



ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LIMITED\*

招金礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號:1818)



中 期 業 績 報 告

2012

\* 僅供識別

# 目 錄

|              |    |
|--------------|----|
| 公司資料         | 2  |
| 管理層討論與分析     | 4  |
| 其他資料         | 16 |
| 財務資訊中期審閱報告   | 25 |
| 簡明綜合損益表      | 26 |
| 簡明綜合財務狀況報表   | 28 |
| 簡明綜合權益變動表    | 30 |
| 簡明綜合現金流量表    | 31 |
| 簡明中期綜合財務報表附註 | 32 |



## 公司資料

## 公司名稱

招金礦業股份有限公司

## 公司英文名稱

Zhaojin Mining Industry Company Limited

## 法定代表人

路東尚先生(董事長)

## 執行董事

路東尚先生(董事長)

翁占斌先生(總裁)

李秀臣先生

## 非執行董事

梁信軍先生(副董事長)

叢建茂先生

葉凱先生

孔繁河先生

## 獨立非執行董事

燕洪波先生

葉天竺先生

陳晉蓉女士

蔡思聰先生

## 監事會成員

王曉傑先生(監事會主席)

金婷女士

初玉山先生

## 董事會秘書

王立剛先生

## 公司秘書

馬秀絹女士

## 合資格會計師

馬詠龍先生

## 授權代表

路東尚先生(董事長)

翁占斌先生(總裁)

## 董事會轄下委員會

## 審計委員會成員

陳晉蓉女士(審計委員會主席)

葉凱先生

蔡思聰先生

## 戰略委員會成員

路東尚先生(戰略委員會主席)

梁信軍先生

翁占斌先生

## 提名與薪酬委員會成員

燕洪波先生(提名與薪酬委員會主席)

梁信軍先生

叢建茂先生

葉天竺先生

陳晉蓉女士

## 地質與資源管理委員會成員

葉天竺先生(地質與資源管理委員會主席)

翁占斌先生

燕洪波先生

**安全環保委員會成員**

燕洪波先生 (安全環保委員會主席)  
李秀臣先生  
叢建茂先生

**審計師****國際審計師**

安永會計師事務所  
香港  
中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

**中國審計師**

立信會計師事務所  
中國  
上海市  
南京東路61號  
新黃埔金融大廈4樓

**法律顧問****中國法律顧問**

金杜律師事務所  
中國  
上海市  
淮海中路1045號  
淮海國際廣場28-29樓  
郵編200031

**香港法律顧問**

莫仲堃律師行  
聯合安睿國際律師事務所  
香港中環  
皇后大道中15號  
置地廣場告羅士打大廈21樓

**註冊辦事處**

中國山東省  
招遠市  
金暉路299號

**香港營業地點**

香港  
中環  
皇后大道中15號  
置地廣場告羅士打大廈8樓

**香港H股股份過戶登記處**

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1712-16號舖

**主要往來銀行**

中國銀行  
中國  
山東省  
招遠市  
府前路78號

中國農業銀行  
中國  
山東省  
招遠市  
溫泉路298號

**公司網址**

[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)

**股份代號**

1818

## 管理層討論與分析

### 一、主要業務

截至二零一二年六月三十日止六個月（「本期間」），招金礦業股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務是在中華人民共和國（「中國」）進行勘探、開採、選礦、冶煉及銷售黃金以及其他金屬產品，主要產品為「9999金」及「9995金」兩種成色的「招金」牌標準金錠等黃金產品。

### 二、中期業績

#### 收入

於本期間，本集團共實現收入約人民幣1,950,196,000元（二零一一年同期：約人民幣2,499,756,000元），較去年同期下降約22%。

#### 淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣525,201,000元（二零一一年同期：約人民幣746,202,000元），較去年同期下降約30%。

#### 黃金產量

於本期間，本集團共完成黃金總產量約為12,520.3千克（約402,536.7盎司），比去年同期增長了約9.52%，其中：本集團礦產黃金為7,770.4千克（約249,824.0盎司），比去年同期增長了約1.78%，黃金冶煉加工約為4,749.9千克（約152,712.7盎司），比去年同期增長了約25.05%。

#### 母公司股東應佔溢利

於本期間，母公司股東應佔溢利約為人民幣495,398,000元（二零一一年同期：約人民幣720,129,000元），較去年同期下降約31%。

#### 每股盈利

於本期間，母公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.17元（二零一一年同期：約人民幣0.25元），較去年同期下降了約32%。

#### 每股淨資產

於二零一二年六月三十日，母公司股東應佔每股綜合淨資產約為人民幣2.37元（二零一一年六月三十日：約人民幣1.94元），於本期間，淨資產收益率約為7.77%（二零一一年同期：約12.75%）。

### 三、中期股息

董事會不建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息（二零一一年同期：無）。

### 四、收購事項

- (1) 於二零一一年五月二日，本公司與煙台景泰投資諮詢有限公司簽訂股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，本公司同意以人民幣9,000,000元的價格收購和政鑫源礦業有限公司15%的股權。股權轉讓完成後，本公司將持有和政鑫源礦業有限公司95%的股權。

由於煙台景泰投資諮詢有限公司是和政鑫源礦業有限公司的主要股東，為本公司的關連人士，故該項收購對本公司構成關連交易，但該收購事項的每項相關百分比率符合最低豁免水平的要求，故根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14A項可豁免公告、申報及獨立股東批准規定。

於二零一二年一月十日股權轉讓相關的工商登記變更工作已經完成，該項交易已經完成。

- (2) 於二零一一年十二月一日，本公司與招遠市張星鎮人民政府訂立紀山合營企業協議。根據紀山合營企業協議，訂約各方已同意成立紀山合營企業，該合營企業將主要於中國山東省招遠市從事黃金勘探和開採。紀山合營企業的註冊資本將分別由本公司及招遠市張星鎮人民政府擁有95%及5%。經公司地質專家估算，紀山合營企業礦石量約368,867噸，金屬量約1,510千克，平均品位約4.09克／噸。

於本中期報告日期，該非全資附屬公司的工商登記變更工作尚在進行當中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。有關詳情已載於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn內日期為二零一一年十二月七日的公告。



- (3) 於二零一一年十二月二十一日，本公司之全資附屬公司招遠市金亭嶺礦業有限公司（「金亭嶺」）與山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司在煙台聯合產權交易中心訂立資產轉讓協議，金亭嶺通過競價摘牌的方式以人民幣28,000,000元獲得早陽山探礦權及其附屬資產，早陽山探礦權所佔面積為16.20平方公里。該礦場具有良好成礦條件及發展前景，以及良好基建及設施。根據過往在礦場所進行的勘查工作，估計推定及推斷的礦石量約379,881噸、金金屬量約1,267千克、平均品位約為3.34克／噸。

於本中期報告日期，該項目的產權變更工作尚在進行中。

該項收購對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 內日期為二零一一年十二月二十一日的公告。

- (4) 於二零一一年十二月三十日，本公司與付曉亮、施成永、周健、倪蓓愛及韓小松等五名自然人訂立股權轉讓協議。本公司以現金代價人民幣605,000,000元收購拜城縣滴水銅礦開發有限責任公司79%的股權。滴水金銅礦為一金銅礦項目，其中金品位達到0.41克／噸，金金屬量2,757千克；銀品位達到9.39克／噸，銀金屬量235,312千克；銅品位達到1.06%，銅金屬量265,600噸。

截至二零一二年一月五日，與股權轉讓相關的工商登記變更工作已經完成，該項交易已經完成。

該項收購對本公司構成上市規則第14章項下須予披露的交易，有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 內日期為二零一一年十二月三十日的公告。

- (5) 於二零一二年三月二十三日，本公司與招金有色礦業有限公司（「招金有色」）（招金集團的全資附屬公司）訂立轉讓協議。據此，招金有色有條件同意出售，而本公司有條件同意購買後倉探礦權及新疆金瀚尊礦業投資有限公司（「金瀚尊礦業」）的全部股權。本次收購的黃金資源儲量合共為26,199.82千克，總代價為人民幣597,845,200元。本公司通過向招金有色發行內資股的方式悉數支付，發行價格為每股港幣14.46元，約合人民幣11.73元，發行數量為50,967,195新內資股。

於本中期報告日期，該項收購已獲得山東省人民政府國有資產監督管理委員會、本公司股東週年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會的批准。截至二零一二年七月六日，金瀚尊礦業的工商登記變更工作已經完成。於本中期報告日期，後倉探礦權的變更工作尚在進行中。

該項收購對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 內日期分別為二零一二年三月二十三日的公告及二零一二年四月十三日的通函中。

- (6) 於二零一一年十一月二日，本公司之子公司青河縣金都礦業開發有限公司（「青河礦業」）與新疆杭均礦業有限公司（「杭均礦業」）簽訂了《礦權轉讓與資產收購框架協議書》（「框架協議書」）。於二零一二年四月十五日，青河礦業與杭均礦業簽訂了框架協議書之補充協議，收購青河縣庫布蘇北金礦普查探礦權49%的權益，該金礦普查探礦權剩餘51%的權益為中國人民武裝警察部隊黃金第八支隊所有。該探礦權面積74.5平方公里，保有333類礦石量251萬噸，金金屬量11,679.48千克，探礦權49%的權益及所附資產代價為人民幣200,000,000元。本次礦權轉讓完成後，將給青河礦業地質勘查和2,000噸／日生產提供外圍探礦和一定的資源保障。

