所列的為準。	531,557,000	95%	—

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

## (2) 非同一控制下企業合併取得的重要子公司

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	持股比例	
					直接	間接
新疆阿舍勒	新疆維吾爾自治州 阿勒泰市	新疆維吾爾自治州 阿勒泰市	地質礦產資源的勘查與開發、 礦產品的生產、加工與銷售、 地質礦業的技術服務、汽車運輸、 環境保護與旅遊開發、酒店投資	250,000,000	51%	—
諾頓金田	澳大利亞	澳大利亞	黃金生產；地質礦產資源勘查及 其信息、技術服務	176,651,533 澳元	—	82.43%
紫金銅業	福建省龍岩市上杭縣	福建省龍岩市上杭縣	陰極銅、金、銀、粗鎢冶煉及 銷售；工業硫酸、硫酸銅生產 及銷售	1,818,300,000	100%	—
洛陽紫金銀輝黃金 冶煉有限公司 (「洛陽銀輝」)	河南省洛陽市	河南省洛陽市	金銀冶煉、檢測化驗、收購礦金、 黃金交易代理、礦產品銷售、 礦山設計研究	150,000,000	70%	—

存在重要少數股東權益的子公司如下：

## 2014年

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
新疆阿舍勒	49.00%	288,846,608	(392,000,000)	838,439,846
黑龍江多寶山	49.00%	64,678,343	—	611,450,915
貴州紫金礦業股份有限公司(「貴州紫金」)	44.00%	26,297,882	(22,000,000)	355,076,960
巴彥淖爾	32.80%	(11,647,710)	—	295,619,104
新疆金寶	44.00%	160,381,695	—	440,250,418
雲南華西	47.00%	2,091,566	—	263,152,299
金昊鐵業	61.48%	(199,348,885)	—	93,858,768
文山麻栗坡紫金鎢業有限責任公司 (「文山麻栗坡紫金」)	24.08%	(8,558,395)	(19,263,520)	221,144,565
環閩礦業	49.00%	(164,583)	—	243,853,315
諾頓金田	17.57%	9,262,552	—	224,996,415
內蒙古金中礦業有限公司(「內蒙古金中」)	42.75%	2,036,392	—	197,946,639
崇禮紫金礦業有限責任公司(「崇禮紫金」)	40.00%	62,014,691	(56,383,546)	186,993,657
隴南紫金礦業有限公司(「隴南紫金」)	15.78%	3,019,852	(3,818,760)	158,298,230
麻栗坡金璋礦產有限公司(「麻栗坡金璋」)	61.28%	(19,074,580)	—	131,023,921
Altynken Limited Liability Company (「奧同克」)	40.00%	—	—	144,993,263
黑龍江龍興	30.00%	(16,489,362)	—	111,252,889
其他	不適用	(72,966,744)	(56,648,688)	1,091,116,345
合計		290,379,322	(550,114,514)	5,609,467,549

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益 (續)

### 1. 在子公司中的權益 (續)

2013年

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
新疆阿舍勒	49.00%	365,596,409	(196,000,000)	937,569,160
黑龍江多寶山	49.00%	118,809,731	—	549,389,175
貴州紫金	44.00%	10,656,370	—	352,128,367
巴彥淖爾	32.80%	(26,152,943)	—	306,542,382
新疆金寶	44.00%	229,944,509	(264,000,000)	279,868,723
雲南華西	47.00%	(237,660)	(32,900,000)	261,060,733
金昊鐵業	61.48%	(21,204,920)	—	250,307,653
文山麻栗坡紫金	24.08%	29,965,311	(22,482,000)	271,624,528
環閩礦業	49.00%	(1,206,333)	—	244,017,897
諾頓金田	17.57%	19,776,782	—	225,220,298
內蒙古金中	42.75%	27,456,575	—	194,203,531
崇禮紫金	40.00%	71,763,433	(127,489,720)	181,310,197
隴南紫金	15.78%	(12,011,532)	—	177,968,810
麻栗坡金璋	61.28%	(2,945,222)	(9,800,000)	150,633,358
奧同克	40.00%	—	—	140,711,749
黑龍江龍興	30.00%	2,569,584	—	127,742,251
其他	不適用	(76,864,845)	(87,402,636)	822,895,353
合計		735,915,249	(740,074,356)	5,473,194,165

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額：

	2014年						2013年					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
新疆阿舍勒	692,841,921	1,847,684,930	2,540,526,851	(294,481,728)	(512,945,000)	(807,426,728)	429,409,118	1,707,490,374	2,136,899,492	(161,442,885)	(49,945,000)	(211,387,885)
黑龍江多寶山	340,687,190	2,550,539,290	2,891,226,480	(1,146,613,772)	(464,372,000)	(1,610,985,772)	320,522,787	2,529,847,834	2,850,370,621	(632,414,525)	(1,064,372,000)	(1,696,786,525)
貴州紫金	546,039,803	1,322,466,063	1,868,505,866	(815,166,202)	(230,000,000)	(1,045,166,202)	483,117,239	1,261,644,668	1,744,761,907	(953,308,045)	—	(953,308,045)
巴彥淖爾	737,005,369	2,626,334,589	3,363,339,958	(1,304,301,595)	(1,208,981,207)	(2,513,282,802)	974,498,153	2,598,907,625	3,573,405,778	(1,835,499,118)	(863,000,000)	(2,698,499,118)
新疆金寶	983,476,744	540,002,765	1,523,479,509	(438,054,126)	(9,022,697)	(447,076,823)	806,802,280	471,786,184	1,278,588,464	(657,336,485)	(4,542,697)	(661,879,182)
雲南華西	229,753,790	176,642,320	406,396,110	(354,775)	—	(354,775)	212,559,687	193,236,768	405,796,455	(696,142)	—	(696,142)
金吳鐵業	949,074,428	2,076,254,540	3,025,328,968	(1,721,420,845)	(853,222,108)	(2,574,642,953)	471,170,884	1,780,498,019	2,251,668,903	(836,730,276)	(750,000,000)	(1,586,730,276)
文山麻栗坡紫金	1,571,827,789	194,036,448	1,765,864,237	(523,412,594)	—	(523,412,594)	321,776,759	1,538,022,553	1,859,799,312	(591,223,929)	—	(591,223,929)
環聞礦業	36,718,836	449,370,511	486,089,347	(37,973,443)	(123,323,575)	(161,297,018)	31,583,171	440,009,392	471,592,563	(37,317,851)	(106,400,657)	(143,718,508)
諾頓金田	290,621,532	1,809,500,919	2,100,122,451	(210,926,654)	(1,005,802,708)	(1,216,729,362)	439,632,669	1,560,401,663	2,000,034,332	(196,316,950)	(931,132,054)	(1,127,449,004)
內蒙古金中	105,896,288	449,195,052	555,091,340	(233,432,503)	(40,000,000)	(273,432,503)	83,900,496	537,579,525	621,480,021	(302,492,867)	(65,000,000)	(367,492,867)
崇禮紫金	66,809,882	644,158,507	710,968,389	(202,812,578)	(25,484)	(202,838,062)	83,039,968	656,215,893	739,255,861	(238,879,001)	—	(238,879,001)
隴南紫金	146,697,970	736,320,706	883,018,676	(341,269,516)	(211,552,082)	(552,821,598)	169,869,509	654,877,685	824,747,194	(223,659,581)	(366,644,282)	(590,303,863)
麻栗坡金璋	85,015,584	253,380,830	338,396,414	(154,879,108)	—	(154,879,108)	86,536,934	286,132,473	372,669,407	(157,152,624)	—	(157,152,624)
奧同克	56,593,099	1,448,874,323	1,505,467,422	(1,565,392,907)	(3,208,033)	(1,568,600,940)	60,368,258	807,115,736	867,483,994	(939,063,794)	(2,257,502)	(941,321,296)
黑龍江龍興	1,076,443,829	744,399,343	1,820,843,172	(609,131,052)	(790,830,000)	(1,399,961,052)	942,995,117	664,750,674	1,607,745,791	(520,534,733)	(611,364,400)	(1,131,899,133)

	2014年				2013年			
	營業收入	淨利潤/(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤/(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量
新疆阿舍勒	1,397,962,097	587,958,691	587,958,691	478,657,304	1,539,911,446	745,085,989	745,085,989	777,998,392
黑龍江多寶山	1,109,918,768	131,996,619	131,996,619	273,332,401	1,204,335,457	242,468,839	242,468,839	500,621,450
貴州紫金	1,834,055,186	84,951,035	84,951,035	119,214,459	1,813,039,160	24,219,024	24,219,024	227,670,831
巴彥淖爾	3,078,001,449	(35,511,310)	(35,511,310)	369,493,427	2,502,772,851	(117,374,037)	(117,374,037)	126,083,149
新疆金寶	1,411,320,199	459,693,404	459,693,404	394,314,267	1,476,417,656	522,601,157	522,601,157	284,157,305
雲南華西	313,177	941,023	941,023	2,628,439	96,005,066	95,494,340	95,494,340	(3,788,242)
金吳鐵業	877,539,000	(324,252,613)	(324,252,613)	(265,934,176)	2,531,183	(33,638,569)	(33,638,569)	(139,739,336)
文山麻栗坡紫金	—	(35,542,394)	(35,542,394)	114,716,191	443,205,402	125,513,938	125,513,938	173,815,429
環聞礦業	—	(3,081,725)	(3,081,725)	(1,234,743)	—	(2,461,904)	(2,461,904)	(20,840,692)
諾頓金田	1,347,430,734	59,330,450	59,330,450	467,119,153	1,553,367,692	117,213,376	117,213,376	396,626,670
內蒙古金中	254,905,532	23,679,368	23,679,368	75,188,250	371,295,463	84,137,357	84,137,357	141,640,196
崇禮紫金	556,143,879	148,581,545	148,581,545	260,501,121	576,539,370	128,215,744	128,215,744	171,152,099
隴南紫金	492,881,476	119,758,511	119,758,511	154,132,560	152,001,394	2,560,558	2,560,558	63,256,584
麻栗坡金璋	102,441,474	(31,126,676)	(31,126,676)	1,703,300	135,044,721	(4,837,042)	(4,837,042)	32,799,946
奧同克	—	—	—	—	—	—	—	(460,063)
黑龍江龍興	61,245,223	(54,964,538)	(54,964,538)	22,240,514	59,456,665	8,565,280	8,565,280	(166,941,775)

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益 (續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益

2014年

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	本集團持股比例		會計處理
					直接	間接	
<b>合營企業</b>							
山東國大(註1)	山東省招遠市	山東省招遠市	生產金、銀、電解銅、硫酸， 銷售自產產品	173,430,000	—	30.05%	權益法
廈門紫金中航	福建省廈門市	福建省廈門市	房地產開發經營及管理、 物業管理，商務信息諮詢服務、 營銷策劃、技術諮詢。	250,000,000	—	50%	權益法
金鷹礦業(註2)	香港	香港	貿易、投資	10,000港元	—	45%	權益法
西南紫金黃金	貴州省貞豐縣	貴州省貞豐縣	貴金屬及珠寶玉石製品生產技術 的研究開發、設計加工、 批發銷售、零售、收購、回購、 諮詢服務；	100,000,000	—	50%	權益法
貴州福能紫金(註3)	貴州省安順市	貴州省安順市	能源、電力投資；	200,000,000	—	50%	權益法
金山四博	英國開曼島	英國開曼島	基金管理	50,000港元	—	60%	權益法
四博基金	英國開曼島	英國開曼島	基金募集與投資	50,000港元	—	82.89%	權益法
福建龍湖漁業	福建龍岩市	福建龍岩市	生態水產養殖、捕撈、水產品 加工、休閒垂釣、旅遊觀光、 旅遊房地產開發	21,500,000	—	51.16%	權益法
<b>聯營企業</b>							
汀江水電	福建省上杭縣	福建省上杭縣	水力發電	69,000,000	—	49%	權益法
武平紫金水電	福建省武平縣	福建省武平縣	水力發電、水電業投資	60,000,000	—	48%	權益法
青海銅業	青海省西寧市	青海省西寧市	銅冶煉	800,000,000	—	30%	權益法
海峽科化	福建省永安市	福建省永安市	民用爆炸物品生產	231,500,000	—	27.82%	權益法
上杭鑫源	福建省上杭縣	福建省上杭縣	自來水供應	300,000,000	—	38%	權益法
琿春金地	延邊朝鮮族 自治州琿春市	延邊朝鮮族 自治州琿春市	礦產地質勘查分析測試，技術 開發諮詢，轉讓，礦產品銷售	100,000,000	—	40%	權益法

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

## 2014年(續)

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	本集團持股比例		會計處理
					直接	間接	
<b>聯營企業(續)</b>							
延邊擔保	延邊朝鮮族自治州	延邊朝鮮族自治州	為中小企業和個人提供貸款擔保	200,000,000	—	25%	權益法
喀納斯旅遊	新疆布爾津縣	新疆布爾津縣	旅遊、餐飲等服務	107,000,000	—	25.23%	權益法
龍岩馬坑	福建省龍岩市	福建省龍岩市	鐵礦、鋁礦的開採	700,000,000	41.5%	—	權益法
松潘紫金	阿壩藏族羌族自治州松潘縣	阿壩藏族羌族自治州松潘縣	工業生產資料、儀器、儀錶銷售；普通機械設備研製及銷售	80,000,000	34%	—	權益法
萬城商務	內蒙古巴彥淖爾市烏拉特後旗	內蒙古巴彥淖爾市烏拉特後旗	鋅礦、鉛礦、硫礦、銅礦、鐵礦的採選、銷售	73,440,000	10%	37.5%	權益法
西藏玉龍	西藏自治區昌都地區昌都縣	西藏自治區昌都地區昌都縣	銅礦開採及地質研究	625,000,000	22%	—	權益法
新疆天龍	新疆新建阜康市	新疆新建阜康市	石灰石開採、水泥生產及有色金屬冶煉及深加工	868,935,192	—	17.16%	權益法
五鑫銅業	新疆新建阜康市	新疆新建阜康市	銅、金、銀及其他有色金屬的冶煉、加工與銷售	830,000,000	—	34%	權益法
洛陽華銀	河南省洛陽市	河南省洛陽市	融資擔保、承兌票據貼現擔保、履約擔保	10,000,000	—	20%	權益法
廈門現代碼頭	福建省廈門市	福建省廈門市	碼頭的建設；碼頭和其他港口設施經營；在港口內從事貨物裝卸倉儲經營(憑審批許可證經營)	355,580,000	—	25%	權益法
甕福紫金	福建省上杭縣	福建省上杭縣	磷酸一銨、磷酸二銨、石膏砌塊、水泥添加劑的生產(籌建期)	782,000,000	—	38.87%	權益法
紫金銅冠	福建省廈門市	福建省廈門市	礦業投資，批發零售礦產品銅冶煉	1,350,000,000	45%	—	權益法
奎屯御通	新疆奎屯市	新疆奎屯市	物流、運輸	5,000,000	—	20%	權益法
龍岩紫金中航	福建省龍岩市	福建省龍岩市	房地產開發經營及管理、物業管理，停車場服務。	20,408,163	—	49%	權益法
NKWE	南非	百慕大	礦業	77,488,679 澳元	—	26.35%	權益法

