

招金

ZHAOJIN

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)



2023  
年報

\* 僅供識別

## 目錄

公司資料	2
公司簡介	5
財務概要	6
董事長報告書	7
管理層討論與分析	9
董事、監事及高級管理人員簡介	26
董事會報告	34
企業管治報告	73
監事會報告	103
獨立核數師報告	105
綜合損益表	110
綜合全面損益表	111
綜合財務狀況報表	112
綜合權益變動表	114
綜合現金流量表	116
財務報表附註	119

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

姜桂鵬先生

執行董事

姜桂鵬先生(於2023年3月24日獲委任為董事長)

翁占斌先生(董事長)(於2023年3月24日辭任)

段磊先生(執行總裁)(於2023年3月24日獲委任)

王立剛先生(副總裁兼董事會秘書)

陳路楠先生(副總裁)

非執行董事

龍翼先生(副董事長)

李廣輝先生

樂文敬先生

獨立非執行董事

陳晉蓉女士

蔡思聰先生

魏俊浩先生

申士富先生

監事會成員

冷海祥先生(監事會主席)

胡進先生

趙華女士

\* 僅供識別

董事會秘書

王立剛先生

公司秘書

吳嘉雯女士

授權代表

姜桂鵬先生

段磊先生(於2023年3月24日獲委任)

翁占斌先生(於2023年3月24日辭任)

審計委員會成員

陳晉蓉女士(審計委員會主席)

蔡思聰先生

魏俊浩先生

戰略委員會成員

姜桂鵬先生(戰略委員會主席)(於2023年3月24日獲委任)

翁占斌先生(戰略委員會主席)(於2023年3月24日辭任)

龍翼先生

李廣輝先生

提名與薪酬委員會成員

蔡思聰先生(提名與薪酬委員會主席)

王立剛先生

陳路楠先生

陳晉蓉女士

魏俊浩先生

地質與資源管理委員會成員

魏俊浩先生(地質與資源管理委員會主席)

李廣輝先生

申士富先生

## 公司資料

### 安全環保委員會成員

段磊先生(安全環保委員會主席)

(於2023年3月24日獲委任)

姜桂鵬先生(安全環保委員會主席)

(於2023年3月24日辭任)

樂文敬先生

申士富先生

### 審計師

國際審計師：

安永會計師事務所

香港

鯉魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

中國審計師：

安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)

中國

北京市

東城區

東長安街1號

東方廣場

安永大樓16層

### 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999號

上海環貿廣場寫字樓一期17層

郵編：200031

香港法律顧問：

周俊軒律師事務所與通商律師事務所聯營

香港

中環

遮打道18號

歷山大廈3401室

### 註冊辦事處

中國

山東省

招遠市

溫泉路118號

### 香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31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

## 公司簡介

招金礦業股份有限公司(「招金礦業」或「本公司」)(股份代號：1818)及其附屬公司(統稱「本集團」)是經山東省人民政府批准，由山東招金集團有限公司(「招金集團」)、上海復星產業投資有限公司、上海豫園旅遊商城(集團)股份有限公司(「豫園股份」)、深圳市廣信投資有限公司(「廣信投資」)及上海老廟黃金有限公司共同以發起方式設立，於2004年4月16日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家股份有限公司，已成功於2006年12月8日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司是一間集勘探、開採、選礦及冶煉營運於一體，專注於開發黃金產業的綜合性黃金生產商和黃金冶煉企業。主要產品為「9999金」及「9995金」標準金錠；主要生產工藝技術及設備達到國內領先及國際先進水準；為國家級高新技術企業。

本公司位於中國山東省膠東半島的招遠市。這裏資源豐富，地理位置得天獨厚，黃金開採歷史悠久，根據中國黃金協會提供的數據，招遠市黃金資源約佔中國總剩餘黃金資源的十分之一，是國內最大的黃金生產基地及中國產金第一市，被中國黃金協會命名為「中國金都」。

近年來，本公司堅持以黃金礦業開發為主導，堅持科技領先和管理創新，不斷增強本公司在黃金生產領域的技術優勢、成本優勢，使黃金儲量、黃金產量、企業效益年年攀升。於2023年12月31日，本公司在全國範圍內擁有多家附屬公司及參股企業，業務遍及全國主要產金區域。於2023年12月31日，依據澳大利亞大拉西亞勘查結果、礦產資源量和礦石儲量報告規範(「JORC規範」)載列之標準，本公司共擁有約3,809.86萬盎司黃金礦產資源量和約1,518.06萬盎司可採黃金儲量。

面向未來，本公司將秉承「資源、資本、資天下」的理念，在做強主業中提升發展質量，堅持資源優先、規模取勝發展戰略，在實現產量「省內一半、省外一半」基礎上，奮力開創「國內一半、國外一半」的「雙H」發展新局面，打造具有國際競爭力的世界一流黃金礦業公司，以優異的業績回報本公司股份(「股份」)持有人(「股東」)及回報社會。

\* 招遠市國有資產有限公司於2009年8月31日受讓廣信投資持有的全部本公司42,400,000股內資股，佔本公司當時已發行股本總額約2.86%。



## 經營業績概要

	截至12月31日止年度				
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	8,423,618	7,885,557	6,859,446	7,648,587	6,329,928
毛利	3,370,285	2,655,912	2,692,077	3,615,171	2,289,963
應佔聯營公司收益／(虧損)	1,000	(2,533)	25	18,918	7,453
應佔合營公司收益／(虧損)	-	7	73	3,679	(55,268)
除稅前溢利	1,126,525	739,205	281,683	1,337,421	595,687
本公司股本持有人應佔溢利	686,430	401,952	33,697	1,052,163	479,270
每股溢利(人民幣)	<u>0.14</u>	<u>0.07</u>	<u>0.01</u>	<u>0.32</u>	<u>0.15</u>

## 資產摘要

	於12月31日				
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產總值	46,867,396	45,887,495	43,022,606	39,689,617	40,251,780
現金及現金等價物	2,916,103	3,583,213	2,998,213	1,840,469	3,508,307
負債總值	24,623,070	(25,840,043)	(23,293,732)	(22,632,646)	(22,888,922)
資產淨值	22,244,326	20,047,452	19,728,874	17,056,971	17,362,858
每股淨資產(人民幣)	<u>6.80</u>	<u>6.13</u>	<u>6.03</u>	<u>5.22</u>	<u>5.31</u>

關於2023年每股溢利的計算乃根據本年度之已發行普通股的加權平均數3,270,393,000(2019年：3,221,376,000，2020年：3,270,393,000，2021年：3,270,393,000，2022年：3,270,393,000)計算獲得。

關於2023每股淨資產的計算乃根據本年度之已發行普通股的期末數3,270,393,000(2019年：3,270,393,000，2020年：3,270,393,000，2021年：3,270,393,000，2022年：3,270,393,000)計算獲得。

## 董事長報告書

尊敬的各位股東：

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本集團截至2023年12月31日止年度(「本年度」)報告，並代表董事會及全體員工向全體股東致意。

### 全年回顧

2023年，黃金價格持續攀升，本公司在董事會的正確領導下，把握趨勢，全體幹部員工團結一心、聚力提升，經營業績穩中向好。

### 未來展望

2024年，是本公司五年戰略、三年規劃的落地之年，也是重大項目、重點工程、關鍵資源積厚成勢、由勢轉能的見效之年。本公司將全面執行董事會的決策部署，堅守安全、綠色、可持續三條主線，深化產業、項目、資源、科技四項引領，強基礎、強質效、強市值、強活力，全面邁向高質量發展新階段。



致謝

歷盡天華成此景，人間萬事出艱辛。回望2023年，面對在紛繁複雜的內外部環境，全體招金人堅守主責主業，守牢風險底線，展現擔當作為。成績來之不易，我們倍感珍惜！因為這得益於廣大股東的支持與厚愛，離不開社會各界對本公司的關心與支持。

本人謹此向所有股東和關心本集團的各界人士表示由衷的感謝，也對本集團兢兢業業、勤勉工作的全體董事和所有員工致以誠摯的敬意。心有所信，方能行遠。本集團將持續聚焦戰略目標，鍥而不捨地向著「打造具有國際競爭力的世界一流黃金礦業公司」堅定前行，實現更優秀的經營業績以回報投資者，為股東創造價值而奮鬥！



董事長  
姜桂鵬

2024年3月22日

## 管理層討論與分析

### 本年業績

#### 黃金產量

本年度，本集團共完成黃金總產量24,684.76千克(約793,632.90盎司)，比去年下降約9.75%。其中：礦產黃金17,575.29千克(約565,058.11盎司)，比去年下降約8.63%，冶煉加工黃金7,109.48千克(約228,574.79盎司)，比去年下降約12.39%。黃金總產量下降的主要原因是由於公司買斷金減少所致。

#### 銅產量

於本年度內，本集團銅總產量5,010噸，比去年同比增長約15.36%，主要是由於公司優化生產組織及銅業務生產陸續恢復所致。

#### 收入

本年度，本集團收入約人民幣8,423,618,000元(2022年：人民幣7,885,557,000元)，較去年增加約6.82%，收入增長的主要原因是本年度黃金價格上漲所致。

#### 淨利潤

本年度，本集團淨利潤約為人民幣838,418,000元(2022年：人民幣560,186,000元)，較去年增加約49.67%，淨利潤增長的主要原因是本年度黃金價格上漲及自產金銷量增加所致。

#### 每股盈利

本年度，歸屬於母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利分別約為人民幣0.14元和人民幣0.14元(2022年：人民幣0.07元及人民幣0.07元)，較去年分別增加約100%和100%。

#### 建議分配方案

董事會建議向股東派送每股人民幣0.04元之現金股息(未除稅)(2022年：人民幣0.04元(未除稅))。

就分派現金股息而言，內資股股東的股息將以人民幣宣派和支付，而H股股東(「H股股東」)的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付。

本公司年度分配方案的建議須待股東於2024年6月3日(星期一)舉行的本公司本年度股東週年大會(「2023年度股東週年大會」)上批准，方可作實。

若分配方案的建議於2023年度股東週年大會上通過，預期於2024年6月28日(星期五)或之前向於2024年6月11日(星期二)名列本公司股東名冊的股東派發本年度末期股息。

根據中國相關稅務規則及法規(統稱「中國稅法」)，本公司向名列本公司2024年6月11日(星期二)H股股東名冊上的非居民企業(具有中國稅法賦予該詞彙的涵義)派發末期股息時，須代扣代繳10%的企業所得稅。

根據中國稅法，本公司向名列本公司2024年6月11日(星期二)H股股東名冊上的個人股東派發末期股息時，須代扣代繳個人所得稅。根據H股個人股東所居住國家與中國之間之雙邊稅務協議以及中國大陸與香港或澳門之間就雙邊稅務協議之規定，H股個人股東有權享有若干稅收協議待遇。本公司將代身為香港居民、澳門居民或該等與中國就股息稅率為10%之個人所得稅而訂立雙邊稅務協議之國家居民之H股個人股東，按10%稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為該等與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率低於10%之國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受協定待遇管理辦法〉的公告》代為辦理享受有關協議待遇之申請。倘H股個人股東為與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率高於10%但低於20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民，本公司將按協定之實際稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國並無訂立任何雙邊稅務協議之國家居民或與中國就個人所得稅協定股息稅率為20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民及屬其他情況，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據中國稅法，本公司有責任向名列本公司2024年6月11日(星期二)H股股東名冊上的非居民企業及個人股東代扣代繳因獲派發末期股息而須支付的企業所得稅及個人所得稅。於2024年6月11日(星期二)名列本公司H股股東名冊上的居民企業(具有中國稅法賦予該詞彙的涵義)及境外居民個人股東如不希望本公司代扣代繳企業所得稅及個人所得稅，須於2024年6月6日(星期四)下午4時30分或之前將有關中國稅務當局出具以茲證明其為居民企業或個人股東的相關文件送交香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

本公司將嚴格遵守中國稅法及相關政府部門規定，代扣代繳企業所得稅及個人所得稅。對於任何因非居民企業及個人股東未在上述規定時間內提交相關文件而出現有關代扣代繳企業所得稅及個人所得稅的爭議，本公司將不承擔任何責任。

## 管理層討論與分析

### 市場綜述

2023年初美聯儲加息預期強勁，黃金承壓下行，探至全年低點1,804.50美元/盎司；3月至5月初歐美銀行業金融風險，推高市場避險情緒，美聯儲加息預期明顯降溫，黃金價格一路上行，最高觸及2,081.82美元/盎司；隨著避險情緒消退，且美聯儲維持高利率，黃金價格開始回落轉入震盪下行趨勢；四季度受美國經濟放緩下美聯儲降息預期增強影響，另外避險情緒上升亦階段性推高黃金價格，黃金創新高達到2,146.79美元/盎司。本年度國際金價開盤1,822.79美元/盎司，收盤於2,062.68美元/盎司，最高2,146.79美元/盎司，最低1,804.50美元/盎司，全年均價1,943.30美元/盎司。上海黃金交易所(「上交所」)9995黃金以人民幣410.20元/克開盤，最高至人民幣569.40元/克，最低至人民幣343.01元/克，收盤於人民幣480.38元/克，全年均價為人民幣452.49元/克，同比上升16.31%。上交所9999黃金以人民幣411.00元/克開盤，最高至人民幣498.00元/克，最低至人民幣407.00元/克，收盤於人民幣479.59元/克，全年均價為人民幣449.05元/克，同比上升14.97%。上交所TD黃金以人民幣411.49元/克開盤，最高至人民幣485.00元/克，最低至人民幣408.08元/克，收盤於人民幣479.91元/克，全年均價為人民幣449.31元/克，同比上升14.58%。

根據中國黃金協會資料顯示，2023年，我國黃金行業進一步實施新一輪找礦突破戰略行動，穩步推進黃金礦產資源安全保障體系建設，通過探礦增儲切實端牢「資源」飯碗，以資源併購等途徑加快增儲上產。2023年，我國國內原料黃金產量為375.16噸，同比增長0.84%，其中，黃金礦產金完成297.26噸，有色副產金完成77.90噸。

### 業務回顧

本年度，伴隨著國內經濟回升向好，發展環境有效改善，新時代礦業高質量發展的主基調貫穿全年。公司搶抓機遇加快生產節奏，充分釋放產能，大幅提振業績，高質量發展邁出新步伐、展現新氣象。

**科學組織生產經營，產量效益大幅提升。**強化生產組織管理，開展各類勞動競賽，配套相應激勵政策，提升主力礦山產能，確保穩產增產。全年完成黃金產量24,684.76千克，實現淨利潤約為人民幣838,418,000元，在金價高企、產銷兩旺帶動下，全年業績保持高速增長。

**聚焦「雙重點」，重點項目順利推進。**瑞海礦業建設如火如荼，百餘名各專業優秀人才充實建設一線，五條豎井年內全部掘砌完畢；金亭嶺草溝頭礦區提前完成基建。實施「科技興金」戰略，新增國家級平台項目1個、省市級平台項目3個，獲得省部級以上科學技術獎項6項，授權專利135項，擁有高新技術企業14家。

**加快探礦增儲步伐，資源佈局成果顯著。**堅持內部探礦與外部併購並舉，全年地質探礦投入人民幣1.23億元，新增金金屬量33.83噸，夏甸金礦、大尹格莊金礦、蠶莊金礦探礦找礦取得重大突破；加快對外開發，完成甘肅北山、河北豐業、塞拉利昂3個項目落地，獲得新疆闊個沙也金礦普查等3個探礦權，向鐵拓礦業發起全面要約收購。根據JORC標準，至2023年底，本公司黃金資源量為1,185噸，可採儲量為472噸。

**嚴守安全生產底線，總體形勢持續平穩。**樹牢大安全、大環保理念。年內投入安全環保費用人民幣2億元，從健全制度體系、強化教育培訓、加強信息化平台建設、關鍵環節整治、嚴格獎懲考核等方面精準發力，新增國家級、省級綠色礦山(工廠)2家，累計達到19家。

## 管理層討論與分析

表1：招金礦業資源儲量統計表(於2023年12月31日)

序號	礦山名稱	礦種	單位	JORC認定的資源量	
				探明+控制	推斷
1	夏甸金礦	金	礦石量(Mt)	23.335	10.789
			品位(g/t)	2.85	3.39
			金屬量(t)	66.53	36.53
2	蠶莊金礦	金	礦石量(Mt)	3.078	9.640
			品位(g/t)	3.70	4.29
			金屬量(t)	11.40	41.33
3	大尹格莊金礦	金	礦石量(Mt)	41.650	45.685
			品位(g/t)	2.53	2.68
			金屬量(t)	105.50	122.23
4	金翅嶺金礦	金	礦石量(Mt)	0.357	0.577
			品位(g/t)	5.76	9.67
			金屬量(t)	2.06	5.58
5	金亭嶺礦業	金	礦石量(Mt)	1.241	1.429
			品位(g/t)	3.17	10.62
			金屬量(t)	3.94	15.17
6	大秦家礦業	金	礦石量(Mt)	0.234	0.204
			品位(g/t)	3.93	3.55
			金屬量(t)	0.92	0.72
7	瑞海礦業	金	礦石量(Mt)	51.370	82.643
			品位(g/t)	4.86	3.78
			金屬量(t)	249.66	312.71
8	招金北疆	金	礦石量(Mt)	0.622	2.035
			品位(g/t)	3.73	3.97
			金屬量(t)	2.32	8.07
9	岷縣天昊	金	礦石量(Mt)	2.912	0.329
			品位(g/t)	2.51	3.90
			金屬量(t)	7.31	1.28
10	招金昆合	金	礦石量(Mt)	0.137	0.130
			品位(g/t)	4.90	5.26
			金屬量(t)	0.67	0.68
11	豐寧金龍	金	礦石量(Mt)	1.727	0.893
			品位(g/t)	3.02	3.35
			金屬量(t)	5.22	2.99
12	早子溝金礦	金	礦石量(Mt)	4.425	8.043
			品位(g/t)	4.63	3.54
			金屬量(t)	20.49	28.47

序號	礦山名稱	礦種	單位	JORC認定的資源量	
				探明+控制	推斷
13	兩當招金	金	礦石量(Mt)	0.986	8.180
			品位(g/t)	2.45	2.00
			金屬量(t)	2.42	16.35
14	招金白雲	金	礦石量(Mt)	2.648	7.186
			品位(g/t)	3.43	2.54
			金屬量(t)	9.09	18.24
15	青河礦業	金	礦石量(Mt)	3.293	1.117
			品位(g/t)	6.59	4.87
			金屬量(t)	21.70	5.45
16	龍鑫礦業	金	礦石量(Mt)	1.219	2.127
			品位(g/t)	5.28	2.75
			金屬量(t)	6.43	5.86
17	甘肅鑫瑞	金	礦石量(Mt)	2.975	5.299
			品位(g/t)	2.62	2.46
			金屬量(t)	7.79	13.02
18	肅北金鷹	金	礦石量(Mt)	0.156	1.543
			品位(g/t)	6.01	5.67
			金屬量(t)	0.94	8.74
19	圓通礦業	金	礦石量(Mt)	0.278	0.431
			品位(g/t)	6.18	5.00
			金屬量(t)	1.72	2.16
20	豐業礦業	金	礦石量(Mt)	0.300	0.572
			品位(g/t)	6.54	6.47
			金屬量(t)	1.96	3.70
21	金王礦業	金	礦石量(Mt)	0.050	2.310
			品位(g/t)	4.20	2.90
			金屬量(t)	0.21	6.70
22	豐寧招金	金	礦石量(Mt)	0.047	0.160
			品位(g/t)	4.29	3.55
			金屬量(t)	0.20	0.57
23	銅輝礦業	銅	礦石量(Mt)	2.477	1.288
			品位(%)	1.65	1.19
			金屬量(kt)	40.75	15.39

## 管理層討論與分析

序號	礦山名稱	礦種	單位	JORC認定的資源量	
				探明+控制	推斷
24	滴水銅礦	銅	礦石量(Mt)	8.938	16.102
			品位(%)	1.05	1.01
			金屬量(kt)	94.27	162.17
	全礦總計	金	礦石量(Mt)	143.039	191.321
			品位(g/t)	3.69	3.43
			金屬量(t)	528.46	656.55
	屬於招金礦業總計	銅	礦石量(Mt)	11.415	17.391
			品位(%)	1.18	1.02
			金屬量(kt)	135.03	177.57
		金	礦石量(Mt)	121.225	152.232
			品位(g/t)	3.54	3.41
			金屬量(t)	429.43	519.66
	銅	礦石量(Mt)	9.340	13.906	
		品位(%)	1.20	1.02	
		金屬量(kt)	111.97	142.28	

表2：招金礦業可採儲量統計表(於2023年12月31日)

序號	礦山名稱	礦種	單位	探明	控制	探明+控制	推斷	證實的	概略的	合計
1	夏甸金礦	金	礦石量(Mt)	7.419	15.916	23.335	10.789	7.545	16.187	23.733
			品位(g/t)	2.93	2.81	2.85	3.39	2.75	2.64	2.68
			金屬量(t)	21.72	44.80	66.53	36.53	20.76	42.81	63.56
2	鸞莊金礦	金	礦石量(Mt)	0.388	2.689	3.078	9.640	0.389	2.694	3.082
			品位(g/t)	4.50	3.59	3.70	4.29	4.26	3.40	3.50
			金屬量(t)	1.75	9.65	11.40	41.33	1.65	9.15	10.80
3	大尹格莊金礦	金	礦石量(Mt)	5.915	35.735	41.650	45.685	6.064	36.636	42.700
			品位(g/t)	2.46	2.54	2.53	2.68	2.28	2.35	2.34
			金屬量(t)	14.56	90.94	105.50	122.23	13.80	86.19	99.99
4	金翅嶺金礦	金	礦石量(Mt)	-	0.357	0.357	0.577	-	0.386	0.386
			品位(g/t)	-	5.76	5.76	9.67	-	5.06	5.06
			金屬量(t)	-	2.06	2.06	5.58	-	1.95	1.95
5	金亭嶺礦業	金	礦石量(Mt)	-	1.241	1.241	1.429	-	1.265	1.265
			品位(g/t)	-	3.17	3.17	10.62	-	3.02	3.02
			金屬量(t)	-	3.94	3.94	15.17	-	3.82	3.82



序號	礦山名稱	礦種	單位	探明	控制	探明+控制	推斷	證實的	概略的	合計
6	大秦家礦業	金	礦石量(Mt)	0.029	0.205	0.234	0.204	0.030	0.212	0.243
			品位(g/t)	3.48	3.99	3.93	3.55	3.16	3.63	3.57
			金屬量(t)	0.10	0.82	0.92	0.72	0.10	0.77	0.87
7	瑞海礦業	金	礦石量(Mt)	15.343	36.028	51.370	82.643	14.345	33.686	48.031
			品位(g/t)	6.25	4.27	4.86	3.78	5.68	3.88	4.42
			金屬量(t)	95.86	153.80	249.66	312.71	81.48	130.73	212.21
8	招金北疆	金	礦石量(Mt)	-	0.622	0.622	2.035	-	0.661	0.661
			品位(g/t)	-	3.73	3.73	3.97	-	3.16	3.16
			金屬量(t)	-	2.32	2.32	8.07	-	2.09	2.09
9	岷縣天昊	金	礦石量(Mt)	-	2.912	2.912	0.329	-	2.958	2.958
			品位(g/t)	-	2.51	2.51	3.90	-	2.32	2.32
			金屬量(t)	-	7.31	7.31	1.28	-	6.86	6.86
10	招金昆合	金	礦石量(Mt)	0.016	0.120	0.137	0.130	0.017	0.122	0.139
			品位(g/t)	5.45	4.82	4.90	5.26	4.97	4.40	4.47
			金屬量(t)	0.09	0.58	0.67	0.68	0.08	0.54	0.62
11	豐寧金龍	金	礦石量(Mt)	1.240	0.487	1.727	0.893	1.197	0.470	1.667
			品位(g/t)	3.02	3.03	3.02	3.35	2.87	2.88	2.87
			金屬量(t)	3.75	1.47	5.22	2.99	3.44	1.35	4.79
12	早子溝金礦	金	礦石量(Mt)	1.790	2.635	4.425	8.043	1.874	2.757	4.631
			品位(g/t)	5.45	4.07	4.63	3.54	4.95	3.70	4.21
			金屬量(t)	9.77	10.73	20.49	28.47	9.28	10.19	19.47
13	兩當招金	金	礦石量(Mt)	-	0.986	0.986	8.180	-	0.952	0.952
			品位(g/t)	-	2.45	2.45	2.00	-	2.34	2.34
			金屬量(t)	-	2.42	2.42	16.35	-	2.23	2.23
14	招金白雲	金	礦石量(Mt)	-	2.648	2.648	7.186	-	2.537	2.537
			品位(g/t)	-	3.43	3.43	2.54	-	3.12	3.12
			金屬量(t)	-	9.09	9.09	18.24	-	7.91	7.91
15	青河礦業	金	礦石量(Mt)	-	3.293	3.293	1.117	-	3.896	3.896
			品位(g/t)	-	6.59	6.59	4.87	-	4.71	4.71
			金屬量(t)	-	21.70	21.70	5.45	-	18.36	18.36
16	龍鑫礦業	金	礦石量(Mt)	-	1.219	1.219	2.127	-	1.207	1.207
			品位(g/t)	-	5.28	5.28	2.75	-	4.80	4.80
			金屬量(t)	-	6.43	6.43	5.86	-	5.79	5.79
17	甘肅鑫瑞	金	礦石量(Mt)	-	2.975	2.975	5.299	-	2.908	2.908
			品位(g/t)	-	2.62	2.62	2.46	-	2.28	2.28
			金屬量(t)	-	7.79	7.79	13.02	-	6.62	6.62
18	肅北金鷹	金	礦石量(Mt)	-	0.156	0.156	1.543	-	0.162	0.162
			品位(g/t)	-	6.01	6.01	5.67	-	5.60	5.60
			金屬量(t)	-	0.94	0.94	8.74	-	0.91	0.91
19	圓通礦業	金	礦石量(Mt)	0.030	0.248	0.278	0.431	0.030	0.247	0.277
			品位(g/t)	16.74	4.89	6.18	5.00	16.41	4.79	6.06
			金屬量(t)	0.50	1.21	1.72	2.16	0.49	1.19	1.68

## 管理層討論與分析

序號	礦山名稱	礦種	單位	探明	控制	探明+控制	推斷	證實的	概略的	合計
20	豐業礦業	金	礦石量(Mt)	-	0.300	0.300	0.572	-	0.234	0.234
			品位(g/t)	-	6.54	6.54	6.47	-	5.38	5.38
			金屬量(t)	-	1.96	1.96	3.70	-	1.26	1.26
21	金王礦業	金	礦石量(Mt)	0.029	0.021	0.050	2.310	0.028	0.020	0.047
			品位(g/t)	3.47	5.23	4.20	2.90	3.24	4.88	3.93
			金屬量(t)	0.10	0.11	0.21	6.70	0.09	0.10	0.19
22	豐寧招金	金	礦石量(Mt)	0.013	0.034	0.047	0.160	0.013	0.036	0.049
			品位(g/t)	5.23	3.94	4.29	3.55	4.76	3.58	3.90
			金屬量(t)	0.07	0.13	0.20	0.57	0.06	0.13	0.19
23	銅輝礦業	銅	礦石量(Mt)	0.161	2.316	2.477	1.288	0.158	2.277	2.435
			品位(%)	1.79	1.64	1.65	1.19	1.68	1.54	1.55
			金屬量(kt)	2.87	37.88	40.75	15.39	2.65	34.99	37.64
24	滴水銅礦	銅	礦石量(Mt)	3.289	5.649	8.938	16.102	2.995	5.145	8.140
			品位(%)	1.02	1.07	1.05	1.01	0.93	0.98	0.96
			金屬量(kt)	33.69	60.58	94.27	162.17	27.99	50.32	78.31
各礦山合計	金	礦石量(Mt)	32.212	110.827	143.039	191.321	31.532	110.234	141.766	
		品位(g/t)	4.60	3.43	3.69	3.43	4.16	3.09	3.33	
		金屬量(t)	148.26	380.19	528.46	656.55	131.23	340.94	472.17	
	銅	礦石量(Mt)	3.450	7.965	11.415	17.391	3.153	7.422	10.575	
		品位(%)	1.06	1.24	1.18	1.02	0.97	1.15	1.10	
		金屬量(kt)	36.56	98.46	135.03	177.57	30.64	85.31	115.95	
屬於招金礦業總計	金	礦石量(Mt)	26.137	95.088	121.225	152.232	25.737	95.238	120.975	
		品位(g/t)	4.32	3.33	3.54	3.41	3.91	3.01	3.20	
		金屬量(t)	112.84	316.59	429.43	519.66	100.51	286.27	386.78	
	銅	礦石量(Mt)	2.746	6.594	9.340	13.906	2.511	6.159	8.671	
		品位(%)	1.07	1.25	1.20	1.02	0.98	1.17	1.11	
		金屬量(kt)	29.26	82.71	111.97	142.28	24.55	71.94	96.49	

註：

- 2023年黃金消耗儲量礦石量6,456,323噸，品位2.37克／噸，黃金勘探鑽孔368個，完成坑探進尺29,659.94米，完成鑽探進尺125,396.83米。
- 2023年銅儲量消耗儲量礦石量42,640噸，品位1.19%，銅勘探鑽孔67個，完成坑探進尺988米，完成鑽探進尺22,579.20米。
- 上表資源量及／或儲量的年度更新所採納的假設請參考本年報第18至19頁的「資源量及／或儲量的年度更新所採納的假設」。

### 資源量及／或儲量的年度更新所採納的假設

以上統計表1和2所採納的假設採用和本公司2022年度報告所採納的同一標準JORC規範，在沿用了技術顧問所使用的歷史資料的基礎上根據新的勘探工作做了相應更新。資源量及儲量已經由內部專家確定沒有重大變化，主要變化為生產消耗以及礦業權整合帶來的調整。

資源量及／或儲量的年度更新所採納的假設如下：

#### 1. 金礦資源估算

##### a. 礦產資源量估算

獨立第三方資源評估機構北京海地人資源諮詢有限責任公司(「北京海地人」)在2022年年底礦產資源量的基礎上根據2023年1月至12月礦山開採所消耗的黃金礦產資源量及在此期間勘探、勘查增減礦產資源量，對估算結果進行了更新。北京海地人對此期間岩芯分析、地質編錄及測試進行了核查。

##### b. 可採儲量估算

- i. 按JORC規範認定的可採儲量計算回收率及貧化率時，假定混入圍岩的品位為0；
- ii. 招金礦業生產礦山採礦方法較多，利用各礦山實際採礦的回收率及貧化率近三年的平均值；
- iii. 沒有開採的礦山選用開發利用方案、評估報告或詳查地質報告中確定的資料；
- iv. 招金礦業10座黃金生產礦山平均的回採率大約是91.31%，貧化率大約是4.03%；及
- v. 北京海地人根據整體採礦貧化率和採礦回收率資料將經濟的探明和控制級別的礦產資源量轉化為證實的與概略的可採儲量。

### 2. 銅礦資源估算

#### a. 礦產資源量估算

北京海地人在2022年年底礦產資源量的基礎上根據2023年1月至12月礦山開採所消耗的銅礦產資源量及在此期間勘探、勘查增減礦產資源量，對估算結果進行了更新。北京海地人對此期間岩芯分析、地質編錄及測試進行了核查。

#### b. 可採儲量估算

- i. 按JORC規範則認定的可採儲量計算回收率及貧化率時，假定混入圍岩的品位為0；
- ii. 招金礦業生產礦山採礦方法較多，利用各礦山實際採礦的回收率及貧化率近三年的平均值；
- iii. 招金礦業1座生產銅礦山平均的回採率大約是94.89%，貧化率大約是9.52%；及
- iv. 北京海地人根據整體採礦貧化率和採礦回收率資料將經濟的探明和控制級別的礦產資源量轉化為證實的與概略的可採儲量。

註：本次所做2023年儲量及資源量估算所採用的相關假設估算與本公司之前年度披露的儲量及資源量估算所適用的假設估算一致，並無重大變化。

## 財務分析

### 收入

本集團於本年度的收入約為人民幣8,423,618,000元(2022年：人民幣7,885,557,000元)，較去年增加約6.82%(2022年：增加約14.96%)。收入增長的原因主要為本年度黃金價格上漲所致。

### 銷售成本

本集團於本年度的銷售成本約為人民幣5,053,333,000元(2022年：人民幣5,229,645,000元)，較去年減少約為3.37%(2022年：增加約25.49%)。銷售成本減少的原因主要為本年度買斷金銷量減少所致。

### 毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利約為人民幣3,370,285,000元(2022年：人民幣2,655,912,000元)，較去年毛利增加約為26.90%(2022年：減少約1.34%)，毛利增加主要由於本年度黃金價格上漲及自產金銷量增加所致。

本集團於本年度的毛利率約為40.01%(2022年：33.68%)，較去年毛利率增加約為6.33%(2022年：減少約5.57%)。

### 其他收入及收益

本集團於本年度的其他收入及收益約為人民幣526,967,000元(2022年：人民幣565,875,000元)，較去年減少約為6.88%(2022年：增加約1.42%)。其他收入及收益減少主要由於本年度金融工具結算利得減少所致。

### 銷售及分銷開支

本集團於本年度的銷售及分銷開支約為人民幣31,401,000元(2022年：人民幣33,126,000元)，較去年度減少約為5.21%(2022年：增長約5.30%)。銷售及分銷開支減少主要由於本年度黃金交易費用減少所致。

## 管理層討論與分析

### 行政開支及其他開支

本集團於本年度的行政開支及其他經營開支約為人民幣2,132,632,000元(2022年：人民幣1,913,739,000元)，較去年度增加約為11.44%(2022年：減少約17.84%)，行政開支及其他開支增加主要由於本年度計提物業、廠房及設備和其他無形資產減值損失所致。

### 財務成本

本集團於本年度的融資成本約為人民幣607,694,000元(2022年：人民幣533,191,000元)，較去年度增加約為13.97%(2022年：減少約12.28%)。財務成本增加主要是由於本年度平均融資額增加所致。

### 所得稅開支

本集團於本年度的所得稅開支較去年增加約為人民幣109,088,000元，有關增幅主要是由於本年度本集團稅前利潤增長。本年度中國境內企業所得稅按呈報應課稅收入的25%(2022年：25%)稅率作出撥備(除中國高新技術企業及享受西部大開發稅率優惠的本集團子公司適用15%的稅率)。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%(2022年：16.5%)計提。本集團於本年度無任何香港利得稅發生。本集團於本年度的有效稅率為25.57%(2022年：24.22%)。

### 母公司擁有人應佔溢利

本集團於本年度的母公司擁有人應佔溢利約為人民幣686,430,000元，較2022年度的約人民幣401,952,000元增加約為70.77%(2022年：增加約1,092.84%)，增加的原因是黃金價格上升及本公司的全資附屬公司加強生產經營管理，盈利能力增長所致。

### 流動資金及資本資源

本集團所需的營運資金主要來自經營現金流量及借貸，而本集團的經營活動資金乃主要用於支持收購事項、日常經營資本開支及償還借貸。

## 現金流量及營運資金

本集團的現金及現金等價物，由2022年12月31日約人民幣3,583,213,000元減少至2023年12月31日約人民幣2,916,103,000元，該減少主要由於經營活動的增加和融資活動現金淨流出的淨影響。

於2023年12月31日，本集團持有的現金和現金等價物以港元列值的金額約為人民幣22,697,000元(2022年：人民幣33,612,000元)，以美元列值的金額約為人民幣159,693,000元(2022年：人民幣124,484,000元)，以澳元列值的金額約為人民幣21,352,000元(2022年：人民幣10,930,000元)，以堅戈列值的金額為零(2022年：人民幣3,000元)，以英鎊列值的金額約為人民幣4,491,000元(2022年：人民幣311,000元)，以加拿大元列值的金額約為人民幣13,042,000元(2022年：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。

## 借貸

於2023年12月31日，本集團共有約人民幣9,767,317,000元(2022年：人民幣11,480,514,000元)的未償還銀行貸款、其他借貸及黃金租賃融資(為本集團從銀行借入黃金後於上交所進行銷售所籌集資金)，其中約人民幣4,824,267,000元(2022年：人民幣9,322,514,000元)須於一年內償還，約人民幣4,643,050,000元(2022年：人民幣2,158,000,000元)須於二至五年內償還，約人民幣300,000元(2022年：無)須於五年以上償還。於2023年12月31日，本集團未償還的公司債券約人民幣2,999,486,000元須於一年內償還(2022年：人民幣1,301,118,000元)及約人民幣4,996,288,000元(2022年：人民幣5,995,446,000元)，須於二至五年內償還。

於2023年12月31日，本集團有以美元計值的銀行貸款人民幣672,857,000元(2022年：人民幣1,351,132,000元)，以港元計值的銀行貸款人民幣699,783,000元(2022年：無)。剩餘所有本集團之計息銀行及其他借貸均以人民幣計值。於2023年12月31日，本集團約57.74%的計息銀行借貸及其他借貸為固定利率。

## 槓桿比率

本集團使用槓桿比率管理資金，即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、公司債券、黃金租賃業務產生的金融負債扣除現金及現金等價物。本集團於2023年12月31日的槓桿比率為40.03%(2022年12月31日：43.11%)。槓桿比率下降主要是由於平均融資規模增加及計入所有者權益類的永續債增加所致。

## 市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括金價及其他商品價值波動、利率及外幣匯率的變動。

## 管理層討論與分析

### 金價及其他商品價格風險

本集團價格風險主要與黃金及銅市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。

於若干情況下，本集團於本年度於上交所進行了AU (T+D)合約之交易，以實現黃金交易，其實質為一種可以延期交割的商品合約。在該等合約的框架下，本集團可以在繳納總持倉金額10%為保證金的基礎上，以當天的價格進行黃金交易，實現當日交割或延期交割。合約對交割期限無特殊限制。本集團本年度未進行任何長期的AU (T+D)合約框架。

本集團亦在上海期貨交易所訂立陰極銅及黃金期貨合約，用於對沖銅及黃金的價格波動。

延期商品合約之交易價格受本集團管理層嚴格監控。因此，商品價格可能出現的10%合理波動對本集團本年度內的利潤及權益不會造成重大影響。

### 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及銀行存款、計息銀行及其他借貸以及公司債券有關。本集團主要通過持有固定利率或浮動利率之短期存款，並同時持有以固定利率或浮動利率計息之借款的組合，來控制由於其持有若干現金及銀行存款和計息銀行及其他借貸以及公司債券而面臨之利率風險。

本集團於本年度未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

### 外匯風險

本集團之交易絕大部份均以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，進而對本集團的經營業績構成影響。匯率波動可能對本集團兌換或換算成港幣的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

### 行業政策變動的風險

中國對黃金採掘冶煉行業出台了一系列法律法規和規章制度，構成了本公司正常持續運營的外部政策、法律環境，對本公司的業務開展、生產運營、內外貿易、資本投資等方面都有重要影響。如果相關行業政策發生變化，可能會對本公司的生產經營造成相應影響。



## 抵押

於2023年12月31日，除人民幣120,000,000元(2022年：人民幣560,000,000元)的貼現票據用於向中國人民銀行質押借款外，本集團並無抵押任何資產。

## 業務展望

2024年，國際局勢變亂交織，機遇挑戰共生並存。美國本輪貨幣政策歷史性緊縮週期有望結束，市場普遍預期美聯儲將於年內開始降息，加之全球央行購金需求持續增長，黃金有望進入上漲通道。公司將堅守主責、主業不動搖，深化「產業、項目、資源、科技」四項引領，通過強基礎、強質效、強市值、強活力，全面邁向高質量發展新階段。

### 實施增產擴能計劃，增強主業盈利能力

順應黃金高價週期，推動產能向產量、產量向效益轉化，確保主業盈利能力持續放大。打好「產能升級、數字化賦能、關鍵指標提升」三個攻堅戰，通過「日監測、周調度、月考核以及季度勞動競賽」的方式，調動各方生產積極性，推動公司增產、提質、增效。

### 集中優勢突破項目，推動關鍵增量落地

重點加快瑞海礦業12,000噸／日採選、大尹格莊金礦8,000噸／日擴能、金亭嶺草溝頭二期基建等重點項目，實現早建成、早投產、早見效。錨定深部資源開採、難選冶礦石處理、三尾治理等技術難題，集中力量進行攻關，將資源優勢轉化為經濟優勢。加大招平斷裂帶、危機礦山、重點礦區的探礦找礦力度，增加資源增量，保障生產接續。緊盯海內外重點項目，通過投資併購推動公司規模、儲量、產量實現躍升。

## 管理層討論與分析

### 推行精細管理工作，提升發展質量

持續深化全過程成本管控，從管理決策、工藝工序、科技創新、管控措施上深挖降本潛力，不斷擴大降本增效空間。圍繞採礦成本、選礦成本、大宗物資消耗等重點領域，制定有效管控對策，穩步做好成本壓降。著力強化資金管理，壓縮非生產性開支，優化債務結構，降低融資成本。

### 踐行ESG理念，提升現代治理水準

將ESG融入生產經營各個方面，倡導可持續發展理念，提升核心競爭力，彰顯國企擔當，為各利益相關方創造價值。遵循「安全、綠色、創新、低碳」的原則，建設「本質安全、環境和諧、資源節約、智慧運營、效益可觀、社會認同」的現代化礦山。



於本年度內並截至本年度報告日期止出任本公司董事之人士的情況如下：

### 執行董事

**姜桂鵬先生**，45歲，1979年1月出生，畢業於山東理工大學採礦工程專業，高級工程師。現任本公司執行董事、董事長。姜先生現同時擔任招金集團董事、斯派柯國際有限公司董事等職務。姜先生於2000年3月至2019年2月期間曾先後擔任本公司夏甸金礦主任、科長，本公司大尹格莊金礦副礦長，托里縣招金鑫合礦業有限公司總經理，早子溝金礦總經理；於2019年2月至2020年7月期間擔任本公司總裁助理兼早子溝金礦總經理；2020年7月至2020年9月期間擔任本公司甘肅區域總監兼任早子溝金礦總經理；2020年7月至2021年7月期間擔任本公司甘肅區域總監，於2021年7月至2022年1月期間擔任本公司安全總監兼甘肅區域總監。姜先生曾獲得中國黃金協會科學技術一等獎，新疆維吾爾自治區勞動模範等榮譽稱號。姜先生自2022年1月起擔任本公司執行董事、總裁，自2023年3月起擔任本公司董事長並辭去總裁之職務。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

段磊先生，42歲，1982年3月出生，畢業於山東科技大學，採礦工程專業，本科學歷，擁有高級工程師職稱。現任本公司執行董事、執行總裁(「執行總裁」)。段先生曾先後任職於招遠市大河金礦、本集團蠶莊金礦、若羌縣昌運三峰山金礦有限責任公司、本公司黨群事務部、招金地質勘查及本集團大尹格莊金礦，並曾先後擔任科長、部門副經理(正職待遇)、副總經理(主持工作)及礦長。段先生曾獲得中國黃金協會科學技術獎二等獎及三等獎、TnPM設備管理傑出領袖人物、全國機械冶金建材行業崗位能手等榮譽稱號。段先生自2023年3月起擔任本公司執行董事及執行總裁。

王立剛先生，52歲，1972年7月出生，畢業於山東經濟學院勞動經濟管理專業，清華大學EMBA學位、工程碩士，擁有高級黃金投資分析師及香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)聯席成員資格。現任本公司執行董事、副總裁兼董事會秘書。現同時擔任斯派柯國際有限公司董事等職務。王先生曾先後在招遠市北截金礦、招金集團等單位擔任多個管理職務，自2004年起先後任本公司總經理辦公室主任、董事會辦公室主任、董事會秘書助理及斯派柯國際有限公司總經理等職務。王先生自2007年12月起擔任本公司董事會秘書，自2013年2月起擔任本公司副總裁，自2018年3月起擔任本公司執行董事。

