

### 1. 公司重組及資料

本公司於二零零四年四月十六日根據中華人民共和國(「中國」)公司法成立為股份有限公司，主要從事黃金開採、加工、冶煉以及銷售黃金及銀產品的業務(「有關業務」)。本公司註冊成立前，有關業務乃由中國國有企業，山東招金集團有限公司(「招金集團」)的若干全資附屬公司進行。

根據公司重組：

- (i) 招金集團轉讓有關業務的資產及債務予本公司，本公司則向招金集團配發及發行291,500,000股每股面值人民幣1元之股份。
- (ii) 上海復星產業投資有限公司、上海豫園旅遊商城股份有限公司、深圳市廣信投資有限公司及上海老廟黃金有限公司(統稱「其他發起人」)以繳足股本方式注資現金總計人民幣361,517,600元，為獲取本公司註冊成立後238,500,000股每股面值人民幣1元的股份。

因此，招金集團及其他發起人分別擁有本公司股本之55%及45%。

於二零零六年十二月八日，本公司將172,800,000股新H股按每股售價12.68港元(約為每股人民幣12.74元)首次發行，而相關H股於香港聯合交易所有限公司主板上市(「首次公開招股」)。

於二零零六年十二月十九日，鑒於本公司於二零零六年十一月二十四日刊發的售股章程所詳述的超額配股權，本公司將25,915,000新H股按每股售價12.68港元(約為每股人民幣12.73元)發行，而相關H股於香港聯合交易所有限公司主板上市。另外，由招金集團持有的內資股轉換而成的19,871,500股H股已轉讓給全國社會保障基金。

於本年度內，本公司及其附屬公司主要在中國從事黃金產品的勘探、開採、選礦及冶煉以及銷售業務。本公司的註冊地址位於中國山東省招遠市文化路2號。

在本公司尚未首次公開招股前，本公司之母公司及最終控股方乃於中國註冊成立的國有企業－招金集團。上市以後，本公司不再擁有任何母公司及最終控股方。

## 2. 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其中包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製、香港普遍採納之會計原則以及香港公司條例的披露規定而編製。

由於招金集團於重組前控制有關業務，及於重組後繼續控制本公司，其重組被視為共同控制實體的重組。轉讓予本公司的資產及債務乃按本集團合併財務報表的歷史金額列賬。

財務資料以人民幣(「人民幣」)列值，所有金額均調整至最接近的千位並以歷史成本法編製。

### 綜合基礎

綜合財務報表包括截至二零零六年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司之財務報表。於本年度內收購或處置之附屬公司之經營業績從實際收購日或實際處置日起綜合核算。集團內各公司之間所有重大交易及往來賬餘額均於綜合時抵銷。

收購附屬公司均以會計收購法入賬。該方法指將企業綜合成本分配到收購日取得的可確認資產和承擔的負債和或有負債的公允價值上。收購成本按所得的資產、已發行的權益工具以及已產生或所承擔的負債在交易日的公允價值總值，再加上直接歸屬於收購活動的成本計量。

少數股東權益是指外間股東在本公司附屬公司應佔的業績及資產淨值的權益。

### 3. 新訂及經修訂香港財務報告準則的影響

已頒佈及生效的香港財務報告準則

本集團於本會計年度首次採用以下新頒佈及修訂之香港財務報告準則：

香港會計準則第21號(修訂本)	海外業務淨投資
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表根據二零零五年 公司條例所作的修訂
香港會計準則第39號及香港財務 報告準則第4號(修訂本)	財務擔保合同
香港會計準則第39號(修訂本)	預測集團內交易之現金流對沖
香港會計準則第39號(修訂本)	公允價值選擇權
香港財務報告準則第1號及第6號(修訂本)	首次採用香港財務報告準則
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第5號	解除運作、復原及環境修復基金 所產生權期的權利
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號	參與特定市場一廢棄電力及電子設備 所產生的負債
香港財務報告準則第6號	礦產資源的勘探及評估

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(修訂本)修訂了香港會計準則第39號的範疇，規定財務保證合同須於初始時以其公允值進行確認，且本集團將以以下二者之中較高者對此財務保證合同進行衡量：根據香港會計準則第37號「撥備，或有負債與資產」所確定的金額；或初始確認金額減去根據香港會計準則第18號「收入」所確認的累積攤銷額。採用此準則並不會對財務報表產生重大影響。