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益 (續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

2013年

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	本集團持股比例		會計處理
					直接	間接	
<b>合營企業</b>							
山東國大(註1)	山東省招遠市	山東省招遠市	生產金、銀、電解銅、硫酸， 銷售自產產品	173,430,000	—	30.05%	權益法
廈門紫金中航	福建省廈門市	福建省廈門市	房地產開發經營及管理、物業管理， 商務信息諮詢服務、營銷策劃、 技術諮詢。	250,000,000	—	50%	權益法
金鷹礦業(註2)	香港	香港	貿易、投資	10,000港元	—	45%	權益法
西南紫金黃金	貴州省貞豐縣	貴州省貞豐縣	貴金屬及珠寶玉石製品生產技術的 研究開發、設計加工、批發銷售、 零售、收購、回購、諮詢服務；	100,000,000	—	50%	權益法
金山四博	英國開曼島	英國開曼島	基金管理	50,000港元	—	60%	權益法
四博基金	英國開曼島	英國開曼島	基金募集與投資	50,000港元	—	90.9%	權益法
福建龍湖漁業	福建龍岩市	福建龍岩市	生態水產養殖、捕撈、水產品加工、 休閒垂釣、旅遊觀光、旅遊 房地產開發	21,500,000	—	51.16%	權益法
<b>聯營企業</b>							
汀江水電	福建省上杭縣	福建省上杭縣	水力發電	69,000,000	—	49%	權益法
武平紫金水電	福建省武平縣	福建省武平縣	水力發電、水電業投資	60,000,000	—	48%	權益法
青海銅業	青海省西寧市	青海省西寧市	銅冶煉	800,000,000	—	30%	權益法
海峽科化	福建省永安市	福建省永安市	民用爆炸物品生產	231,500,000	—	27.82%	權益法
上杭鑫源	福建省上杭縣	福建省上杭縣	自來水供應	300,000,000	—	38%	權益法
琿春金地	延邊朝鮮族 自治州琿春市	延邊朝鮮族 自治州琿春市	礦產地質勘查分析測試，技術 開發諮詢，轉讓，礦產品銷售	100,000,000	—	40%	權益法

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

2013年(續)

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	本集團持股比例		會計處理
					直接	間接	
<b>聯營企業(續)</b>							
延邊擔保	延邊朝鮮族自治州	延邊朝鮮族自治州	為中小企業和個人提供貸款擔保	200,000,000	—	25%	權益法
喀納斯旅遊	新疆布爾津縣	新疆布爾津縣	旅遊、餐飲等服務	107,000,000	—	25.23%	權益法
龍岩馬坑	福建省龍岩市	福建省龍岩市	鐵礦、鋁礦的開採	600,000,000	31.5%	—	權益法
松潘紫金	阿壩藏族羌族自治州松潘縣	阿壩藏族羌族自治州松潘縣	工業生產資料、儀器、儀錶銷售；普通機械設備研製及銷售	80,000,000	34%	—	權益法
萬城商務	內蒙古巴彥淖爾市烏拉特後旗	內蒙古巴彥淖爾市烏拉特後旗	鋅礦、鉛礦、硫礦、銅礦、鐵礦的採選、銷售	73,440,000	10%	37.5%	權益法
西藏玉龍	西藏自治區昌都地區昌都縣	西藏自治區昌都地區昌都縣	銅礦開採及地質研究	625,000,000	22%	—	權益法
新疆天龍	新疆新建阜康市	新疆新建阜康市	石灰石開採、水泥生產及有色金屬冶煉及深加工	868,935,192	—	17.16%	權益法
五鑫銅業	新疆新建阜康市	新疆新建阜康市	銅、金、銀及其他有色金屬的冶煉、加工與銷售	830,000,000	—	34%	權益法
洛陽華銀	河南省洛陽市	河南省洛陽市	融資擔保、承兌票據貼現擔保、履約擔保	10,000,000	—	20%	權益法
廈門現代碼頭	福建省廈門市	福建省廈門市	碼頭的建設；碼頭和其他港口設施經營；在港口內從事貨物裝卸倉儲經營(憑審批許可證經營)	355,580,000	—	25%	權益法
甕福紫金	福建省上杭縣	福建省上杭縣	磷酸一銨、磷酸二銨、石膏砌塊、水泥添加劑的生產(籌建期)	782,000,000	—	38.87%	權益法
紫金銅冠	福建省廈門市	福建省廈門市	礦業投資，批發零售礦產品	1,350,000,000	45%	—	權益法
奎屯御通	新疆奎屯市	新疆奎屯市	物流、運輸	5,000,000	—	20%	權益法
龍岩紫金中航	福建省龍岩市	福建省龍岩市	房地產開發經營及管理、物業管理，停車場服務。	10,000,000	—	49%	權益法

註1：根據山東國大公司章程，山東國大的董事會由5名董事組成，本集團派出其中2名，其餘3名由合作方山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司委派。山東國大的經營決策需要有三分之二的董事同意，方可生效，所以管理層認為本集團對山東國大具有共同控制權，作為合營企業核算。

註2：根據金鷹礦業相關的股東協議，金鷹礦業的董事會由5名董事組成，其中本集團派出2名，其餘3名由金川集團委派。金鷹礦業的經營決策需要有三分之二的董事同意，方可生效，所以管理層認為本集團對金鷹礦業具有共同控制權，故作為合營企業核算。

註3：於2014年12月，貴州紫金與福建煤電股份有限公司(「福建煤電」)合資設立貴州福能紫金，雙方各佔50%股權。根據雙方設立的合同，貴州福能紫金的董事會由5名董事組成，本集團派出其中2名，其餘3名由合作方福建煤電委派。貴州福能紫金的經營決策需要有三分之二的董事同意，方可生效，所以管理層認為本集團對貴州福能紫金具有共同控制權，作為合營企業核算。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要合營企業包括山東國大、廈門紫金中航和金鷹礦業，採用權益法核算。

下表列示了以上重要合營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

#### 2014年

	山東國大	廈門紫金中航	金鷹礦業
流動資產	933,266,844	1,483,056,280	943,868,697
其中：現金和現金等價物	158,549,665	758,098,339	56,984,249
非流動資產	506,148,791	937,795	3,091,524,962
資產合計	1,439,415,635	1,483,994,075	4,035,393,659
流動負債	(790,545,630)	(1,276,051,681)	(1,401,732,381)
非流動負債	(7,365,452)	—	(75,073,209)
負債合計	(797,911,082)	(1,276,051,681)	(1,476,805,590)
少數股東權益	—	—	—
歸屬於母公司的股東權益	641,504,553	207,942,394	2,558,588,069
按持股比例享有的淨資產份額	192,772,118	103,971,197	1,151,364,631
調整事項			
減值準備餘額	(12,350,855)	—	—
商譽	—	—	—
內部交易未實現利潤	—	—	—
其他	—	—	—
投資的賬面價值	180,421,263	103,971,197	1,151,364,631
營業收入	2,176,189,499	11,850,000	—
財務費用			
其中：利息收入	762,700	2,734,639	3,147,519
其中：利息費用	23,712,718	5,293,114	37,756,639
所得稅費用	6,849,192	2,357,356	—
淨利潤／(虧損)	21,934,050	(23,593,882)	(52,862,539)
其他綜合收益	—	—	—
綜合收益總額	21,934,050	(23,593,882)	(52,862,539)
收到的股利	9,014,700	—	—

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

2013年

	山東國大	廈門紫金中航	金鷹礦業
流動資產	658,138,711	860,771,976	196,334,328
其中：現金和現金等價物	122,804,680	468,359,579	151,122,986
非流動資產	412,893,273	622,568	2,913,837,141
資產合計	1,071,031,984	861,394,544	3,110,171,469
流動負債	(453,748,346)	(569,476,061)	(433,443,492)
非流動負債	(8,815,149)	(60,382,207)	(65,277,369)
負債合計	(462,563,495)	(629,858,268)	(498,720,861)
少數股東權益	—	—	—
歸屬於母公司的股東權益	608,468,489	231,536,276	2,611,450,608
按持股比例享有的淨資產份額	182,844,781	115,768,138	1,175,152,774
調整事項			
商譽	—	—	—
內部交易未實現利潤	—	—	—
其他	—	—	—
投資的賬面價值	182,844,781	115,768,138	1,175,152,774
營業收入	2,073,687,860	11,773,776	—
財務費用			
其中：利息收入	—	2,167,696	2,860,683
其中：利息費用	20,768,807	19,431	12,445,055
所得稅費用	17,782,798	95,516	—
淨利潤/(虧損)	56,059,877	(16,905,006)	(47,388,465)
其他綜合收益	—	—	—
綜合收益總額	56,059,877	(16,905,006)	(47,388,465)
收到的股利	—	—	—

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益 (續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

本集團的重要聯營企業包括龍岩馬坑、西藏玉龍、紫金銅冠、海峽科化、廈門現代碼頭、五鑫銅業、新疆天龍和甕福紫金，採用權益法核算。

下表列示了以上重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

#### 2014年

	龍岩馬坑	西藏玉龍	紫金銅冠	海峽科化	廈門現代碼頭	五鑫銅業	新疆天龍	甕福紫金
流動資產	363,699,504	252,757,653	11,951,500	576,590,000	29,543,848	2,608,821,100	829,369,211	317,961,733
非流動資產	2,917,671,868	3,812,933,214	1,444,768,369	604,444,145	984,017,284	2,293,078,645	3,457,931,422	2,196,338,080
資產合計	3,281,371,372	4,065,690,867	1,456,719,869	1,181,034,145	1,013,561,132	4,901,899,745	4,287,300,633	2,514,299,813
流動負債	(1,583,752,250)	(1,086,814,155)	(360,721,986)	(374,960,000)	(30,942,072)	(2,790,219,475)	(1,412,812,648)	(829,246,537)
非流動負債	(656,000,000)	(2,426,458,539)	(25,394,523)	(55,820,000)	(483,950,240)	(1,479,876,946)	(575,450,036)	(902,675,427)
負債合計	(2,239,752,250)	(3,513,272,694)	(386,116,509)	(430,780,000)	(514,892,312)	(4,270,096,421)	(1,988,262,684)	(1,731,921,964)
少數股東權益	—	—	239,177,820	178,165,174	—	—	—	—
歸屬於母公司股東權益	1,041,619,122	552,418,173	831,425,540	572,088,971	498,668,820	631,803,324	2,299,037,949	782,377,849
按持股比例享有的淨資產份額	432,271,936	121,531,998	481,771,512	208,720,703	124,667,205	214,813,130	394,514,912	304,110,270
調整事項								
減值準備餘額	—	—	(162,757,584)	—	—	—	—	—
商譽	331,615,363	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
投資的賬面價值	763,887,299	121,531,998	319,013,928	208,720,703	124,667,205	214,813,130	394,514,912	304,110,270
營業收入	593,396,317	232,708,400	—	977,420,000	129,098,703	1,369,673,550	1,749,596,577	1,415,752,374
所得稅費用	20,379,728	12,838,825	—	24,210,000	2,571,117	—	—	163,813
淨利潤/(虧損)	57,772,754	99,195,114	(11,734,098)	84,470,952	18,448,040	(166,493,785)	(91,271,089)	283,689
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—
綜合收益總額	57,772,754	99,195,114	(11,734,098)	84,470,952	18,448,040	(166,493,785)	(91,271,089)	283,689
收到的股利	—	—	—	9,660,000	—	—	—	—

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

2013年

	龍岩馬坑	西藏玉龍	紫金銅冠	海峽科化	廈門現代碼頭	五鑫銅業	新疆天龍	豐福紫金
流動資產	320,105,174	269,762,804	41,661,174	492,210,000	52,113,250	1,335,177,152	963,271,593	436,156,529
非流動資產	2,604,081,012	3,255,919,067	1,039,443,922	637,433,157	998,755,197	2,468,504,724	3,299,779,128	2,187,774,160
資產合計	2,924,186,186	3,525,681,871	1,081,105,096	1,129,643,157	1,050,868,447	3,803,681,876	4,263,050,721	2,623,930,689
流動負債	(780,616,056)	(1,262,236,253)	(335,857,678)	(373,850,000)	(43,207,667)	(1,160,381,767)	(1,274,528,953)	(715,329,548)
非流動負債	(1,359,723,762)	(1,810,222,559)	(24,593,480)	(59,790,000)	(527,440,000)	(1,845,003,000)	(598,212,730)	(1,126,506,981)
負債合計	(2,140,339,818)	(3,072,458,812)	(360,451,158)	(433,640,000)	(570,647,667)	(3,005,384,767)	(1,872,741,683)	(1,841,836,529)
少數股東權益	—	—	250,772,727	161,262,464	—	—	—	—
歸屬於母公司股東權益	783,846,368	453,223,059	469,881,211	534,740,693	480,220,780	798,297,109	2,390,309,038	782,094,160
按持股比例享有的淨資產份額	246,911,606	99,709,073	324,294,272	194,880,884	120,055,195	271,421,017	410,177,031	304,000,000
調整事項								
商譽	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
投資的賬面價值	246,911,606	99,709,073	324,294,272	194,880,884	120,055,195	271,421,017	410,177,031	304,000,000
營業收入	631,768,353	116,396,794	—	1,071,660,000	111,708,131	8,817,194	1,754,755,131	—
所得稅費用	35,722,244	—	—	36,777,000	122,436	—	971,474	—
淨利潤/(虧損)	105,276,537	78,580,763	(27,649,781)	143,763,000	11,179,173	(22,305,851)	(44,163,810)	—
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—
綜合收益總額	105,276,537	78,580,763	(27,649,781)	143,763,000	11,179,173	(22,305,851)	(44,163,810)	—
收到的股利	25,200,000	—	—	9,660,495	—	—	—	—