於本中期報告日期，該項目礦權轉讓手續尚在進行中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

- (7) 於二零一二年五月十七日，本公司之子公司若羌縣昌運三峰山金礦有限責任公司與若羌縣奧凱礦業開發有限責任公司簽署了《礦權轉讓及資產收購合同》，收購若羌縣大青山金礦探礦權和駱駝峰金礦探礦權，面積45.63平方公里，333以上級別銅礦石量26.84萬噸，銅金屬量3,181噸，品位1.19%，總代價為人民幣600,000,000元。該項收購為若羌縣昌運三峰山金礦有限責任公司外圍開發提供了發展空間。

於本中期報告日期，該項目礦權轉讓手續尚在進行中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。



- (8) 於二零一二年六月二十八日，本公司與甘肅省地質礦產勘查開發局第二地質礦產勘查院（「二勘院」）就岷縣天昊黃金有限責任公司（「岷縣天昊」）相毗鄰的《甘肅省岷縣鹿兒壩簸箕溝區段金礦》採礦權項目，簽訂了《合併重組協議書》及補充協議。岷縣天昊通過吸收合併二勘院的全資子公司岷縣盛源礦業有限公司擁有的鹿兒壩簸箕溝區段金礦進行重組。重組完成後，本公司持有岷縣天昊74%的股權，二勘院持有岷縣天昊26%的股權。本次重組收購採礦權面積6.06平方公里。根據詳查報告，估算資源儲量礦石量192萬噸，金金屬量4,827千克，平均品位2.51克／噸。

於本中期報告日期，該項目合併重組手續尚在進行中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

## 五、業務回顧

### 安全環保形勢穩定

本集團嚴格貫徹落實「安全第一，預防為主，綜合治理」的安全生產方針，通過夯實管理基礎，強化體系建設，加大安全投入，開展綜合治理等系統工程，杜絕較大以上安全生產事故和環境污染事故，安全環保保持穩定發展的良好態勢。於本期間，本集團完成安全環保投入人民幣36,000,000元，大尹格莊金礦、河東金礦完成國家綠色礦山申報。埠內外企業大力推廣機械化、自動化、信息化，公司本質安全礦山建設能力得到鞏固和提升。

### 黃金產量穩步提升

本集團努力克服春節停產放假、爆破物品限供等困難因素，積極調度組織生產，順利完成黃金生產任務。上半年，本集團共完成黃金總產量12,520.3千克（約402,536.7盎司），與去年同期相比提高約9.52%，完成礦產黃金產量7,770.4千克（約249,824.0盎司），與去年同期相比提高約1.78%；完成冶煉加工黃金總產量4,749.9千克（約152,712.7盎司），與去年同期相比提高約25.05%。其中，埠外企業黃金生產增勢強勁，埠外企業礦產金產量達到1,826.9千克（約58,736.2盎司），與去年同期相比提高約16.08%。

### 經濟運行質量進一步提高

上半年，面對金價高位震蕩、大幅波動的市場挑戰，本集團強化風險管控，苦練內功，駕馭市場波動能力得到進一步提升。於本期間，本集團以降成本、提效益為核心，不斷強化內部運營管理，大力開展節支降耗活動，繼續保持低成本競爭優勢，各項經濟技術指標仍保持較好的水平，公司生產經營保持了良好的發展態勢。

### 重點項目建設快速推進

本集團以「基建技改深化年」活動為主題，大力實施重點項目領導包幫制度，對項目進展採取日調度、周通報、月調度等措施，取得了較好效果。上半年，本集團共完成投資人民幣370,000,000元及動工建設項目22項。本集團完成井巷工程量20.95萬立方米，建築面積3.19萬平方米。青河礦業、早子溝金礦、招金白雲等2,000噸／日採選重點項目的快速推進，為公司擴產增能奠定了堅實基礎。

### 科研創新邁出新步伐

上半年，本集團圍繞山東省黃金資源綜合利用示範基地建設為重心，全力提升科研創新的等級和針對性。於本期間，本集團累計完成科研投入約人民幣33,397,300元，實施科研項目51項，獲得17項實用新型專利授權。其中，大尹格莊金礦、夏甸金礦、金翅嶺金礦、招金貴合等所承擔的示範項目快速推進，順利通過了省國土資源廳和國家評審小組的年度檢查。同時，上半年本集團集中力量對新疆、甘肅區域選冶難題進行攻關，兩當招金、招金北疆、鑫合礦業等埠外企業選冶回收率得到明顯提高。



### 地質探礦取得新成果

上半年，本集團大力實施「找礦突破戰略行動」，集中優勢力量，在招遠本土與埠外企業兩條戰線上，全面拉開地質探礦攻堅戰帷幕。於本期間，本集團完成地質探礦投資約為人民幣89,613,100元，完成坑探工程38,592.68米及鑽探工程125,295.79米，新增黃金金屬量約為24,068.59千克，新增銅金屬量27,791.77噸，資源儲量得到進一步提升。

### 對外開發穩步推進

上半年，面對競爭更加激烈的礦業權市場，本集團按照「好中選優、優中選快」的指導思想，積極推進新疆、甘肅等地金礦項目。此外，本公司還以非公開發行內資股方式收購招金有色礦業有限公司（「招金有色」）所屬新疆金瀚尊礦業投資有限公司（「金瀚尊礦業」）100%股權及後倉探礦權，獲得資源儲量26.2噸，進一步增強了本公司資源儲量和競爭實力。

## 六、財務及業績分析

### 收入

於本期間，本集團的收入約為人民幣1,950,196,000元（二零一一年同期：約人民幣2,499,756,000元），較去年同期下降約22%。於本期間，銷售收入下降的主要原因是本期間金錠銷售數量減少及存貨數量增加。

### 淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣525,201,000元（二零一一年同期：約人民幣746,202,000元），比去年同期下降約30%。淨利潤下降的原因是本期間金錠銷售金額減少及存貨數量增加。

### 綜合克金成本

於本期間，本集團綜合克金成本約為人民幣121.96元／克（二零一一年同期：約人民幣116.97元／克），比去年同期上升了約4.27%。綜合克金成本上升的原因是原材料價格上漲、折舊攤銷及人工成本等費用增加所致。

### 銷售成本

於本期間，本集團的銷售成本約為人民幣841,623,000元（二零一一年同期：約人民幣1,192,113,000元），較去年同期下降約29%。下降的主要原因是本集團黃金銷量減少所致。

### 毛利及毛利率

於本期間，本集團的毛利約為人民幣1,108,573,000元，較去年同期的人民幣1,307,643,000元下降約15%。毛利下降的主要原因是本集團本期間銷售收入下降所致。本集團的毛利率由去年同期的約52.31%上升至本期間約56.84%。毛利率上升的主要原因是毛利率較高的金精礦銷售收入佔總銷售收入的比例上升所致。

### 其他收入及收益

於本期間，本集團的其他收入及收益約為人民幣40,747,000元（二零一一年同期：約人民幣40,154,000元），較去年同期增加約1%，本期並無重大變動。

### 銷售及分銷開支

於本期間，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣32,406,000元（二零一一年同期：約人民幣26,454,000元），較去年同期增加約22%。增加的主要原因是銅銷量增長引起的運輸費用的增長。

### 行政開支

於本期間，本集團的行政開支及其他經營開支約為人民幣321,777,000元（二零一一年同期：約人民幣252,552,000元），較去年同期增長約27%。有關增長的原因是二零一一年下半年及二零一二年上半年收購幾間子公司以及人工費用上漲所致。

### 流動資金及資本資源

本集團所需的營運資金及資金主要來自經營現金流量及借貸，而本集團的資金乃主要用於支持資本開支、經營活動及償還借貸。

於二零一二年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約為人民幣567,598,000元，較二零一一年十二月三十一日的約人民幣1,245,872,000元減少約54%，該減少主要由於二零一二年上半年採購物業、廠房、設備及其他無形資產的增加以及支付二零一一年末期股利所致。

於二零一二年六月三十日，本集團持有的現金和現金等價物餘額以港元列值的金額為人民幣9,657,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣16,495,000元），以美元列值的金額為人民幣36,690,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣50,026,000元），以澳元列值的金額為人民幣9,948,000元（二零一一年十二月三十一日：無）。其他所有本集團持有的現金及現金等價物以人民幣列值。

人民幣不能與其他貨幣自由兌換，然而根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以通過有權進行外幣業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

### 借貸

於二零一二年六月三十日，本集團共有人民幣3,389,589,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣1,668,269,000元）的未償還銀行貸款及其他借貸，其中人民幣3,273,888,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣1,510,160,000元）須於一年內償還，人民幣97,930,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣151,735,000元）須於二至五年內償還，有人民幣17,771,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣6,374,000元）需於五年後償還。於二零一二年六月三十日，本集團未償還公司債券約為人民幣1,491,858,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣1,491,047,000元），需於二至五年內償還。本集團本期間貸款增加的主要原因是滿足日益增長的收購礦產資源、資本開支以及經營活動營運資金需求。