陳路楠先生，47歲，1977年11月出生，1999年畢業於淮南礦業學院選礦工程專業，高級工程師。現任本公司執行董事、副總裁。陳先生曾先後擔任紫金山金礦班組長、工段長、科長，紫金礦業人力資源部工資科及培訓科科長，貴州紫金礦業股份有限公司辦公室主任、總經理助理及副總經理，紫金礦業駐北京辦事處主任，紫金國際礦業有限公司副總經理，山西紫金礦業有限公司董事長兼總經理，麻栗坡紫金鎢業集團有限公司副總經理兼南溫河鎢礦礦長，紫金山金銅礦副礦長，洛陽市洛寧縣人民政府副縣長(掛職)，紫金礦業礦山事業部副總經理、山西紫金礦業有限公司董事長等職務。陳先生自2022年11月起擔任本公司執行董事。

### 非執行董事

**龍翼先生**，48歲，1976年10月出生，1999年畢業於東北大學採礦工程專業，2022年獲得東北大學博士學位，正高級工程師。現任本公司非執行董事、副董事長，並任紫金礦業副總裁。龍先生於1999年7月至2019年12月期間歷任紫金山金礦採礦廠技術員、四期技改井下工程處施工管理員，紫金山銅礦建設指揮部辦公室副主任、井下工程處副處長，新疆金寶礦業有限公司總經理助理，富蘊金山礦冶有限公司副總經理，新疆金寶礦業有限公司副總經理、總經理，新疆阿舍勒銅業股份有限公司總經理，紫金礦業總裁助理兼紫金山銅礦礦長，紫金礦業安全總監，穆索諾伊礦業有限責任公司總經理，紫金礦業國際事業部總經理，塞爾維亞紫金波爾銅業有限公司總經理等職務。龍先生自2022年11月起擔任本公司非執行董事。

**李廣輝先生**，52歲，1972年1月出生，畢業於河北煤炭建築工程學院採礦工程專業，並獲得對外經濟貿易大學工商管理碩士學位，高級工程師。現任本公司非執行董事，並任招金集團副總經理，招金有色礦業有限公司(「招金有色」)董事長兼總經理。李先生曾先後擔任招遠市羅山金礦生產技術科科員，招金集團市場部副經理，山東安盛華珠寶首飾有限公司副總經理，山東招金金銀精煉有限公司副總經理，永興招金貴金屬加工製造有限公司副總經理，山東招金銀樓珠寶有限公司常務副總經理、總經理，本公司蠶莊金礦礦長，招金集團總經理助理兼投資開發總監、招金有色董事長兼總經理。李先生曾獲得中國黃金協會科學技術二等獎、山東省優秀職工創新進步三等獎等榮譽獎項。李先生自2022年1月起擔任本公司非執行董事。

**樂文敬先生**，50歲，1974年4月出生，畢業於哈爾濱理工大學，經濟學專業，本科學歷，擁有高級經濟師、高級政工師職稱。現任本公司非執行董事，並任招金集團黨委委員、董事、副總經理。樂先生曾先後任職於招遠市黃金療養院、招金集團。曾先後擔任招金集團黨委辦公室主任、團委書記、招遠黃金報總編、董事會秘書、信訪辦主任、董事長助理等職務。樂先生曾獲得山東省職工思想政治工作優秀幹部、山東省企業家協會先進個人、煙台市青年崗位能手等榮譽稱號。樂先生自2022年11月起擔任本公司非執行董事。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 獨立非執行董事

**陳晉蓉女士**，65歲，1959年10月出生，畢業於中國人民大學，副教授，擁有中國會計師資格、獨立董事資格。現任本公司獨立非執行董事，並任清華大學經濟管理學院、北京聯合大學教師、山東產業技術研究院風控總監、產研博正管理學院執行院長。陳女士亦為於上海證券交易所上市的中科星圖股份有限公司(股票代號：688568)及億陽信通股份有限公司(股票代號：600289)之獨立非執行董事。陳女士專攻公司財務管理、上市公司財務報告分析、企業資本運營、企業組織與風險控制、企業全面預算管理等領域的研究、教學與諮詢，在企業改制、企業全面預算管理、資本運營、企業內控等方面積累了豐富的經驗。陳女士曾任信息產業部中國信息產業研究院財務處副處長、北京華清財智企業管理顧問公司副總經理。陳女士曾獲得北京市優秀中青年骨幹教師、北京市經委優秀教師等稱號。陳女士自2007年4月起擔任本公司獨立非執行董事。

**蔡思聰先生**，65歲，1959年4月出生，持有英國威爾斯大學之工商管理碩士學位、澳大利亞蒙納士大學之商業法律碩士學位、林肯大學之榮譽管理博士學位及加拿大特許管理學院之院士。現任本公司獨立非執行董事，並任中潤證券有限公司副主席。蔡先生亦為均於聯交所主板上市的新耀萊國際集團有限公司(股票代號：0970)、綠葉製藥集團有限公司(股票代號：2186)之獨立非執行董事。蔡先生亦為證券商協會有限公司永遠名譽會長、香港董事學會資深會員、英國財務會計師公會資深會員、澳大利亞公共會計師資深會員、法則合規師協會之資深會員、香港特別行政區第四屆、第五屆及第六屆行政長官選舉委員會委員、香港特別行政區第十二屆、第十三屆及第十四屆全國人大代表選舉委員會成員及陳葆心學校榮譽校長。蔡先生於證券業及商業管理方面擁有豐富經驗。蔡先生自2007年5月起擔任本公司獨立非執行董事。

**魏俊浩先生**，63歲，1961年11月出生，教授(博士後)及博士生導師。魏先生現任本公司獨立非執行董事並任中國地質大學(武漢)資源學院教授，兼任中國黃金協會理事、中央地勘基金監理工程師、中國礦業權評估師協會常務理事、中國礦業權評估師協會資深儲量評估師、中國地質學會境外資源委員會委員、中國地質學會礦山地質委員會委員。魏先生亦自2021年6月7日起擔任為鵬欣環球資源股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600490)之獨立董事。魏先生長期從事中大比例尺成礦預測與找礦研究，在地質科研及勘查實踐上擁有三十餘年工作經驗。魏先生提出的「成礦場理論」，在國內黃金行業頗有名氣。同時魏先生作為項目負責人主持國家級、省部級及企業項目100餘項。在1997-1999年期間，在遼寧五龍金礦危機礦山找礦中新增儲量20餘噸。2004-2007年期間，陝西潼關黃金礦業公司地質科研找礦研究中，新增地質儲量17噸。2006-2009年期間，承擔山東煙台鑫泰黃金公司地質找礦研究項目中，工程驗證新增儲量15噸，在青海玉樹銅鉛鋅找礦項目中獲得儲量120餘萬噸，在四川夏塞鉛鋅礦找礦獲得重大突破。同時在其他找礦項目中也獲得了明顯的找礦效果，一些找礦成果分別在「中國黃金報」、「中國礦業報」及「中國冶金報」等國內多家大型專業報紙進行了數次報道。目前培育碩士、博士研究生150餘名。魏先生自2016年2月起擔任本公司獨立非執行董事。

**申士富先生**，58歲，1966年11月出生，教授級高工，博士，碩士生導師，主要進行資源綜合利用技術及礦物加工技術研究。現任本公司獨立非執行董事，北京礦冶科技集團有限公司(「北京礦冶集團」)選礦研究設計所首席專家，亦為於深圳證券交易所上市的懷集登雲汽配股份有限公司(股票代號：002715)及聯交所上市的中國石墨集團有限公司(股票代號：2237)獨立非執行董事。申先生曾就職於青島魯碧水泥有限公司(原青島嶗山水泥廠)，先後任化驗室主任、生產部部長、廠長助理等職務。申先生被聘為中國無機化學學會學術帶頭人、中國非金屬礦工業協會石墨專業委員會專家委員、中國有色金屬學會技術專家工作委員會專家委員等。作為主要工作者，申先生曾主持或參與國家「十五」、「十一五」、「十二五」科技支撐課題、「十三五」、「十四五」重點研發計劃專項課題國家高新技術產業化項目、國家「863」項目、國家「973」、山東省重大科技創新工程項目等項目，承擔企業委託課題50餘項(包括各種礦物的選礦、尾礦綜合利用、礦物材料、危廢無害化處置及資源綜合利用等方面)，獲省部級科技進步一等獎4項，北京礦冶集團科技進步一等獎6項，獲國家專利20餘項。申先生曾獲青島市嶗山區「十佳傑出青年」、「新長征突擊手」，北京礦冶集團選礦研究設計所先進個人等榮譽。申先生自2016年2月起擔任本公司獨立非執行董事。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

於2023年1月1日至本年度報告日期間辭任之董事詳情載列如下：

翁占斌先生，58歲，1966年3月生，畢業於包頭鋼鐵學院採礦工程系，獲得東北大學礦業工程系碩士學位，擁有工程技術應用研究員資格，並獲得長江商學院EMBA學位。翁先生於黃金生產行業擁有近三十年經驗。翁先生曾先後擔任招遠市夏甸金礦副科長及礦區主任、招遠市金翅嶺金礦副礦長及黨委副書記、招金集團金翅嶺礦冶有限公司黨委副書記、副董事長、副總經理、本公司金翅嶺金礦礦長、招金集團總經理和本公司執行董事等職務。翁先生曾獲得多個省級及國家級獎項，如「十五」期間全國黃金行業科技標兵、「十一五」期間全國黃金行業科技突出貢獻獎、「十一五」期間全國黃金行業勞動模範、「十二五」全國黃金行業科技突出貢獻者、山東省富民興魯勞動獎章、山東省優秀企業家、全國優秀企業家、泰山產業領軍人才、中國證券金紫荊獎之最具影響力上市公司領袖獎等榮譽以表揚其於技術及業務管理方面的成就，更有五項發明獲得國家專利。翁先生已於2023年3月辭任本公司執行董事及董事長職務。

有關董事會自2023年1月1日至本年報日期期間之成員變動，請參閱本年報第61頁。

## 監事

於本年度內並截至本年度報告日期止出任本公司監事(「監事」)之人士的情況如下：

冷海祥先生，53歲，1971年12月生，畢業於山東幹部函授大學，法律專業，本科學歷。現任本公司監事會主席。冷先生曾先後任職於山東省招遠對外經濟技術貿易公司，山東省招遠市人事局，招遠市人事爭議仲裁委員會；曾先後擔任招遠市夏甸鎮黨委副書記、紀委書記，招遠市大秦家鎮黨委副書記、鎮長，招遠市大秦家街道工委主任、書記，招遠市蠶莊鎮黨委書記，招遠市市委組織部副部長，招遠市人力資源和社會保障局黨組書記、局長，招遠市政府黨組成員、政府辦公室黨組書記、主任等職務。冷先生曾獲得山東人事宣傳先進個人及煙台市美麗鄉村建設暨鄉村文明行動工作先進個人等榮譽稱號。冷先生自2022年9月起擔任本公司股東代表監事並任監事會主席。



胡進先生，48歲，1976年5月出生，1999年畢業於福州大學經濟法專業及2008年畢業於洛陽外貿學院法律專業。現任本公司監事。胡先生於1999年7月至2022年11月期間曾先後擔任廈門永宇臻貿易有限公司業務員、總經理助理，紫金山金銅礦環保工段段長、總調度室調度員、監察審計處審計組組長、監察科副科長，山東金泰黃金有限公司監察審計室主任、副總經理，山西紫金礦業有限公司監察審計室主任、總調度長、監事，山東國大黃金股份有限公司副總經理等職務。胡先生自2022年11月起擔任本公司股東代表監事。

趙華女士，47歲，1977年1月生，畢業於山東省青年管理幹部學院會計學專業，國際會計師，高級國際財務管理師，政工師。現任本公司職工代表監事，並就職於本公司蠶莊金礦任黨委副書記及工會主席，歷任本公司蠶莊金礦財務科科長及副礦長等職，在財務方面擁有十多年工作經驗。趙華女士自2016年2月起擔任本公司監事會監事。

### 董事會秘書

王立剛先生，有關簡歷之詳情請見本年報第27頁。

### 公司秘書

吳嘉雯女士，為達盟香港有限公司上市服務部高級經理。彼擁有逾17年的公司秘書工作經驗，並為香港公司治理公會（前稱香港特許秘書公會）及英國特許公司治理公會（前稱特許秘書及行政人員公會）會員。

### 高級管理人員

段磊先生，有關簡歷之詳情請見本年報第27頁。

王立剛先生，有關簡歷之詳情請見本年報第27頁。

陳路楠先生，有關簡歷之詳情請見本年報第27頁。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

王萬紅女士，52歲，1972年10月出生，畢業於對外經濟貿易大學，並獲得工商管理碩士學位，正高級經濟師、高級財務管理師及高級人力資源師。現任本公司副總裁兼紀委書記。王女士曾先後擔任招金集團資本運營部副經理、財務部副經理、人力資源部經理、督查辦主任及人力資源總監等多個管理職務。王女士自2015年8月起擔任本公司紀委副書記，自2017年2月起擔任本公司紀檢監察總監，自2018年3月起擔任本公司副總裁，自2019年1月起擔任本公司紀委書記。

王春光先生，54歲，1970年9月出生，畢業於山東理工大學採礦專業，並獲得本科學士學位，高級工程師。現任本公司副總裁、技術總監。王先生先後任本公司夏甸金礦副礦長、河北豐寧金龍黃金工業有限公司總經理、甘肅省合作早子溝金礦有限責任公司總經理等職務。王先生自2017年2月起擔任本公司總裁助理兼安全總監，自2018年3月起擔任本公司副總裁。

湯磊先生，51歲，1973年5月出生，本科畢業於東北大學黃金學院地質礦產勘查專業，並獲得桂林工學院地球化學系碩士學位，正高級工程師。現任本公司副總裁。湯先生曾先後擔任萊州望兒山金礦生產處中段長、本公司地勘部地質技術員、本公司投資開發部、地勘部經理、青河縣金都礦業開發有限公司、富蘊招金礦業有限公司副總經理、副總經理（主持工作）、本公司資源副總監等職務。曾獲得省部級以上獎勵七次，獲得一項國家發明專利和五項國家實用新型專利，出版專著兩部並在國內、外核心刊物上發表科技論文十九篇。湯先生自2022年1月起擔任本公司副總裁。

尹記文先生，45歲，1979年8月出生，2003年畢業於中國地質大學(武漢)會計學專業，會計師、經濟師、註冊安全工程師。現任本公司財務總監。尹記文先生於2003年7月至2022年10月期間，歷任紫金山金銅礦財務處會計、銅礦建設指揮部助理會計；青海威斯特銅業有限責任公司財務負責人、財務總監；紫金國際礦業有限公司財務總監；紫金礦業集團西南有限公司財務總監；紫金國際礦業有限公司監事會主席；山西紫金礦業有限公司總經理；洛寧華泰礦業開發有限公司總經理；紫金國際礦業有限公司北京物資分公司經理；中色紫金地質勘查(北京)有限責任公司財務總監等職務。尹先生自2022年11月起擔任本公司財務總監。

董事會謹此提呈其報告連同截至2023年12月31日止年度之經審計綜合財務報表。

### 集團重組

本公司乃根據中國《公司法》於2004年4月16日成立之股份有限公司。本公司主要從事黃金產品的開採、加工、冶煉和出售金銀產品(「有關業務」)。在本公司成立前，該有關業務乃由招金集團(一家中國的國有企業)全資擁有的附屬公司所經營。於本公司成立之日起，有關業務連同有關資產及負債都已從招金集團轉移至本公司。

於2006年12月，本公司在聯交所主板成功上市。

### 主要業務

本集團主要從事勘探、開採、選礦、冶煉及銷售黃金以及其他金屬產品，是專業生產黃金的大型綜合性礦業公司。本集團主要提供「9999金」及「9995金」兩種成色的「招金」牌金錠等黃金產品。有關附屬公司主要業務的詳情，載於本年報第119頁至第128頁之財務報表附註1。

於本年度內，本集團的主要業務並無發生重大的變動。

根據香港公司條例附表5的規定，有關該等業務的進一步討論及分析(包括有關本集團面對的主要風險及不確定因素，運用財務關鍵表現指標進行的分析，以及本集團業務未來可能發展的指標)可於本年報第9至25頁的管理層討論及分析查閱。

### 業務審視

有關本集團年內業務的審視及未來業務發展的論述均載於本年報第9頁至第25頁管理層討論與分析中。

### 業績

本集團截至2023年12月31日止年度之業績載於本年報第110頁之綜合損益表。

### 管理合約

於本年度內，本公司並無就整體業務或本集團任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

## 董事會報告

### 溢利分配

於本年報日期，本公司支付了截至2022年12月31日止之財政年度之末期股息約為人民幣130,816,000元(2021年：無)。

董事會建議向全體股東每股派送2023年度末期股息每股為現金股息人民幣0.04元(未除稅)(2022年：0.04元(未除稅))。

內資股股東的現金股息以人民幣派發和支付，而H股股東的現金股息則將以人民幣宣派，以港幣支付(人民幣與港幣兌換率將按2024年6月3日前五個工作日由中國人民銀行宣佈人民幣兌換港元的中間價的平均價計算)。

分派建議須待股東於2024年6月3日舉行的2023年度股東週年大會上批准，方可作實。

### 主要客戶及供貨商

本集團向五大客戶進行銷售的銷售金額並不超過本集團總銷售金額的85.60%(2022年：86%)。本集團向最大客戶進行銷售的銷售金額佔本集團總銷售金額的76.70%(2022年：80%)。

本集團與其供貨商之間的交易乃按正常商業條款進行。本集團向五大供貨商進行採購的採購金額並不超過本集團總採購金額的31.32%(2022年：47.22%)。本集團向最大供應商進行採購的採購金額佔本集團總採購金額的18.06%。

據董事所知，董事及監事或彼等之任何關連人士或任何擁有本公司5%股本以上的任何股東及聯繫人(根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)定義)在本年度與上述唯一主要客戶或五大供貨商中概無直接或間接的權益。

### 儲備

本集團截至2023年12月31日止年度的儲備變動詳情，載於本年報第226頁財務報表附註42內。

### 可供分配之儲備

於2023年12月31日，本公司可供分配之儲備載於本年報第226頁財務報表附註42內。

根據本公司章程(「公司章程」)，可供分配之儲備是以按中國會計準則及香港財務報告準則確定的本公司利潤較低為基準。根據中國公司法，將適用金額撥往法定盈餘儲備金及法定公益金後，除稅後溢利可作股息分派。

於2023年12月31日，本集團根據中國會計準則、中國有關法律及公司章程規定所計算的可供分配之儲備約人民幣4,379,653,000元(2022年：人民幣4,159,732,000元)，其中約人民幣130,816,000元已建議作為本年度的末期現金股息(2022年：人民幣130,816,000元)。

### 股息政策

考慮到下文所述標準及董事之受信責任，本公司已採納每年分派一次股息的股息政策。除年度分派外，經股東大會授權批准後，本公司可分派中期或特別股息。

預期年度分派將每年宣佈一次，刊登於全年業績公告內宣佈，董事會決定是否宣派中期股息並於中期業績公告內宣佈。股息將以人民幣宣派，H股股息將以港元支付，內資股股息將以人民幣支付。

本公司將根據財務狀況、當時的經濟環境以及有關未來宏觀經濟環境及業務表現的預期，評估股息政策及於任何特定年度所作的分派。董事會將參照本公司的營運及盈利、發展項目、現金流量、財務狀況、資本及其他儲備要求及盈餘、整體財務狀況、合約限制以及董事會認為有關的任何其他條件或因素，並經考慮董事的受信責任後，酌情作出分派的決定。本公司進行分派的能力受中國法律法規及公司章程的約束，同時分派付款亦可能受中國法律限制及本公司的融資協議(包括本公司日後可能訂立的任何融資協議)所規限，屆時會依法依規進行操作，以符合相關規定。

### 物業、廠房、設備及投資物業

本集團物業、廠房及設備於本年度內的變動詳情刊載於本年報第182頁至第184頁財務報表附註13。

本集團未持有任何開發及／或出售物業。

## 董事會報告

### 股本

於本年度內，本公司股本變動之詳情載於本年報第223頁財務報表附註40。

### 慈善捐贈

本集團於本年度的各類慈善捐贈總計人民幣15,814,870元(2022年：人民幣15,392,800元)。

### 銀行貸款

本公司及本集團之銀行貸款之詳情載於本年報第215頁至第216頁財務報表附註34。

### 稅項

於本年度內，本公司及其附屬公司根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅稅法的規定就應課稅溢利按稅率25%支付中國企業所得稅。有關詳情載於本報告第179頁至第180頁財務報表附註10。

### 優先購買權

公司章程或中國法律並無有關優先購買股權的條款或法規規定本公司須按現有股東各自的股權比例向其發售新股。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，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。

### 可換股證券、購股權、認股權證或類似權利

於本年度內，本公司未發行任何可換股證券、購股權、認股權證或類似權利。

於本年度內及直至本年度報告日期，本集團無任何購股權計劃。

## 董事及監事

於本年度內及截至本報告日期，本公司之董事及監事如下所列：

### 執行董事

姜桂鵬先生(於2023年3月24日獲委任為董事長)

翁占斌先生(董事長)(於2023年3月24日辭任)

段磊先生(執行總裁)(於2023年3月24日獲委任)

王立剛先生(副總裁兼董事會秘書)

陳路楠先生(副總裁)

### 非執行董事

龍翼先生(副董事長)

李廣輝先生

樂文敬先生

### 獨立非執行董事

陳晉蓉女士

蔡思聰先生

魏俊浩先生

申士富先生

### 監事

冷海祥先生(監事會主席)

胡進先生

趙華女士

## 董事會報告

### 董事、監事及高級管理人員之簡歷

董事、監事及高級管理人員之簡歷詳情載於本年報第26頁至第33頁。

### 董事及監事之任期

按照公司章程的規定，本公司董事及監事任期為三年(自各獲委任或連選之日起計算)。所有董事及監事在服務期限屆滿後，可重新委任或獲選連任。

### 董事和監事之薪酬

各董事及監事的酬金已獲得股東大會的批准。其他報酬將由本公司董事會根據董事及監事之職務、責任、表現及本集團經營業績而定。

董事及監事酬金細節刊載於本年報第173頁至第178頁財務報表附註9內。截至2023年12月31日止年度，並無董事放棄或同意放棄任何酬金(2022年：無)。

### 董事及監事之服務合約

每一位執行董事、非執行董事、獨立非執行董事及監事已分別與本公司訂立一項服務合約，任期均為三年。

概無任何董事及監事與本公司訂立一年內若由本公司終止合約時須做出之賠償(法定賠償除外)的服務合約。

### 董事和監事擁有重大權益的重要交易、安排或合約

於本年度內，概無董事和監事(或與董事及監事有關聯的實體)於本公司、其控股公司、或其附屬公司及同系附屬公司所訂立的並對本集團而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。



### 獲准許彌償條文

本公司就本公司及其聯屬公司的現任董事和高級管理人員以及本年度內辭任的董事和高級管理人員可能就因企業活動產生之法律訴訟已作適當之投保安排。基於董事利益的獲准許彌償條文根據公司條例(香港法例第622章)的規定生效。

### 環境政策及表現

本集團明白環境保護的重要性，並已採納嚴格的環保措施，以確保遵守現行的環境保護法律及法規。本集團已成立安全環保委員會，有關詳情載於本年報第88至第89頁。

本集團已根據該等環境法律及法規採納環境保護措施，並建立可靠的環境保護制度，以防止及控制污染水平以及於生產或其他活動過程中以廢氣、廢水、固體廢物、粉塵等形式對環境造成的損害。

此外，有關與本集團主要持份者之重要關係、本集團環保政策及表現及遵守對本集團有重大影響之相關法律法規之討論載於本公司之二零二三年環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)。環境、社會及管治報告將在本公司網站([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))及聯交所的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))另行刊載。

### 遵守法律及法規

本集團明白遵守監管規定的重要性，而不遵守有關規定的風險可導致嚴重不利的後果。本集團具備充足的資源，確保持續遵守規則及法規，並通過有效溝通與有關當局保持良好工作關係。

據我們所知，本集團在本年度內已於重要方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。於本年度，本集團並無重大違反或不遵守適用法律及法規。本集團在本年度內亦遵守公司條例、上市規則及證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)項下的規定。

### 與僱員、客戶和供應商的重要關係

本集團為僱員提供具競爭性的福利待遇、事業發展機會及按個別需要而提供適當的內部培訓，以表揚僱員的貢獻。本集團為全體僱員提供一個健康而安全的工作環境。於本年度內，概無出現罷工或因工作場所事故而導致傷亡的個案。

## 董事會報告

本集團與供應商建立合作關係，有效及高效地滿足我們客戶的需要。本集團監管招標及採購過程，確保整個過程以公開、公平及公正的方式開展。

本集團通過不同方法及管道重視所有客戶的觀點及意見，且本集團於本年度內與客戶維持良好的關係。

### 控股股東於重要合約的權益

本公司或其附屬公司與控股股東或其附屬公司之間所訂的重要合約詳情已披露於本年報的董事會報告中「關連交易及持續性關連交易」部份。

### 五名最高薪酬人士

本集團於本年度內酬金最高的五位人士包括兩位董事。酬金最高的五位人士的酬金詳情載列於本年報第177頁至第178頁財務報表附註9內。

### 集團薪酬政策及僱員人數

本公司採取員工薪酬與本公司業績及員工工作表現掛鈎的政策，本公司人力資源部根據不同業務及專業制定績效考核指標，並以員工工作表現作為依據進行薪酬考核。在薪酬分配體系上加強管理崗位和技術崗位序列的研究，拓寬薪資晉升通道，鼓勵專業技術人員立足本職，提高專業技術能力，體現崗位價值與薪酬分配的一體化，搭建多元化的發展通道，充分調動員工的積極性和創造性。

於2023年12月31日，本公司共有員工6,848人。本公司重視員工的長期職業規劃及發展，結合員工及本公司發展的需要制定相關的職業及資格培訓計劃，為員工支付培訓費用，創造良好的職業發展環境。從制度、組織、經費保證等方面持之以恆的對員工進行不同層次的職業培訓。於本年度本公司舉辦了新員工入職培訓、中高層管理培訓、地質勘查專業培訓、安全知識培訓等，本年度，本公司用於員工培訓金額累計達人民幣245.08萬元。

另外，本集團的養老金計劃之詳情載列於本年報第154頁財務報表附註2.4內。

## 股本與股東情況

### 1. 股東人數

記錄於2023年12月31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	2
海外上市外資股—H股	<u>1,297</u>
股東總數	<u><u>1,299</u></u>

### 2. 公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及就董事所知，董事會確認截至本年度報告日期本公司公眾持股量的水平符合上市規則的規定。

## 董事會報告

### 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2023年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條將須登記於該條所述登記冊，或根據上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)將須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

名稱及職位	股份類別	身份	持有的 股份數目	於本公司	於本公司	好倉/淡倉
				註冊資本的 持股比例 %	已發行H股 總數的 持股比例 %	
1 姜桂鵬(董事長兼執行董事)	H股	信託受益人(酌情權益除外)	150,000	0.005%	0.006%	好倉
2 段磊(執行董事兼執行總裁)	H股	信託受益人(酌情權益除外)	25,000	0.0008%	0.001%	好倉
3 王立剛(執行董事兼副總裁)	H股	信託受益人(酌情權益除外)	500,000	0.015%	0.019%	好倉
4 趙華(監事)	H股	信託受益人(酌情權益除外)	100,000	0.003%	0.004%	好倉

附註：

1. 上述權益涉及董事、監事及主要行政人員認購員工股權認購計劃(「員工股權認購計劃」)下的員工股權認購計劃份額(「員工股權認購計劃份額」)。一份員工股權認購計劃份額對應一股H股。有關員工股權認購計劃的詳情，請參閱本年度報告第46頁至第48頁。

除上述披露之外，據本公司董事、監事及最高行政人員所知，於2023年12月31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352條存放於當中所述登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於2023年12月31日，主要股東於本公司已發行股本中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如下：

股東名稱	股份類別	身份	持有的 股份數目	於本公司	於本公司	好倉/ 淡倉/ 可供借出 的股份	
				註冊資本的 持股量 概約百分比 %	已發行 內資股總數 的持股量 概約百分比 %		已發行 H股總數 的持股量 概約百分比 %
1 山東招金集團有限公司	內資股	實益擁有人	618,437,607 (附註1)	18.91	93.58	-	好倉
	H股	實益擁有人	517,773,402 (附註1)	15.83	-	19.84	好倉
	H股	受控制法團權益	78,920,195 (附註1及2)	2.41	-	3.02	好倉
2 紫金礦業集團股份有限公司	H股	受控制法團權益	654,078,741 (附註3)	20.00	-	25.06	好倉
3 金山(香港)國際礦業有限公司	H股	實益擁有人	654,078,741 (附註3)	20.00	-	25.06	好倉
4 Van Eck Associates Corporation	H股	投資經理	214,524,093 (附註4)	6.56	-	8.22	好倉

## 董事會報告

股東名稱	股份類別	身份	持有的 股份數目	於本公司	於本公司	好倉/ 淡倉/ 可供借出 的股份
				註冊資本的 持股量 概約百分比 %	已發行 內資股總數 的持股量 概約百分比 %	
5 VanEck ETF – VanEck Gold Miners ETF	H股	實益擁有人	135,202,500 (附註4)	4.13	–	5.18 好倉
6 State Street Bank & Trust Company	H股	核准借出代理人	205,023,532 (附註5)	6.27	–	7.86 可供借出的 股份

附註：

- (1) 根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件已達成，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) 招金集團持有招金有色100%的權益，故招金有色於本公司持有的50,967,195股H股股份以招金集團的好倉列示。Luyin Trading Pte Ltd. (「Luyin」)為招金集團全資子公司，故Luyin持有的27,953,000股H股股份以招金集團的好倉列示。
- (3) 紫金礦業集團股份有限公司(「紫金礦業」)透過持有金山(香港)國際礦業有限公司(「金山(香港)國際」)100%的權益間接持有本公司股份權益。
- (4) Van Eck Associates Corporation是VanEck Vectors ETF – VanEck Vectors Gold Miners ETF之投資經理。
- (5) State Street Bank & Trust Company透過其控制或間接控制之公司持有本公司股份權益。

除上文披露外，據本公司董事、監事及最高行政人員所知，於2023年12月31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。

### 董事、監事及行政總裁資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司上次發佈中期報告以來至本年報日期，本公司董事、監事及行政總裁資料變動如下：

董事姓名	變動詳情
蔡思聰先生	自2023年11月起退任於聯交所上市的第一信用金融集團有限公司(股票代號：8215)獨立非執行董事

除上述披露及於本年報披露外，概無根據上市規則第13.51B(1)條需披露的其他資料。

### 股票掛鈎協議－員工股權認購計劃

於2015年12月29日，董事會通過決議案實施員工股權認購計劃，以資產管理計劃之名義(「資產管理計劃」)向本公司及其附屬公司若干董事及員工非公開配售內資股。

同日，鑒於該建議員工股權認購計劃，本公司與五礦證券有限公司(代表資產管理計劃及其代理人)訂立一份附有生效條件的股權認購協議。

2016年5月26日，本公司取得了山東省國有資產監督管理委員會關於同意以非公開發行方式實施員工股權認購計劃的批覆。

2016年9月19日，本次員工股權認購計劃獲得本公司股東大會的通過。

2016年10月25日，本次員工股權認購計劃募集資金到位，相關資產管理計劃也於同日開始正式運作。

於2017年3月31日，本公司已完成根據特別授權向資產管理計劃發行新內資股股份於中國證券登記結算有限責任公司的股份登記事宜。本公司根據員工股權認購計劃而新發行的股份合計80,000,000股(該等股份佔本公司緊鄰有關發行完成時經擴大已發行股本總數約2.63%)。有關員工於股份配發完成之日即享有相應股份的權益。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2015年12月29日、2016年7月29日及2017年3月31日的公告及通函。

於2020年8月7日，公司因員工股權認購計劃發行的新股由內資股轉換為H股。

於2022年10月20日召開的董事會會議中，董事會批准延長員工股權認購計劃之期限至2027年3月31日。同時，與員工股權認購計劃相對應的資產管理計劃之期限亦相應延長至2026年10月25日。有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2022年10月20日的公告。截至本年報之日，員工股權認購計劃剩餘期限為約2年6個月。於本年度內，本公司概無向任何人士授予員工股權認購計劃下的任何股份及／或權益。

於2023年1月16日，員工股權認購計劃對應的資產管理計劃已按照參與計劃的員工之意願，減持其持有的50%本公司股份，合計40,000,000股。

### (a) 目的

員工股權認購計劃是一項針對目標參與者(定義見下文(c)段)的股份激勵計劃。董事會認為，員工股權認購計劃將進一步完善本公司的法人治理結構，在本公司建立了長期激勵約束機制，充分調動本公司員工的積極性，吸引和保留各類優秀人才，有效地將股東利益、本公司利益和員工利益結合在一起，保證本公司長期穩健發展。

### (b) 發行股份前本公司須達成之條件

實施員工股權認購計劃及五礦證券有限公司進行非公開配售須達成以下條件後方可進行：

- (1) 獲得山東省國資委或所有其他有關當局(如有)的相關批覆；及
- (2) 獲得本公司獨立股東於臨時股東大會及內資股類別股東大會及H股類別股東大會上的批准。

### (c) 認購股權前目標參與者須達成之條件

符合下列任何一項標準之本公司員工(「目標參與者」)可參與員工股權認購計劃：

- (1) 本公司之現任董事(不包括獨立非執行董事)、監事及高級管理層；
- (2) 本公司附屬公司、聯屬公司及本公司總部之部室負責人；及
- (3) 在本集團工作，由本集團委派並與本公司或其附屬公司簽訂勞動合同，且在本公司或附屬公司連續服務滿1年(含)以上的員工。



(d) 本公司收取之代價

就員工股權認購計劃非公開配售之內資股的價格為每股人民幣2.97元(人民幣兌港元之匯率須為中國銀行股份有限公司於2015年12月28日公佈之中間匯率)。

每股發行價按以下原則確定：i)不低於定價基準日前20個交易日本公司H股股票交易價格的85%(定價基準日前20個交易日H股股票交易平均價=定價基準日前20個交易日H股股票交易總額÷定價基準日前20個交易日H股股票交易總量)；ii)不低於本公司2014年12月31日經審計歸屬母公司每股淨資產(即人民幣2.92元)。

發行價參照日為2015年12月29日，即刊發有關員工股權認購計劃公告之日期。

(e) 員工股權認購計劃下的權益

於2023年12月31日，員工股權認購計劃下的員工權益如下：

姓名	身份	股份類別	持有股份數目	股份比例	
				佔本公司 已發行的 總股本的 概約百分比 %	佔本公司 已發行的 H股的 概約百分比 %
姜桂鵬	董事長兼執行董事	H股	150,000	0.005%	0.006%
段磊	執行董事兼執行總裁	H股	25,000	0.0008%	0.001%
王立剛	執行董事兼副總裁	H股	500,000	0.015%	0.019%
2023年內薪酬最高的五名個人(但不包括董事)合計		H股	580,000	0.018%	0.022%
其他參與員工股權認購計劃下的員工合計		H股	38,745,000	1.18%	1.48%

## 董事會報告

### 董事及監事購買股份或債券之權利

除本報告所披露外，董事、監事並沒有擁有本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例所指)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。

於本年度的任何時間，本公司或其任何附屬公司、控股公司或任何其同系附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事或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。

### 關連交易及持續關連交易

於本年度，本公司及本集團進行以下關連交易及持續關連交易，若干詳情的披露符合上市規則第14A章的規定。

#### 持續關連交易

- (1) 於2020年12月31日，本公司與招金集團訂立土地租賃框架協議(「土地租賃框架協議」)。根據土地租賃框架協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，租用土地使用權之年租金上限分別不超過人民幣9百萬元、人民幣9百萬元及人民幣8.6百萬元。

於2020年12月31日，本公司與山東招金金銀精煉有限公司(「招金精煉」)訂立黃金精煉協議(「黃金精煉協議」)。根據黃金精煉協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，黃金精煉服務費年度上限分別不超過人民幣11百萬元、人民幣13百萬元及人民幣15百萬元。

於2020年12月31日，山東金軟科技有限公司(「金軟科技」)與招金集團訂立信息化相關服務框架協議(「信息化相關服務框架協議」)。根據信息化相關服務框架協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，信息化相關服務年度上限分別不超過人民幣17百萬元、人民幣17百萬元及人民幣17百萬元。

於2020年12月31日，本公司與招金集團訂立房屋租賃框架協議(「房屋租賃框架協議」)。根據房屋租賃框架協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，租金及相關稅費用上限分別不超過人民幣12百萬元、人民幣12.5百萬元及人民幣13百萬元。

招金集團為本公司的控股股東。招金精煉為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士，而金軟科技為本公司之附屬公司，因此，根據上市規則第14A章，土地租賃框架協議、黃金精煉協議、信息化相關服務框架協議及房屋租賃框架協議項下擬進行的交易則構成本公司的持續關連交易。由於土地租賃框架協議、黃金精煉協議、信息化相關服務框架協議及房屋租賃框架協議各自的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，土地租賃框架協議、黃金精煉協議、信息化相關服務框架協議及房屋租賃框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

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)刊載的日期為2020年12月31日的公告及2021年1月8日的補充公告。

- (2) 於2020年12月31日，本公司與山東招金集團財務有限公司(「財務公司」)訂立金融服務協議(「2020年集團金融服務協議」)。根據2020年集團金融服務協議，截至2021年、2022年及2023年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣4,000百萬元，人民幣4,500百萬元及人民幣5,000百萬元；(ii)票據貼現服務分別為人民幣1,500百萬元，人民幣2,000百萬元及人民幣2,500百萬元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣4,500百萬元，人民幣5,000百萬元及人民幣5,550百萬元。

於2020年12月31日，招金集團與財務公司訂立金融服務協議(「2020年母集團金融服務協議」)。根據2020年母集團金融服務協議，截至2021年、2022年及2023年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣5,000百萬元，人民幣5,500百萬元及人民幣6,000百萬元；(ii)票據貼現服務分別為人民幣2,000百萬元，人民幣2,500百萬元及人民幣2,500百萬元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣4,000百萬元，人民幣4,500百萬元及人民幣5,000百萬元。

招金集團為本公司的控股股東，因此為本公司的關連人士。財務公司為本公司的非全資附屬公司，亦由招金集團持有其40%權益。由於財務公司為本公司的關連附屬公司及招金集團的聯繫人，因此財務公司為本公司的關連人士。故此根據上市規則第14A章，2020年集團金融服務協議及2020年母集團金融服務項下的交易構成本公司的持續關連交易。財務公司根據2020年集團金融服務協議向本集團提供的貸款服務將會構成由一名關連人士為本集團的利益提供的財務資助，其依據類似或優於獨立第三方在中國提供類似服務時所給予的一般商業條款訂立，並由於不會就貸款而授予任何抵押品，故根據上市規則第14A.90條獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

鑒於財務公司根據2020年集團金融服務協議分別就(i)財務公司向本集團提供的存款服務；及(ii)財務公司向本集團提供票據貼現服務的建議年度上限的一項或多項適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均高於25%，根據2020年集團金融服務協議提供的存款服務及票據貼現服務構成本公司的一項主要交易及非豁免持續關連交易，且須遵守上市規則第14及14A章關於申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定；鑒於財務公司根據2020年集團金融服務協議提供結算服務的服務費用的建議年度上限的全部適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均低於0.1%，財務公司提供的結算服務根據上市規則第14A章獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

鑒於財務公司根據2020年母集團金融服務協議向招金集團提供(i)存款服務；(ii)票據貼現服務；及(iii)貸款服務的建議年度上限的一項或多項適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均高於25%，根據2020年母集團金融服務協議提供的存款服務、票據貼現服務及貸款服務構成本公司的主要交易及非豁免持續關連交易，且須遵守上市規則第14及14A章關於申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定；鑒於根據2020年母集團金融服務協議提供結算服務的服務費用的建議年度上限的全部適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均低於0.1%，財務公司提供的結算服務根據上市規則第14A章獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

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)刊載的日期為2020年12月31日的公告及通函。

- (3) 於2021年3月24日，本公司與招金精煉訂立銷售白銀框架協議(「銷售白銀框架協議」)，據此，本集團同意向招金精煉及其附屬公司出售白銀，由2021年1月1日起至2023年12月31日止為期三年。根據銷售白銀框架協議，銷售白銀的年度上限(未包含增值稅)於截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度將分別不超過人民幣200百萬元、人民幣210百萬元及人民幣230百萬元。

招金集團為本公司的控股股東。招金精煉為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士，因此，根據上市規則第14A章，銷售白銀框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於銷售白銀框架協議的最高適用百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，銷售白銀框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

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)刊載的日期為2021年3月24日的公告。

- (4) 於2021年10月22日，招遠市招金金合科技有限公司(「招金金合」)與山東國大黃金股份有限公司(「國大黃金」)訂立硫精礦銷售框架協議(「硫精礦銷售框架協議」)，據此，招金金合同意向國大黃金及其附屬公司出售硫精礦，由2021年1月1日起至2023年12月31日止為期三年。根據硫精礦銷售框架協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，招金金合預期銷售硫精礦的年度上限分別不超過人民幣20百萬元、人民幣23百萬元及人民幣25百萬元。

招金金合為本公司之全資附屬公司，招金集團為本公司的控股股東及主要股東。國大黃金為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，硫精礦銷售框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於硫精礦銷售框架協議的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，硫精礦銷售框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2021年10月22日的公告。

- (5) 於2022年1月6日，本公司與山東招金膜天有限責任公司(「招金膜天」)訂立水處理工程服務協議(「水處理工程服務協議」)，內容有關招金膜天及其附屬公司於2022年1月1日至2024年12月31日期間向本公司提供膜組件及設備、水處理工程服務及鋼結構工程服務。根據水處理工程服務協議，截至2022年12月31日、2023年12月31日及2024年12月31日止三個年度，本公司預計，水處理工程服務協議項下擬進行的交易的年度上限分別為人民幣32百萬元、人民幣40百萬元及人民幣50百萬元。

於2022年1月6日，本公司與甘肅省地質礦產勘查開發局第三地質礦產勘查院(「三勘院」)訂立勘查、環境治理及相關技術服務框架協議(「勘查、環境治理及相關技術服務框架協議」)，內容有關三勘院及其附屬公司於2022年1月1日至2024年12月31日期間向本集團提供勘查、環境治理及相關技術服務。根據勘查、環境治理及相關技術服務框架協議，截至2022年12月31日、2023年12月31日及2024年12月31日止三個年度，本公司預計，勘查、環境治理及相關技術服務框架協議項下擬進行的交易的年度上限分別為人民幣29百萬元、人民幣23百萬元及人民幣22百萬元。

招金集團為本公司的主要股東及控股股東。招金膜天為招金集團的附屬公司。因此，根據上市規則第14A.13條，招金膜天為本公司的關連人士。此外，三勘院分別持有本公司之附屬公司甘肅省早子溝金礦有限責任公司、甘肅鑫瑞礦業有限公司及甘肅招金貴金屬冶煉有限公司30%、34%及30%的股份。因此，根據上市規則第14A.07條，三勘院為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，水處理工程服務協議及勘查、環境治理及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於水處理工程服務協議及勘查、環境治理及相關技術服務框架協議各自的最高適用百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，水處理工程服務協議、勘查、環境治理及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易須遵守年度審閱、申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2022年1月6日的公告。

- (6) 於2023年1月3日，本公司與山東招金科技有限公司(「山東招金科技」)訂立選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議，內容有關山東招金科技及其附屬公司於2023年1月1日至2025年12月31日期間向本集團提供選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務(「選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議」)。根據選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止年度，本公司預計，選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議項下擬進行的交易的年度上限分別為人民幣27百萬元、人民幣28百萬元及人民幣29.5百萬元。

於2023年1月3日，招遠市黃金物資供應中心有限公司(「物資供應中心」)與招金集團訂立物資採購框架協議，內容有關物資供應中心於2023年1月1日至2025年12月31日期間向招金集團提供物資採購服務(「物資採購框架協議」)。根據物資採購框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止年度，本公司預計，物資採購框架協議項下擬進行的交易的最高年度總值分別為人民幣20百萬元、人民幣20百萬元及人民幣25百萬元。

於2023年1月3日，山東招金地質勘查有限公司(「招金地質勘查」)與招金集團訂立地質勘查相關服務框架協議，內容有關招金地質勘查於2023年1月1日至2025年12月31日期間向招金集團提供勘探服務(「地質勘查相關服務框架協議」)。根據地質勘查相關服務框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止年度，本公司預計，地質勘查相關服務框架協議項下擬進行的交易的最高年度總值分別為人民幣8百萬元、人民幣10百萬元及人民幣8百萬元。