下表列示了對本集團不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2014年	2013年
合營企業		
投資賬面價值合計	<b>721,483,764</b>	617,833,061
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤/(虧損)	<b>28,833,823</b>	(28,794,608)
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<b>28,833,823</b>	(28,794,608)
聯營企業		
投資賬面價值合計	<b>737,849,907</b>	616,110,104
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	<b>15,197,178</b>	93,453,043
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<b>15,197,178</b>	93,453,043

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險

### 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

#### 2014年

##### 金融資產

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		貸款和應收款項	可供出售金融資產	合計
	初始確認時	交易性			
貨幣資金	—	—	4,076,143,580	—	4,076,143,580
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	350,075,920	(37,828,293)	—	—	312,247,627
應收票據	—	—	538,484,702	—	538,484,702
應收賬款	—	—	1,228,075,464	—	1,228,075,464
其他應收款	—	—	1,227,785,223	—	1,227,785,223
其他流動資產	—	—	601,678,475	—	601,678,475
可供出售金融資產	—	—	—	86,038,950	86,038,950
其他非流動資產	—	—	1,233,391,340	—	1,233,391,340
	<b>350,075,920</b>	<b>(37,828,293)</b>	<b>8,905,558,784</b>	<b>86,038,950</b>	<b>9,303,845,361</b>

##### 金融負債

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		其他金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	—	—	4,551,121,572	4,551,121,572
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	8,488,808,161	108,730,339	—	8,597,538,500
應付票據	—	—	282,976,147	282,976,147
應付賬款	—	—	4,011,412,543	4,011,412,543
應付股利	—	—	35,938,170	35,938,170
其他應付款	—	—	2,226,614,441	2,226,614,441
一年內到期的非流動負債	—	—	1,347,611,097	1,347,611,097
長期借款	—	—	8,339,476,546	8,339,476,546
應付債券	—	—	7,923,716,925	7,923,716,925
長期應付款	—	—	331,037,032	331,037,032
	<b>8,488,808,161</b>	<b>108,730,339</b>	<b>29,049,904,473</b>	<b>37,647,442,973</b>

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 1. 金融工具分類(續)

2013年

金融資產

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		貸款和應收款項	可供出售金融資產	合計
	初始確認時	交易性			
貨幣資金	—	—	4,428,930,035	—	4,428,930,035
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	586,362,534	(110,420,583)	—	—	475,941,951
應收票據	—	—	780,847,129	—	780,847,129
應收賬款	—	—	519,354,631	—	519,354,631
其他應收款	—	—	1,023,800,908	—	1,023,800,908
其他流動資產	—	—	305,376,563	—	305,376,563
可供出售金融資產	—	—	—	343,624,001	343,624,001
其他非流動資產	—	—	175,436,756	—	175,436,756
	586,362,534	(110,420,583)	7,233,746,022	343,624,001	8,053,311,974

金融負債

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		其他金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	—	—	2,774,147,375	2,774,147,375
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	6,810,273,274	(63,538,419)	—	6,746,734,855
應付票據	—	—	281,648,206	281,648,206
應付賬款	—	—	4,593,524,531	4,593,524,531
應付股利	—	—	5,534,343	5,534,343
其他應付款	—	—	2,114,545,320	2,114,545,320
一年內到期的非流動負債	—	—	1,377,984,690	1,377,984,690
長期借款	—	—	6,997,843,844	6,997,843,844
應付債券	—	—	5,405,880,513	5,405,880,513
長期應付款	—	—	226,434,055	226,434,055
	6,810,273,274	(63,538,419)	23,777,542,877	30,524,277,732

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險 (續)

### 2. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，包括貨幣資金、貸款和應收款項、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債、可供出售金融工具、借款、應付款項、應付債券等。這些金融工具的主要目的在於保證本集團的運營需要。

本集團亦開展衍生交易，主要為遠期買賣合同，目的在於管理本集團運營的市場風險。本集團根據市場金屬價格與管理層預定金屬目標價格的差異情況等來管理衍生金融工具的市場風險。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。本集團對風險管理的政策概述如下。

#### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的境外交易，除非本集團信用管理部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團金融資產包括貨幣資金、可供出售金融資產、貸款和應收款項及某些衍生工具，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註十一。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶／交易對手、地理區域和行業進行管理。由於本集團的應收賬款客戶群廣泛地分散於不同的部門和行業中，因此本集團不存在重大信用風險集中。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

單獨或組合均未發生減值的金融資產均未逾期。

於2014年12月31日，尚未逾期和發生減值的應收賬款與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

#### 流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用債券、銀行借款和其他借款等多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。於2014年12月31日，本集團約58%(2013年12月31日：61%)的債務在不足1年內到期。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融工具風險(續)

## 流動性風險(續)

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

## 2014年

	1年以內	1年以上至5年	5年以上	合計
短期借款	4,595,990,813	—	—	4,595,990,813
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	8,597,538,500	—	—	8,597,538,500
應付票據	282,976,147	—	—	282,976,147
應付賬款	4,011,412,543	—	—	4,011,412,543
應付股利	35,938,170	—	—	35,938,170
其他應付款	2,226,614,441	—	—	2,226,614,441
一年內到期的非流動負債	1,386,944,610	—	—	1,386,944,610
長期借款	343,209,800	7,933,038,142	1,835,811,746	10,112,059,688
應付債券	409,827,600	8,931,432,928	—	9,341,260,528
長期應付款	22,420,674	260,783,239	123,099,141	406,303,054
	21,912,873,298	17,125,254,309	1,958,910,887	40,997,038,494

## 2013年

	1年以內	1年以上至5年	5年以上	合計
短期借款	2,836,284,298	—	—	2,836,284,298
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	6,746,734,855	—	—	6,746,734,855
應付票據	281,648,206	—	—	281,648,206
應付賬款	4,593,524,531	—	—	4,593,524,531
應付股利	5,534,343	—	—	5,534,343
其他應付款	2,114,545,320	—	—	2,114,545,320
一年內到期的非流動負債	1,422,318,368	—	—	1,422,318,368
長期借款	304,125,188	5,892,657,247	1,105,186,598	7,301,969,033
應付債券	266,876,760	6,125,923,389	—	6,392,800,149
長期應付款	20,282,674	178,518,022	80,207,610	279,008,306
	18,591,874,543	12,197,098,658	1,185,394,208	31,974,367,409

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險 (續)

### 2. 金融工具風險 (續)

#### 市場風險

#### 利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於2014年12月31日，本集團約60% (2013年12月31日：58%)的計息負債按固定利率計息。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，對淨利潤(通過對浮動利率借款的影響)和股東權益可能產生的影響。

	基準點 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)#
<b>2014年</b>			
人民幣	100/(100)	(11,152,396)/ 11,152,396	—
美元	100/(100)	(67,852,467)/ 67,852,467	—
港元	100/(100)	—	—
歐元	100/(100)	(3,773,125)/ 3,773,125	—
澳元	100/(100)	(4,144,794)/ 4,144,794	—
其他	100/(100)	—	—

	基準點 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)#
<b>2013年</b>			
人民幣	100/(100)	(11,080,787)/ 11,080,787	—
美元	100/(100)	(53,501,061)/ 53,501,061	—
港元	100/(100)	—	—
其他	100/(100)	—	—

# 不包括留存收益。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融工具風險(續)

## 市場風險(續)

## 匯率風險

本集團在中國可用以降低人民幣與其他貨幣之間的匯率波動風險的對沖工具有限。本年度，本集團尚未開展任何匯率對沖交易，以降低匯率風險。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，英鎊、美元、港元、加元、盧布及澳元匯率發生合理、可能的變動時，對淨利潤和股東權益可能產生的影響。

2014年	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)#
人民幣對美元貶值	10%	(1,499,215,797)	—
人民幣對美元升值	(10%)	1,499,215,797	—
人民幣對英鎊貶值	10%	11,009,720	140,130
人民幣對英鎊升值	(10%)	(11,009,720)	(140,130)
人民幣對港元貶值	10%	27,598,159	—
人民幣對港元升值	(10%)	(27,598,159)	—
人民幣對加元貶值	10%	291,413	134,897
人民幣對加元升值	(10%)	(291,413)	(134,897)
人民幣對盧布貶值	10%	96,016	—
人民幣對盧布升值	(10%)	(96,016)	—
人民幣對澳元貶值	10%	(77,547,536)	—
人民幣對澳元升值	(10%)	77,547,536	—
人民幣對歐元貶值	10%	(22,272,045)	—
人民幣對歐元升值	(10%)	22,272,045	—

2013年	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)#
人民幣對美元貶值	10%	(1,288,559,358)	—
人民幣對美元升值	(10%)	1,288,559,358	—
人民幣對英鎊貶值	10%	23,820,879	19,663,476
人民幣對英鎊升值	(10%)	(23,820,879)	(19,663,476)
人民幣對港元貶值	10%	37,787,998	9,534,191
人民幣對港元升值	(10%)	(37,787,998)	(9,534,191)
人民幣對加元貶值	10%	1,680,065	206,417
人民幣對加元升值	(10%)	(1,680,065)	(206,417)
人民幣對盧布貶值	10%	174,056	—
人民幣對盧布升值	(10%)	(174,056)	—
人民幣對澳元貶值	10%	11,710,202	4,958,316
人民幣對澳元升值	(10%)	(11,710,202)	(4,958,316)

# 不包括留存收益。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險 (續)

### 2. 金融工具風險 (續)

#### 市場風險 (續)

##### 權益工具投資價格風險

權益工具投資價格風險，是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的變化而變動的風險。於2014年12月31日，本集團歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(附註五、2)和可供出售權益工具投資(附註五、9)的個別權益工具投資存在投資價格風險。本集團持有的上市權益工具投資在上海、多倫多、紐約、倫敦、香港、澳大利亞等證券交易所，並在資產負債表日以市場報價計量。

以下列示本年度在證券交易所最接近資產負債表日的交易日的收盤時的市場股票指數，以及本年度內其各自的最高收盤點和最低收盤點如下：

	2014年 12月31日	2014年 最高/最低	2013年 12月31日	2013年 最高/最低
上海-A股指數	3,235	3,239/1,991	2,116	2,445/1,850
香港-恆生指數	23,605	25,363/21,138	23,306	24,112/19,426
多倫多TSX創業交易所	696	1,050/637	932	1,242/877
紐約證券交易所	10,839	10,949/10,834	10,400	10,406/10,367
倫敦證券交易所指數	6,531	6,878/6,183	6,749	6,876/5,898
澳大利亞證券交易所指數	5,411	5,626/5,190	5,352	5,457/4,632

下表說明了，在所有其他變數保持不變，且不考慮任何稅務影響的情況下，本集團的利潤總額和股東權益對權益工具投資的公允價值的每10%的變動(以2014年12月31日的賬面價值為基礎)的敏感性。就本敏感性分析而言，對於可供出售權益工具投資，該影響被視為對可供出售權益工具投資公允價值變動的影響，而不考慮可能影響利潤表的減值等因素。

	權益工具 投資賬面價值	利潤總額 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)#
<b>2014年</b>			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
上海證券交易所	9,712,510	971,251/ (971,251)	—
香港聯合證券交易所	42,752,808	4,275,281/ (4,275,281)	—
多倫多證券交易所	181,440	18,144/ (18,144)	—
多倫多TSX創業交易所	978,199	97,820/ (97,820)	—
紐約證券交易所	33,449,941	3,344,994/ (3,344,994)	—
倫敦證券交易所	—	—	—
澳大利亞證券交易所	27,540,864	2,754,086/ (2,754,086)	—
可供出售金融資產			
多倫多TSX創業交易所	1,348,968	—	134,897/ (134,897)
倫敦證券交易所	1,401,298	—	140,130/ (140,130)
澳大利亞證券交易所	20,004,562	—	2,000,456/ (2,000,456)
香港聯合證券交易所	63,284,122	—	6,328,412/ (6,328,412)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融工具風險(續)

## 市場風險(續)

## 權益工具投資價格風險(續)

	權益工具 投資賬面價值	利潤總額 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)#
2013年			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
上海證券交易所	6,130,520	613,052/ (613,052)	—
香港聯合證券交易所	181,065,466	18,106,547/ (18,106,547)	—
多倫多證券交易所	200,684	20,068/ (20,068)	—
多倫多TSX創業交易所	2,341,267	234,127/ (234,127)	—
紐約證券交易所	38,577,811	3,857,781/ (3,857,781)	—
倫敦證券交易所	12,144,260	1,214,426/ (1,214,426)	—
澳大利亞證券交易所	48,076,816	4,807,682/ (4,807,682)	—
可供出售金融資產			
多倫多TSX創業交易所	2,064,176	—	206,418/ (206,418)
倫敦證券交易所	196,634,757	—	19,663,476/ (19,663,476)
澳大利亞證券交易所	11,483,317	—	1,148,332/ (1,148,332)
香港聯合證券交易所	95,341,909	—	9,534,191/ (9,534,191)

# 不包括留存收益。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險 (續)

### 2. 金融工具風險 (續)

#### 市場風險 (續)

#### 商品價格風險

本集團主要承擔未來黃金、銅、鋅和銀等主要金屬的價格變動風險，這些商品價格的波動可能會影響本集團的經營業績。

本集團訂立了黃金、銅、鋅和銀的遠期銷售之期貨合約。黃金、銅、鋅以及銀的遠期銷售合約持倉量由董事會批准，所有遠期商品期貨合約只能由經董事會批准並由本公司高級管理層組成的遠期交易小組執行，遠期交易小組時刻關注商品期貨合約的價格波動。於2014年12月31日，本集團大部分遠期期貨合約已平倉。

因此，商品價格的10%合理可能變動將不會對本集團及本公司的損益和權益產生重大影響。

### 3. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。本集團通過對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股等方式維持或調整資本結構。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2014年度和2013年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用資產負債率來管理資本，資產負債率是總負債和總資產的比率。本集團的政策是將資產負債率控制在60%以下。本集團於資產負債表日的負債率如下：

	2014年	2013年
資產總額	<b>75,159,587,648</b>	66,898,389,120
負債總額	<b>41,490,665,303</b>	33,812,937,200
資產負債率	<b>55%</b>	51%