本集團之所有銀行借貸及其他借貸以人民幣及港幣列值。於二零一二年六月三十日，本集團約89%的銀行借貸為固定利率。

### 所得稅

本集團於本期間須繳付的實際所得稅稅率（即所得稅總額除以除稅前溢利）約為21%（二零一一年同期：約25%）。實際所得稅稅率下降的主要原因是本集團位於中國西部地區的數間子公司享有主管稅務機關批准的所得稅稅收優惠政策。

### 總資產

於二零一二年六月三十日，本集團資產總值約為人民幣14,783,766,000元，較二零一一年十二月三十一日的約人民幣13,291,087,000元增加了約11%。其中非流動資產總值約為人民幣10,968,005,000元，佔總資產值約74%，較二零一一年十二月三十一日的約人民幣9,329,288,000元增加了約18%。於二零一二年六月三十日，流動資產總值約為人民幣3,815,761,000元，佔總資產約26%，較二零一一年十二月三十一日的約人民幣3,961,799,000元減少約4%。

### 淨資產

於二零一二年六月三十日，本集團資產淨值約為人民幣6,921,757,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣6,997,447,000元減少約1%。

### 總負債

於二零一二年六月三十日，本集團負債總額約為人民幣7,862,009,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣6,293,640,000元增加約25%。於二零一二年六月三十日的槓桿比率（乃按淨負債除以總權益加淨負債。淨負債為本集團的計息銀行及其他借貸及公司債券扣除現金及現金等價物的餘額計算）約為38.4%（二零一一年十二月三十一日：21.5%）。

### 或有負債

於二零一二年六月三十日，本集團或有負債與二零一一年十二月三十一日相比並無任何變動。

### 市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括金價波動、利率以及外幣匯率的變動及通脹的影響。

### 利率風險

本集團涉及之利率風險主要與本集團持有之現金和計息銀行借貸有關。本集團主要通過持有固定利率及浮動利率之短期存款，並同時將固定利率債務與可變利率債務組合，來控制由於其持有現金和銀行借款而面臨之利率風險。

本集團於本期間未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

### 外匯風險

本集團日常營運之交易全以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，因此其對本集團的經營業績會構成影響。

於本期間，本集團並無進行任何對沖活動。

### 金價及其他商品價值風險

本集團價格風險主要與黃金、白銀及銅的市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。此外，本集團訂立黃金及白銀提純加工合同，透過黃金及白銀定量實物交付方式清償負債。價格波動會對該等以人民幣列值的負債造成影響。本集團的政策為透過持有黃金及白銀的實物存貨清償負債以管理有關來料加工負債的價格風險。

### 抵押

於二零一二年六月三十日，除以下資產抵押取得銀行貸款外，本集團並無其他資產抵押：(1) 賬面淨值約為人民幣108,258,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣7,270,000元）的物業、廠房及設備和土地租賃預付款項；(2) 賬面淨值為人民幣83,000,000元（二零一一年十二月三十一日：無）的質押存款。

## 七、業務展望

在下半年的工作中，我們將按照突破提升、加快發展的總體要求，重點強化以下幾個方面的工作，以確保本公司全年目標的順利實現。

### **提升本質安全能力，保障安全穩定發展**

下半年，本公司將繼續堅持「黃金有價，生命無價」的安全理念和「先要綠水青山，再要金山銀山」的環保理念，全力打造本質安全現代化礦山。本公司加大安全環保投入力度，計劃投入資金人民幣100,000,000元，全面加強埠內外企業安全生產「六大避險系統」建設，推進國家綠色礦山創建工作，努力提高安全環保發展質量和水平。本集團將夯實現場安全管理基礎，開展安全專項治理活動，健全完善安全應急預案，並做好職工安全培訓教育，提高職工的安全素質和技能。同時，全力開展夏季四防活動，做好各項應急準備工作，確保汛期安全生產無事故。

### **嚴密生產組織，加速基建技改進程**

下半年，本公司將充分抓住黃金生產的有利時機，持續優化生產組織水平，加快採准工程施工，提高採出礦量和出礦品位，確保黃金生產實現新突破。同時，本公司圍繞重點項目的達產投產為重點，切實抓好項目建設和現場管理，強化落實重點項目蹲點包幫制度。具體在夏甸金礦、大尹格莊金礦、河東金礦和金翅嶺金礦開展深部開拓工程，加快推進早子溝金礦、岷縣天昊、青河礦業及招金白雲採選擴建工程建設進度，為公司擴產增能奠定堅實基礎。

### **強化內部控制，提高經濟效益**

下半年，本公司以精細化管理為抓手，著力強化成本管理、埠外企業基礎管理、財務管理、營銷管理、風險管理等五大能力，全面提高經濟營運質量。繼續規範招投標管理方式，通過實施陽光

採購、比價採購，進一步規範市場准入制度，提高採購效益。加大埠外企業物流管理，在新疆、甘肅等地，建設區域集中採購機構，通過統購最大限度提高採購效益。同時，積極推進生產機械化和自動化，真正依託機械化降低職工勞動強度，提升生產效率。

#### **實施戰果擴大工程，實現地質探礦新突破**

下半年，本公司將調整工作思路，按照「統一規劃、統一投入、統一施工、統一組織驗收」的「四統一」原則，以「資金到位、人員到位、考核獎懲到位」為保障，實現探礦增儲工作大發展。本公司加大探礦力度，強化科研指導，實現老區、新區和空白區「三區」探礦突破。全力實施戰果擴大工程，以招遠地區為重點，確保實現招遠境內找礦新突破，帶動公司整體探礦工作的開展，全年確保新增黃金資源量80噸以上。

#### **搶抓機遇，穩健推進對外開發**

下半年，本公司將繼續堅持「低成本開發、高層次合作、規模化運作」的原則，抓住資源整合的有力時機，積極、穩妥、高效地推進具備收購條件的項目，加大談判和收購力度，形成鞏固老區、突破新區、拓展外圍的戰略格局。重點圍繞現有礦山，全力搞好週邊區域資源整合。以新疆、甘肅的埠外企業作為區域立足點，以點帶面，加快輻射開發，為本公司打造新的優質礦產資源基地。全年計劃收購黃金資源量50噸。

#### **繼續發揮技術優勢，持續推動科技創新**

下半年，本集團將充分發揮技術中心的平台作用，建設專家庫、諮詢院、智囊團，圍繞科研探礦、採礦方法研究、難選冶回收率攻關等關鍵課題，展開科技創新。採取聯合攻關、自主研發和引進消化新技術相結合的方法，抓好「科研攻關活動」，實現科技創新新突破。同時，本集團將繼續把握行業最新科技發展動態、最新研究成果信息，獲取高端智力支持，從根本上改變傳統的科研工作模式和體制。



## 其他資料

## 一、股東持股和股權結構變動情況

## 1. 股東人數

記錄於二零一二年六月三十日股東名冊上的本公司股東人數詳情如下：

| 類別         | 股東人數  |
|------------|-------|
| 內資股        | 5     |
| 海外上市外資股－H股 | 2,007 |
| 股東總數       | 2,012 |

## 2. 主要股東

就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於二零一二年六月三十日，主要股東於本公司已發行股本中須根據香港法例第571章證券及期貨條例（《證券及期貨條例》）第336節存放於當中所述登記冊的權益及淡倉，或彼等持有本公司已發行股本5%或以上權益而須知會本公司的權益及淡倉如下：

| 股東名稱                 | 股份<br>類別 | 身份          | 持有的<br>股份數目                 | 於本公司<br>註冊資本的<br>持股量<br>概約百分比<br>% | 於本公司<br>已發行內資股<br>總數的持股量<br>概約百分比<br>% | 於本公司<br>已發行H股<br>總數的持股量<br>概約百分比<br>% | 好倉/<br>淡倉/<br>可供借出<br>的股份 |
|----------------------|----------|-------------|-----------------------------|------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------|
| 1 山東招金集團有限公司         | 內資股      | 實益擁有人       | 1,086,514,000<br>(附註1)      | 37.27                              | 53.25                                  | -                                     | 好倉                        |
|                      | H股       | 實益擁有人       | 16,510,000<br>(附註1)         | 0.57                               | -                                      | 1.89                                  | 好倉                        |
| 2 上海豫園旅遊商城<br>股份有限公司 | 內資股      | 實益擁有人       | 742,000,000                 | 25.46                              | 36.36                                  | -                                     | 好倉                        |
|                      | 內資股      | 受控制<br>法團權益 | 21,200,000<br>(附註1及<br>附註2) | 0.73                               | 1.04                                   | -                                     | 好倉                        |