招金集團為本公司的主要股東及控股股東。依照上市規則第14A.07條，招金集團為本公司的關連人士。招金地質勘查及物資供應中心均為本公司的全資附屬公司。此外，山東招金科技為本公司的非全資附屬公司，且由招金集團持有其35%權益。依照上市規則第14A.16條，山東招金科技構成本公司的關連附屬公司，亦構成本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，地質勘查相關服務框架協議、物資採購框架協議及選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易均構成本公司的持續關連交易。

由於選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議、地質勘查相關服務框架協議及物資採購框架協議各自的相關百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議、地質勘查相關服務框架協議、物資採購框架協議以及其項下擬進行的交易須遵守年度審閱、申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

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)刊載的日期為2023年1月3日的公告。

- (7) 於2023年7月12日，本公司與山西紫金礦業有限公司(「山西紫金」)訂立金精礦採購框架協議(「金精礦採購框架協議」)，據此，本集團將向山西紫金及其附屬公司採購金精礦，由2023年1月1日起至2025年12月31日止，為期三年。根據金精礦採購框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止三個年度，本集團預期向山西紫金(及其附屬公司)採購金精礦的年度上限將分別不超過人民幣390百萬元、人民幣390百萬元及人民幣390百萬元。

於2023年7月12日，本公司與招金有色礦業有限公司(「招金有色」)訂立金精礦採購框架協議(「金精礦採購框架協議ii」)，據此，本集團將向招金有色及其附屬公司採購金精礦，由2023年1月1日起至2025年12月31日止，為期三年。根據金精礦採購框架協議ii，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止三個年度，本集團預期向招金有色(及其附屬公司)採購金精礦的年度上限將分別不超過人民幣30百萬元、人民幣90百萬元及人民幣100百萬元。

紫金礦業通過其全資附屬公司金山(香港)國際持有本公司654,078,741股H股，佔本公司已發行總股份的約20%。因此，紫金礦業為本公司的主要股東。山西紫金為紫金礦業的全資附屬公司。此外，招金集團為本公司的控股股東，招金有色為招金集團的全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A章，山西紫金、招金有色均為本公司的關連人士，該等金精礦採購框架協議i和金精礦採購框架協議ii項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於金精礦採購框架協議i和金精礦採購框架協議ii項下擬進行的交易分別的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，金精礦採購框架協議i和金精礦採購框架協議ii項下擬進行的交易須分別遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年7月12日的公告及日期為2023年7月19日的補充公告。

- (8) 於2023年8月25日，本公司與招金集團訂立金精礦銷售框架協議(「金精礦銷售框架協議」)，內容有關本集團於2023年1月1日至2025年12月31日期間向招金集團及其附屬公司(惟不包括招金有色及其附屬公司)銷售金精礦(不包括根據金精礦採購框架協議ii本集團向招金有色及其附屬公司採購的金精礦)。根據金精礦銷售框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止三個年度，本公司預計，金精礦銷售框架協議項下擬進行的交易的年度上限分別為人民幣70百萬元、人民幣150百萬元及人民幣200百萬元。

招金集團為本公司的控股股東。依照上市規則第14A.07條，招金集團及其附屬公司為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，金精礦銷售框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。



由於金精礦銷售框架協議項下擬進行交易的年度上限的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，金精礦銷售框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年8月25日的公告。

- (9) 於2023年12月29日，山東金軟科技有限公司(「金軟科技」)與招金集團訂立信息化相關服務框架協議(「信息化相關服務框架協議」)。根據信息化相關服務框架協議，截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年12月31日止三個年度，信息化相關服務年度上限分別不超過人民幣20百萬元、人民幣20百萬元及人民幣20百萬元。

於2023年12月29日，本公司與招金精煉訂立白銀銷售框架協議(「白銀銷售框架協議」)，據此，本集團同意向招金精煉及其附屬公司出售白銀，由2024年1月1日起至2026年12月31日止為期三年。根據白銀銷售框架協議，銷售白銀的年度上限(未包含增值稅)於截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年12月31日止三個年度將分別不超過人民幣130百萬元、人民幣170百萬元及人民幣210百萬元。

招金集團為本公司的控股股東。招金精煉為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士，而金軟科技為本公司之附屬公司，因此，根據上市規則第14A章，信息化相關服務框架協議及白銀銷售框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於信息化相關服務框架協議及白銀銷售框架協議各自的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，信息化相關服務框架協議及白銀銷售框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

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)刊載的日期為2023年12月29日的公告。

- (10) 於2023年12月29日，招遠市招金金合科技有限公司(「招金金合」)與山東國大黃金股份有限公司(「國大黃金」)訂立硫精礦銷售框架協議(「硫精礦銷售框架協議」)，據此，招金金合同意向國大黃金及其附屬公司出售硫精礦，由2024年1月1日起至2026年12月31日止為期三年。根據硫精礦銷售框架協議，截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年12月31日止三個年度，招金金合預期銷售硫精礦的年度上限分別不超過人民幣20百萬元、人民幣23百萬元及人民幣25百萬元。

招金金合為本公司之全資附屬公司，招金集團為本公司的控股股東及主要股東。國大黃金為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，硫精礦銷售框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於硫精礦銷售框架協議的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，硫精礦銷售框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2023年12月29日的公告。

- (11) 於2023年12月29日，本公司與財務公司訂立金融服務協議(「2023年集團金融服務協議」)。根據2023年集團金融服務協議，截至2024年、2025年及2026年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣5,000百萬元，人民幣5,500百萬元及人民幣6,000百萬元；(ii)票據貼現服務分別為人民幣1,000百萬元，人民幣1,500百萬元及人民幣2,000百萬元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣4,500百萬元，人民幣5,000百萬元及人民幣5,550百萬元。

於2023年12月29日，招金集團與財務公司訂立金融服務協議(「2023年母集團金融服務協議」)。根據2023年母集團金融服務協議，截至2024年、2025年及2026年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣5,000百萬元，人民幣5,500百萬元及人民幣6,000百萬元；(ii)票據貼現服務分別為人民幣1,500百萬元，人民幣2,000百萬元及人民幣2,000百萬元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣4,000百萬元，人民幣4,500百萬元及人民幣5,000百萬元。

招金集團為本公司的控股股東，因此為本公司的關連人士。財務公司為本公司的非全資附屬公司，亦由招金集團持有其40%權益。由於財務公司為本公司的關連附屬公司及招金集團的聯繫人，因此財務公司為本公司的關連人士。故此根據上市規則第14A章，2023年集團金融服務協議及2023年母集團金融服務項下的交易構成本公司的持續關連交易。財務公司根據2023年集團金融服務協議向本集團提供的貸款服務將會構成由一名關連人士為本集團的利益提供的財務資助，其依據類似或優於獨立第三方在中國提供類似服務時所給予的一般商業條款訂立，並由於不會就貸款而授予任何抵押品，故根據上市規則第14A.90條獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

鑒於財務公司根據2023年集團金融服務協議分別就(i)財務公司向本集團提供的存款服務；及(ii)財務公司向本集團提供票據貼現服務的建議年度上限的一項或多項適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均高於25%，根據2023年集團金融服務協議提供的存款服務及票據貼現服務構成本公司的一項主要交易及非豁免持續關連交易，且須遵守上市規則第14及14A章關於申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定；鑒於財務公司根據2023年集團金融服務協議與其他金融服務相關的服務費用的建議年度上限的全部適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均低於0.1%，財務公司提供的其他金融服務根據上市規則第14A章獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

鑒於財務公司根據2023年母集團金融服務協議向招金集團提供(i)存款服務；(ii)票據貼現服務；及(iii)貸款服務的建議年度上限的一項或多項適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均高於25%，根據2023年母集團金融服務協議提供的存款服務、票據貼現服務及貸款服務構成本公司的主要交易及非豁免持續關連交易，且須遵守上市規則第14及14A章關於申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定；鑒於根據2023年母集團金融服務協議與其他金融服務相關的服務費用的建議年度上限的全部適用的百分比比率(定義見上市規則第14.07條)均低於0.1%，財務公司提供的其他金融服務根據上市規則第14A章獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

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)刊載的日期為2023年12月29日的公告及日期為2024年1月15日的通函。

獨立非執行董事已審閱載於本年度報告之財務報表附註45之持續關連交易及其他關連交易，並確認該等交易乃於下列情況訂立：

- (1) 屬本集團一般及日常業務；
- (2) 按一般商業條款或以對本集團而言該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- (3) 根據管轄該等交易之相關協議，按屬公平合理並符合股東整體利益的條款。

有關於綜合財務報表附註45披露的與關聯方交易中構成上市規則下的關連交易或持續關連交易，本公司已就此遵照上市規則第14A章下的一切相關規定，並已遵循在釐定本年度之持續關連交易之價格及條款時所依據的指引信HKEx-GL73-14的政策及指引。

## 董事會報告

安永會計師事務所，本公司之獨立核數師，已經按照香港監證業務準則3000號「歷史財務資料審計或審閱以外的監證業務」及由香港會計師公會頒佈的實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續性關連交易的核數師函件」執行了核證工作並就他們對本集團根據上市規則第14A.56條中關於持續性關連交易規定的要求披露的持續關聯交易發表無保留之意見。

就已披露於截至2023年12月31日之本財政年度或之前進行的持續關連交易（「已披露持續關連交易」）而言，本公司核數師確認：

- a. 其概無發現任何事宜，以致令其認為已披露持續關連交易未獲董事會批准；
- b. 對於涉及由本集團提供貨物或服務的交易，其概無發現任何事宜，以致令其認為該等交易的定價在所有重大方面未按照本公司定價政策作出；
- c. 其概無發現任何事宜，以致令其認為該等交易在所有重大方面未按照規管該等交易的有關協議的條款訂立；及
- d. 概無發現任何事宜，以致令其認為已披露持續關連交易已超逾本公司分別作出之公告或通函所披露的各項已披露持續關連交易的年度總額上限。

### 非競爭協議承諾和聲明

於2006年11月17日，本公司與招金集團訂立了《非競爭協議》，根據該協議，本公司之獨立非執行董事需不少於每年一次就招金集團是否遵守其《非競爭協議》承諾的狀況作出檢討。此外，招金集團亦承諾向本公司提供年度遵守聲明，以供加載本公司年度報告中。

獨立非執行董事已審閱招金集團就其現有或未來競爭業務有否遵循《非競爭協議》承諾，而獨立非執行董事認為招金集團已遵守了有關承諾。

本公司亦收到招金集團於2024年1月2日發出的有關《非競爭協議》聲明，聲明招金集團作為本公司的控股股東，於截至2023年12月31日止年度仍然遵守於2006年11月17日訂立之《非競爭協議》中的承諾。

### 董事於競爭業務中的權益

於2023年12月31日，概無董事或彼等各自之聯繫人士從事或於任何與本集團業務形成競爭或可能形成競爭的業務中擁有權益。

### 重大事項

1. 於2023年6月5日，本公司2022年度股東週年大會（「2022年度股東週年大會」）審議通過了（其中包括）如下決議案：

- (1) 建議委任執行董事及非執行董事，即段磊先生、陳路楠先生為執行董事，龍翼先生、樂文敬先生為非執行董事；
- (2) 建議委任股東代表監事，即冷海祥先生、胡進先生；
- (3) 向董事會授權以配發、發行或處理不超過於通過決議案當日已發行H股及現有內資股各自股本總數的20%之H股及內資股股份；
- (4) 授予董事會購回H股的授權，以購回總數不超過於通過決議案當日已發行H股股本總數的10%之股份；
- (5) 本公司截至2022年12月31日止年度的利潤分配方案，即向全體股東每股派送現金股息人民幣0.04元（稅前）；及
- (6) 建議修訂公司章程第7.3條、第8.4條、第8.5條、第8.13條、第8.24條、第10.2條、第16.4條、第16.6條及第25.3條。

上述提案獲得2022年度股東週年大會批准。

有關2022年度股東週年大會詳情已載於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) 刊載的日期為2023年4月14日的通函及通告及日期為2023年6月5日的投票結果公告。

2. 於2023年6月5日，內資股類別股東大會及H股類別股東大會（統稱「類別股東大會」）分別審議了（其中包括）如下決議案：

授予董事會購回H股的授權，以購回總數不超過於通過決議案當日已發行H股股本總數的10%之股份。

上述提案分別獲得內資股類別股東大會及H股類別股東大會批准。

有關類別股東大會詳情已載於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)刊載的日期為2023年4月14日的通函及通告及日期為2023年6月5日的投票結果公告。

### 3. 董事會成員變動

- (1) 本公司於2023年3月24日召開第七屆董事會第九次會議，董事會同意翁占斌先生因工作變動原因辭去本公司第七屆董事會董事長、執行董事及戰略委員會(「戰略委員會」)主席及於上市規則第3.05條項下之授權代表(「授權代表」)職務，同意姜桂鵬先生因工作調整原因辭去第七屆董事會安全環保委員會(「安全環保委員會」)主席職務，上述辭任均自2023年3月24日起生效。翁占斌先生及姜桂鵬先生確認其與董事會並無任何意見分歧，且並無任何需就其辭任之事項須敦請股東及聯交所加以垂注。根據公司章程的規定，董事會委任姜桂鵬先生為本公司第七屆董事會董事長及戰略委員會主席，段磊先生為本公司執行董事、安全環保委員會主席及授權代表職務，上述委任均自2023年3月24日起生效。

有關董事會成員變動的詳情已載於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) 刊載的日期為2023年3月24日的公告。

- (2) 本公司於2023年6月5日召開2022年度股東週年大會，會議由股東選舉段磊先生及陳路楠先生為本公司第七屆董事會之執行董事，龍翼先生及樂文敬先生為本公司第七屆董事會之非執行董事。

有關董事會成員變動的詳情已載於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) 刊載的日期為2023年4月14日的通函及通告及2023年6月5日的投票結果公告。

### 4. 本公司監事會成員變動

- (1) 本公司於2023年6月5日召開2022年度股東週年大會，會議由股東委任冷海祥先生及胡進先生為本公司第七屆監事會之股東代表監事。

有關上述監事會成員變動的有關詳情已載於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) 刊載的日期為2023年4月14日的通函及通告及2023年6月5日的投票結果公告。

5. 高級管理人員變動

- (1) 本公司於2023年3月24日召開第七屆董事會第九次會議，因工作調整原因，董事會同意姜桂鵬先生提出辭去本公司總裁職務。該請辭自2023年3月24日起生效。姜桂鵬先生與董事會並無意見分歧。經董事長提名，董事會同意聘任段磊先生為本公司執行總裁，其委任自2023年3月24日起生效。

有關上述高級管理人員變動的有關詳情已載於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) 刊載的日期為2023年3月24日的公告。

6. 發行超短期融資券

- (1) 本公司已於2023年2月14日發行了2023年度第一期超短期融資券，發行票面金額為人民幣15億元，期限為30天，利率為1.99%。有關資金用作補充本公司流動資金及償還本公司有息債務。

有關詳情已載於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) 刊載的日期為2023年2月13日及2023年2月16日的公告。

- (2) 本公司已於2023年2月21日發行了2023年度第二期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為30天，利率為1.99%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於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) 刊載的日期為2023年2月20日及2023年2月22日的公告。

- (3) 本公司已於2023年5月17日發行了2023年度第三期超短期融資券，發行票面金額為人民幣15億元，期限為30天，利率為2.00%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於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) 刊載的日期為2023年5月16日及2023年5月19日的公告。

- (4) 本公司已於2023年5月26日發行了2023年度第四期超短期融資券，發行票面金額為人民幣15億元，期限為30天，利率為1.95%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於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) 刊載的日期為2023年5月25日及2023年5月30日的公告。

### 7. 發行中期票據

- (1) 本公司已於2023年4月25日發行了2023年度第一期中期票據，發行票面金額為人民幣10億元，期限為2+N年，年利率為3.55%。有關資金用作本公司本公司償還有息債務。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年4月21日及2023年4月27日的公告。

- (2) 本公司已於2023年4月26日發行了2023年度第二期中期票據(科創票據)，發行票面金額為人民幣10億元，期限為3年，年利率為3.20%。有關資金用作本公司本公司償還有息債務。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年4月24日及2023年4月28日的公告。

- (3) 本公司已於2023年11月27日發行了2023年度第三期中期票據，發行票面金額為人民幣10億元，期限為2+N年，年利率為3.44%。有關資金用作本公司本公司償還有息債務。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年11月22日及2023年11月30日的公告。

- (4) 本公司已於2023年12月20日發行了2023年度第四期中期票據，包括：(i)品種一：發行票面金額為人民幣5億元，期限為2+N年，年利率為3.22%。有關資金用作本公司償還有息債務；(ii)品種二：發行票面金額為人民幣5億元，期限為3+N年，年利率為3.45%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年12月18日及2023年12月22日的公告。

### 8. 發行公司債券

本公司已於2023年8月10日發行了2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)，發行票面金額為人民幣10億元，期限為5年，年利率為2.99%。有關資金用作償還已到期公司債券的本金。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年8月7日及2023年8月11日的公告。



9. 訂立地質勘查相關服務框架協議及物資採購框架協議及選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議

於2023年1月3日，招金地質勘查與招金集團訂立地質勘查相關服務框架協議，內容有關招金地質勘查於2023年1月1日至2025年12月31日期間向招金集團提供勘探服務。根據地質勘查相關服務框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止三個年度，本公司預計，地質勘查相關服務框架協議項下擬進行的交易的年度上限分別為人民幣8百萬元、人民幣10百萬元及人民幣8百萬元。

於2023年1月3日，物資供應中心與招金集團訂立物資採購框架協議，內容有關物資供應中心於2023年1月1日至2025年12月31日期間向招金集團提供物資採購服務。根據物資採購框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止三個年度，本公司預計，物資採購框架協議項下擬進行的交易的年度上限分別為人民幣20百萬元、人民幣20百萬元及人民幣25百萬元。

於2023年1月3日，本公司與山東招金科技訂立選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議，內容有關山東招金科技及其附屬公司於2023年1月1日至2025年12月31日期間向本集團提供選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務。根據選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議，截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止三個年度，本公司預計，選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議項下擬進行的交易的年度上限分別為人民幣27百萬元、人民幣28百萬元及人民幣29.5百萬元。

招金集團為本公司的主要股東及控股股東。依照上市規則第14A.07條，招金集團為本公司的關連人士。招金地質勘查及物資供應中心均為本公司的全資附屬公司。此外，山東招金科技為本公司的非全資附屬公司，且由招金集團持有其35%權益。依照上市規則第14A.16條，山東招金科技構成本公司的關連附屬公司，亦構成本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，地質勘查相關服務框架協議、物資採購框架協議及選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易均構成本公司的持續關連交易。

由於地質勘查相關服務框架協議、物資採購框架協議及選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議各自的相關百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，地質勘查相關服務框架協議、物資採購框架協議及選冶、深井資源開採及循環利用、檢測及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易須遵守年度審閱、申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年1月3日的公告。

### 10. 訂立金精礦採購框架協議

於2023年7月12日，本公司與山西紫金訂立金精礦採購框架協議i，據此，本集團將向山西紫金及其附屬公司採購金精礦，由2023年1月1日起至2025年12月31日止，為期三年；及本公司與招金有色訂立金精礦採購框架協議ii（與金精礦採購框架協議i統稱為「金精礦採購框架協議」），據此，本集團將向招金有色及其附屬公司採購金精礦，由2023年1月1日起至2025年12月31日止，為期三年。本集團預期依照金精礦採購框架協議i向山西紫金（及其附屬公司）採購金精礦的年度上限於截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止年度將分別不超過人民幣390百萬元、人民幣390百萬元及人民幣390百萬元。本集團預期依照金精礦採購框架協議ii向招金有色（及其附屬公司）採購金精礦的年度上限於截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止年度將分別不超過人民幣30百萬元、人民幣90百萬元及人民幣100百萬元。

紫金礦業通過其全資附屬公司金山(香港)國際持有654,078,741股H股，佔已發行總股份的約20%。因此，紫金礦業為本公司的主要股東。山西紫金為紫金礦業的全資附屬公司。此外，招金集團為本公司的控股股東，招金有色為招金集團的全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A章，山西紫金、招金有色均為本公司的關連人士，該等金精礦採購框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於金精礦採購框架協議項下擬進行的交易分別的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，相關交易須分別遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年7月12日和2023年7月19日的公告。

#### 11. 訂立金精礦銷售框架協議

於2023年8月25日，本公司與招金集團訂立金精礦銷售框架協議，據此，本集團同意向招金集團及其附屬公司(不包括招金有色及其附屬公司)銷售金精礦(不包括根據金精礦採購框架協議ii本集團向招金有色及其附屬公司採購的金精礦)，由2023年1月1日起至2025年12月31日止，為期三年。本集團預期依照金精礦銷售框架協議向招金集團及其附屬公司銷售金精礦的年度上限於截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日止年度將分別不超過人民幣70百萬元、人民幣150百萬元及人民幣200百萬元。

招金集團為本公司的控股股東。依照上市規則第14A.07條，招金集團及其附屬公司為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，金精礦銷售框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於金精礦銷售框架協議項下擬進行交易的年度上限的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，金精礦銷售框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年8月25日的公告。

#### 12. 為子公司融資提供擔保

於2023年11月16日，本公司2023年度第一次臨時股東大會(「2023年度第一次臨時股東大會」)審議通過了(其中包括)如下決議案：

本公司為：(i)本公司的11家全資子公司或控股子公司於其在財務公司的融資提供擔保(「第一項擔保」)，擔保額度將不超過人民幣1,500百萬元，約佔本公司當時最近一期經審計淨資產的7.48%；及(ii)三家本公司控股子公司與其在外部金融機構的融資提供擔保(「第二項擔保」，與第一項擔保合稱為「新增擔保」)，擔保額度將不超過人民幣4,718.5百萬元，約佔本公司當時最近一期經審計淨資產的23.54%。因此，新增擔保的擔保總額將不超過人民幣6,218.5百萬元，約佔本公司當時最近一期經審計淨資產的31.02%。上述決議案在2023年度第一次臨時股東大會上獲得批准。

有關新增擔保和2023年度第一次臨時股東大會的詳情已載於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)刊載的日期為2023年10月31日的通函及通告，及日期為2023年11月16日的投票結果公告。

### 13. 訂立信息化相關服務框架協議、白銀銷售框架協議及硫精礦銷售框架協議

於2023年12月29日，金軟科技與招金集團訂立信息化相關服務框架協議，據此，金軟科技及其附屬公司同意向招金集團提供信息化相關服務，由2024年1月1日起至2026年12月31日止為期三年。本公司預期就提供信息化相關服務的年度上限於截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年12月31日止三個年度將分別不超過人民幣20百萬元、人民幣20百萬元及人民幣20百萬元。

於2023年12月29日，本公司與招金精煉訂立白銀銷售框架協議，據此，本集團同意向招金精煉及其附屬公司出售白銀，由2024年1月1日起至2026年12月31日止為期三年。本公司預期銷售白銀的年度上限於截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年12月31日止三個年度將分別不超過人民幣130百萬元、人民幣170百萬元及人民幣210百萬元。

於2023年12月29日，招金金合與國大黃金訂立硫精礦銷售框架協議，據此，招金金合同意向國大黃金及其附屬公司出售硫精礦，由2024年1月1日起至2026年12月31日止為期三年。招金金合預期銷售硫精礦的年度上限於截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年12月31日止三個年度將分別不超過人民幣20百萬元、人民幣23百萬元及人民幣25百萬元。

招金集團為本公司的控股股東。招金精煉及國大黃金為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士，而金軟科技及招金金合為本公司之附屬公司，因此，根據上市規則第14A章，信息化相關服務框架協議、白銀銷售框架協議及硫精礦銷售框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於信息化相關服務框架協議、白銀銷售框架協議及硫精礦銷售框架協議各自的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，信息化相關服務框架協議、白銀銷售框架協議及硫精礦銷售框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年12月29日的公告。

#### 14. 訂立2023年集團金融服務協議及2023年母集團金融服務協議

於2023年12月29日，本公司與財務公司訂立2023年集團金融服務協議。根據2023年集團金融服務協議，截至2024年、2025年及2026年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣5,000百萬元，人民幣5,500百萬元及人民幣6,000百萬元；(ii)票據貼現服務分別為人民幣1,000百萬元，人民幣1,500百萬元及人民幣2,000百萬元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣4,500百萬元，人民幣5,000百萬元及人民幣5,500百萬元。

於2023年12月29日，招金集團與財務公司訂立2023年母集團金融服務協議。根據2023年母集團金融服務協議，截至2024年、2025年及2026年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣5,000百萬元，人民幣5,500百萬元及人民幣6,000百萬元；(ii)票據貼現服務分別為人民幣1,500百萬元，人民幣2,000百萬元及人民幣2,000百萬元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣4,000百萬元，人民幣4,500百萬元及人民幣5,000百萬元。

招金集團為本公司的控股股東，因此為本公司的關連人士。財務公司為本公司的非全資附屬公司，亦由招金集團持有其40%權益。由於財務公司為本公司的關連附屬公司及招金集團的聯繫人，因此財務公司為本公司的關連人士。故此根據上市規則第14A章，2023年集團金融服務協議及2023年母集團金融服務項下的交易構成本公司的持續關連交易。財務公司根據2023年集團金融服務協議向本集團提供的貸款服務將會構成由一名關連人士為本集團的利益提供的財務資助，其依據類似或優於獨立第三方在中國提供類似服務時所給予的一般商業條款訂立，並由於不會就貸款而授予任何抵押品，故根據上市規則第14A.90條獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

鑒於財務公司根據2023年集團金融服務協議分別就(i)財務公司向本集團提供的存款服務；及(ii)財務公司向本集團提供票據貼現服務的建議年度上限的一項或多項適用的百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於25%，根據2023年集團金融服務協議提供的存款服務及票據貼現服務構成本公司的一項主要交易及非豁免持續關連交易，且須遵守上市規則第14及14A章關於申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定；鑒於財務公司根據2023年集團金融服務協議與其他金融服務相關的服務費估計總額的建議年度上限的全部適用的百分比率(定義見上市規則第14.07條)均低於0.1%，財務公司提供的其他金融服務根據上市規則第14A章獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

鑒於財務公司根據2023年母集團金融服務協議向招金集團提供(i)存款服務；(ii)票據貼現服務；及(iii)貸款服務的建議年度上限的一項或多項適用的百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於25%，根據2023年母集團金融服務協議提供的存款服務、票據貼現服務及貸款服務構成本公司的主要交易及非豁免持續關連交易，且須遵守上市規則第14及14A章關於申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定；鑒於根據2023年母集團金融服務協議與其他金融服務相關的服務費估計總額的建議年度上限的全部適用的百分比率(定義見上市規則第14.07條)均低於0.1%，財務公司提供的其他金融服務根據上市規則第14A章獲豁免一切申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

本公司於2024年1月31日召開2024年度第一次臨時股東大會(「2024年度第一次臨時股東大會」)，審議通過了(其中包括)如下決議案：(1)根據2023年集團金融服務協議提供存款及票據貼現服務以及相關建議年度上限；以及(2)根據2023年母集團金融服務協議提供存款、貸款及票據貼現服務以及相關建議年度上限。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2023年12月29日的公告，日期為2024年1月15日的通函及通告及日期為2024年1月31日的投票結果公告。

## 財務年度結束後重大事項詳情

## 1. 發行超短期融資券

本公司已於2024年1月26日發行了2024年度第一期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為89天，利率為2.28%。有關資金全部用於償還有息債務。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2024年1月25日及2024年1月29日的公告。

## 2. 訂立氰化尾渣採購框架協議

於2024年3月22日，招金金合與國大黃金訂立氰化尾渣採購框架協議（「氰化尾渣採購框架協議」），據此，招金金合及其附屬公司將向國大黃金及其附屬公司採購氰化尾渣，由2024年3月22日起至2026年12月31日止。招金金合及其附屬公司預期依照氰化尾渣採購框架協議向國大黃金及其附屬公司採購氰化尾渣的年度上限於截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年12月31日止年度將分別不超過人民幣195百萬元、人民幣215百萬元及人民幣254百萬元。

招金金合為本公司之附屬公司，而招金集團為本公司的控股股東。國大黃金為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，氰化尾渣採購框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於氰化尾渣採購框架協議項下擬進行交易的年度上限的最高適用百分比率（定義見上市規則第14.07條）高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，氰化尾渣採購框架協議項下擬進行的交易須遵守申報、年度審閱及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2024年3月22日的公告。

## 3. 召開2024年第一次臨時股東大會

本公司於2024年1月31日召開2024年第一次臨時股東大會，審議通過了（其中包括）以下決議案：

- (1) 根據2023年集團金融服務協議提供存款及票據貼現服務以及相關建議年度上限；
- (2) 根據2023年母集團金融服務協議提供存款、貸款及票據貼現服務以及相關建議年度上限；
- (3) 在中國註冊發行不超過人民幣20億元可續期公司債券；

## 董事會報告

- (4) 在中國註冊發行不超過人民幣60億元中期票據；及
- (5) 修訂本公司的股東大會議事規則。

有關詳情已載於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)刊載的日期為2024年1月15日的通函及通告及日期為2024年1月31日的投票結果公告。

### 訴訟及仲裁

於本年度，本公司及本集團並未牽涉任何重大訴訟或仲裁，且就董事所知，本公司目前並無任何尚未了結或正威脅本公司的重大訴訟或仲裁可能對本公司經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

### 遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司於截至2023年12月31日止年度已遵守上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》之守則條文(統稱「該守則」)。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於本年度內任何時間沒有遵守該守則之守則條文。

有關企業管治報告的詳情，請見本年報第73頁至102頁。

### 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則，作為董事及監事進行證券交易之操守準則。

對全體董事及監事作出特定查詢後，董事會欣然確認所有董事及監事已於本年度完全遵守上市規則附錄C3所載的標準守則之所需標準。

### 審計委員會

本公司第七屆董事會審計委員會成員包括三名獨立非執行董事，分別為陳晉蓉女士、魏俊浩先生及蔡思聰先生，陳晉蓉女士擔任審計委員會主席。

審計委員會已審閱了由本公司審計師同意的本集團本年度經審計綜合財務報表，認為本集團本年度之經審計綜合財務報表符合適用的會計準則及法律規定，並已作出適當的披露。

審計委員會已審閱了本年度全年業績。



### 獨立非執行董事之獨立性確認

本公司確認已於2024年3月22日接獲各獨立非執行董事就上市規則第3.13條內所述各獨立性考慮因素而提交的年度確認函，認為現任獨立非執行董事於本年度均符合上市規則第3.13條所列載之相關要求，仍然具有獨立性。

### 暫停辦理過戶登記手續

為釐定有權出席2023年度股東週年大會的股東，本公司股東名冊將於2024年5月28日至2024年6月3日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續；倘股東於2023年度股東週年大會批准有關派發末期股息的決議案及為釐定有權獲派發本年度末期股息的股東，本公司股東名冊將於2024年6月7日至2024年6月11日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續。

為符合資格出席2023年度股東週年大會並於會上投票，未辦理股份過戶登記的本公司股東最遲須於2024年5月27日(星期一)下午4時30分(香港時間)或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖(就H股持有人而言)或本公司的營業地址為中國山東省招遠市溫泉路118號(就內資股持有人而言)。

為符合資格收取本年度的末期股息，未辦理股份過戶登記的本公司股東最遲須於2024年6月6日(星期四)下午4時30分(香港時間)或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖(就H股股東而言)或本公司於中國的營業地址，地址為中國山東省招遠市溫泉路118號(就內資股持有人而言)。

### 審計師

本集團根據香港財務報告準則編製的截至2023年12月31日止年度財務報表乃經由審計師安永會計師事務所審計。該會計師事務所須於2023年度股東週年大會輪值告退，董事會決定委任安永會計師事務所為本公司審計師。一項有關委聘安永會計師事務所為本公司審計師之議案，將於2023年度股東週年大會上提呈。審計師過往三年任何年度中並無變化。

承董事會命

姜桂鵬

董事長

2024年3月22日

## 企業管治報告

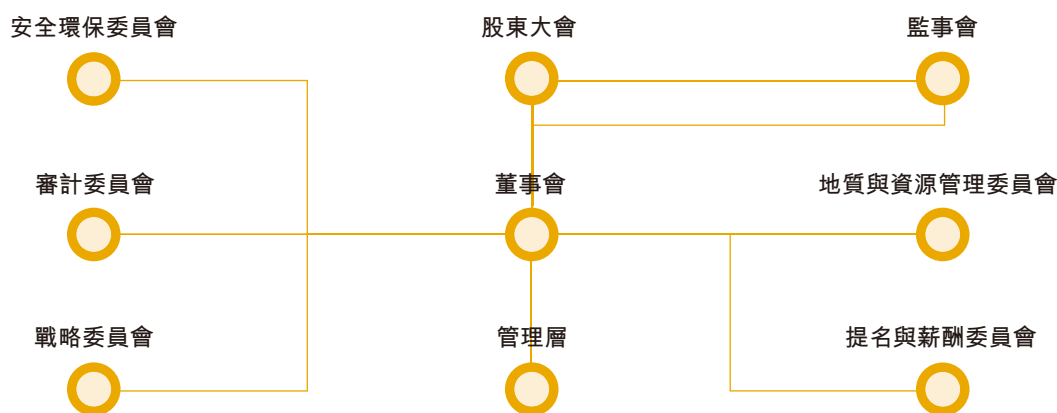
### 企業管治常規報告

作為中國最大的黃金開採類海外上市公司之一，為保障股東和員工的利益，努力創造股東價值，董事會及本公司管理層相信，高水準企業管治標準為本公司成功的關鍵，而本公司一直致力於維持高水準的企業管治標準及常規。

#### (A) 企業管治常規

本公司於本年度已遵守守則內的所有守則條文，並無任何偏離。並在適用的情況下採納了守則中若干建議最佳常規。

截至2023年12月31日止年度，本公司管治架構如下：



#### (B) 董事進行證券交易

本公司已採納標準守則之全部規定作為董事及監事進行證券交易的行為準則。

經向全體董事作出有關違反標準守則行為的具體查詢，全體董事確認他們於本年度內，一直遵守標準守則所載之規定標準。

(C) 董事會

董事會是本公司的執行機構，主要職責是為本集團制定經營計劃、管理決策及整體策略方向，為本集團訂立目標及業務發展計劃，監察高級管理層的表現，董事會亦負責編製及審批年度及中期業績、風險管理、主要收購事項、執行公司管治職能以及其他重大營運及財務事宜。董事會按照其制訂的《董事會議事規則》運作，在董事會的領導下，管理層負責執行本集團的策略及業務目標。董事會與管理層均已明確界定有關內部監控、政策及本集團業務的日常營運的職責及權力。

本屆董事會乃本公司創立以來第七屆董事會，現由十一名董事組成，其中四名為執行董事、三名為非執行董事及四名為獨立非執行董事。

根據公司章程的規定，董事由股東大會選舉或更換。股東、董事會或監事會有權以書面通知方式提名董事候選人，董事任期屆滿，可以連選連任。

本公司第七屆董事會於2022年2月26日召開的臨時股東大會上換屆選舉產生，第七屆董事會的所有董事自2022年2月26日起任職，任期三年。有關董事會成員變動，請參閱本年報第61頁。於本年度內，有一名新董事獲委任：段磊先生已於2023年3月24日獲委任為執行董事並於同日取得上市規則第3.09D條所述法律意見。段磊先生已確認他明白其作為本公司董事的責任。

董事會成員具有不同的行業背景，擁有科學技術、證券財經、採掘冶金、企業管理及財務會計等方面的豐富經驗。



於第七屆董事會，本公司擔任具體管理職務的執行董事共四名，佔董事總人數的36%，這有助於董事會嚴格檢討及監控本公司之管理程序。本公司董事長姜桂鵬先生、執行總裁段磊先生、副總裁兼董事會秘書王立剛先生及副總裁陳路楠先生從事黃金礦業管理多年，經驗豐富，負責本公司的業務管理、制定並推行重要策略、日常業務決策並協調整體業務運營。

本公司有四名獨立非執行董事，佔董事會總人數的36%，符合上市規則第3.10(1)及3.10A條的規定。本公司認為該四名獨立非執行董事具備豐富的行業或財務經驗及資歷以履行其職責，符合上市規則第3.10(2)中至少一名獨立非執行董事須具備適當專業資格、會計資格或相關財務管理專長的要求。獨立非執行董事由完全獨立於董事、監事、主要行政人員及主要股東(定義見上市規則)或彼等概無關連的人士(獨立第三者)之人士擔任，符合上市規則對其獨立性的要求。根據上市規則，每名獨立非執行董事在獲委任之前已向聯交所確認其獨立性。於2024年3月22日，本公司已接獲四名獨立非執行董事就上市規則第3.13內所述各獨立性考慮因素而發出的年度確認聲明，而本公司經已核實其獨立性，並確認所有獨立非執行董事均屬獨立人士。四位獨立非執行董事均在董事會轄下之審計委員會、提名與薪酬委員會、地質與資源管理委員會或安全環保委員會中擔任職務。

董事會定期開會，每年至少召開四次董事親身出席的會議，若有需要則安排召開額外會議。董事會秘書／公司秘書協助董事長編製會議議程，而每名董事可要求在議程內加入議題。本公司第七屆董事會於本年度召開了7次董事會會議，2次股東會議及2次類別股東會議，各董事出席會議次數載列如下：

	董事會議 舉行次數	出席次數	股東會議及		
			其中： 委託出席 會議次數	類別股東 會議 舉行次數	出席次數
<b>執行董事</b>					
姜桂鵬(董事長)	8	8	(0)	4	4
翁占斌(董事長)(於2023年3月24日辭任)	8	2	(0)	4	0
段磊(執行總裁)	8	7	(0)	4	4
王立剛(副總裁兼董事會秘書)	8	8	(0)	4	4
陳路楠(副總裁)	8	8	(0)	4	4
<b>非執行董事</b>					
龍翼(副董事長)	8	7	(1)	4	0
李廣輝	8	8	(0)	4	4
樂文敬	8	8	(0)	4	4
<b>獨立非執行董事</b>					
陳晉蓉	8	8	(0)	4	0
蔡思聰	8	8	(0)	4	0
魏俊浩	8	8	(0)	4	0
申士富	8	8	(0)	4	0

董事會或專門委員會傳閱由高級管理層提供的相關資料，當中載有須在董事會作出決策的事宜，以及在各董事會會議前就本集團的經營及財務表現作出的報告。董事會會議通知於會議召開前至少14日向董事會成員寄發，以便董事準備出席有關會議，並將其他事宜列入會議議程。董事會或專門委員會會議文件及議程會在會議前至少3日寄發予董事或專門委員會成員，以確保彼等有足夠時間省覽有關文件，並為會議作好準備。高級管理層負責編製董事會及專門委員會文件，且不時被應邀呈報其報告，並在會上就董事會成員對報告可能提出的任何問題作出回應或解答疑難。

會上董事可自由發表意見，重要決定則只會在董事會會議上進行詳細討論後作出。董事確認，他們有責任以符合公眾利益和公司利益行事，特別是符合中小股東的利益，並確保假如股東利益與任何其他利益有衝突的情況下，當以股東利益為主。

董事會已建立機制，以確保董事會能夠獲得獨立觀點及意見。董事長至少每年與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議，以提供直接向董事長傳達獨立意見的渠道。

董事會會議由董事長主持，專門委員會會議由專門委員會主席主持，為確保分配足夠時間用於討論及考慮各議程事項，各董事均擁有公平機會以表述其觀點及反映意見。

董事會或專門委員會會議備有詳細紀錄，會議紀錄對會議上各位董事所考慮事項及做出的決議作出足夠詳細的記錄，其中包括董事提出的任何疑慮或表達的反對意見。

會議紀錄的草擬本在提供給所有董事或專門委員會成員一周內由董事給予意見，再經董事長或相應的專門委員會主席確認後通過。董事會或專門委員會的會議紀錄由董事會秘書／公司秘書保存，董事可隨時查閱。

全體董事均可與董事會秘書／公司秘書溝通；董事會秘書／公司秘書負責確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守，並就合規事宜向董事會提供意見。

經營管理層主動或收到有關查詢後會向董事及專門委員會成員適時提供恰當及充足資料及／或盡快作出的回應，讓他們知悉本公司的最新發展，以便他們履行職責。

本公司管理層於每月均會向各位董事提供包括公司財務報告、運營及市場情況在內的更新資訊，以幫助董事及時了解本公司情況，履行董事職責。

本公司已經為公司董事購買了董事責任保險。

每名董事已獲發載有操守指引等的《董事手冊》。《董事手冊》引述法例規定或上市規則的有關章節，提醒董事必須履行的責任，包括適時向監管機構披露其權益、潛在的利益衝突及個人資料詳情的變動。

董事會及專門委員會獲提供充足資源履行職責，其中包括(但不限於)在有需要時外聘顧問，費用由本公司支付。個別董事亦可就任何特別事宜外聘顧問提供意見，費用亦由本公司支付。

所有董事均能通過董事會秘書／公司秘書及時獲得上市公司董事必須遵守的法規、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向，以確保每一位董事能了解應盡之職責，保證董事會的程序得以貫徹執行以及適用的法例法規得以恰當遵守。

董事會成員之間不存在任何關係(包括財務、業務、家庭或其他實質性或相關關係)。

### (D) 董事長及執行總裁

本公司董事長及執行總裁的職責已作區分及以書面形式列載，並由不同人選擔任，各自擔當舉足輕重的角色。於2023年內，董事長姜桂鵬先生負責統籌本集團的整體企業發展方向及業務發展策略。姜先生亦負責確保建立、實施及執行良好的企業管治常規及程序。執行總裁段磊先生負責本集團的日常管理及執行經審批的策略。

董事長由董事會選舉產生，主要負責召集和主持董事會會議，檢查董事會決議實施情況，主持股東週年大會，簽署本公司發行證券的交易文件和其他重要文件及行使董事會授予的其他職權。董事長對董事會負責並匯報工作。

執行總裁由董事長提名，由董事會聘任。執行總裁負責本公司的日常運作，主要包括實施董事會批准的戰略和政策、本公司的經營計劃和投資方案；擬訂本公司內部管理架構和基本管理制度，制訂本公司的基本規章，提請董事會聘任或解聘其下的高級管理人員和行使公司章程及董事會授予的其他職權。執行總裁對本公司經營狀況向董事會負全責。

### (E) 非執行董事

本公司第七屆董事會現時有三名非執行董事和四名獨立非執行董事，佔董事會總人數約63.63%，非執行董事為龍翼先生、李廣輝先生及樂文敬先生，獨立非執行董事為陳晉蓉女士、蔡思聰先生、魏俊浩先生及申士富先生。

每名非執行董事及獨立非執行董事均與本公司簽訂了為期三年的服務合約。

根據公司章程的規定，非執行董事及獨立非執行董事之任期為三年，自當選之日起任職，任期屆滿，可以連選連任。



(F) 提名與薪酬委員會

於2023年12月31日，第七屆董事會提名與薪酬委員會成員由五人組成，其中主席為獨立非執行董事蔡思聰先生，其他成員則為執行董事王立剛先生及陳路楠先生、獨立非執行董事陳晉蓉女士及魏俊浩先生。

提名與薪酬委員會的主要職權範圍如下：

1. 根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；至少每年一次檢討董事會的架構、人數及組成，以推行本公司的策略；
2. 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
3. 對董事及高級管理人員候選人進行審查並提出建議；
4. 根據董事及高級管理人員的工作範圍、職責、重要性以及其他相關崗位的薪酬水平制定薪酬標準或方案，薪酬標準或方案主要包括但不限於酬金、獎金額度；績效評價標準、程序及主要評價體系；獎勵和懲罰的主要方案和制度等；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責；
5. 對須提請董事會聘任的其他高級管理人員人選進行審查並提出建議；
6. 制定年度考核目標並進行年度績效考評；
7. 在高級管理人員任期內，負責對高級管理人員進行年度考評，提出任期內年度續聘意見呈報董事會審議；
8. 審閱及／或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜；及
9. 董事會授權的其他事宜。

