

中金黄金股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。
本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的说明
董事	杜海青	工作原因

1.3 中瑞岳华会计师事务所有限公司 为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人孙兆学、主管会计工作负责人陈广垒及会计机构负责人（会计主管人员）魏浩水声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中金黄金
股票代码	600489
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	北京市东城区安外青年湖北街 1 号 5-7 层
邮政编码	100011
公司国际互联网网址	http://www.zjgold.com
电子信箱	zjgold@zjgold.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李跃清	宋宪彬
联系地址	北京安外青年湖北街 1 号	北京安外青年湖北街 1 号
电话	01084117017	01084133975
传真	01084110489	01084133975
电子信箱	lyq@zjgold.com	sxb@zjgold.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
营业收入	14,502,898,678.34	12,524,356,692.67	15.8	6,558,082,247.44
利润总额	886,739,023.26	906,111,046.20	-2.14	568,083,085.70
归属于上市公司股东的净利润	478,957,245.85	417,158,746.22	14.81	247,384,831.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	473,062,440.30	415,882,241.51	13.75	219,784,965.09
经营活动产生的现金流量净额	106,339,989.86	1,063,334,630.66	-90	741,058,532.81
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减(%)	2006 年末
总资产	8,076,489,146.55	5,835,782,669.46	38.4	3,780,439,909.86
所有者权益（或股东权益）	3,941,695,656.41	1,715,144,926.33	129.82	1,380,122,976.86

3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
基本每股收益 (元 / 股)	1.35	1.25	8.00	0.74
稀释每股收益 (元 / 股)	1.35	1.25	8.00	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.33	1.25	6.4	0.66
全面摊薄净资产收益率 (%)	12.15	24.32	减少 12.17 个百分点	17.92
加权平均净资产收益率 (%)	13.65	26.43	减少 12.78 个百分点	19.69
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	12.00	24.25	减少 12.25 个百分点	15.93
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	13.48	26.35	减少 12.87 个百分点	17.49
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.30	3.19	-90.60	2.22
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减(%)	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	10.97	5.14	113.42	4.14

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-12,054,689.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	44,933,811.81
债务重组损益	29,357,299.01
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-4,759,734.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,622,781.31
少数股东权益影响额	-17,235,953.14
所得税影响额	-2,723,147.00
合计	5,894,805.55

3.3 境内外会计准则差异：

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1.国家持股	134,565,515	48.06	53,725,325				53,725,325	188,290,840	52.40
2.国有法人持股									
3.其他内资持股	0		25,641,025				25,641,025	25,641,025	7.13
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4.外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	134,565,515	48.06	79,366,350				79,366,350	213,931,865	59.53
二、无限售条件流通股									
1.人民币普通股	145,434,485	51.94						145,434,485	40.47
2.境内上市的外资股									

3.境外上市的外资股									
4.其他									
无限售条件流通股份合计	145,434,485	51.94						145,434,485	40.47
三、股份总数	280,000,000	100						359,366,350	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国黄金集团公司	134,565,515	0	53,725,325	188,290,840	股改限售、自发行结束之日起 36 个月内不得转让	2011 年 2 月 15 日
华夏基金管理有限公司	0	0	3,846,153	3,846,153	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
南方基金管理有限公司	0	0	3,846,153	3,846,153	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
嘉实基金管理有限公司	0	0	3,076,923	3,076,923	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司	0	0	3,076,923	3,076,923	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
华商基金管理有限公司	0	0	2,948,722	2,948,722	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
广西君合投资有限公司	0	0	2,948,717	2,948,717	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
友邦华泰基金管理有限公司	0	0	2,948,717	2,948,717	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
中国人保资产管理股份有限公司	0	0	2,948,717	2,948,717	自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2009 年 3 月 2 日
合计	134,565,515	0	79,366,350	213,931,865	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					59,951 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国黄金集团公司	国有法人	52.40	188,290,840	188,290,840	无	
华商领先企业混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.72	6,173,780	2,948,722	无	
全国社保基金一零六组合	境内非国有法人	1.52	5,463,287	1,538,500	无	
信达澳银领先增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.32	4,745,728	0	无	
诺安股票证券投资基金	境内非国有法人	0.98	3,538,857	0	无	
银华富裕主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.89	3,212,297	0	无	
江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司	境内非国有法人	0.86	3,076,923	3,076,923	无	
丰和价值证券投资基金	境内非国有法人	0.83	2,999,979	0	无	

广西君合投资有限公司	境内非国有法人	0.82	2,948,717	2,948,717	无
南方隆元产业主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.80	2,886,968	997,153	无
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类	
信达澳银领先增长股票型证券投资基金		4,745,728		人民币普通股	
全国社保基金一零六组合		3,924,787		人民币普通股	
诺安股票证券投资基金		3,538,857		人民币普通股	
华商领先企业混合型证券投资基金		3,225,058		人民币普通股	
银华富裕主题股票型证券投资基金		3,212,297		人民币普通股	
丰和价值证券投资基金		2,999,979		人民币普通股	
王兴友		2,650,000		人民币普通股	
南方高增长股票型开放式证券投资基金		2,599,912		人民币普通股	
全国社保基金一零一组合		2,500,000		人民币普通股	
UBS AG		2,448,090		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动。			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

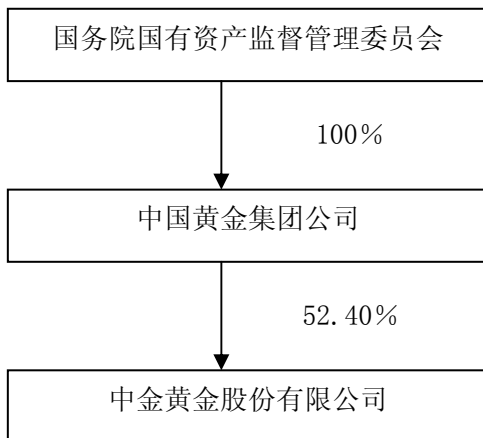
单位:亿元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国黄金集团公司	孙兆学	20	2003年1月14日	组织黄金系统的地质勘查、生产、冶炼、工程招标、黄金生产的副产品及其制品的销售；黄金系统企事业单位所需原材料、燃料、设备的仓储、计划内供应、计划外批发、零售；承担本行业的各类国外承包工程及工程所需设备、材料的出口；对外派遣本行业工程、生产、服务行业的劳务人员；经营或代理除国家组织同意联合经营的16种出口商品和国家实行核定公司经营的14种进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

国务院国有资产监督管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	年初 持股数	年末 持股数	变动原因	报告期内 从公司 领取的 报酬总 额(万 元)(税前)	报告期被授予的股权激励 情况				是否 在股 东单 位或 其他 关联 单位 领取 报酬 、津 贴	持 有 本 公 司 的 股 票 期 权	被 授 予 的 限 制 性 股 票 数 量
									可 行 权 股 数	已 行 权 数 量	行 权 价 (元)	期 末 股 票 市 价 (元)			
孙兆学	董事长	男	46	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
张廷军	监事会主席	男	56	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
王富江	董事	男	58	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
宋鑫	董事	男	46	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
刘冰	董事	男	45	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
刘丛生	董事	男	53	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
杜海青	董事	男	53	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
徐泓	独立董事	女	54	2007年3月3日~ 2010年3月3日	5,000	5,000		3.6					否	0	0
魏俊浩	独立董事	男	47	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		3.6					否	0	0
孔伟平	独立董事	男	39	2008年5月13日~ 2010年3月3日	0	0		0					否	0	0
李惠琴	监事	女	45	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		0					是	0	0
宋宪彬	监事	男	53	2007年3月3日~ 2010年3月3日	0	0		25.35					否	0	0
王晋定	总经理	男	42	2007年10月22日~ 2010年3月3日	0	0		35.6					否	0	0
李跃清	副 总 经 理 、 董 事 会 秘 书	男	43	2007年10月22日~ 2010年3月3日	0	0		36.09					否	0	0

孙连忠	副总经理	男	50	2007年10月22日~ 2010年3月3日	0	0	54.9					否	0	0
陈雄伟	副总经理	男	47	2007年10月22日~ 2010年3月3日	0	0	24.09					否	0	0
陈广垒	财务负责人	男	38	2008年4月21日~ 2010年3月3日	0	0	11.70					否	0	0
合计	/	/	/	/	5,000	5,000	/	194.93			/	/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 公司主营业务及其经营状况