## 九、公允價值的披露

## 1. 以公允價值計量的資產和負債

2014年

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要 可觀察輸入值 (第二層次)	重要 不可觀察輸入值 (第三層次)	
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
權益工具投資	114,615,762	—	—	114,615,762
衍生金融資產	60,641,750	—	—	60,641,750
其他	136,990,115	—	—	136,990,115
可供出售金融資產				
上市可供出售權益工具	86,038,950	—	—	86,038,950
持續以公允價值計量的資產總額	398,286,577	—	—	398,286,577
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
黃金租賃	8,085,325,834	—	—	8,085,325,834
衍生金融負債	512,212,666	—	—	512,212,666
持續以公允價值計量的負債總額	8,597,538,500	—	—	8,597,538,500

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 九、公允價值的披露 (續)

### 1. 以公允價值計量的資產和負債 (續)

2013年

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要 可觀察輸入值 (第二層次)	重要 不可觀察輸入值 (第三層次)	
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
權益工具投資	288,536,824	—	—	288,536,824
衍生金融資產	14,943,541	—	—	14,943,541
其他	172,461,586	—	—	172,461,586
可供出售金融資產				
上市可供出售權益工具	305,524,159	—	—	305,524,159
持續以公允價值計量的資產總額	781,466,110	—	—	781,466,110
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
黃金租賃	5,665,210,229	—	—	5,665,210,229
衍生金融負債	1,081,524,626	—	—	1,081,524,626
持續以公允價值計量的負債總額	6,746,734,855	—	—	6,746,734,855

於2014年和2013年，並無金融資產和金融負債公允價值計量在第一層次和第二層次之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次的情況。

### 2. 公允價值估值

本集團各類別金融工具的賬面淨值與公允價值相若。

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、應付票據、應付賬款、應付股利、其他應付款、一年內到期的非流動負債等，因期限較短，公允價值與賬面價值相若。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定。以下方法和假設用於估計公允價值。

其他非流動資產、長短期借款、長期應付款、應付債券等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2014年12月31日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。非上市可供出售債券工具，採用折現估值模型確定公允價值，採用的假設並非由可觀察市場價格或利率支持。本集團需要就預計未來現金流量(包括預計未來股利和處置收入)作出估計。本集團相信，以估值技術估計的公允價值，是合理的，並且亦是於資產負債表日最合適的價值。

## 十、關聯方關係及其交易

### 1. 第一大股東

公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司的 持股比例	對本公司的 表決權比例	本公司 最終控制方
閩西興杭	福建省龍岩市 上杭縣臨江 鎮振興路110號	在福建境內 從事投資業務	人民幣 36,800萬元	27.43%	27.43%	閩西興杭

### 2. 子公司

重要子公司詳見附註七、1。

#### \* 對子公司的投資

	2014年	2013年
未上市股份，按成本值	<b>11,235,768,723</b>	10,670,268,723
向子公司提供無固定期限的貸款	<b>5,772,993,213</b>	2,556,980,000
向子公司提供財務擔保	<b>360,169,419</b>	299,529,483
	<b>17,368,931,355</b>	13,526,778,206
長期股權投資減值準備	<b>(286,919,351)</b>	(480,403,330)
	<b>17,082,012,004</b>	13,046,374,876

本公司流動資產中的應收子公司金額為人民幣7,002,970,634元(2013年：人民幣7,162,293,587元)。除貸款予子公司款項人民幣9,569,552,221元，利率為零至10.00%(2013年：人民幣4,605,313,587元，利率為零至10.00%)外，其他應收子公司款項均為無抵押，免息及無固定還款期。

本公司流動負債中的應付子公司金額為人民幣227,251,073元(2013年：人民幣276,927,341元)，該應付款項無擔保，不帶息，並且一年內到期或隨時要求償付。

本公司為部分子公司的銀行借款提供財務擔保，擔保期限為1年至15年不等。

### 3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易 (續)

### 4. 其他關聯方

關聯方名稱	與本公司的關係
新疆有色物流有限公司(「新疆物流」)	新疆阿舍勒之少數股東
四川省地質礦產勘查開發局(「四川地質」)	四川甘孜州紫金礦業有限公司(「甘孜紫金」)之少數股東
鴻陽礦山	貴州紫金之少數股東
崇禮縣財政局國有資產管理中心	崇禮紫金之少數股東
吉林省第六地質調查所	圖們曙光礦業有限公司之少數股東
龍興國際	黑龍江龍興之少數股東
西部礦業股份有限公司鋅業分公司(「西部礦業」)	巴彥淖爾之少數股東
上杭金山貿易	本公司之少數股東

### 5. 本集團與關聯方的主要交易

#### (A) 關聯方商品和勞務交易

自關聯方購買商品和接受勞務

	交易性質	關聯交易定價 方式及決策程序	2014年	2013年
萬城商務	購買鋅精礦	市場價	157,770,907	228,214,072
海峽科化	購買原材料	市場價	8,026,665	30,951,877
新疆物流	運輸服務	市場價	—	2,621,780
四川地質	地質勘探服務	市場價	1,422,200	468,000
廈門紫金中航	工程服務	市場價	202,809,959	60,755,595
西南紫金黃金	購買合質金	市場價	1,012,639,456	—
上杭金山貿易	購買原材料	市場價	7,765,513	—
			<b>1,390,434,700</b>	323,011,324

向關聯方銷售商品和提供勞務

	交易性質	關聯交易定價 方式及決策程序	2014年	2013年
海峽科化	提供設計勞務	市場價	—	38,918
山東國大	銷售金銅礦石	市場價	131,412,905	199,515,520
西部礦業	銷售鋅精粉	市場價	—	63,610,350
甕福紫金	銷售硫酸／ 提供設計勞務	市場價	116,740,557	37,553,333
五鑫銅業	銷售銅精礦／ 提供檢測服務	市場價	228,019,941	—
			<b>476,173,403</b>	300,718,121

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (B) 關聯方擔保

## (1) 關聯方為本集團提供的銀行借款保證

## 2014年

提供擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
龍興國際	黑龍江龍興	21,000,000美元	2011年12月29日	2020年12月29日	否

註：截至2014年12月31日，本公司之子公司黑龍江龍興向中國進出口銀行借款餘額70,000,000美元，其中21,000,000美元由黑龍江龍興之少數股東龍興國際無償提供保證。

## 2013年

提供擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
龍興國際	黑龍江龍興	22,800,000美元	2011年12月29日	2020年12月29日	否

註：截至2013年12月31日，本公司之子公司黑龍江龍興向中國進出口銀行借款餘額76,000,000美元，其中22,800,000美元由黑龍江龍興之少數股東龍興國際無償提供保證。

## (2) 本集團為關聯方提供的銀行借款擔保

## 2014年

提供擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
本公司	賽福紫金 (附註十一、 2(註3))	350,400,000	2011年4月28日	2021年4月27日	否
紫金礦業集團西北 有限公司(「西北公司」)	新疆天龍 (附註十一、 2(註4))	80,000,000	2014年1月16日	2017年4月28日	否
		430,400,000			

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易 (續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

#### (B) 關聯方擔保 (續)

##### (2) 本集團為關聯方提供的銀行借款擔保 (續)

2013年

提供擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
南方投資	汀江水電 (附註十一、 2(註2))	10,000,000	2005年1月31日	2016年1月30日	否
本公司	甕福紫金 (附註十一、 2(註3))	399,000,000	2011年4月28日	2021年4月27日	否
西北公司	新疆天龍 (附註十一、 2(註4))	60,000,000	2013年4月28日	2016年6月14日	否
		469,000,000			

#### (C) 關聯方資金拆出

2014年

借款方名稱	註釋	借款金額	起始日	到期日	年利率
汀江水電	註1	100,000	2013年10月23日	2016年10月22日	6.46%
汀江水電	註1	7,500,000	2013年11月1日	2016年10月31日	6.46%
汀江水電	註1	10,000,000	2013年11月8日	2016年11月7日	6.46%
汀江水電	註1	9,500,000	2014年1月16日	2017年1月15日	6.46%
紫金銅冠	附註五、6(註1)	9,000,000	2012年4月13日	2013年4月12日	—
紫金銅冠	附註五、6(註1)	109,350,000	2012年6月20日	2013年6月19日	—
紫金銅冠	附註五、6(註1)	9,000,000	2013年1月14日	2014年1月13日	—
紫金銅冠	附註五、6(註1)	13,500,000	2013年10月31日	2014年10月30日	—
紫金銅冠	附註五、6(註1)	5,400,000	2014年7月31日	2014年12月31日	—
金鷹礦業	註2	138,778,920	2012年7月11日	2015年6月30日	LIBOR+2.60%
金鷹礦業	註2	316,658,250	2014年5月16日	2017年5月15日	LIBOR+2.60%
龍岩紫金中航	註3	27,440,000	2014年9月12日	2016年9月11日	10.00%
龍岩紫金中航	註3	39,200,000	2014年6月27日	2016年6月26日	10.00%
龍岩紫金中航	註3	637,000,000	2014年3月20日	2016年3月19日	10.00%
龍岩紫金中航	註3	4,900,000	2014年10月21日	2016年10月20日	10.00%
龍岩紫金中航	註3	4,900,000	2014年12月17日	2016年12月16日	10.00%
		1,342,227,170			

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (C) 關聯方資金拆出(續)

2013年

借款方名稱	註釋	借款金額	起始日	到期日	年利率
汀江水電	註1	4,000,000	2011年8月31日	2014年8月30日	6.98%
汀江水電	註1	7,300,000	2013年2月28日	2014年2月27日	6.30%
汀江水電	註1	6,000,000	2013年10月23日	2016年10月22日	6.46%
汀江水電	註1	9,000,000	2013年11月1日	2016年10月31日	6.46%
汀江水電	註1	11,000,000	2013年11月8日	2016年11月7日	6.46%
紫金銅冠	附註五、6(註1)	9,000,000	2012年4月13日	2013年4月12日	—
紫金銅冠	附註五、6(註1)	109,350,000	2012年6月20日	2013年6月19日	—
紫金銅冠	附註五、6(註1)	9,000,000	2013年1月14日	2014年1月13日	—
紫金銅冠	附註五、6(註1)	13,500,000	2013年10月31日	2014年10月30日	—
金鷹礦業	註2	138,277,692	2012年7月11日	2015年6月30日	LIBOR+2.60%
		316,427,692			

註1：本集團之子公司財務公司向本公司聯營企業汀江水電提供無抵押貸款。汀江水電於本年度已償還到期借款人民幣11,300,000元以及提前償還未到期借款人民幣8,400,000元。此外，財務公司本年度再向汀江水電提供合計人民幣9,500,000元的貸款，該貸款無抵押。

註2：2012年，本集團之子公司創興投資有限公司(「創興投資」)與金鷹礦業簽訂協議，向金鷹礦業提供22,680,000美元，折合人民幣138,778,920元(2013年：人民幣138,277,692元)。本年度，創興投資再向金鷹礦業提供一筆51,750,000美元的貸款，折合人民幣316,658,250元。該兩筆貸款按一年期LIBOR+2.60%計息，無抵押。

註3：本年度，該公司向龍岩紫金中航提供共計人民幣713,440,000元的貸款，該貸款無抵押。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易 (續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

#### (D) 其他主要的關聯方交易

##### (1) 計提關鍵管理人員薪酬及董事薪酬

	2014年	2013年
董事薪酬	15,006,673	6,774,402
關鍵管理人員薪酬	10,423,711	5,165,447
	<b>25,430,384</b>	11,939,849

董事薪酬詳見附註十三、4。

##### (2) 本集團與關聯方的承諾

根據本公司2013年3月7日董事會下屬投資委員會臨時會議決議，本公司之子公司貴州紫金和西南能礦集團股份有限公司共同投資設立西南紫金黃金，雙方各持股50%，註冊資本總額為人民幣100,000,000元。截止2014年12月31日，貴州紫金已經出資人民幣25,000,000元，剩餘的投資款人民幣25,000,000元尚未撥備。

##### (3) 本集團與關聯方的共同對外投資

2014年10月21日，本公司與本公司之控股股東閩西興杭及福建省上杭縣興誠擔保有限公司(「興誠擔保」)其餘6名股東達成協議，由本公司和閩西興杭對興誠擔保進行增資擴股。本次增資將興誠擔保之註冊資本由人民幣100,000,000元增加至人民幣250,000,000元，其中，閩西興杭認購人民幣100,000,000元，本公司以優先股形式認購人民幣50,000,000元。增資後，閩西興杭持有興誠擔保股權從79.70%下降到71.88%，本公司持有興誠擔保20%股權，興誠擔保其餘6名股東合計持有興誠擔保的股權從20.3%下降到8.12%。合同約定，本公司所持有的興誠擔保20%股權為優先股，即該等股權優先於興誠擔保其他股東分配公司利潤和剩餘財產，但參與興誠擔保決策管理等權利受到限制。興誠擔保主要從事主貸款擔保、票據承兌擔保等業務。

\* 以上交易構成《香港上市規則》第14A章中定義的關聯交易或持續關聯交易。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收款項餘額

	2014年		2013年	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款				
海峽科化	—	—	1,704	—
甕福紫金	<b>2,310,929</b>	—	6,361,930	—
西部礦業	—	—	16,610,350	—
山東國大	<b>3,165,844</b>	—	—	—
	<b>5,476,773</b>	—	22,973,984	—
預付款項				
廈門紫金中航	<b>69,147,271</b>	—	27,629,530	—
萬城商務	—	—	115,710,717	—
海峽科化	<b>2,753</b>	—	—	—
西藏玉龍	<b>1,853</b>	—	—	—
	<b>69,151,877</b>	—	143,340,247	—
其他應收款				
崇禮縣財政局國有資產管理中心	<b>500,000</b>	—	—	—
四川地質	<b>2,000,000</b>	—	2,000,000	—
萬城商務	—	—	61	—
汀江水電	<b>5,968</b>	—	7,616,803	—
吉林省第六地質調查所	<b>4,000,000</b>	—	4,000,000	—
新疆天龍	<b>6,122,667</b>	—	7,180,858	—
紫金銅冠	<b>157,444,785</b>	<b>140,992,416</b>	149,647,992	140,992,416
	<b>170,073,420</b>	<b>140,992,416</b>	170,445,714	140,992,416
其他非流動資產				
西藏玉龍	<b>132,000,000</b>	—	132,000,000	—
汀江水電	<b>27,100,000</b>	—	30,000,000	—
青海銅業	<b>192,000,000</b>	—	192,000,000	—
金鷹礦業	<b>472,851,341</b>	—	145,436,756	—
廈門紫金中航	<b>713,440,000</b>	—	—	—
	<b>1,537,391,341</b>	—	499,436,756	—

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易 (續)