此外，除了前述一些特殊解釋，對其他新準則的採用及修訂不會對財務報表產生重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團之財務資料中尚未應用以下已頒佈但尚未生效的全新及已修訂的香港財務報告準則：

香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	營運分部
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號	根據香港會計準則第29號惡性通脹 經濟下的財務報告應用重列法
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的範疇
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	嵌入式衍生工具的重估
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號	中期財務報告和減值
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	轉讓的服務特許權安排

### 3. 新訂及經修訂香港財務報告準則的影響(續)

#### 已頒布但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第1號(修訂本)須應用於二零零七年一月一日或其後開始的年度期間。經修訂的準則將影響到有關本集團管理資本的目標、政策及過程的描述性資料；有關本公司視何者為資本的定量數據；以及符合任何資本要求及不符合要求的後果的披露。

香港財務報告準則第7號須應用於二零零七年一月一日或其後開始的年度期間。該準則要求披露如下資訊：允許財務報表使用者評價本集團金融工具重要性的資訊，金融工具的性质及所帶來的風險，並修改香港會計準則第32號有關披露要求。

香港財務報告準則第8號須應用於二零零九年一月一日或其後開始的年度期間。該準則要求披露本集團業務分部的相關資訊，各分部所提供的產品及服務，本集團的營業區域，來自於本集團主要客戶的收入。該標準將取代香港會計準則第14號分部報告。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號、第8號、第9號、第10號、第11號及第12號分別應用於二零零六年三月一日、二零零六年五月一日、二零零六年六月一日、二零零六年十一月一日、二零零七年三月一日及二零零八年一月一日或之後的年度期間。

本集團已開始評估該等全新及已修訂香港財務報告準則的首次運用的影響。至目前為止，集團已得出如下結論：一旦採納香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則第7號及第8號，將會導致全新或修改的披露，這些全新及已修訂的香港財務報告準則將不會對本集團的經營業績及財務狀況有顯著影響。

### 4. 主要會計政策

#### 附屬公司

附屬公司為本集團能直接或間接控制其財務及經營政策，以從其業務獲益的公司。

附屬公司的業績按已收及應收股息納入本公司的收益表內。本公司於附屬公司的權益按成本減任何減值虧損入賬。

### 4. 主要會計政策 (續)

#### 聯營公司

聯營公司乃指本集團擁有一般不低於20%表決權的長期權益並對其具有重大影響力的非附屬公司或共同控制實體。

本集團自聯營公司被收購後所取得的業績及儲備已分別包含於綜合收益表及綜合儲備中。本集團於聯營公司的權益在綜合資產負債表中以會計權益法計算的本集團所佔淨資產份額扣除減值損失列示。

聯營公司的業績根據應收及已收到的股息在本公司的收益表中列示。本公司於聯營公司的權益，作為非流動資產按成本扣除減值損失列示。

#### 關聯方

在下列情況下，有關方將被視為本集團的關聯方：

- (a) 有關方直接或間接透過一名或多名仲介人：(i)控制本集團，或受到本集團控制或共同控制；(ii)擁有本集團的權益，並可對本集團施加重大影響；(iii)與他人共同擁有本集團的控制權；
- (b) 有關方為聯營公司；
- (c) 有關方為共同控制實體；
- (d) 有關方為本集團或其母公司的主要管理人員；
- (e) 有關方為(a)或(d)項所述人士的直系親屬；或
- (f) 有關方為(d)或(e)項所述人士直接或間接控制、與他人共同控制或發揮重大影響力，或擁有重大投票權。

#### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本值減去累計折舊及任何減值虧損列賬。凡一項物業、廠房及設備的項目列為持作出售，或為一項列為持作出售的出售組合的部分，根據香港財務報告準則第5號，該項目不會折舊且不會入賬確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 物業、廠房及設備及折舊 (續)

物業、廠房及設備的項目的成本值包括其購買價及促使有關資產達到其現時營運狀況及地點作擬定用途所產生的任何直接應計成本。物業、廠房及設備投產後所產生的支出，例如維修及保養，通常於產生支出期間自綜合收益表扣除。倘若可清楚顯示有關支出將於日後使用該項目時帶來經濟利益增加而該項目的成本可可靠地計算，則支出將撥充資本，作為該項資產的額外成本或物業、廠房及設備的重置。

視乎該物業、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，或以其生產單位（「生產單位」）作基準按適當的及概略礦石儲量抽出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	對用於專營採礦的資產按礦山服務年限 計提，對非用於專營採礦的資產按15至30年計提
廠房及機器	10年
辦公設備	5年
汽車	6年