1. 报告期内公司整体经营情况回顾

(1) 2008 年完成的主要经营指标及开展的主要工作

2008 年公司按照董事会确定的“超常规思维，跨越式发展”的指导思想，围绕“四年翻两番”的战略目标，以科学发展观为指导，制定了积极占有黄金资源，发展重点大型生产基地，加强重点项目建设，强化基础管理的规划，培育未来竞争力，构建成长竞争力，强化现实竞争力，引导和带动公司进入了前所未有的高速发展时期。报告期内，公司通过增发收购集团公司优质资产，使公司规模迅速扩大，实力不断增强，公司主要指标创历史最好水平。2008 年公司实现销售收入 145.03 亿元，利润总额 8.87 亿元，归属于母公司净利润 4.79 亿元，较上年度分别增加 28.92%，42.91%，86.70%；生产（加工）标准金 78.63 吨，矿产金 11.63 吨，较上年同期分别增加 10.82%，148.50%；生产电解铜 8561 吨，含量铜 12572 吨；白银 39.66 吨；硫酸 19.78 万吨；铁精矿 5.1 万吨；全年现有矿山企业探矿增储 65.8 吨，至报告期末，公司保有黄金储量为金金属量 326.98 吨，铜金属量 30.30 万吨，铁矿石量 924.72 万吨，矿权面积达到了 689 平方公里。

a. 公司整体发展速度加快，规模迅速扩大，实力快速增长，资产质量得到很大提高，主要技术经济指标实现了翻一番的阶段性的目标。

公司再融资收购集团公司的 9 家企业和久盛公司，三鑫公司收购集团公司的 4 家企业，使公司的资源总量、资产质量、盈利能力显著提高，实力大大增强，矿山黄金储量/资源量和产量成倍增加。目前，公司控股企业已由最初的 4 家发展到 33 家，公司总资产和净资产分别达到了 80.76 亿元和 46.12 亿元，分别比上年增加了 113.97%和 270.62%；公司产品结构得到很大改善，矿产金产量比重由 2007 年的 6.6%上升至 15%左右，毛利率较高的采矿业务大幅度增加，公司资产财务状况得到很大改善，显示出良好的成长性。截止报告期末，公司销售收入、实现利润、总资产、保有资源/储量都实现了翻一番以上，其中保有的黄金储量/资源量已经提前实现了“翻两番”的目标。

b. 资源增储成果显著，为公司发展打下坚实的基础。

2008 年公司将资源开发重点放在寻找大资源和原有矿山探矿增储工作上，并取得了显著的成绩，通过并购、重组实施资源占有，通过在原有矿山周边和深部探矿增储，资源储量实现快速增长，未来竞争力大大增强。公司通过在股票市场上再融资，收购集团公司企业增加黄金储量 128.19 吨；湖北三鑫公司收购集团公司 4 家企业增加黄金储量 7.79 吨，铁矿石量 924.72 万吨；收购陕西久盛矿业投资管理有限公司 90%的股权，增加黄金储量 81.05 吨；原有矿山探矿增储增加黄金储量 65.80 吨，其中苏尼特金曦公司地质探矿工作实现重大突破，增加黄金储量 24.14 吨，将成为公司新的生产基地；目前公司保有的黄金储量/资源量 326.98 吨，较 2007 年的 77.3 吨增加 323%，铜储量 30.30 万吨，铁矿石量 924.72 万吨。公司保有储量的大幅度增加为企业的快速发展打下坚实的基础，有利于企业的发展后劲和经营业绩的不断提升。

c. 基地建设初见成效，公司未来发展格局初步形成。

规划大项目，建设大基地是公司 2008 年的重点工作。全年公司投入建设资金 91299 万元，规划和建设了以陕西久盛矿业投资管理有限公司等为中心的陕西镇安和以河南金源黄金矿业有限责任公司为中心的河南嵩县两个年产黄金 5 吨的基地，规划了陕西太白黄金矿业有限责任公司和苏尼特金曦黄金矿业两个年产黄金 3 吨的基地，规划和建设了中原黄金冶炼厂为中心的冶炼基地；在 1-2 年内，

公司将有几个年生产 3-5 吨黄金的基地建成投产，将大大提升公司的矿山产能，实现公司的规模化和集约化经营和低成本发展，在未来的市场竞争中提高公司的整体竞争能力。

d. 加强专业化管理，进一步提升公司管理水平。

一是开展基础管理达标活动。2008 年公司开展了三大规程建设等八项基础管理达标活动，制定了管理达标标准 381 项，确定了太白公司等 4 家企业为活动试点单位。公司总部也开展了完善制度建设、再造管理流程等一系列工作，明确了部门职责，规范了办事程序，提高了管理效率。二是强化了资金集中管理。对下属二级子公司尤其新进入公司企业实施了资金集中管理，按资金计划合理调配资金使用。同时加大欠款回收力度，完善财务风险预警措施，初步建立了资金风险防范体系。三是开展设备及原材料集中采购。开展了陕西久盛、陕西太白、河南金源和中原冶炼厂等基建和技改项目的设备集中采购工作，全年节约资金 2800 多万元。四是实行部门绩效考核及企业分级管理。开展了总部部门绩效考核和对所属子公司和重点二级企业分类管理，通过对企业每年的生产经营指标进行动态排序分级，对各级企业班子的薪酬待遇等实行区别管理，形成了竞争的态势，调动了企业生产管理的积极性。

e. 科技进步成果显著，核心竞争力不断提高。

公司设立科研课题，增加对科技工作的投入，多方位、多角度的调动科技人员的积极性和创造性，2008 年共实施科技项目 45 项，投入资金 3387 万元。其中：苏尼特金曦公司作为地质探矿工作博士后工作站的重点科研项目之一，增加黄金储量 24 吨；“陕西太白黄金矿业有限责任公司企业管理”获《中国黄金协会科学技术奖》一等奖、“湖北大冶鸡冠嘴-桃花嘴矿区控矿规律研究及找矿预测”、“乌拉嘎金矿选冶技术研究与应用”等四个项目获《中国黄金协会科学技术奖》二等奖；三鑫公司实施的数字化矿山技术应用提高了管理效率，鸡笼山公司等实施的 micromine 矿山应用软件项目有效地提高了企业技术工作效率和管理水平。科研项目的实施，增加了资源保有量，提高了生产能力、生产技术指标和技术装备水平，促进了经济效益的提高，提升了企业的竞争力，达到了较好的效果。

f. 坚持以人为本，推进安全环保文化建设。

2008 年是公司的安全环保工作综合治理年。公司坚持以人为本的理念，推进安全文化建设，开展了安全标准化建设和安全百日督查活动，隐患排查治理工作。公司组织专家对部分企业进行污染源和尾矿库等重大危险源进行检查，督促企业按要求进行整改，有效控制重大危险源的安全风险。制定并实施了《外包井下采掘工程安全管理规定》，进一步加强了对施工队的管理。公司全年投入资金 3669 万元，对安全和环保设施进行完善和建设，使安全环保管理制度体系得到进一步完善，基本建成了公司与各子公司之间的应急管理网络。2008 年公司企业安全生产重大事故为零，较 2007 年同比，事故总量下降 100%。

公司生产企业 2008 年 SO₂ 排放量为 599 吨，与 2007 年相比降低 6.99%，COD 排放量为 2335 吨，与 2005 年相比降低 7.93%。

g. 履行社会责任，打造和谐中金。

汶川地震之后，公司累计向地震灾区捐款近 600 万元，其中公司捐款近 360 万元，党员交纳特殊党费 67.61 万元，员工向灾区捐款 131.5 万元，支持灾区重建，真正履行了一个负责任企业的社会责任。同时公司各企业还通过个人捐款，建立帮困救助基金，帮助家庭生活、子女上学和有长期病人的有实际困难的员工家庭，公司领导每逢年节日拜访困难员工家庭送温暖，在员工与员工之间、企业与员工之间建立起了和谐的桥梁。

h. 坚持规范运作，提升公司的市场形象。

多年来公司坚持规范运作，不断根据国家对于上市公司新的监管要求，完善各项规章制度，提高法律意识和水平，避免违规事件发生。2008 年公司根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》和北京证监局《关于 2008 年进一步深入推进公司治理专项活动的通知》的有关要求，在巩固 2007 年公司治理专项活动成果的基础上，对治理的整改工作再次进行了深入的自查，尤其对关联方占用上市公司资金进行了重点自查，并分别在《中国证券报》和《上海证券报》和上交所网站刊登了《关于公司治理专项活动整改情况的报告》。按照相关要求，公司完成了《公司章程》、《董事会审计委员会工作条例》、《信息披露管理制度》等制度的修订，制订了《独立董事年报工作制度》。及时掌握控股子公司动态，保证治理结构及会议程序符合国家法律法规和上交所的有关规定。通过组织与投资者的双向交流，拓宽了沟通渠道，增进了投资者对企业的了解和信任，提升了公司的市场形象。公司公开、及时、完整、准确地按照有关规定披露公司信息得到了社会的认可。