#### 7. 關聯方應付款項餘額

	2014年	2013年
應付賬款		
海峽科化	2,904,264	4,118,023
萬城商務	25,431,592	—
西南紫金黃金	3,926,474	—
	<b>32,262,330</b>	4,118,023
預收款項		
山東國大	2,627,474	12,525,095
其他應付款		
四川地質	751,588	—
鴻陽礦山	19,627,468	—
紫金銅冠	—	31,274,589
龍岩紫金中航	23,000,000	—
	<b>43,379,056</b>	31,274,589

除應收汀江水電、金鷹礦業和龍岩紫金中航款項計息且有固定還款期、應收紫金銅冠不計利息但有固定還款期外，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期。

於2014年12月31日，本集團無提供給董事的借款。

### 十一、承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

	2014年	2013年
資本承諾		
已簽約但未撥備(註1)	1,407,137,181	3,613,970,325
已被董事會批准但未簽約	190,585,455	485,890,437
	<b>1,597,722,636</b>	4,099,860,762
投資承諾		
已簽約但未撥備(註2)	426,640,257	195,312,469
已被董事會批准但未簽約	—	35,000,000
	<b>426,640,257</b>	230,312,469

註1：截至2014年12月31日，該金額中與購建廠房、機器設備及礦山構築物相關的資本承諾為人民幣1,406,297,181元(2013年：人民幣3,055,970,325元)。

註2：該集團下屬全資子公司鑫興環球與加拿大普瑞提姆資源有限公司(「普瑞提姆」)於2014年12月8日簽署《股權認購協議》，鑫興環球用現金以6.3加元/股的價格認購普瑞提姆合計12,836,826股普通股，總金額為80,872,004加元。於2015年1月19日，認購款項已全額支付，折合人民幣為426,640,257元。

## 十一、承諾及或有事項(續)

## 2. 或有事項

	2014年	2013年
對外提供擔保		
汀江水電(註2)	—	10,000,000
甕福紫金(註3)	350,400,000	399,000,000
新疆天龍(註4)	80,000,000	60,000,000
小業主按揭擔保(註5)	5,710,856	163,998,239
小計	436,110,856	632,998,239
未決訴訟形成的或有負債(註1)	68,190,631	52,284,733
合計	504,301,487	685,282,972

註1: 本集團全資子公司信宜紫金所有的廣東省信宜市銀岩錫礦, 因受11號颱風「凡亞比」帶來的特大暴雨影響, 銀岩錫礦尾礦壩於2010年9月21日被特大暴雨造成的泥石流沖垮, 造成下游部分房屋、農田、水利等設施受損及人員傷亡(「信宜潰壩事故」)。之後, 本公司、信宜紫金陸續收到信宜市人民政府以及受災群眾和企業的起訴。

截至2014年12月31日, 人身傷害賠償金合計人民幣12,674,539元已賠付完畢。

於2012年9月12日, 信宜市人民政府和信宜市錢排鎮人民政府代表受災村民就財產損失賠償事宜與信宜紫金達成協議, 在信宜市轄區範圍內所有與9.21潰壩事件有關的財產損失(除石花地等9家水電站和1家水廠向信宜紫金主張的賠償外), 由信宜紫金支付賠償款人民幣245,000,000元予以解決, 起訴方撤回相關起訴。截至2014年12月31日, 信宜紫金已經支付相關財產損失賠償金人民幣245,000,000元。

截至2014年12月31日, 石花地等6家水電站、1家水廠向信宜紫金主張的財產損失為人民幣68,190,631元。

目前, 相關的訴訟正在審理中。根據本集團常年法律顧問的意見, 相關訴訟的情況較為複雜, 尚未能最終完成損失核定, 因此本集團需承擔的賠償數額尚無法估計。

註2: 2013年度, 本公司之子公司南方投資為本集團聯營企業汀江水電之銀行借款作出最高人民幣50,000,000元的連帶責任, 汀江水電於2013年已使用保證額度為人民幣10,000,000元。截至2014年12月31日, 汀江水電已全額償還該銀行借款。

註3: 截至2014年12月31日, 本公司為本集團聯營企業甕福紫金之銀行借款作出最高人民幣450,000,000元(2013年12月31日: 人民幣450,000,000元)的連帶保證。於2014年12月31日, 甕福紫金已使用保證額度為人民幣350,400,000元(2013年12月31日: 人民幣399,000,000元)。

註4: 截至2014年12月31日, 本公司之子公司西北公司為本集團聯營企業新疆天龍之銀行借款作出最高人民幣90,000,000元(2013年12月31日: 人民幣90,000,000元)的連帶保證。於2014年12月31日, 新疆天龍已使用保證額度為人民幣80,000,000元(2013年12月31日: 人民幣60,000,000元)。

註5: 截至2014年12月31日, 本公司之子公司紫金房地產為業主之銀行借款作出的小業主按揭擔保金額為人民幣5,710,856元(2013年12月31日: 人民幣163,998,239元)。

根據本集團對被擔保對象信用等級和償還能力的評價, 本集團管理層認為因被擔保人無法償還債務而需履行擔保義務的可能性很小, 故無需在財務報表內確認相關的或有負債。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十二、資產負債表日後事項

於2015年3月20日，本公司董事會批准2014年度利潤分配預案，本公司回購前的股份總數為21,811,963,650股，2013年合計回購H股111,806,000股，2014年合計回購127,344,000股，累計回購H股239,150,000股。本公司以扣減回購H股的剩餘股份數21,572,813,650股為基數計算，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.8元(含稅)，共分配現金股利人民幣1,725,825,092元。上述利潤分配預案須提交2014年度股東大會審議通過。

根據2015年1月15日本集團與匯浩達黃金公司簽訂的股權轉讓合同，本集團以人民幣270,000,000元的對價出讓金華內蒙黃金勘查有限公司55%的股權。根據2015年1月15日本集團與匯信達國際投資有限公司簽訂的股權轉讓合同，本集團以人民幣28,000,000元的對價出讓內蒙古金中礦業有限公司5%的股權。根據轉讓合同約定，預計上述轉讓手續將在2015年上半年內完成。

於2015年1月12日，本公司向諾頓金田提出一項無約束力、有條件及具提示性的建議，以收購所有本公司尚未擁有的諾頓金田已發行股份的公告。本公司於2015年2月6日與諾頓金田簽訂一份具約束力的安排履行協議。根據該安排履行協議，本公司將通過法院許可的協議安排方式，按每股0.20澳元的要約價款悉數收購尚未擁有的諾頓金田已發行股份。本公司及下屬全資子公司現合計持有諾頓金田約82.43%股份。若安排履行協議獲得通過，按收購諾頓金田全部剩餘17.57%股份計算，本公司支付的總代價約為3,300萬澳元。

## 十三、其他重要事項

### 1. 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。該指標是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。

分部負債不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生工具、借款、遞延所得稅負債、應交稅費、應付債券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。

十三、其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

2014年

項目	金錠	冶煉及貿易金	加工、	金精礦	陰極銅	冶煉銅	銅精礦	其他精礦	鉍錠	其他	抵銷	合計
分部收入：												
對外銷售收入	3,772,700,143	28,576,978,492	3,749,519,460	640,766,970	8,843,099,727	4,042,981,754	3,312,472,587	2,436,801,233	3,385,213,562	—	—	58,760,533,928
內部銷售收入	52,392,342	2,550,842,509	261,629,424	101,706,071	994,296,414	113,939,505	142,547,107	385,047,343	3,003,882,431	(7,606,283,146)	—	—
總計	3,825,092,485	31,127,821,001	4,011,148,884	742,473,041	9,837,396,141	4,156,921,259	3,455,019,694	2,821,848,576	6,389,095,993	(7,606,283,146)	—	58,760,533,928
分部利潤/(虧損)*	938,819,265	(32,373,610)	819,507,324	115,495,709	110,568,315	1,487,037,590	948,853,680	(1,773,988)	(453,378,100)	—	—	3,932,756,185
利息和股利收入												196,520,361
不可分攤收入												81,462,932
融資費用												(886,601,488)
稅前利潤												3,324,137,990
資產和負債												
分部資產	33,565,848,457	10,879,383,581	9,835,508,955	6,266,229,998	6,129,709,370	15,275,109,225	14,173,606,233	2,948,935,298	45,535,752,841	(76,823,721,469)	—	67,786,362,489
不可分攤資產												7,373,225,159
總資產												75,159,587,648
分部負債	17,618,564,922	6,248,076,025	5,475,442,238	3,544,099,070	4,645,128,897	7,498,127,259	10,897,888,235	2,095,342,412	35,290,636,891	(74,399,691,908)	—	18,913,614,041
不可分攤負債												22,577,051,262
總負債												41,490,665,303
其他披露												
佔聯營/合營企業損益				(34,784,963)			56,891,527			4,714,326		21,540,546
佔聯營企業投資收益/(虧損)										(4,411,281)		(106,732)
佔合營企業投資收益/(虧損)												
利潤表中確認的減值損失	34,528,623	55,530,137	50,308,877	1,948,295	139,796,237	24,968,621	92,790,563	28,370	149,395,710	(3,485,015)		549,295,433
利潤表中沖回的減值損失	(148,482)	(6,766,099)	(301,224)		(175,604,542)	(37,266)						(186,342,628)
不可分攤非現金收益												(141,213,373)
折舊和攤銷	97,365,189	1,385,271,766	120,208,328	21,351,872	433,803,372	91,375,622	72,756,098	119,953,831	308,377,306			2,650,463,384
對聯營企業投資				384,345,128			319,013,928	925,100,232		1,560,650,064		3,189,109,352
對合營企業投資										1,955,702,669		2,157,240,855
資本性支出	2,195,065,225	144,038,459	2,409,996,209	32,222,604	63,874,566	336,328,614	1,055,134,838	315,140,656	1,553,358,144			8,105,159,315
不可分攤資本性支出												9,988,988

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十三、其他重要事項 (續)

### 1. 分部報告 (續)

2013年

項目	加工、 冶煉及貿易金										合計
	金錠	金精礦	陰極銅	冶煉銅	金精礦	銅精礦	其他精礦	鉍錠	其他	抵銷	
分部收入：											
對外銷售收入	4,922,447,589	18,158,915,135	3,936,590,918	604,707,310	8,710,197,645	4,392,695,960	2,853,273,363	1,974,786,158	4,217,897,820	—	49,771,511,898
內部銷售收入	531,265,301	1,493,399,996	1,229,643,252	261,782,583	282,271,178	663,030,054	538,684,424	—	2,180,033,344	(7,180,110,132)	—
總計	5,453,712,890	19,652,315,131	5,166,234,170	866,489,893	8,992,468,823	5,055,726,014	3,391,957,787	1,974,786,158	6,397,931,164	(7,180,110,132)	49,771,511,898
分部利潤/(虧損)*	1,777,579,945	74,069,867	861,979,659	90,516,260	(197,726,164)	1,706,456,665	1,200,098,575	(63,302,783)	(236,431,470)	—	5,213,240,554
利息和股利收入											122,507,418
不可分攤費用											(694,106,613)
融資費用											(806,939,789)
稅前利潤											3,834,701,570
資產和負債											
分部資產	28,413,655,609	3,528,590,907	7,867,643,159	5,193,904,003	5,131,641,830	13,601,657,723	12,037,788,008	3,205,468,899	37,052,333,291	(56,623,680,463)	59,409,002,966
不可分攤資產											7,489,386,154
總資產											66,898,389,120
分部負債	13,241,485,972	1,475,742,612	4,057,734,715	2,629,909,781	4,041,144,449	5,834,667,325	9,305,963,327	2,223,834,046	29,873,631,959	(48,798,990,201)	23,885,123,985
不可分攤負債											9,927,813,215
總負債											33,812,937,200
其他披露											
佔聯營/合營企業損益				10,222,260	—	(12,442,401)	110,831,864	—	37,246,953		145,858,676
佔聯營企業投資收益/(虧損)				—	—	—	—	—	(56,061,332)		(28,702,116)
佔合營企業投資收益/(虧損)				—	—	—	—	—	—		—
利潤表中確認的減值損失	181,417,179	30,197,425	44,760,990	8,129	24,984,164	336,381,743	9,364,681	7,502,484	205,252,237		839,869,032
利潤表中沖回的減值損失	(2,284,817)	(16,077,015)	(36,966)	—	(24,688,001)	(2,317,037)	—	—	(2,323,830)		(47,727,666)
不可分攤非現金收益											18,736,057
折舊和攤銷	410,803,511	495,336,976	279,514,553	43,622,844	369,565,672	265,145,006	213,845,468	84,115,108	231,830,432		2,393,779,570
對聯營企業投資	—	—	—	419,130,090	—	324,294,272	404,102,686	—	1,440,032,134		2,587,559,182
對合營企業投資	—	206,267,359	—	—	—	—	—	—	1,885,331,395		2,091,598,754
資本性支出	2,331,728,305	971,928,396	963,677,128	256,435,243	285,800,568	1,102,246,908	973,708,956	294,466,170	1,616,205,573		8,796,197,247
不可分攤資本性支出											11,007,558

## 十三、其他重要事項(續)

## 1. 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。

## 地區信息

本集團營業收入超過97%(2013年:96%)來自於中國大陸的客戶,本集團資產超過64%(2013年:68%)位於中國大陸。

## 主要客戶信息

2014年本集團對上海黃金交易所的收入為人民幣32,129,711,740元(2013年:人民幣22,533,573,715元),該營業收入主要來自於金錠、加工冶煉及貿易金和金精礦分部。

## 2. 租賃

## 作為出租人

截至資產負債表日止,本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下:

	2014年	2013年
1年以內(含1年)	5,911,134	5,776,645
1年至2年(含2年)	5,333,325	7,726,278
2年至3年(含3年)	4,787,250	5,748,084
3年至5年(含5年)	3,191,778	3,448,620
5年以上	1,408,431	979,200
	<b>20,631,918</b>	23,678,827

以上經營租賃所出租的資產為投資性房地產。

\* 2014年度計入當期損益的經營租賃租金為人民幣5,776,645元(2013年:人民幣4,636,479元)。

## 作為承租人

重大經營租賃:根據與出租人簽訂的租賃合同,不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下:

	2014年	2013年
1年以內(含1年)	11,278,570	10,006,526
1年至2年(含2年)	9,032,017	8,481,946
2年至3年(含3年)	5,595,490	7,061,123
3年至5年(含5年)	—	5,595,490
	<b>25,906,077</b>	31,145,085