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物儲量以生產單位法撇銷礦山構建物的成本。

已提足折舊的資產在賬目內予以保留直至不再使用，並且不再就該等資產作進一步折舊。

殘值、可使用年期及折舊方法將於各資產負債表日被審閱並調整（如適用）。

當物業、廠房及設備的項目被出售或不能通過使用或出售為企業帶來未來經濟收益時，將不再確認其價值。出售及報廢所產生的任何收益或損失按售出淨額減去相關資產的賬面值後的差額確認於綜合損益表中。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備及折舊(續)

在建工程指在建及待安裝的物業、廠房及設備(包括採礦基礎設施)，乃以成本扣減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括建築直接成本以及於建築期內的相關借入資金的利息開支。在建工程於完成及可供使用後，按適當的物業、廠房及設備類別重新分類。

#### 非金融資產減值

本集團於各結算日評估資產有否出現減值迹象。如有減值迹象，或需要每年進行減值測試時(存貨、遞延稅項資產、金融資產(此處的金融資產不包括於附屬公司及聯營公司之投資)及持作出售資產除外)，則本集團須估計資產或現金產生單位的可收回金額。可收回金額為公允價值減出售成本及其使用價值兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非資產產生的現金流入很大程度上不能與其他資產或組別資產獨立區分，在此情況下，則會根據資產所屬的現金產生單位而釐定。

倘資產的賬面值超過其可收回金額，則資產將被視為已減值並已撇減至其可收回金額。評估使用價值時，估計的未來現金流量按稅前貼現率貼現至其現值，稅前貼現率反映市場現時貨幣時間價值及資產特定風險的評估。減值虧損乃於其產生期間於綜合收益表相應減值資產所對應的費用項目中確認。

於各報告日就有否迹象顯示以往確認的減值虧損可能不再存在或已減少而作出評估。如存在該等迹象，則評估可收回金額。以往確認的減值虧損僅於用作釐定資產可收回金額的估計自最後減值虧損確認後出現變動時撥回。倘出現該情況，資產的賬面值則增加至其可收回金額，惟升幅不得超過假設過往年度並無確認資產減值虧損下而釐定的賬面值(已扣除折舊／攤銷)。此等撥回於綜合損益表中確認。

折舊在撥回後於未來期間作出調整，按資產的剩餘可使用年期根據系統化的基準分配其經修訂賬面值減任何剩餘價值。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 租賃

#### 經營租賃

由出租人保留資產所有權大部分報酬與風險的租賃稱之為經營性租賃，倘本集團為承租人，則根據經營性租賃應付的租金根據租賃條款採用直線法計算，並於綜合損益表中扣除。

#### 土地租賃預付款項

預付租賃款項指中國土地使用權的收購成本。土地使用權以成本減去累計攤銷及任何減值虧損後列賬，並以直線法按使用權的未屆滿年期或礦山服務年限予以撇銷。

### 採礦權及儲量

採礦權及儲量按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。採礦權及儲量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採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量權益的成本。採礦權及儲量以直線法按有關權利未屆滿年期或以生產單位法根據各有關實體的生產計劃及礦山的證實及概略儲量估計礦山的可用年期(3.9年到29.1年)予以攤銷。倘礦山資源枯竭，則採礦權及儲量在綜合收益表內撇除。

### 採礦權及資產

採礦權及資產按成本減減值虧損入賬。採礦權及資產包括收購採礦權、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。

採礦權按其使用年期兩年半(2.5年)予以攤銷，勘探所使用設備則按其可使用年期5年予以折舊，或倘屬特定勘探項目的專項設備，則按可使用年期或該項目年期中較短者予以折舊。攤銷及折舊先行計入採礦權及資產內。

### 4. 主要會計政策 (續)

#### 探礦權及資產 (續)

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撇銷。

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，並按生產單位法根據證實及概略礦產儲量予以攤銷。倘該勘探物業遭廢棄，則勘探及評估資產須於合併收益表撇銷。

#### 投資及其他金融資產

根據香港會計準則第39號所界定的金融資產分類為以公允價值按損益列賬的金融資產、貸款及應收款項或可供出售金融資產(視情況而定)。對於並非屬於以公允價值按損益列賬的金融資產，在初始確認時以公允價值加上交易的直接成本計量。當本集團首先成為合同一方之時，需考慮該合同是否包含嵌入式衍生工具。若分析表明經濟特徵及嵌入式衍生工具的風險與主合同並非密切相關，則衍生工具須與不是以公平值計入損益的主合同區分開。