(2) 公司主营业务及其经营状况分析

A. 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率 (%) 比上年增减(%)
行业						
采矿	2,836,633,717.35	1,523,272,925.03	46.29	3.97	6.08	减少 1.08 个百分点
冶炼	14,188,772,735.24	13,838,366,545.13	2.47	28.45	28.35	增加 0.08 个百分点
其中：合质金业务	1,104,445,097.77	1,079,760,075.85	2.23	72.93	76.36	减少 1.9 个百分点
批零	48,612,193.14	41,413,619.91	14.81	-47.32	-53.95	增加 12.26 个百分点
小计	18,178,463,743.50	16,482,813,165.92	9.32	25.32	27.58	减少 1.61 个百分点
减：公司内各分部抵销数	3,725,134,108.75	3,676,107,236.29				
合计	14,453,329,634.75	12,806,705,929.63	11.39	15.96	17.72	减少 1.33 个百分点
产品						
黄金	13,413,778,471.83	12,280,986,894.69	8.44	18.92	20.49	减少 0.42 个百分点
铜产品	661,125,414.81	392,565,629.18	40.62	-27.64	23.83	减少 2.97 个百分点

采矿行业毛利率较上年降低的主要原因一是河南金源黄金矿业有限公司等企业为了提高资源利用率，延长矿山寿命，在黄金价格较高时，主动降低入选品位，使销售收入降低；二是潼关矿业、峪耳崖金矿等企业因自然灾害、奥运会期间炸药及氰化钠供应影响使黄金产量较预算减少；三是辽宁五龙黄金矿业有限公司由于设备故障及尾矿库闭库造成较长时间停产使黄金产量降低。

冶炼行业主营业务收入增加的主要原因是销售单价上升。

黄金产品毛利率减少的主要原因是采矿行业毛利率降低（原因见前述）及合质金、含金原料市场竞争激烈，原料采购差价降低形成的。

铜产品毛利率减少的主要原因是铜的销售价格下降。

B. 主要供应商、客户情况

2008 年度公司向前五名供应商采购的金额为 573346.42 万元，占全年采购金额的 41.36%；向前五名客户销售的收入总额为 1183584.15 万元，占公司全部销售收入的比例为 96.95%。

(3)资产及主要财务数据变动情况及说明

A. 报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

项目名称	占总资产的比重 (%)	比上年同期增减
应收账款	1.56	减少个 1.34 百分点
存货	14.26	减少个 5.57 百分点
长期股权投资	0.57	增加 0.22 个百分点
固定资产	24.51	减少 2.95 个百分点
在建工程	9.08	增加 2.18 个百分点
无形资产	23.81	增加 17.49 个百分点
商誉	3.79	增加了 3.79 个百分点
短期借款	16.28	减少个 1.07 百分点
长期借款	3.16	减少 4.12 个百分点

应收账款比重减少的主要原因是 2008 年加大应收款项清理力度，应收账款比期初降低 4300 万元形成的。

存货比重减少主要原因是中金黄金投资有限公司 2007 年在公司的合并范围内，2008 年因其股权结构变化，公司不具备合并条件，没有纳入合并报表，存货减少 1.6 亿元；因原材料价格上升，库存原材料增加 0.46 亿元，期末库存商品未销售的黄金增加 0.94 亿元等综合影响的。

固定资产比重减少主要原因是 2008 年 2 月份通过再融资公司的资产规模增大 38.39%，而再融资的投资项目没有形成固定资产，使得固定资产在总资产中比重降低。

在建工程比重增加的主要原因是公司募集资金后，公司为了加快发展速度，募集资金及非募集资金建设项目增加，当年没有完工无法转入固定资产所致。

商誉是当年再融资形成的，上年同期没有。

短期借款比重减少，公司期末短期借款余额 13 亿元，比年初增长 29.8%，但由于再融资后公司的资产规模增大从而使短期借款比重下降。

长期借款比重减少，公司期末长期借款余额 25 亿元，比年初降低 40.41%，在加上再融资后公司的资产规模增大从而使长期借款比重下降。

无形资产比重增加，原因主要系本期收购陕西久盛矿业投资管理有限公司增加的探矿权以及收购安徽太平矿业有限公司增加的采矿权所致。

B. 报告期公司主要财务数据发生重大变化的说明

单位：元

项目名称	报告期	上年度	增减幅度（%）
营业费用	47,602,717.48	38,094,507.29	24.95
管理费用	647,627,664.61	593,133,126.65	9.19
财务费用	66,681,650.26	37,315,264.39	78.70
所得税	202,360,559.62	300,440,293.97	-32.65

营业费用增加主要因为公司销售量增加，在上海黄金交易所销售黄金发生的仓储费、递延费及交易手续费等本年增加 700 多万元所致。

管理费用增加的主要原因是本年度增加合并范围的安徽太平矿业公司、四川通用投资公司等七家企业增加管理费用 3,602 万元及销售收入增加，计提的资源补偿费用等增加所致。

财务费用大幅度增加主要因为公司银行借款增加所致。

所得税减少主要是从 2008 年开始，国家所得税税率从 33%降低到 25%所致。

(4)公司现金流量情况分析

单位：元

项目	2008 年	2007 年	同比增加或减少（%）
经营活动产生的现金流量净额	106,339,989.86	1,063,334,630.66	减少 90 个百分点
投资活动产生的现金流量净额	-2,533,872,312.93	-597,134,504.02	增加 324.34 个百分点
筹资活动产生的现金流量净额	1,835,881,435.38	371,117,894.20	增加 394.69 个百分点

经营活动产生的现金流量净额减少，主要原因是代理客户交易资金本年净流出 65,026 万元、支付的税费较上年增加 11,671 万元、工资及社会统筹增加 8,327 万元（调整工程技术人员工资及社保基数增加保险费用增加）。

投资活动产生的现金流量净额减少，投入募集资金项目和支付陕西久盛投资有限公司股权收购款，支付河北中金黄金矿业有限公司股权收购款及注册资本金款 4,400 万元，湖北三鑫金铜股份有限公司收购安徽太平矿业有限公司等四家企业股权支付现金 57,232 万元等共同影响。

筹资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是本年 2 月份再融资收到现金 193,294 万元，借款增加现金 18,412 万元，支付借款利息 20,549 万元，支付现金股利 7,185 万元等共同影响。

(5)公司主要控股公司经营情况

单位：万元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
湖北三鑫金铜股份有限公司	金、铜矿勘探与采选；化工涂料生产与销售；机电设备销售；矿山工程技术咨询服务	6,496	133,579	35,156
山东烟台鑫泰黄金矿业有限责任公司	金矿探采选冶	2,294	7,466	1,572
苏尼特金曦黄金矿业有限责任公司	黄金资源的勘察、开发、生产及劳务输出、设备进出口	300	8,150	1,332
潼关中金黄金矿业有限责任公司	黄金矿产资源勘探、采选	4,878	20,542	-962

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
内蒙古包头鑫达黄金矿业有限责任公司	黄金采选冶炼	1,415	17,579	3,481
广西凤山天承黄金矿业有限责任公司	黄金矿产开采、选矿、冶炼，兼采伴生矿	1,887	17,168	-860
河南金源黄金矿业有限责任公司	金矿开采、选冶、生产、销售、诊疗、餐饮、住宿、萤石开采销售、铸钢生产、销售、房屋租赁	1,150	21,558	2,250
湖北鸡笼山黄金矿业有限公司	金矿采选、销售，化工建材、物资贸易、机电设备、工程设计、技术咨询、房地产开发经营	18,138	33,001	96
陕西太白黄金矿业有限责任公司	黄金采、选、冶业；水力发电	10,027	53,500	10,483
黑龙江乌拉嘎黄金矿业有限责任公司	黄金采选、冶炼	9,462	23,168	2,175
辽宁五龙黄金矿业有限责任公司	金矿采选、冶炼	4,000	11,699	-536
辽宁中金黄金有限责任公司	钢材、水泥、化工产品、机电产品销售，黄金矿产品及副产品有色金属矿产品的冶炼、加工、销售，井巷工程施工技术咨询	2,000	32,817	4,835
辽宁二道沟黄金矿业有限责任公司	金属矿产品采选、冶炼	1,100	12,548	1,514
甘肃省天水李子金矿有限公司	黄金矿的开采、浮选、冶炼、销售	6,808	11,042	17
陕西久盛矿业投资管理有限公司	矿业投资管理；政策允许的矿产品购销；矿山设备销售、维修；矿山工程施工	4,160	12,352	-298
潼关中金冶炼有限责任公司	金、银、铜、铅、硫的选冶及副产品销售	4,000	37,778	1,351
河北中金黄金矿业有限责任公司	金银铜锰矿石购销，矿山技术咨询	1,500	1,547	3

湖北三鑫公司本报告期对公司利润贡献最大，净利润 35,156 万元，同比增长 14.24%，该公司净利润增长的主要原因是报告期内强化管理及黄金产量增加及黄金、铜价格上涨。

