

证券代码：601899

证券简称：紫金矿业

公告编号：临2016-059

紫金矿业集团股份有限公司 可续期公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合发行可续期公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规和规范性文件的有关规定，董事会经过对公司发行可续期公司债券的资格进行了认真分析研究后，认为公司符合发行可续期公司债券的各项要求及条件。

二、本次发行概况

为了拓宽融资渠道，进一步优化资产负债结构，促进公司可持续发展，董事会同意公司在决议有效期内择机、适时发行可续期公司债券，具体方案如下：

（一）发行规模及票面金额

本次发行的可续期公司债券规模不超过人民币 50 亿元(含人民币 50 亿元)。具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律法规及监管机构的意见和建议、本公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。本次可续期公司债券票面金额为人民币 100 元。

（二）债券期限

本次发行的可续期公司债券期限为 5+N 年。即以 5 年为基础期限，在基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，每次续期的周期不超过基础期限；在公司不行使续期选择权全额兑付时到期。

（三）债券利率及确定方式

本次发行的永续期公司债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

基础期限的票面利率将由公司与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个续期周期重置一次，重置方式由公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

（四）发行方式

本次发行的永续期公司债券采用公开发行人方式，在获得中国证监会核准后，可以采取一次发行或者分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

（五）担保安排

本次发行的永续期公司债券为无担保债券。

（六）赎回条款或回售条款

本次发行的永续期公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士确定。

（七）利息递延支付条款

本次发行的永续期公司债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次发行的永续期公司债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。

（八）递延支付利息的限制

本次发行的可续期公司债券的强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，公司不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

本次发行的可续期公司债券利息递延下的限制事项：若公司选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，公司不得有下列行为：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

（九）募集资金用途

本次发行的可续期公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金及法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据公司实际需求情况确定。

（十）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行的可续期公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行的可续期公司债券不向公司股东优先配售。

（十一）承销方式及上市安排

本次发行的可续期公司债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。

（十二）公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行的可续期公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- 1、不向股东分配利润；

- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十三）决议有效期

关于本次发行永续期公司债券事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起二十四个月。

（十四）关于本次发行永续期公司债券的授权事项

为有效协调本次发行过程中的具体事宜，拟提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，在股东大会审议通过的发行方案框架和原则下，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理本次发行的相关事项，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定、调整或终止永续期公司债券发行相关事宜，包括但不限于具体发行规模、发行数量、债券期限、债券利率或其确定方式、是否行使续期选择权、是否递延支付利息及其相关内容、发行安排、发行时间、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、赎回条款或回售条款、偿付顺序、还本付息方式、募集资金用途、债券上市，或根据市场情况终止发行等与本次永续期公司债券有关的全部事宜；

2、决定聘请中介机构，办理本次发行永续期公司债券的申报事宜，以及在本次永续期公司债券完成发行后，办理本次永续期公司债券的上市、还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改与本次永续期公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等）；

3、为本次发行的永续期公司债券选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

4、与相关商业银行商谈开设募集资金专项账户事宜，并根据项目进展情况及时与主承销商、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议；

5、除根据有关法律、法规或《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化、市场变化等情况，对与本次发行永续期公司债券的有关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次永续期公司债券的发行工作；

6、办理与本次发行永续期公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事长为本次发行永续期公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行永续期公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、发行人简要财务会计信息

(一) 本公司最近三年及一期合并范围变化情况

1、2016年一季本公司合并范围的变化情况

2016年3月末，公司合并范围较2015年末增加1户，减少3户，具体情况如下表：

公司2016年3月末合并范围变化情况表

序号	企业名称	持股比例(%)	与公司的关系	变化原因
本年减少合并单位				
1	陕西大地矿业有限公司	70	子公司	处置
2	陕西喜河矿业有限公司	70	子公司	处置
3	安康市顺达矿业有限公司	70	子公司	处置
本年增加合并单位				
1	紫金矿业集团黄金冶炼有限公司	100	子公司	分支机构变为子公司

2、2015年本公司合并范围的变化情况

2015年度，公司合并范围较2014年增加10户，减少7户，具体情况如下表：

公司2015年度合并范围变化情况表

序号	企业名称	持股比例(%)	与公司的关系	变化原因
本年减少合并单位				

序号	企业名称	持股比例(%)	与公司的关系	变化原因
1	内蒙古紫金矿业有限公司	100	间接控股子公司	注销
2	达茂旗紫金磷业有限公司	100	间接控股子公司	注销
3	金峰(塔吉克斯坦)国际矿业有限公司	100	间接控股子公司	注销
4	龙岩市泰鑫资源开发有限公司	51	间接控股子公司	注销
5	贵州贞丰紫金矿业有限公司	47	间接控股子公司	注销
6	湖北省鹤峰县紫金矿业有限公司	100	控股子公司	注销
7	金宝矿业有限公司	90	间接控股子公司	注销
本年增加合并单位				
1	繁峙县义联金矿有限公司	99	间接控股子公司	收购
2	NKWE Platinum Limited	60.	间接控股子公司	收购
3	金恒矿业有限公司	100.	间接控股子公司	新设
4	港能有限公司	100	间接控股子公司	新设
5	卓鑫投资有限公司	100	间接控股子公司	新设
6	紫金矿业集团资本投资有限公司	100	全资子公司	新设
7	珲春紫金物流有限公司	100	间接控股子公司	新设
8	巴理克(新几内亚)有限公司	50	合营安排	收购
9	福建紫金贵金属材料有限公司	60	间接控股子公司	新设
10	紫金金行(深圳)电子商务有限责任公司	70	间接控股子公司	新设