本集團將在初步認定後決定財務資產的分類，並在允許和合適的情況下，於資產負債表日對此認定進行再次評估。

以正常方式購買及銷售金融資產均在交易日(即本集團承諾購買資產當日)確認。以正常方式購買或銷售資產是指須按照市場規定或慣例通常訂立的期限內交付資產。

#### 以公允價值計入損益的金融資產

以公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產及初始認定時以公允價值計入損益的金融資產。倘金融資產乃為於短期內出售而購入，則分類為持做買賣。衍生工具把包括獨立的嵌入式衍生工具亦被分類為持作買賣，除非他們被指定為有效的對沖工具或財務擔保合同，持作買賣投資的損益會於綜合損益表確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 投資及其他金融資產 (續)

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具固定或可予釐定付款金額之非衍生金融資產，在活躍市場中並無報價。該等資產以實際利率法按攤銷成本計算。攤銷成本的計算需要考慮因兼並所產生的折扣或溢價，包含有效利率整數部分的費用以及交易成本。當貸款及應收款項被終止確認或出現減值，及在攤銷過程中，其盈虧乃於綜合收益表中確認。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為此類別或並無分類為任何其他兩個類別的上市及非上市權益證券非衍生金融資產。初始確認後，可供出售金融資產以公允價值計量，損益作為權益的獨立部分確認，直至有關投資終止確認或直至有關投資決定為減值，屆時，先前在權益報告的累積損益會計入綜合損益表。

當非上市權益證券的公允價值因(a)有關資產的合理公允價值估計範圍變動頗大，或(b)範圍內多個估計的可能性不能可靠評估並使用於估計公允價值而不能可靠計量，有關證券會按成本減任何減值虧損列值。

#### 公允價值

對於在有系統之金融市場中交投活躍的投資，其公允價值乃參考結算日營業時間結束時市場之買入報價釐定。就並無形成活躍市場的投資而言，其公允價值乃運用估價方法釐定。該等估價方法包括利用近期的公平市場交易，以及參照其他大致相同之金融工具的現行市值、折現現金流量分析及期權定價模式。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融資產減值

於各結算日，本集團會評估是否有任何客觀證據顯示金融資產或金融資產組合出現減值。

#### 按攤銷成本計算之資產

如果有客觀證據表明貸款及應收款項以攤銷成本計價的金融工具已經出現了減值虧損，資產的賬面價值與估算未來的現金流(不包括未來出現信貸損失)以原始有效利率(即按該等金融資產初次獲確認時計算的實際利率)折現的現值之間差額確認減值虧損。有關的賬面值可通過直接沖減資產賬面價值或者使用備抵賬目來抵減資產賬面價值。有關虧損在綜合收益表中確認。

本集團首先評估是否有客觀迹象表明減值存在於一項重大金融資產，還是單獨或整體地存在於一組不獨立的重大金融資產。如果已經確定沒有客觀迹象表明減值存在於任何一項的金融資產，無論重大與否，該項資產都被包含於一類具有相似信貸風險特徵之金融資產中，且此類資產之減值需作整體估計。對於單獨估計及繼續確認減值的資產並不包含於整體減值估計中。

倘若在以後的會計年度，減值損失得到恢復並可與減值損失確認後發生的事件直接相關，則前期確認的減值損失可從收益表中轉回。任何減值虧損之期後轉回將於綜合收益表中確認，以該項資產於轉回日的賬面價值不超過其攤銷成本為限。

對於應收貿易賬款，如果有客觀證據(如破產可能性或重大財務困難)表明對於發票原始條款下的應收款項不能全部收回，將需要估計呆賬額。應收賬款賬面價值通過採用備抵賬戶減少。壞賬則於發生時予以撇銷。

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融資產減值(續)

#### 按成本入賬的資產

倘若有客觀證據表明一項因公允價值未能可靠計算而不以公允價值列示的非標價之權益工具存在減值虧損，則虧損金額應以資產之賬面價值和以同類金融資產當前市場回報率貼現的預期現金流量之現值的差額計算。該等資產的減值虧損不予撥回。