## 3. 比較數據

如附註二、2所述,由於2014年7月1日採用了若干企業會計準則,財務報表中若干項目的會計處理和列報以及財務報表中的金額已經過修改,以符合新的要求。相應地,若干以前年度數據已經調整,若干比較數據已經過重分類並重述,以符合本年度的列報和會計處理要求。

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 十三、其他重要事項 (續)

#### \*4. 董事薪酬

計提的董事薪酬	2014年	2013年
袍金	300,000	772,800
其他薪酬：		
基本年薪	12,120,000	3,700,000
獎勵年薪 <sup>#</sup>	2,506,200	2,258,096
養老金供款計劃	80,473	43,506
	14,706,673	6,001,602
	15,006,673	6,774,402

<sup>#</sup> 獎勵薪酬按本集團淨資產增值額的若干百分比確定。

本集團概無向本公司董事支付任何酬金，作為鼓勵加入或加入本集團的獎金，或作為離職補償(2013年：無)。

#### (a) 獨立董事、非執行董事

預提及支付給獨立非執行董事／非執行董事的袍金如下：

	2014年	2013年
陳毓川先生(註1)	—	137,000
林永經先生(註1)	—	125,000
蘇聰福先生(註1)	—	125,000
王小軍先生(註1)	—	135,800
彭嘉慶先生(註1)	—	125,000
邱冠周先生(註3)	—	—
盧世華先生(註2)	—	25,000
丁仕達先生(註2)	—	25,000
姜玉志先生(註2)／(註4)	—	25,000
薛海華先生(註2)	150,000	25,000
李建先生(註2)	150,000	25,000
	300,000	772,800

註1：於2013年10月24日卸任本公司獨立非執行董事／非執行董事。

註2：於2013年10月25日任本公司獨立非執行董事／非執行董事。

註3：於2014年10月23日任本公司獨立非執行董事。

註4：於2014年10月23日卸任本公司獨立非執行董事。

## 十三、其他重要事項(續)

## \*4. 董事薪酬(續)

## (b) 執行董事

預提給執行董事薪金如下：

	基本年薪	獎勵薪酬	養老金 供款計劃	總額
<b>2014年</b>				
執行董事				
陳景河先生	2,400,000	651,158	8,843	3,060,001
王建華先生(註1)	3,120,000	946,450	—	4,066,450
邱曉華先生	1,200,000	227,148	—	1,427,148
藍福生先生	1,800,000	227,148	22,556	2,049,704
鄒來昌先生	1,800,000	227,148	24,537	2,051,685
林泓富先生(註4)	1,800,000	227,148	24,537	2,051,685
	<b>12,120,000</b>	<b>2,506,200</b>	<b>80,473</b>	<b>14,706,673</b>
<b>2013年</b>				
執行董事				
陳景河先生	750,000	605,346	—	1,355,346
王建華先生(註1)	520,000	99,563	—	619,563
羅映南先生(註2)	330,000	380,151	—	710,151
邱曉華先生	450,000	293,259	—	743,259
藍福生先生	550,000	293,259	21,753	865,012
鄒來昌先生	550,000	293,259	21,753	865,012
黃曉東先生(註3)	250,000	271,536	—	521,536
林泓富先生(註4)	300,000	21,723	—	321,723
	<b>3,700,000</b>	<b>2,258,096</b>	<b>43,506</b>	<b>6,001,602</b>

根據本公司薪酬制度，預提給執行董事的薪酬、津貼及非現金利益和獎勵薪酬須經過薪酬委員會和年度股東大會的批准。

本年度不存在某董事放棄或同意放棄本年薪酬的協議。

註1：於2013年6月1日任本公司總裁，於2013年10月25日任本公司執行董事。

註2：於2013年5月31日卸任本公司總裁，於2013年10月25日卸任本公司執行董事。

註3：於2013年10月25日卸任本公司董事。

註4：於2013年10月25日任本公司董事。

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 十三、其他重要事項 (續)

#### \*5. 本集團本年度薪酬最高的前五名僱員

本集團本年薪酬最高的前五名僱員中包括五位董事(2013年：五位董事)，其薪酬詳情如附註十三、4所示。

#### \*6. 養老金計劃

	2014年	2013年
養老金計劃繳納淨額	<b>169,026,473</b>	132,656,324

2014年本集團無被迫放棄的繳納款額以減少在未來年度的養老金計劃繳納款額(2013年：無)。

#### \*7. 淨流動(負債)/資產

	2014年 12月31日 本集團	2013年 12月31日 本集團	2014年 12月31日 本公司	2013年 12月31日 本公司
流動資產	<b>19,618,226,590</b>	17,931,787,510	<b>13,625,502,425</b>	13,901,567,503
減：流動負債	<b>23,504,058,573</b>	19,959,966,260	<b>7,855,796,242</b>	6,871,251,956
淨流動(負債)/資產	<b>(3,885,831,983)</b>	(2,028,178,750)	<b>5,769,706,183</b>	7,030,315,547

#### \*8. 總資產減流動負債

	2014年 12月31日 本集團	2013年 12月31日 本集團	2014年 12月31日 本公司	2013年 12月31日 本公司
總資產	<b>75,159,587,648</b>	66,898,389,120	<b>40,590,520,144</b>	34,087,967,065
減：流動負債	<b>23,504,058,573</b>	19,959,966,260	<b>7,855,796,242</b>	6,871,251,956
總資產減流動負債	<b>51,655,529,075</b>	46,938,422,860	<b>32,734,723,902</b>	27,216,715,109

#### 9. 其他

2012年11月9日，本公司與安信證券股份有限公司、中國工商銀行簽署QDIIH2012-001號資產管理合同，作為安信證券股份有限公司的特定客戶在海外市場開展總額度為200,000,000美元的礦業類上市公司股權投資。有關事項於2012年10月26日經本公司第四屆十八次董事會審議通過。截至2014年12月31日，本公司已向QDII賬戶累計匯入人民幣906,000,000元(2013年12月31日：人民幣906,000,000元)委託其進行股權投資，該賬戶餘額為人民幣13,881,014元(2013年12月31日：人民幣112,592,561元)。

## 十四·公司財務報表主要項目註釋

## 1. 應收賬款

應收賬款信用期通常為1至6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	515,446,841	497,253,083
1年至2年	309,455,235	649,857,840
2年至3年	228,337	1,972,197
3年以上	—	17,407,271
	<b>825,130,413</b>	1,166,490,391
減：應收賬款壞賬準備	<b>142,120</b>	88,513
	<b>824,988,293</b>	1,166,401,878

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	核銷	
<b>2014年</b>	<b>88,513</b>	<b>53,607</b>	—	—	<b>142,120</b>
2013年	88,513	—	—	—	88,513

	2014年					2013年				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大單獨計提壞賬準備	799,079,529	96.84	—	—	799,079,529	1,156,626,880	99.15	—	—	1,156,626,880
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	26,050,884	3.16	142,120	0.55	25,908,764	9,863,511	0.85	88,513	0.90	9,774,998
	<b>825,130,413</b>	<b>100.00</b>	<b>142,120</b>	<b>0.02</b>	<b>824,988,293</b>	1,166,490,391	100.00	88,513	0.01	1,166,401,878

2014年計提壞賬準備人民幣53,607元(2013年：無)，無收回或轉回壞賬準備(2013年：無)。

2014年無實際核銷的應收賬款(2013年：無)。

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

於2014年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

單位名稱	年末餘額	佔應收賬款 餘額合計數的 比例(%)	賬齡	壞賬準備 年末餘額
紫金銅業	750,993,316	91.02	1年以內/ 1年至2年	—
紫金礦業集團(廈門)銷售有限公司 (「紫金廈門銷售」)	37,094,831	4.50	1年以內/ 1年至2年	—
富蘊金山礦冶有限公司	12,033,604	1.46	1年以內	—
青海威斯特	4,882,827	0.59	1年以內	—
金昊鐵業	4,000,000	0.48	1年以內	—
	<b>809,004,578</b>	<b>98.05</b>		—

於2013年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

單位名稱	年末餘額	佔應收賬款 餘額合計數的 比例(%)	賬齡	壞賬準備 年末餘額
紫金銅業	960,905,942	82.38	1年以內/ 1年至2年	—
金藝銅業	108,313,097	9.29	1年以內	—
紫金廈門銷售	61,572,557	5.28	1年以內/ 1年至2年	—
福建紫金銅業有限公司	17,359,817	1.49	1年以內	—
福建金山黃金冶煉有限公司 (「金山冶煉」)	8,475,468	0.73	1年以內	—
	1,156,626,881	99.17		—

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	<b>2,306,066,959</b>	2,706,994,184
1年至2年	<b>620,196,382</b>	2,101,658,797
2年至3年	<b>1,732,213,988</b>	1,589,215,609
3年以上	<b>2,876,853,087</b>	1,833,032,438
減：其他應收款壞賬準備	<b>7,535,330,416</b> <b>147,350,792</b>	8,230,901,028 147,339,482
	<b>7,387,979,624</b>	8,083,561,546

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	核銷	
<b>2014年</b>	<b>147,339,482</b>	<b>20,786,194</b>	—	<b>(20,774,884)</b>	<b>147,350,792</b>
2013年	6,347,066	140,992,416	—	—	147,339,482

	2014年					2013年				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大單獨計提壞賬準備	7,269,618,625	96.47	140,992,416	1.94	7,128,626,209	8,015,679,568	97.39	140,992,416	1.76	7,874,687,152
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	265,711,791	3.53	6,358,376	2.39	259,353,415	215,221,460	2.61	6,347,066	2.95	208,874,394
	<b>7,535,330,416</b>	<b>100</b>	<b>147,350,792</b>	<b>1.96</b>	<b>7,387,979,624</b>	8,230,901,028	100	147,339,482	1.79	8,083,561,546

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

於2014年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由
紫金銅冠	146,443,980	140,992,416	96.28	借款所用項目 無進展

於2013年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由
紫金銅冠	140,992,416	140,992,416	100.00	借款所用項目 無進展

2014年計提壞賬準備人民幣20,786,194元(2013年：人民幣140,992,416元)，本年無收回或轉回的壞賬準備(2013年：無)。

2014年實際核銷的其他應收款人民幣20,774,884元(2013年：無)。

其他應收款按性質分類如下：

	2014年	2013年
押金及保證金	10,316,564	11,781,750
代墊材料款	22,973,979	29,318,736
待攤費用	43,883,838	42,176,715
已平倉期貨盈利	162,070,984	47,765,284
職工借款及備用金	3,624,641	5,098,795
子公司借款	7,052,386,699	7,162,293,587
應收聯營合營公司款	149,533,633	143,493,924
應收政府機構款	24,346,063	708,590,000
其他	66,194,015	80,382,237
	<b>7,535,330,416</b>	8,230,901,028
減：其他應收款壞賬準備	147,350,792	147,339,482
	<b>7,387,979,624</b>	8,083,561,546

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款(續)

於2014年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額合計數的 比例(%)	壞賬準備 年末餘額
金山香港	子公司借款	1,070,679,037	1年以內/ 1年至2年	14.21	—
南方投資	子公司借款	1,066,704,605	1年以內/ 1年至 2年/ 2年至 3年/ 3年以上	14.15	—
紫金房地產	子公司借款	940,634,885	1年以內/ 1年至 2年/ 2年至 3年/ 3年以上	12.48	—
西北公司	子公司借款	683,535,758	1年以內/ 3年以上	9.07	—
中塔澤拉夫尚	子公司借款	506,050,048	1年以內/ 1年至2年	6.72	—
		<b>4,267,604,333</b>		<b>56.63</b>	<b>—</b>

於2013年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額合計數的 比例(%)	壞賬準備 年末餘額
南方投資	子公司借款	1,034,568,905	1年以內/ 1年至 2年/ 2年至 3年/ 3年以上	12.57	—
西北公司	子公司借款	909,641,137	1年以內/ 1年至 2年/ 2年至 3年/ 3年以上	11.05	—
紫金房地產	子公司借款	752,413,029	1年以內/ 1年至 2年/ 2年至 3年/ 3年以上	9.14	—
金山香港	子公司借款	644,551,456	1年以內	7.83	—
信宜紫金	子公司借款	558,196,872	1年以內/ 1年至 2年/ 2年至 3年	6.78	—
		<b>3,899,371,399</b>		<b>47.37</b>	<b>—</b>

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

### \*3. 可供出售金融資產

	2014年			2013年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售債務工具	—	—	—	—	—	—
可供出售權益工具						
按公允價值計量	—	—	—	268,910,411	(76,261,483)	192,648,928
按成本計量	<b>214,750,000</b>	—	<b>214,750,000</b>	164,750,000	—	164,750,000
	<b>214,750,000</b>	—	<b>214,750,000</b>	433,660,411	(76,261,483)	357,398,928

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2014年			2013年		
	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計
權益工具成本/債務工具						
攤餘成本	—	—	—	295,234,508	—	295,234,508
公允價值	—	—	—	192,648,928	—	192,648,928
累計計入其他綜合收益的						
公允價值變動	—	—	—	(26,324,097)	—	(26,324,097)
年末已計提減值	—	—	—	(76,261,483)	—	(76,261,483)

以成本計量的可供出售金融資產：

### 2014年

	賬面餘額				減值準備				持股比例(%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
上杭農村信用社	89,900,000	—	—	89,900,000	—	—	—	—	10.00	15,000,000
湖南有色金屬	30,000,000	—	—	30,000,000	—	—	—	—	1.37	—
南京中網	25,000,000	—	—	25,000,000	—	—	—	—	8.62	150,000
里伍銅業	19,850,000	—	—	19,850,000	—	—	—	—	5.77	5,000,000
興誠擔保	—	50,000,000	—	50,000,000	—	—	—	—	20.00	—
	<b>164,750,000</b>	<b>50,000,000</b>	<b>—</b>	<b>214,750,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>		<b>20,150,000</b>

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## \*3. 可供出售金融資產(續)

2013年

	賬面餘額				減值準備				持股比例(%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
上杭農村信用社	89,900,000	—	—	89,900,000	—	—	—	—	10.00	10,200,000
湖南有色金屬	30,000,000	—	—	30,000,000	—	—	—	—	1.37	—
南京中網	25,000,000	—	—	25,000,000	—	—	—	—	8.62	150,000
里伍銅業	19,850,000	—	—	19,850,000	—	—	—	—	5.77	8,000,000
	164,750,000	—	—	164,750,000	—	—	—	—		18,350,000