3、2014年本公司合并范围的变化情况

2014年度，公司合并范围较2013年增加7户，减少19户，具体情况如下表：

公司2014年度合并范围变化情况表

序号	企业名称	持股比例(%)	与公司的关系	变化原因
本年减少合并单位				
1	福建省上杭县紫金石灰材料有限公司	100	全资子公司	处置
2	江西金环矿业有限公司	51	控股子公司	其他
3	珲春紫金天鸿矿业有限公司	70	控股子公司	处置
4	蒙古天鸿有限责任公司	70	控股子公司	处置
5	龙口市金泰黄金有限公司	90	控股子公司	处置
6	山东龙口金丰股份有限公司	100	全资子公司	处置
7	红河紫金矿业风险勘查开发有限公司	48	控股子公司	注销
8	金沙矿业(BVI)有限公司	100	全资子公司	注销

序号	企业名称	持股比例(%)	与公司的关系	变化原因
9	正誉控股有限公司	100	全资子公司	注销
10	金岛资源 (BVI) 有限公司	100	全资子公司	注销
11	恒辉有限公司	100	全资子公司	注销
12	嘉盛有限公司	100	全资子公司	注销
13	耀金集团有限公司	100	全资子公司	注销
14	福建金山投资有限公司	80	控股子公司	注销
15	皓金有限公司	100	全资子公司	注销
16	龙岩紫铜金属利用有限公司	100	全资子公司	注销
17	Gold Enhance International Ltd	100	全资子公司	注销
18	固金有限公司	100	全资子公司	注销
19	Super Winner Overseas Limited	100	全资子公司	注销
本年增加合并单位				
1	洛阳坤宇矿业有限公司	70	控股子公司	收购
2	Bullabulling Gold Limited	100	全资子公司	收购
3	连城县久鑫矿业有限公司	100	全资子公司	收购
4	穆索诺伊矿业简易股份有限公司	51	控股子公司	收购
5	厦门市渤商紫金电子商务有限公司	51	控股子公司	新设立
6	深圳市紫金环球金属交易中心有限公司	60	控股子公司	新设立
7	鑫兴环球有限公司	100	全资子公司	新设立

4、2013 年本公司合并范围的变化情况

2013年度，公司合并范围较2012年增加4户，减少9户，具体情况如下表：

公司2013年度合并范围变化情况表

序号	企业名称	持股比例(%)	与公司的关系	变化原因
本年减少合并单位				
1	文山云铜华西矿业有限公司	51	控股子公司	注销
2	洛阳加联有限公司	80	控股子公司	处置
3	金泰投资有限公司	100	全资子公司	注销
4	鹰凯控股有限公司	100	全资子公司	注销
5	欣利有限公司	100	全资子公司	注销
6	金石矿业 (BVI) 有限公司	100	全资子公司	注销
7	甘肃陇金矿产资源有限公司	90	控股子公司	注销

序号	企业名称	持股比例(%)	与公司的关系	变化原因
8	甘肃陇澳矿业有限公司	87	控股子公司	注销
9	金冠矿业(BVI)有限公司	100	全资子公司	注销
本年增加合并单位				
1	金山资产管理有限公司	100	全资孙公司	新设立
2	图们鑫旺矿业有限公司	75	控股子公司	新设立
3	紫金矿业集团甘肃矿产开发有限公司	100	全资子公司	新设立
4	Kalgoorlie Mining Company Limited	100	全资孙公司	收购

(二) 本公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、本公司最近三年及一期合并财务报表

(1) 最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2016年3月末	2015年末	2014年末	2013年末
流动资产：				
货币资金	1,201,109.16	549,829.53	413,967.28	449,173.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	61,545.24	54,835.27	31,224.76	47,594.20
应收票据	19,259.24	26,437.30	53,848.47	78,084.71
应收账款	162,474.35	86,468.27	122,807.55	51,935.46
预付款项	86,520.83	84,246.99	64,996.81	92,108.93
其他应收款	150,771.04	121,563.62	126,654.52	179,157.65
存货	1,077,971.57	1,095,131.85	1,035,391.75	820,002.86
一年内到期的非流动资产	2,860.00	45,804.00	-	-
其他流动资产	132,435.38	115,167.87	112,931.52	75,121.22
流动资产合计	2,894,946.81	2,179,484.70	1,961,822.66	1,793,178.75
非流动资产：				
可供出售金融资产	107,591.36	97,200.86	49,528.57	69,861.65
长期股权投资	698,346.80	694,112.17	534,635.02	467,915.79
投资性房地产	16,655.64	16,840.25	17,428.47	11,244.43
固定资产	2,891,105.56	2,935,935.13	2,500,352.46	1,935,333.06

在建工程	718,645.69	616,076.39	796,478.52	998,620.06
工程物资	28,200.93	24,013.57	27,401.20	18,969.65
无形资产	1,019,795.55	1,028,396.94	938,513.41	849,832.03
商誉	49,675.87	49,675.87	49,675.87	49,675.87
长期待摊费用	112,214.33	108,422.09	112,609.22	109,370.72
递延所得税资产	91,790.22	79,321.17	86,740.66	79,517.97
其他非流动资产	629,263.40	561,924.21	440,772.70	306,318.93
非流动资产合计	6,363,285.34	6,211,918.66	5,554,136.10	4,896,660.16
资产总计	9,258,232.15	8,391,403.37	7,515,958.76	6,689,838.91
流动负债:				
短期借款	678,118.91	539,447.48	455,112.16	277,414.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	797,944.13	680,487.29	859,753.85	674,673.49
应付票据	22,582.55	23,117.53	28,297.61	28,164.82
应付账款	432,964.61	444,284.05	401,141.25	459,352.45
预收款项	227,457.43	191,814.68	100,521.54	57,706.23
应付职工薪酬	46,993.49	56,962.00	38,944.40	32,142.45
应交税费	80,601.61	69,858.69	65,607.19	101,480.08
应付股利	5,105.20	11,900.10	3,593.82	553.43
其他应付款	433,829.99	428,919.66	262,672.93	226,710.47
一年内到期的非流动负债	829,276.77	605,365.22	134,761.11	137,798.47
其他流动负债	400,479.74	100,482.15	-	-
流动负债合计	3,955,354.42	3,152,638.84	2,350,405.86	1,995,996.63
非流动负债:				
长期借款	817,283.96	925,118.84	833,947.65	699,784.38
应付债券	1,018,774.80	830,000.00	792,371.69	540,588.05
长期应付款	124,162.01	117,122.47	41,386.41	30,926.11
预计负债	72,395.34	72,040.44	17,748.65	14,711.59
递延所得税负债	52,242.78	51,329.70	59,333.55	44,353.69
递延收益	-	50,327.54	53,872.72	54,933.27
非流动负债合计	2,133,460.79	2,045,939.00	1,798,660.67	1,385,297.09
负债合计	6,088,815.21	5,198,577.84	4,149,066.53	3,381,293.72
所有者权益:				