#### 可供出售金融

倘若可供出售金融資產發生減值，其成本(與主要付款及攤銷相抵後)與當前公允價值之差額，再扣減以往期間已計入綜合收益表之減值虧損，自權益轉撥至綜合收益表。歸類為可供出售之權益工具的減值虧損的轉回並不計入綜合收益表中。

### 終供止確認金融資產

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))在下列情況將被終止確認：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；
- 本集團保留從資產收取現金流量的權利，但根據「轉付」安排有責任在無重大延誤的情況下將有關現金全額付予第三方；或
- 本集團已將從資產收取現金流量的權利轉移，以及(a)已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)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，但並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓資產的控制權，資產將確認入賬，條件為本集團須持續參與資產。以就已轉讓資產提供擔保的方式持續參與資產，以資產的初始賬面價值及本集團被要求償還對價之最大額孰低計算。

### 4. 主要會計政策 (續)

#### 以公允值計入損益之財務負債

以公允值計入損益的財務負債包括分類為持做買賣的財務負債及初始認定時以公允值計入損益的財務負債。

為短期內出售目的而持有的財務負債被分類為持做買賣的財務負債。衍生工具包括獨立的嵌入式衍生工具亦被分類為持作買賣，除非它們被指定為有效的對沖工具。持作買賣負債的損益會於綜合收益帳確認。

倘一份合同包含一份或多份嵌入式衍生工具，則整份合同將以公平價值被確認為財務負債計入損益帳，除非此衍生工具不會對現金流產生重大影響，或此衍生工具被明令禁止拆分。

滿足以下條件的財務負債將在初始確認時以公允值計入損益：(i)此分類將抵消或明顯減少由不同基準所產生的債務衡量或損益確認所導致的不一致處理；(ii)此財務負債為一系列被有效管理且其業績根據風險管理戰略以公允值衡量的負債之一；(iii)此財務負債包含需單獨入賬的嵌入式衍生工具。

#### 財務保證合同

香港會計準則第39號範疇下的財務保證合同被分類為財務負債。一份財務保證合同將在初始時以其公平值加上可直接歸於因合併或財務保證合同的簽訂所產生的交易成本進行確認，除非此合同是以公允值計入損益。初始確認之後：本集團將以以下二者之中較高者對此財務保證合同進行衡量：(i)根據香港會計準則第37號撥備，或有負債與資產所確定的金額；(ii)初始確認金額減去根據香港會計準則第18號收入所確認的累積攤銷額(如適用)。

#### 終止確認財務負債

當財務負債的責任已履行、取消或屆滿時，財務負債會被終止確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 終止確認財務負債 (續)

當現時財務負債被另一項由同一貸款人借出，而條款重大不同的財務負債所取代，或當現時負債的條款被重大修訂，該取代或修訂被視為對原有負債的取消確認及對新負債的確認，而相關的賬面值差額確認於綜合收益表內。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及短期高流通性投資 (指隨時可兌換為可知數額的現金、所涉價值變動風險不高，且到期日短，一般自取得後三個月內到期)，減屬於本集團現金管理之一部分而須於被要求時償還的銀行透支。

就資產負債表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及未限制用途的短期存款。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。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、直接人工及按適當比例計算之間接成本。

於生產過程中產生的副產品根據其可變現淨值減完成成本按比例分配予生產成本。

可變現淨值按預計售價減去預計完成及銷售所追加的成本計算。

### 應付貿易款項及其他應付款項

有關應付貿易款項及其他應付款項之債項 (一般清償信貸期為30至90日) 按成本列值，而成本為將於日後就所收取之貨物及服務支付的代價的公允價值，不論是否已向本集團發出賬單。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 應付貿易款項及其他應付款項(續)

本公司就第三方加工精金礦提供來料加工服務。本公司按金銀產品的價值確認作負債，乃根據來料加工合同確認的責任，按產品的市值向客戶交付。相同資產計入存貨。待發出加工產品，資產與負債抵銷。由於本公司並無擁有加工的精礦權益，該等交易並無計入賬目作為銷售或購買，但本公司確認已賺取的加工費。

#### 計息貸款及借貸

所有計息銀行及其他借貸最初以成本，即收取代價的公允價值減直接應佔交易成本確認。初次確認後，計息銀行及其他借貸隨後以實際利率法按攤銷成本計算。攤銷成本乃計及任何發行成本以及償還時的任何折讓或溢價。當負債被終止確認或出現減值，及在攤銷過程中，其盈虧乃於溢利或虧損淨額中確認。