| 股東名稱                                   | 股份類別 | 身份          | 持有的<br>股份數目                  | 於本公司                       | 於本公司                           | 於本公司                          | 好倉/<br>淡倉/<br>可供借出<br>的股份 |
|--|------|-------------|------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|  |      |             |                              | 註冊資本的<br>持股量<br>概約百分比<br>% | 已發行內資股<br>總數的持股量<br>概約百分比<br>% | 已發行H股<br>總數的持股量<br>概約百分比<br>% |                           |
| 3 上海復星產業<br>投資有限公司                     | 內資股  | 實益擁有人       | 106,000,000<br>(附註1及<br>附註3) | 3.64                       | 5.19                           | -                             | 好倉                        |
| 4 上海復星高科技(集團)<br>有限公司                  | 內資股  | 實益擁有人       | 106,000,000<br>(附註1及<br>附註3) | 3.64                       | 5.19                           | -                             | 好倉                        |
| 5 復星國際有限公司                             | 內資股  | 實益擁有人       | 106,000,000<br>(附註1及<br>附註3) | 3.64                       | 5.19                           | -                             | 好倉                        |
| 6 復星控股有限公司                             | 內資股  | 實益擁有人       | 106,000,000<br>(附註1及<br>附註3) | 3.64                       | 5.19                           | -                             | 好倉                        |
| 7 復星國際控股有限公司                           | 內資股  | 實益擁有人       | 106,000,000<br>(附註1及<br>附註3) | 3.64                       | 5.19                           | -                             | 好倉                        |
| 8 郭廣昌                                  | 內資股  | 受控制<br>法團權益 | 106,000,000<br>(附註1及<br>附註3) | 3.64                       | 5.19                           | -                             | 好倉                        |
| 9 Atlantis Capital<br>Holdings Limited | H股   | 受控制<br>法團權益 | 78,500,000<br>(附註4)          | 2.69                       | -                              | 8.98                          | 好倉                        |
| 10 劉央                                  | H股   | 受控制<br>法團權益 | 78,500,000<br>(附註4)          | 2.69                       | -                              | 8.98                          | 好倉                        |

| 股東名稱                    | 股份<br>類別 | 身份                         | 持有的<br>股份數目         | 於本公司<br>註冊資本的<br>持股量<br>概約百分比<br>% | 於本公司<br>已發行內資股<br>總數的持股量<br>概約百分比<br>% | 於本公司<br>已發行H股<br>總數的持股量<br>概約百分比<br>% | 好倉/<br>淡倉/<br>可供借出<br>的股份 |
|-------------------------|----------|----------------------------|---------------------|------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------|
| 11 JPMorgan Chase & Co. | H股       | 實益擁有人                      | 2,029,000<br>(附註5)  | 0.07                               | -                                      | 0.23                                  | 好倉                        |
|                         | H股       | 實益擁有人                      | 725,500<br>(附註5)    | 0.02                               | -                                      | 0.08                                  | 淡倉                        |
|                         | H股       | 投資經理                       | 4,003,500<br>(附註5)  | 0.14                               | -                                      | 0.46                                  | 好倉                        |
|                         | H股       | 保管人－<br>法團/<br>核准借出<br>代理人 | 89,472,015<br>(附註5) | 3.07                               | -                                      | 10.23                                 | 可供借出<br>的股份               |
| 12 BlackRock, Inc.      | H股       | 受控制<br>法團權益                | 45,307,314<br>(附註6) | 1.55                               | -                                      | 5.18                                  | 好倉                        |
|                         | H股       | 受控制<br>法團權益                | 1,564,571<br>(附註6)  | 0.05                               | -                                      | 0.17                                  | 淡倉                        |
| 13 Norges Bank          | H股       | 實益擁有人                      | 61,742,500          | 2.12                               | -                                      | 7.06                                  | 好倉                        |



附註：

- (1) 根據《證券及期貨條例》第336條，倘若若干條件已達成，則本公司股東須呈交披露權益表格，該等規定的詳情於《證券及期貨條例》的官方網站可供查閱。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予本公司及聯交所的持股量不同。
- (2) 上海豫園旅遊商城股份有限公司（「上海豫園」）持有上海老廟黃金有限公司（「老廟黃金」）95%的權益，故老廟黃金於本公司持有的21,200,000股內資股股份以上海豫園的好倉列示。
- (3) 該106,000,000股股份屬同一批股份。
- (4) 該78,500,000股股份屬同一批股份。
- (5) JPMorgan Chase & Co.透過其於控制或間接控制公司之權益持有本公司股份。
- (6) BlackRock, Inc.透過其於控制或間接控制公司之權益持有本公司股份。

除上文披露外，據本公司董事、監事和高級管理人員所知，於二零一二年六月三十日，概無任何人士於本公司股份或相關股份中持有須根據《證券及期貨條例》第336條存放於當中所述登記冊的權益及淡倉，或彼等持有本公司已發行股本5%或以上權益而須知會本公司的權益及淡倉。

## 二、董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，概無本公司董事、監事及最高行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有任何根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。（為此目的，《證券及期貨條例》的有關條文被詮釋為同樣適用於監事。）



### 三、董事及監事購買股份或債券之權利

於本期間的任何時間，各位董事或監事均無持有本公司股份。董事及監事並沒有擁有本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）之股本或債券權益；董事、監事及其配偶和十八歲以下子女概無獲授權認購本公司或其相聯法團之股本或債券的權利，亦沒有出現任何該等人士行使任何該等權利的情況。

於本期間的任何時間，本公司或其任何附屬公司、控股公司或任何其他同系子公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事及監事能藉此獲得權利收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得收益。

### 四、足夠之公眾持股

根據本公司所得之資料，以及在各董事認知範圍內，本公司確認於本期間內及截至本中期報告寄發日，本公司股份公眾持股量足夠。

### 五、購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### 六、可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利

本公司於本期間內並無發行任何可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利。

於本期間內並截至本中期報告寄發日止，本集團並無購股權計劃。

### 七、員工

本集團根據員工表現、經驗及當前業內慣例釐定員工薪酬，提供予僱員之其他福利（包括退休福利計劃、醫療福利計劃、住房公積金計劃）。本集團亦給員工提供學習及培訓機會。本集團向員工提供具競爭力之薪酬組合，本集團每年亦會參考當時勞動力市場及人才市場趨勢及法例來檢討員工之薪酬。

## 八、重要事項

1. 於二零一二年五月二十九日，經二零一一年度股東週年大會審議通過（其中包括）如下決議：
  - (1) 本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的利潤分配方案，決定向全體股東派發現金股息為每股人民幣0.21元（未除稅）。於二零一二年六月二十九日，本公司向全體股東派發了二零一一年度現金股息每股人民幣0.21元（未除稅）；
  - (2) 選舉李秀臣先生為本公司執行董事、分別選舉葉凱先生和孔繁河先生為本公司非執行董事；
  - (3) 審議及批准涉及發行代價股份的關連交易的議案，同意本公司以每股人民幣11.73元（約合港幣14.46元）的價格向招金有色發行50,967,195股內資股的方式，收購招金有色旗下的金瀚尊礦業100%股權以及山東招遠後倉地區探礦權。本次收購的黃金資源儲量合共為26,199.82千克；
  - (4) 向董事會授權以配發、發行及處理不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的20%之股份；
  - (5) 授予董事會購回H股的授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的10%之股份；
  - (6) 向董事會授權在中國發行不超過人民幣14億元的公司債券，用於置換銀行貸款、補充流動資金、調整並優化公司財務結構；
  - (7) 修改《公司章程》第3.5條和第3.8條，該等修訂主要涉及股本結構和註冊資本。

有關詳情已載於日期分別為二零一二年四月十三日、二零一二年五月十一日及二零一二年五月二十九日本公司於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)的通函、通告、補充通告及公告。

2. 於二零一二年五月二十九日，內資股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議了（其中包括）如下提案：

- (1) 審議及批准涉及發行代價股份的關連交易的議案，同意本公司以每股人民幣11.73元（約合港幣14.46元）的價格向招金有色發行50,967,195股內資股的方式，收購招金有色旗下的金瀚尊礦業100%股權以及山東招遠後倉地區探礦權。本次收購的黃金資源儲量合共為26,199.82千克；
- (2) 向董事會授權以配發、發行及處理不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的20%；及
- (3) 授予董事會購回H股的授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的10%。

該三項提案全部獲內資股類別股東大會批准，而H股類別股東大會只批准了上述2.(1)、2.(3)之提案，上述2.(2)之項提案未獲得H股類別股東大會批准。

有關詳情已載於日期分別為二零一二年四月十三日、二零一二年五月十一日及二零一二年五月二十九日本公司於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)的通函、通告、補充通告及公告。

### 3. 高管人員變動

本公司於二零一二年三月五日召開第三屆董事會第十六次會議，因工作變動原因，會議同意解聘時文革先生的公司副總裁職務，解聘日期為二零一二年一月二十九日。會議同時聘任叢培章先生為本公司副總裁，聘期為二零一二年三月五日至本屆董事會屆滿。