提名與薪酬委員會職權範圍之詳情刊載於聯交所及本公司網站內，以供查閱。

提名與薪酬委員會的工作程序包括：

1. 積極與本公司有關部門進行交流，研究本公司對新董事、高級管理人員的需求情況，並製備書面材料；
2. 在本公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事及高級管理人員人選；
3. 召集提名與薪酬委員會會議，根據董事及高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；及
4. 制定執行董事薪酬政策、評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約的條款。截至2023年12月31日止年度的董事及監事之薪酬詳情，載於本年報第173頁至第178頁財務報告之附註9。

在本年度，提名與薪酬委員會召開了一次會議，會議由委員會主席主持，委員會各成員出席次數載列如下：

		其中：	
	會議次數	出席次數	委託出席次數
蔡思聰(主席)	1	1	(0)
王立剛	1	1	(0)
陳路楠	1	1	(0)
陳晉蓉	1	1	(0)
魏俊浩	1	1	(0)

於2023年度，提名與薪酬委員會審議通過了《總裁和高級管理人員2023年度年薪制考核辦法》、提名第七屆董事會董事候選人等議案。

### 提名政策

本公司對執行董事的提名主要是在本集團內挑選和物色深諳黃金礦業並擁有豐富黃金礦業管理經驗的人士，對非執行董事的提名則以獨立性及其在黃金礦業、商業管理等方面經驗和專業技術為標準，並考慮上市當地法律法規的要求以及董事會的架構及組成的合理性等廣泛審慎物色具備合資格可擔任董事的人士。

所有在股東大會上獲委任及重選的董事須先獲提名與薪酬委員會考慮，及推薦予董事會以決定提呈予股東大會。所有有關董事須根據公司章程的規定在股東大會上由股東批准委任或重選連任。於考慮新任或重選董事時，提名與薪酬委員會將考慮其誠信、忠誠度、行業經驗及專業與科技技能等因素，以及貢獻精神、工作效率及責任心等條件後，方才作出決定。

董事候選人一般情況下由董事會以提案方式提交股東大會。本公司股東、監事會可按公司章程規定提名董事候選人。

### 董事會成員多元化政策

董事會已採納有關提名及委任新董事的董事會成員多元化政策。當中載明：甄選董事會成員候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗。

上述計量標準在提名與薪酬委員會檢討董事會組成過程中亦會予以審議及採納。在就各董事的技術和經驗對本公司業務的適合度作出評估後，提名與薪酬委員會確認，現有董事會架構合理，毋須作出調整。

截至本報告日期，下表和段落闡述了董事會在四個客觀標準方面的構成和多樣性，即(i)性別、(ii)年齡組別、(iii)文化及教育背景和(iv)行業及專業經驗。

性別		年齡組別				
男性	女性	41至45	46至50	51至55	56至60	61至65
90.91%	9.09%	18.18%	27.27%	18.18%	9.09%	27.27%
文化及教育背景			行業及專業經驗			
學士學位持有者	碩士學位持有者	博士學位持有者	礦業	法律	金融	其他
27.27%	36.36%	36.36%	63.63%	9.09%	9.09%	18.18%

提名與薪酬委員會認為，考慮到：(i)本集團的業務模式；(ii)本集團的特定需要；(iii)董事的不同背景；及(iv)董事會已有一名女性成員，董事會現有成員組成多元化。本公司於同日發佈的「環境、社會及管治報告」亦披露了僱員層面(包括高級管理層)的性別多元化。

就董事會性別多元化而言，本公司意識到性別多元化的特別重要性，並將繼續促進董事會性別多元化。為確保董事會長期性別多元化，本公司將不時物色及選擇於不同領域具有廣泛技能、經驗及知識的多名女性候選人及制定有關女性候選人名單，提名委員會將定期審閱。本公司亦擬於招聘中高級人員時促進性別多元化，培養一批女性高級管理層及董事會潛在繼任者。對於我們認為具備我們營運和業務所需經驗、技能和知識的女性僱員，本集團會提供全面的培訓，包括但不限於業務營運、管理、會計及財務、法律及合規以及研發。董事會日後作出董事會任命時將繼續著重性別多元化，惟尚未制定進一步提升性別多元化的具體目標或時間表，因董事會認為就董事會任命甄選合適候選人時各方面的多元化應予一併考慮。本集團認為上述策略可為董事會提供機會以甄選有能力的女性僱員於將來被提名為董事會成員。

對董事及高級管理人員的年度業績考核以本公司的預算目標和經審計的財務報告為依據，透過銷售收入和淨利潤為考核之經營指標，採取薪酬與公司業績和工作表現掛鈎的政策，由提名與薪酬委員會負責考評後釐定董事之薪酬水準。高級管理人員的年度總收入由基本年薪、績效年薪兩部份組成。董事、監事之酬金是根據中國的相關政策或規定和本公司的實際情況由股東大會釐定。在本公司任職的董事和監事根據其在本公司所擔任的具體管理職務領取薪酬。

### 高級管理人員薪酬

高級管理人員的年度薪酬在下列範圍內：

	人數	
	2023	2022
港幣1,000,000元(約相當於人民幣906,220元)以下	5	4
港幣1,000,001元—港幣2,000,000元 (約相當於人民幣906,221元—人民幣1,812,440元)	2	3
合計	<u>7</u>	<u>7</u>

### (G) 審計師酬金

本公司聘請之審計師由董事會提名，股東大會批准。董事會與審計委員會之間就審計師的選擇及聘任並無分歧。其酬金由股東大會授權董事會釐定。於本年度給本集團提供審計服務之審計師支付酬金為人民幣4,160,000元(2022年：人民幣3,960,000元)。

本公司概無就境外審計師提供的非審計服務支付服務費。

## (H) 審計委員會

為符合最佳企業管治之實踐，本公司於2004年10月16日成立審計委員會。委員會成員必需具備專業資格或財務經驗，精通會計及財務方面的事務，務求充分履行其主要職責及職權，符合相關上市規則之要求。審計委員會成員任期為三年一屆。

截至2023年12月31日止年度，審計委員會由三人組成，主席由獨立非執行董事陳晉蓉女士擔任，其他成員為獨立非執行董事魏俊浩先生及蔡思聰先生。

審計委員會的主要工作制度及職權範圍如下：

1. 提議聘請、重新委任或更換外聘核數師，批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
2. 監督本公司的內部審計制度及其實施；
3. 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
4. 監察本公司的財務報表及年度報告、半年度報告及賬目的完整性，並審閱財務報表及報告所載有關財務申報的重大意見；
5. 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度／系統；
6. 確保內部和外聘核數師的工作得到協調；確保內部核數功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以及檢討及監察其成效；
7. 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
8. 檢討外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》、核數師就會計紀錄、財務賬目或風險管理及內部監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
9. 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；及
10. 本公司董事會授予的其他事宜或課題。

## 企業管治報告

審計委員會職權範圍之詳情刊載於聯交所及本公司網站內。

在本年度，審計委員會共召開了兩次會議，均由委員會主席主持，委員會各成員出席次數載列如下：

	會議次數	出席次數	其中： 委託出席次數
陳晉蓉(主席)	2	2	(0)
蔡思聰	2	2	(0)
魏俊浩	2	2	(0)

審計委員會在本年度完成的主要工作包括：

1. 審閱本集團截至2022年12月31日止年度年報及全年業績公告；
2. 審閱本集團截至2023年6月30日止六個月期間的中期業績報告及中期業績公告；
3. 協助董事會對本集團財務匯報程序和內部監控系統的有效性作出獨立評價；
4. 監察本公司內部審計工作；
5. 就本公司的重大事項提供意見或提醒管理層關注相關的風險；及
6. 就境內外核數師的表現進行評估。

審計委員會會議中審議的所有事項均按照有關規則妥為記錄並經審計委員會全體委員審閱並修改後保存。於每次會議後，委員會主席均會就曾討論的重要事項向董事會提交報告。

(I) 董事就財務報表須承擔的責任

董事確認，彼等須就各個財政年度編製財務報表，有關財務報表須真實與公平地反映本集團於有關年度的財務狀況、業績及現金流量，並須符合有關法例及上市規則的披露規定。

在編製截至2023年12月31日止年度的財務報表時，董事已選擇並貫徹採用合適的會計政策、作出審慎合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。董事須備存妥善的會計紀錄，以對本集團於任何時間的財務狀況作出合理準確之披露。

本公司並不存在可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

(J) 戰略委員會

本公司設立董事會戰略委員會，主要負責對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

截至2023年12月31日止年度，戰略委員會由三人組成，主席由執行董事姜桂鵬先生擔任，其他成員為非執行董事龍翼先生及李廣輝先生。

戰略委員會的主要職責及職權範圍包括：

1. 對本公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；
2. 對公司章程規定須經董事會批准的重大投資融資方案、重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；
3. 對其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議；及
4. 董事會授權的其他事宜。

在本年度，戰略委員會共召開了兩次會議，由委員會主席主持，委員會各成員出席次數載列如下：

	會議次數	出席次數	其中： 委託出席次數
姜桂鵬(主席)	2	1	(0)
龍翼	2	2	(0)
李廣輝	2	2	(0)
翁占斌(於2023年3月24日辭任)	2	1	(0)

戰略委員會職權範圍之詳情刊載於本公司網站內，以供查閱。

### (K) 地質與資源管理委員會

董事會地質與資源管理委員會主要負責本公司地質探礦與黃金礦產資源管理工作，為本公司提供準確的儲量依據，審查地質探礦計劃、新增儲量及探明儲量的利用情況，提高本公司決策能力，降低企業經營風險及完善公司治理結構。

截至2023年12月31日止年度，地質與資源管理委員會由三人組成，主席由獨立非執行董事魏俊浩先生擔任，其他成員為非執行董事李廣輝先生、獨立非執行董事申士富先生。

地質與資源管理委員會的主要職責及職權範圍包括：

1. 依據國家有關規定，統一本公司黃金礦產儲量等級分類標準，儲量等級分類的應用規範、地質探礦總結報告編製規範以及提交儲量報告的手續和程序的規定等；
2. 分析黃金礦產資源形勢，制定地質探礦、儲量利用的長期戰略和年度計劃；
3. 審核年度資源儲量利用狀況及保有資源儲量的數量，並對各礦新增資源儲量進行審查；及
4. 董事會授權的其他事宜。



於本年度，地質與資源管理委員會召開了一次會議，由委員會主席主持，就本公司2023年新增資源儲量進行了討論，委員會各成員出席次數載列如下：

	會議次數	出席次數	其中：
			委託出席次數
魏俊浩(主席)	1	1	(0)
李廣輝	1	1	(0)
申士富	1	1	(0)

地質與資源管理委員會職權範圍之詳情刊載於本公司網站內，以供查閱。

## (L) 安全環保委員會

董事會安全環保委員會主要負責對本公司重大安全環保決策進行研究並提出建議。

截至2023年12月31日止年度，安全環保委員會由三人組成，主席由執行董事段磊先生擔任，其他成員為非執行董事樂文敬先生、獨立非執行董事申士富先生。

安全環保委員會的主要職責及職權範圍如下：

1. 研究年度重大安全環保投資項目；
2. 制定安全環保長遠規劃和年度計劃；
3. 對以上事項的實施進行調研及檢查；及
4. 董事會授權的其他事宜。

於本年度，安全環保委員會共召開一次會議，由時任委員會主席姜桂鵬先生主持，審議通過了2022年安全環保工作總結及審議通過了2023年安全環保工作計劃。

## 企業管治報告

委員會各名成員出席次數載列如下：

	會議次數	出席次數	其中： 委託出席次數
段磊(主席)(於2023年3月24日起獲委任)	1	0	(0)
姜桂鵬(主席)(於2023年3月24日辭任)	1	1	(0)
樂文敬	1	1	(0)
申士富	1	1	(0)

安全環保委員會職權範圍之詳情刊載於本公司網站內，以供查閱。

## 企業管治職能

雖然沒有設立企業管治委員會，但董事會認為，企業管治應屬董事的共同責任，企業管治職能包括：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- 檢討本公司遵守上市規則的情況及在《企業管治報告》內的披露。

## 監控機制

### 監事會

監事會依據中國法律設立，監事會由三人組成，其中一人出任監事會主席。監事之任期為三年，任期屆滿，可以連選連任。

本公司第七屆監事會經2023年6月5日召開的股東週年大會選舉產生，成員為冷海祥先生、胡進先生及趙華女士，截至2023年12月31日止年度，第七屆監事會成員包括冷海祥先生、胡進先生及趙華女士，其中趙華女士為職工代表監事，監事會主席為冷海祥先生。本公司監事會的人數和人員構成符合法律法規的要求。

監事會依法獨立行使以下職權：檢查本公司財務，對本公司董事、總裁、副總裁及其他高級管理人員執行公司職務時違反行為準則、法規、公司章程及股東大會決議的行為進行監督，當上述人員的行為損害本公司利益時，要求其予以糾正，審核董事會擬提交股東大會的財務報告、業績報告和利潤分配方案等財務資料，監事會認為必要時，可以本公司名義委託本公司審計師幫助複審，提議本公司召開臨時股東大會，向股東大會提出議案，代表本公司與董事交涉或者對董事起訴，執行相關法律、法規和境內外上市地監管規則規定的其他職權。

監事會向股東大會負責。監事會每年提交監事會報告書，於股東週年大會報告監事會履行職責的情況，對本公司董事、總裁、副總裁及其他高級管理人員執行公司職務時的誠信及勤勉盡責表現作出評價，對審計師按照公認會計準則出具的審計報告進行審查。

於本年度，第七屆監事會召集了2次會議，三位監事於其各自的任期內的會議出席率為100%。

全體監事亦列席了所有的董事會會議，代表股東對本公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，對本公司董事會的決策程序進行了監督，公正地履行了法定職責。

### 內部監控與內部審計

董事會深知其須對本集團風險管理及內部監控系統承擔的責任，故已建立及維持了本公司的風險管理及內部控制系統，並檢討有關財務、經營和監管的控制程序之成效，確保具備內部監控措施以保障本集團資產，並符合有關規例及最佳常規。董事會亦明白該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可出合理而非絕對保證不會有重大失實陳述或損失。

董事會授權本公司管理層推行上述風險管理及內部控制系統，並通過審計委員會檢討其效用。內部監控系統包括一個權責分明的管理架構，旨在：

1. 協助本公司建成各項業務目標、保障本公司資產不致遭人挪用或處置；
2. 確保本公司的會計紀錄以提供可靠的財務數據作內部應用或公開披露之用；及
3. 確保遵守有關法例及規定。

為更有效地對風險管理及內部控制系統的效用進行檢討，本公司自2004年4月起成立內部審計部門，按照本公司不同業務及流程的內部控制系統可能存在的風險和重要性，定期及於有需要時對本公司及聯營公司之財務資訊披露、經營及內部控制活動進行檢查、監督與評價，以確保本公司對外資訊披露的透明度、營運的效益和企業監控機制的有效性，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。內部審計人員在工作中有權接觸本公司的所有資料及向相關人員查詢，內部審計部經理直接向審計委員會匯報有關工作的結果和意見，由審計委員會審議後向公司管理層提出建議並定期向董事會作出報告。

本公司一向重視內部控制，已在公司管治、營運、建設、財務和行政人事等各方面建立了相應的內部管理制度和程序。於2004年12月，董事會批准了《內部控制制度》，該制度對公司內部控制的目標、內容、方法和職責進行了全面的概括和闡述，將有利於本公司對已有制度的遵循情況和內部控制效果進行持續的檢查和評估。

本公司按公司責任政策和多項附屬程序所載監管內幕消息的處理及發佈，以確保適當披露該等消息前維持保密，並以有效率及一致的方式發佈該等消息。

董事會至少每年檢討本公司的風險管理及內部監控系統是否有效並已於本年度作出並完善之檢討，其中包括檢討本公司的財務監控、運作監控、合規監控及風險管理功能等。為進一步提供有效的風險管理及內部監控，董事會確立了下列主要程序：

- 本公司的組織架構權責清晰，監控層次分明。各部門主管均參與制訂戰略計劃，釐定本公司未來三年為達致年度經營計劃以及每年經營及財務目標所實行的企業戰略。戰略計劃及年度經營計劃均為制訂年度預算的基礎，本公司按預算根據已確定及輕重緩急先後的業務機會分配資源。除了為期三年的規劃由董事會批准(但須每年檢討)外，年度經營計劃及年度預算亦由董事會每年批准。
- 本公司設有全面的管理會計系統，為管理層提供及衡量財務及經營表現的指標，以及有關可供匯報及披露之用的財務資料。預算出現差距(如有)，會加以分析，並作出解釋，如有需要會採取適當行動修正發現問題的地方。
- 本公司設有系統及程序確認、量度、處理及控制風險，包括法律、信貸、市場、集中、經營、環境、行為，以及其他可能影響本公司發展之風險。
- 內部審計部對已確定的風險及監控進行獨立檢討，以便向管理層及審計委員會提供合理保證，有關風險得到妥善處理，控制措施充分有效。

於本年度，本公司繼續聘請了獨立第三方的內部監控評估顧問對本年度的風險管理及內部監控系統進行了詳細的評估，根據內部監控評估顧問的評估報告，董事會已檢討了本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統，並確認其仍然有效且足夠。此外，董事會還收到了管理層關於公司風險管理和內部控制系統有效性的確認，而且審計委員會亦未發現風險管理及內部監控系統有重大缺陷。

### 財務總監

財務總監為本公司財務負責人，向本公司總裁負責。財務總監負責根據中國和香港公認之會計準則編製財務報表，並確保遵守聯交所有關披露規定。董事會對其所編製之財務報表承擔最終責任。

財務總監負責組織編製本公司年度預算計劃、年度決算方案以及監控本公司年度財務和經營計劃的執行，亦需要配合董事會制訂內部控制的相關制度及向董事會提出建議。

### 股東、投資者關係及其他利益相關者

本公司致力確保所有股東，特別是中小股東，享有平等地位及充分行使自己的權利。

### 股東大會

股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權，決定本公司重大事項。本公司透過刊發年度、中期報告及公告與股東建立及維持不同的通訊管道。為促進有效的溝通，股東可選擇以電子方式收取發給股東的公司通訊。本公司網站亦有登載上述資訊。

每年的股東週年大會或臨時股東大會(如有)為董事會與股東提供了直接溝通的管道。董事均明白股東大會為股東提供了一個有效的與董事交換意見的平台，是董事、監事及其他高級管理人員和股東直接對話的主要場合，他們需就本集團的運營活動向股東報告，解答股東的提問，與股東保持有效的溝通，因此，本公司高度重視股東大會，分別於股東週年大會及臨時股東大會召開至少21日及15日前發出會議通知，並要求所有董事及高級管理人員盡量出席股東大會。本公司亦鼓勵所有股東出席股東大會，在股東大會上，股東可就本公司的運營狀況或財務數據進行提問，我們亦歡迎股東於會議上發言。

有關投票表決程序及股東要求以投票方式表決的權利之詳情載於隨年報一併刊發的股東大會通告或通函內。投票表決的結果除了在會議上宣佈外，亦在本公司和聯交所的網站上公佈。

### 由股東提議召開股東大會之程序

1. 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份**10%**以上(含**10%**)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
2. 如果董事會在收到前述書面要求後**30日**內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後**4個月**內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所產生的合理費用，應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

### 股東向董事會提出查詢之程序

股東可以在本公司辦公時間向董事會提出查詢。

聯絡方式： 地址： 中國山東省招遠市溫泉路118號董事會秘書處  
電話： +86 535 8256086  
電子郵件： ZJKY\_IR@zhaojin.com.cn

### 股東於股東大會上提出建議的程序

本公司召開股東大會，持有公司有表決權的股份總數**3%**以上(含**3%**)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

聯絡方式： 地址： 中國山東省招遠市溫泉路118號董事會秘書處  
電話： +86 535 8256086  
電子郵件： ZJKY\_IR@zhaojin.com.cn

2023年，本公司召開了1次股東週年大會、1次內資股類別股東會議、1次H股類別股東會議和1次臨時股東大會。

### 控股股東

於2023年12月31日，本公司控股股東為招金集團，其實際持有618,437,607股內資股及596,693,597股H股，所持總股份佔本公司已發行的普通股總數約37.16%。

作為本公司控股股東，招金集團從未發生超越股東大會直接或間接干預本公司決策和經營的行為。本公司一直保持與控股股東之間資產、財務、機構和業務的獨立性。

### 公司秘書

本公司委任吳嘉雯女士(「吳女士」)(達盟香港有限公司上市服務部高級經理)為公司秘書。本公司董事會秘書王立剛先生，為其與本公司內部之主要聯絡人。為遵守上市規則第3.29條，於截至2023年12月31日止年度，公司秘書吳女士已接受不少於15個小時之相關專業培訓。

### 獨立於招金集團

董事信納本公司可獨立於招金集團的經營業務：

- **管理層的獨立性：**於本公司董事會，有一位執行董事及兩位非執行董事在招金集團擔任管理職務，但並不影響本公司管理的獨立性。獨立非執行董事在董事會中能夠發揮較大的決策作用，並且在涉及招金集團利益的董事會項目表決時關聯董事都迴避表決，因此獨立非執行董事的參與已足以管理就重疊產生的重大利益衝突。

除上述董事外，本公司執行董事或高級管理人員(不包括本公司監事)現時概無於招金集團擔任任何職位。

- **生產及經營的獨立性：**自本集團註冊成立後，本集團已獨立於招金集團經營本集團業務，而除於「關連交易及持續關連交易」所述有關招金集團按公平磋商原則及正常商業條款提供服務外，本公司並無與招金集團或其聯營公司共用本公司生產團隊、生產設施及設備或市場營銷、銷售及一般行政資源。招金集團透過其上交所會員身份，經營金錠買賣代理業務，於2023年12月31日，除本公司外另有約649名客戶(於2022年12月31日：約657名)。



招金集團透過其於招金精煉的過半數權益所擁有的精煉業務，向黃金生產企業提供黃金精煉服務，而於2023年12月31日，除本公司外另有約471名客戶(於2022年12月31日：約460名)。根據本公司與招金集團就該等服務所訂立的協議條款，本公司可隨時終止該協議，而本公司並未被禁止於該協議期內委聘其他服務供貨商。

於煙台地區，另有4間以上合資格精煉廠及另外6名以上上交所會員，本公司可以類似本公司與招金集團協議的條款委聘彼等向本公司提供精煉或交易代理服務(如有需要)。

- **獲取供應品及原材料的獨立性：**本集團生產所需的主要供應品及原材料(即水電、金銀精礦及輔料)乃採購自與招金集團概無關連的獨立供貨商。
- **獲取客戶的獨立性：**本集團客戶主要包括於上交所購買本集團標準金錠的買家。上交所交易的匿名及市場導向性質，並無引發影響或包括客戶獨立性的問題。據董事所知，本集團其他客戶為向本集團購買白銀以及硫及其他金屬精礦的冶金企業，彼等乃獨立於招金集團。
- **財務獨立性：**本集團擁有獨立的財務部門，該部門乃獨立於招金集團，且不會與招金集團共用職能或資源。本集團財務審核乃與招金集團分開處理，且由本集團本身的員工進行。本集團擁有獨立的銀行賬戶及稅務登記。過去，本集團享有由來自招金集團的股東貸款利益及／或招金集團所擔保的銀行貸款，所有股東貸款已清償，而絕大部份該等擔保亦已解除。本集團已向獨立財務機構按市場息率取得銀行融資，並無遇到任何困難。鑒於本集團財務及現金流量狀況，本集團董事相信，本集團可在無重大困難的情況下，於有需要時向財務機構按市場息率取得更多貸款及信貸融資。

### 《非競爭協議》及除外業務

於2006年11月17日，本公司與招金集團訂立《非競爭協議》，設定安排以盡量減低招金集團投資黃金相關資產及業務對本公司的競爭影響。投資如下：

1. 有關招遠地區金礦資源的各項探礦及採礦許可證；及
2. 中礦金業股份有限公司(「中礦金業」)45.1%權益、國大黃金45.22%權益、西峽縣招金礦業有限責任公司(「西峽招金」)51%權益、託里縣招金北疆礦業有限公司(「招金北疆」)90%權益及岷縣天昊黃金有限責任公司(「岷縣天昊」)80%權益(統稱「除外業務」)。

根據《非競爭協議》，本公司亦享有選擇權及優先權收購除外業務之權益。選擇權可隨時於《非競爭協議》期間行使，惟於本公司不再為上市公司或招金集團不再為其控股股東時屆滿。倘本公司決定不行使該項選擇權，其有權要求招金集團出售其於除外業務之權益予獨立第三方。此外，根據《非競爭協議》之條款，招金集團已承諾不參與除外業務之外之其他競爭業務。

於2007年，招金集團將其持有中礦金業45.1%的股權全部轉持給獨立第三方，隨之本公司與招金集團於2006年11月17日訂立之《非競爭協議》中擁有優先收購中礦金業45.1%股權的權益隨之失效。

於2007年，本公司就西峽招金51%權益、招金北疆90%權益及岷縣天昊80%權益行使該項選擇權(詳情見本公司2007年年報第38頁)。

於2008年，本公司就招金集團四項探礦權證行使該項選擇權(詳情見本公司2008年年報第38至39頁之「收購事項」)。

於2011年，本公司之全資附屬公司招遠市金亭嶺礦業有限公司在煙台聯合產權交易中心通過競價摘牌的方式，以人民幣28,000,000元，收購山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司早陽山探礦權及其附屬資產(詳情見本公司2011年年報第46頁)。

於2012年，山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司成功回購中國黃金開發集團(香港)有限公司在國大黃金的20%股權，持股比例增至65.22%，成為國大黃金的第一大控股股東。

於2017年，招金集團將其持山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司100%的股權全部轉持給招遠市國有資產監督管理局，隨之本公司與招金集團於2006年11月17日訂立之《非競爭協議》中擁有優先收購山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司持有的國大黃金65.22%股權的權益隨之失效。

於2019年，招遠市國有資產監督管理局將其持山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司100%的股權全部轉持給招金集團，隨之本公司與招金集團於2006年11月17日訂立之《非競爭協議》中擁有優先收購山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司持有的國大黃金65.22%股權的權益重新生效。

於本年度，本公司尚未行使其選擇權收購國大黃金65.22%權益，理由載列如下：

國大黃金主要從事黃金冶煉業務，其亦未獲准許從事黃金勘探或採礦業務。招金集團已確認由於其在國大黃金中無董事會代表，亦無特定權利委任其董事會代表(作為中國股東就中國董事提名人投票的一般權利除外)，且未有參與國大黃金的管理，故僅為國大黃金的被動投資者，而招金集團將繼續作為被動投資者，並不會參與國大黃金的日常管理。

本公司董事相信，由於下列原因，與國大黃金業務間競爭(如有)的程度將不會對本公司整體業務產生重大影響：

1. 冶煉並非本公司核心業務。
2. 國大黃金過往一直專注於黃金冶煉方面，其業務重點亦正由煉金轉移至煉銅。
3. 本公司與國大黃金獨立擁有及經營各自的黃金冶煉廠，而本集團的管理層與國大黃金並不相同，且保持獨立。本公司氰化冶煉廠有足夠能力處理所有由本公司自置礦山生產的金精礦，以及處理第三方的精礦作附屬業務。包括生產技術和專利等方面在內，本公司與國大黃金並無分享任何服務或資源。因此，本公司獨立於國大黃金進行業務。

於本年度，本公司尚未行使選擇權收購《非競爭協議》附件2中招金集團所擁有的全部探礦權，理由載列如下：

本公司對《非競爭協議》附件2中招金集團的探礦權作了分析判斷，本公司認為現時的探礦程度較低，資源儲量情況不明，如果本公司收購這部份探礦權，將會存在較大的風險。為了規避探礦風險，本公司暫時沒有行使選擇權來收購，而是讓招金集團在未來探明儲量之後，如果符合本公司的收購要求，本公司將會行使選擇權進行收購。

招金集團也承諾，待探明這部份資源的儲量後，如果符合本公司的收購要求，招金集團將會轉讓這部份探礦權給本公司。

不將招金集團在除外業務的權益轉讓予本公司的理由：

本公司董事相信招金集團在國大黃金冶煉業務中擁有的權益與招金集團在本公司業務中擁有的權益之間存在的衝突有限，理由為(i)冶煉並非本公司主要業務，及(ii)本公司在金翅嶺金礦的自設冶煉業務已經可以滿足本公司目的。此外，招金集團僅為國大黃金的被動投資者，既無董事會代表，亦不參與管理。所以，本公司董事認為本公司無須收購招金集團在國大黃金的權益。

獨立非執行董事已審閱控股股東招金集團就其現有或未來競爭業務有否遵循《非競爭協議》承諾，而獨立非執行董事認為，概無控股股東或董事在本集團業務以外且與本集團業務直接或間接存在或很可能存在競爭的業務中擁有任何權益。

本公司亦收到招金集團於2024年1月2日發出的有關《非競爭協議》的聲明，聲明招金集團作為本公司的控股股東，於截至2023年12月31日止年度仍然遵守於2006年11月17日訂立之《非競爭協議》中的承諾。

## 投資者關係

2023年，公司強化投資者關係管理，加強與投資者溝通，努力提升公司治理水平。全年回覆投資者來電、來訪70餘人次，組織並開展了2次路演及業績發佈，通過小組會、電話會、視頻會等線下及線上方式開展業績發佈及路演活動。通過信息披露與交流，增進市場對本公司價值及經營理念的認同，維護了本公司形象，提升了投資者對本公司的信任。本公司卓越的投資者管理水平贏得了市場和投資者的廣泛認可，先後獲得「港股上市公司投資者關係天馬獎—最佳投資者關係獎」、「年度最具投資價值獎」、「2023年度金港股大獎」等獎項。

本公司認為股東週年大會為一項重要活動，其為董事會與本公司股東在本公司外聘審計師的參與下進行直接溝通提供了可貴的機會。全體董事及本集團高級管理層均盡力出席會議。出席會議的外聘審計師亦將接受股東的提問。所有股東將會就股東週年大會接獲至少提前21天的通知，並獲邀出席股東週年大會及其他股東會議。

本公司致力促進及維持與股東的有效溝通，並確保股東及投資者均可適時取得本公司全面、相同及當前的資料。本公司確保所有的重要信息均全面、準確、及時地披露在聯交所和本公司的網站上，使股東可在充分掌握信息的基礎上作出投資本公司的相關決定。本公司已於本年度內審查與股東的互動情況，並認為有關政策行之有效。

董事會秘書及專門人員負責公司的資訊披露及股東和投資者的來訪接待。設立投資者關係電話與郵箱，回答投資者關心的問題。本公司制訂了《信息披露管理辦法》及《投資者關係管理制度》，以保證資訊披露的公開、公平和公正，提高公司的透明度。

投資者及公眾可瀏覽本公司的網站([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))中的「投資者關係」欄目查閱公司最新資訊，並為股東提供載有本公司最新業務發展及新聞的資料。

### 章程文件的更改

本公司於2023年6月5日舉行的2022年度股東週年大會上審議批准修改公司公司章程第7.3條、第8.4條、第8.5條、第8.13條、第8.24條、第10.2條、第16.4條、第16.6條及第25.3條。

### 其他利益相關者

本公司充分尊重員工、股東、政府、社區(「四方」)的利益，努力打造「四方」滿意型企業。

### 企業管治水平不斷提升

良好的公司治理，不僅僅是為了滿足監管機構對上市公司的基本要求，更重要的是滿足公司發展的內在需求。科學規範的體系，相互制衡的監督機制以及切實有效的執行力，是公司健康、持續發展的基石。本公司恪守內地及香港上市地法律法規及監管要求，努力提高公司運作的透明度和獨立性，不斷提升企業管治水平，確保公司穩健發展並努力提升股東價值。

### 董事培訓

上市規則要求董事應了解其相關職責。為了更好的幫助董事履職，本公司根據監管機構的要求積極安排董事參加與上市公司業務、公司治理等方面相關的各項培訓，並不定期的向董事提供監管機構出台的針對性政策法規的書面資料，使董事們在各自履職過程中實時了解相關的法律、法規及政策等，更好的制定本公司生產、經營目標。本公司在新任董事履職後，會將涵蓋與董事職責相關的法律法規等內容的書面資料發給上述董事，令新任董事清楚地了解法律法規對其的職責要求並據此履行相關職責。根據本公司發展的要求，邀請董事實地考察本公司項目，並根據各自的專業領域對本公司提出合理化建議和意見。

本公司所有董事均積極參與有助於其專業持續發展，提升其專業技能及知識對其參與董事會工作有幫助的各類培訓。

2023年內，現任董事參與培訓情況如下表：

董事	職務	參與培訓類型	培訓類型
姜桂鵬	執行董事、董事長	A、B、C、D	A、監管機構培訓
段磊	執行董事	A、B、C、D	B、出席研究會／論壇
王立剛	執行董事	A、B、C、D	C、閱讀有關經濟、金融及商業的
陳路楠	執行董事	A、B、C、D	文章，以及有關董事職責及本
龍翼	非執行董事	A、B、C	公司的文章及資料
李廣輝	非執行董事	A、B、C、D	D、到本公司業務現場考察
樂文敬	非執行董事	A、B、C、D	
陳晉蓉	獨立非執行董事	B、C、D	
蔡思聰	獨立非執行董事	A、B、C	
魏俊浩	獨立非執行董事	A、B、C、D	
申士富	獨立非執行董事	A、B、C、D	

## 監事會報告

致各位股東：

於本年度，本公司監事會按照《公司法》、公司章程、《監事會議事規則》等相關要求，本著恪盡職守、勤勉盡責的工作態度，依法獨立行使職權，較好地保障了股東、本公司與員工的合法權益。監事會在本公司生產經營、重大事項、財務狀況以及董事、高級管理人員履職盡責等方面進行檢查監督，促進了公司規範運作。

現向各位股東陳述本監事會的獨立意見：

### 1. 監事會的工作情況

監事會會議召開情況及監事會會議議題內容：

**2023年3月24日第七屆監事會第六次會議**

審議並通過了本集團2022年度業績公告和年報。

**2023年8月25日第七屆監事會第七次會議**

審議並通過了本集團2023年中期業績公告、中期報告、利潤分配方案以及其他議案進行了審核。

### 2. 本公司依法運作情況

於本年度，本公司能夠依據中國《公司法》、上市規則和公司章程及其他適用的法律規章規範運作，建立和不斷完善相關的內部控制制度，本公司決策程序合法，嚴格執行了股東大會的各項決議。

### 3. 董事、總經理及其他高級管理人員履職情況

董事、總經理及其他高級管理人員在履行公司職務時能夠做到勤勉、務實、誠信，以優良的企業管理水準來保障業績增長，維護股東權益。本年度內未發現有濫用職權、違反國家法律法規、公司章程或侵犯、損害股東和本公司及員工利益的行為。

### 4. 董事會報告

本監事會詳細審閱了董事會擬提交的本年度股東週年大會審議的董事會報告，認為報告客觀真實地反映了本公司在本年度所做的各項工作。



## 5. 財務報告

本監事會認真細緻地審核了本公司的財務制度和經審計的年度財務報告，認為財務報告真實、公允地反映了本公司的財務狀況、資產狀況和經營情況，本年度內尚未發現違紀、違規和違反本公司財務制度的情況。

## 6. 關連交易及持續關連交易

本監事會認為，本年度內，本公司的關連交易及持續關連交易均屬普通及一般交易，按照公平、公正及合理的原則進行處理，對股東而言是公平合理的，符合本公司及股東的利益，未損害本公司中小股東的權益。

## 7. 監事會對本公司收購情況的獨立意見

本年度內，本公司收購資產事項依據市場化原則，決策程序合法、合規，未發現有內幕交易及損害股東利益的行為。

## 8. 訴訟事項

於本年度，本公司並未牽涉任何重大訴訟或仲裁，且就本公司監事所知，本公司目前並無任何待解決或正威脅本公司的重大訴訟或可能對本公司經營業績或財務狀況產生重大不利影響的申索。

2024年，監事會將繼續勤勉盡責，對公司財務以及公司董事、高級管理人員履職的合法合規性進行監督，完善法人治理結構和加強規範運作，切實維護好公司和股東的合法權益。同時，加強與內部審計和外部審計機構溝通，加強對內控制度建設和運行情況的核查，監督公司規範運作，保證公司各項業務的健康運行及經營風險控制。

監事會主席

冷海祥

2024年3月22日



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

### 獨立核數師報告

致招金礦業股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 意見

我們已審計列載於第110至256頁的招金礦業股份有限公司(以下統稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、其他全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重大會計政策信息。

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而公允地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務報表及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對合併財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯報風險而設計的審計程式。我們執行審計程式的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程式，為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項—續

### 關鍵審計事項：

#### 商譽減值

截至2023年12月31日，集團因收購子公司而形成的商譽賬面價值為人民幣583,303,000元，這些商譽分別歸屬於各子公司獨立的現金產出單元(現金產出單元組)。根據香港財務報告準則的規定，集團至少每年對商譽進行一次減值測試。減值測試基於分配了商譽的各個現金產出單元組的可回收金額。管理層準備減值測試使用基於未來現金流量現值的單元組使用價值。此事項對我們的審計是重大的因為減值測試程式較為複雜且涉及重大的判斷。

集團關於商譽減值的披露包含在財務報表的企業合併及商譽部分，詳見附註2.4、附註3的估計之不確定性部分及附註15，其特別解釋了管理層在計算使用價值時使用的關鍵假設。

### 該事項在審計中是如何應對的：

我們的審計程式包括：考慮分配到現金產出單元組的商譽的適當性；在我們的評估專家的協助下，評估集團採用的重要假設和方法，特別是折現率；對風險管理評估估值模型中關鍵假設進行敏感性分析；將預測數據和歷史經營數據進行比較；針對金和銅價格的預測比較來源於金和銅產業的外部資訊資源以及檢查外部礦業專家出具的報告所使用的礦產儲量和資源數據等。

同時我們評估了礦山地質專家的專業技能、勝任能力及客觀性，並了解了評估師在估計礦產儲量和資源中使用的假設。

同時我們也關注集團對於商譽的披露是否充分。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項—續

#### 關鍵審計事項：

##### 長期資產減值

截至2023年12月31日，包含在集團賬面物業、廠房及設備和其他無形資產金額分別為人民幣16,495,003,000元和人民幣12,550,869,000元。

按照香港財務報告準則，管理層需要每年對使用壽命不確定的其他無形資產（探礦權）及當出現減值跡象時，其他非流動資產進行詳細的減值評估，且當使用價值低於賬面價值時管理層需要計提減值準備。使用價值是根據這些資產所屬的獨立的現金產出單元組來確定的。對於集團而言，確定獨立的現金產出單元組的使用價值的程式比較複雜且涉及重大判斷。

集團關於非流動資產減值的披露包含在財務報表的物業、廠房及設備，使用權資產，無形資產（除商譽），詳見附註2.4、附註3的估計之不確定性部分、附註13及16。

#### 刊載於年度報告內其他資訊

董事需對其他資訊負責。其他資訊包括刊載於年度報告內的資訊，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們亦不對該等其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯報的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

#### 該事項在審計中是如何應對的：

在評估資產所屬的獨立現金產出單元組的使用價值時，我們的審計程式包括：引入我們的評估專家來協助我們評估管理層使用的關鍵假設以及方法；特別是折現率；將預測數據和歷史經營數據進行比較；對風險管理評估估值模型中關鍵假設進行敏感性分析；針對金和銅價格的預測比較來源於金和銅產業的外部資訊資源以及檢查外部礦業專家出具的報告所使用的礦產儲量和資源數據等。

同時我們評估了礦山地質專家的專業技能、勝任能力及客觀性，並了解了評估師在估計礦產儲量和資源中使用的假設。

我們也關注了集團對非流動資產減值的披露是否充分。

### 董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而公允的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體股東作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯報可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任－續

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何兆峰。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024.3.22

## 綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	5	8,423,618	7,885,557
銷售成本		<u>(5,053,333)</u>	<u>(5,229,645)</u>
毛利		3,370,285	2,655,912
其他收入及收益	5	526,967	565,875
銷售及分銷成本		(31,401)	(33,126)
管理費用		(1,302,072)	(1,306,307)
金融資產減值損失		(151,059)	(102,226)
其他支出	6	(679,501)	(505,206)
財務成本	7	(607,694)	(533,191)
分佔公司損益			
— 聯營公司		1,000	(2,533)
— 合營公司		<u>-</u>	<u>7</u>
除稅前溢利	8	1,126,525	739,205
所得稅開支	10	<u>(288,107)</u>	<u>(179,019)</u>
本年度溢利		<u><u>838,418</u></u>	<u><u>560,186</u></u>
應佔溢利：			
母公司所有者		686,430	401,952
非控股股東		<u>151,988</u>	<u>158,234</u>
		<u><u>838,418</u></u>	<u><u>560,186</u></u>
母公司普通股股東應佔之每股盈利			
— 每股基本及攤薄盈利(幣元)	12	<u><u>0.14</u></u>	<u><u>0.07</u></u>

## 綜合全面損益表

截至2023年12月31日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本年度溢利	<u>838,418</u>	<u>560,186</u>
其他綜合溢利		
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利：		
境外經營折算差異	<u>11,089</u>	<u>69,263</u>
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>11,089</u>	<u>69,263</u>
將不於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利：		
離職後福利債務的重新計量	(2,873)	(139)
所得稅影響	544	4
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合溢利的 股權投資公允價值變動	(156,978)	(882)
所得稅影響	<u>1,521</u>	<u>1,841</u>
將不於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>(157,786)</u>	<u>824</u>
除稅後其他綜合溢利	<u>(146,697)</u>	<u>70,087</u>
本年度綜合溢利	<u>691,721</u>	<u>630,273</u>
應佔綜合溢利：		
母公司所有者	539,981	472,792
非控股股東	<u>151,740</u>	<u>157,481</u>
	<u>691,721</u>	<u>630,273</u>



## 綜合財務狀況報表

2023年12月31日

	附註	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	16,495,003	16,003,636
投資物業	17	93,011	82,057
使用權資產	14	752,358	705,385
商譽	15	583,303	583,303
其他無形資產	16	12,550,869	12,302,798
於合營企業之投資	18	–	4,089
於聯營公司之投資	19	267,713	896,866
以攤餘成本計量之金融資產	20	562,662	525,480
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股權投資	21	656,878	190,273
遞延稅項資產	22	439,869	362,346
應收貸款	23	233,040	351,913
長期按金	24	35,701	15,470
定期存款	30	355,000	57,000
其他長期資產	25	805,127	856,079
非流動資產合計		33,830,534	32,936,695
<b>流動資產</b>			
存貨	26	5,154,577	4,670,644
應收貿易款項及票據	27	227,799	216,465
預付款項及其他應收款項及其他資產	28	578,713	563,375
按公允價值計量且將其變動計入損益之金融資產	29	1,500,538	1,531,021
以攤餘成本計量之金融資產	20	20,265	–
質押存款	30	536,768	367,405
應收貸款	23	2,102,099	2,018,677
現金及現金等價物	30	2,916,103	3,583,213
流動資產合計		13,036,862	12,950,800
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項及票據	31	520,754	430,637
其他應付款項及預提費用	32	2,131,602	2,600,795
交易性金融負債	33	569,713	482,227
計息銀行及其他借貸	34	4,824,267	9,322,514
公司債券	35	2,999,486	1,301,118
應付所得稅		41,820	29,907
撥備	37	2,378	1,970
吸收存款	38	931,817	1,204,418
其他長期負債之即期部分	39	221,854	197,668
流動負債合計		12,243,691	15,571,254
流動負債淨額		793,171	(2,620,454)
總資產減流動負債		34,623,705	30,316,241

## 綜合財務狀況報表

2023年12月31日

	附註	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借貸	34	4,943,050	2,158,000
公司債券	35	4,996,288	5,995,446
租賃負債	14	19,229	15,056
遞延稅項負債	22	264,159	274,346
遞延收入	36	80,953	127,975
撥備	37	78,068	42,676
吸收存款	38	400,000	–
其他長期負債	39	1,597,632	1,655,290
		<u>12,379,379</u>	<u>10,268,789</u>
<b>非流動負債合計</b>			
		<u>12,379,379</u>	<u>10,268,789</u>
<b>淨資產</b>			
		<u>22,244,326</u>	<u>20,047,452</u>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於母公司所有者之權益</b>			
股本	40	3,270,393	3,270,393
永久資本工具	41	7,075,529	5,058,253
儲備	42	8,516,038	8,281,297
		<u>18,861,960</u>	<u>16,609,943</u>
<b>非控股權益</b>			
		<u>3,382,366</u>	<u>3,437,509</u>
<b>權益合計</b>			
		<u>22,244,326</u>	<u>20,047,452</u>