股本	215,407.44	215,432.44	215,728.14	217,001.58
资本公积	726,138.16	723,253.86	732,995.20	750,234.91
专项储备	15,616.32	13,952.45	10,844.52	10,194.83
盈余公积	131,940.11	131,940.11	131,940.11	131,940.11
其他综合收益	-125,030.76	-83,017.77	-44,734.15	-45,977.92
未分配利润	1,758,532.39	1,752,156.32	1,759,171.66	1,697,832.24
归属于母公司所有者权益合计	2,722,603.66	2,753,717.40	2,805,945.48	2,761,225.77
少数股东权益	446,813.28	439,108.13	560,946.75	547,319.42
所有者权益合计	3,169,416.94	3,192,825.53	3,366,892.23	3,308,545.19
负债和所有者权益总计	9,258,232.15	8,391,403.37	7,515,958.76	6,689,838.91

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	1,939,768.15	7,430,357.37	5,876,053.39	4,977,151.19
其中：营业收入	1,939,768.15	7,430,357.37	5,876,053.39	4,977,151.19
二、营业总成本	1,856,241.90	7,354,634.70	5,593,172.77	4,578,236.03
其中：营业成本	1,719,547.90	6,800,772.96	5,088,176.76	4,084,648.01
营业税金及附加	20,372.75	80,966.20	83,841.62	71,919.60
销售费用	18,869.07	69,186.14	90,551.29	52,566.57
管理费用	70,015.11	262,074.06	217,512.42	216,581.72
财务费用	27,770.64	94,566.83	76,795.40	73,305.99
资产减值损失	-333.57	47,068.51	36,295.28	79,214.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-29,648.26	-12,551.22	-14,121.33	1,873.60
投资收益（损失以“-”号填列）	-42,821.70	131,277.44	77,256.61	1,376.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,516.75	-4,423.73	2,143.38	11,715.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,056.31	194,448.89	346,015.90	402,165.52
加：营业外收入	3,289.11	41,901.99	23,674.12	22,348.64
减：营业外支出	3,276.48	27,733.67	37,276.22	41,044.00
其中：非流动资产处置损失	48.97	4,633.71	15,103.80	12,694.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,068.95	208,617.22	332,413.80	383,470.16
减：所得税费用	2,896.83	74,348.44	68,869.60	97,343.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,172.12	134,268.78	263,544.20	286,126.91

其中：归属于母公司股东的净利润	6,376.07	165,567.16	234,506.27	212,535.38
少数股东损益	1,796.05	-31,298.39	29,037.93	73,591.53
六、每股收益（元/股）	0.003	0.08	0.11	0.10
七、其他综合收益	-42,705.32	-41,133.35	-734.45	-9,145.76
八、综合收益总额	-34,533.21	93,135.43	262,809.75	276,981.15
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	-35,636.92	127,283.54	235,750.02	205,212.54
归属于少数股东的综合收益总额	1,103.71	-34,148.12	27,059.73	71,768.61

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,013,234.30	7,976,882.03	6,256,527.33	5,339,672.09
收到的税费返还	5,302.40	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	15,378.74	226,004.45	94,294.08	48,877.39
经营活动现金流入小计	2,033,915.44	8,202,886.48	6,350,821.41	5,388,549.48
购买商品、接受劳务支付的现金	-1,743,902.60	-6,470,940.22	-5,006,064.47	-3,732,003.59
支付给职工以及为职工支付的现金	-71,812.10	-245,191.83	-259,238.95	-205,623.31
支付的各项税费	-75,895.41	-304,468.85	-357,999.28	-423,448.48
支付其他与经营活动有关的现金	-98,099.38	-155,344.17	-95,456.33	-143,227.74
经营活动现金流出小计	-1,989,709.49	-7,175,945.09	-5,718,759.03	-4,504,303.12
经营活动产生的现金流量净额	44,205.95	1,026,941.40	632,062.38	884,246.36
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	7,483.65	146,027.96	54,592.22	104,532.30
取得投资收益收到的现金	1,855.35	28,608.04	7,684.92	17,521.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,948.17	6,459.34	7,738.26	10,204.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	9,607.58	2,237.81
收到其他与投资活动有关的现金	264,540.32	50,966.74	34,178.99	28,804.62
投资活动现金流入小计	275,827.49	232,062.07	113,801.97	163,301.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-76,699.40	-485,819.98	-622,074.07	-862,092.27
投资支付的现金	-64,326.79	-303,872.66	-234,034.01	-142,389.34