### 4. 董事會成員變動

本公司於二零一二年三月二十三日召開第三屆董事會第十七次會議，因工作變動原因，會議同意吳仲慶先生辭去其非執行董事職務，同意陳國平先生辭去其非執行董事及審計委員會委員職務，及同意王培福先生辭去其非執行董事及安全環保委員會委員職務。自二零一二年三月二十三日起生效。吳先生、陳先生及王先生確認其與董事會並無任何意見分歧，且並無任何需通知本公司股東的事項。根據《公司章程》的規定，董事會委任李秀臣先生為本公司之

執行董事及安全環保委員會委員、委任葉凱先生為本公司之非執行董事及審計委員會委員、委任孔繁河先生為本公司之非執行董事。有關董事會成員變動的詳情，有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn內，日期分別為二零一二年三月二十三日之本公司公告。

## 九、遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間已遵守原載於上市規則附錄14之《企業管治常規守則》之全部守則條文及於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日期間已遵守《企業管治守則》(《企業管治常規守則》)之新版本，適用於二零一二年四月一日之後期間之財務報告)之守則條文。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於上述有關期間任何時間未有遵守上市規則附錄14所載之《企業管治常規守則》及《企業管治守則》之守則條文。

## 十、遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納載於上市規則附錄10的上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為本公司董事及監事進行證券交易之操守準則。

在對董事及監事作出特定查詢後，本公司所有董事及監事已於本期間完全遵守標準守則之所需標準。

## 十一、審計委員會

本公司第三屆董事會審計委員會成員包括兩名獨立非執行董事及一名非執行董事，分別由獨立非執行董事陳晉蓉女士、蔡思聰先生及非執行董事葉凱先生組成。陳晉蓉女士擔任審計委員會主席。

審計委員會採納符合上市規則附錄14所載守則的書面職權範圍，其主要職責為負責有關內部監控及財務匯報事宜，與管理層審閱本公司所採納的會計原則、會計準則及方法。審計委員會已探討了內部控制事宜並已審閱了本公司截至二零一二年六月三十日止六個月未經審計之中期業績公告，委員會認為截至二零一二年六月三十日止六個月未經審計之中期業績公告乃根據適用的會計準則及法律規定編製，並已作出適當的披露。

本公司於二零一二年三月二十三日召開第三屆董事會第十七次會議，會議同意陳國平先生辭去其審計委員會委員職務，並委任葉凱先生擔任審計委員會委員職務。

## 十二、投資者關係

本公司的投資者關係管理部門長期致力於為股東及投資者提供最有效、最直接的溝通途徑，通過公司多年矢志不渝的努力，使股東及投資者對本公司的業務發展、經營策略、行業情況及發展前景等各方面有了較多深入的了解和認識。

於本期間，除了發佈年度報告外，還在業績發佈後舉辦大型的業績新聞發佈會和基金經理分析員見面會，並在公司董事長路東尚先生的帶領下，在香港、新加坡等國家和地區展開了一系列的路演活動，拜訪了公司的股東及投資者，通過各種會議形式，詳細向股東介紹公司發展情況，同時也更加通暢的了解股東對公司發展的意見和建議。另外本公司定期透過公司網站及媒體發佈新聞稿，保持公司於各種媒體上的曝光率，以確保投資者可及時獲得公司的最新信息。此外，於本期間，公司管理層積極參與渣打銀行、中銀國際、里昂證券等多個投資銀行舉辦的投資者會議及論壇，借助會議機會向海外及本地投資者闡釋本公司的業務發展及財務情況。

本公司嚴格按照香港聯交所的要求進行信息披露，及時發佈公司的重大事項及定期公告，並在每一次公告發佈後通過電子郵件形式提醒分析員關注。本公司長期與機構投資者及研究分析員透過電郵、電話會議或會面等形式保持著緊密聯繫和有效溝通，詳細解答投資者對本公司的垂詢。另外，本公司亦通過安排分析員和基金經理實地現場參觀本集團礦山企業，以加深他們對本公司運營規模、業務模式和生產程序的了解。

本公司的投資者關係部門長期致力於收集投資者對本公司的意見和建議，藉此保持與投資者的良好溝通。並定期將收集的意見和建議，書面反饋給公司的管理層、監事會、董事會，不斷完善公司的治理結構，提高公司的管治水平。於本期間，公司再度獲頒《財資》雜誌社會責任和投資者關係金獎獎項，體現了專業人士及投資者對公司優異表現的褒獎和認可。

承董事會命  
招金礦業股份有限公司  
董事長  
路東尚

中國•招遠，二零一二年八月十七日

## 財務資訊中期審閱報告

致： 招金礦業股份有限公司董事會

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

### 引言

我們已審閱從第26頁至第42頁上的簡明中期財務資訊，包括招金礦業股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（「貴集團」）於二零一二年六月三十日之簡明綜合財務狀況報表、於二零一二年六月三十日止六個月期間之簡明綜合損益表、簡明綜合權益變動報表、簡明綜合現金流量表和注解。根據香港聯合交易所有限公司證券主板上市規則要求，中期財務資訊須遵照香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號《中期財務報告》（「香港會計準則第34號」）及其它相關規定編制。

根據香港會計準則第34號的要求編制並披露中期財務資訊屬貴公司董事會之責任。我們的責任是根據我們審閱工作的結果，對該中期財務資訊提出結論。按照我們雙方所協定的條款，我們的報告僅為貴公司編制，而並不可用作其他目的。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

### 執行之審閱工作

我們根據香港會計師公會頒佈之審閱項目準則第2410號《獨立審計師對中期財務資訊的審閱業務》進行審閱工作。對中期財務資訊的審閱包括向主要負責財務和會計事項的人員詢問，並對中期財務資訊實施分析性復核的程序和其他審閱程序。由於該審閱範圍在實質上小於按照香港核數準則進行的審核工作，因此它不能使我們保證能發現可能在審核工作中可以發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。

### 審閱結論

基於我們之審閱，沒有事項引起我們的注意使我們相信後附的中期財務資訊在所有重大方面沒有按照香港會計準則第34號編制。

### 安永會計師事務所

職業會計師

中信大廈22樓

添美道1號，中環

香港

二零一二年八月十七日



## 簡明綜合損益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

|            | 附註 | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|------------|----|--------------------------|--------------------------|
|            |    | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收入         | 4  | 1,950,196                | 2,499,756                |
| 銷售成本       |    | (841,623)                | (1,192,113)              |
| 毛利         |    | 1,108,573                | 1,307,643                |
| 其他收入及收益    |    | 40,747                   | 40,154                   |
| 銷售及分銷成本    |    | (32,406)                 | (26,454)                 |
| 管理費用       |    | (321,777)                | (252,552)                |
| 其他支出       |    | (37,158)                 | (45,175)                 |
| 財務成本       |    | (96,890)                 | (38,551)                 |
| 分佔一間聯營公司收益 |    | 6,045                    | 4,617                    |
| 除稅前溢利      |    | 667,134                  | 989,682                  |
| 所得稅開支      | 5  | (141,933)                | (243,480)                |
| 本期溢利       |    | 525,201                  | 746,202                  |
| 其他綜合溢利：    |    |                          |                          |
| 境外經營報表折算差額 |    | 124                      | (916)                    |
| 除稅後其他綜合溢利  |    | 124                      | (916)                    |
| 期間綜合溢利     |    | 525,325                  | 745,286                  |
| 應佔溢利：      |    |                          |                          |
| 母公司擁有人     |    | 495,398                  | 720,129                  |
| 非控股權益      |    | 29,803                   | 26,073                   |
|            |    | 525,201                  | 746,202                  |



## 簡明綜合財務狀況報表

二零一二年六月三十日

|                       | 附註 | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>          |    |                                   |                                    |
| 物業、廠房及設備              | 8  | 5,607,374                         | 4,926,700                          |
| 土地租賃預付款項              |    | 234,615                           | 236,604                            |
| 商譽                    |    | 745,595                           | 586,674                            |
| 其他無形資產                | 8  | 3,271,548                         | 2,591,403                          |
| 於聯營公司之投資              |    | 48,265                            | 42,220                             |
| 長期按金                  |    | 24,953                            | 24,856                             |
| 遞延稅項資產                |    | 184,838                           | 159,196                            |
| 其他長期資產                | 9  | 850,817                           | 761,635                            |
| 非流動資產合計               |    | 10,968,005                        | 9,329,288                          |
| <b>流動資產</b>           |    |                                   |                                    |
| 存貨                    |    | 2,363,476                         | 2,131,257                          |
| 應收貿易款項及票據             | 10 | 110,546                           | 45,620                             |
| 預付款項及其他應收款項           |    | 667,780                           | 520,951                            |
| 按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資 |    | 19,958                            | 8,732                              |
| 衍生金融工具                |    | 3,403                             | 9,367                              |
| 質押存款                  |    | 83,000                            | —                                  |
| 現金及現金等價物              |    | 567,598                           | 1,245,872                          |
| 流動資產合計                |    | 3,815,761                         | 3,961,799                          |
| <b>流動負債</b>           |    |                                   |                                    |
| 應付貿易款項                | 11 | 1,088,522                         | 1,537,825                          |
| 其他應付款項及預提費用           |    | 814,036                           | 501,170                            |
| 計息銀行及其他借貸             | 12 | 3,273,888                         | 1,510,160                          |
| 應付所得稅                 |    | 103,118                           | 341,913                            |
| 撥備                    |    | 11,411                            | 19,827                             |
| 流動負債合計                |    | 5,290,975                         | 3,910,895                          |
| 流動(負債)/資產淨值           |    | (1,475,214)                       | 50,904                             |
| 總資產減流動負債              |    | 9,492,791                         | 9,380,192                          |