苏尼特金曦黄金矿业有限责任公司净利润 1,332 万元，同比增长 11.99%，在子公司中净利润增长幅度较大，主要原因是报告期内强化管理及黄金价格上涨。

山东烟台鑫泰公司净利润 1,572 万元，同比增长 52.83%，在子公司中净利润增长幅度较大，主要原因是报告期内强化管理及黄金产量增加及黄金价格上涨。

潼关中金冶炼有限责任公司净利润 1,351 万元，同比增长 3.89%，净利润增长的主要原因是强化管理，同时副产品硫酸、铅等价格上涨。

天水李子公司本报告期实现扭亏，主要原因是该公司加强管理使黄金产量增加、收到部分政府补助。

潼关中金黄金矿业公司受周边矿山事故及“汶川”地震影响，停产两个多月，本年度发生了亏损。

2009 年 2 月再融资后新进入公司的 9 家企业，生产矿产金 7,165 千克、冶炼金 2,349 千克，实现净利润 23,438 万元，大大提高公司的矿山产金能力和盈利水平。

辽宁五龙黄金矿业有限责任公司黄洞沟尾矿由于发生泄露和被地方政府划入二级水源保护区，根据环境保护部、监察部要求需要对老尾矿库实施闭库和对现有生产工艺进行改造，同时启用新尾矿库，造成较长时间停产，使黄金产量降低并亏损 536 万元。此事项，使辽宁五龙黄金矿业有限责任公司存在一些诉讼和赔偿的风险。目前正在向有关部门申请恢复生产。估计恢复生产还需要较长的一段时间，为了维护全体股东的利益，落实环保责任，经与控股股东协商，拟将五龙矿业与控股股东经评估审计后的相关黄金矿业资产进行置换。

中金黄金投资公司 2008 年 6 月完成增资扩股，公司不再拥有控制权，从 2008 年 7 月份开始没有进行合并会计报表，对公司的净利润产生了一定的影响。

2. 公司未来发展的展望

(1) 行业的发展趋势

2008 年全国黄金产量达到 282 吨, 同比增长 4.26%, 创历史新高, 全球黄金产量也小幅上升。面对国际金融危机, 世界经济增速放缓, 但黄金价格一直保持坚挺, 黄金的投资和消费需求持续增加。经济危机和黄金价格的高位运行也给未来黄金行业的发展带来不可多得的契机。目前黄金行业发展的趋势必将集中度不断提高, 有实力的矿业集团必将进一步加大资源整合力度, 加快自身发展, 提高企业的规模效应。建设大企业、大矿山, 提高产业集中度, 将是行业发展的必然趋势。因此占有充足资源, 拥有先进领先的技术和现代化的管理手段的企业, 必将在竞争中抢占先机, 脱颖而出。

(2) 公司的发展机遇与挑战

目前全球经济正面临 1929 年以来的最严重的危机, 中国经济也面对改革开放三十年以来最困难时期。尽管我们遇到了金融危机, 但高起的黄金价格也为企业带来了良好的发展机遇, 在大股东的支持下, 公司还具有较多竞争优势。一是公司资源占有和扩张的速度在不断加快, 集团公司黄金主业整体上市的承诺, 可以使公司不断地从大股东处得到新资源、新企业的注入, 资源总量将不断增加, 因此给企业的下一步发展奠定了坚实的基础, 按照目前受让计划, 2009 年可增加黄金资源储量 170 吨以上, 增加黄金产量 6 吨左右; 二是公司本次募集资金建设的项目和收购的资产, 有效地改善了公司主营业务结构, 大项目、大基地的建成必将为公司带来新的利润增长点, 按照目前计划, 至 2009 年末可增加黄金产能 10 吨左右; 三是政府鼓励扩大投资, 拉动内需保增长, 为企业提供了较好的政策环境, 公司基建项目投资和矿山生产运营成本将有望降低。四是通过进一步完善技术创新机制, 努力打造一流的技术团队, 增强自主创新能力。

公司面临的困难和挑战: 一是尽管公司在推行大项目、大基地建设, 但多数黄金矿山单体规模小的问题还没有彻底解决; 二是矿产金比例偏低的结构矛盾依然存在。三是铜、硫酸等副产品价格同比大幅下降将对 2009 年造成不利影响; 四是随着黄金开发热持续升温, 黄金行业的竞争, 特别是对资源的争夺将更加激烈。

(3) 2009 年公司主要工作目标及工作安排

以确保经济效益平稳较快增长为中心任务, 全面深入开展“成本管理年”活动, 强化成本管理和费用控制, 保证生产企业稳产高产、建设项目尽快投产, 实现开源节流、降本增效, 优化管理、控制风险, 突出建设重点、继续推进发展的总体目标。

A. 公司 2009 年主要生产经营指标

生产标准金 71 吨, 矿产金 12.50 吨, 冶炼金 11.60 吨; 生产成品银加含量银 30.12 吨; 生产电解铜 1.11 万吨, 含量铜 1.29 万吨; 生产硫酸 16.32 万吨; 铁精粉 15 万吨; 新增黄金储量 35 吨。实现销售收入 123 亿元, 成本 110 亿元。

B. 公司 2009 年主要工作安排

a. 深入开展“成本管理年”活动, 实现全方位的降本增效。

一是统一认识, 明确责任。成本管理是企业管理的永恒主题, 是竞争性行业的生存法则。为此, 要以成本费用为重点, 加强管理、精打细算, 切实把成本费用降下来。公司领导将分片负责, 挂钩对应单位, 成立管理督导小组, 深入企业开展现场管理和指导。二是加强管理和考核。公司制定了“抓管理、练内功、降成本、增效益”为主题的降本增效方案, 所属各企业结合自身实际制定实施方案和细则。对成本费用严格实行过程监督和事先审批; 细化考核标准, 公开通报考核结果, 及时兑现奖惩。三是依靠科技进步实现降本增效。借助研究院和设计院的科研作用, 重点支持企业通过技术革新、小改小革和节能降耗有效降低成本。四是通过推动基础管理达标, 提高成本管理水平。巩固达标成果, 以成本管理为核心, 严格按照 381 项达标标准, 全面推进公司所属企业的基础管理达标活动, 确保实现降低成本、提高管理水平的目标。预计通过此项活动, 全年可增加利润 6000 万元以上。

b. 精心组织生产, 确保稳产高产。

一是对企业分类管理, 有针对性地采取不同措施。根据企业规模、盈利能力、生产成本、发展潜力等因素进行分类, 采取不同支持措施和激励手段。二是加大考核激励力度, 拉开收入差距。按照企业分级和生产经营任务完成情况, 实行经营业绩月考核、工资总额月兑现的绩效管理办法。三是技术改造和生产探矿要同生产实际需要结合。合理安排探矿进度, 保证重点工程和重点项目; 以扩大规模、提高产量、增加效益、当年见效为重点开展技术改造工作; 四是加强对各企业自有资金的管理。实行集中存放、统一管理、严格审批、严格监督、专款专用。

c. 加快重点项目建设速度, 推进和优化资源占有。

一是强化和落实项目责任，加快重点项目建设。对重要项目倒排工期，明确投产时间和具体责任人，确保河南金源扩建、陕西久盛东沟金矿、内蒙古金曦公司毕力赫矿区等重点项目建设投产。控制建设费用，降低投资成本，确保重点项目顺利推进。二是继续推进和优化资源占有工作。把资源占有重点放在储量大、品位高、能快速产生现金流、能控制重点成矿区带的项目上；积极开展生产探矿，满足扩产需要，增强企业的发展后劲；降低探矿风险，增加探矿成果。

d. 以资金管理为核心加强各项专业管理，控制风险保证公司良好运营。

一是加强资金筹划和管理。完善财务战略，优化资本结构，改善融资方式，通过置换高息贷款，降低财务费用；创新融资方式，力争在上半年完成中期票据的发行工作，同时积极开展项目融资、设备租赁、争取国家资金支持等方面工作。二是谨慎开展投资活动，严控投资风险。强化资金集中管控体系，加强现金流管理，细化资金预算安排，审慎安排资金投放，量入为出；完善内部投资管理制度，严格履行投资决策程序，有效控制投资风险；在资金安排上优先满足投资省、见效快的重点项目和涉及公司长远发展的重大项目。三是强化集中采购和集中销售，降低采购成本。继续大力推进设备及原材料集中招标采购，最大限度降低采购成本；强化集中销售，发挥集中销售的价格优势，采取有效营销手段锁定利润、减少风险，加速资金回流速度。四是加强审计工作，提高内部控制的有效性和及时性。加强对资源购并、项目竣工决算、离任经济责任、工程发包和重大采购等方面的审计。

e. 加强安全环保管理，努力创建绿色人文矿山。

一是加强安全生产管理过程控制。指导各企业开展安全标准化工作，落实企业安全生产主体责任，全面推行安全生产工作达标及检查考核办法，实现对企业安全管理工作的量化性对比评价。二是加大重大危险源管理力度。对尾矿坝、爆破物品、剧毒药剂等危险物品、安全工作的重点部位、对外包工程和施工队等薄弱环节，采取强有力的措施，重点进行监控和管理，将事故苗头消灭在萌芽状态。三是继续做好环保工作。进一步加强和完善公司环境保护基础建设，开展企业污染源调查，督促有关企业做好环境影响评价工作。

f. 加强人才队伍建设，为公司快速发展提供良好保障。

一是按照中央部署，切实开展好“深入学习实践科学发展观”活动。以“深入学习实践科学发展观”活动为契机，进一步转变思想观念，拓展发展思路，谋划科学发展，推动公司实现新的跨越。二是创新党建工作活动载体，增强党员干部的先锋模范作用。开展“树立全新发展理念、做跨越式发展先锋”主题教育活动，把全体党员干部的思想统一到开拓奉献、建功立业上来，形成广大职工爱岗敬业、奋勇争先的良好氛围。三是加强人才队伍建设，增强公司的发展活力。加强对企业领导班子经营业绩的考评，从责任心、大局观、执行力、降本增效以及其它经营业绩等方面综合评价各企业领导，并把考评结果作为调整薪酬和变更职务的依据；做好对各级干部的培训，有针对性地做好企业骨干深造和后备力量的培养；采取积极措施化解各种矛盾和问题，集中精力搞好生产，促进企业和谐稳定。