#### 撥備

倘若本集團因過往事項導致現時須承擔法律或推定責任而未來可能須流失資源以履行責任，且能可靠估計責任的數額，則須確認撥備。倘若貼現影響重大，則撥備數額乃透過除稅前貼現率(反映現時市場對時間價值的估計以及(倘適用)責任所特別涉及之風險)而貼現預期未來現金流量。於貼現時，隨時間推移使撥備增加的數額，乃於綜合收益表中確認為財務成本。

本集團就土地複墾承擔乃根據中國法規及法例規定估計礦山所需開支作出撥備。本集團根據賬目詳細數字及進行規定工作所產生的未來現金開支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計入相關資產。資產以其預期年期按生產單位法予以折舊，債項則較預計開支日期上升。由於估計變動(如礦山計劃修訂、估計成本變化或進行複墾活動的時間變化)須對債項和資產作出修訂，及按適當貼現率確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 收入確認

當經濟利益有可能流入本集團和當收入能可靠地計量時，收入會按下列基準確認：

- (a) 銷售貨物的收入與所有確認銷售的條件均符合，於擁有權之重大風險及回報已轉移至買方，且所有權已轉移，而本集團對售出貨物並不保留擁有權一般附帶的管控權或有效控制權時確認；
- (b) 加工收入，當提供有關服務時確認；及
- (c) 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將估計的未來現金收入折現為金融資產的賬面淨值的利率來確認。

### 借貸成本

借貸成本於產生期間確認為支出。

### 政府補助金

如果能合理確保將收到政府補助，而且符合所有附加條件，則按照公允價值確認政府補助。如果補助是關於一個費用項目，則與其擬補償的相關成本相配比的期間內，系統地確認為收入。如果補助是關於一項資產，則公允價值作為遞延收益，並在相關資產的預期使用年限內每年按等額計入綜合收益表。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於綜合收益表中確認，或倘所確認項目於相同期間或不同期間與權益有關，則直接於權益中確認。

中國企業所得稅按本公司及其附屬公司就財務呈報目的計算的收入，經就所得稅目的而無須課稅或不能扣減的收入及開支項目作調整，以適用於中國企業的稅率計算。

### 4. 主要會計政策 (續)

#### 所得稅 (續)

遞延稅項乃採用負債法就結算日資產及負債的稅基與其用作財務呈報目的賬面值的所有暫時性差異作出撥備。

所有應課稅暫時性差異均確認遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- (a) 倘不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非屬業務合併的交易中，初步確認資產或負債時產生之遞延稅項負債；及
- (b) 有關於附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時性差異，除非撥回暫時性差異的時間可以控制，並且暫時性差異於可見將來可能不會被撥回。

遞延稅項資產根據所有可扣除的暫時性差異、結轉未動用稅項資產及未動用稅項虧損確認，直至再無應課稅溢利將可供用作抵銷可扣除暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為止，惟下列情況除外：

- (a) 倘不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非屬業務合併的交易中，首次確認資產或負債時產生與可扣除暫時性差異有關的遞延稅項資產；及
- (b) 有關於附屬公司及聯營公司投資的可扣除暫時性差異，遞延所得稅資產僅可在暫時性差異將於可見將來轉回，並且應課稅溢利將可用以抵銷暫時性差異的情況下確認。相反地，以往取消確認之遞延稅項資產於各結算日重新評估，而倘可能有足夠的應課稅溢利令全部或部分遞延稅項資產得以使用，則過往未確認之遞延稅項資產將予確認。

遞延所得稅資產的賬面值於各結算日評估，並減低至不再有足夠的應課稅溢利可供所有或部分遞延所得稅資產動用為止。

遞延所得稅資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計量，並以結算日已制定或已實質上制定的稅率為基準。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 所得稅 (續)

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅務機關的即期稅項資產與即期稅項負債及遞延稅項抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

### 股息

董事擬派的末期股息在資產負債表的權益部分被分類為未分配利潤的單獨分配，當股東於股東大會上批准董事擬派的末期股息並宣告發放，則該等股息確認為負債。

中期股息也將同時擬派並宣告，因為公司契約及章程給予董事宣告中期股息的權利。因此，中期股息將於擬派和宣告之時被確認為負債。

### 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。

#### 內退福利

終止僱用福利應於員工在正常退休日期前非自願終止僱用或員工接受自願離職以換取有關福利時支付。本集團於明確落實進行一個不可能撤回的終止僱用現有僱員計劃時或因鼓勵僱員接受自願離職而終止提供僱用福利時，確認終止僱用福利。