## 簡明綜合財務狀況報表（續）

二零一二年六月三十日

|                    | 附註 | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動負債</b>       |    |                                   |                                    |
| 計息銀行及其他借貸          | 12 | 115,701                           | 158,109                            |
| 公司債券               |    | 1,491,858                         | 1,491,047                          |
| 遞延收入               |    | 154,132                           | 149,672                            |
| 遞延稅項負債             |    | 635,562                           | 476,190                            |
| 撥備                 |    | 76,179                            | 77,727                             |
| 其他長期負債             |    | 97,602                            | 30,000                             |
| <b>非流動負債合計</b>     |    | <b>2,571,034</b>                  | 2,382,745                          |
| <b>資產淨值</b>        |    | <b>6,921,757</b>                  | 6,997,447                          |
| <b>權益</b>          |    |                                   |                                    |
| <b>歸屬於母公司股東之權益</b> |    |                                   |                                    |
| 股本                 |    | 2,914,860                         | 2,914,860                          |
| 儲備                 |    | 3,463,029                         | 3,056,674                          |
| 擬派期末股息             |    | —                                 | 612,121                            |
| <b>非控股權益</b>       |    | <b>6,377,889</b>                  | 6,583,655                          |
|                    |    | <b>543,868</b>                    | 413,792                            |
| <b>權益合計</b>        |    | <b>6,921,757</b>                  | 6,997,447                          |

路東尚  
(董事)

翁占斌  
(董事)

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

|                       | 歸屬於母公司股東       |               |                       |                     |               |                     |                      |                |              |
|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------------|----------------|--------------|
|                       | 已發行股本<br>人民幣千元 | 資本公積<br>人民幣千元 | 法定及可<br>分配儲備<br>人民幣千元 | 匯率<br>波動儲備<br>人民幣千元 | 留存溢利<br>人民幣千元 | 擬派<br>期末股息<br>人民幣千元 | 所有者<br>權益總值<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於二零一一年一月一日            | 1,457,430      | 1,506,551     | 333,055               | (6,292)             | 1,659,362     | 437,229             | 5,387,335            | 388,309        | 5,775,644    |
| 期間溢利                  | -              | -             | -                     | -                   | 720,129       | -                   | 720,129              | 26,073         | 746,202      |
| 期間其他綜合虧損：             |                |               |                       |                     |               |                     |                      |                |              |
| 境外經營報表折算差額            | -              | -             | -                     | (916)               | -             | -                   | (916)                | -              | (916)        |
| 期間合計溢利／(虧損)           | -              | -             | -                     | (916)               | 720,129       | -                   | 719,213              | 26,073         | 745,286      |
| 從非控股股東收購              |                |               |                       |                     |               |                     |                      |                |              |
| 一間附屬公司之部份權益           | -              | (20,102)      | -                     | -                   | -             | -                   | (20,102)             | (25,898)       | (46,000)     |
| 向非控股股東轉讓              |                |               |                       |                     |               |                     |                      |                |              |
| 一間附屬公司之部份權益           | -              | -             | -                     | -                   | -             | -                   | -                    | 3,000          | 3,000        |
| 發行股票紅利轉增股本            | 1,457,430      | (728,715)     | -                     | -                   | (728,715)     | -                   | -                    | -              | -            |
| 轉撥入儲備                 | -              | -             | 57,796                | -                   | (57,796)      | -                   | -                    | -              | -            |
| 二零一零年末支付股息            | -              | -             | -                     | -                   | -             | (437,229)           | (437,229)            | -              | (437,229)    |
| 於二零一一年六月三十日<br>(未經審核) | 2,914,860      | 757,734       | 390,851               | (7,208)             | 1,592,980     | -                   | 5,649,217            | 391,484        | 6,040,701    |
| 於二零一二年一月一日            | 2,914,860      | 751,447*      | 464,956*              | (7,932)*            | 1,848,203*    | 612,121             | 6,583,655            | 413,792        | 6,997,447    |
| 期間溢利                  | -              | -             | -                     | -                   | 495,398       | -                   | 495,398              | 29,803         | 525,201      |
| 期間其他綜合溢利：             |                |               |                       |                     |               |                     |                      |                |              |
| 境外經營報表折算差額            | -              | -             | -                     | 124                 | -             | -                   | 124                  | -              | 124          |
| 期間合計溢利                | -              | -             | -                     | 124                 | 495,398       | -                   | 495,522              | 29,803         | 525,325      |
| 從非控股股東收購              |                |               |                       |                     |               |                     |                      |                |              |
| 一間附屬公司之部份權益           | -              | (1,860)       | -                     | -                   | -             | -                   | (1,860)              | (7,140)        | (9,000)      |
| 向非控股股東分配紅利            | -              | -             | -                     | -                   | -             | -                   | -                    | (41,490)       | (41,490)     |
| 非控股股東資本投入             | -              | -             | -                     | -                   | -             | -                   | -                    | 30,325         | 30,325       |
| 收購一間附屬公司              | -              | -             | -                     | -                   | -             | -                   | -                    | 118,578        | 118,578      |
| 向非控股股東的利潤分配承諾         | -              | (87,307)      | -                     | -                   | -             | -                   | (87,307)             | -              | (87,307)     |
| 二零一一年末支付股息            | -              | -             | -                     | -                   | -             | (612,121)           | (612,121)            | -              | (612,121)    |
| 於二零一二年六月三十日<br>(未經審核) | 2,914,860      | 662,280*      | 464,956*              | (7,808)*            | 2,343,601*    | -                   | 6,377,889            | 543,868        | 6,921,757    |

\* 這些儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣3,463,029,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,056,674,000元)。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

|                      | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 經營活動現金(流出)／流入淨額      | <b>(79,967)</b>          | 774,826                  |
| 投資活動現金流出淨額           | <b>(1,366,849)</b>       | (851,238)                |
| 融資活動現金流入／(流出)淨額      | <b>768,226</b>           | (174,610)                |
| 現金及現金等價物的減少淨額        | <b>(678,590)</b>         | (251,022)                |
| 期初的現金及現金等價物          | <b>1,245,872</b>         | 786,441                  |
| 匯率變動影響淨額             | <b>316</b>               | 359                      |
| 期末的現金及現金等價物          | <b>567,598</b>           | 535,778                  |
| <b>現金及現金等價物的結餘分析</b> |                          |                          |
| 現金及銀行結餘              | <b>567,598</b>           | 530,915                  |
| 原到期日不足三個月的無抵押定期存款    | —                        | 310                      |
| 持作代售之組別資產之現金及現金等價物   | —                        | 4,553                    |
|                      | <b>567,598</b>           | 535,778                  |

## 簡明中期綜合財務報表附註

二零一二年六月三十日

### 1. 公司資訊

本公司於二零零四年四月十六日根據中國公司法成立為股份有限公司，主要從事黃金開採、加工、冶煉以及黃金、白銀產品和銅產品的銷售業務。

於二零零六年十二月，本公司將198,700,000股H股按每股售價12.68港元（約為每股人民幣12.74元）首次發行，而相關H股於香港聯合交易所有限公司主板上市（「首次公開招股」）。另外，由招金集團持有的內資股轉換而成的19,800,000股H股已轉讓給社會保障基金。

於二零一二年六月三十日止六個月期間（「本期間」），本公司及其附屬公司主要於中國境內從事黃金產品的勘探、開採、選礦、冶煉、銷售業務以及銅產品的開採、選礦以及銷售業務。另外，本公司亦於中國境內從事銀產品的冶煉及銷售業務。本公司的註冊地址位於中國山東省招遠市金暉路299號。

在本公司上市前，本公司之母公司及最終控股方乃於中國註冊成立的國有企業山東招金集團有限公司（「招金集團」）。上市以後，本公司不再擁有任何母公司及最終控股方。然而，招金集團仍能對本公司施加重大影響。

### 2. 編製基礎和主要會計政策

#### 2.1 編製基礎

未經審核的簡明中期綜合財務資訊包括於二零一二年六月三十日的簡明綜合財務狀況報表以及本期間的簡明綜合損益表、簡明綜合權益變動報表以及簡明綜合現金流量表。本期簡明綜合財務資訊乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號《中期財務報告》編製。