姜桂鵬  
董事



段磊  
董事

截至2023年12月31日止年度

	歸屬於母公司所有者之權益							非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元	
	股本 人民幣千元 (附註40)	永久資本工具 人民幣千元 (附註41)	資本公積* 人民幣千元 (附註42)	專項儲備 及其他公積* 人民幣千元	法定及 可分配儲備* 人民幣千元 (附註42)	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益之股權 投資儲備* 人民幣千元	匯率 波動儲備* 人民幣千元			留存溢利* 人民幣千元
二零二三年一月一日	3,270,393	5,058,253	2,267,033	43,592	1,369,504	959	9,280	4,590,929	16,609,943	20,047,452
本年度溢利	-	235,002	-	-	-	-	-	451,428	686,430	838,418
本年度其他綜合溢利	-	-	(2,329)	-	-	-	11,337	-	11,337	11,089
境外經營報表折算匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,239)	(2,239)
離職後福利債務的重新計量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的公允價值變動	-	-	-	-	-	(155,457)	-	-	(155,457)	(155,457)
本年度溢利合計	-	235,002	(2,329)	-	-	(155,457)	11,337	451,428	539,981	691,721
向非控股股東分配紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(207,159)
非控股股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276
提取盈餘公積	-	-	-	(1,326)	93,548	-	-	(93,548)	-	-
安全生產費	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,326)	(1,326)
應計永久資本工具的分配	-	(217,254)	-	-	-	-	-	-	(217,254)	(217,254)
贖回永久資本工具	-	(997,642)	-	-	-	-	-	(2,358)	(1,000,000)	(1,000,000)
發行永久資本工具	-	2,997,170	-	-	-	-	-	-	2,997,170	2,997,170
管理層激勵款	-	-	-	64,262	-	-	-	-	64,262	64,262
2022年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(130,816)	(130,816)	(130,816)
於二零二三年十二月三十一日	3,270,393	7,075,529	2,264,704	106,528	1,463,052	(154,498)	20,617	4,815,635	18,861,960	22,244,326

\* 這些儲備賬戶構成於綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣8,516,038,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣8,281,297,000元)。

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	歸屬於母公司所有者之權益										
	股本 人民幣千元 (附註40)	永久資本工具 人民幣千元 (附註41)	資本公積 人民幣千元 (附註42)	專項儲備 人民幣千元	法定及 可分配儲備 人民幣千元 (附註42)	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益之股權 投資儲備 人民幣千元	匯率 波動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	所有權 權益總值 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
二零二二年一月一日	3,270,393	4,539,287	2,767,359	42,070	1,283,143	-	(60,736)	4,460,826	16,302,342	3,426,532	19,728,874
本年度溢利	-	182,743	-	-	-	-	-	219,209	401,952	158,234	560,186
本年度其他綜合溢利(附註42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折算匯兌差額	-	-	-	-	-	-	70,016	-	70,016	(753)	69,263
離職後福利債務的重新計量	-	-	(135)	-	-	-	-	-	(135)	-	(135)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的公允價值變動	-	-	-	-	-	959	-	-	959	-	959
本年度溢利合計	-	182,743	(135)	-	-	959	70,016	219,209	472,792	157,481	630,273
向非控股股東分配紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(185,595)	(185,595)
非控股股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375,788	375,788
轉讓入儲備	-	-	-	-	86,361	-	-	(86,361)	-	-	-
收購少數股東股份	-	-	(500,191)	-	-	-	-	-	(500,191)	(336,697)	(836,888)
安全生產費	-	-	-	1,522	-	-	-	(1,522)	-	-	-
應計永久資本工具附支付	-	(164,057)	-	-	-	-	-	-	(164,057)	-	(164,057)
贖回永久資本工具	-	(498,777)	-	-	-	-	-	(1,223)	(500,000)	-	(500,000)
發行永久資本工具	-	999,057	-	-	-	-	-	-	999,057	-	999,057
於二零二二年十二月三十一日	3,270,393	5,058,253	2,267,033	43,592	1,369,504	959	9,280	4,590,929	16,609,943	3,437,509	20,047,452

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>經營業務現金流量</b>			
除稅前溢利		1,126,525	739,205
調整項目：			
財務成本	7	607,694	533,191
分佔聯營公司損益		(1,000)	2,533
分佔合營公司損益		-	(7)
財務收入		(152,524)	(97,369)
指定為以公允價值計量且變動計入 其他綜合收益的權益投資之股息收入	5	(15,875)	(7,204)
處置物業、廠房及設備，其他無形資產及 其他長期資產淨虧損／(收益)		2,561	(4,297)
處置聯營公司收益		(22,594)	-
處置合營公司收益		(1,019)	-
處置子公司收益		(9,138)	-
公允價值(收益)／虧損之淨值			
—以公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資	8	72,214	(9,840)
—交易性金融負債	8	-	17,575
金融工具結算收益	8	(61,689)	(132,777)
商品期貨合約平倉虧損／(收益)	8	50,371	(14,129)
公司債券匯兌虧損		-	30,770
物業、廠房及設備折舊	8	826,674	817,383
投資物業折舊	8	2,837	2,837
其他無形資產攤銷	8	126,391	107,248
使用權資產攤銷	8	36,934	55,201
長期待攤費用攤銷		3,394	3,603
應收款項壞賬撥備	8	37,316	12,175
應收貸款壞賬撥備	8	113,868	90,051
存貨跌價撥備損失	8	17,015	42,430
商譽減值損失	8	-	26,222
非流動資產之資產減值損失	8	376,825	250,942
		<b>3,136,780</b>	<b>2,465,743</b>
長期按金減少／(增加)		(20,231)	792
存貨增加		(488,754)	(531,036)
應收貿易款項及票據增加		(20,682)	(26,921)
預付款項及其他應收款項減少		10,059	146,343
質押存款(減少)／增加		(169,363)	39,864
應收貸款增加		(51,400)	(305,663)
應付貿易款項增加		90,118	41,393
其他應付款項及預提費用減少		(450,027)	(112,359)
吸收存款增加／(減少)		127,399	(681,153)
遞延收入減少		(47,022)	(9,829)
撥備減少		(2,548)	(5,463)
黃金租賃業務的收款		78,455	-

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營業務產生的現金		2,192,784	1,021,711
已付所得稅		(360,279)	(328,744)
經營業務現金流量流入淨額		1,832,505	692,967
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息		149,514	93,001
於一間合營公司之紅利所得		19,242	12,008
購買物業、廠房及設備		(1,549,401)	(1,461,062)
支付股權款		-	(60,000)
處置物業、廠房及設備所得款項		1,305	14,349
使用權資產增加		(17,739)	(10,885)
其他無形資產增加		(226,340)	(364,060)
增資一間聯營公司		-	(146,038)
處置一間聯營公司		3,000	-
處置一間子公司		8,879	-
商品期貨合約平倉淨(虧損)/收益		(50,371)	14,129
商品期貨合約之保證金支付		(34,329)	(104,897)
收購以公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資淨收益/(虧損)		27,119	(150,302)
指定為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益投資之股息收入		15,875	7,204
購買以攤餘成本計量之金融資產		(44,596)	(17,024)
長期待攤費用的增加		(982)	(1,754)
應收貸款減少		25,599	54,401
一年以上到期的定期存款減少/(增加)		(298,000)	294,000
收到來自股東的管理層激勵款		64,262	-
應收貸款增加		(52,982)	(128,119)
投資活動現金流出淨額		(1,959,945)	(1,955,049)

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>融資活動現金流量</b>			
新增銀行及其他借貸		67,341,346	27,182,135
新增公司債券，扣除發行費用		1,997,925	3,000,000
發行永久資本工具		2,997,170	999,057
贖回永久資本工具		(1,000,000)	(500,000)
歸還公司債券本金		(1,300,000)	(3,424,418)
歸還銀行及其他借貸		(69,054,543)	(24,829,473)
非控股股東對附屬公司的資本投入		276	375,788
已付股息		(333,141)	(101,187)
租賃支付的本金部分		(11,835)	(12,022)
期權組合交易結算		-	(29,569)
收到交易性金融負債		-	(17,575)
支付永久資本工具持有人利息		(217,254)	(164,057)
收到黃金租賃借款		-	482,227
收購非控股股東權益		-	(161,388)
分期購買長期資產		(275,474)	(257,645)
已付利息		(696,151)	(716,525)
<b>融資活動現金(流出)／流入淨額</b>		<b>(551,681)</b>	<b>1,825,348</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
年初的現金及現金等價物		3,583,213	2,998,213
匯率變動影響淨額		12,009	21,734
<b>年末的現金及現金等價物</b>		<b>2,916,103</b>	<b>3,583,213</b>
<b>現金及現金等價物的結餘分析：</b>			
現金及銀行結餘	30	2,799,901	3,348,213
無抵押定期存款		116,202	235,000
<b>合併現金流量表中的現金及現金等價物</b>	<b>30</b>	<b>2,916,103</b>	<b>3,583,213</b>

## 財務報表附註

2023年12月31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。本公司的註冊地址位於中國山東省招遠市溫泉路118號。

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(「香港聯交所」)主機板上市(「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。於二零二零年八月七日，本公司將境內1,560,340,597股轉換為H股，並於二零二零年八月十日開始在香港交易所上市。

於本年度內，本公司及其附屬公司主要於中國和南美從事黃金產品的勘探、開採、選礦、冶煉、銷售業務，銀產品的冶煉及銷售業務以及銅產品的開採，選礦以及銷售業務。

於二零二三年十二月三十一日，山東招金集團有限公司(「招金集團」)，一間於中國註冊成立的國有企業，及其子公司於本公司已發行股本的持股量合計約37.16%，金山(香港)國際礦業有限公司(紫金礦業集團股份有限公司的全資子公司)於本公司已發行股本的持股量合計約20.00%，剩餘本公司已發行股本由H股股東和招遠市國有資產經營有限公司持有。



## 1. 公司資訊—續

## 於附屬公司投資

主要附屬公司之詳情如下所列：

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
招遠市金亭嶺礦業有限公司 (「金亭嶺」)	中國大陸， 二零零二年十月十日	45,000,000人民幣	100	-	黃金產品開採及加工
新疆招金冶煉有限公司 (「招金冶煉」)	中國大陸， 二零一二年一月五日	50,000,000人民幣	92	-	銅產品的冶煉
曲沃縣招金礦業有限公司 (「曲沃」)	中國大陸， 二零一一年十二月八日	30,000,000人民幣	70	-	礦產品銷售
新疆鑫慧銅業有限公司 (「鑫慧」)	中國大陸， 二零零六年十一月十六日	30,000,000人民幣	92	-	銅產品的冶煉
岷縣天昊黃金有限責任公司 (「岷縣天昊」)	中國大陸， 二零零一年六月五日	50,000,000人民幣	100	-	黃金產品開採及加工
托里縣招金北疆礦業有限公司 (「托里招金」)	中國大陸， 二零零四年四月十六日	30,000,000人民幣	100	-	黃金產品開採及加工
新疆星塔礦業有限公司 (「星塔」)	中國大陸， 二零零五年十一月二十四日	160,000,000人民幣	100	-	黃金產品冶煉及加工
伽師縣銅輝業有限責任公司 (「銅輝」)	中國大陸， 二零零四年一月五日	150,000,000人民幣	92	-	銅產品的開採及加工

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 1. 公司資訊－續

#### 於附屬公司投資－續

主要附屬公司之詳情如下所列：－續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
伽師縣銅輝之附屬公司：					
克州招金礦業有限責任公司 (「克州招金」)	中國大陸， 二零一二年一月九日	50,000,000人民幣	-	92	銅產品的開採及加工
斯派柯國際有限公司					
斯派柯國際有限公司 (「斯派柯」)	香港， 二零零七年五月十六日	1,097,600,000港幣	100	-	礦業投資
斯派柯之附屬公司：					
金脈國際投資有限公司 (「金脈」)	英屬維京群島， 二零零九年十月十四日	1美元	-	100	礦業投資
金脈之附屬公司：					
金脈(開曼)獨立投資組合公司 (「金脈開曼」)	開曼群島， 二零一八年九月三日	50,000美元	-	100	投資
星河創建有限公司 (「星河」)	香港， 二零一一年七月七日	1港幣	-	100	礦業投資
招金資本有限公司 (「招金資本」)	英屬維京群島， 二零一一年七月二十一日	1美元	-	100	礦業投資
招金國際礦業有限公司 (「國際礦業」)	非洲塞席爾群島， 二零一五年六月八日	1美元	-	100	礦業投資

## 1. 公司資訊—續

## 於附屬公司投資—續

主要附屬公司之詳情如下所列：—續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
國際礦業之附屬公司：					
招金國際礦業(香港)有限公司 (「國際香港」)	香港， 二零一八年四月十三日	10,000港幣	-	100	礦業投資
澳洲金道合資公司 (「澳洲金道」)	澳大利亞， 二零一八年四月十三日	1,000,000澳幣	-	50	礦業投資
招金國際金融有限公司 (「國際金融」)	英屬維京群島， 二零一八年四月十三日	1美元	-	100	礦業投資
招金礦業(厄瓜多爾)股份有限公司 (「招金厄瓜多爾」)	厄瓜多爾， 二零一六年六月十四日	6,600,000美元	-	100	礦業投資
招金厄瓜多爾之附屬公司：					
金王礦業股份(「金王」)	厄瓜多爾， 二零二零年十月五日	500,000美元	-	80	黃金產品開採
招金資本(香港)有限公司 (「招金資本(香港)」)	香港， 二零二三年一月二十六日	10,000港幣	-	100	礦業投資
豐寧金龍黃金工業有限公司 (「豐寧金龍」)	中國大陸， 二零二零年九月十四日	94,519,000人民幣	52	-	黃金產品開採及加工

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 1. 公司資訊－續

#### 於附屬公司投資－續

主要附屬公司之詳情如下所列：－續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
甘肅省合作早子溝金礦有限責任公司 (「早子溝」)	中國大陸， 二零零八年十月三十日	162,000,000人民幣	52	-	黃金產品開採及加工
甘肅招金礦業有限公司 (「甘肅招金」)	中國大陸， 二零零七年八月九日	10,000,000人民幣	100	-	礦業投資
甘肅招金之附屬公司：					
兩當縣招金礦業有限公司 (「兩當礦業」)	中國大陸， 二零零八年三月二十八日	6,000,000人民幣	-	70	黃金產品開採及加工
招遠市招金金合科技有限公司 (「金合」)	中國大陸， 二零一三年一月八日	205,000,000人民幣	100	-	硫酸製造和銷售
金合之附屬公司：					
山東招金陶瓷科技有限公司 (「陶瓷科技」)	中國大陸， 二零一七年六月二十九日	80,000,000人民幣	-	65	陶瓷材料生產及加工和銷售
青河縣金都礦業開發有限公司 (「青河礦業」)	中國大陸， 二零零五年八月四日	10,000,000人民幣	95	-	黃金產品的開採及加工
新疆招金礦業開發有限公司 (「新疆開發」)	中國大陸， 二零一零年五月十九日	30,000,000人民幣	100	-	黃金產品投資及銷售

## 1. 公司資訊—續

## 於附屬公司投資—續

主要附屬公司之詳情如下所列：—續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
廣西貴港市龍鑫礦業開發有限公司 (「龍鑫礦業」)	中國大陸， 二零零五年十二月十九日	5,000,000人民幣	100	-	黃金產品投資及銷售
山東招金正元礦業有限公司 (「正元」)	中國大陸， 二零一零年八月十八日	10,000,000人民幣	80	-	黃金開採及投資
敦煌市北山鴻泰礦業有限公司 (「北山鴻泰」)	中國大陸， 二零二三年六月二十三日	10,000,000人民幣	100	-	黃金產品開採及加工
阿勒泰市招金昆合礦業有限公司 (「昆合」)	中國大陸， 二零零七年八月二十七日	10,000,000人民幣	100	-	黃金產品開採及加工
遼寧招金白雲黃金礦業有限公司 (「白雲礦業」)	中國大陸， 一九八三年十二月二十日	30,000,000人民幣	55	-	黃金產品的開採與銷售
招遠市招金大秦礦業有限公司 (「大秦」)	中國大陸， 一九八六年六月三日	30,000,000人民幣	90	-	黃金產品開採及加工
山東瑞銀礦業發展有限公司 (「瑞銀」)	中國大陸， 二零零六年八月三十日	1,441,170,000人民幣	70	-	礦業投資

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 1. 公司資訊－續

#### 於附屬公司投資－續

主要附屬公司之詳情如下所列：－續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
瑞銀之附屬公司：					
萊州市瑞海礦業有限公司 (「瑞海礦業」)	中國大陸， 二零零九年九月十四日	1,800,000,000人民幣	-	70	黃金產品開採及銷售
拜城縣滴水銅礦開發有限責任公司 (「滴水」)	中國大陸， 二零零七年五月十八日	140,000,000人民幣	79	-	銅產品開採及加工
甘肅招金貴金屬冶煉有限公司 (「甘肅冶煉」)	中國大陸， 二零一二年十二月十一日	300,000,000人民幣	65	-	黃金產品開採及銷售
靈丘縣梨園金礦有限責任公司 (「梨園」)	中國大陸， 二零零五年五月一日	80,000,000人民幣	51	-	黃金產品開採及銷售
山東招金舜和國際飯店有限公司 (「舜和」)	中國大陸， 二零一三年一月二十二日	10,000,000人民幣	100	-	住宿及餐飲
肅北縣金鷹黃金有限責任公司 (「金鷹」)	中國大陸， 一九九八年三月九日	50,000,000人民幣	51	-	黃金產品開採及加工
招遠市招金紀山礦業有限公司 (「紀山」)	中國大陸， 二零一二年十月二十六日	1,000,000人民幣	95	-	黃金產品開採

## 1. 公司資訊—續

## 於附屬公司投資—續

主要附屬公司之詳情如下所列：—續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
額濟納旗圓通礦業有限責任公司 (「圓通」)	中國大陸， 二零零四年五月十二日	15,000,000人民幣	85	-	黃金產品開採及加工
圓通之附屬公司：					
內蒙古額濟納旗乾豐礦業有限公司 (「乾豐」)	中國大陸， 二零一四年十一月六日	10,000,000人民幣	-	85	黃金產品開採及加工
內蒙古招金資源開發有限公司 (「內蒙古資源」)	中國大陸， 二零一八年七月二十三日	50,000,000人民幣	70	-	礦產品開採
甘肅鑫瑞礦業有限公司 (「鑫瑞」)	中國大陸， 二零零八年十一月二十日	97,400,000人民幣	51	-	黃金產品開採及加工
北京東方燕京工程技術股份有限 責任公司(「東方燕京」)	中國大陸， 一九九四年九月七日	30,000,000人民幣	85	-	工程設計
山東招金科技有限公司 (「招金科技」)	中國大陸， 二零一八年三月十五日	10,000,000人民幣	55	8.5	技術諮詢服務
山東招金集團財務有限公司 (「招金財務」)	中國大陸， 二零一五年七月一日	1,500,000,000人民幣	51	-	金融服務

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 1. 公司資訊－續

#### 於附屬公司投資－續

主要附屬公司之詳情如下所列：－續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
北京招金經易基金管理有限公司 (「經易基金」)	中國大陸， 二零一四年九月十二日	10,000,000人民幣	80	-	礦業投資
豐寧滿族自治縣招金礦業有限公司 (「豐寧招金」)	中國大陸， 二零一六年三月二十一日	60,000,000人民幣	100	-	黃金礦業勘探
青島百思通投資中心(有限合夥) (「青島百思通」)	中國大陸， 二零一六年五月十九日	200,000,000人民幣	99.95	-	投資
山東招金新型耐磨材料有限公司 (「耐磨材料」)	中國大陸， 二零一六年十一月一日	209,227,200人民幣	92.35	-	耐磨鋼球研發生產及銷售
招遠市招金萬成運輸有限公司 (「萬成運輸」)	中國大陸， 二零一九年五月十七日	10,000,000人民幣	100	-	貨物運輸
豐寧滿族自治縣豐業礦業有限公司 (「豐業礦業」)	中國大陸， 二零零二年九月二十日	80,000,000人民幣	51	-	礦產品開採加工、及銷售
山東國環固廢創新科技中心有限公司 (「國環固廢」)	中國大陸， 二零一九年八月十三日	10,000,000人民幣	30	26.44	技術諮詢服務



## 1. 公司資訊—續

## 於附屬公司投資—續

主要附屬公司之詳情如下所列：—續

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	註冊股本面值	本公司應佔股權收益之		主要業務
			直接比例 %	間接比例 %	
山東招金地質勘查有限公司 (「招金地勘」)	中國大陸， 一九八九年七月二十九日	31,000,000人民幣	100	-	黃金礦業勘探
招金地勘之附屬公司：					
山東招金金泰工程有限公司 (「金泰」)	中國大陸， 二零一八年一月五日	10,000,000人民幣	-	60	建築工程
招遠市金地實驗中心有限公司 (「金地實驗」)	中國大陸， 二零一零年十二月二十二日	500,000人民幣	-	100	技術諮詢服務
招遠市黃金物資供應中心有限公司 (「物資供應」)	中國大陸， 一九九二年九月二十日	20,000,000人民幣	100	-	材料貿易業務
山東金軟科技股份有限公司 (「金軟科技」)	中國大陸， 二零零一年九月二十七日	30,000,000人民幣	100	-	技術諮詢業務
金軟科技之附屬公司：					
北京智礦磐石數據科技有限公司 (「智礦磐石」)	中國大陸， 二零一八年五月二十四日	10,000,000人民幣	-	65	技術諮詢業務
深圳金鴻產業發展有限公司 (「深圳金鴻」)	中國大陸， 二零二零年四月三日	202,000,000人民幣	99.01	-	技術諮詢業務
山東安鑫礦山工程有限公司 (「安鑫礦山」)	中國大陸， 二零二二年四月十二日	200,000,000人民幣	100	-	工程諮詢業務

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策

#### 2.1 編製基準

本財務報表已根據香港註冊會計師協會(「香港註冊會計師協會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其中包括所有的香港財務報告準則，香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)。該等財務報表亦符合香港《公司條例》的適用披露要求。除交易性金融負債、理財產品、權益投資及非流動金融資產以公允價值計量外，其餘財務資料按歷史成本慣例編製。財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，所有金額均調整至最接近的千位，除非特別標註。

#### 合併基礎

綜合財務報表包括截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

通常認為大多數的表決權將導致控制。當本公司擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表與本公司的報表期間一致，會計政策一致。附屬公司之經營業績從集團取得控制權之日起綜合計算，並繼續計算至該控制停止。

## 2.1 編製基準－續

### 合併基礎－續

損益及其他綜合損益的各部份將歸屬於本集團的母公司所有者和非控股股東，即使這會導致非控股權益餘額為負數。本集團內各公司之間所有往來資產及負債餘額、權益、收入、支出及交易所產生的現金流量均需於合併時進行抵銷。

本集團需評估如果事實和情形表明附屬公司會計政策中所描述的那三個控制因素有一個或多個因素發生改變，其是否繼續控制被投資公司。附屬公司中所有權的變動在非失去控制權的情況下，作為股權交易處理。

如果本集團失去一個附屬公司的控制，應該終止確認附屬公司的資產(包括商譽)和負債，非控股權益及外幣報表折算差異，並且確認任何保留的投資的公允價值及任何盈餘或虧損計入損益。本集團原確認在其他綜合溢利中的應佔附屬公司權益需重分類至損益或留存溢利。本集團直接處置相關資產或負債需做同樣的處理。

## 2.2 會計政策的變更及披露

本集團已於本年度財務報表內首次應用以下最新並經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合同
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務聲明第2號之修訂	會計政策披露
香港會計準則第8號之修訂	會計估計定義
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅制改革－支柱二模型

### 2.2 會計政策的變更及披露—續

最新並經修訂香港財務報告準則的性質及影響載於下文：

- (a) 香港會計準則第1號之修訂要求實體披露其重大會計政策信息，而不是重要會計政策。如果與實體財務報表中包含的其他信息一起考慮，可以合理預期會計政策信息會影響通用財務報表的主要使用者根據這些財務報表做出的決策，則該會計政策信息是重大的。香港財務報告準則實務聲明第2號(「作出重要性判斷」)之修訂提供了自願性指導，說明如何將重要性概念應用於會計政策披露。本集團已在財務報表附註2中披露了重大會計政策信息。該修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或列報沒有任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號之修訂闡明會計估計變更與會計政策變更的區別。定義列明會計估計是受重大不確定性影響的貨幣金額。該修訂還闡明實體如何使用計量技術及輸入數值以制定會計估計。由於本集團釐定會計估計的政策與修訂一致，修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項之修訂收窄香港會計準則第12號中初始確認豁免的範圍，使其不再適用產生相等應納稅及可扣稅暫時差額之交易，例如租賃及設備棄置義務。因此，實體須確認由這些交易產生的暫時性差異而確認的遞延稅項資產(前提是可獲得足夠的可課稅利潤)及遞延稅項負債。

本集團在實施修正案後，分別確定了使用權資產和租賃負債引起的暫時性差異，這些差異已反映在財務報表附註22披露的計算過程中。然而，由於相關的遞延稅項餘額符合香港會計準則第12號的抵銷條件，因此對合併財務狀況表內的整體遞延稅項餘額沒有任何重大影響。

## 2.2 會計政策的變更及披露—續

最新並經修訂香港財務報告準則的性質及影響載於下文：—續

- (d) 香港會計準則第12號國際稅制改革—支柱二模型之修訂引入了由於確認和披露因實施經濟合作與發展組織發佈雙支柱模型方案而產生的遞延稅款的強制性暫時例外款。修正案還為受影響的實體制定了披露要求，以幫助財務報表使用者更好地了解實體所面臨的支柱二所得稅敞口，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與雙支柱所得稅相關的當期稅項，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露其所面臨的雙支柱所得稅敞口的已知或可合理估計之信息。本集團在本年度尚未適用臨時例外，因為組成本集團的實體在尚未頒佈或實質性頒佈支柱二稅法的司法管轄區經營。本集團將在支柱二稅法頒佈或實質性頒佈之時，在合併財務報表中披露與支柱二所得稅風險相關的已知或合理估計信息，並將在支柱二所得稅生效時單獨披露與支柱二所得稅相關的當期所得稅費用。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並未於此等財務報表中採納以下已經頒佈但尚未生效之新訂立或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	售後回租中的租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號修訂	即期或非即期負債的分類(二零二零年修正案) <sup>1, 4</sup>
香港會計準則第1號修訂	包含契約的非即期負債(二零二二年修正案) <sup>1, 4</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號之修訂	缺乏交易性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定生效日期，有關修訂繼續允許應用

<sup>4</sup> 由於二零二零年和二零二二年修正案的影響，已對香港詮釋第5號財務報表的呈報(「借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類」)進行修訂，以使相應措詞保持一致且結論不變

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則—續

有關預計適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料描述如下：

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂針對香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號對處理投資者與其聯營企業或合營企業間資產出售或贈送兩者規定不一致的情況。該修訂要求當資產銷售或者注資構成一項業務時，應全額確認由順流交易產生的收益或損失。當涉及資產的交易不構成一項業務時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營或合營企業的權益為限。該修訂採用未來適用法。香港會計準則理事會取消了之前香港財務報告準則第10號和香港會計準則第28號的修訂的強制生效日期。然而，目前該修訂已可適用。

香港財務報告準則第16號的修訂明確了賣方—承租人在計量售後回租交易中形成的租賃負債時使用的要求，以確保賣方—承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該修訂生效於二零二四年一月一日及以後年度期間，並須追溯至本集團首次適用香港財務報告準則第16號(二零一九年一月一日)後訂立的售後回租交易。目前該修訂可供提前採用。該修訂預期不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

二零二零年修正案闡明將負債分類為流動或非流動的規定，包括延期結算權的含義，以及在報告期間結束時必須存在延期結算權。負債的分類不受實體行使其延遲結算權利的可能性的影響。修正案還澄清了一項負債可以用其本身的權益工具來結算，並且只有當可轉換負債的轉換選項本身被視為權益工具時，一項負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修正案進一步澄清，在貸款安排產生的負債的契約中，只有實體必須在報告日或之前遵守的契約，才會影響該負債的流動或非流動分類。對於在報告期後12個月內遵守未來契約的非流動負債，需要進行額外披露。修正案應在允許提前申請的情況下追溯適用。提前適用二零二零年修正案的實體必須同時適用二零二二年修正案，反之亦然。本集團目前正在評估修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，預計有關修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂澄清了供應商融資安排的特點，並要求進一步披露此類安排。修訂中的披露要求旨在幫助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量和流動性風險敞口的影響。該等修訂允許提前申請修訂。這些修訂就年度報告期初和中期的比較信息和定量信息披露提供了某些過渡寬免。預計該等修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則—續

香港會計準則第21號之修訂說明實體應如何評估一種貨幣是否可兌換成另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的計量日如何估計即期匯率。修訂要求披露的信息應使財務報表使用者能夠理解不可兌換貨幣的影響。該等修訂允許提前申請修訂。在應用修訂時，主體不能重述比較信息。首次應用修訂的任何累積影響，應確認為在首次應用日期對留存利潤的期初餘額或在權益的單獨組成部分中累計的折算差額(如適用)的調整。預計該等修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

### 2.4 重大會計政策

#### 對聯營企業和合營企業的投資

聯營企業是指由本集團持有通常不少於20%的表決權，並且能夠實施重大影響的實體。重大影響是指有權利參與被投資者的財務和經營決策，但是不能控制或共同控制這些政策。

合營企業為一項合營安排，根據此安排各合營方有權分佔此合營企業的淨資產。共同控制是指僅當存在必須全體協商一致的相關事項時，雙方於決策時根據合同約定對共享控制權做出決定。

在綜合財務狀況報表中，本集團對聯營企業和合營企業的投資以權益法核算，以其享有的淨資產減去減值準備列示。集團會進行調整以使可能存在的任何不同的會計政策保持一致。

本集團應佔聯營企業和合營企業收購後之業績及其他綜合溢利計入綜合損益表。此外，當享有合營企業和聯營企業的權益發生改變時，若適用則本集團應將對應比例的變動確認在綜合權益變動表中。本集團與聯營企業和合營企業的關聯交易所產生之未實現收益或損失，除未實現虧損由轉讓資產出現減值導致，均按本集團於聯營企業和合營企業所佔之權益比率抵銷，取得聯營企業和合營企業時產生的商譽已包含在本集團對聯營企業和合營企業的投資額中。

### 2.4 重大會計政策—續

#### 對聯營企業和合營企業的投資—續

如果於聯營企業投資變更為於合營企業投資，反之亦然，剩餘權益都不需要重新計量。相反，投資繼續以權益法進行計量。在所有其他情況下，在對聯營企業失去重要影響或對合營企業失去共同控制時，本集團將以公允價值計量和確認剩餘投資。在失去重大影響或共同控制時剩餘聯營或合營投資的賬面價值與公允價值之差及處置中產生的損益需確認相關損益。

當對聯營公司和合營公司的投資分類為持作待售資產時，需按照香港財務報告準則第5號「持作待售資產和終止經營」計量。

#### 企業合併及商譽

業務合併採用收購法。轉移對價以收購當天的公允價值計量，此公允價值指本集團於收購當日轉移的資產的公允價值、本集團對收購企業原先所有者的預計負債和本集團為獲得被收購企業的控制權所發行的股本權益三項之和。各次企業合併中，被收購企業的非控股權益可選擇採用按公允價值或者按比例應佔被收購方可辨識之淨資產計量。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購成本在實際發生時確認為開支。

當所收購的一組活動及資產包括對產出有重大貢獻的投入和實質性流程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款以及於收購日之經濟環境和相關條件，評估將承接的金融資產和負債，以作出合適的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

若業務合併分階段進行，收購企業須按購買日的公允價值重新計量其先前在被購方持有的權益性利益，相關的利得或損失應計入損益。

任何收購方轉移的或有對價以收購日當日的公允價值計量。被確認為一項資產或負債的或有對價以公允價值計量且其變動計入損益。確認為權益的或有對價不需要重新核算，後續續作為權益計量。

商譽初始確認時按成本計量，即已轉讓總對價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額，超出收購日所收購公司之可辨認資產、負債之公允價值的差額。如總對價及其他項目低於所收購附屬公司淨資產之公允價值，該等差額在評估後，於綜合損益表中確認為議價收購收益。



## 2.4 重大會計政策－續

### 企業合併及商譽－續

初始確認後，商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽賬面價值須於每年進行評估是否發生減值，若事件或環境變化表明其賬面價值可能出現減值，則需要進行更為頻繁的複查。本集團於每年12月31日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，商譽自取得之日始分配至各現金產出單元或現金產出單元組，該現金產出單元或單元組預期將從合併協同效益中獲益，而無論本集團是否有其他資產或負債被分配至該現金產出單元或單元組。

減值損失以評估與商譽相關的現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額來確定。如果現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額少於其賬面價值，則確認減值損失。已確認之商譽減值損失在後續期間不可轉回。

若商譽被分攤給現金產出單元(現金產出單元組)，且該單元業務的一部分被處置，在確定該被處置業務的損益時，與被處置業務相關的商譽將包括在該業務的賬面價值中。在這種情況下處置的商譽以被處置的業務和被保留的現金產出單元的相對值為基礎計量。

### 公允價值計量

本集團在每期報告日，以公允價值計量其衍生金融工具和權益性投資。公允價值是指在計量日，市場參與者在正常交易活動中銷售資產收到或者清償債務所支付的金額。公允價值計量基於假設銷售資產或清償債務的交易發生於該資產或債務的主要市場，或者在缺失主要市場的情況下，發生於在最有利於該資產或負債的市場。主要市場或者最優市場必須是本集團可以參與的市場。一項資產或負債的公允價值計量基於一項假設，即當市場參與者進行定價時目的為經濟利益最大化。

非金融資產公允價值的計量需考慮市場參與者在最優化使用該資產或者將其銷售給另一個能夠最優化使用該資產的市場參與者的情況下產生經濟利益的能力。

本集團使用在不同的情形下使用適當的估值技術，為準確計量公允價值需獲取充足的數據，最大化使用相關可觀測因素，最小化使用不可觀察因素。

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策—續

#### 公允價值計量—續

所有在財務報表以公允價值計量和披露的資產和負債，可基於最低級別確定公允價值的相關重要因素，以此對公允價值的層級分類，分類如下：

- 第一層級 — 採用活躍市場中未經調整的報價確定特定資產或負債公允價值。
- 第二層級 — 採用估值技術確定公允價值的，所有對可直接或間接地取自公開市場的可觀察數據，且其對計列的公允價值具有重大影響。
- 第三層級 — 採用估值技術確定公允價值的，所有對計列的公允價值具有重大影響的數據且非基於可觀察公開市場數據。

在資產負債表持續存在的資產和負債，本集團需考慮公允價值的層級分類在每期報告日是否發生轉變(基於確定公允價值最低限度因素的考慮)。

#### 非金融資產減值

當有資產減值跡象，或需要每年進行年度減值測試時(除存貨、遞延稅項資產和金融資產外)，則本集團需估計資產或現金產出單位的可收回金額。除非該項資產產生的現金流入很大程度上不能於其他資產或組別資產獨立區分，可收回金額為公允價值減處置成本及其使用價值兩者之中的較高者，並就個別資產釐定。在此情況下，需根據資產所屬的現金產出單元的可收回金額而釐定。

在對現金產生單位進行減值測試時，如果公司資產(例如，總部大樓)賬面價值的一部分能夠在合理和一致的基礎上分配，該部分將分配給單個現金產生單位，否則該部分成為最小的現金產生單位組。

僅當資產的賬面價值超過其可收回金額，該資產視為已經減值，並將其撇減至可收回金額。於評估非金融資產的使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值的估計及資產的特定風險的稅前折現率折現至現值。減值損失乃於產生期間根據減值的資產的相關類別計入綜合損益表內。

於每一報告日評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。倘若存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值損失方能轉回，但是該等資產的減值損失轉回後的資產賬面金額，不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額(減去攤銷和折舊)。該減值損失的轉回計入其發生當期的綜合損益表。

## 2.4 重大會計政策－續

### 關聯方

下列各方視為與本集團有關聯：

(a) 對方為下述(i)至(iii)中提及的任何人士及其近親屬：

- (i) 控制本集團，或對本集團擁有共同控制；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 本集團或本集團之母公司關鍵管理人員的成員之一；

或

(b) 對方為下述(i)至(viii)中提及的任何實體：

- (i) 對方與本集團同屬同一集團控制下；
- (ii) 一實體為另一實體的聯營或合營企業(或母公司、附屬公司或同屬同一集團控制下企業)；
- (iii) 對方與本集團屬於同一的合營企業；
- (iv) 一實體為協力廠商實體之合營企業，另一方為同一協力廠商實體之聯營企業；
- (v) 對方係為本集團或與本集團有關的實體之僱員設定離職後福利計劃的實體；
- (vi) 對方受上述(a)中提及人士之控制或共同控制；
- (vii) 上述(a)(i)中提及人士對對方具有重大影響，或為對方或其母公司關鍵管理人員的成員之一；和
- (viii) 對方或對方成員向本集團或本集團之母公司提供關鍵管理人員。

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策—續

#### 物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房和設備乃以成本值減累計折舊及任何減值虧損後列賬。倘一項物業、廠房和設備被分類為持有待售或者乃為某處置組別之部分被分類為持有待售時，其不再計提折舊，並按照香港財務報告準則第5號進行會計處理。物業、廠房和設備的成本包括其購買價及資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作狀態的直接可歸屬成本。

物業、廠房和設備投入運作後所發生的支出，如維修及保養費等，通常在費用發生當期計入損益。在滿足確認條件的情況下，重大檢查支出應當作為重置成本予以資本化計入資產的賬面價值。如果物業、廠房和設備的重要組成部分在使用期間內進行了更換，則本集團將該部分按照按特定的使用年限和折舊率單獨核算。

根據該物業、廠房及設備的項目性質，折舊乃於扣除每項資產的估計殘值後，按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本值而撥備，或以其單位產量(「單位產量」)作基準按適當的證實及概略礦產儲量採掘比例撇銷資產的成本。

物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

建築物	20-30年
廠房及機器	10年
辦公室設備	5年
運輸工具	6-10年
採礦資產	按礦山服務年限

位於礦山地點的礦山構建物乃計入物業、廠房及設備，折舊乃按證實的及概略的礦產儲量以單位產量法撇銷礦山構建物的成本。

當物業、廠房及設備的各部分可使用年限不同時，該項目的成本將按合理比率在各組成部分之間分別折舊。殘值、可使用年限及折舊方法將於各報告年度結束日被審閱並調整(如適用)。

## 2.4 重大會計政策－續

### 物業、廠房及設備及折舊－續

物業、廠房及設備項目於處置或預期日後使用或處置不會有任何經濟利益時終止確認。處置或報廢收益或損失指出售所得款項淨額與有關資產賬面價值之差額，於終止確認資產當年的綜合損益表確認。

在建工程指正在建設或安裝及測試的物業、廠房及設備，按成本減任何減值損失入賬而不計提折舊。在建工程於落成可用時按適當類別重分類至物業、廠房及設備。

### 投資性房地產

投資性房地產是為賺取租金收入和／或資本增值而不是用於商品或服務的生產或供應或用於行政目的或在正常業務過程中出售的土地和建築物(包括作為使用權資產持有的租賃財產，否則將符合投資性房地產的定義)。該等物業最初按成本計量，包括交易成本。初始確認後，本集團選擇成本模式計量其所有投資性房地產。

折舊按直線法計算，以在預計可使用年限30年期間對每項投資性房地產項目的成本進行折舊。

投資物業報廢或出售的任何收益或損失均於報廢或出售當年的損益表中確認。

### 無形資產(除商譽外)

單獨取得之無形資產乃按取得時成本計量。通過企業合併取得之無形資產乃按收購時點之公允價值計量。無形資產的可使用年限列為有限期或無限期。有限期的無形資產按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每年報告日進行覆核。

具有不確定使用年限的無形資產，每年單獨或以現金產生單元(現金產生單元組)為基礎進行減值測試。這類資產無需攤銷。具有不確定使用年限的無形資產的使用年限，應每年進行審閱，以評定不確定使用年限的判斷是否繼續有效。若該估計不再適用，使用年限的預測由無限期改為有限期，並採用未來適用法。

### 2.4 重大會計政策—續

#### 無形資產(除商譽外)—續

##### 探礦權及資產

探礦權及資產按成本減減值虧損入賬。探礦權及資產包括收購探礦權、地質及地理勘測、勘探訓練、抽樣及挖掘及與商業及技術上可行性研究有關的活動的成本，及於勘探活動所耗用資產的攤銷及折舊開銷。

勘探及評估成本包括進一步取得礦藏之礦產及新獲利地區產生之開支。取得一個地區之合法探礦權前產生之開支於發生時費用化。

如能合理確定勘探資產可投入商業生產，資本化之勘探及評估成本撥入礦山資產或採礦權及儲備，並按單位產量法根據證實及概略礦產儲量予以折舊／攤銷。當探礦活動達到礦山可進行商業開採時，與礦山開發基礎設施直接相關的成本應計入井巷資產。所有其他成本撥入採礦權及儲備。倘該勘探物業遭廢棄，則探礦權及相關資產須計入綜合損益表。

##### 採礦權及儲備

採礦權及儲備按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。採礦權及儲備包括收購採礦權許可證、於釐定勘探物業具備商業生產能力時轉撥自探礦權及資產的勘探及評估成本，以及收購現有採礦物業的採礦儲備權益的成本。採礦權及儲備以單位產量法根據各有關實體的生產計劃及礦山的證實及概略礦產儲量估計礦山的可用年期予以攤銷。倘礦山資源枯竭，則採礦權及儲備計入綜合損益表內。

##### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約分類為租賃。

##### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採取單一確認及計量方法，短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

## 2.4 重大會計政策－續

### 租賃－續

#### 本集團作為承租人－續

##### (a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃獎勵。使用權資產亦須予以減值。使用權資產在租賃期和資產的估計使用壽命兩者中較短的時間內以按直線法折舊，具體如下：

土地：	2至50年
辦公室：	2至5年

若租賃資產的所有權在租賃期結束時轉讓給本集團，或成本反映了購買使用權的行使，則折舊按資產的預估使用年限進行計算。

##### (b) 租賃負債

於租賃開始日期，本集團確認以租賃期內作出的租賃款項現值計量租賃負債。租賃款項包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據根據餘值擔保預計應付的金額。租賃款項亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租賃期內反映本集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內(除非有關款項為生產存貨而產生)確認為支出。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及支付終止租賃的罰款(倘租期反映本集團行使終止選擇權)，並非取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃款項變更(例如用於釐定相關租賃款項的指數或比率的變更導致對未來付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)則重新計量租賃負債的賬面值。

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策—續

#### 租賃—續

##### 本集團作為承租人—續

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於短期辦公租賃(即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。當本集團就一項低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否以個別租賃的方式將租賃資本化。

短期租賃的租賃款項及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為支出。

##### 本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其在租賃開始時(或在租賃修改時)將其每項租賃分類為經營租賃。

本集團並未實質轉移與資產所有權有關的所有風險和報酬的租賃被分類為經營租賃。當合同包含租賃和非租賃組成部分時，本集團將合同對價按相對單獨售價分配至各組成部分。租金收入在租賃期內按直線法入賬，並因其經營性質而計入損益表的其他收入及收益。談判和安排經營租賃所發生的初始直接成本計入租賃資產的賬面價值，並在租賃期內按與租金收入相同的基準確認。或有租金於賺取之期間確認為收入。

#### 投資及其他金融資產

##### 初步確認及計量

金融資產在初始確認時分類為其後以攤銷成本計量、按公允價值計入其他綜合損益及按公允價值計入損益。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除不包括重大融資部分的貿易應收款或本集團已應用無須調整重大融資部分影響的可行權宜方法者外，本集團按其公允價值加(如金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本初始計量金融資產。不包括重大融資部分的貿易應收款或本集團已就其應用可行權宜方法者，則根據下文「收益確認」所載政策按基於香港財務報告準則第15號規定的交易價格計量。