(4) 风险与对策

A. 黄金和铜、铁等副产品价格波动风险

受近期美国次级贷危机和经济衰退影响，存在矿产品价格大幅下降的风险，铜、铁等副产品价格大幅下跌，将对 2009 年生产经营产生较大不利影响；尽管黄金价格近期保持在高位震荡运行，但也不排除黄金价格短期回落的可能；公司将加强对国际、国内黄金和铜等有色金属市场产品价格走势和消费需求的研究和分析，指导市场营销工作，规避价格波动风险，提高销售利润。

B. 资源情况变化风险

由于地质资源的不确定性，可能使部分矿山存在储量减少、品位下降、矿石选冶难度加大、回收率下降的风险。对此，公司将通过探矿增储和科研工作等措施，提高资源的综合利用率，确保产量稳步增加。

C. 安全与环保风险

公司所属有色金属采掘行业从事井下生产、使用有毒药剂进行选冶，是安全和环保事故发生率较高的行业，尽管公司非常重视安全生产和环境保护工作，但仍然存在发展意外事故的可能性。因此公司将继续强化安全和环境保护意识，加大安全环保投入，落实安全环保责任，降低生产对环境的影响，采取一切行之有效的措施，遏制和杜绝安全环保事故发生。

与公允价值计量相关的项目

适用 不适用

持有外币金融资产、金融负债情况
适用 不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表
 请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况表
适用 不适用

6.4 募集资金使用情况
适用 不适用

单位:元 币种:人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
河南中原冶炼厂硫酸系统改造综合回收金铜项目	否	18,255.47	12,452.55	是		
河南中原黄金冶炼厂酸浸渣综合利用项目	否	15,069.28	18,870.64	是		
河北峪耳崖金矿低品位矿石开发项目	否	13,960	16,275.93	是		
潼关中金冶炼有限责任公司 200 吨/日难处理金精矿冶炼项目	否	16,746	2,679.46	是		
广西风山天承公司金牙金矿项目	否	9,277	12,208.01	否		
收购陕西久盛矿业投资管理有限公司股权	否	900,000,000	900,000,000	是		
补充流动资金	否	286,470,000	286,470,000	是		
尚未使用的募集资金用途及去向			存放在募集资金专用账户			

变更项目情况
适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况
适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
河南金源黄金矿业有限公司 3000 吨/日综合生产能力技术改造项目	31,599	该项目主井井筒安装已完成，副井井架及卷扬机安装结束；开拓系统通风井施工已完成，累计完成井下工程 57196 立方米；选矿工程厂房钢结构、浓密机基础施工完毕。截至 2008 年底累计完成建设投资 10098.31 万元。	
安徽太平铁矿项目	72,047	该项目选厂工程已按计划建成，正在对设备进行后期安装检查；供水、供电、供风、充填站地面工程等按计划建成；通风井及井下开拓工程正按计划紧张施工。截止 2008 年底累计完成投资 11910.09 万元。	
陕西太白公司 3000 吨/日选厂建设工程	5,700	2008 年 11 月初投产试车，主要进行废渣的处理，达到矿产资源的充分利用，08 年处理矿 12.31 万吨，产金 78 千克，效益 771 万元。累计完成投资 5539.99 万元。	
四川通用投资有限公司项目	15,000	该项目主井已完成 210 米（设计为 370 米）；35KV 输变电线路工程已经建成使用；选厂工程预计 2009 年 3 月建成试产，井下系统预计 2009 年 10 月完成。截至 2008 年底累计完成基建投资 6624.12 万元。	
四川平武中金矿业有限公司项目	8,470	该项目选矿厂于 2008 年 12 月 29 日提前建成投料试生产，建设规模为 300 吨/日，累计完成投资 4900 万元。	
嵩原冶炼公司 200 吨/日金精矿冶炼项目	22,688	该项目正在进行施工前的各项准备工作，截至 2008 年底累计完成投资约 1300 万元。	
合计	155,504	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经中瑞岳华会计师事务所有限责任公司审计，2007 年末未分配利润年末余额为 285,678,768.69 元；因股权变化，中金黄金投资有限公司 2008 年不具备合并会计报表条件，追溯调整减少 772,939.60 元；因 2008 年收购中国黄金集团公司 9 家企业，其年初未分配利润追溯调整增加 68,428,203.07 元，上述调整后年初未分配利润为 353,334,032.16 元。2008 年实现归属于母公司所有者的净利润为 478,957,245.85 元；依据《公司法》和《公司章程》的规定，按母公司净利润提取 10%法定盈余公积 18,128,356.47 元；公司分配 2007 年红利，减少未分配利润 150,933,867.00 元；经上述调整，2008 年末公司可供分配利润 663,229,054.54 元。

公司拟以 2008 年 12 月 31 日股本总数 359,366,350 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），预计支付现金 71,873,270.00 元，现金分红后公司可供分配利润余额为 591,355,784.54 元。

公司拟以 2008 年 12 月 31 日股本总数 359,366,350 股为基数，向全体股东以公司资本公积金转增股本，每 10 股转增 12 股，转增后总股本为 790,605,970 股，资本公积金余额为 2,346,616,000.88 元。

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

(1) 公司第三届董事会第十三次会议、2008 年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购陕西久盛矿业投资管理有限公司 90%股权的议案》，用募集资金 9 亿元收购久盛公司 90%股权，其中，收购李富宇持有的久盛公司 23.33%股权，收购赵守金持有的久盛公司 66.67%股权。收购目的主要是取得久盛公司所持有的陕西镇安县东沟金矿保有金金属量资源量/储量为 81048 千克的探矿权。

(2) 公司第三届董事会第二十次会议、2008 年第二次临时股东大会审议通过了《关于控股子公司湖北三鑫金铜股份有限公司竞购中国黄金集团公司（以下简称“黄金集团”）在北京产权交易所挂牌交易四家公司股权的议案》。控股子公司湖北三鑫金铜股份有限公司拟以挂牌价 45617 万元人民币受让黄金集团出让的西藏中金矿业有限公司 100%的股权、四川平武中金矿业有限公司 90%的股权、四川通用投资有限公司 85%的股权以及安徽太平矿业有限公司 70%的股权。黄金集团与北京产权交易所有限公司签订了《委托合同》，将其四家子公司股权通过北京产权交易所有限公司于 2008 年 9 月 5 日公开挂牌出售，挂牌价格为 45617 万元人民币。2008 年 10 月 10 日，湖北三鑫已收到北交所的确认通知，成为黄金集团出让上述股权的最终受让方。

7.2 出售资产

适用 不适用

公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于挂牌出售山西大同黄金矿业有限责任公司股权的议案》。公司于 12 月 29 日将持有的大同矿业公司的 40%股权以 1333 万元人民币的价格在北京产权交易所挂牌出让，2009 年 2 月 1 日接到北京产权交易所通知，内蒙古亚豪矿业有限公司成为上述股权的最终受让方。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	10,000
报告期末对子公司担保余额合计	13,900
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	