可供出售金融資產減值準備變動如下：

	2014年			2013年		
	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計
年初已計提減值	76,261,483	—	76,261,483	113,975,059	—	113,975,059
本年計提	—	—	—	26,105,804	—	26,105,804
其中：從其他綜合收益轉入	—	—	—	26,105,804	—	26,105,804
本年減少	(76,261,483)	—	(76,261,483)	(63,819,380)	—	(63,819,380)
年末已計提減值	—	—	—	76,261,483	—	76,261,483

## 4. 長期股權投資

	2014年			2013年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	11,595,938,142	(286,919,351)	11,309,018,791	10,969,798,206	(480,403,330)	10,489,394,876
對聯營企業投資	1,445,812,057	(162,757,584)	1,283,054,473	910,935,401	(162,757,584)	748,177,817
	13,041,750,199	(449,676,935)	12,592,073,264	11,880,733,607	(643,160,914)	11,237,572,693

\* 於2014年12月31日及2013年12月31日本公司持有股權的子公司及聯營企業均未上市。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 長期股權投資(續)

#### (i) 對子公司的投資

	2013年			2013年			2014年	減值準備
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日	年未餘額
龍勝縣德鑫礦業有限公司	53,550,000	—	—	53,550,000	—	—	53,550,000	—
貴州紫金	30,600,000	—	—	30,600,000	—	—	30,600,000	—
安徽紫金礦業有限公司	6,000,000	—	—	6,000,000	—	(6,000,000)	—	—
廈門紫金	401,882,436	144,487	—	402,026,923	34,690	—	402,061,613	—
新疆阿舍勒	139,335,849	—	—	139,335,849	—	—	139,335,849	—
理春紫金	185,437,500	—	—	185,437,500	—	—	185,437,500	—
銅陵紫金礦業有限公司	25,500,000	—	—	25,500,000	—	—	25,500,000	—
甘孜紫金	24,000,000	—	—	24,000,000	—	—	24,000,000	—
南方投資	583,228,206	5,012,813	—	588,241,019	748,808	—	588,989,827	—
青海威斯特	936,000,000	—	—	936,000,000	—	—	936,000,000	—
西北公司	300,045,584	4,212,193	—	304,257,777	20,278,179	—	324,535,956	—
巴彥淖爾	318,325,993	11,518,791	—	329,844,784	—	—	329,844,784	—
金山香港	793,420,813	—	—	793,420,813	8,892,225	—	802,313,038	—
紫金國際礦業有限公司	167,355,583	6,424,871	—	173,780,454	14,799,202	—	188,579,656	—
雲南華西	86,830,000	—	—	86,830,000	—	—	86,830,000	—
河南金達礦業有限公司	129,880,000	—	—	129,880,000	—	—	129,880,000	—
洛陽銀輝	105,000,000	—	—	105,000,000	—	—	105,000,000	—
信宜紫金	243,900,000	—	—	243,900,000	—	—	243,900,000	(243,900,000)
金山冶煉	298,000,000	—	—	298,000,000	—	(298,000,000)	—	—
福建紫金酒店物業管理 有限公司	10,000,000	—	—	10,000,000	—	—	10,000,000	—
福建紫金礦冶測試技術 有限公司	5,000,000	—	—	5,000,000	—	—	5,000,000	—
崇禮紫金	142,500,000	—	—	142,500,000	—	—	142,500,000	—
龍口金泰	192,000,000	—	—	192,000,000	—	(192,000,000)	—	—
山西紫金	127,284,118	—	—	127,284,118	—	—	127,284,118	—
紫金礦業集團西南有限公司	1,184,809,370	11,851	—	1,184,821,221	—	—	1,184,821,221	—
廈門紫金礦冶技術有限公司	50,000,000	—	—	50,000,000	—	—	50,000,000	—

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 長期股權投資(續)

## (i) 對子公司的投資(續)

	2013年			2013年			2014年	減值準備
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日	年末餘額
武平紫金礦業有限公司	18,956,208	508,829	—	19,465,037	—	—	19,465,037	—
金山投資	8,000,000	—	—	8,000,000	—	(8,000,000)	—	—
紫金房地產	300,000,000	—	—	300,000,000	—	—	300,000,000	—
隴南紫金	354,113,355	16,392,368	—	370,505,723	—	—	370,505,723	(43,019,351)
環閩礦業	306,000,000	—	—	306,000,000	—	—	306,000,000	—
內蒙古紫金礦業有限公司	100,000,000	—	—	100,000,000	—	—	100,000,000	—
紫金礦業集團東北亞 有限公司	659,178,710	10,545,040	—	669,723,750	3,172,623	—	672,896,373	—
青海紫金	450,066,992	—	(450,066,992)	—	—	—	—	—
財務公司	475,000,000	—	—	475,000,000	—	—	475,000,000	—
紫金銅業	1,822,647,343	—	—	1,822,647,343	298,000,000	—	2,120,647,343	—
新疆金能礦業有限公司	50,000,000	—	—	50,000,000	—	—	50,000,000	—
紫金象嶼(龍岩)物流 有限責任公司	13,000,000	—	—	13,000,000	—	—	13,000,000	—
紫金廈門銷售	20,000,000	—	—	20,000,000	—	—	20,000,000	—
金藝銅業	140,000,000	4,185	—	140,004,185	4,919,831	—	144,924,016	—
安康紫金礦業有限公司	68,800,000	9,441,710	—	78,241,710	7,794,378	—	86,036,088	—
紫金礦業集團甘肅礦產 開發有限公司	—	30,000,000	—	30,000,000	—	—	30,000,000	—
洛陽坤宇	—	—	—	—	700,000,000	—	700,000,000	—
渤商紫金	—	—	—	—	25,500,000	—	25,500,000	—
紫金環球金屬	—	—	—	—	46,000,000	—	46,000,000	—
	11,325,648,060	94,217,138	(450,066,992)	10,969,798,206	1,130,139,936	(504,000,000)	11,595,938,142	(286,919,351)

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續) (ii) 對聯營企業投資

2014年

被投資企業名稱	年初餘額	本年變動							年末賬面價值	年末減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下投資損益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告現金股利	計提減值準備		
龍石馬坑	246,911,606	493,000,000	—	23,975,693	—	—	—	—	763,887,299	—
西藏玉龍	99,709,073	—	—	21,822,925	—	—	—	—	121,531,998	—
松潘紫金	39,249,785	—	—	—	—	—	—	—	39,249,785	—
紫金銅冠	324,294,272	—	—	(5,280,344)	—	—	—	—	319,013,928	(162,757,584)
萬城商務	38,013,081	—	—	5,358,382	—	—	—	(4,000,000)	39,371,463	—
	748,177,817	493,000,000	—	45,876,656	—	—	—	(4,000,000)	1,283,054,473	(162,757,584)

2013年

被投資企業名稱	年初餘額	本年變動							年末賬面價值	年末減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下投資損益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告現金股利	計提減值準備		
龍石馬坑	213,749,497	25,200,000	—	33,162,109	—	—	—	(25,200,000)	246,911,606	—
西藏玉龍	82,421,305	—	—	17,287,768	—	—	—	—	99,709,073	—
松潘紫金	39,249,785	—	—	—	—	—	—	—	39,249,785	—
紫金銅冠	499,494,257	—	—	(12,442,401)	—	—	—	—	324,294,272	(162,757,584)
萬城商務	35,480,676	2,780,000	—	16,004,404	—	—	—	(16,252,000)	38,013,081	—
	870,395,520	27,980,000	—	54,011,880	—	—	—	(41,452,000)	748,177,817	(162,757,584)

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## \*5. 固定資產

## 2014年

	房屋建築物	礦山構築物 及建築物	發電設備 及輸電系統	機器設備	運輸工具	辦公、電子 設備及其他	合計
原價							
年初餘額	528,534,303	3,062,445,643	46,051,168	751,026,630	79,285,849	85,532,408	4,552,876,001
購置	704,866	45,235,172	196,520	66,529,720	7,281,245	7,136,055	127,083,578
在建工程轉入	51,965,006	186,991,886	1,272,634	8,756,270	—	1,896,612	250,882,408
處置或報廢	(20,367,028)	(64,235,563)	(213,720)	(43,394,126)	(3,673,734)	(3,644,200)	(135,528,371)
年末餘額	560,837,147	3,230,437,138	47,306,602	782,918,494	82,893,360	90,920,875	4,795,313,616
累計折舊							
年初餘額	88,420,518	874,031,265	22,365,968	367,198,494	37,855,165	46,913,207	1,436,784,617
計提	29,896,662	234,090,473	1,885,060	63,476,701	11,439,018	9,947,998	350,735,912
處置或報廢	(342,490)	(18,496,588)	(154,701)	(11,306,962)	(2,698,322)	(3,040,363)	(36,039,426)
年末餘額	117,974,690	1,089,625,150	24,096,327	419,368,233	46,595,861	53,820,842	1,751,481,103
減值準備							
年初餘額	—	—	44,092	1,434,765	—	1,147	1,480,004
計提	—	—	13,157	1,008,399	—	—	1,021,556
處置或報廢	—	—	(44,092)	(75,778)	—	(180)	(120,050)
年末餘額	—	—	13,157	2,367,386	—	967	2,381,510
賬面價值							
年末	442,862,457	2,140,811,988	23,197,118	361,182,875	36,297,499	37,099,066	3,041,451,003
年初	440,113,785	2,188,414,378	23,641,108	382,393,371	41,430,684	38,618,054	3,114,611,380

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

### \*5. 固定資產(續)

2013年

	房屋建築物	礦山構築物 及建築物	發電設備 及輸電系統	機器設備	運輸工具	辦公、電子 設備及其他	合計
原價							
年初餘額	386,653,885	2,276,723,088	45,824,732	667,370,518	72,405,686	58,226,261	3,507,204,170
購置	313,046	55,670,522	—	119,897,206	14,362,270	14,355,965	204,599,009
在建工程轉入	145,184,311	761,270,872	505,831	5,288,184	—	15,171,387	927,420,585
處置或報廢	(3,616,939)	(31,218,839)	(279,395)	(41,529,278)	(7,482,107)	(2,221,205)	(86,347,763)
年末餘額	528,534,303	3,062,445,643	46,051,168	751,026,630	79,285,849	85,532,408	4,552,876,001
累計折舊							
年初餘額	71,027,811	707,768,834	20,540,274	324,934,146	31,272,502	39,484,601	1,195,028,168
計提	18,712,836	186,980,400	2,061,608	69,725,197	10,144,119	9,229,420	296,853,580
處置或報廢	(1,320,129)	(20,717,969)	(235,914)	(27,460,849)	(3,561,456)	(1,800,814)	(55,097,131)
年末餘額	88,420,518	874,031,265	22,365,968	367,198,494	37,855,165	46,913,207	1,436,784,617
減值準備							
年初餘額	—	—	—	731,670	—	967	732,637
計提	—	—	44,092	755,526	—	180	799,798
處置或報廢	—	—	—	(52,431)	—	—	(52,431)
年末餘額	—	—	44,092	1,434,765	—	1,147	1,480,004
賬面價值							
年末	440,113,785	2,188,414,378	23,641,108	382,393,371	41,430,684	38,618,054	3,114,611,380
年初	315,626,074	1,568,954,254	25,284,458	341,704,702	41,133,184	18,740,693	2,311,443,365

已提足折舊仍繼續使用的固定資產如下：

	2014年		2013年	
	原值	賬面價值	原值	賬面價值
房屋建築物	<b>1,742,116</b>	—	1,151,344	3,015
礦山構築物及建築物	<b>489,127,252</b>	<b>609,735</b>	468,109,149	964,796
發電設備及輸電系統	<b>11,494,152</b>	<b>340,775</b>	10,810,357	319,811
機器設備	<b>157,896,052</b>	<b>4,547,535</b>	123,558,689	3,422,403
運輸工具	<b>14,844,870</b>	<b>422,450</b>	10,734,590	280,444
辦公、電子設備及其他	<b>28,377,275</b>	<b>622,763</b>	25,538,561	521,634
	<b>703,481,717</b>	<b>6,543,258</b>	639,902,690	5,512,103

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## \*5. 固定資產(續)

暫時閒置的固定資產如下：

## 2014年

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	7,480,868	(4,200,598)	(1,640,135)	1,640,135

## 2013年

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
礦山構築物及建築物	235,127	(156,751)	—	78,376
機器設備	2,221,364	(1,344,607)	(390,457)	486,300
	2,456,491	(1,501,358)	(390,457)	564,676

本公司未有融資租入、租出的固定資產。

於2014年12月31日，未辦妥相關產權證書的固定資產如下：

項目	賬面價值	未辦妥相關 產權證書原因
房屋建築物	145,183,220	申報手續未完成

於2013年12月31日，未辦妥相關產權證書的固定資產如下：

項目	賬面價值	未辦妥相關 產權證書原因
房屋建築物	101,675,539	申報手續未完成
礦山構築物及建築物	589,774,337	申報手續未完成
	691,449,876	

## \*6. 在建工程

2014年			2013年		
賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
667,056,609	—	667,056,609	455,097,581	—	455,097,581

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

### \*6. 在建工程 (續)

2014年：

預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	其他減少	年末餘額	工程投入 佔預算比例	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年		本年利息 資本化率(%)	資金來源
									利息資本化 金額	利息資本化金額		
1,983,553,517	364,043,336	413,998,672	(236,898,587)	—	541,143,421	83%	61%	—	—	—	不適用	自有資金
160,694,734	90,807,679	47,234,417	(13,194,408)	—	124,847,688	117%	95%	—	—	—	不適用	自有資金
1,500,000	246,566	1,608,347	(789,413)	—	1,065,500	不適用	不適用	—	—	—	不適用	自有資金
2,145,748,251	455,097,581	462,841,436	(250,882,408)	—	667,056,609	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	455,097,581				667,056,609							

2013年：

預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	其他減少	年末餘額	工程投入 佔預算比例	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年		本年利息 資本化率(%)	資金來源
									利息資本化 金額	利息資本化金額		
1,233,124,117	850,249,096	401,409,549	(887,615,309)	—	364,043,336	99%	77%	—	—	—	不適用	自有資金
157,468,265	59,857,069	70,108,040	(39,157,430)	—	90,807,679	95%	88%	—	—	—	不適用	自有資金
2,180,000	10,636,844	5,690,171	(647,846)	(15,432,603)	246,566	不適用	不適用	—	—	—	不適用	自有資金
1,392,772,382	920,743,009	477,207,760	(927,420,585)	(15,432,603)	455,097,581	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	920,743,009				455,097,581							