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
取得子公司及其他经营单位支付的现金	-	-75,922.24	-131,903.08	13.67
支付其他与投资活动有关的现金	-306,263.24	-235,762.76	-50,966.74	-6,806.72
投资活动现金流出小计	-447,289.43	-1,101,377.64	-1,038,977.90	-1,011,274.66
投资活动产生的现金流量净额	-171,461.94	-869,315.56	-925,175.93	-847,972.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	100.00	1,224.48	4,182.11	13,071.46
取得借款收到的现金	680,667.20	801,852.18	639,382.98	456,531.84
收到其他与筹资活动有关的现金	5,749.00	13,727.55	36,030.42	83,657.00
黄金租赁业务所收到的现金	-	678,150.93	844,547.67	684,496.98
发行债券收到的现金	1,000,000.00	430,000.00	250,000.00	250,000.00
筹资活动现金流入小计	1,686,516.20	1,924,955.14	1,774,143.18	1,487,757.28
偿还债务支付的现金	-933,564.97	-693,558.88	-519,269.35	-700,849.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-25,070.39	-341,386.98	-303,400.50	-368,698.66
支付其他与筹资活动有关的现金	-6,213.18	-45,102.53	-36,609.52	-35,919.76
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	-872,208.52	-673,455.54	-641,781.85
筹资活动现金流出小计	-964,848.54	-1,952,256.91	-1,532,734.91	-1,747,249.27
筹资活动产生的现金流量净额	721,667.66	-27,301.77	241,408.27	-259,491.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,215.05	3,069.72	788.01	-6,162.11
五、现金及现金等价物净变动额	600,626.72	133,393.78	-50,917.25	-229,380.70
加：期初现金及现金等价物余额	484,569.83	351,176.05	402,093.30	631,474.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,085,196.55	484,569.83	351,176.05	402,093.30

2、本公司最近三年及一期母公司财务报表

(1) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016年3月末	2015年末	2014年末	2013年末
流动资产：				
货币资金	901,840.62	555,554.40	422,805.47	385,832.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,761.02	21,843.48	18,060.28	13,573.88

项目	2016年3月末	2015年末	2014年末	2013年末
应收票据	8,383.17	12,825.53	22,102.54	8,373.44
应收账款	130,051.21	115,555.32	82,498.83	116,640.19
预付款项	20,126.88	14,804.00	10,664.10	7,452.80
其他应收款	1,292,582.09	1,021,037.61	738,797.96	808,356.15
应收股利	13,848.25	17,345.45	3,962.87	2,425.75
存货	29,975.28	34,455.21	57,878.35	40,849.92
其他流动资产	17,818.18	18,543.83	5,779.84	6,651.82
流动资产合计	2,425,386.69	1,811,964.83	1,362,550.24	1,390,156.75
非流动资产：				
可供出售金融资产	18,475.00	18,475.00	21,475.00	35,739.89
长期股权投资	1,286,764.59	1,282,871.30	1,259,207.33	1,123,757.27
固定资产	319,701.02	330,613.17	304,145.10	311,461.14
在建工程	63,482.52	57,198.83	66,705.66	45,509.76
工程物资	2,313.60	219.94	209.15	606.44
无形资产	28,572.09	28,047.84	28,907.49	30,263.46
长期待摊费用	20,259.69	19,380.43	16,400.80	17,680.15
递延所得税资产	32,902.53	15,273.47	16,492.38	21,140.39
其他非流动资产	1,165,353.52	1,091,478.28	982,958.86	432,481.46
非流动资产合计	2,937,824.55	2,843,558.25	2,696,501.77	2,018,639.96
资产总计	5,363,211.24	4,655,523.08	4,059,052.01	3,408,796.71
流动负债：				
短期借款	50,231.98	33,766.72	96,068.30	51,823.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	453,776.20	403,203.28	530,356.95	451,052.49
应付账款	49,153.71	44,449.54	55,587.96	37,230.28
应付票据	7,844.67	6,637.18	1,510.92	-
预收款项	204.13	454.82	571.69	118.31
应付职工薪酬	11,119.10	13,842.40	13,663.16	13,188.66
应交税费	3,777.64	20,450.46	18,567.89	32,343.17
其他应付款	112,481.92	91,771.90	53,288.43	56,499.55
一年内到期的非流动负债	130,207.99	131,070.00	8,665.18	38,080.66
其他流动负债	412,286.37	112,286.37	7,299.14	6,788.43
流动负债合计	1,231,083.71	857,932.67	785,579.62	687,125.20

项目	2016年3月末	2015年末	2014年末	2013年末
非流动负债:				
长期借款	403,10.83	510,626.76	311,794.62	64,627.14
应付债券	1,330,000.00	830,000.00	500,000.00	250,000.00
长期应付款	37,952.75	32,252.75	29,252.75	27,624.75
其他非流动负债	8,020.64	8,020.64	14,112.00	15,278.42
递延收益	31,067.05	32,568.83	36,548.18	36,931.08
递延所得税负债	2,763.02	2,763.02	-	-
非流动负债合计	1,812,910.29	1,416,232.00	891,707.55	394,461.39
负债合计	3,043,994.00	2,274,164.67	1,677,287.17	1,081,586.59
所有者权益:				
股本	215,407.44	215,432.44	215,728.14	217,001.58
资本公积	857,603.51	857,988.71	859,195.88	876,435.60
专项储备	21.59	-	-	1.66
盈余公积	109,081.26	109,081.26	109,081.26	109,081.26
未分配利润	1,162,959.72	1,198,856.00	1,197,759.56	1,126,398.98
其他综合收益	-25,856.26	-	-	-1,708.96
所有者权益合计	2,319,217.25	2,381,358.41	2,381,764.84	2,327,210.12
负债和所有者权益总计	5,363,211.24	4,655,523.08	4,059,052.01	3,408,796.71

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位: 万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	88,181.60	1,549,858.35	973,531.36	964,413.61
减: 营业成本	55,735.39	1,376,736.79	779,315.60	728,611.48
营业税金及附加	8,710.94	33,591.14	35,639.10	22,293.10
销售费用	471.39	2,531.94	2,163.50	307.11
管理费用	17,108.36	75,194.01	55,053.51	54,623.34
财务费用	-3,515.25	-12,424.69	-15,313.20	-8,691.05
资产减值损失	-	53.59	2,230.39	32,807.90
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-30,765.52	13,785.92	-6,868.16	-843.97
投资收益(损失以“-”号填列)	-29,491.93	118,597.78	173,319.34	175,408.96
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-1,106.71	1,414.12	4,587.67	5,401.19
营业利润(亏损以“-”号填列)	-50,586.68	206,559.29	280,893.64	309,026.72