担保总额	13,900
担保总额占公司净资产的比例(%)	3.52
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方采购产品和接受劳务		向关联方销售产品和提供劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
嵩县前河矿业有限责任公司	7.43		123.98	2.2
嵩县金牛矿业有限责任公司	4240.06	0.37	243.88	4.79
中国黄金集团公司(设备)	8.39		0.00	
河南黄金物资公司	26.17		0.00	
河南黄金科技实业公司	10.00		0.00	
河南中原黄金机械厂	432.18	0.04	0.00	
中国金域黄金物资总公司	2550.30	0.22	0.00	
陕西鑫元科工贸公司	1228.35	0.11	0.00	
太白金矿	99.69	0.01	0.00	
辽宁省黄金物资公司	498.80	0.04	0.00	
河南秦岭金矿	4333.46	0.38	0.00	
灵宝双鑫矿业有限责任公司	3589.51	0.31	0.00	
上海黄金公司	607.47	0.05	0.00	
中国黄金集团新疆金滩矿业有限公司	6706.08	0.58	0.00	
高州市石龙金矿有限公司	3109.22	0.27	0.00	
河南黄金建筑安装公司	2730.58	58.08	0.00	
河南中原黄金建筑安装工程公司	895.00	19.04	0.00	
北京金有地质勘查有限责任公司	5.00	0.11	0.00	
北京中金物业管理中心	111.81	2.38	3176.88	0.22
长春黄金设计院	152.00	3.23	0.00	
长春黄金研究院	102.85	2.19	0.00	
陕西东桐峪黄金实业有限公司	106.08	2.26	0.00	
河南中原黄金实业发展中心	5.00	0.11	0.00	
河北峪耳崖黄金实业发展中心	592.86	12.6	0.00	
中国黄金集团公司	0.00		19605.64	57.8
中国黄金集团嵩原黄金冶炼有限责任公司	0.00		3.72	0.34
中国黄金集团营销有限公司	0.00		393.54	36.2
合计	32148.31		23547.65	

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 23,547.65 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国黄金集团公司	-9,930.32	1,945.51	-15,608.18	10,754.73
嵩县前河矿业有限责任公司	49.45	49.80	-440.00	0.00
长春黄金研究院	-8.78	13.27	0.00	0.00
长春黄金设计院	-127.00	14.00	-24.16	0.00

河南黄金科技实业有限公司	2.00	2.00	0.00	0.00
河南黄金建筑安装公司	-500.78	456.98	216.94	216.94
中国金城黄金物资总公司	1,538.60	1,538.60	-0.02	0.00
河南中原黄金机械厂	760.06	911.86	24.15	28.15
陕西鑫元科工贸公司	-78.35	421.65	0.00	0.00
河南中原黄金建筑安装工程公司	-628.49	40.00	65.73	195.10
河北省宽城满族自治县东梁矿业有限公司	0.92	0.92	0.00	0.00
中国黄金河南公司	-1.34	0.00	-418.20	251.54
中国黄金报社	-1.00	0.38	0.00	0.00
高州市石龙金矿有限公司	-211.67	0.00	440.03	440.03
湖北省鄂东南基础工程公司	1,541.27	1,771.27	0.00	0.00
金潮房地产投资发展有限公司	365.97	365.97	0.00	0.00
辽宁黄金物资公司	0.00	0.93	0.00	0.00
辽宁黄金培训中心	0.00	13.00	0.00	0.00
金汇黄金设备公司	-7.79	0.00	0.00	0.00
赤峰盛京矿业有限公司	100.00	100.00	0.00	0.00
海南盛京房地产开发公司	-3.50	0.00	0.00	0.00
中国黄金集团辽宁有限公司	-369.67	31.36	0.00	0.00
西藏华泰龙矿业开发有限公司	28.83	28.83	0.00	0.00
怀来宏达矿业有限公司	0.00	9.15	0.00	0.00
河南中原黄金实业发展中心	-9.09	0.00	-9.44	4.42
中国黄金集团甘肃文县矿业有限公司	-37.72	0.00	0.00	0.00
中国黄金四川公司	-10.00	0.00	3.82	3.82
中国冶金地质勘查总局中南局	500.00	1,130.00	0.00	0.00
黄石市国有资产经营有限公司	1,980.00	2,000.00	0.00	0.00
北京中金物业管理中心	0.00	0.00	2.71	2.71
陕西黄金公司	0.00	0.00	-892.60	2,281.21
陕西太白金矿	0.00	0.00	1,189.29	1,790.14
辽宁省黄金物资公司	0.00	0.00	7.28	30.88
河南秦岭金矿	0.00	0.00	-1,718.78	1,030.42
河北金厂峪金矿	0.00	0.00	-25.91	0.00
河北峪耳崖黄金实业发展中心	0.00	0.00	28.98	29.06
江苏省金源黄金有限责任公司	0.00	0.00	0.00	1.79
中国黄金集团新疆金滩矿业有限公司	0.00	0.00	93.97	511.63
北京金有地质勘查有限责任公司	0.00	0.00	-190.00	0.00
陕西东桐峪黄金实业有限公司	0.00	0.00	-7.90	9.26
广西黄金公司	0.00	0.00	-27.64	23.24
北京金有地质勘查	0.00	0.00	11.00	11.00
合计	-5,058.40	10,845.47	-17,278.92	17,616.06

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额-9,079.67 万元，余额 5,944.21 万元，均为日常经营往来款。

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

(1) 公司控股股东中国黄金集团公司在公司 2006 年股改中承诺：

承诺事项	承诺履行情况
持有中金黄金的原非流通股自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易或转让。	严格履行承诺

从 2005 年至 2007 年度，将在中金黄金股东大会上提议并赞同公司以现金分红方式进行分配，且现金分红比例将不低于当年实现可分配利润（不计年初未分配利润）的 60%。	承诺履行完毕
中国黄金集团公司将根据发展战略一如既往地积极支持中金黄金的发展。	公司定向增发中与中国黄金集团公司签定了《资产转让协议》和《后续资产转让框架协议》，根据上述协议中国黄金集团公司报告期内已将 13 家矿山企业注入公司，未来会陆续将旗下优质黄金矿山企业注入公司。
在国家相关政策法规出台后，中国黄金集团公司将支持中金黄金实施管理层股权激励计划。	公司及公司控股股东正在学习、研究建立股权激励机制的相关规定。

(2) 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺及履行情况
 公司控股股东中国黄金集团公司在公司 2007 年定向增发中，为支持公司的进一步发展，同时解决并避免与公司同业竞争所作承诺：

承诺事项	承诺履行情况
对集团公司现有黄金矿产资源储量较丰富、经营情况良好的矿山企业，待其产权清晰、有关开采及加工生产业务许可、资质和证照齐全后，公司将视资金筹措情况，尽早收购。	严格履行承诺。公司第三届董事会第十九次会议形成决议，拟协议收购中国黄金集团公司持有的河南秦岭金矿和河北金厂峪金矿 100% 权益。公司 2008 年第二次临时股东大会形成决议，公司控股子公司湖北三鑫金铜股份有限公司以 45,617 万元人民币受让中国黄金集团公司出让的西藏中金矿业有限公司 100% 的股权、四川平武中金矿业有限公司 90% 的股权、四川通用投资有限公司 85% 的股权以及安徽太平矿业有限公司 70% 的股权。
对集团公司现有资源储量已近枯竭、经营状况不良的企业，集团公司将采取： (1) 在保有储量开采完毕后，进行解散、清算、破产等措施。 (2) 直接将集团公司所有全部权益转让给第三方。 (3) 如该等企业资源有所突破，经营改善，集团公司将所有权益转让于公司。	严格履行承诺。中国黄金集团公司的全资子公司岫岩金矿已经进入破产司法程序。
关于未来的黄金矿产资源： (1) 对于未来投资勘查而获得的储量较丰富的黄金矿产资源，待其产权清晰、有关开采及加工生产业务许可、资质和证照齐全后，在同等条件下，由公司优先购买；公司不予收购的，则通过对外转让等方式进行处置。 (2) 对于收购的第三方转让的黄金矿产资源，待其产权清晰、有关开采及加工生产业务许可、资质和证照齐全后，在同等条件下，公司具有优先购买权；如公司不予收购，则通过对外转让等方式进行处置。 (3) 对于由第三方勘查获得的黄金矿产资源或拥有黄金矿产资源的的企业，若第三方欲转让该等矿产资源或企业且公司拟实施收购的，集团公司保证不与公司进行竞购。	严格履行承诺

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司是否披露履行社会责任的报告：否

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会按照国家有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定，对公司的决策程序、内部控制制度、公司董事、总经理及其他高级管理人员的履职情况进行了监督，认为报告期内公司按照有关规定制定了《独立董事年报工作制度》，修订了《公司章程》、《信息披露管理制度》、《董事会审计委员会工作条例》等制度，进一步完善了内部控制制度；公司对于实现年度生产经营目标、制定持续发展措施、完善法人治理结构等重大问题进行了科学决策，程序规范、合法；公司董事、总经理和其他高级管理人员能够严格按照有关规定认真履行职责，维护了公司利益和股东权益。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司 2008 年度的财务状况进行了监督检查，认为中瑞岳华会计师事务所出具的 2008 年度财务审计报告真实、公允地反映了公司 2008 年度财务状况和经营业绩。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司募集资金实际投入项目与承诺项目投入一致，未发生募集资金项目变更投资。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购资产价格合理、无内幕交易，没有损害股东的权益或造成公司资产流失。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司报告期内关联交易价格公平合理，无内幕交易行为发生，没有损害公司的权益。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