## 2.4 重大會計政策－續

### 投資及其他金融資產－續

#### 初步確認及計量－續

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他綜合溢利分類及計量，金融資產須產生純粹為支付本金及尚未償還本金的利息(「SPPI」)的現金流量。具有非SPPI現金流的金融資產按公允價值通過損益進行分類和計量，不考慮業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量是否通過收取合同現金流量、銷售金融資產或兩者並行的方式產生。按攤銷成本分類及計量計入其他綜合溢利的金融資產以業務模式持有目的是持有並出售金融資產以收取合約現金流量。不屬於上述業務模式的金融資產，按照公允價值計量且其變動計入當期損益。

購置或出售須於市場規則或慣例所設定的時間範圍內交付資產的金融資產(定期交易)於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。

#### 後續計量

金融資產的後續計量，取決於其分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，可能出現減值。當資產終止確認、經修改或出現減值時，收益及虧損於損益表內確認。

### 2.4 重大會計政策—續

#### 投資及其他金融資產—續

#### 後續計量—續

#### 按公允價值列賬計入其他綜合損益的金融資產(權益投資)

初始計量時，如果該權益投資滿足香港會計準則第32號「金融工具：披露」且不是為了銷售而持有，集團可以將選擇不可更改地將其指定為以公允價值計量且將其變動計入其他綜合溢利的權益投資。該分類按照每個金融工具本身而決定。

上述金融資產產生的損益不可以轉入損益表。當支付股利的決定已經確立，股利收入被計入損益表的其他收益。除非本集團得到收益是由於對金融資產成本的部分回收，則該收益計入其他綜合損益。指定為按公允價值列賬計入其他綜合損益的金融資產不進行減值評估。

#### 按公允價值列賬及計入損益之金融資產

按公允價值計入損益的金融資產乃於財務狀況表按公允價值列賬，而公允減值變動淨額則於損益表內確認。

該分類包含了衍生工具和被集團不可撤銷地指定為按公允價值列賬且變動計入其他綜合損益的權益投資。當股利分配決議已經確認，權益投資的股息亦在損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公允價值計量且其變動計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且其變動計入損益。

僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公平價值列賬且其變動計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

## 2.4 重大會計政策－續

### 終止確認金融資產

金融資產(適當時指部分金融資產或一組類似的金融資產的一部分(如適用))主要在下列情況將被終止確認(如:從本集團的綜合財務狀況報表中移除):

- 從資產收取現金流量的權利已逾期;
- 本集團轉移從資產收取現金流量的權利,或根據「過手」安排有責任在無重大延誤的情況下將有關現金全額付予協力廠商;以及(a)本集團已轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報;或(b)本集團並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報,但已轉讓資產的控制權。

當本集團已將從資產收取現金流量的權利轉移或簽訂了「過手」安排,其會計評估有否保留該資產所有權的風險以及回報以及其程度。當本集團既沒有轉移也沒有保留與資產相關的全部風險和報酬,且未轉讓對該資產之控制,本集團繼續確認該轉移資產並以本集團之繼續涉入為限。在此情況下,集團須確認相關負債。轉讓之資產及相關負債之計量以本集團保留之權利及義務為基礎。

以對所轉讓資產作出擔保為形式的繼續涉入按資產原賬面值與本集團可能須償還的最高代價之間的較低者計量。

### 金融資產減值

本集團就所有並非按公允價值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損準備。預期信貸虧損乃以根據合同應付的合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準,按與原有實際利率相近的利率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信貸增級的現金流量,此乃合同不可或缺的部分。

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策—續

#### 金融資產減值—續

##### 一般方法

預期信貸虧損於兩個階段確認。對於自初始確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於12個月內(12個月預期信貸虧損)出現的違約事件導致的信用虧損計提撥備。對於自初始後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年限計提虧損撥備，不論違約事件何時發生(存續期預期信貸虧損)。

本集團於各報告日評估金融工具信貸風險自初始確認後有否大幅增加。進行評估時，本集團將於報告日金融工具發生違約的風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險比較，並考慮無需付出不必要成本或努力而可得的合理且有證據支持的資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘內部或外部資料顯示本集團在計及任何本集團持有的信貸增級前不可悉數收取未收取合約金額，則本集團認為發生金融違約事件。於並無合理預期能收回合同現金流量時撤銷金融資產。

除貿易應收款及合同資產採用簡化方法外，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資和按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列預期信貸虧損計量階段分類。

- 階段一： 信貸風險自初始確認後並無顯著增加的金融工具，虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段二： 信貸風險自初始確認後顯著增加但無信貸減值的金融工具，虧損撥備按等同存續期預期信貸虧損的金額計量
- 階段三： 於報告日為信貸減值的金融資產(但於購買或發起時並無信貸減值)，虧損撥備按等同存續期預期信貸虧損的金額計量

## 2.4 重大會計政策－續

### 金融資產減值－續

#### 簡化方法

對於並無包含重大融資部分的貿易應收款項，或本集團採用無須調整重大融資部分影響的可行權宜方式時，採用簡化方法計量預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是根據每個報告日期的存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據歷史信貸虧損經驗建立虧損矩陣，並因應有關債務人及經濟環境的特定前瞻因素做出調整。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

在初始確認時，金融負債應按適當之形式分類為以公允價值計量且變動計入損益之金融負債、銀行借款及其他借款，或指定為套期保值工具的金融負債。

金融負債進行初始確認時，以其公允價值計量。倘若金融負債為銀行借款及其他借款，以公允價值減去直接交易成本計量。

本集團的金融負債包括應付貿易款項，交易性金融負債，其他應付款項，以公允價值計量且其變動計入損益之金融負債，公司債券，吸收存款，其他長期負債和計息銀行及其他借貸。

#### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類：

#### **以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債**

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括持有目的是為了交易的金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

#### **以攤餘成本計量的金融負債(應付貿易和其他應付款，及借款)**

初始確認後，應付貿易和其他應付款，及計息借款採用實際利率法按攤餘成本計量。倘若折現影響屬非重大，按成本計量。實際利率法的攤銷及金融負債終止確認時的相關損益於綜合損益表中確認。

計算攤餘成本時，應考慮購買時產生的任何折價或溢價，包括費用和交易成本並以實際利率計算攤銷。續按實際利率攤銷計入綜合損益表之財務成本。

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策—續

#### 終止確認金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且兩者賬面金額的差異計入損益。

#### 金融工具抵銷

當且企業僅當有意圖且有現時法定權利抵銷已確認之金融資產與金融負債，或同時變現金融資產及清償金融負債時，金融資產與金融負債以相互抵銷後的淨額於綜合財務狀況報表中列示。

#### 金融工具和套期保值會計

##### 初步確認及後續計量

本集團運用金融工具例如黃金租賃和期貨。該等金融工具於合同訂立日以公允價值初始確認，其後仍以公允價值重新計量。當其公允價值為正數時，該等金融工具確認為資產；當其公允價值為負數時，該等金融工具確認為負債。

由該金融工具公允價值的變化而產生的任何收益或損失，直接計入綜合損益表中。

就套期會計目的而言，套期分類為：

- (a) 公允價值套期，是指對已確認的資產和負債，尚未確認的確定承諾的公允價值變動風險進行的套期；
- (b) 現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，此現金流量變動源於已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的匯率風險；
- (c) 境外經營淨投資套期。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和風險管理策略的文件。

## 2.4 重大會計政策－續

### 金融工具和套期保值會計－續

#### 初步確認及後續計量－續

文件包含了套期工具、被套期項目、被套期風險的性質，以及本集團對套期有效性評估方法(包括分析無效套期的來源以及如何確定套期比率)。如果一個套期關係滿足以下所有有效性要求，則有資格進行套期會計：

- (a) 被套期項目和套期工具之間存在「經濟關係」；
- (b) 信用風險的影響並不「支配」該經濟關係產生的價值變化；
- (c) 套期關係的套期比率與本集團實際套期的被套期項目的數量和本集團實際用於套期該數量的被套期項目的套期工具的數量相同。

符合套期會計所有合格標準的套期，按照以下方式進行核算：

#### 公允價值套期

套期工具公允價值的變動在損益表中被確認為其他費用。被套期項目因套期風險敞口導致的公允價值變動被作為被套期項目賬面金額的一部分，同時在損益表中也確認為其他費用。

就與按攤餘成本計量的公允價值套期，對被套期項目賬面價值所作的調整，在套期剩餘期間內採用實際利率法進行攤銷，計入當期損益表中。按照實際利率法的攤銷可於賬面價值調整後隨即開始，並不得晚於被套期項目終止根據套期風險而產生的公允價值變動而進行的調整。若被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值立即確認為當期損益。

當一項未確認的確定承諾被指定為被套期項目時，該確定承諾的公允價值因被套期風險引起的累計公允價值變動確認為一項資產或負債，相關的利得與損失計入當期損益表。套期工具的公允價值變動亦計入當期損益。

集團評估套期保值有效性的方法、風險管理策略以及如何運用該策略管理風險的方法在附註33中描述。

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策—續

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均基準計算，在製品及製成品的成本包括直接材料、直接工資及按適當比例計算之間接成本。可變現淨值按預計售價減去任何預計完成及銷售所需的成本計算。

#### 現金及現金等價物

財務狀況報表中的現金及現金等價物包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、價值變動風險很小、且購買時到期日通常為三個月內的短期投資，持有這些存款是為了滿足短期現金承諾。

就合併現金流量表而言，現金和現金等價物包括庫存現金和銀行現金，以及上述定義的短期存款，減去可隨時償還並構成本集團現金管理不可分割的一部分的銀行透支。

#### 撥備

因過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，而履行該義務很可能導致經濟利益的流出，若該義務的金額能夠可靠地估計，則應確認準備。

如果貨幣時間價值的影響重大，準備的金額應是履行義務預期所需支出在財務報表日的現值。隨時間推移增加的現值金額計入綜合損益表的財務成本。

本集團根據中國法規及法例規定估計礦山所需開支，就土地復墾承擔作出撥備。本集團根據進行規定工作產生未來現金開支及時間安排而估計其末期開發及礦山結束的債項。估計開支因通脹上升，則按貼現率(反映現時市場對貨幣時間價值的估計以及責任所特別涉及的風險)貼現，故撥備金額可反映預期須償付債項的開支現值。本集團於債項產生期間確認相關資產。資產以其預期年限按單位產量法予以折舊，債項則隨預計開支日期的趨近趨向所需支付數。由於估計變動(如礦山計劃修訂、估計成本變化或進行復墾活動的時間變化)須對債項作出修訂，資產則按適當貼現率重新確認。



## 2.4 重大會計政策－續

### 所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。所得稅計入損益，或當與損益項目無關時，計入其他綜合溢利或直接計入權益。

現行稅項資產和負債以預期從稅務主管部門返還或支付給其的金額核算。採用之稅率(及稅收法律)為於報告日已頒佈已生效或與報告日實際使用之稅率(及稅收法律)，且需考慮本集團經營地之解釋條款及實務慣例。

遞延稅項採用負債法，對所有於報告日就資產及負債之賬面價值與計稅基礎不同而引致之暫時性差異做出準備。

除以下事項外，遞延稅項負債核算所有應課稅之暫時性差異：

- (a) 遞延稅項負債產生於交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易非企業合併，交易時對會計列報利潤或應課稅利潤或虧損亦無影響，亦不會產生等額應稅和可抵扣的暫時性差異；及
- (b) 投資附屬公司，聯營企業和合營企業產生之應課稅暫時性差異，其轉回之時點能控制且可能不會在可預見之將來轉回。

遞延稅項資產乃按所有可抵扣暫時性差異、未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損之結轉予以確認，除以下事項外，惟以應納稅利潤可供抵銷可抵扣暫時性差異，可動用之未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損之結轉為限：

- (a) 與遞延稅項資產有關之可抵扣暫時性差異產生於交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易非企業合併，交易時對會計列報利潤或應課稅利潤或虧損亦無影響，亦不會產生等額應稅和可抵扣的暫時性差異；及
- (b) 對於投資附屬公司，聯營企業和合營企業產生之可抵扣暫時性差異，遞延稅項資產惟以其將有可能於可預見之將來轉回同時未來應納稅利潤足夠彌補為限確認。

遞延稅項資產之賬面價值於每個報告日予以審閱，並撤減至不再可能擁有足夠之應納稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。相反，以前年度未確認之遞延稅項資產於每個報告日予以再次評價，並以可能擁有足夠之應稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限確認。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策－續

#### 所得稅－續

遞延稅項資產與負債以預期資產被確認或負債被償還時期之稅率計量，附以報告日頒佈或被實際適用之稅率(稅收法律)為基準。

當且僅當下列條件同時滿足時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：集團擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，並且遞延所得稅資產與遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

#### 政府補助金

政府補助金在所有條件均已符合且合理保證能收到時以公允價值入賬，當政府補助金與某個費用項目相關聯時，在其預期可獲得補償的情況下，政府補助金的確認需與費用配比。

當政府補助金與某個資產項目相關聯時，公允價值先計入遞延收入科目，並根據相關資產之預期使用年限以直線法計入損益。

#### 收入確認

##### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權以某一金額轉移予客戶時確認，有關金額反映本集團預期有權以該等貨品或服務換取的代價。

##### 銷售貨物

來自銷售貨物的收益於資產控制權轉移予客戶時(即一般於貨物交付時)的時間點確認。

##### 提供加工服務

當已加工金精礦的控制權轉移至委託方(通常在按照委託方的要求交付時)，本集團確認加工服務的收入。

## 2.4 重大會計政策－續

### 收入確認－續

#### 其他來源收入

由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，因此將提供服務的收入按照履約進度確認收入。本集團按照使用投入法，根據時間進度來衡量服務完成的程度。

#### 其他收益

利息收入按照權責發生制原則，採用實際利率法在金融工具的估計年限內或合理的更短的期間內確認，使用的利率為將估計未來的現金收入折現為金融資產的賬面淨值的利率來確認。

股利收入，當股利被股東批准並宣告發放，經濟利益可以被可靠計量且極有可能導致經濟利益流入集團時確認。

#### 合約負債

合約負債指本集團已向客戶收取代價(或代價款已到期)，而須向客戶轉移貨品或服務的責任。倘客戶於本集團將貨品或服務轉移予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時確認為收益。

#### 其他僱員福利

#### 養老金責任

本集團每月向中國有關省市政府設立的多項定額供款退休福利計劃作出供款。根據該等計劃，該等省市政府須承擔應付所有已經及將於日後退休僱員的退休福利之責任，而本集團除供款外，無須承擔任何其他退休後福利責任。該等計劃的供款於產生時列作開支。

截至2022年12月31日及2023年12月31日止兩個財政年度，本集團並無因強制性公積金退休福利計劃及本集團其他定額供款退休福利計劃而減少在未來幾年的應付供款。

### 2.4 重大會計政策—續

#### 其他僱員福利—續

##### 離職後福利

離職後福利是僱傭關係結束後應支付的職工福利。本集團就有關設定受益退休金計劃在資產負債表內確認的負債，為報告期末的設定受益債務的現值。提前退休金福利債務每年由獨立精算師利用預計單位成本法計算。設定受益債務的現值利用將用以支付福利的貨幣為單位計值且到期日與有關的退休負債的年期近似的中國國債的利率，將估計未來現金流出量貼現計算。淨利息成本按設定受益債務的淨結餘應用貼現率計算。此成本包含在利潤表的職工福利開支中。

根據經驗而調整的精算利得和損失以及精算假設的變動，在產生期間內透過其他綜合溢利在權益中扣除或貸記。

##### 醫療福利成本

本集團參與由政府籌組供款的醫療福利計劃，按計劃本集團按現有中國全職僱員的報酬及薪金的固定百分比就計劃供款，本集團並無進一步的法律及建設性責任以支付額外供款。本集團就該等計劃所作的供款乃於綜合損益表作開支支銷或綜合財務狀況報表作資產。

##### 住房公積金

本集團以每月供款形式參予中國政府所籌組的定額供款住房公積金計劃。本集團就該等計劃所作的供款乃於綜合損益表作開支支銷或綜合財務狀況報表作資產。

## 2.4 重大會計政策－續

### 借貸成本

直接歸屬於符合條件資產的購置、建造和生產的借款成本作為那些資產的一部分成本予以資本化。符合條件的資產指需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對這種借款成本的資本化。在用於符合條件資產的支出前，將專項借款用作暫時性投資獲取的投資收益從資本化的借款費用中扣除。其他借款費用在發生時計入當期損益。借款費用包括了因借款而發生的利息及其他相關成本。

用於符合條件資產的購置、建造和生產的非專項借款，資本化的借款成本按年利率1.20%至6.54%釐定。

### 股息

年終及年中分紅於股東批准並宣告發放時，確認為負債。已宣告的末期股息在財務報表附註中予以披露。

### 外幣

本財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能性幣及列報貨幣。本集團下屬各公司自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣對財務報表中的項目進行計量。外幣交易在初始確認時按交易日的功能性貨幣匯率記賬。以外幣列值的貨幣性資產和負債按財務報表日的功能性貨幣匯率重新折算，匯兌差額計入損益。

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率進行換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目會使用釐定公平價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理（即公允價值收益或虧損計入其他綜合溢利或損益的項目，其換算差額亦分別於其他綜合溢利或損益確認）。

在確定由於終止確認和預付及預收款項相關的非貨幣資產或非貨幣負債而初始確認的相關資產，開支或收入之匯率時，折算匯率為本集團初始認確認和預付及預收款項相關的非貨幣資產或非貨幣負債之當天匯率。如果存在多筆預收或預付款時，則本集團會確定每筆付款或收到預收／預付款項的交易日期的匯率作為折算。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策—續

#### 外幣—續

本集團的海外附屬公司的功能性貨幣並非人民幣。於財務報表日，該等公司的資產和負債按照財務報表日的匯率折算成本集團的列報貨幣，收益表按照接近交易日期的現行匯率折算成人民幣。

由此產生的匯兌差額計入其他綜合溢利並作為權益中的匯率波動儲備列報。處置境外公司時，已確認於其他綜合溢利中的與上述特定境外經營相關的累計金額在綜合損益表中予以確認。

任何收購海外企業引起的商譽及收購時資產和負債調整後的公允價值作為海外運營的資產和負債，在報表日進行匯兌折算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量乃按現金流發生當日之匯率換算為人民幣。由海外附屬公司所產生之經常性現金流量按本年接近交易日期的現行匯率換算為人民幣。

#### 永續資本工具

若永續資本工具是不可贖回的(或只能由發行人選擇贖回)，並且酌情分配利息，則該資產被歸類為權益。永續資本工具的利息分配確認為權益分配。

### 3. 重大會計判斷和估計

編製本集團財務報表要求管理層作出影響收入、費用、資產及負債及其附帶披露之報告金額及或有負債之披露的判斷、估計及假設。此等假設及估計之不確定性可能會導致可能需要對未來受影響之資產或負債之賬面價值進行重大調整的結果。

#### 判斷

##### 物業租賃分類－集團作為出租人

本集團已就其投資物業組合訂立商業物業租賃。本集團根據對安排的條款和條件的評估確定，如租賃期不構成商業物業經濟壽命的主要部分以及最低租賃付款額的現值幾乎不等於全部商業物業的公允價值，本集團會保留與這些已出租物業的所有權相關的幾乎所有重大風險和回報，並將合同作為經營租賃入賬。

##### 在確定具有續訂權的合同的租賃期限時的重大判斷

本集團有幾份包括延期和終止選擇權的租賃合同。本集團在評估是否行使選擇權續約或終止租賃時作出判斷。也就是說，它考慮了所有對其進行續展或終止產生經濟動機的相關因素。生效日期後，如果發生重大事件或環境變化在其控制範圍內，並且影響其行使或不行使續期或終止選擇權的能力，本集團將重新評估租賃期限（例如對租賃物重大的改良建設或租賃資產的重大定制）。

##### 投資性房地產與自用性房地產的分類

本集團確定一項物業是否符合投資物業的資格，並已製定作出該判斷的標準。投資物業是為賺取租金或資本增值或兩者兼有而持有的物業。因此，本集團會考慮物業產生的現金流量是否在很大程度上獨立於本集團持有的其他資產。一些財產同時包括為賺取租金或資本增值而持有的部分，以及為用於商品或服務的生產或供應或行政目的而持有的另一部分。如果這些部分可以通過融資租賃單獨出售或單獨出租的，本集團分別對這些部分進行會計處理。如果這些部分不能單獨出售，則僅當一小部分被持有用於生產或供應商品或服務或用於管理目的時，該物業才屬於投資物業。以個別物業為基礎作出判斷，以確定輔助服務是否重要到使得某一物業不符合投資物業的資格。

### 3. 重大會計判斷和估計—續

#### 估計之不確定性

報告期末有關載有導致下一財政年度資產及負債賬面值重大調整之重大風險之未來及其他估計不確定性之主要來源的主要假設如下。

#### (a) 以攤餘成本計量的金融資產之預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項，按金、其他應收款和應收貸款等金融資產的預期信貸虧損。撥備率乃基於賬齡、往來款項性質、行業和債務人財務狀況。

本集團對應收款項採用簡易法，對按金、其他應收款和應收貸款等金融資產採用一般法計算預期信貸虧損。

#### 簡化方法

撥備矩陣初步以本集團的過往觀察所得違約率為基礎。本集團將調整矩陣，以對照前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)預期會於下一年惡化而可能導致該界別的違約數目增加，則會調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率會更新及前瞻性估計的變動會予以分析。

#### 一般方法

預期信貸虧損於兩個階段確認。對於自初始確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於12個月內(12個月預期信貸虧損)出現的違約事件導致的信用虧損計提撥備。對於自初始後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年限計提虧損撥備，不論違約事件何時發生(存續期預期信貸虧損)。

過往觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間關聯繫數的評估為一項重大估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況的變動敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況的預測亦未必反映客戶未來的實際違約情況。有關本集團應收貸款、貿易應收款項和預付賬款、按金、其他應收款的預期信貸虧損資料分別於財務報表附註23、27和28披露。



### 3. 重大會計判斷和估計－續

#### 估計之不確定性－續

##### (b) 遞延稅項資產

未利用的稅務虧損確認為遞延稅項資產，但以可用應稅利潤所能利用的稅務虧損為限。重大的管理層估計需要決定可確認的遞延所得稅資產的金額，基於時間、未來應納稅所得額及未來的稅務籌劃。於二零二三年十二月三十一日遞延稅項資產的賬面價值約為人民幣439,869,000元(二零二二年：人民幣362,346,000元)。詳情載於本財務報表附註22。

##### (c) 非上市投資工具的公允價值

非上市投資工具的估值採用了基於收益的估值技術進行估算，詳見財務報表附註47。本集團將這些投資的公允價值歸類為第二級。非上市投資在2023年12月31日的公允價值為人民幣283,405,000元(2022年：人民幣264,807,000元)。估值依據是基於上述產品在發行日的購買價格及預期收益率。進一步的細節包括在財務報表附註29中。

##### (d) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的現金產生單元(組)的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量進行預計時，本集團需要預計未來現金產生單元(組)產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。於二零二三年十二月三十一日商譽的賬面價值約為人民幣583,303,000元(二零二二年：人民幣583,303,000元)。具體信息記錄與本財務報表附註15。

##### (e) 物業，廠房及設備以及其他無形資產之減值

當出現任何事件或情況發生變化，顯示長期資產的賬面值根據會計政策如本財務報表附註2.4所披露不可收回時，本公司會評估採礦及勘探資產和物業、廠房及設備的減值。該等資產或其所屬的現金產生單位(如適用)的可回收價值按以其公允價值扣除銷售成本及使用價值孰高計算。使用價值的評估需要本集團評估來自現金產生單位的未來現金流量，以及選擇合適的折現率以計算該等現金流量的現時價值。於二零二三年十二月三十一日物業，廠房和設備以及其他無形資產在內的總賬面價值為人民幣29,045,872,000元(二零二二年：人民幣28,306,434,000元)。

### 3. 重大會計判斷和估計－續

#### 估計之不確定性－續

##### (f) 礦產儲量

由於對未來發展前景的某些主觀判斷，對於本集團礦產資源儲量的判斷只是一個估計值。在估計儲量時，必須遵守權威的指導標準，將儲量劃分為「證實的」和「概略的」兩種情況。在最新的生產進度和技術狀況的基礎上，「證實的」和「概略的」的礦產儲量會定期更新。作為一種會計估計的變更，在使用產量法方法計算的折舊比例中得到反映。另外，在長期資產減值測試中我們同樣會考慮礦產資源儲量的變化。

##### (g) 租賃－估算增量借款利率

本集團無法輕易確定租賃中的內含利率，因此，本集團使用遞增借款利率（「遞增借款利率」）計量租賃負債。遞增借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，遞增借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算遞增借款利率並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司的獨立信貸評級）。

#### 4. 分部資料

為便於管理，本集團按照其產品與服務劃分其業務單位，並擁有三個呈報的經營分部，具體如下：

- (a) 金業務，黃金開採和冶煉業務；
- (b) 銅業務，包含銅開採和冶煉業務；
- (c) 其他主要包括本集團其他投資活動、財務公司業務、酒店餐飲業務、勘探服務、工程設計、諮詢業務和海外業務。

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。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，利息收入和財務成本不在此計量內。

分部資產不包括遞延稅項資產、現金及現金等價物及長期股權投資，因為這些資產均由集團統一管理。

分部負債不 包括計息銀行及其他借貸、公司債券及遞延稅項負債，因為這些負債均由集團統一管理。

分部間的銷售和交易參考與協力廠商進行交易的市場交易定價。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 4. 分部資料—續

集團業務單位營運狀況如下：

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)</b>				
分部收入合計	<u>7,671,610</u>	<u>300,920</u>	<u>451,088</u>	<u>8,423,618</u>
分部業績	1,762,779	(107,721)	(184,463)	1,470,595
調節項：				
利息收入				263,624
財務成本				<u>(607,694)</u>
除稅前溢利				<u>1,126,525</u>
分部資產	33,993,529	2,594,590	6,031,537	42,619,656
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>4,247,740</u>
資產合計				<u>46,867,396</u>
分部負債	(4,213,524)	(641,247)	(1,741,049)	(6,595,820)
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>(18,027,250)</u>
負債合計				<u>(24,623,070)</u>
<b>其他分部資料</b>				
資本支出*	2,311,118	70,332	23,960	2,405,410
於聯營企業之投資	267,713	–	–	267,713
存貨跌價準備	16,217	–	798	17,015
金融資產減值損失	171,730	2,719	(23,390)	151,059
其他長期資產減值損失	297,625	–	79,200	376,825
分佔聯營企業損益	1,335	–	(335)	1,000
折舊及攤銷	864,724	38,384	93,122	996,230
按公允價值計量且將其變動計入損益之 金融資產損益	<u>(30,351)</u>	<u>–</u>	<u>(41,863)</u>	<u>(72,214)</u>

\* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、其他無形資產及使用權資產的增加，包括通過收購附屬公司獲得的資產。

## 4. 分部資料—續

集團業務單位營運狀況如下：—續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入(附註5)				
分部收入合計	<u>7,118,774</u>	<u>275,205</u>	<u>491,578</u>	<u>7,885,557</u>
分部業績	1,286,138	(220,526)	(5,948)	1,059,664
調節項：				
利息收入				212,732
財務成本				(533,191)
除稅前溢利				<u>739,205</u>
分部資產	33,299,481	2,575,499	5,642,551	41,517,531
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>4,369,964</u>
資產合計				<u>45,887,495</u>
分部負債	(4,402,291)	(590,780)	(1,795,548)	(6,788,619)
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>(19,051,424)</u>
負債合計				<u>(25,840,043)</u>
<b>其他分部資料</b>				
資本支出*	2,665,857	54,579	41,709	2,762,145
於聯營企業之投資	891,306	—	5,560	896,866
於合營企業之投資	—	—	4,089	4,089
存貨跌價準備	33,922	2,172	6,336	42,430
金融資產減值損失	68,044	(1,218)	35,400	102,226
其他長期資產減值損失	157,064	120,100	—	277,164
分佔企業損益				
— 聯營企業	(2,457)	—	(76)	(2,533)
— 合營企業	—	—	7	7
折舊及攤銷	847,171	43,151	95,950	986,272
按公允價值計量且將其變動計入損益之 金融資產損益	<u>(24,116)</u>	<u>—</u>	<u>33,956</u>	<u>9,840</u>

\* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、其他無形資產及使用權資產的增加，包括通過收購附屬公司獲得的資產。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 4. 分部資料—續

#### 地域資訊

因為本集團超過99%(二零二二年：96%)的除金融資產和遞延所得稅資產的長期資產在中國境內，並且幾乎所有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。

#### 主要客戶的資訊

金礦業務中約有人民幣6,555,740,000元(佔總收入的78%)(二零二二年：人民幣6,316,632,000元，佔總收入的80%)的收入來自單一客戶。此外，前五名客戶佔總收入的82%(二零二二年：佔總收入的86%)。

### 5. 收入、其他收入及收益

關於收入的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
與客戶修訂合同的收入	8,677,623	8,107,760
減：		
政府附加費	<u>(254,005)</u>	<u>(222,203)</u>
	<u>8,423,618</u>	<u>7,885,557</u>

## 5. 收入、其他收入及收益—續

與客戶修訂合同的收入

## (i) 分拆收益資料

截至2023年12月31日止年度

分部	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>貨物或服務種類</b>				
銷售黃金	7,695,307	19,277	30,849	7,745,433
銷售銅	1,560	265,043	—	266,603
銷售銀	83,330	13,394	—	96,724
銷售硫酸	1,184	2,682	73,761	77,627
銷售其他副產品	107,491	—	249,629	357,120
提供服務	32,858	2,096	—	34,954
其他	—	—	99,162	99,162
減：				
政府附加費	(250,120)	(1,572)	(2,313)	(254,005)
客戶合約總收益	<u>7,671,610</u>	<u>300,920</u>	<u>451,088</u>	<u>8,423,618</u>
<b>收益確認時間</b>				
於某個時間點確認的收入				8,629,187
於一段時間內確認的收入				<u>48,436</u>
減：				
政府附加費				<u>(254,005)</u>
客戶合約總收益				<u>8,423,618</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益—續

與客戶修訂合同的收入—續

#### (i) 分拆收益資料—續

截至2022年12月31日止年度

分部	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>貨物或服務種類</b>				
銷售黃金	7,178,570	10,150	1,592	7,190,312
銷售銅	349	247,321	—	247,670
銷售銀	45,295	6,903	—	52,198
銷售硫酸	8,215	9,331	105,623	123,169
銷售其他副產品	45,885	—	305,335	351,220
提供服務	58,336	2,059	—	60,395
其他	—	—	82,796	82,796
減：				
政府附加費	(217,876)	(559)	(3,768)	(222,203)
客戶合約總收益	<u>7,118,774</u>	<u>275,205</u>	<u>491,578</u>	<u>7,885,557</u>
<b>收益確認時間</b>				
於某個時間點確認的收入				8,058,095
於一段時間內確認的收入				<u>49,665</u>
減：				
政府附加費				<u>(222,203)</u>
客戶合約總收益				<u>7,885,557</u>



## 5. 收入、其他收入及收益—續

與客戶修訂合同的收入—續

## (i) 分拆收益資料—續

下表顯示了在分部資訊中披露的客戶合同收入情況：

截至二零二三年十二月三十一日止年度

分部收入	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
來自外部客戶收入	<u>7,671,610</u>	<u>300,920</u>	<u>451,088</u>	<u>8,423,618</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度

分部收入	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
來自外部客戶收入	<u>7,118,774</u>	<u>275,205</u>	<u>491,578</u>	<u>7,885,557</u>

下表顯示了在本報告期確認的收入金額，這些收入已在報告期初及以前年度計入合同負債：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計入期初合同負債結餘的已確認收入：		
貨物銷售	120,154	113,940
其他	<u>26,519</u>	<u>6,856</u>
	<u>146,673</u>	<u>120,796</u>

在本報告期末有從先前已履行的義務中確認的收入。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益—續

與客戶修訂合同的收入—續

#### (ii) 履約責任

集團履約責任資訊列示如下：

##### *貨物銷售*

履約責任在貨物交付時完成。付款一般於客戶收貨時到期，在某些情況下，也會要求客戶提前支付部分款項。

##### *加工服務*

履約責任在服務完成時履行，且通常情況會要求客戶提前預付部分款項。付款通常於服務完成時到期。

##### *其他服務*

履約責任於一段時間內履行，且通常情況會要求客戶提前預付部分款項。付款通常於服務完成時到期。

於2023年12月31日，剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的預計於一年內實現。該履約義務是初始預計存續期為一年或更短的合同的一部分，根據香港財務報告準則第15號第121條，分配至剩餘履約責任的交易價格不予披露。交易價格的估計值不包括任何受限制的可變對價的估計金額。

## 5. 收入、其他收入及收益—續

與客戶修訂合同的收入—續

## (ii) 履約責任—續

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	263,624	212,732
指定為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的 權益投資之股息收入	15,875	7,204
政府補助金	66,122	53,483
原材料銷售	55,888	82,617
投資性房地產租金收入	8,352	6,493
金融工具結算利得	61,690	132,777
處置子公司利得	9,138	—
處置合營公司利得	1,019	—
處置聯營公司利得	22,594	—
匯兌收益	—	30,226
公允價值變動收益	—	9,840
出售及撤銷非流動資產淨收益	—	4,297
期貨投資收益	—	14,129
其他	22,665	12,077
合計	<u>526,967</u>	<u>565,875</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 6. 其他支出

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他無形資產減值	104,974	117,829
固定資產減值	266,407	81,378
在建工程減值	–	51,735
商譽減值	–	26,222
於聯營企業投資減值準備	5,444	–
存貨跌價準備	17,015	42,430
輔助材料銷售成本	32,662	71,662
其他業務支出	51,559	64,112
匯兌收益	8,671	–
訴訟賠償	–	2,557
出售及撤銷非流動資產淨損失	2,561	–
公允價值變動損失	72,214	–
期貨投資損失	50,371	–
其他	67,623	47,281
合計	<u>679,501</u>	<u>505,206</u>

### 7. 財務成本

關於財務成本的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息	335,233	205,456
公司債券之利息	252,183	237,824
黃金租賃利息	92,349	85,270
短期融資券之利息	5,852	72,885
租賃負債之利息	1,637	1,710
減：利息資本化	<u>(114,774)</u>	<u>(100,636)</u>
小計	572,480	502,509
採礦權未確認融資費用攤銷	32,797	28,937
撥備及其他長期負債附加利息	2,417	1,745
	<u>607,694</u>	<u>533,191</u>

2023年12月31日

## 8. 除稅前溢利

除稅前溢利已列支／(計入)下列各項：

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
售出存貨成本及提供服務		5,053,333	5,229,645
員工成本(包含董事薪酬)：			
工資及薪金		843,035	801,843
界定供款計劃：			
－退休成本		191,897	157,525
－其他員工福利		129,148	125,582
總員工成本		1,164,080	1,084,950
核數師酬金		4,160	3,960
使用權資產攤銷	14(a)	36,934	55,201
其他無形資產攤銷	16	126,391	107,248
物業、廠房及設備資產折舊	13	826,674	817,383
投資物業折舊	17	2,837	2,837
長期待攤費用攤銷		3,394	3,603
出售及撇銷物業、廠房及設備、其他無形資產和其他長期資產 淨(收益)／損失		2,561	(4,297)
計提應收款項減值損失	27/28	37,316	12,175
於合營企業投資減值撥備	18	5,444	–
物業、廠房及設備減值撥備	13	266,407	81,378
其他無形資產減值撥備	16	104,974	117,829
商譽減值撥備	15	–	26,222
在建工程減值撥備	13	–	51,735
存貨跌價損失	26	17,015	42,430
貸款跌價撥備	23	113,868	90,051
公允價值損失／(收益)·淨額：			
－按公允價值計量且將其變動計入損益之金融工具		72,214	(9,840)
－交易性金融負債		–	17,575
指定為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的 權益投資之股息收入	21	(15,875)	(7,204)
商品衍生合約平倉損失／(收益)		50,371	(14,129)
匯兌差異淨額		8,671	(30,226)
金融工具結算收益		(61,689)	(132,777)
處置子公司之收益		(9,138)	–
處置聯營公司之收益		(22,594)	–
處置合營公司之收益		(1,019)	–

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 9. 董事及高級行政人員酬金

於本年度，根據上市規則第383章第(1)條(a)(b)(c)及香港公司條例(f)及其第二部分條例(披露有關董事利益的資訊)披露的董事及最高行政人員的薪酬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
袍金		
— 非執行董事	—	—
— 獨立非執行董事	640	640
— 監事	—	—
	<u>640</u>	<u>640</u>
薪金、津貼及實物福利	886	689
表現相關獎金	2,014	2,315
退休金計劃	<u>279</u>	<u>228</u>
	<u>3,179</u>	<u>3,232</u>
	<u><u>3,819</u></u>	<u><u>3,872</u></u>

## 9. 董事及高級行政人員酬金—續

## (a) (i) 執行董事、非執行董事(除獨立非執行董事外)及監事

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼 及實物福利		表現 相關獎金		退休金計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
執行董事：						
— 翁占斌(二零二三年三月 二十四日辭職)	-	91	359	15		465
— 姜桂鵬	-	249	760	93		1,102
— 段磊(二零二三年三月 二十四日任命)	-	155	122	78		355
— 王立剛	-	199	666	93		958
— 陳路楠	-	192	107	-		299
	-	886	2,014	279		3,179
非執行董事：						
— 龍翼	-	-	-	-		-
— 樂文敬	-	-	-	-		-
— 李廣輝	-	-	-	-		-
	-	-	-	-		-
監事：						
— 冷海祥	-	-	-	-		-
— 胡進	-	-	-	-		-
— 趙華	-	-	-	-		-
	-	-	-	-		-
	-	886	2,014	279		3,179

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 9. 董事及高級行政人員酬金－續

#### (a) (i) 執行董事、非執行董事(除獨立非執行董事外)及監事－續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現 相關獎金 人民幣千元	退休金計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：					
－翁占斌	－	258	881	52	1,191
－董鑫(二零二二年一月六日 辭職)	－	－	－	－	－
－姜桂鵬(二零二二年一月 六日任命)	－	223	778	88	1,089
－王立剛	－	199	653	88	940
－陳路楠(二零二二年十一月 一十五日任命)	－	9	3	－	12
	－	689	2,315	228	3,232
非執行董事：					
－黃震(二零二二年十一月 一十五日辭職)	－	－	－	－	－
－高敏(二零二二年十一月 十日辭職)	－	－	－	－	－
－劉永勝(二零二二年一月 六日辭職)	－	－	－	－	－
－張邦龍(二零二二年一月 六日辭職)	－	－	－	－	－
－丁軍(二零二二年一月六日 任命，二零二二年十一月 十日辭職)	－	－	－	－	－
－龍翼(二零二二年十一月 一十五日任命)	－	－	－	－	－
－樂文敬(二零二二年十一月 一十五日任命)	－	－	－	－	－
－李廣輝(二零二二年一月 六日任命)	－	－	－	－	－
	－	－	－	－	－



## 9. 董事及高級行政人員酬金—續

## (a) (i) 執行董事、非執行董事(除獨立非執行董事外)及監事—續

截至二零二二年十二月三十一日止年度—續

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現 相關獎金 人民幣千元	退休金計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
監事：					
—冷海祥(二零二二年九月 二十六日任命)	-	-	-	-	-
—胡進(二零二二年十一月 一十五日任命)	-	-	-	-	-
—鄒超(二零二二年十一月 一十五日辭職)	-	-	-	-	-
—王曉傑(二零二二年九月 二十六日辭職)	-	-	-	-	-
—趙華	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	689	2,315	228	3,232

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 9. 董事及高級行政人員酬金－續

#### (a) (ii) 獨立非執行董事

於本年度內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
— 蔡思聰	160	160
— 陳晉蓉	160	160
— 申士富	160	160
— 魏俊浩	160	160
	<u>640</u>	<u>640</u>

於本年度內並無其他支付予獨立非執行董事之報酬(二零二二年：無)。

於本年度內無董事或監事放棄其報酬。

#### (b) 五名最高薪酬僱員

於本年度內五名最高薪酬僱員如以下級別分類：

	員工人數	
	二零二三年	二零二二年
董事	2	3
非董事及監事的僱員	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>5</u>	<u>5</u>

有關董事的酬金詳情載於本財務報表附註9(a)。

## 9. 董事及高級行政人員薪酬—續

## (b) 五名最高薪酬僱員—續

於本年度內非董事、非監事僱員之最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	596	394
表現相關獎金	1,615	1,190
退休金計劃	243	133
	<u>2,454</u>	<u>1,717</u>

酬金屬於下列範圍的最高薪酬僱員中的非董事及非監事人數如下：

	僱員人數	
	二零二三年	二零二二年
零至港幣1,000,000港元(零至人民幣906,220元)	2	1
港幣1,000,001港元至港幣2,000,000港元 (人民幣906,220元至人民幣1,812,440元)	1	1
合計	<u>3</u>	<u>2</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 10. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所處及經營的司法權區所產生或賺取的溢利，按企業基準支付所得稅。

中國大陸當期企業所得稅(「企業所得稅」)已按組成本集團根據二零零八年一月一日批准及生效之中國企業所得稅法而確定的呈報應課稅收入按25%(二零二二年：25%)稅率作出撥備，除高新技術企業及享受西部大開發優惠稅率的子公司使用15%的稅率。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%(二零二二年：16.5%)計提。惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅率制度的實體。該附屬公司首港幣2,000,000元(二零二二年：港幣2,000,000元)之應課稅溢利將按8.25%(二零二二年：8.25%)，而超過港幣2,000,000元之應課稅溢利將按16.5%(二零二二年：16.5%)計提。

於有關年度所得稅開支的主要組成如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期－香港		
－年度開支	50	－
即期－中國大陸		
－年度開支	373,702	294,348
遞延稅項(附註22)	<u>(85,645)</u>	<u>(115,329)</u>
所得稅年度開支合計	<u>288,107</u>	<u>179,019</u>

## 10. 所得稅開支—續

根據中國法定所得稅稅率及香港利得稅稅率計算除稅前溢利的所得稅稅項，與本集團以實際所得稅稅率計算的所得稅開支調節如下：

	二零二三年		二零二二年	
	%	人民幣千元	%	人民幣千元
除稅前溢利		<u>1,126,525</u>		<u>739,205</u>
以法定稅率應用於除稅前溢利 計算的稅項	25.0	281,632	25.0	184,801
調整項目：				
子公司低稅率的影響	(14.7)	(165,356)	(16.7)	(123,668)
稅率變動對期初遞延所得稅 餘額的影響	(0.8)	(8,893)	(1.4)	(10,693)
不可扣減稅項的開支	1.2	13,261	1.0	8,504
以前年度調整	3.5	39,893	7.0	51,402
未確認稅務虧損	16.4	184,654	19.1	141,073
使用以前年度可抵扣虧損	(1.3)	(14,538)	(3.4)	(25,138)
無需納稅的收益	(0.1)	(1,239)	(0.5)	(3,681)
研發支出	(3.6)	(41,179)	(6.0)	(44,267)
歸屬於聯營／合營企業的收益	-	(128)	0.1	686
以集團有效稅率確定的所得稅年度開支 合計	<u>25.6</u>	<u>288,107</u>	<u>24.2</u>	<u>179,019</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 11. 股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
普通股：		
擬派期末股息－每股人民幣0.04元(二零二二年：每股人民幣0.04元)	<u>130,816</u>	<u>130,816</u>

董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度向本公司股東派發每股人民幣0.04元(未除稅)的末期股息(二零二二年：每股人民幣0.04元(未除稅)的末期股息)(須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准)。

### 12. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通股股東應佔盈利，以及本年度之已發行普通股的加權平均數3,270,393,000(二零二二年：3,270,393,000)計算獲得。