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
加：营业外收入	1,478.03	6,605.48	7,471.81	5,862.95
减：营业外支出	221.94	7,494.80	13,310.53	7,894.58
其中：非流动资产处置净损失	7.53	1,025.51	5,498.88	1,212.08
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-49,330.60	205,669.97	275,054.92	306,995.09
减：所得税费用	-13,434.32	31,991.03	30,527.49	30,697.86
净利润（净亏损以“-”号填列）	-35,896.28	173,678.95	244,527.43	276,297.23
其他综合收益	-25,856.26	-	1,708.96	2,606.97
综合收益	-61,752.54	173,678.95	246,236.39	278,904.20

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	89,747.02	1,570,662.00	1,035,409.88	958,263.79
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	140,800.78	17,860.96	53,012.85	45,315.64
经营活动现金流入小计	230,547.80	1,588,522.96	1,088,422.73	1,003,579.43
购买商品、接受劳务支付的现金	-58,188.29	-1,328,788.53	-744,343.58	-668,664.94
支付给职工以及为职工支付的现金	-14,549.69	-60,636.41	-51,788.14	-44,565.17
支付的各项税费	-23,324.34	-81,737.13	-104,220.81	-135,109.48
支付其他与经营活动有关的现金	-122,834.59	-65,020.31	-26,129.92	-32,183.86
经营活动现金流出小计	-218,896.91	-1,536,182.38	-926,482.45	-880,523.45
经营活动产生的现金流量净额	11,650.88	52,340.58	161,940.28	123,055.98
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	354.87	212,392.46	168,768.35	154,478.29
取得投资收益收到的现金	3,857.20	51,156.94	119,619.77	172,001.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,647.75	45,052.91	6,373.08	47,189.01
收到其他与投资活动有关的现金	148,310.70	-	12,300.12	17,199.02
投资活动现金流入小计	154,170.53	308,602.31	307,061.32	390,867.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-14,694.93	-145,525.44	-141,020.40	-79,170.66
投资支付的现金	-	-6,262.32	-56,596.77	-92,072.42
支付其他与投资活动有关的现金	-489,960.17	-480,599.04	-580,137.51	-440,449.94

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
投资活动现金流出小计	-504,655.10	-632,386.80	-777,754.68	-611,693.02
投资活动产生的现金流量净额	-350,484.57	-323,784.49	-470,693.36	-220,825.58
三、筹资活动产生的现金流量:				
取得借款收到的现金	1,163,820.05	448,492.58	391,506.26	177,410.06
黄金租赁业务所收到的现金	-	511,705.48	595,504.42	457,373.58
发行债券收到的现金	-	430,000.00	250,000.00	250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,700.00	-	-	59,838.10
筹资活动现金流入小计	1,169,520.05	1,390,198.06	1,237,010.68	944,621.74
偿还债务支付的现金	-476,533.60	-211,636.14	-130,337.87	-150,317.18
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	-560,154.31	-522,822.89	-492,063.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-6,359.63	-229,760.60	-207,277.47	-234,765.26
支付其他与筹资活动有关的现金	-5,291.19	-16,508.08	-23,929.72	-20,874.44
筹资活动现金流出小计	-488,184.42	-1,018,059.13	-884,367.95	-898,020.16
筹资活动产生的现金流量净额	681,335.62	372,138.93	352,642.73	46,601.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-715.51	21,308.09	-213.33	-491.39
五、现金及现金等价物净变动额	341,786.83	122,003.11	43,676.32	-51,659.41
加: 期初现金及现金等价物余额	451,234.03	329,230.92	285,554.60	337,214.01
六、期末现金及现金等价物余额	793,020.85	451,234.03	329,230.92	285,554.60

(三) 最近三年及一期本公司主要财务指标

1、合并口径主要财务数据和财务指标

单位: 万元

财务指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	9,258,232.15	8,391,403.37	7,515,958.76	6,689,838.91
总负债	6,088,815.21	5,198,577.84	4,149,066.53	3,381,293.72
股东权益合计	3,169,416.94	3,192,825.53	3,366,892.23	3,308,545.19
流动比率(倍)	0.73	0.69	0.83	0.90
速动比率(倍)	0.46	0.34	0.39	0.49
资产负债率(%)	65.77%	61.95%	55.20%	50.54%
债务资本比率(%)	56.78%	53.02%	47.97%	41.62%
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度

营业收入	1,939,768.15	7,430,357.37	5,876,053.39	4,977,151.19
利润总额	11,068.95	208,617.22	332,413.80	383,470.16
净利润	8,172.12	134,268.78	263,544.20	286,126.91
归属于母公司股东的净利润	6,376.07	165,567.16	234,506.27	212,535.38
经营活动产生现金流量净额	44,205.95	1,026,941.40	632,062.38	884,246.36
投资活动产生现金流量净额	-171,461.94	-869,315.56	-925,175.93	-847,972.96
筹资活动产生现金流量净额	721,667.66	-27,301.77	241,408.27	-259,491.99
营业毛利率(%)	11.35%	8.47%	13.41%	17.93%
总资产报酬率(%)	0.07%	2.62%	4.68%	5.71%
加权平均净资产收益率(%)	0.23%	6.01%	8.47%	7.65%
EBITDA	-	646,399.12	675,470.31	695,011.11
EBITDA 全部债务比	-	0.15	0.22	0.29
EBITDA 利息保障倍数	-	4.48	5.05	6.18
利息保障倍数	-	2.19	3.49	4.41
应收账款周转率(次)	15.18	71.01	67.25	73.15
存货周转率(次)	1.58	6.38	5.48	4.13

上述财务指标的计算方法:

全部债务=长期债务+短期债务

短期债务=短期借款+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

长期债务=长期借款+应付债券

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产合计

全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

总资产报酬率=利润总额/平均资产总额

加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算;

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA / 全部债务

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA / (计入财务费用的利息支出+已资本化的利息费用)

利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出) / (计入财务费用的利息支出+已资本化的利息费用)

应收账款周转率=营业收入/[(期初应收账款余额+期末应收账款余额) /2]

存货周转率=营业成本/[(期初存货余额+期末存货余额) /2]

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

2、最近三年及一期的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求计算的最近三年及一期每股收益和净资产收益率如下：

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
基本每股收益(元/股)	0.003	0.08	0.11	0.10
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0023	0.09	0.12	0.11
加权平均净资产收益率(%)	0.23	6.01	8.47	7.65
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-	6.77	9.03	8.70

上述财务指标中，基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益=P ÷S

$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0-S_j \times M_j \div M_0-S_k$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

加权平均净资产收益率=P / (E₀+NP ÷2+E_i ×M_i ÷M₀-E_j ×M_j ÷M₀±E_k ×M_k ÷M₀)

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(四) 管理层简明财务分析

公司管理层结合最近三年及一期的财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、偿

债能力、盈利能力、未来业务目标以及持续盈利能力进行了如下分析：

1、资产结构

单位：万元

项目	2016年3月末		2015年末		2014年末		2013年末	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产	2,894,946.81	31.27%	2,179,484.70	25.97%	1,961,822.66	26.10%	1,793,178.75	26.80%
非流动资产	6,363,285.34	68.73%	6,211,918.66	74.03%	5,554,136.11	73.90%	4,896,660.16	73.20%
资产总计	9,258,232.15	100.00%	8,391,403.36	100.00%	7,515,958.76	100.00%	6,689,838.91	100.00%

最近三年及一期，公司总资产规模分别为6,689,838.91万元、7,515,958.76万元、8,391,403.36万元和9,258,232.15万元。

最近三年及一期，公司资产结构中非流动资产占比较高，流动资产占比较低。截至各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为26.80%、26.10%、25.97%和31.27%，非流动资产占总资产的比例分别为73.20%、73.90%、74.03%和68.73%。主要是因为公司拥有矿山、冶炼厂等非流动资产较多。总体来看，公司的资产结构较为合理，符合公司生产经营的实际情况。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2016年3月末		2015年末		2014年末		2013年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	3,955,354.42	64.96%	3,152,638.84	60.64%	2,350,405.86	56.65%	1,995,996.63	59.03%
非流动负债	2,133,460.79	35.04%	2,045,939.00	39.36%	1,798,660.67	43.35%	1,385,297.09	40.97%
负债合计	6,088,815.21	100.00%	5,198,577.84	100.00%	4,149,066.53	100.00%	3,381,293.72	100.00%

最近三年及一期，公司业务规模持续扩大，负债规模也随之逐年增加。近三年及一期末，公司负债总额分别为3,381,293.72万元、4,149,066.53万元、5,198,577.84万元和6,088,815.21万元。

最近三年及一期，公司负债结构中流动负债占比较高，非流动负债占比较低。近三年及一期末，公司流动负债分别为1,995,996.63万元、2,350,405.86万元、3,152,638.84万元和3,955,354.42万元，占负债总额的比重分别为59.03%、56.65%、60.64%和64.96%；非流动负债分别为1,385,297.09万元、1,798,660.67万元、2,045,939.00万元和2,133,460.79

万元，占负债总额的比重分别为 40.97%、43.35%、39.36%和 35.04%。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	2,033,915.44	8,202,886.48	6,350,821.41	5,388,549.48
经营活动现金流出小计	-1,989,709.49	-7,175,945.09	-5,718,759.03	-4,504,303.12
经营活动产生的现金流量净额	44,205.95	1,026,941.40	632,062.38	884,246.36
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	275,827.49	232,062.07	113,801.97	163,301.70
投资活动现金流出小计	-447,289.43	-1,101,377.64	-1,038,977.90	-1,011,274.66
投资活动产生的现金流量净额	-171,461.94	-869,315.56	-925,175.93	-847,972.96
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	1,686,516.20	1,924,955.14	1,774,143.18	1,487,757.28
筹资活动现金流出小计	-964,848.54	-1,952,256.91	-1,532,734.91	-1,747,249.27
筹资活动产生的现金流量净额	721,667.66	-27,301.77	241,408.27	-259,491.99
四、汇率变动对现金的影响	6,215.05	3,069.72	788.01	-6,162.11
五、现金净流量合计	1,085,196.55	484,569.83	351,176.05	402,093.30

(1) 经营活动现金流量分析

近三年及一期，公司经营活动现金净流量净额分别为 884,246.36 万元、632,062.38 万元、1,026,941.40 万元和 44,205.95 万元，经营活动现金流量均为净流入。

2014 年，公司经营活动产生的现金流量金额为 632,062.38 万元，较 2013 年下降 252,183.98 万元，降幅为 28.52%。其中，经营活动现金流入 6,350,821.41 万元，较上年同期增加了 962,271.93 万元；经营活动现金流出 5,718,759.03 万元，较上年同期增加 1,214,455.91 万元。公司经营活动产生的净现金流减少主要是因为 2014 年矿山产品价格同比下降；以及新增投产冶炼企业存货上升、房地产板块开发成本投入增加所致。

2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,026,941.40 万元，较上年同期增加 62.47%，主要由于销量增加带来的收入增加，以及 2015 年集团加大库存管理，存货变动金额同比下降所致。

(2) 投资活动现金流量分析

2014 年，公司投资活动产生的现金流入为 113,801.97 万元，较上年减少 49,499.73

万元，减幅 30.31%，主要原因是公司 2014 年度收回投资所收到的现金 54,592.22 万元，而 2013 年度为 104,532.30 万元，导致 2014 年度投资活动产生的现金流入量较少。2014 年，公司投资活动产生的现金流出为 1,038,977.90 万元，与 2013 年基本持平，主要投资支出包括：（1）购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 622,074.07 亿元；（2）投资所支付的现金为 234,034.01 亿元；（3）并购子公司支出 131,903.08 元。