此未經審核的簡明中期綜合財務資訊不包括所有要求在年度報告中披露的財務資訊，同時該簡明中期綜合財務資訊應與本集團二零一一年十二月三十一日的年報一併閱讀。

#### 2.2 本集團採用的新頒佈、詮釋及修訂之香港財務報告準則

此簡明中期綜合財務資訊之編製基礎及會計政策與二零一一年十二月三十一日年度審計所運用的編製基礎及會計政策一致，除了二零一二年一月一日起編製本期財務資訊時採用以下經修訂的香港財務報告準則（包括香港會計準則及詮釋）：

|                |  |
|----------------|--|
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 香港財務報告準則第1號修訂本：首次執行香港財務報告準則－首次採納者的惡性通貨膨脹和刪除固定的日期 |
| 香港財務報告準則第7號修訂本 | 香港財務報告準則第7號修訂本：金融工具：披露－金融資產的轉移                   |
| 香港會計準則第12號修訂本  | 香港會計準則第12號修訂本：所得稅－遞延稅項：標的資產的恢復                   |

## 簡明中期綜合財務報表附註（續）

二零一二年六月三十日

### 2. 編製基礎和主要會計政策（續）

#### 2.2 本集團採用的新頒佈、詮釋及修訂之香港財務報告準則（續）

上述修訂後的香港財務報告準則對本集團簡明中期綜合財務報表未產生重大影響。

本集團並無提前執行任何已發佈但尚未生效的準則、解釋公告或修訂稿。

### 3. 經營季節性

本集團經營活動不具有季節性。

### 4. 分部資料

對於管理層，根據產品及服務的差別，本集團按下列方式劃分經營分部：

- (a) 黃金業務，包含黃金開採和冶煉業務；
- (b) 銅業務，包含銅礦開採和冶煉業務；
- (c) 其他主要包括本集團其他投資活動。

管理層關注本集團的分部業績以決定如何在各分部間進行資源分配和評估其表現的本集團各種系統資訊。分部業績是根據分部利潤／（虧損）進行評估。該分部利潤為經調整的除稅前溢利／（虧損）。經調整的除稅前溢利／（虧損）與本集團的除稅前溢利計量一致，利息收入、財務成本及總部費用不在此計量內。

分部資產不包括現金及現金等價物、質押存款、遞延稅項資產及其他不包括在分部資產內的總部資產，因為這些資產基於一組來管理。

分部負債不包括計息銀行及其他借貸、公司債券、遞延稅項負債及其他不包括在分部負債內的總部負債，因為這些負債基於一組來管理。

分部間的銷售和交易參考與第三方進行交易的市場交易定價。



## 簡明中期綜合財務報表附註(續)

二零一二年六月三十日

## 4. 分部資料(續)

本集團業務單位營運狀況如下：

截至二零一二年六月三十日止六個月(未經審核)

|              | 黃金業務<br>人民幣千元 | 銅礦業務<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 分部收入         |               |               |             |             |
| 來自外部客戶收入     | 1,540,773     | 409,423       | -           | 1,950,196   |
| 分部業績         | 617,541       | 146,196       | (6,334)     | 757,403     |
| 調節項：         |               |               |             |             |
| 利息收入         |               |               |             | 6,621       |
| 財務成本         |               |               |             | (96,890)    |
| 除稅前溢利        |               |               |             | 667,134     |
| 分部資產         | 11,888,935    | 2,037,241     | 22,154      | 13,948,330  |
| 調節項：         |               |               |             |             |
| 總部資產及其他未分配資產 |               |               |             | 835,436     |
| 資產合計         |               |               |             | 14,783,766  |
| 分部負債         | 2,185,256     | 145,209       | 14,535      | 2,345,000   |
| 調節項：         |               |               |             |             |
| 總部負債及其他未分配負債 |               |               |             | 5,517,009   |
| 負債合計         |               |               |             | 7,862,009   |
| 其他分部資料       |               |               |             |             |
| 資本支出*        | 1,367,927     | 452,958       | 89          | 1,820,974   |
| 於聯營企業之投資     | 48,265        | -             | -           | 48,265      |
| 於損益中確認之減值損失  | 1,697         | (712)         | -           | 985         |
| 分佔一間聯營企業收益   | 6,045         | -             | -           | 6,045       |
| 折舊及攤銷        | 250,872       | 23,315        | 470         | 274,657     |
| 探礦資產撤銷       | 70            | -             | -           | 70          |

\* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、其他無形資產及土地租賃預付款的增加，同時還包括收購一間附屬公司獲得的資產。

## 簡明中期綜合財務報表附註（續）

二零一二年六月三十日

### 4. 分部資料（續）

截至二零一一年六月三十日止六個月（未經審核）

|               | 黃金業務<br>人民幣千元 | 銅礦業務<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| <b>分部收入</b>   |               |               |             |             |
| 來自外部客戶收入      | 2,228,547     | 271,209       | –           | 2,499,756   |
| <b>分部業績</b>   | 869,593       | 169,439       | (13,601)    | 1,025,431   |
| 調節項：          |               |               |             |             |
| 利息收入          |               |               |             | 2,802       |
| 財務成本          |               |               |             | (38,551)    |
| <b>除稅前溢利</b>  |               |               |             | 989,682     |
| <b>分部資產</b>   | 8,556,839     | 616,055       | 9,402       | 9,182,296   |
| 調節項：          |               |               |             |             |
| 總部資產及其他未分配資產  |               |               |             | 739,861     |
| <b>資產合計</b>   |               |               |             | 9,922,157   |
| <b>分部負債</b>   | 950,564       | 71,679        | 7,505       | 1,029,748   |
| 調節項：          |               |               |             |             |
| 總部負債及其他未分配負債  |               |               |             | 2,851,708   |
| <b>負債合計</b>   |               |               |             | 3,881,456   |
| <b>其他分部資料</b> |               |               |             |             |
| 資本支出*         | 755,064       | 77,308        | 5,902       | 838,274     |
| 於聯營企業之投資      | 43,352        | –             | –           | 43,352      |
| 於損益中確認之減值損失   | (858)         | (4,649)       | –           | (5,507)     |
| 分佔一間聯營企業收益    | 4,617         | –             | –           | 4,617       |
| 折舊及攤銷         | 222,215       | 10,334        | 727         | 233,276     |
| 探礦資產撤銷        | 4,237         | –             | –           | 4,237       |

\* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、其他無形資產及土地租賃預付款的增加，同時還包括收購一間共同控制企業獲得的資產。

#### 地域信息

因為集團超過99%的資產在中國境內，並且超過99%的收入在中國境內實現，因此地域分部信息不作進一步的披露。

#### 主要客戶的信息

本期間內，黃金業務中約有人民幣1,174,719,000元（截至二零一一年六月三十日止六個月期間：人民幣1,903,940,000元）的收入來自一個客戶。

## 簡明中期綜合財務報表附註(續)

二零一二年六月三十日

## 5. 所得稅開支

|         | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 中國企業所得稅 |                          |                          |
| — 本期開支  | 163,170                  | 277,391                  |
| 遞延所得稅   | (21,237)                 | (33,911)                 |
| 所得稅開支   | 141,933                  | 243,480                  |

## 6. 股息

股東會於二零一二年五月二十九日批准派發二零一一年每股人民幣0.21元(未除稅)的股利，合計為人民幣612,121,000元，並於二零一二年六月二十九日派發。本期間內，無新增之中期股利分配提議(二零一一年：零)。

## 7. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股盈利乃根據本期間母公司普通股股東應佔之淨利潤人民幣495,398,000元(截至二零一一年六月三十日止六個月期間：人民幣720,129,000元)除以普通股2,914,860,000股(截至二零一一年六月三十日止六個月期間：2,914,860,000股)計算所得。

由於無攤薄效應的事件，本期間及二零一一年同期每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

## 8. 物業、廠房、設備及其他無形資產

本期間內，本集團購置物業、廠房及設備原值總計人民幣755,430,000元(二零一一年：人民幣454,131,000元)及其他無形資產原值總計人民幣72,062,000元(二零一一年：人民幣33,910,000元)。另外，本期間內，本集團收購附屬公司獲得物業、廠房、設備及其他無形資產披露於附註13。

本期間內，物業、廠房及設備折舊總計人民幣223,366,000元(二零一一年：人民幣183,796,000元)，其他無形資產攤銷總計人民幣45,458,000元(二零一一年：人民幣45,179,000元)。

本期間內，本集團處置物業、廠房及設備淨值總計人民幣19,281,000元(二零一一年：人民幣37,796,000元)，淨損失總計人民幣4,432,000元(二零一一年：人民幣742,000元)。

## 簡明中期綜合財務報表附註（續）

二零一二年六月三十日

### 9. 其他長期資產

|                 |          | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|----------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 收購附屬公司及礦權之按金    | (i),(ii) | 659,000                           | 524,000                            |
| 購置物業、廠房及設備之預付款項 | (ii)     | 191,817                           | 237,635                            |
|                 |          | <b>850,817</b>                    | 761,635                            |

- (i) 截至二零一二年六月三十日，本集團已支付之按金主要包括：(1)支付於第三方人民幣500,000,000元之按金，作為收購山東瑞銀礦業發展有限公司100%股權之按金。(2)支付於第三方人民幣100,000,000元之按金，作為收購新疆青河縣庫布蘇北金礦普查探礦權之按金。