本集團於截至2023年12月31日及截至2022年12月31日期間未發行具攤薄潛力之普通股。

## 13. 物業、廠房及設備

二零二三年十二月三十一日

	建築物 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	採礦設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於二零二三年一月一日	6,601,385	3,917,226	393,224	341,763	10,372,741	3,991,707	25,618,046
添置	31,765	154,151	42,059	24,782	792	1,528,761	1,782,310
在建工程轉入	148,576	86,872	2,303	-	692,222	(1,106,678)	(176,705)
重分類至投資性房地產	(15,261)	-	-	-	-	-	(15,261)
撤銷	(35,144)	(56,151)	(14,789)	(8,951)	(8,063)	(3,500)	(126,598)
於二零二三年十二月三十一日	<u>6,731,321</u>	<u>4,102,098</u>	<u>422,797</u>	<u>357,594</u>	<u>11,057,692</u>	<u>4,410,290</u>	<u>27,081,792</u>
<b>累計折舊：</b>							
於二零二三年一月一日	2,197,310	2,688,934	272,307	260,777	3,074,672	-	8,494,000
本年度折舊	256,440	239,186	30,414	20,857	279,777	-	826,674
重分類至投資性房地產	(1,470)	-	-	-	-	-	(1,470)
撤銷	(12,448)	(52,506)	(14,655)	(8,706)	(2,433)	-	(90,748)
於二零二三年十二月三十一日	<u>2,439,832</u>	<u>2,875,614</u>	<u>288,066</u>	<u>272,928</u>	<u>3,352,016</u>	<u>-</u>	<u>9,228,456</u>
<b>減值準備：</b>							
於二零二三年一月一日	98,006	28,867	3,670	2,547	401,971	585,349	1,120,410
本年度減值*	53,616	-	-	-	212,791	-	266,407
撤銷	(21,857)	(937)	(60)	-	(5,630)	-	(28,484)
於二零二三年十二月三十一日	<u>129,765</u>	<u>27,930</u>	<u>3,610</u>	<u>2,547</u>	<u>609,132</u>	<u>585,349</u>	<u>1,358,333</u>
<b>賬面淨值：</b>							
於二零二三年十二月三十一日	<u>4,161,724</u>	<u>1,198,554</u>	<u>131,121</u>	<u>82,119</u>	<u>7,096,544</u>	<u>3,824,941</u>	<u>16,495,003</u>

\* 本年度，物業、廠房及設備的減值損失來自兩當礦業現金產出單元組以及岷縣天昊現金產出單元組，本年計提資產減值損失的金額分別為人民幣155,631,000元和人民幣110,776,000元。

2023年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備—續

基於管理層對探明加控制及推斷的礦產儲量進行重新評估，並考慮這些現金產生單元組最近的黃金品位和技術方法的前提下，對現金產出單元組可收回金額低於相關資產(含物業、廠房及設備，其他無形資產，使用權資產及其他相關長期資產)所屬現金產出單元組賬面價值的情況計提減值準備。這些現金產出單元組的可回收金額根據使用價值法釐定，該方法乃基於若干主要假設，包括折現率，預測金價及礦產儲量及資源估計。該現金流量計算中採用的折現率為實際利率10%-21%(二零二二年：10%-18%)，以反映對當前貨幣時間價值的市場評估和對集團的特定風險(對應採用的稅前折現率為12%-28%(二零二二年：12%-24%))。

2023年，由於兩當礦業礦脈開採難度增加，富集能力下降。根據預期現金流量法，計提物業、廠房及設備的減值損失人民幣155,631,000元，該現金產生單元的物業、廠房及設備的可收回金額為人民幣111,014,000元。

由於岷縣天昊因環境治理與復墾問題長期停工，且2023年，沒有按預先商定的時間收到政府撥款以解決這些問題。根據預期現金流量法，計提物業、廠房及設備的減值損失人民幣110,776,000元，該現金產生單元的物業、廠房及設備的可收回金額為人民幣329,921,000元。



## 13. 物業、廠房及設備—續

二零二二年十二月三十一日

	建築物 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	採礦設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於二零二二年一月一日	6,411,059	3,757,850	352,911	333,542	9,959,881	3,447,302	24,262,545
添置	100,583	181,689	41,808	13,809	59,959	1,242,638	1,640,486
在建工程轉入	107,176	23,803	2,326	-	528,460	(697,078)	(35,313)
撇銷	(17,433)	(46,116)	(3,821)	(5,588)	(175,559)	(1,155)	(249,672)
於二零二二年十二月三十一日	<u>6,601,385</u>	<u>3,917,226</u>	<u>393,224</u>	<u>341,763</u>	<u>10,372,741</u>	<u>3,991,707</u>	<u>25,618,046</u>
<b>累計折舊：</b>							
於二零二二年一月一日	1,958,222	2,475,498	251,168	245,096	2,884,848	-	7,814,832
本年度折舊	249,211	254,683	24,918	20,806	267,765	-	817,383
撇銷	(10,123)	(41,247)	(3,779)	(5,125)	(77,941)	-	(138,215)
於二零二二年十二月三十一日	<u>2,197,310</u>	<u>2,688,934</u>	<u>272,307</u>	<u>260,777</u>	<u>3,074,672</u>	<u>-</u>	<u>8,494,000</u>
<b>減值準備：</b>							
於二零二二年一月一日	100,101	28,867	3,670	2,547	320,593	533,614	989,392
本年度減值	-	-	-	-	81,378	51,735	133,113
撇銷	(2,095)	-	-	-	-	-	(2,095)
於二零二二年十二月三十一日	<u>98,006</u>	<u>28,867</u>	<u>3,670</u>	<u>2,547</u>	<u>401,971</u>	<u>585,349</u>	<u>1,120,410</u>
<b>賬面淨值：</b>							
於二零二二年十二月三十一日	<u>4,306,069</u>	<u>1,199,425</u>	<u>117,247</u>	<u>78,439</u>	<u>6,896,098</u>	<u>3,406,358</u>	<u>16,003,636</u>

截至二零二三年十二月三十一日，本集團無廠房及機器被用於抵押取得銀行貸款(二零二二年：無)。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 14. 租賃

本集團為承租人

本集團的使用權資產為租入的土地及辦公室。本集團一次性支付或持續支付以獲得租賃土地，其中土地及辦公室的租賃年期介與二至五十年。其他設備的租賃期通常為12個月，或者租賃期更短，或者個別價值較低。一般而言，本集團限制在集團外轉讓或轉租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

本集團於本年度的使用權資產及變動的賬面價值如下：

	土地預付 租賃款 人民幣千元	辦公室 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二二年一月一日賬面價值	738,808	2,366	741,174
新增	10,884	10,135	21,019
本年度攤銷	(51,901)	(3,300)	(55,201)
撤銷	(1,607)	-	(1,607)
於二零二二年十二月三十一日和 二零二三年一月一日賬面價值	<u>696,184</u>	<u>9,201</u>	<u>705,385</u>
新增	82,438	1,469	83,907
本年度攤銷	<u>(33,424)</u>	<u>(3,510)</u>	<u>(36,934)</u>
於二零二三年十二月三十一日賬面價值	<u><u>745,198</u></u>	<u><u>7,160</u></u>	<u><u>752,358</u></u>

## 14. 租賃－續

本集團為承租人－續

## (b) 租賃負債

本集團於本年度的租賃負債及變動的賬面價值如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日賬面價值	32,516	32,693
新租賃	1,469	10,135
年內確認的利息增加	1,637	1,710
付款款項	(11,835)	(12,022)
於十二月三十一日賬面價值	<u>23,787</u>	<u>32,516</u>
按以下項目分析：		
即期部分	4,558	17,460
非即期部分	<u>19,229</u>	<u>15,056</u>

## (c) 就租賃在損益內確認的金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債利息支出	1,637	1,710
使用權資產攤銷費用	36,933	55,201
為短期租賃支付租金(包含在管理費用中)	<u>5,190</u>	<u>4,757</u>
於損益內確認的總金額	<u>43,760</u>	<u>61,668</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 14. 租賃—續

本集團為出租人

本集團根據經營租賃安排在山東省租賃其投資物業(附註17)。本集團於年內確認的租金收入為人民幣8,352,000元(二零二二年：人民幣6,493,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於2023年12月31日，本集團與承租人簽訂的不可撤銷經營租賃項下未來期間應收未折現租賃款如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年以內	8,352	6,493
一年至兩年	—	—
	<u>8,352</u>	<u>6,493</u>

## 15. 商譽

	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日：	
原值	960,021
累計減值	<u>(350,496)</u>
淨值	<u>609,525</u>
二零二二年一月一日扣除減值後原值	609,525
本期減值	<u>(26,222)</u>
二零二二年十二月三十一日淨值	<u>583,303</u>
於二零二二年十二月三十一日：	
原值	960,021
累計減值	<u>(376,718)</u>
淨值	<u>583,303</u>
二零二三年一月一日扣除減值後原值	583,303
本期減值	<u>-</u>
二零二三年十二月三十一日淨值	<u>583,303</u>
於二零二三年十二月三十一日：	
原值	960,021
累計減值	<u>(376,718)</u>
淨值	<u>583,303</u>

## 商譽的減值測試

每一個子公司收購產生的現金流與集團子公司的現金流互相獨立。因此，這些每一個收購的子公司就是一個獨立的現金產生單元。管理層認為，每一個收購產生的協同效應都得益於子公司的收購。因此，在進行減值測試時，因為收購而產生的商譽即分配給相應收購的子公司。

本年未計提商譽減值損失。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 15. 商譽—續

#### 商譽的減值測試—續

現金產生單元(現金產生單元組)的可收回金額由其預計未來現金流量計算得出該方法乃基於若干主要假設，包括折現率，預測金價及礦產儲量及資源估計。該現金流量計算中採用的折現率為實際利率10%-21%(二零二二年：10%-18%)，反映了當前市場對貨幣時間價值和本集團特定風險(本年相關稅前利率為12%-28%(二零二二年：12%-24%))。

分配到現今產生單元的商譽金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
商譽：		
招金礦業	84,336	84,336
金亭嶺	70,086	70,086
東方燕京	2,191	2,191
圓通	85,627	85,627
白雲	139,691	139,691
豐寧金龍	130,900	130,900
北疆	35,516	35,516
招金地勘	24,504	24,504
金軟科技	386	386
物資供應	10,066	10,066
	<u>583,303</u>	<u>583,303</u>

計算截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日現金產出單元的使用價值所使用之假設。下面描述了管理層進行商譽減值測試的現金流預測所基於的每一個關鍵假設：

#### 預測期間

管理層預測現金流所依據的預測期間是根據管理層制定的礦山服務計劃年限確定的。

#### 黃金及銅產量

價值計算中採用之未來收入是基於預期的黃金產量和銅產量，該預期於每一個現金產生單元(組)的產能一致，並考慮了未來的資本支出和產能擴張。

## 15. 商譽—續

### 商譽的減值測試—續

#### 採礦成本

價值計算中採用之採礦成本是基於根據長期採掘計劃之預計單位成本而得出。

#### 商品價格

價值計算中採用之未來商品價格是根據管理層的行業經驗，歷史價格趨勢及獨立專家報告及專業意見而得出。

#### 預期毛利率

用於確定分配給預算毛利率的價值的基礎是在預算年度前一年實現的平均毛利率，為預期的效率改進和預期的市場發展而新增的毛利率。

#### 折現率

價值計算中採用之折現率係加權平均資本成本，是反映相關現金產生單元(現金產生單元組)特定風險的稅前實際折現率。

主要的關鍵參數數值與外部資訊來源一致。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 16. 其他無形資產

二零二三年十二月三十一日

	探礦權及資產 人民幣千元	探礦權及儲備 人民幣千元	軟件 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>					
於二零二三年一月一日	3,396,550	10,848,169	116,634	25,761	14,387,114
添置	256,864	102,330	12,745	-	371,939
在建工程轉入	257	109,163	2,585	-	112,005
重分類	(24,124)	24,124	-	-	-
	<u>3,629,547</u>	<u>11,083,786</u>	<u>131,964</u>	<u>25,761</u>	<u>14,871,058</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>3,629,547</u>	<u>11,083,786</u>	<u>131,964</u>	<u>25,761</u>	<u>14,871,058</u>
<b>累計攤銷：</b>					
於二零二三年一月一日	42,203	1,401,733	49,450	24,682	1,518,068
本年度攤銷	-	110,393	15,070	928	126,391
	<u>42,203</u>	<u>1,512,126</u>	<u>64,520</u>	<u>25,610</u>	<u>1,644,459</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>42,203</u>	<u>1,512,126</u>	<u>64,520</u>	<u>25,610</u>	<u>1,644,459</u>
<b>減值：</b>					
於二零二三年一月一日	93,999	472,249	-	-	566,248
本年度減值*	25,774	83,708	-	-	109,482
	<u>119,773</u>	<u>555,957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>675,730</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>119,773</u>	<u>555,957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>675,730</u>
<b>賬面淨值：</b>					
於二零二三年十二月三十一日	<u>3,467,571</u>	<u>9,015,703</u>	<u>67,444</u>	<u>151</u>	<u>12,550,869</u>

\* 本年度，其他無形資產的減值損失來自金王現金產出單元組和兩當礦業現金產出單元組，本年計提資產減值損失的金額分別為人民幣83,708,000元和人民幣25,774,000元。



## 16. 其他無形資產－續

基於管理層對探明加控制及推斷的礦產儲量進行重新評估，並考慮這些現金產生單元組最近的黃金品位和技術方法的前提下，對現金產出單元組可收回金額低於相關資產(含物業、廠房及設備，其他無形資產，使用權資產及其他相關長期資產)所屬現金產出單元組賬面價值的情況計提減值準備。這些現金產出單元組的可回收金額根據使用價值法釐定，該方法乃基於若干主要假設，包括折現率，預測金價及礦產儲量及資源估計。該現金流量計算中採用的折現率為實際利率10%-21%(二零二二年：10%-18%)，反映了當前市場對貨幣時間價值和本集團特定風險(本年相關稅前利率為12%-28%(二零二二年：12%-24%))，其他關鍵假設參見財務報表附註15。

2023年，由於兩當金礦脈開採難度大，富集能力下降。根據現金流量模型計算結果，確定兩當金礦現金產出單元組可回收金額為人民幣111,014,000，低於賬面價值，故計提其他無形資產減值損失人民幣25,774,000元。

2023年，由於厄瓜多爾電力等資源供應受限，金王的經營活動在本年受到嚴重影響。管理層預計這種情況在短期內無法改善，因此調整了生產計劃。根據現金流量模型計算結果，確定金王現金產出單元組可回收金額為人民幣93,469,000元，低於賬面價值，故計提其他無形資產減值損失人民幣83,708,000元。

本年度，本集團其他無形資產攤銷為人民幣126,391,000元(2022年：人民幣107,248,000元)，主要包括在銷售成本中。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 16. 其他無形資產－續

二零二二年十二月三十一日

	探礦權及資產 人民幣千元	探礦權及儲備 人民幣千元	軟件 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>					
於二零二二年一月一日	3,269,101	10,072,722	106,623	25,761	13,474,207
添置	170,131	724,776	8,875	-	903,782
在建工程轉入	2,366	31,787	1,160	-	35,313
重分類	(28,047)	28,047	-	-	-
處置	(17,001)	(9,163)	(24)	-	(26,188)
於二零二二年十二月三十一日	<u>3,396,550</u>	<u>10,848,169</u>	<u>116,634</u>	<u>25,761</u>	<u>14,387,114</u>
<b>累計攤銷：</b>					
於二零二二年一月一日	42,203	1,309,659	35,345	23,754	1,410,961
本年度攤銷	-	92,197	14,123	928	107,248
處置	-	(123)	(18)	-	(141)
於二零二二年十二月三十一日	<u>42,203</u>	<u>1,401,733</u>	<u>49,450</u>	<u>24,682</u>	<u>1,518,068</u>
<b>減值：</b>					
於二零二二年一月一日	88,971	362,133	-	-	451,104
本年度減值*	7,713	110,116	-	-	117,829
處置	(2,685)	-	-	-	(2,685)
於二零二二年十二月三十一日	<u>93,999</u>	<u>472,249</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>566,248</u>
<b>賬面淨值：</b>					
於二零二二年十二月三十一日	<u>3,260,348</u>	<u>8,974,187</u>	<u>67,184</u>	<u>1,079</u>	<u>12,302,798</u>

截至二零二三年十二月三十一日，本集團無其他無形資產被用於抵押取得銀行貸款。(二零二二年：無)。

## 17. 投資物業

	建築物 人民幣千元
<b>成本：</b>	
於二零二三年一月一日	87,735
重分類	<u>15,261</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>102,996</u></u>
<b>累計折舊：</b>	
於二零二三年一月一日	5,678
本年度折舊	2,837
重分類	<u>1,470</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>9,985</u></u>
<b>賬面淨值：</b>	
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>93,011</u></u>
於二零二二年十二月三十一日	<u><u>82,057</u></u>

截至二零二三年十二月三十一日，投資物業以經營租賃方式出租給關聯方。(2022年：投資物業以經營租賃方式出租給關聯方)。其進一步詳情載於財務報表附註14，並無以投資物業作為本集團銀行借款的抵押品(2022年：無)。

董事認為，由於類似物業並無活躍市場價格，本集團投資物業之公平值無法可靠計量。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 18. 於合營企業之投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔淨資產	<u>-</u>	<u>4,089</u>

本集團對合營企業預付及其他應收款項、應付貿易款項、其他應付款項及預提費用餘額和交易額披露與財務附註28、附註31、附註32和附註45。

該合營企業的詳細資訊如下：

公司名稱	成立／註冊和 經營地點及日期	繳足／註冊 股本面值	本集團應佔股權 收益之直接比例	主要業務
廣州金合礦業投資合夥企業 (有限合夥)*	中國大陸 二零一八年 十二月二十四日	65,000,000人民幣	80%	項目投資

\* 考慮到本集團在廣州金合雖無執行權但是有一票否決權，及其章程，儘管在截至2023年12月31日止年度本集團的間接股權為80%，但廣州金合被視為一家合資企業。

本集團於合營企業之投資單獨不重大影響的合計財務資訊如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本年分佔合營公司收益	-	7
分佔合營公司綜合收益	-	7
集團於合營公司投資合計	<u>-</u>	<u>4,089</u>

該應佔合營企業淨資產由本公司直接持有。由於對廣州金合的虧損份額超過本集團在合營企業中的權益，本集團沒有義務承擔進一步的損失，因此本集團已停止確認對廣州金合的虧損份額。

2023年12月31日

## 19. 於聯營企業投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔淨資產	215,473	844,626
收購產生商譽	52,240	52,240
	<u>267,713</u>	<u>896,866</u>

本集團對聯營企業應收貸款、應收貿易款項及票據、預付款項及其他應收款項餘額、應付貿易款項、其他應付款項及預提費用和交易額披露與財務附註23、附註28、附註31、附註32和附註45。

主要聯營企業之詳情如下所列：

公司名稱	註冊成立 地點及日期	繳足／註冊股本	本集團應佔 股權收益之 直接比例	主要業務
阿勒泰正元國際礦業有限公司 (「阿勒泰」)	中國 二零零五年五月二十日	90,000,000人民幣	38.50%	黃金產品開採及加工
大愚智水(資源)控股有限公司 (「大愚智水」)	英屬維京群島 二零一一年十月三十一日	10,000美元	46.07%	投資控股公司
山東泉鑫盛智技術有限公司	中國 二零一八年二月九日	10,000,000人民幣	32.34%	智能設備開發與維護
山東中瑞環保科技有限公司	中國大陸 二零一九年一月	10,000,000人民幣	20.00%	安全與環保技術服務

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 19. 於聯營企業投資－續

下表載列集團非重大聯營公司之匯總財務資訊資訊概要：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本年分佔聯營公司收益	10,000	(2,533)
分佔聯營公司綜合收益	10,000	(2,533)
於聯營企業投資減值準備	(5,444)	-
集團於聯營公司投資合計	<u>267,713</u>	<u>896,866</u>

二零二三年二月十三日，B2Gold Corp.宣佈與相關實體達成不可撤銷協議，在該協議下，B2Gold同意收購Sabina Gold & Silver Corp.（「Sabina」）所有已發行和流通在外的股份。此前，本集團將Sabina作為聯營公司並按照權益法進行核算。根據交易條款，B2Gold將以每股Sabina普通股發行0.3867股B2Gold普通股（TSX: BTO）。二零二三年四月二十四日，根據協議約定，B2Gold發行在多倫多證券交易所的21,400,913股數正式轉讓予本集團，佔B2Gold在外發行股份的1.64%。本集團終止確認對Sabina聯營企業的核算並持有的B2Gold股票指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資。本次轉股交易中產生投資收益人民幣22,594,000元。

### 20. 以攤餘成本計量之金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府債券	<u>582,927</u>	<u>525,480</u>

誠如財務報表附註34所載，於2023年12月31日，本集團無攤餘成本計量的金融資產（2022年：無）就取得其他借貸予以質押。

2023年12月31日

## 21. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股權投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股權投資		
上市股權投資，以公允價值計量		
威海市商業銀行股份有限公司	175,596	190,273
B2Gold Corp.	481,282	-
	<u>656,878</u>	<u>190,273</u>

由於本集團認為上述投資實質上具有戰略性，因此股權投資被不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股權投資。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團收到來自收到來自B2Gold Corp.派發的股利分紅人民幣15,875,000元（2022年：無），威海市商業銀行股份有限公司本年未派發股利分紅（2022年：人民幣7,204,000元）。

## 22. 遞延稅項

有關遞延稅項資產及負債變動如下：

二零二三年

## 遞延所得稅資產

	金融資產 減值 人民幣千元	折舊之賬面 價值與計稅 基礎之差異 物業、廠房 及設備 人民幣千元	內退及 環境復墾 撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	未實現利潤 人民幣千元	存貨跌價 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 減值 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	103,104	40,475	13,983	15,778	183,185	17,437	8,510	379	6,326	52,948	442,125
列支損益(附註10)	30,244	(6,142)	952	(6,079)	52,159	5,656	(4,186)	66	823	(218)	73,275
計入其他綜合溢利	-	-	544	-	-	-	-	-	1,521	-	2,065
於二零二三年 十二月三十一日	<u>133,348</u>	<u>34,333</u>	<u>15,479</u>	<u>9,699</u>	<u>235,344</u>	<u>23,093</u>	<u>4,324</u>	<u>445</u>	<u>8,670</u>	<u>52,730</u>	<u>517,465</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 22. 遞延稅項－續

有關遞延稅項資產及負債變動如下：－續

二零二三年－續

#### 遞延所得稅負債

	收購時產生 公允價值調整 人民幣千元	折舊之賬面 價值與計稅 基礎之差異 －其他無形資產 人民幣千元	以公允價值 計量且變動 計入損益的 投資公允 價值調整 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	(258,078)	(90,583)	(5,464)	(354,125)
列支／(計入)損益(附註10)	5,883	4,332	2,155	12,370
於二零二三年十二月三十一日	<u>(252,195)</u>	<u>(86,251)</u>	<u>(3,309)</u>	<u>(341,755)</u>



## 22. 遞延稅項—續

有關遞延稅項資產及負債變動如下：—續

二零二二年

## 遞延所得稅資產

	折舊之賬面 價值與計稅 基礎之差異		內退及 環境復墜 撥備	遞延收入	可抵扣虧損	未實現利潤	存貨跌價	租賃負債	其他	在建工程 減值	合計
	金融資產 減值 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元									
於二零二二年一月一日	79,711	39,687	13,699	2,980	139,226	14,673	1,935	379	510	52,948	345,748
列支損益(附註10)	23,393	788	280	12,798	43,959	2,764	6,575	-	3,975	-	94,532
計入其他綜合溢利	-	-	4	-	-	-	-	-	1,841	-	1,845
於二零二二年十二月三十一日	<u>103,104</u>	<u>40,475</u>	<u>13,983</u>	<u>15,778</u>	<u>183,185</u>	<u>17,437</u>	<u>8,510</u>	<u>379</u>	<u>6,326</u>	<u>52,948</u>	<u>442,125</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 22. 遞延稅項－續

有關遞延稅項資產及負債變動如下：一續

二零二二年－續

#### 遞延所得稅負債

	收購時產生 公允價值調整 人民幣千元	折舊之賬面 價值與計稅 基礎之差異 －其他無形資產 人民幣千元	以公允價值 計量且變動 計入損益的 投資公允 價值調整 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	(291,936)	(81,578)	(1,408)	(374,922)
列支／(計入)損益(附註10)	<u>33,858</u>	<u>(9,005)</u>	<u>(4,056)</u>	<u>20,797</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u><u>(258,078)</u></u>	<u><u>(90,583)</u></u>	<u><u>(5,464)</u></u>	<u><u>(354,125)</u></u>

為財務報表披露要求，本集團於二零二三年十二月三十一日之遞延所得稅資產及負債進行抵銷，有關遞延所得稅資產及負債的餘額之分析如下：

#### 遞延所得稅資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日		
遞延所得稅資產抵銷前餘額	517,465	442,125
抵銷金額	<u>(77,596)</u>	<u>(79,779)</u>
抵銷後餘額	<u><u>439,869</u></u>	<u><u>362,346</u></u>

## 22. 遞延稅項－續

二零二二年－續

## 遞延所得稅負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日		
遞延所得稅資產抵銷前餘額	(341,755)	(354,125)
抵銷金額	<u>77,596</u>	<u>79,779</u>
抵銷後餘額	<u><u>(264,159)</u></u>	<u><u>(274,346)</u></u>

未確認的虧損及可抵扣暫時性差異對應的遞延所得稅資產主要係由於附屬公司持續經營虧損，且預期在未來期間產生應納稅利潤以利用可抵扣暫時性差異的可能性較低。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
未確認的虧損	1,157,175	1,422,101
可抵扣暫時性差異	<u>1,565,072</u>	<u>1,174,488</u>
	<u><u>2,722,247</u></u>	<u><u>2,596,589</u></u>

本公司支付股東的股息對本公司無企業所得稅項影響。

於二零二三年十二月三十一日，本集團無針對附屬公司、聯營企業或合營企業未匯回利潤的應付稅項的重大未確認遞延稅項負債(二零二二年：無)，主要係此類金額匯回時，本集團無額外稅項負債。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 23. 應收貸款

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收貸款			
— 一間聯營企業附屬公司	(a)	426,163	385,984
— 招金集團	(b)	—	802,860
— 招金集團附屬公司	(c)	1,884,264	1,027,165
— 協力廠商企業	(d)	548,926	564,927
— 小股東	(e)	95,757	95,757
		<u>2,955,110</u>	<u>2,876,693</u>
減：壞賬損失		<u>(619,971)</u>	<u>(506,103)</u>
		<u>2,335,139</u>	<u>2,370,590</u>
減：一年內到期		<u>(2,102,099)</u>	<u>(2,018,677)</u>
一年以上到期		<u>233,040</u>	<u>351,913</u>

**23. 應收貸款－續**

- (a) 本公司與其聯營企業附屬公司山東五彩龍投資有限公司通過中國建設銀行訂立委託貸款協議。根據委託貸款協議，本公司通過該間銀行向聯營企業提供貸款人民幣426,163,000元(二零二二年：人民幣385,984,000元)。上述委託貸款無擔保，具有固定年利率5.0025%，到期日為二零二四年十二月三十一日。
- (b) 招金財務公司向招金集團提供總金額為人民幣0元(二零二二年：人民幣802,860,000元)的票據貼現服務。
- (c) 招金財務公司與招金集團之子公司簽訂了人民幣1,765,740,000元(二零二二年：人民幣948,135,000元)的貸款協議上述貸款由招金集團提供擔保，貸款年利率為3.1000%至3.6500%，到期日為二零二四年一月十日至二零三零年十二月二十日。

招金財務公司向招金集團之子公司提供總金額為人民幣118,524,000元(二零二二年：人民幣79,030,000元)的票據貼現服務，具有固定貼現年利率為3.1500%，到期日為二零二四年五月二十九日。

- (d) 本集團與第三方簽訂人民幣448,227,000元的貸款協議(二零二二年：人民幣461,023,000元)，招金財務公司無向第三方提供同業資金拆出服務(二零二二年：人民幣98,624,000元)和票據貼現服務(二零二二年：人民幣5,280,000元)，招金財務公司買入返售金融資產總金額人民幣100,700,000元(二零二二年：無)。人民幣76,703,000元的委託貸款是有股權和採礦權作為擔保的，人民幣100,700,000元的買入返售金融資產是以銀行間金融機構債券作為質押的，其他委託貸款均無擔保。該貸款具有固定年利率3.3592%至5.5000%，到期日為二零二五年十二月三十一日。
- (e) 本集團與非控股股東簽訂人民幣95,757,000元(二零二二年：人民幣95,757,000元)的貸款協議。上述委託貸款均有股權或採礦權作為擔保質押，並按照央行同期貸款利率上浮15%支付利息，到期日為二零二二年一月七日至二零二三年十二月三十一日。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 24. 長期按金

本集團及本公司的長期按金是指向政府支付公共事業及環境處理的按金。金額預期不會於二零二三年十二月三十一日之未來十二個月內收回。

### 25. 其他長期資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收購附屬公司及探礦權之預付款及按金	476,375	476,232
採購物業、廠房及設備之預付款項	75,721	104,394
非流動金融資產	216,980	236,990
長期待攤費用	36,051	38,463
	<u>805,127</u>	<u>856,079</u>

上述收購及採購交易的資本承擔在本財務報表附註44中披露。

### 26. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	110,339	147,991
在製品	4,989,301	4,486,808
製成品	76,165	77,723
	<u>5,175,805</u>	<u>4,712,522</u>
減：跌價準備	(21,228)	(41,878)
	<u>5,154,577</u>	<u>4,670,644</u>

本集團指定在製品中部分金精礦作為被套期項目，詳情參見財務報表附註33。

2023年12月31日

## 27. 應收貿易款項及票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收貿易款項	238,950	207,539
應收票據	10,449	21,178
減值準備	(21,600)	(12,252)
賬面淨值	<u>227,799</u>	<u>216,465</u>

本集團與客戶的交易條款主要以信貸為基礎，但新客戶通常需要預先付款。本公司嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以最大程度降低信貸風險。高級管理層會定期審查應收賬款賬齡。鑒於上述情況以及本集團的應收賬款涉及大量多元化客戶的情況，因此信用風險沒有很大的集中度。本集團並無就其應收賬款的結餘持有任何抵押品或增加其他信貸。應收貿易款不計息。

截至報告期末，按發票日期計算的應收貿易款並扣除減值準備的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	203,875	177,633
一至二年內	6,066	8,316
二至三年內	3,635	3,205
三年以上	3,774	6,133
合計	<u>217,350</u>	<u>195,287</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 27. 應收貿易款項及票據－續

應收賬款減值準備的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初餘額	12,252	13,713
減值損失準備(附註8)	9,348	(1,281)
沖銷無法收回的金額	—	(180)
年末餘額	<u>21,600</u>	<u>12,252</u>

每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率基於賬齡計算。該計算反映了概率加權結果，貨幣時間價值以及報告日期可獲得的關於過去事件，當前狀況和未來經濟狀況預測的合理和可支援資訊。

以下載列有關本集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險的資料：

於二零二三年十二月三十一日

	賬齡				合計
	一年之內	一至二年	二至三年內	三年以上	
預期信用損失率	2.10%	29.05%	50.45%	72.26%	8.54%
總賬面金額(人民幣千元)	209,463	8,550	7,335	13,602	238,950
預期信用損失(人民幣千元)	<u>5,588</u>	<u>2,484</u>	<u>3,700</u>	<u>9,828</u>	<u>21,600</u>

於二零二二年十二月三十一日

	賬齡				合計
	一年之內	一至二年	二至三年內	三年以上	
預期信用損失率	1.45%	17.08%	26.51%	52.38%	5.89%
總賬面金額(人民幣千元)	180,269	10,028	4,361	12,881	207,539
預期信用損失(人民幣千元)	<u>2,636</u>	<u>1,713</u>	<u>1,156</u>	<u>6,747</u>	<u>12,252</u>



2023年12月31日

**27. 應收貿易款項及票據－續**

應收貿易款項及票據不計息。由於截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團77%(二零二二年：77%)的銷售均通過上海黃金交易所進行且無特定信用條款，約有23%(二零二二年：23%)的銷售通過第三方和關聯方進行交易，無重大應收款已到期或發生減值。

本集團應收貿易賬款及應收票據所涉及的關聯方應收貿易及應收票據如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
招金集團	148	1,359
招金集團之附屬公司	5,475	6,880
合計	<u>5,623</u>	<u>8,239</u>

應收關聯方貿易款項或應收票據無抵押、免息，預計將於180天內收回。

**28. 預付賬款、其他應收款及其他資產**

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
預付款項	170,723	185,780
其他應收款項	641,289	583,251
	812,012	769,031
減：壞賬準備	(233,299)	(205,656)
合計	<u>578,713</u>	<u>563,375</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 28. 預付賬款、其他應收款及其他資產－續

預付款項及其他應收款中預付及應收關聯方金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收關聯人士款項：		
招金集團	3,831	7,446
招金集團之附屬公司	18,039	11,990
聯營公司	1,470	—
合營公司	—	1,319
合計	<u>23,340</u>	<u>20,755</u>

應收關聯人士款項為無抵押、免息及無固定還款期。

以上所述資產除其他應收款之外，未有重大資產到期或發生減值。其他應收款壞賬準備本年變動情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	205,656	192,220
本年確認減值損失	27,968	13,456
轉銷	<u>(325)</u>	<u>(20)</u>
於十二月三十一日	<u>233,299</u>	<u>205,656</u>

2023年12月31日

## 29. 按公允價值計量且將其變動計入損益之金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
上市股票投資之公允價值	1,034,783	1,133,106
上市基金投資之公允價值	22,058	33,108
非上市基金投資之公允價值	283,405	264,807
國債逆回購	110,001	100,000
結構性存款	50,291	—
	<u>1,500,538</u>	<u>1,531,021</u>

於2023年12月31日，上述上市股權投資，由於其持有目的是為了交易，將其劃分為按公允價值計量且將其變動計入損益金融資產。

於2023年12月31日，上述上市基金投資、非上市基金投資、國債逆回購及結構性存款均為中國內地及香港金融機構發行的理財產品。由於它們的合同現金流不僅是本金和利息的償付，它們被強制歸類為按公允價值計量且將其變動計入損益金融資產。

## 30. 現金及現金等價物

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金和銀行存款	2,799,901	3,348,213
定期存款	<u>1,007,970</u>	<u>659,405</u>
	3,807,871	4,007,618
減：已抵押定期存款		
— 環境治理保證金	(285,593)	(229,382)
— 借款保證金	—	(914)
— 中央銀行準備金*	(125,317)	(128,109)
— 應付票據保證金	(122,644)	(9,000)
— 保函保證金	<u>(3,214)</u>	<u>—</u>
	<u>(536,768)</u>	<u>(367,405)</u>
— 到期日超過一年之定期存款	<u>(355,000)</u>	<u>(57,000)</u>
	<u>2,916,103</u>	<u>3,583,213</u>

\* 招金財務存放於中國人民銀行(「PBOC」)存款準備金人民幣125,317,000元(二零二二年：人民幣128,109,000元)。這部分存款準備金不可用於本集團的日常經營。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 30. 現金及現金等價物－續

於報告期間完結日，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22,697,000元(二零二二年：人民幣33,612,000元)，以美元列值的金額為人民幣159,693,000元(二零二二年：人民幣124,484,000元)，以澳元列值的金額為人民幣21,352,000元(二零二二年：人民幣10,930,000元)，以哈薩克斯坦堅戈列值的金額為人民幣0元(二零二二年：人民幣3,000元)，以加元計價的金額約為13,042,000元(二零二二年：人民幣0元)，以英鎊列值的金額為人民幣4,491,000元(二零二二年：人民幣311,000元)。其他所有本集團持有的現金及現金等價物均以人民幣列值。

人民幣不能與其他貨幣自由兌換，然而根據中華人民共和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。銀行存款按照以銀行每日存款利率為基礎的浮動利率賺取利息。定期存款的存款期按集團現金持有量的需求而訂。並按照短期定期存款利率賺取利息。定期存款(除已質押的定期存款)可以根據本集團需要支取，但需提前七天通知銀行。銀行存款及定期存款存於信譽良好且近期無失責之銀行。

### 31. 應付貿易款項及票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付貿易款項	362,584	377,456
應付票據	158,170	53,181
合計	<u>520,754</u>	<u>430,637</u>

於二零二三年十二月三十一日，應付貿易款項及票據餘額主要係尚未結款的金精礦採購款。應付貿易款項及票據不計息，應付貿易款項期限一般為60天。

截至報告期末按發票日期計算的應付貿易款項及票據賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	471,674	388,659
一年以上但兩年內	23,971	22,091
兩年以上但三年內	8,806	5,018
三年以上	16,303	14,869
合計	<u>520,754</u>	<u>430,637</u>

2023年12月31日

## 31. 應付貿易款項及票據－續

本集團應付賬款中應付關聯方金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付關聯方款項：		
招金集團之附屬公司	761	93
合營公司	-	25
聯營公司	3,993	5,512
合計	4,754	5,630

應付關聯方金額無抵押，不計息且預計清償期為60天，與關聯方向其主要供應商提供的信用期一致。

## 32. 其他應付款項及預提費用

		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除企業所得稅外之應計稅項		67,157	77,863
合同負債	(a)	209,640	146,673
預提費用及其他應付款項	(b)	1,179,034	1,690,196
租賃負債	(c)	4,557	17,460
應付資本支出		671,214	668,603
		2,131,602	2,600,795

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 32. 其他應付款項及預提費用－續

(a) 上述合同負債的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貨物銷售	203,037	120,154
其他	6,603	26,519
總計	<u>209,640</u>	<u>146,673</u>

合同負債包括與交付金精礦和銅精礦有關的短期預付款。2023年及2022年合同負債的增加主要是由於年末從客戶收取的與精礦產品銷售有關的短期預收賬款的增加。

(b) 其他應付款金額不計息且預計清償期為30到60天。

(c) 由於應用香港財務報告準則第16號，公司於二零二三年十二月三十一日將短期租賃負債人民幣4,557,000元調整為其他應付款。(詳情參見財務報表附註14)。

其他應付款及預提費用餘額中應付關聯方金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付下列關聯人士款項		
招金集團	62,620	121,643
招金集團之附屬公司	41,121	10,161
聯營公司	53,603	25,516
合營公司	–	1,208
少數股東	189,879	682,504
	<u>347,223</u>	<u>841,032</u>

應付關聯方金額無抵押，不計息、即期償還。

## 33. 交易性金融負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
黃金租賃合約(已指定為套期工具)(a)	569,713	482,227
合計	569,713	482,227

## (a) 公允價值套期

集團主要從事黃金等產品的生產加工業務，招金礦業之子公司貴金屬通過與銀行簽訂的黃金租賃合約和與期貨交易所簽訂的黃金商品期貨合約管理持有的部分黃金商品所面臨的商品價格風險。本集團生產加工的黃金商品中與黃金商品租賃合約和黃金商品期貨合約中對應的標準黃金商品相同，套期工具(黃金租賃合約和黃金商品期貨合約)與被套期項目(本集團存貨中的金精礦)的基礎變數均為標準黃金價格，本集團為套期關係確定了1:1的套期比率。

於二零二三年十二月三十一日，已指定為套期項目的存貨的賬面價值為人民幣1,030,521,000元，累計公允價值變動損益為人民幣61,629,000元。其中，黃金租賃合約的公允價值變動損益為人民幣48,673,000元，黃金期貨合約的公允價值變動損益為人民幣12,956,000元。此外，集團其他的黃金租賃被分類為短期借款，披露詳見附註34。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 34. 計息銀行及其他借貸

	二零二三年			二零二二年		
	有效年利率 (%)	期限	人民幣千元	有效年利率 (%)	期限	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行貸款－有抵押(b)	2.98-3.00	2024	60,000	3.90	2023	20,000
銀行貸款－無抵押(d)	2.50-6.54	2024	2,728,276	2.6-3.7	2023	6,139,896
黃金租賃－有抵押(b)	3.00	2024	97,903			–
黃金租賃－無抵押	1.20-3.20	2024	1,818,988	0.5-2.7	2023	2,604,587
其他借貸－有抵押(c)	2.00	2024	<u>119,100</u>	2.25	2023	<u>558,031</u>
合計－即期			<u>4,824,267</u>			<u>9,322,514</u>
<b>非即期</b>						
銀行貸款－無抵押(d)	2.85-3.10	2025-2026	2,646,050	2.1-3.68	2024-2025	1,158,000
銀行貸款－有抵押(b)	2.98-3.00	2025-2032	1,297,000			–
其他借貸－無抵押	3.95	2026	<u>1,000,000</u>	3.95	2026	<u>1,000,000</u>
合計－非即期			<u>4,943,050</u>			<u>2,158,000</u>
合計			<u>9,767,317</u>			<u>11,480,514</u>



## 34. 計息銀行及其他借貸－續

註：

## (a) 未動用銀行貸款及黃金租賃限額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行信貸		
－可用	32,760,000	31,664,380
－已動用	(9,686,785)	(11,269,600)
未動用	<u>23,073,215</u>	<u>20,394,780</u>

於報告期末，本集團無以美元計值的銀行信貸人民幣(二零二二年：人民幣2,089,380,000元)。

- (b) 於報告期末，本集團無以專利權作為質押之銀行貸款(二零二二年：人民幣20,000,000元)。瑞海有以紫金礦業集團有限公司擔保的銀行借款，金額為人民幣1,299,000,000元，紫金礦業集團有限公司根據其對公司的股權比例30%承擔連帶責任。白雲有以鳳城市黃金(集團)有限公司擔保的銀行借款和黃金租賃，總金額合計為人民幣155,903,000元，鳳城市黃金(集團)有限公司根據其對白雲的股權比例45%承擔連帶責任。
- (c) 於報告期末，本集團有以銀行貸款及其他借款向中國人民銀行貼現票據作抵押，金額為人民幣120,000,000元(二零二二年：人民幣560,000,000元)。
- (d) 截至二零二三年十二月三十一日止，本集團有以美元計值的銀行貸款人民幣672,857,000元(二零二二年：人民幣1,351,132,000元)，以港元計值的銀行貸款人民幣699,783,000元(二零二二年：人民幣0元)，剩餘所有本集團之計息銀行及其他借貸均以人民幣計值。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分析如下：		
應償還之銀行貸款及短期融資券		
－一年內	2,788,277	6,159,896
－第一至兩年內	1,173,900	33,000
－第三至五年內	2,469,150	1,125,000
－五年以上	300,000	—
	<u>6,731,327</u>	<u>7,317,896</u>
應償還之其他貸款		
－一年內	119,100	558,031
－第三至五年內	1,000,000	1,000,000
	<u>1,119,100</u>	<u>1,558,031</u>
應償還之黃金租賃業務		
－一年內	1,916,890	2,604,587
	<u>9,767,317</u>	<u>11,480,514</u>

2023年12月31日

### 35. 公司債券

於二零一八年八月一日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣13億元的公司債券(「2018招金債第二期」)。該債券為五年期，年利率為4.19%，於每年度八月十日支付利息。根據2018招金債券02之發售備忘錄，此債券對於債券持有人有回售條款，於二零一八年八月十日之後的第三年可以選擇按賬面值贖回。於二零二一年八月六日，債券持有人回售此債券。於二零二一年八月十日，本公司轉售此債券，並將公司債券利率率下調為3.2%，再發行的公司債券為兩年期。於二零二三年八月十日，本公司贖回人民幣13億元。

於二零二一年六月九日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣10億元的中期票據(「2021招金中票第一期」)。該中票期限為三年，年利率為3.60%，於每年度六月九日支付利息。

於二零二一年六月十六日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣10億元的中期票據(「2021招金中票第二期」)。該中票期限為三年，年利率為3.60%，於每年度六月十八日支付利息。

於二零二一年七月二十六日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣10億元的中期票據(「2021招金中票第三期」)。該中票期限為三年，年利率為3.45%，於每年度七月二十八日支付利息。

於二零二二年一月二十四日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣10億元的公司債券(「2022招金債第一期」)。該債券期限為五年，年利率為3.03%，於每年度一月二十四日支付利息。根據2022招金債券01之發售備忘錄，此債券對於債券持有人有回售條款，於二零二二年一月二十四日之後的第三年可以選擇按賬面值贖回。

於二零二二年九月十五日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣10億元的公司債券(「2022招金債第二期」)。該債券期限為五年，年利率為2.78%，於每年度九月十五日支付利息。根據2022招金債券02之發售備忘錄，此債券對於債券持有人有回售條款，於二零二二年九月十五日之後的第三年可以選擇按賬面值贖回。

於二零二二年九月二十三日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣10億元的中期票據(「2022招金中票」)。該中票期限為三年，年利率為2.75%，於每年度九月二十三日支付利息。