2015 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-869,315.56 万元，较上年同期增长 6.04%。

（3）筹资活动现金流量分析

2014 年，公司筹资活动产生的现金流入量为 1,774,143.18 万元，较上年增加 286,385.90 万元，增幅 19.25%，主要是由于公司融资规模增加所致。从筹资活动产生的现金流出来看，2014 年筹资活动产生的现金流出为 1,532,734.91 万元，较上年减少 214,514.36 万元，减幅 12.28%，主要为偿还债务所支付的现金较上年减少 25.91%所致。

2015 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-27,301.77 万元，主要系公司 2015 年净融资额较去年同期有较大幅度下降所致。

4、偿债能力分析

（1）主要偿债指标分析

公司近三年及一期流动性和偿债能力指标表

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
资产负债率	65.77%	61.95%	55.20%	50.54%
流动比率	0.73	0.69	0.83	0.90
速动比率	0.46	0.34	0.39	0.49
EBITDA	-	656,140.77	686,120.29	695,011.11
利息保障倍数	-	2.19	3.49	4.41

公司三年及一期末流动比率分别为 0.90、0.83、0.69 和 0.73，速动比率分别为 0.49、0.39、0.34 和 0.46，流动比率和速动比率波动变化，主要是由于黄金、铜等有色金属产品价格变动，影响利润与存货账面价值所致。

公司三年及一期末资产负债率分别为 50.54%、55.20%、61.95%和 65.77%，资产负债率逐年上升的原因主要是对外融资额度逐年增加。最近三年，EBITDA 分别为

695,011.11 万元、686,120.29 万元和 656,140.77 万元；利息保障倍数分别为 4.41、3.49 和 2.19，利息保障倍数下降主要是受到黄金及有色金属价格大幅下降的影响，集团利润总额下降而致。

(2) 公司偿债能力的总体评价

公司已按照现代企业制度的要求建立了规范的法人治理结构，并建立了稳健自律的财务政策与良好的风险控制机制。公司坚持稳健的财务政策，根据企业发展状况控制负债规模，有效防范债务风险。

公司计划将本次债券募集资金部分用于补充公司的营运资金，改善公司财务状况，因此本次债券的发行将显著改善公司负债的期限结构，有利于降低公司的短期偿债压力。

5、盈利能力分析

公司近三年及一期盈利能力分析表

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	1,939,768.15	7,430,357.37	5,876,053.39	4,977,151.19
营业成本	1,719,547.90	6,800,772.96	5,088,176.76	4,084,648.01
销售费用	18,869.07	69,186.14	90,551.29	52,566.57
管理费用	70,015.11	262,074.06	217,512.42	216,581.72
财务费用	27,770.64	94,566.83	76,795.40	73,305.99
营业利润	11,056.31	194,448.89	346,015.90	402,165.52
利润总额	11,068.95	208,617.22	332,413.80	383,470.16
净利润	8,172.12	134,268.78	263,544.20	286,126.91
营业毛利率(%)	11.35%	8.47%	13.41%	17.93%
销售利润率(%)	0.57%	2.87%	5.66%	7.70%
总资产收益率(%)	0.37%	2.62%	4.68%	5.71%
净资产收益率(%)	1.03%	4.21%	7.83%	8.65%

公司近三年及一期盈利增长情况表

单位：万元、%

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	增幅 (同期)	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	1,939,768.15	22.03%	7,430,357.37	26.45%	5,876,053.39	18.06%	4,977,151.19
销售费用	18,869.07	-2.63%	69,186.14	-23.59%	90,551.29	72.26%	52,566.57

管理费用	70,015.11	13.42%	262,074.06	20.49%	217,512.42	0.43%	216,581.72
财务费用	27,770.64	59.53%	94,566.83	23.14%	76,795.40	4.76%	73,305.99
利润总额	11,068.95	-81.74%	208,617.22	-37.24%	332,413.80	-13.31%	383,470.16
净利润	8,172.12	-79.84%	134,268.78	-49.05%	263,544.20	-7.89%	286,126.91

收入方面，近三年及一期，公司营业收入分别为 4,977,151.19 万元、5,876,053.39 万元、7,430,357.37 万元和 1,939,768.15 万元，同期变动幅度分别为 2.80%、18.06%、26.45% 和 22.03%。2013 年公司销售收入增长放缓，主要是黄金、铜等有色金属价格走低导致的销售收入下降所致。自 2014 年以来，公司实现营业收入持续稳定上升，主要是因为并购项目不断增加，部分基建技改项目已由基建期转为正常生产运营，现有运营的子公司通过技改不断提升产能。

销售费用方面，近三年及一期，公司销售费用分别为 52,566.57 万元、90,551.29 万元、69,186.14 万元和 18,869.07 万元，变化幅度分别为-11.93%、72.26%、-23.59%和-2.63%；2014 年销售费用同比增长 72.26%，主要系 2014 年部分企业产能增加及基建转生产企业产生销售费用增加所致；2015 年及 2016 年一季度销售费用呈下降趋势，主要由于铁精矿销售量大幅下降所致。

管理费用方面，近三年及一期，公司管理费用分别为 216,581.72 万元、217,512.42 万元、262,074.06 万元和 70,015.11 万元，增长幅度分别为 15.56%、0.43%、20.49%和 13.42%，近三年及一期，管理费用总体向上增长的原因是部分企业由基建期转入生产期、固定资产折旧、无形资产摊销、合并范围变化、物价上涨，人工成本增长等。