二零一一年支付的用於收購拜城縣滴水銅礦開發有限責任公司（「滴水」）79%的股權之按金人民幣506,000,000元，已經於本期間收購事項完成時轉出（附註13）。

- (ii) 與以上收購相關之資本承擔披露於附註15。

### 10. 應收貿易款項及票據

|        | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 應收貿易款項 | 91,638                            | 29,174                             |
| 應收票據   | 18,908                            | 16,446                             |
|        | <b>110,546</b>                    | 45,620                             |

按發票日期計算的應收貿易款及票據的賬齡分析如下：

|         | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 於90日內到期 | 110,546                           | 45,620                             |

## 簡明中期綜合財務報表附註(續)

二零一二年六月三十日

## 10. 應收貿易款項及票據(續)

應收貿易款項及票據為不計息，且所有應收款項均未到期和減值。由於無延遲支付的歷史記錄，故董事會認為並無計提應收款項撥備的必要。另外，本期間超過87%的(二零一一年：93%)黃金買賣通過上海黃金交易所進行。本集團給予其他客戶之信用期一般為30天。

## 11. 應付貿易款項

|            | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 應付貿易款項     | 897,859                           | 729,377                            |
| 加工協議項下應付款項 | 190,663                           | 808,448                            |
|            | <b>1,088,522</b>                  | 1,537,825                          |

按發票日期計算的應付貿易款項的賬齡分析如下：

|              | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 須於下列年期償還之款項： |                                   |                                    |
| 一年內          | 1,081,942                         | 1,524,780                          |
| 一年以上但兩年內     | 3,370                             | 9,009                              |
| 兩年以上但三年內     | 1,433                             | 1,954                              |
| 三年以上         | 1,777                             | 2,082                              |
|              | <b>1,088,522</b>                  | 1,537,825                          |

## 簡明中期綜合財務報表附註（續）

二零一二年六月三十日

### 12. 計息銀行及其他借貸

|            | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 無抵押：       |                                   |                                    |
| — 短期融資券    | 698,600                           | 697,200                            |
| — 銀行貸款     | 2,225,938                         | 685,000                            |
| — 招金集團委託貸款 | 255,000                           | 255,000                            |
| — 其他借貸     | 22,861                            | 23,569                             |
|            | <b>3,202,399</b>                  | 1,660,769                          |
| 受抵押：       |                                   |                                    |
| — 銀行貸款*    | 187,190                           | 7,500                              |
| 合計         | <b>3,389,589</b>                  | 1,668,269                          |
| 按下列範疇分類：   |                                   |                                    |
| 列作流動負債部份   | <b>3,273,888</b>                  | 1,510,160                          |
| 列作非流動負債部份  | <b>115,701</b>                    | 158,109                            |

除本集團在本期間新獲貸款港幣100,000,000元外，其餘所有計息銀行及其他貸款均以人民幣列示。銀行貸款以實際年利率6.30%計息（二零一一年：4.99%），其他借貸以實際年利率2.19%計息（二零一一年：2.53%）。本期間內，本集團新獲計息銀行及其他貸款人民幣2,300,590,000元（二零一一年：人民幣601,278,000元），並撥付人民幣759,270,000元（二零一一年：人民幣333,858,000元）歸還計息銀行及其他貸款。另外，本期間內，本集團收購附屬公司獲得計息銀行及其他貸款披露於附註13。

\* 本集團的某些銀行貸款系由以下資產抵押取得：

- (i) 截至二零一二年六月三十日，銀行抵押借款人民幣105,000,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣7,500,000元）系由賬面淨值約為人民幣108,258,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣7,270,000元）的物業、廠房、設備及土地租賃預付款項抵押取得。
- (ii) 截至二零一二年六月三十日，銀行抵押借款港幣100,000,000元（相當於人民幣82,190,000元）（二零一一年十二月三十一日：零）系由賬面淨值為人民幣83,000,000元（二零一一年十二月三十一日：零）的存款質押取得。

## 簡明中期綜合財務報表附註(續)

二零一二年六月三十日

## 13. 企業合併

本期間內，對於一間子公司之並購明細如下：

本集團於二零一二年一月五日完成了滴水79%之股權的收購。滴水為非上市公司，主要經營銅產品的開採、加工及銷售。其協議收購價格為人民幣605,000,000元，以現金結算。本集團收購滴水的目的是為了擴展在中國境內的銅產品業務。

本集團根據非控股權益應佔被收購附屬公司可辨認淨資產比例核算被收購附屬公司之非控股權益。

於收購日，滴水的可辨認資產及負債的公允價值如下：

|                       | 收購日<br>公允價值<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|-----------------------|--------------------------------|
| <b>資產</b>             |                                |
| 存貨                    | 108,698                        |
| 現金及現金等價物              | 14,335                         |
| 預付款項                  | 12,766                         |
| 其他應收款項                | 11,815                         |
| 物業、廠房及設備              | 177,106                        |
| 其他無形資產                | 647,464                        |
| 土地租賃預付款項              | 6,146                          |
|                       | 978,330                        |
| <b>負債</b>             |                                |
| 計息銀行及其他借貸             | (180,000)                      |
| 應付貿易款項                | (13,532)                       |
| 其他應付款項及預提費用           | (61,698)                       |
| 遞延收入                  | (3,476)                        |
| 遞延稅項負債                | (154,967)                      |
|                       | (413,673)                      |
| <b>淨資產</b>            | 564,657                        |
| 非控股權益(21%之淨資產公允價值之份額) | (118,578)                      |
| 收購的淨資產總額              | 446,079                        |
| 收購時產生的商譽              | 158,921                        |
| 收購代價                  | 605,000                        |

其他應收款項於收購日之公允價值為人民幣11,815,000元。其他應收款之賬面合同原值為人民幣11,815,000元，預計可全額收回。

## 簡明中期綜合財務報表附註（續）

二零一二年六月三十日

### 13. 企業合併（續）

就以上收購引致現金及現金等價物流出淨額分析如下：

|                    | 人民幣千元<br>(未經審核) |
|--------------------|-----------------|
| 現金代價               | (605,000)       |
| 收購獲得之現金及銀行結餘       | 14,335          |
| 截至二零一二年六月三十日尚未支付代價 | 5,000           |
| 於二零一一年已支付之按金       | 506,000         |
| 現金及現金等價物流出淨額       | (79,665)        |

上述一間子公司被收購後，對本集團本期間收入貢獻約為人民幣94,605,000元，本期溢利貢獻約為人民幣10,767,000元。

假設企業合併發生於二零一二年一月一日，則本集團本期間收入及本期溢利將分別為人民幣1,950,196,000元和人民幣525,201,000元。

本集團未就以上收購發生相關交易費用。

確認之商譽於計算所得稅時不可抵扣。

### 14. 或有負債

於二零一二年六月三十日，本集團或有負債與二零一一年十二月三十一日相比並無任何變動。

### 15. 承擔

#### 資本承擔

|             | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 已訂約，但尚未撥備：  |                                   |                                    |
| — 物業、廠房及設備  | 353,535                           | 115,965                            |
| — 收購附屬公司及礦權 | 138,000                           | 118,000                            |
|             | <b>491,535</b>                    | 233,965                            |
| 已獲授權，但未訂約：  |                                   |                                    |
| — 物業、廠房及設備  | 1,070,264                         | 1,485,330                          |
| — 勘探及評估資產   | 81,380                            | 205,320                            |
|             | <b>1,151,644</b>                  | 1,690,650                          |

## 簡明中期綜合財務報表附註(續)

二零一二年六月三十日

## 15. 承擔(續)

## 經營租賃承擔

根據經營租賃協定本集團租賃土地及辦公樓，租賃協議的期限為2至16年。

如下期間內，不可撤銷之經營租賃下未來最低租賃支出：

|           | 二零一二年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 一年以內      | 6,311                             | 5,326                              |
| 二到五年(含五年) | 11,032                            | 9,666                              |
| 五年以上      | 11,500                            | —                                  |
|           | <b>28,843</b>                     | 14,992                             |

## 16. 關聯交易

本期間內，本集團與關聯方的重大交易如下：

| 關聯方名稱／交易性質              | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                         | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| (i) 招金集團，對本集團施以重大影響之關聯方 |                          |                          |
| 出售白銀                    | —                        | 40,382                   |
| 開支：                     |                          |                          |
| — 支付土地租賃費用              | 4,583                    | 3,827                    |
| — 黃金交易佣金費用              | 160                      | 534                      |
| 其他交易：                   |                          |                          |
| — 支付利息開支                | 8,591                    | —                        |
| (ii) 招金集團附屬公司           |                          |                          |
| 出售白銀                    | 69,402                   | —                        |
| 開支：                     |                          |                          |
| — 精煉服務費用                | 5,100                    | 2,252                    |
| 資本交易：                   |                          |                          |
| — 勘探服務費用                | 45,387                   | —                        |
| — 購買數字化礦山建設技術服務         | 767                      | 3,161                    |

此外，招金集團就上市之前由政府徵收的礦產資源補償費及資金安排提供擔保乃免費提供。

## 17. 期後事項

截至本財務報表批准日，本集團並無須作披露的重大資產負債表日後事項。

## 18. 簡明中期綜合財務資訊之批准

本簡明中期綜合財務資訊已於二零一二年八月十七日經董事會批准。