审计意见全文

审计报告

中瑞岳华审字[2009]第 04832 号

中金黄金股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中金黄金股份有限公司（以下简称“中金黄金”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是中金黄金管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中金黄金财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中金黄金 2008 年 12 月 31 日的财务状况、合并财务状况以及 2008 年度的经营成果、合并经营成果和现金流量、合并现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：徐超玉、赵金义

北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层
2009 年 4 月 27 日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:中金黄金股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		920,833,999.46	1,512,484,887.15
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		3,532,825.83	30,253,433.72
应收账款		125,957,485.95	169,482,482.01
预付款项		508,816,986.72	231,068,193.24
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利		3,659,676.84	
其他应收款		155,259,868.22	215,926,430.02
买入返售金融资产			
存货		1,151,672,615.04	1,157,494,377.16
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			0
流动资产合计		2,869,733,458.06	3,316,709,803.30
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		0	90,730.00
长期应收款			
长期股权投资		45,974,941.39	20,495,817.95
投资性房地产		38,678,782.95	40,169,334.51
固定资产		1,979,647,414.53	1,602,921,678.50
在建工程		733,559,169.91	403,153,505.74
工程物资		20,348,139.57	6,734,105.47
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,923,160,978.99	368,894,058.47
开发支出			
商誉		305,850,188.51	0
长期待摊费用		117,429,756.65	52,189,190.04
递延所得税资产		42,106,315.99	24,424,445.48
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,206,755,688.49	2,519,072,866.16
资产总计		8,076,489,146.55	5,835,782,669.46
流动负债:			
短期借款		1,314,590,000.00	1,012,467,000.00
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		562,305,572.44	639,531,878.79
预收款项		92,684,136.34	302,533,199.99
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		109,229,452.58	94,733,466.62
应交税费		207,096,525.32	280,871,006.97
应付利息		2,131,885.55	0
应付股利		105,003,581.98	14,730,731.07
其他应付款		267,420,096.44	813,287,112.18
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		27,150,000.00	26,600,000.00
其他流动负债		134,221,330.07	84,206,487.88
流动负债合计		2,821,832,580.72	3,268,960,883.50
非流动负债：			
长期借款		255,511,954.17	425,282,956.31
应付债券			
长期应付款		18,046,220.71	22,646,220.71
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		368,976,588.04	0
其他非流动负债			
非流动负债合计		642,534,762.92	447,929,177.02
负债合计		3,464,367,343.64	3,716,890,060.52
股东权益：			
股本		359,366,350.00	280,000,000.00
资本公积		2,777,855,620.88	958,694,619.65
减：库存股			
盈余公积		141,244,630.99	123,116,274.52
一般风险准备			
未分配利润		663,229,054.54	353,334,032.16
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,941,695,656.41	1,715,144,926.33
少数股东权益		670,426,146.50	403,747,682.61
股东权益合计		4,612,121,802.91	2,118,892,608.94
负债和股东权益合计		8,076,489,146.55	5,835,782,669.46

公司法定代表人：孙兆学 主管会计工作负责人：陈广垒 会计机构负责人：魏浩水

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:中金黄金股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		678,010,575.75	757,669,574.17
交易性金融资产		0	0
应收票据		3,423,644.83	14,157,737.10
应收账款		118,264,600.14	140,024,145.32
预付款项		420,837,318.34	109,801,811.85
应收利息		0	0
应收股利		52,121,401.15	0
其他应收款		563,663,557.74	124,937,293.94
存货		786,173,668.72	736,939,906.07
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产		0	0
流动资产合计		2,622,494,766.67	1,883,530,468.45
非流动资产:			
可供出售金融资产		0	0
持有至到期投资		0	0
长期应收款		0	0
长期股权投资		1,767,266,237.62	213,660,735.67
投资性房地产		0	0
固定资产		476,531,127.88	330,582,636.63
在建工程		219,551,170.67	168,241,986.92
工程物资		6,217,887.26	2,373,064.00
固定资产清理		0	0
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0
无形资产		73,693,886.96	58,421,011.32
开发支出		0	0
商誉		0	0
长期待摊费用		41,875,889.91	0
递延所得税资产		17,811,385.39	7,175,076.12
其他非流动资产		0	0
非流动资产合计		2,602,947,585.69	780,454,510.66
资产总计		5,225,442,352.36	2,663,984,979.11
流动负债:			
短期借款		850,000,000.00	775,000,000.00
交易性金融负债		0	0
应付票据		0	0
应付账款		694,746,074.01	538,808,094.15
预收款项		2,603,660.09	4,652,004.63
应付职工薪酬		7,980,363.48	7,493,949.03
应交税费		10,522,277.21	14,991,351.62
应付利息		0	0
应付股利		79,082,152.80	0
其他应付款		86,524,579.55	443,428,164.94

一年内到期的非流动负债		0	0
其他流动负债		3,000,000.00	3,660,000.00
流动负债合计		1,734,459,107.14	1,788,033,564.37
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,734,459,107.14	1,788,033,564.37
股东权益：			
股本		359,366,350.00	280,000,000.00
资本公积		2,889,150,153.56	388,042,981.06
减：库存股			
盈余公积		87,770,448.54	69,221,231.04
未分配利润		154,696,293.12	138,687,202.64
外币报表折算差额			
股东权益合计		3,490,983,245.22	875,951,414.74
负债和股东权益合计		5,225,442,352.36	2,663,984,979.11

公司法定代表人：孙兆学

主管会计工作负责人：陈广垒

会计机构负责人：魏浩水

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		14,502,898,678.34	12,524,356,692.67
其中:营业收入		14,502,898,678.34	12,524,356,692.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,647,085,509.07	11,633,259,616.34
其中:营业成本		12,838,999,859.28	10,924,692,324.05
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		33,717,461.01	26,923,250.47
销售费用		47,602,717.48	38,094,507.29
管理费用		647,627,664.61	593,133,126.65
财务费用		66,681,650.26	37,315,264.39
资产减值损失		12,456,156.43	13,101,143.49
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)		312,213.68	23,787,275.95
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		856,125,382.95	914,884,352.28
加:营业外收入		90,409,565.19	16,380,688.80
减:营业外支出		59,795,924.88	25,153,994.88
其中:非流动资产处置净损失		12,952,811.04	15,715,708.13
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		886,739,023.26	906,111,046.20
减:所得税费用		202,360,559.62	300,440,293.97
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		684,378,463.64	605,670,752.23
归属于母公司所有者的净利润		478,957,245.85	417,158,746.22
少数股东损益		205,421,217.79	188,512,006.01
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		1.35	1.25
(二)稀释每股收益		1.35	1.25

公司法定代表人:孙兆学

主管会计工作负责人:陈广奎

会计机构负责人:魏浩水

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		12,221,565,503.79	9,915,255,683.42
减: 营业成本		11,939,205,025.22	9,690,732,334.43
营业税金及附加		4,047,470.91	3,926,901.92
销售费用		24,650,309.69	17,589,810.10
管理费用		98,099,280.49	89,992,125.87
财务费用		29,204,694.07	9,143,032.45
资产减值损失		35,411,923.24	11,128,728.03
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		0	0
投资收益(损失以“—”号填列)		115,736,068.31	58,348,296.01
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		206,682,868.48	151,091,046.63
加: 营业外收入		5,290,116.90	478,500.14
减: 营业外支出		4,222,971.46	2,849,389.06
其中: 非流动资产处置净损失		265,292.16	1,721,833.18
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		207,750,013.92	148,720,157.71
减: 所得税费用		22,257,838.94	33,173,427.00
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		185,492,174.98	115,546,730.71

公司法定代表人: 孙兆学

主管会计工作负责人: 陈广垒

会计机构负责人: 魏浩水

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		14,351,401,060.81	12,584,608,606.89
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		2,027,179.06	313,759.49
收到其他与经营活动有关的现金		2,907,709,837.63	3,827,204,988.07
经营活动现金流入小计		17,261,138,077.50	16,412,127,354.45
购买商品、接受劳务支付的现金		12,462,821,041.08	10,740,615,922.87
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		565,839,982.22	482,564,930.55

支付的各项税费		568,172,053.42	451,460,847.39
支付其他与经营活动有关的现金		3,557,965,010.92	3,674,151,022.98
经营活动现金流出小计		17,154,798,087.64	15,348,792,723.79
经营活动产生的现金流量净额		106,339,989.86	1,063,334,630.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,000,460.09	22,799,766.24
取得投资收益收到的现金		0	551,879.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,041,052.60	4,877,215.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,770,900.00	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	3,674,916.90
投资活动现金流入小计		8,812,412.69	31,903,777.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		851,742,949.00	564,138,773.36
投资支付的现金		401,843,787.21	4,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,289,097,989.41	4,842,763.60
支付其他与投资活动有关的现金		0	56,056,745.05
投资活动现金流出小计		2,542,684,725.62	629,038,282.01
投资活动产生的现金流量净额		-2,533,872,312.93	-597,134,504.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,935,178,098.00	72,139,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,242,000.00	
取得借款收到的现金		2,001,490,000.00	1,532,259,200.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		0	133,426,771.64
筹资活动现金流入小计		3,936,668,098.00	1,737,824,971.64
偿还债务支付的现金		1,816,028,750.91	961,649,868.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		277,337,911.71	343,031,635.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		7,420,000.00	62,025,573.72
筹资活动现金流出小计		2,100,786,662.62	1,366,707,077.44
筹资活动产生的现金流量净额		1,835,881,435.38	371,117,894.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-591,650,887.69	837,318,020.84
加：期初现金及现金等价物余额		1,512,484,887.15	675,166,866.31
六、期末现金及现金等价物余额		920,833,999.46	1,512,484,887.15