於二零二三年四月二十六日，本公司在中國銀行間債券市場公開發行面值為人民幣10億元的中期票據(「2023招金中票第二期」)。該中票期限為三年，年利率為3.20%，於每年度四月二十七日支付利息。

2023年12月31日

## 35. 公司債券—續

於二零二三年八月十日，本公司在上海證券交易所公開發行面值為人民幣10億元的公司債券（「2023招金債第一期」）。該債券期限為五年，年利率為2.99%，於每年度八月十日支付利息。根據2023招金債券01之發售備忘錄，此債券對於債券持有人有回售條款，於二零二三年八月十日之後的第三年可以選擇按賬面值贖回。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初公司債券賬面淨值	7,296,564	7,745,090
發行企業債券	1,997,925	3,000,000
贖回企業債券	(1,300,000)	(3,424,418)
匯率變動引起的賬面價值增加／(減少)	—	30,770
攤銷引起的賬面淨值(減少)／增加	1,285	(54,878)
年末公司債券賬面淨值	<u>7,995,774</u>	<u>7,296,564</u>
即期(年利率：3.45-3.6%)	<u>2,999,486</u>	<u>1,301,118</u>
非即期(年利率：2.75%-3.2%)	<u>4,996,288</u>	<u>5,995,446</u>
	<u>7,995,774</u>	<u>7,296,564</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 36. 遞延收入

遞延收入指就物業、廠房及設備、地質勘探和低品位礦的開採已收取的無條件政府補助金。於本年度遞延收入變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	127,975	137,805
於年內已收款項	12,882	43,653
於年內已確認作收入	<u>(59,904)</u>	<u>(53,483)</u>
於年終	<u><u>80,953</u></u>	<u><u>127,975</u></u>

### 37. 撥備

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
離職後福利責任：			
內退	(a)	12,768	11,389
復墾	(b)	34,852	33,257
承兌匯票或有資產擔保		3,114	—
未決訴訟或仲裁	(c)	<u>29,712</u>	<u>—</u>
		<u><u>80,446</u></u>	<u><u>44,646</u></u>
即期		2,378	1,970
非即期		<u>78,068</u>	<u>42,676</u>
		<u><u>80,446</u></u>	<u><u>44,646</u></u>

## 37. 撥備—續

- (a) 內退撥備是指本集團對內退員工的未來支付義務。這些支付將基於員工內退前的工資水準和年齡而定，並直至上述員工達到法定退休年齡時進行支付(二零三七年)。該計劃不存在設定受益計劃資產。

於本年內，於二零二三年十二月三十一日，本集團對因離崗人員而產生的設定受益計劃由獨立精算師韜睿惠悅企業管理諮詢(上海)有限公司，用預期累積福利單位法計算。該精算師是美國精算師會計公會的會員。

於截至二零二三年十二月三十一日止，無強制性公積金退休福利計劃及本集團其他界定供款退休金計劃項下的沒收供款可供本集團用於減少將來應付供款。

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

	二零二三年	二零二二年
貼現率(%)	2.25	2.50
內退離崗福利增長率(%)		
— 二零二三年及以前	3.00	3.00
— 二零二三年以後	3.00	3.00

死亡率：中國內地居民的平均壽命(2010-2013) – CL5/CL6

下表為二零二三年十二月三十一日所使用的重大假設的定量敏感性分析：

	設定受益計劃		設定受益計劃	
	增加 %	(減少)/增加 人民幣千元	減少 %	(增加)/減少 人民幣千元
貼現率	0.25	(111)	0.25	113
內退離崗福利增長率	0.5	198	0.5	(193)

以上的敏感性分析以某項假設的改變而所有其他假設維持不變為基準。實際上這不大可能發生，而且若干假設的變動可能互有關連。在計算設定受益義務對重大精算假設的敏感性時，已應用計算在資產負債表中確認設定受益義務時的相同方法(以預計單位貸記法計算於報告期末的設定受益義務的現值)。

與上期間比較，編製敏感性分析所採用的方法和假設類別並無改變。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 37. 撥備—續

(a) 一續

設定受益計劃義務現值變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	11,389	16,364
綜合損益表中職工福利的金額		
— 新增利息成本	1,054	349
計入其他綜合溢利的重新計量影響	2,873	139
本年離職後福利費支出	(2,548)	(5,463)
於年終	<u>12,768</u>	<u>11,389</u>
即期	2,378	1,970
非即期	<u>10,390</u>	<u>9,419</u>
	<u>12,768</u>	<u>11,389</u>

未貼現退休金的預期到期日分析：

於十二月三十一日	一年以內 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
內退福利	<u>2,378</u>	<u>7,239</u>	<u>4,237</u>	<u>13,854</u>

(b) 環境復墾撥備涉及本集團履行土地復墾義務時的估計成本。這些成本在礦井關閉時發生，根據對目前礦井儲量的估計，礦井關閉時限為四至五十四年。

復墾現值變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	33,257	30,820
額外的利息儲備	1,398	1,396
折現值修正	197	1,041
於年終	<u>34,852</u>	<u>33,257</u>
非即期	<u>34,852</u>	<u>33,257</u>

(c) 第三方公司在本集團對其委託管理期間產生了工程項目、材料設備等應付款項。管理層根據與委託方的協議以及集團法律顧問的建議，認為集團很有可能需支付當時使用的這些款項，且未來無法收回。這項索賠需經法律仲裁。在本報告所述期間結束時，重新評估了這筆款項，為人民幣29,712,000元。

2023年12月31日

## 38. 吸收存款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
活期存款	667,181	311,982
通知存款	64,229	92,029
定期存款	<u>600,407</u>	<u>800,407</u>
	1,331,817	1,204,418
減：一年外到期	<u>400,000</u>	<u>-</u>
	<u><u>931,817</u></u>	<u><u>1,204,418</u></u>

截至二零二三年十二月三十一日，該科目係於本集團一間附屬公司招金財務之吸收存款，人民幣存款平均年利率為0.5500%至4.2625%。除定期存款於二零二四年一月二十四日至二零二六年十月十二日期間到期，其他吸收存款將按客戶需求和通知進行償還。

吸收存款餘額中對關聯方金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
吸收存款下列關聯人士款項		
— 招金集團	651,738	863,348
— 招金集團之附屬公司	679,191	336,875
— 本集團之附屬公司和聯營公司	<u>227</u>	<u>22</u>
	<u><u>1,331,156</u></u>	<u><u>1,200,245</u></u>

## 39. 其他長期負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分期付款購買長期資產	<u>1,819,486</u>	<u>1,852,958</u>
即期	221,854	197,668
非即期	<u>1,597,632</u>	<u>1,655,290</u>
	<u><u>1,819,486</u></u>	<u><u>1,852,958</u></u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 40. 股本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已註冊、已發行並繳足：		
660,837,607股(二零二二年：660,837,607股)每股人民幣1.00元之內資股	660,838	660,838
2,609,555,597股(二零二二年：2,609,555,597股)每股人民幣1.00元之H股	2,609,555	2,609,555
	<u>3,270,393</u>	<u>3,270,393</u>

本公司股本變動情況如下所示：

#### 內資股

	發行股數	股本 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	660,837,607	660,838
於二零二二年十二月三十一日	<u>660,837,607</u>	<u>660,838</u>

#### H股

	發行股數	股本 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	2,609,555,597	2,609,555
於二零二二年十二月三十一日	<u>2,609,555,597</u>	<u>2,609,555</u>



#### 41. 永久資本工具

本公司於二零二零年八月二十五日、二零二一年八月二十五日、二零二三年四月二十五日、二零二三年十一月二十七日和二零二三年十二月二十日在中國銀行間債券市場及上海證券交易所向中國境內機構投資者發行永久資本工具，其面值分別為人民幣1,000,000,000元、人民幣1,000,000,000元、人民幣1,000,000,000元、人民幣1,000,000,000元和人民幣1,000,000,000元，固定年利率分別為4.16%、3.85%、3.55%、3.44%和3.22%。於二零二一年十月十五日 and 二零二二年十二月二十九日，公司通過中國人壽發行永續私募債券，面值分別為人民幣2,000,000,000元和人民幣1,000,000,000元，固定年利率為4.70%和4.22%。於二零二三年八月二十五日，公司償還於二零二零年發行的人民幣1,000,000,000元的永久資本工具。六次發行扣除發行成本後共計人民幣7,075,529,000元。

該項永久資本工具無固定到期期限，只有本公司可以根據需要來選擇是否贖回。

對於二零二零以及二零二一年發行的永久資本工具，在發行永久資本工具的第三年和之後的每個付款期，公司有權按照永久資本工具的票面價值加上應計、無償支付和延期支付的相關款項來贖回永久資本工具。如果集團沒有行使贖回的權利，則從永久資本工具發行之日至第一個四年的待售期限內，其票面利率將每三年進行重置，每年利率等於(a)初始利率加上(b)三年的國債利率加上(c) 3%的浮動。當公司未支付或是延遲派息，則公司不允許宣告發放或是派息或者減少註冊資本的金額。

對於二零二一年以及二零二二年發行的永續私募債，在發行該金融工具的第五年和之後的每個付款期，公司有權按照其票面價值加上應計、無償支付和延期支付的相關款項來贖回。如果集團沒有行使贖回的權利，則從發行之日至第一個六年的待售期限內，其票面利率將每五年進行重置，每年利率等於(a)初始利率加上(b)五年的國債利率加上(c) 3%的浮動。當公司未支付或是延遲派息，則公司不允許宣告發放或是派息或者減少註冊資本的金額。

### 41. 永久資本工具—續

對於二零二三年發行的永久資本工具，品種一，在發行永久資本工具的第三年和之後的每二個付款期，公司有權按照永久資本工具的票面價值加上應計、無償支付和延期支付的相關款項來贖回永久資本工具。如果集團沒有行使贖回的權利，從發行之日起的第三年起，其票面利率將每二年進行重置，每年利率等於(a)初始利率加上(b)兩年的國債利率加上(c) 3%的浮動。公司發行品種一的永久資本工具面值總額共計人民幣25億元；品種二，在發行永久資本工具的第四年和之後的每三年付款期，公司有權按照永久資本工具的票面價值加上應計、無償支付和延期支付的相關款項來贖回永久資本工具。如果集團沒有行使贖回的權利，從發行之日起的第四年起，其票面利率將每三年進行重置；每年利率等於(a)初始利率加上(b)三年的國債利率加上(c) 3%的浮動，公司發行此類永久性資本工具面值總額為人民幣5億元。當公司未支付或是延遲派息，則公司不允許宣告發放或是派息或者減少註冊資本的金額。

根據永久資本工具的發行條款，本公司並無償還本金或支付任何分派款項的合約義務。按照香港會計準則32金融工具的定義，永久資本工具不符合金融負債的定義，而應將其劃分為權益工具，相關的分配在宣告時則被作為對股東分派處理。

## 42. 儲備

集團本年度儲備數量及變動代表所有者權益變動表裏股本的變動。

### 法定及可供分配儲備

根據已於二零零四年四月十六日獲有關政府機構通過的本公司公司章程，用於溢利分派的本公司除稅後純利，將被視為(i)按中國公認會計原則釐訂的純利，及(ii)根據香港財務報告準則釐訂的純利之較低者。根據中國公司法以及本公司的公司章程，除稅後純利僅可於作出下列準備後而以股息作出分派：

- (i) 彌補過往年度的累計虧損(如有)；
- (ii) 向法定公積分配最少10%的除稅後溢利，直至公積金的金額已合計達本公司股本50%為止。就計算轉撥至儲備的金額而言，除稅後溢利的金額乃按中國公認會計原則而釐訂。向股東作出任何分派前必須向本儲備作出轉撥。

法定公積可用於抵銷過往年度虧損(如有)，而部分法定公積可資本化為本公司股本，但資本化後尚餘的儲備不得少於本公司股本25%。

- (iii) 倘股東許可，可向任意公積金作出分配。

### 其他公積

集團收到了來自股東的管理層激勵款人民幣64,262,000元。

上述儲備不能用於其所設立目的以外的用途，且不能以現金股息方式作出分派。

就股息目的而言，本公司及其附屬公司可以股息形式合法分派的金額，將參考其根據中國會計準則編製的中國法定財務報表所示的可分配溢利而釐定。此等溢利與根據香港財務報告準則編製的本報告所示者不同。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 43. 綜合現金流量表

(a) 本集團在廠房及設備租賃方面，使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為人民幣1,469,000元和人民幣1,469,000元(2022年：人民幣10,135,000元和人民幣10,135,000元)。

(b) 籌資活動對負債的影響

	計息銀行及 其他借貸 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	公司債券 人民幣千元	其他應付款項 預提費用 人民幣千元
於二零二三年一月一日	11,480,514	32,516	7,296,564	213,636
籌資活動中現金的變動	(1,713,197)	(11,835)	697,925	(696,151)
新增租賃	-	1,469	-	-
利息支出	-	1,637	1,285	653,206
於二零二三年十二月三十一日	<u>9,767,317</u>	<u>23,787</u>	<u>7,995,774</u>	<u>170,691</u>

	計息銀行及 其他借貸 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	公司債券 人民幣千元	其他應付款項 預提費用 人民幣千元
於二零二二年一月一日	9,127,854	32,693	7,745,090	273,848
籌資活動中現金的變動	2,352,660	(12,022)	(424,418)	(716,525)
新增租賃	-	10,135	-	-
匯率變動	-	-	30,770	-
利息支出	-	1,710	(54,878)	656,313
於二零二二年十二月三十一日	<u>11,480,514</u>	<u>32,516</u>	<u>7,296,564</u>	<u>213,636</u>

(c) 租賃現金總流出

現金流量表中租賃現金總流出如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
融資活動	11,835	12,022
經營活動	<u>5,699</u>	<u>7,226</u>
合計	<u>17,534</u>	<u>19,248</u>

2023年12月31日

## 44. 承諾

本集團本年末有如下資本承諾：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
— 物業、廠房及設備	1,193,574	1,198,288
— 潛在收購預付款	<u>1,890,955</u>	<u>1,790,955</u>
	<u><u>3,084,529</u></u>	<u><u>2,989,243</u></u>

資本承諾未撥備金額中對關聯方金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
與關聯人士款項	<u><u>298,688</u></u>	<u><u>11,184</u></u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 45. 關聯交易

(a) 於本年度，除財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的重大交易如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>關係／交易性質</b>		
(i) 招金集團		
— 支付土地租賃費用	6,694	7,856
— 支付技術服務費用	—	5,677
— 購買土地使用權	—	3,521
— 房屋租賃收入	3,122	3,713
— 發放貸款	—	139,292
— 吸收存款減少淨額	(211,610)	(256,324)
— 吸收存款利息支出	30,292	33,503
— 發放貸款利息收入	—	336
— 票據貼現	—	820,000
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
(ii) 招金集團附屬公司		
出售白銀		
— 山東招金金銀精煉有限公司	62,810	36,204
— 永興招金貴金屬加工製造有限公司	—	—
— 山東招金進出口股份有限公司	—	—
出售硫精礦	6,622	20,402
出售物資	8,113	16,781
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
— 精煉服務費用	5,355	5,481
— 黃金交易佣金費用	3,975	3,489
— 購買硫精礦	—	5,299
— 購買金精礦	110,066	—
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
— 提供信息化相關服務	7,359	9,603
— 提供勘探服務	2	904
— 購買水處理設備及超濾膜	32,510	31,970
— 提供礦石加工服務	—	2,881
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
— 房屋租賃收入	6,885	6,055
— 發放貸款	23,254,200	10,760,977
— 發放貸款利息收入	41,110	36,268
— 吸收存款增加／(減少)淨額	342,316	(428,864)
— 吸收存款利息支出	4,243	7,849
— 票據貼現	120,000	318,952
— 票據貼現利息收入	18,387	23,091
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

## 45. 關聯交易—續

(a) 於本年度，除財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的重大交易如下：—續

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>關係／交易性質—續</b>		
(iii) 聯營公司—山東泉鑫盛智技術有限公司 —購買工程服務及物資等	—	347
(iv) 聯營公司—煙臺招金勵福 貴金屬股份有限公司 —提供住宿餐飲服務	—	4
(v) 聯營公司—溫州長峰礦山工程有限公司 —購買工程服務	664,799	32,238
(vi) 合營公司—山東中瑞環保科技有限公司 —吸收存款增加／(減少)淨額 —檢測服務／購買設備	205 1,754	(183) 2,722
(vii) 一間聯營子公司—五彩龍投資有限責任公司 —委託貸款 —利息收入 —銷售物資 —銷售工程服務	40,179 20,352 19 —	109,850 17,038 25 1,627
(viii) 非控股股東—甘肅省地質礦產 勘查開發局第三地質礦產勘查院 —購買勘查、環境治理及 相關技術服務	20,799	18,679
(ix) 非控股股東—山東博文礦業有限公司 —購買股權	—	815,500

董事認為，銷售及購買乃在相關公司日常業務中按類似向無關聯之客戶／供貨商提供或收取服務之商業條款進行。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 45. 關聯交易－續

(b) 與關聯方之期末餘額：

- (i) 集團對其關聯方之貸款列示於財務報表附註23。
- (ii) 集團對關聯方截至報告日之貿易性餘額列示於財務報表附註27及31。
- (iii) 集團對關聯方截至報告日之非貿易性餘額列示於財務報表附註28及32中。

(c) 本集團主要管理人員的薪酬

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期僱員福利	7,173	7,035
受僱後福利	<u>665</u>	<u>572</u>
支付予主要管理人員總薪酬	<u><u>7,838</u></u>	<u><u>7,607</u></u>

有關董事薪金的進一步詳情載於本財務報表附註9。

(d) 關連人士交易

於上述(a)(i)和(a)(ii)披露的交易，亦構成香港聯合交易所上市規則第14章A所定義的關連交易及／或持續關連交易。



## 46. 金融工具分類

於報告期間完結日，各類金融工具之賬面價值如下：

## 金融資產

	二零二三年			合計 人民幣千元
	按公允價值計量且將其變動計入損益之金融資產	按公允價值計量且將其變動計入其他綜合溢利之金融資產	按攤餘成本列賬的金融資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收貿易款項及票據	-	10,449	217,350	227,799
其他應收款中包含的金融資產	-	-	315,592	315,592
按公允價值計量且其變動計入損益之權益投資	1,500,538	-	-	1,500,538
按公允價值計量且其變動計入其他綜合溢利之權益投資	-	656,878	-	656,878
按攤餘成本列賬的金融資產	-	-	582,927	582,927
應收貸款	-	-	2,335,139	2,335,139
定期存款	-	-	355,000	355,000
質押存款	-	-	536,768	536,768
其他長期資產中包含的金融資產	216,980	-	-	216,980
合計	<u>1,717,518</u>	<u>667,327</u>	<u>4,342,776</u>	<u>6,727,621</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 46. 金融工具分類—續

於報告期間完結日，各類金融工具之賬面價值如下：—續

#### 金融負債

	二零二三年		
	按公允價值 計量且將其 變動計入 損益之金融負債 人民幣千元	按攤餘成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付貿易款項	—	520,754	520,754
其他應付款項及預提費用中包含的金融負債	—	1,736,615	1,736,615
交易性金融負債	569,713	—	569,713
租賃負債	—	19,229	19,229
計息銀行及其他借貸	—	9,767,317	9,767,317
公司債券	—	7,995,774	7,995,774
吸收存款	—	1,331,817	1,331,817
其他長期負債(包括即期部分)	—	1,819,486	1,819,486
合計	<u>569,713</u>	<u>23,190,992</u>	<u>23,760,705</u>

## 46. 金融工具分類－續

於報告期間完結日，各類金融工具之賬面價值如下：－續

## 金融資產

	二零二二年			合計 人民幣千元
	按公允價值 計量且將 其變動計入 損益之金融資產 人民幣千元	按公允價值計量 且將其變動 計入其他綜合 溢利之金融資產 人民幣千元	按攤餘成本 列賬的 金融資產 人民幣千元	
應收貿易款項及票據	–	21,178	195,287	216,465
其他應收款中包含的金融資產	–	–	285,398	285,398
按公允價值計量且其變動計入 損益之權益投資	1,531,021	–	–	1,531,021
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合溢利之權益投資	–	190,273	–	190,273
按攤餘成本列賬的金融資產	–	–	525,480	525,480
應收貸款	–	–	2,370,590	2,370,590
定期存款	–	–	57,000	57,000
質押存款	–	–	367,405	367,405
其他長期資產中包含的金融資產	236,990	–	–	236,990
合計	<u>1,768,011</u>	<u>211,451</u>	<u>3,801,160</u>	<u>5,780,622</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 46. 金融工具分類—續

於報告期間完結日，各類金融工具之賬面價值如下：—續

#### 金融負債

	二零二二年		
	按公允價值 計量且將其 變動計入 損益之金融負債 人民幣千元	按攤餘成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付貿易款項	—	430,637	430,637
其他應付款項及預提費用中包含的金融負債	—	2,254,791	2,254,791
交易性金融負債	482,227	—	482,227
租賃負債	—	15,056	15,056
計息銀行及其他借貸	—	11,480,514	11,480,514
公司債券	—	7,296,564	7,296,564
吸收存款	—	1,204,418	1,204,418
其他長期負債(包括即期部分)	—	1,852,958	1,852,958
合計	<u>482,227</u>	<u>24,534,938</u>	<u>25,017,165</u>

## 47. 公允價值及公允價值層次

除賬面價值接近於公允價值之金融工具外，本集團各類金融工具之賬面價值與公允價值如下：

	賬面價值		公允價值	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
定期存款	355,000	57,000	356,540	58,023
應收貸款				
— 非流動部分	233,040	351,913	223,002	362,243
合計	<u>588,040</u>	<u>408,913</u>	<u>579,542</u>	<u>420,266</u>
<b>金融負債</b>				
計息銀行及其他借貸				
— 非流動部分	4,943,050	2,158,000	4,858,398	2,322,070
公司債券	7,995,774	7,296,564	8,144,160	7,271,508
合計	<u>12,938,824</u>	<u>9,454,564</u>	<u>13,002,558</u>	<u>9,593,578</u>

管理層評價其現金及現金等價物、質押存款、應收貿易款項及票據、應付貿易款項、預付款項中包含的金融資產、其他應收款中包含的金融資產及其他應付款項及中包含的金融負債、吸收存款、應收貸款之流動部分、計息銀行及其他借貸之流動部分以及其他非流動負債之流動部分的公允價值接近其賬面價值主要是由於該等金融工具的到期日較短。

本集團財務工具公允價值之計量政策與程式由財務經理帶領的公司財務部門負責。於每個報告日，公司財務部門對財務工具的公允價值變動進行分析，並決定估值採用的輸入值。估值結果由財務總監審批核准。

金融資產和金融負債的公允價值是指在非強制或清算交易中，以交易雙方自願交易的工具價格確定。以下方法和假設被用來估計公允價值。

定期存款、應收貸款之非流動部分和計息銀行及其他借貸之非流動部分及其他非流動負債的公允價值採用現行市場上具有相似條款、信用風險及剩餘到期年限的金融工具的貼現率對預期未來現金流量貼現確認。集團評估計息銀行及其他借貸於二零二三年十二月三十一日的違約風險為非重大。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 47. 公允價值及公允價值層次－續

上市權益和基金投資的公允價值是基於市場報價。

本集團之非上市投資工具是由中國大陸和香港發行的理財產品。本集團使用基於具有類似條款和風險工具的市場利率之現金流估值模型來估計這些非上市投資的公允價值。

本集團與豐寧金龍之非控股股東簽訂的交易性金融負債已包括在其他長期資產中。管理層在估值時採用了現金流折現法(即：股息折現模型)。

以下為於二零二三年十二月三十一日以及於二零二二年十二月三十一日對金融工具估值模型的重要不可觀察輸入值的信息以及定量敏感性分析：

	估值 模型	重要不可 觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值 的敏感度
其他長期資產中 包含的金融資產	現金流量折現	折現率	14% (二零二二年： 14%)	折現率增加／減少1% 公允價值將減少／增加 人民幣4,311,000元以及 人民幣4,442,000元 (二零二二年： 人民幣6,635,000元 以及人民幣6,891,000元)

## 47. 公允價值及公允價值層次一續

## 公允價值層次

下表載列集團財務工具公允價值層次：

## 以公允價值計量之金融資產

於二零二三年十二月三十一日

	公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	重要的不可 觀察到的輸入 第三層級 人民幣千元	
應收貿易款項及票據中以公允價值計量且其變動計入其他綜合溢利之金融資產	-	10,449	-	10,449
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益投資	656,878	-	-	656,878
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	1,166,842	333,696	-	1,500,538
其他長期資產中包含的金融資產	-	-	216,980	216,980
合計	<u>1,823,720</u>	<u>344,145</u>	<u>216,980</u>	<u>2,384,845</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 47. 公允價值及公允價值層次－續

#### 公允價值層次－續

於二零二二年十二月三十一日

	公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	重要的不可 觀察到的輸入 第三層級 人民幣千元	
應收貿易款項及票據中以公允價值計量且其變動計入其他綜合溢利之金融資產	-	21,178	-	21,178
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益投資	190,273	-	-	190,273
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	1,266,214	264,807	-	1,531,021
其他長期資產中包含的金融資產	-	-	236,990	236,990
合計	<u>1,456,487</u>	<u>285,985</u>	<u>236,990</u>	<u>1,979,462</u>

#### 以公允價值計量之金融負債

本年於第三層級的變動情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他長期資產中包含的金融資產		
於一月一日	236,990	244,608
新增	-	-
於綜合損益表中確認為(損失)/收益合計	<u>(20,010)</u>	<u>(7,618)</u>
於十二月三十一日	<u>216,980</u>	<u>236,990</u>



2023年12月31日

## 47. 公允價值及公允價值層次一續

公允價值層次一續

以公允價值計量之金融負債一續

於二零二三年十二月三十一日

	公允價值計量		
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
交易性金融負債	<u>569,713</u>	<u>-</u>	<u>569,713</u>

於二零二二年十二月三十一日

	公允價值計量		
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
交易性金融負債	<u>482,227</u>	<u>-</u>	<u>482,227</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 47. 公允價值及公允價值層次－續

公允價值層次－續

以公允價值列示之金融資產

於二零二三年十二月三十一日

	公允價值計量		
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
定期存款	-	356,540	356,540
應收貸款非流動部分	-	223,002	223,002
合計	-	579,542	579,542

於二零二二年十二月三十一日

	公允價值計量		
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
定期存款	-	58,023	58,023
應收貸款非流動部分	-	362,243	362,243
合計	-	420,266	420,266

2023年12月31日

## 47. 公允價值及公允價值層次一續

公允價值層次一續

以公允價值列示之負債

於二零二三年十二月三十一日

	公允價值計量		
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
計息銀行及其他借貸			
— 非流動部分	—	4,858,398	4,858,398
公司債券	3,046,513	5,097,647	8,144,160
合計	<u>3,046,513</u>	<u>9,956,045</u>	<u>13,002,558</u>

於二零二二年十二月三十一日

	公允價值計量		
	活躍市場 有報價 第一層級 人民幣千元	重要的可觀 察到的輸入 第二層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
計息銀行及其他借貸			
— 非流動部分	—	2,322,070	2,322,070
公司債券	3,275,861	3,995,647	7,271,508
合計	<u>3,275,861</u>	<u>6,317,717</u>	<u>9,593,578</u>

於2023年和2022年，並無金融資產和金融負債公允價值計量在第一層次和第二層次之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次的情況。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 48. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具，除衍生金融工具及按公允價值計量且將其變動計入損益之金融負債外，包括銀行貸款、公司債券、其他計息貸款及現金及現金等價物。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。同時，本集團擁有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，比如應收貿易款項及票據和應付貿易款項。此外，本集團擁有因投資而直接產生的按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資及可供出售投資。

本集團財務工具所涉及的主要風險為流動資金風險、利率風險、商品價格風險、外匯風險、信貸風險和證券價格風險。董事已審閱及同意管理此類風險的政策，概述如下。

#### 流動資金風險

本集團的政策為維持充足的現金及現金等價物，或透過銀行提供充足的承諾信貸金額而獲取可動用資金，以應付其策略計劃所定於可見將來之承擔。

於報告期間完結日，根據合同約定的未折現應付方式為基礎，本集團金融負債的期限如下：

	即期	一年以內	一至五年	五年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零二三年</b>					
租賃負債	-	5,511	10,016	17,686	33,213
計息銀行及其他借貸	-	5,141,805	5,235,514	-	10,377,319
應付貿易款項	362,584	158,170	-	-	520,754
其他應付款項及預提費用中					
包含的金融負債	1,425,673	263,235	-	-	1,688,908
公司債券	-	3,254,000	5,329,800	-	8,583,800
吸收存款	-	932,202	447,322	-	1,379,524
其他長期負債(包含即期部分)	-	232,725	930,898	1,346,332	2,509,955
	<u>1,788,257</u>	<u>9,987,648</u>	<u>11,953,550</u>	<u>1,364,018</u>	<u>25,093,473</u>

## 48. 金融風險管理目標及政策－續

## 流動資金風險－續

	即期 人民幣千元	一年以內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二二年					
租賃負債	-	18,143	10,088	17,736	45,967
計息銀行及其他借貸	-	9,513,918	2,326,815	-	11,840,733
應付貿易款項	377,456	53,181	-	-	430,637
其他應付款項及預提費用中 包含的金融負債	1,905,737	349,054	-	-	2,254,791
公司債券	-	1,533,700	6,338,300	-	7,872,000
吸收存款	-	1,204,418	-	-	1,204,418
其他長期負債(包含即期部分)	-	213,752	1,159,277	1,378,148	2,751,177
	<u>2,283,193</u>	<u>12,886,166</u>	<u>9,834,480</u>	<u>1,395,884</u>	<u>26,399,723</u>

## 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及銀行存款、計息銀行及其他借貸及公司債券有關。本集團主要通過持有固定利率及浮動利率之短期存款，並同時持有以固定利率及浮動利率計息之銀行借款的組合，來控制由於其持有若干現金及銀行存款和計息銀行及其他借貸以及公司債券而面臨之利率風險。

本集團未使用過任何利率互換，以對沖其利率風險。

下表載列了在保持其他變量不變的前提下，浮動利率計息之借款的人民幣利率變動對本集團稅後利潤的影響。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 48. 金融風險管理目標及政策－續

#### 利率風險－續

	增加／(減少) 基點	增加／(減少) 稅後利潤 人民幣千元
2023		
RMB	100	35,087
RMB	(100)	(35,087)
2022		
RMB	100	24,565
RMB	<u>(100)</u>	<u>(24,565)</u>

#### 價格風險

本集團價格風險主要與黃金及銅市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。

本集團於本年度進行了Au (T+D)合約(以下簡稱「合約」)之交易，以預防潛在價格波動對黃金交易造成之影響，其實質為一種遠期商品合約。在合約的框架下，本集團可以在繳納總持倉金額10%為保證金的基礎上，以當天的價格進行黃金的遠期銷售或遠期購買。購買合約後，可通過實物交割或反向操作的方式來結束合約。合約對交割期限無特殊限制。本集團本年度未進行任何長期的合約框架。

本集團也針對黃金和銅銷售與上海期貨交易所簽訂了黃金和陰極銅期貨標準合約。

遠期商品合約之交易價格受本集團管理層嚴格監控。因此，商品價格可能出現的10%合理波動對本集團年內的利潤及權益不會造成重大影響。

## 48. 金融風險管理目標及政策—續

## 外匯風險

下表載列了在保持其他變量不變的前提下，本集團的稅後利潤對人民幣兌美元、人民幣兌港幣、人民幣兌澳元匯率和人民幣兌英鎊匯率合理可能變動的敏感度。

	外幣匯率 上升/(下降) %	稅前利潤 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少)* 人民幣千元
<b>二零二三年</b>			
人民幣兌美元貶值	(10)	(50,970)	-
人民幣兌美元升值	10	50,970	-
人民幣兌港幣貶值	(10)	(68,257)	-
人民幣兌港幣升值	10	68,257	-
人民幣兌澳元貶值	(10)	2,135	-
人民幣兌澳元升值	10	(2,135)	-
人民幣兌英鎊貶值	(10)	449	-
人民幣兌英鎊升值	10	(449)	-

\* 不包括留存利潤

## 信貸風險

由於幾乎所有黃金買賣均通過上海黃金交易所進行，本集團與客戶間並無重大信貸風險。本集團僅與獲認可及信譽良好的協力廠商進行交易。本集團的政策是所有欲按信貸期進行交易的客戶，必須經過信貸核實程式。如附註27所披露，本集團力求嚴格控制其未償還應收款項，而高級管理層定期檢討應收款項賬齡。

本集團應收票據款項乃由銀行擔保，違約風險較低。現金及現金等價物、應收貿易款項及票據、其他應收款項中之金融資產、質押存款以及應收貸款的賬面價值為本集團金融資產信貸風險的最大風險。

由於對手方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級之信譽良好銀行或金融機構，故現金及現金等價物之信貸風險有限。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 48. 金融風險管理目標及政策－續

#### 信貸風險－續

#### 於二零二三年十二月三十一日之最高風險敞口

下表載列基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要根據賬齡資料(除非其他資料毋須付出不必要成本或努力即可獲得)及於二零二三年十二月三十一日的年結階段作出。對於上市債權投資，集團使用外部信用評級進行監控。所呈列金額為金融資產的賬面淨值。

#### 於二零二三年十二月三十一日

	12個月預期		存續期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	信貸虧損				
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
應收貿易賬款*	-	-	-	295,059	295,059
計入預付款項、按金及其他應收款項之 金融資產					
－正常**	192,326	-	-	-	192,326
－可疑**	-	118,973	198,032	-	317,005
應收貸款	1,969,223	537,660	448,227	-	2,955,110
	<u>2,161,549</u>	<u>656,633</u>	<u>646,259</u>	<u>295,059</u>	<u>3,759,500</u>



## 48. 金融風險管理目標及政策－續

## 信貸風險－續

## 於二零二三年十二月三十一日之最高風險敞口－續

## 於二零二二年十二月三十一日

	12個月預期		存續期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	信貸虧損		第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
	第1階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元				
應收貿易賬款*	-	-	-	-	207,539	207,539
計入預付款項、按金及其他應收款項之 金融資產						
－正常**	157,363	-	-	-	-	157,363
－可疑**	-	148,641	164,005	-	-	312,646
應收貸款	1,915,811	580,365	380,517	-	-	2,876,693
	<u>2,073,174</u>	<u>729,006</u>	<u>544,522</u>	<u>207,539</u>	<u>207,539</u>	<u>3,554,241</u>

\* 就本集團應用簡化減值方法的應收貿易款項，基於撥備矩陣的資料披露於財務報表附註27。

\*\* 倘並無資料表明計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的信貸風險自初始確認起大幅增加，則其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素則被視為「可疑」。

由於幾乎所有黃金買賣均通過上海黃金交易所進行，本集團與客戶間並無重大信貸風險。

有關本集團來自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據，於財務報表附註27披露。

48. 金融風險管理目標及政策－續

證券價格風險

證券價格風險指由於證券指數水準及單個股票價值的變動而導致權益證券之公允價值下降的風險。本集團之證券價格風險來自於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日列賬為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股權投資(附註21)和以公允價值變動計入損益之權益投資(附註29)。本集團的上市股權投資在上海和深圳證券交易市場，澳洲證券交易市場，香港證券交易市場，倫敦證券交易市場，紐約證券交易及多倫多證券交易市場上市，於報告日以公開市場價格計量。

以下證券交易所的、在最接近資產負債表日的交易日的收盤時的市場股票指數，以及年度／期間內其各自的最高收盤點和最低收盤點如下：

	十二月三十一日 二零二三年	高／低 二零二三年	十二月三十一日 二零二二年	高／低 二零二二年
上海－A股指數	2,975	3,395/2,899	3,089	3,096/3,082
深圳－A股指數	1,923	2,292/1,848	2,066	2,071/2,064
倫敦－FT250指數	19,690	20,615/16,783	18,853	19,016/18,853
澳大利亞－標準200指數	7,591	7,614/6,773	7,038	7,073/7,022
香港－恒生指數	17,047	22,689/16,201	19,781	20,073/19,781
紐約－紐交所指數	16,853	16,898/14,599	15,184	15,241/15,069
多倫多－多交所指數	20,958	21,016/18,737	19,385	22,087/18,206

下表載列了以報告日賬面價值為基礎，在保持其他變量不變且未考慮稅項影響的前提下，投資之公允價值每變動10%的敏感度分析。據以此分析，以公允價值計量且其變動計入其他綜合溢利的權益投資視為對可供出售投資評估儲備的影響。

## 48. 金融風險管理目標及政策—續

## 證券價格風險—續

二零二三年 投資上市於	投資 之賬面金額 人民幣千元	價格增加/ (減少)比例 %	稅前 利潤增加 /(減少) 人民幣千元	權益增加 /(減少)* 人民幣千元
澳大利亞— 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	265,692	10 (10)	26,569 (26,569)	— —
紐約— 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	8,378	10 (10)	838 (838)	— —
倫敦— 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	302,689	10 (10)	30,269 (30,269)	— —
深圳— 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	57,888	10 (10)	5,789 (5,789)	— —
上海— 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	101,482	10 (10)	10,148 (10,148)	— —
香港— 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	298,654	10 (10)	29,865 (29,865)	— —
香港— 以公允價值計量且將其變動計入 其他綜合收益之金融資產	175,596	10 (10)	— —	17,560 (17,560)
多倫多— 以公允價值計量且將其變動計入 其他綜合收益之金融資產	481,282	10 (10)	— —	48,128 (48,128)
合計	1,691,661	10 (10)	103,478 (103,478)	65,688 (65,688)

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 48. 金融風險管理目標及政策－續

#### 證券價格風險－續

二零二二年 投資上市於	投資 之賬面金額 人民幣千元	價格增加/ (減少)比例 %	稅前 利潤增加 /(減少) 人民幣千元	權益增加 /(減少)* 人民幣千元
澳大利亞－ 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	323,705	10 (10)	32,371 (32,371)	－ －
紐約－ 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	2,010	10 (10)	201 (201)	－ －
倫敦－ 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	335,750	10 (10)	33,575 (33,575)	－ －
深圳－ 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	63,037	10 (10)	6,304 (6,304)	－ －
上海－ 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	87,780	10 (10)	8,778 (8,778)	－ －
香港－ 以公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	320,824	10 (10)	32,082 (32,082)	－ －
香港－ 以公允價值計量且將其變動計入 其他綜合收益之金融資產	190,273	10 (10)	－ －	19,027 (19,027)
合計	1,323,379	10 (10)	113,311 (113,311)	19,027 (19,027)

\* 不包括留存利潤

## 48. 金融風險管理目標及政策—續

## 資本管理

本集團資本管理的主要目標是維持本集團持續經營能力和保證資本充足率以拓展業務，同時致力實現股東價值最大化。為維持或調整資本結構，本集團會調整派發於股東的股息、回購股本或發售新股。

本集團資本管理結構會根據經濟情況進行調整。於二零二三年及二零二二年期間，本集團的資本結構沒有發生變化。

本集團通過債券，新增銀行借款及黃金租賃業務募集用於資本性支出之資金。於通常情況，本集團使用槓桿比率監管資金，即淨負債除以權益加淨負債。本集團之政策為保持資產負債槓桿比率為20%至60%之間。淨負債為本集團的計息銀行及其他借貸，公司債券，由黃金租賃業務產生的金融負債並扣除現金及現金等價物。資本為集團的所有者權益。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計息銀行及其他借貸	9,767,317	11,480,514
公司債券	7,995,774	7,296,564
減：現金及現金等價物	<u>(2,916,103)</u>	<u>(3,583,213)</u>
淨負債	14,846,988	15,193,865
總權益	<u>22,244,326</u>	<u>20,047,452</u>
總權益和淨負債合計	<u><u>37,091,314</u></u>	<u><u>35,241,317</u></u>
槓桿比率	<u><u>40.0%</u></u>	<u><u>43.1%</u></u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 49. 本公司財務狀況報表

本公司於本年度截至財務狀況資訊如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	7,732,225	7,401,821
投資性房地產	106,214	95,733
使用權資產	229,524	229,645
商譽	84,336	84,336
其他無形資產	1,852,456	1,876,011
於附屬公司投資	10,380,013	10,350,669
於一間聯營企業之投資	27,937	27,937
應收貸款	1,200,000	2,400,000
長期按金	5,906	6,504
定期存款	1,255,000	555,000
遞延稅項資產	81,069	-
其他長期資產	635,938	648,740
非流動資產合計	<u>23,590,618</u>	<u>23,676,396</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	2,390,711	2,166,290
應收貿易款項及票據	5,249	5,295
預付款項及其他應收款項	4,251,581	3,977,132
按公允價值計量且將其變動計入損益之金融資產	104,140	62,437
質押存款	173,502	159,014
應收貸款	7,366,904	6,634,596
現金及現金等價物	1,796,511	3,180,521
流動資產合計	<u>16,088,598</u>	<u>16,185,285</u>

2023年12月31日

## 49. 本公司財務狀況報表－續

本公司於本年度截至財務狀況資訊如下：－續

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
應付貿易款項及票據	370,772	154,859
其他應付款項及預提費用	966,664	1,672,011
計息銀行及其他借貸	4,077,841	8,610,355
公司債券	2,999,486	1,301,118
一年內到期的其他長期負債	185,841	111,941
撥備	1,013	649
流動負債合計	<u>8,601,617</u>	<u>11,850,933</u>
<b>淨流動資產</b>	<u>7,486,981</u>	<u>4,334,352</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>31,077,599</u>	<u>28,010,748</u>
<b>非流動負債</b>		
計息銀行及其他借貸	3,646,050	2,158,000
公司債券	4,996,288	5,995,446
遞延稅項負債	—	5,516
遞延收入	27,428	47,121
撥備	13,323	12,209
其他長期負債	293,605	323,242
租賃負債	12,049	11,139
非流動負債合計	<u>8,988,743</u>	<u>8,552,673</u>
<b>資產淨值</b>	<u><u>22,088,856</u></u>	<u><u>19,458,075</u></u>
<b>權益</b>		
股本	3,270,393	3,270,393
永續資本工具(附註41)	7,075,529	5,058,253
儲備(附註a)	11,742,934	11,129,429
<b>權益合計</b>	<u><u>22,088,856</u></u>	<u><u>19,458,075</u></u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 49. 本公司財務狀況報表－續

註：

(a) 本公司儲備資訊如下：

	專項儲備－				總值 人民幣千元
	資本公積 人民幣千元	安全生產費 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	
於二零二一年十二月三十一日以及 二零二二年一月一日	<u>3,064,745</u>	<u>11,328</u>	<u>1,283,143</u>	<u>6,113,260</u>	<u>10,472,476</u>
本年綜合收益	(279)	－	－	844,919	844,640
應計永久資本工具的分配	－	－	－	(182,743)	(182,743)
贖回永久資本工具	－	－	－	(1,223)	(1,223)
轉撥入儲備	－	－	86,361	(86,361)	－
安全生產費	－	(3,721)	－	－	(3,721)
於二零二二年十二月三十一日	<u>3,064,466</u>	<u>7,607</u>	<u>1,369,504</u>	<u>6,687,852</u>	<u>11,129,429</u>
於二零二二年十二月三十一日以及 二零二三年一月一日	<u>3,064,466</u>	<u>7,607</u>	<u>1,369,504</u>	<u>6,687,852</u>	<u>11,129,429</u>
本年綜合收益	(1,482)	－	－	919,623	918,141
管理層激勵	－	64,242	－	－	64,262
應計永久資本工具的分配	－	－	－	(235,002)	(235,002)
贖回永久資本工具	－	－	－	(2,358)	(2,358)
轉撥入儲備	－	－	93,548	(93,548)	－
2022年股利	－	－	－	(130,817)	(130,817)
安全生產費	－	(722)	－	－	(722)
於二零二三年十二月三十一日	<u>3,062,984</u>	<u>71,147</u>	<u>1,463,052</u>	<u>7,145,751</u>	<u>11,742,934</u>



## 50. 期後事項

於二零二四年一月二十六，本公司發行了面值為人民幣10億元的第一期超短期融資券，期限為89天，年利率為2.28%。

## 51. 財務報表的批准

財務報表已於二零二四年三月二十二日獲董事會通過並批准發佈。