2014年度本公司無借款費用資本化的情況(2013年：無)。

於2014年12月31日，本公司無在建工程減值準備(2013年12月31日：無)。

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## \*7. 無形資產

## 2014年

	探礦及採礦權	土地使用權	上海黃金交易所會員資格及其他	合計
原價				
年初餘額	419,682,274	87,229,841	1,990,722	508,902,837
購置	—	—	273,482	273,482
處置或報廢	(19,836,771)	(2,499,840)	—	(22,336,611)
年末餘額	399,845,503	84,730,001	2,264,204	486,839,708
累計攤銷				
年初餘額	193,903,178	11,457,084	908,020	206,268,282
計提	4,512,300	1,474,215	282,368	6,268,883
處置或報廢	(14,772,394)	—	—	(14,772,394)
年末餘額	183,643,084	12,931,299	1,190,388	197,764,771
減值準備				
年初餘額	—	—	—	—
計提	—	—	—	—
處置或報廢	—	—	—	—
年末餘額	—	—	—	—
賬面價值				
年末	216,202,419	71,798,702	1,073,816	289,074,937
年初	225,779,096	75,772,757	1,082,702	302,634,555

## 2013年

	探礦及採礦權	土地使用權	上海黃金交易所會員資格及其他	合計
原價				
年初餘額	407,936,574	87,229,841	2,051,722	497,218,137
購置	11,745,700	—	—	11,745,700
處置或報廢	—	—	(61,000)	(61,000)
年末餘額	419,682,274	87,229,841	1,990,722	508,902,837
累計攤銷				
年初餘額	163,907,207	9,853,448	819,283	174,579,938
計提	29,995,971	1,603,636	149,737	31,749,344
處置或報廢	—	—	(61,000)	(61,000)
年末餘額	193,903,178	11,457,084	908,020	206,268,282
減值準備				
年初餘額	—	—	—	—
計提	—	—	—	—
處置或報廢	—	—	—	—
年末餘額	—	—	—	—
賬面價值				
年末	225,779,096	75,772,757	1,082,702	302,634,555
年初	244,029,367	77,376,393	1,232,439	322,638,199

本公司之土地均位於中國大陸並以中期租賃形式持有。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 8. 長期待攤費用

#### 2014年

	年初餘額	本年增加	本年攤銷	其他減少	年末餘額
土地補償費(註1)	45,309,047	9,064,588	(13,245,552)	—	41,128,083
其他(註2)	131,492,436	17,960,291	(26,559,493)	(13,362)	122,879,872
	<b>176,801,483</b>	<b>27,024,879</b>	<b>(39,805,045)</b>	<b>(13,362)</b>	<b>164,007,955</b>

#### 2013年

	年初餘額	本年增加	本年攤銷	其他減少	年末餘額
土地補償費(註1)	57,947,440	—	(12,638,393)	—	45,309,047
其他(註2)	19,315,701	125,041,531	(12,864,796)	—	131,492,436
	77,263,141	125,041,531	(25,503,189)	—	176,801,483

註1：土地補償費為本公司因礦山生產建設需要佔用林地所支付的補償費，攤銷年限5-50年。

註2：長期待攤費用之其他主要包括林木補償費人民幣56,806,430元(2013年12月31日：人民幣64,080,349元)，攤銷年限為10年。

### 9. 其他非流動資產

	2014年	2013年
勘探開發成本	112,200,108	102,766,273
預付投資、權證款及其他(註1)	9,717,388,560	4,222,048,363
	<b>9,829,588,668</b>	4,324,814,636

註1：本公司之預付投資、權證款及其他餘額主要包括預付土地使用權款人民幣6,152,500元(2013年：人民幣6,000,000元)；預付投資款人民幣478,000,000元(2013年：人民幣577,000,000元)；預付工程設備款人民幣95,625元(2013年：人民幣95,625元)；長期應收款人民幣8,315,522,187元(2013年：人民幣3,669,596,613元)。

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## \*10. 資產減值準備

## 2014年

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	轉銷	
壞賬準備	147,427,995	20,839,801	—	(20,774,884)	147,492,912
其中：應收賬款	88,513	53,607	—	—	142,120
其他應收款	147,339,482	20,786,194	—	(20,774,884)	147,350,792
存貨跌價準備	2,080,724	621,723	(179,197)	(548,523)	1,974,727
可供出售金融資產減值準備	76,261,483	—	—	(76,261,483)	—
長期股權投資減值準備	643,160,914	—	—	(193,483,979)	449,676,935
固定資產減值準備	1,480,004	1,021,556	—	(120,050)	2,381,510
其他非流動資產減值準備	45,000,000	—	—	—	45,000,000
	915,411,120	22,483,080	(179,197)	(291,188,919)	646,526,084

## 2013年

	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	轉銷	
壞賬準備	6,435,579	140,992,416	—	—	147,427,995
其中：應收賬款	88,513	—	—	—	88,513
其他應收款	6,347,066	140,992,416	—	—	147,339,482
存貨跌價準備	4,722,375	2,020,172	(4,596,784)	(65,039)	2,080,724
可供出售金融資產減值準備	113,975,059	26,105,804	—	(63,819,380)	76,261,483
長期股權投資減值準備	480,403,330	162,757,584	—	—	643,160,914
固定資產減值準備	732,637	799,798	—	(52,431)	1,480,004
其他非流動資產減值準備	45,000,000	—	—	—	45,000,000
	651,268,980	332,675,774	(4,596,784)	(63,936,850)	915,411,120

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 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：

	2014年	2013年
1年以內	521,153,169	345,548,349
1年至2年	26,488,051	16,998,056
2年至3年	2,010,340	2,040,761
3年以上	6,228,051	7,715,642
	<b>555,879,611</b>	372,302,808

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

於2014年12月31日，本賬戶沒有超過1年的大額應付賬款(2013年12月31日：無)。

#### 12. 應付債券

本公司於2013年在中國銀行間市場交易商協會註冊最高待償額度分別為人民幣6,000,000,000元和人民幣4,000,000,000元的中期票據。本公司於2014年註銷了其中人民幣1,700,000,000元的待償額度。於2013年10月23日及2014年9月5日本公司分別發行金額為人民幣2,500,000,000元的中期票據，合計人民幣5,000,000,000元，票據期限為5年，票面利率分別為5.7%和5.5%，票據的利息每年支付一次。

於2014年12月31日，本公司無已到期未支付的債券(2013年12月31日：無)。

#### \*13. 長期應付款

	2014年	2013年
未支付的礦權款	—	2,798,834
委託投資	234,206,740	207,926,740
礦山生態環境恢復治理保證金	68,320,794	68,320,794
小計	<b>302,527,534</b>	279,046,368
其中：一年內到期的長期應付款	<b>(10,000,000)</b>	(2,798,834)
	<b>292,527,534</b>	276,247,534

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## \*13. 長期應付款(續)

長期應付款到期日分析如下：

	2014年	2013年
1年內到期或隨時要求償付	10,000,000	2,798,834
1年至2年	153,000,000	8,000,000
2年至5年	52,461,740	181,181,740
5年以上	87,065,794	87,065,794
	<b>302,527,534</b>	279,046,368

## 14. 營業收入及成本

	2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	9,422,186,946	7,532,727,489	9,337,796,495	7,071,223,392
其他業務	313,126,669	260,428,527	306,339,593	214,891,402
	<b>9,735,313,615</b>	<b>7,793,156,016</b>	9,644,136,088	7,286,114,794

## 15. 財務費用

	2014年	2013年
利息支出：	<b>438,830,566</b>	238,325,734
*其中：銀行借款	<b>251,261,122</b>	211,013,234
應付債券	<b>187,569,444</b>	27,312,500
減：利息收入	<b>649,342,999</b>	370,316,785
匯兌損失／(收益)	<b>3,214,763</b>	(9,333,472)
手續費	<b>54,165,646</b>	54,413,995
	<b>(153,132,024)</b>	(86,910,528)

本年度，本公司無借款費用資本化金額(2013年：無)，上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入(2013年：無)。

\* 本年度，本公司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416,170,097元(2013年：人民幣238,325,734元)。

# 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 資產減值損失

	2014年	2013年
壞賬損失	20,839,801	140,992,416
存貨跌價損失	442,526	(2,576,612)
長期股權投資減值損失	—	162,757,584
可供出售金融資產減值損失	—	26,105,804
固定資產減值損失	1,021,556	799,798
	<b>22,303,883</b>	328,078,990

### 17. 投資收益

	2014年	2013年
成本法核算的長期股權投資收益及以成本計量的可供出售金融資產取得的投資收益	1,207,778,974	1,701,462,409
權益法核算的長期股權投資收益	45,876,656	54,011,880
處置子公司產生的投資損失	(7,483,719)	(66,993)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債的投資收益(註1)	446,587,153	26,730,378
處置可供出售金融資產取得的投資損失	(13,903,660)	(28,048,115)
其他投資收益	54,337,974	—
	<b>1,733,193,378</b>	1,754,089,559

\* 本公司2014年度產生於上市類投資損失為人民幣18,184,943元(2013年：損失人民幣25,253,152元)和非上市類投資收益為人民幣1,751,378,322元(2013年：人民幣1,779,342,711元)。

註1：該處置交易性金融資產的投資收益中含有期貨平倉收益人民幣402,394,446元(2013年：平倉收益人民幣23,935,414元)。

## 十四·公司財務報表主要項目註釋(續)

## 18. 現金流量表補充資料

## (1) 現金流量補充資料

將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	2014年	2013年
淨利潤	<b>2,445,274,279</b>	2,762,972,382
加：資產減值準備	<b>22,303,883</b>	328,078,990
固定資產折舊	<b>350,735,912</b>	296,853,580
無形資產攤銷	<b>6,268,883</b>	31,749,344
長期待攤費用攤銷	<b>39,805,045</b>	25,503,189
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	<b>48,247,948</b>	10,797,556
公允價值變動損益	<b>68,681,553</b>	8,439,692
融資成本	<b>9,687,481</b>	77,099,721
投資收益	<b>(1,330,798,932)</b>	(1,730,154,145)
遞延所得稅資產減少／(增加)	<b>39,899,093</b>	(31,302,579)
存貨的(增加)／減少	<b>(170,178,255)</b>	35,762,746
經營性應收項目的減少／(增加)	<b>124,795,725</b>	(211,833,801)
經營性應付項目的減少	<b>(38,534,553)</b>	(364,073,416)
匯兌損益	<b>3,214,763</b>	(9,333,472)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,619,402,825</b>	1,230,559,787

現金及現金等價物淨變動情況

	2014年	2013年
現金的年末餘額	<b>2,281,561,710</b>	957,695,560
減：現金的年初餘額	<b>957,695,560</b>	2,213,432,741
加：現金等價物的年末餘額	<b>1,010,747,450</b>	1,897,850,460
減：現金等價物的年初餘額	<b>1,897,850,460</b>	1,158,707,352
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>436,763,140</b>	(516,594,073)

## 財務報表附註 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 現金流量表補充資料(續)

##### (2) 現金及現金等價物

	2014年	2013年
現金	<b>2,281,561,710</b>	957,695,560
其中：庫存現金	<b>91,633</b>	283,371
可隨時用於支付的銀行存款	<b>2,281,470,077</b>	957,412,189
現金等價物	<b>1,010,747,450</b>	1,897,850,460
年末現金及現金等價物餘額	<b>3,292,309,160</b>	2,855,546,020

#### 19. 承諾事項

	2014年	2013年
資本承諾		
已簽約但未撥備(註1)	<b>96,383,252</b>	126,012,137

註1：截至2014年12月31日，本項目中與購建廠房、機器設備及礦山構築物相關的資本承諾為人民幣96,383,252元(2013年：人民幣126,012,137元)。

## 一、非經常性損益明細表

項目	2014年
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,345,062,669
加／(減)：歸屬於母公司股東的各非經常性損益項目	
非流動資產處置淨損失	97,994,374
計入當期損益的政府補助	(161,694,394)
取得子公司的投資成本小於取得投資時享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收入	(12,377,964)
除同集團正常經營業務相關的有效套期保值業務、黃金租賃、遠期合約外，持有交易性金融資產和交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資損失(註釋(1))	25,772,306
可供出售金融資產減值損失	26,810,425
除上述各項之外的其他營業外收入和支出(註釋(2))	212,098,951
	2,533,666,367
所得稅影響數	(20,170,783)
	2,513,495,584
少數股東權益影響數(稅後)	(11,794,131)
	2,501,701,453

本集團對非經常性損益項目的確認依照證監會公告[2008]43號《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》的規定執行。本集團所從事的期貨交易均與正常經營業務直接相關，其標的均為與本集團生產的礦產品同類或類似的金屬期貨，旨在抵減因價格波動導致本集團正常經營業務的獲利能力產生大幅波動的風險；期貨交易較為頻繁，本集團以往一直從事此類期貨交易，並且在可預見的未來將繼續出於上述目的而從事此類期貨交易。基於上述原因，本集團管理層不將期貨損益列入非經常性損益。

重大非經常性損益項目註釋：

- (1) 其中含有持有交易性股票、基金和債券等投資產生的公允價值變動收益為人民幣28,688,646元，處置股票、基金和債券的損失為人民幣55,505,478元，可轉債債券利息收入人民幣1,044,526元。
- (2) 其中含有本公司向上杭縣慈善總會等機構捐贈人民幣185,845,063元，以及其他營業外收支淨額人民幣26,253,888元。

## 財務報表補充資料 (續)

2014年12月31日

人民幣元

### 二、淨資產收益率及每股收益

2014年

		淨資產收益率(%)		基本每股收益 <sup>#</sup>
		全面攤薄	加權平均	
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	<b>2,345,062,669</b>	<b>8.36</b>	<b>8.47</b>	<b>0.11</b>
扣除非經常性損益後歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	<b>2,501,701,453</b>	<b>8.92</b>	<b>9.03</b>	<b>0.12</b>

2013年

		淨資產收益率(%)		基本每股收益 <sup>#</sup>
		全面攤薄	加權平均	
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	2,125,353,823	7.70	7.65	0.10
扣除非經常性損益後歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	2,416,424,929	8.75	8.70	0.11

歸屬於公司普通股股東的淨資產

	2014年	2013年
歸屬於公司普通股股東的年末淨資產	<b>28,059,454,796</b>	27,612,257,755
歸屬於公司普通股股東的加權平均淨資產	<b>27,694,420,027</b>	27,770,319,779

上述淨資產收益率及每股收益系按照證監會《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)計算。

<sup>#</sup> 本公司2014年度及2013年度無稀釋性潛在普通股。



紫金礦業集團股份有限公司  
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED\*