公司法定代表人：孙兆学

主管会计工作负责人：陈广垒

会计机构负责人：魏浩水

母公司现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		11,758,048,795.25	9,773,264,446.20
收到的税费返还		0	0
收到其他与经营活动有关的现金		4,353,472,248.29	3,778,392,619.52
经营活动现金流入小计		16,111,521,043.54	13,551,657,065.72
购买商品、接受劳务支付的现金		11,388,862,836.84	9,459,871,232.69
支付给职工以及为职工支付的现金		103,482,540.04	98,912,616.74
支付的各项税费		87,545,495.24	71,584,161.34
支付其他与经营活动有关的现金		5,333,809,606.04	3,722,829,982.67
经营活动现金流出小计		16,913,700,478.16	13,353,197,993.44
经营活动产生的现金流量净额		-802,179,434.62	198,459,072.28
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		0	0
取得投资收益收到的现金		132,225,885.26	138,541,650.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		145,000.00	0
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	0
投资活动现金流入小计		132,370,885.26	138,541,650.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		157,531,800.41	197,026,495.83
投资支付的现金		223,080,000.00	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		900,000,000.00	0
支付其他与投资活动有关的现金		0	0
投资活动现金流出小计		1,280,611,800.41	201,026,495.83
投资活动产生的现金流量净额		-1,148,240,915.15	-62,484,845.10
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,932,936,098.00	0
取得借款收到的现金		1,100,000,000.00	875,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0	0
筹资活动现金流入小计		3,032,936,098.00	875,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,025,000,000.00	325,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		129,754,746.65	100,105,121.01
支付其他与筹资活动有关的现金		7,420,000.00	0
筹资活动现金流出小计		1,162,174,746.65	425,105,121.01
筹资活动产生的现金流量净额		1,870,761,351.35	449,894,878.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0	0
五、现金及现金等价物净增加额		-79,658,998.42	585,869,106.17
加: 期初现金及现金等价物余额		757,669,574.17	171,800,468.00
六、期末现金及现金等价物余额		678,010,575.75	757,669,574.17

公司法定代表人: 孙兆学

主管会计工作负责人: 陈广垒

会计机构负责人: 魏浩水

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	280,000,000.00	397,012,819.74		68,448,291.44		285,678,768.69			213,297,076.12	1,244,436,955.99
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整		561,681,799.91	0.00	43,924,671.37	0.00	68,428,203.07			189,436,846.97	863,471,521.32
会计政策变更				10,743,311.71		-772,939.60			1,013,759.52	10,984,131.63
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	280,000,000.00	958,694,619.65		123,116,274.52		353,334,032.16			403,747,682.61	2,118,892,608.94
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	79,366,350.00	1,825,426,035.94		18,128,356.47		309,895,022.38			266,678,463.89	2,493,229,193.97
(一)净利润						478,957,245.85			205,421,217.79	684,378,463.64
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-681,946,171.27							187,813,659.39	-494,132,511.88
1.可供出售金融资产公允价值变动净额										
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响										
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响										
4.其他		-681,946,171.27							187,813,659.39	-494,132,511.88
上述(一)和(二)小计		-681,946,171.27				478,957,245.85			393,234,877.18	190,245,951.76
(三)所有者投入和减少资本	79,366,350.00	2,501,107,172.50							9,360,134.02	2,589,833,656.52
1.所有者投入资本	79,366,350.00	2,501,107,172.50							9,360,134.02	2,589,833,656.52
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配				18,128,356.47		-169,062,223.47			-135,916,547.31	-286,850,414.31
1.提取盈余公积				18,128,356.47		-18,128,356.47				
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配						-150,933,867.00			-135,916,547.31	-286,850,414.31
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
四、本期期末余额	359,366,350	2,777,855,620.88		141,244,630.99		663,229,054.54			670,426,146.50	4,612,121,802.91

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	280,000,000.00	386,310,464.61		73,497,427.64		135,370,878.40				875,178,770.65
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整		561,681,799.91		26,557,522.18		-34,418,226.57			155,990,256.24	167,217,086.05
会计政策变更		1,732,516.45		-12,800,720.54		-17,045,247.15			195,330,537.29	709,811,351.76
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	280,000,000.00	949,724,780.97		87,254,229.28		83,907,404.68			351,320,793.53	1,752,207,208.46
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		8,969,838.68		18,494,896.05		269,426,627.48			52,426,889.08	366,685,400.48
(一)净利润						417,158,746.22			188,512,006.01	605,670,752.23
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		8,969,838.68								8,969,838.68
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-1,732,516.45								-1,732,516.45
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响										
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响										
4.其他		10,702,355.13								10,702,355.13
上述(一)和(二)小计		8,969,838.68				417,158,746.22			188,512,006.01	614,640,590.91

(三)所有者投入和减少资本							2,669,000.00	2,669,000.00
1. 所有者投入资本							2,669,000.00	2,669,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配			18,494,896.05		-130,364,969.55		-138,754,116.93	-250,624,190.43
1. 提取盈余公积			18,494,896.05		-18,494,896.05			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配					-78,400,000.00		-138,754,116.93	-217,154,116.93
4. 其他					-33,470,073.50			-33,470,073.50
(五)所有者权益内部结转			17,367,149.19		-17,367,149.19			
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他			17,367,149.19		-17,367,149.19			
四、本期期末余额	280,000,000.00	958,694,619.65	123,116,274.52		353,334,032.16		403,747,682.61	2,118,892,608.94

公司法定代表人：孙兆学

主管会计工作负责人：陈广垒

会计机构负责人：魏浩水

母公司所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	280,000,000.00	388,042,981.06		68,448,291.44	131,730,746.23	868,222,018.73
加：会计政策变更				772,939.60	6,956,456.41	7,729,396.01
前期差错更正						
其他						
三、本年年初余额	280,000,000.00	388,042,981.06		69,221,231.04	138,687,202.64	875,951,414.74
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	79,366,350.00	2,501,107,172.50		18,549,217.50	16,009,090.48	2,615,031,830.48
(一)净利润					185,492,174.98	185,492,174.98
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					185,492,174.98	185,492,174.98
(三)所有者投入和减少资本	79,366,350.00	2,501,107,172.50				2,580,473,522.50
1. 所有者投入资本	79,366,350.00	2,501,107,172.50				2,580,473,522.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四)利润分配				20,923,625.50	-171,857,492.50	-150,933,867.00
1. 提取盈余公积				18,549,217.50	-18,549,217.50	
2. 对所有者(或股东)的分配					-150,933,867.00	-150,933,867.00
3. 其他				2,374,408.00	-2,374,408.00	
(五)所有者权益内部结转				-2,374,408.00	2,374,408.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他				-2,374,408.00	2,374,408.00	
四、本期期末余额	359,366,350.00	2,889,150,153.56		87,770,448.54	154,696,293.12	3,490,983,245.22

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	280,000,000.00	386,310,464.61		61,599,581.64	142,038,238.15	869,948,284.40
加: 会计政策变更		1,732,516.45		-3,933,023.67	-28,943,093.15	-31,143,600.37
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	280,000,000.00	388,042,981.06		57,666,557.97	113,095,145.00	838,804,684.03
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				11,554,673.07	25,592,057.64	37,146,730.71
(一) 净利润					115,546,730.71	115,546,730.71
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述 (一) 和 (二) 小计					115,546,730.71	115,546,730.71
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				14,065,977.07	-92,465,977.07	-78,400,000.00
1. 提取盈余公积				14,065,977.07	-14,065,977.07	
2. 对所有者 (或股东) 的分配					-78,400,000.00	-78,400,000.00
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转				-2,511,304.00	2,511,304.00	
1. 资本公积转增资本 (或股本)						
2. 盈余公积转增资本 (或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他				-2,511,304.00	2,511,304.00	
四、本期末余额	280,000,000.00	388,042,981.06		69,221,231.04	138,687,202.64	875,951,414.74

公司法定代表人: 孙兆学

主管会计工作负责人: 陈广垒

会计机构负责人: 魏浩水

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内, 公司财务报表合并范围未发生重大变化。

中金黄金股份有限公司

董事长:

二〇〇九年四月二十七日