财务费用方面，近三年及一期，公司财务费用分别为 73,305.99 万元、76,795.40 万元、94,566.83 万元和 27,770.64，增长幅度分别为-8.82%、4.76%、23.14%和 59.53%；2014 年以来，公司财务费用开始逐渐上升，除新增投产/并购企业的影响外，主要由于汇率波动汇兑损失增加，以及融资规模同比增加所致。

利润总额方面，近三年及一期，公司实现利润总额分别为 383,470.16 万元、332,413.80 万元、208,617.22 万元和 11,068.95 万元，变动情况分别为-55.18%、-13.31%、-37.24%和-81.74%；实现净利润分别为 286,127 万元、263,544 万元、134,268.78 万元和 8,172.12 万元，变动情况分别为-53.50%、-7.89%、-49.05%和-79.84%。2013 年以来，公司利润总额、净利润都出现较大幅度下跌，主要是受黄金、铜等有色金属产品销售价格大幅下跌所致。

盈利能力方面，近三年及一期，紫金矿业营业毛利率分别 17.93%、13.41%、8.47% 和 11.35%；销售利润率分别为 7.70%、5.66%、2.81% 和 0.57%；总资产收益率分别为 5.71%、4.68%、2.62% 和 3.30%；净资产收益率分别为 8.65%、7.83%、4.21% 和 1.03%。紫金矿业主要从事以黄金为主导产业的矿产资源的勘探、采矿、选矿、冶炼及矿产品销售，主要产品是黄金和银、铜、锌、铁矿石等其他有（黑）色金属。2013 年以来，全球矿业低迷，中国经济增速放缓和美元走强，黄金、铜等有色金属产品价格大幅下跌，人工成本等不断攀升，影响了紫金矿业营业收入和盈利水平。公司董事会以“抓改革、保增长、促发展”为工作主线，采取切实有效的应对措施，强化基础管理，加强责任考核，严格控制成本费用，积极挖潜增效。在经营情况面临诸多挑战的大环境下，公司仍保持了销售收入的增长，利润跑赢同业企业。同时，从长远来看，黄金、铜等有色金属作为重要的避险工具和工业原料，其后续仍具有较强的盈利能力。

6、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

从全球范围来看，以发达国家为主的国际矿业巨头已经在全球矿产资源的控制方面处于主导地位，我国矿业企业海外矿产资源开发起步较晚，竞争力明显落后于发达国家。从国内来看，国内矿产资源普遍为中小型，品位低，开采难度大，成本相对较高，竞争能力相对较弱；国内矿业一直存在产业集中度低、产业结构不合理等问题。

伴随着包括中国在内的全球经济的放缓，全球矿业仍将面临巨大压力，预期未来矿业市场并购重组加快，矿业集中度将进一步提高，同时为中国矿业企业开展并购提供了难得的机遇。公司作为我国矿业企业最重要的生产商之一，在体制、管理团队、资源、技术、成本、海外资源开发等方面有较明显的优势，具有较强的竞争力。

公司将“抓改革、保增长、促发展”作为工作主线，在价值创造、市场准则引领下大力推动公司管理体系的变革，形成新常态下具有紫金特色及符合现代化国际标准的新体系，坚持以矿业为主导，重视矿业与金融的结合，充分借助互联网技术，改造集团公司管理体系，解决探索与产业关联的互联网+业务；充分激发企业潜能，进一步增加产品产量，严格控制成本，努力实现企业经营现金流和利润的增长；坚定不移的推进新一轮创业发展，稳健实施全球资源战略，实现公司可持续发展和规模实力的大幅增长，争取在2030年进入国际一流矿业集团的行列，向“高技术效益型特大国际矿业集团”的战略总目标迈进。

2016 年公司全面落实人事、运营、财务、物流、建设、科技等体系改革，激发企业

发展的内生动力；通过深挖潜能，降本增效，深化经济责任制考核，力争实现公司经营目标；加快国际化战略实施，海外并购与加强有效用的探矿增储相结合，支撑公司未来发展；高标准抓好安全环保工作；弘扬紫金精神，凝心聚力，推动企业和谐健康发展。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行的可续期公司债券规模为不超过人民币 50 亿元（含人民币 50 亿元），募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金及法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司实际需求情况确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司资本结构，拓宽公司融资渠道，促进公司持续健康发展。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截止2016年3月31日，公司对外担保金额合计人民币35,993万元，详细对外担保明细如下：

序号	被担保人	担保金额 (万元)	担保到期日	被担保人与担保人之间的关系
1	瓮福紫金化工股份有限公司	25,320	2019.4.27	联营企业
2	新疆投资发展(集团)有限责任公司	10,673	2019.12.7	担保人参股公司的股东
合计		35,993		

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

2010年9月21日，受“凡亚比”台风极端气候影响，信宜紫金矿业有限公司银岩锡矿高旗岭尾矿库漫坝决口，信宜市钱排镇石花地水电站大坝溃坝，造成下游人员伤亡和财产损失，当地政府及受灾人员以信宜紫金矿业有限公司等涉案单位为被告向信宜市人民法院提起诉讼。该事件引发的系列诉讼案件大部分已于2011年和2012年通过调解方式妥善解决。截至2016年3月31日，仅有部分存在争议的诉讼仍在审理中，包括信宜市石花地水电站（普通合伙）、信宜市钱丰水电站（普通合伙）、信宜市钱排镇清源自来水厂（普通合伙）、信宜市宗华水电站有限公司、信宜市竹垌水电站有限公司、信宜

市响水电站、罗敏等原告针对信宜紫金矿业有限公司等被告提起的构筑物倒塌损害责任纠纷共七宗案件，截至 2015 年 12 月 31 日，涉及的诉讼金额约为 2,751.9 万元。此外，信宜紫金矿业有限公司亦于 2013 年对信宜市石花地水电站（普通合伙）等被告提起建筑物、构筑物倒塌损害责任纠纷，涉及的诉讼金额为 4,990 万元。上述案件仍在审理过程中。

特此公告。

紫金矿业集团股份有限公司董事会

二〇一六年八月六日