### 4. 主要會計政策 (續)

#### 僱員福利 (續)

##### 醫療福利成本

本集團參予由政府所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。供款乃於綜合收益表作開支支銷。

##### 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列作開銷。

##### 外幣

該等財務報表以人民幣 (本公司的功能及呈報貨幣) 呈列。本集團之各實體釐定本身之功能貨幣，而各實體的財務報表的各專案乃以該功能貨幣列值。外幣交易首先按交易日期適用之功能貨幣匯率入賬。與結算日以外幣為單位之貨幣資產與負債按日匯率換算。所有匯兌差額均於綜合損益表入賬。以外幣歷史成本計量的非貨幣專案會以初始交易當日的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣專案會以釐定公平值當日的匯率換算。

##### 不明朗因素估計

於結算日，存在導致下一財政年度的資產及負債賬面值重大調整的重大風險的有關未來之主要假設及其他估計的主要根據披露如下。

## 4. 主要會計政策(續)

### 不明朗因素估計(續)

#### (a) 遞延稅項資產

所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損確認為遞延稅項資產，但以很有可能足夠的應納稅利潤抵消可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損為限。倘本集團有關公司日後的實際或預期稅務狀況與原先估計不同，上述差額將會對上述估計已改變期內的遞延稅務資產及所得稅費用確認產生影響。於二零零六年十二月三十一日，遞延稅項資產的賬面價值約為人民幣82,836,000元(二零零五年：人民幣111,385,000元)。詳情載於本財務報表附註20。

#### (b) 採礦及勘探資產減值，包括物業、廠房及設備

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節有關部分所披露不可收回時，本公司會評估採礦及勘探資產(包括物業、廠房及設備)的賬面值的減值。該等資產的收回價值或其所屬的現金產生單位(如適用)，乃以其公允價值扣除銷售成本及使用價值計算。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。採礦及勘探資產包括物業，廠房和設備在內的總賬面價值為人民幣1,728,667,000元(二零零五年：人民幣1,609,781,000元)。

### 以股份支付之交易

本集團自第三方購入貨品或收受服務時，按照以股份為基礎之交易形式確認該等貨品及服務的成本。購入貨品或服務的成本按第三方交付該等貨品或提供該等服務當日的公允價值確認。倘該等貨品或服務乃以股本交收以股份為基礎的支付交易購入，本集團於股本確認相應的增加；倘該等貨品或服務乃以現金交收以股份為基礎的支付交易購入，則於負債確認相應的增加。

### 5. 分部資料

由於本年度本集團90%以上的營運業務的營業額及溢利主要來自中國的黃金開採或冶煉業務，及本集團所有資產及客戶均位於中國，故並無須呈列區域業務分部報告的詳細資料。

採礦業務分部共由五個金礦的營運組成，採礦分部收入乃按黃金市場價值計算。採礦銷售成本包括冶煉業務分部的加工費。

冶煉業務分部包含氰化車間及冶煉業務組合的營運。冶煉收入包括購自第三方的精煉黃金、白銀及副產品的銷售；自採礦業務項目賺取的加工費；自代表第三方業務項目加工冶煉所賺取的徵收費用。於本年度內所生產黃金的來源如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 千克	二零零五年 千克
自產金	<b>6,271</b>	6,188
外購及來料加工	<b>9,377</b>	6,286
合計	<b>15,648</b>	12,474

未經分配項目包括公司業務、資產、負債、收入及與融資、投資(不包含於聯營公司之權益)及稅務有關的開支。

分部間銷售乃經議價條款進行交易。

## 5. 分部資料(續)

本集團業務分部營運狀況如下：

### 本集團

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	採礦 人民幣千元	冶煉 人民幣千元	分部間對銷 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>收入</b>					
來自外部客戶收入	949,886	214,529	—	—	1,164,415
分部間收入	—	6,906	(6,906)	—	—
其他收入	6,540	2,159	—	7,712	16,411
<b>合計</b>	<b>956,426</b>	<b>223,594</b>	<b>(6,906)</b>	<b>7,712</b>	<b>1,180,826</b>
分部業績	428,110	67,332	—	(18,526)	476,916
分佔聯營公司虧損	(1,935)	—	—	—	(1,935)
利息收入					7,712
認購股份資金所產生的					
利息收入					89,403
財務成本					(54,346)
所得稅開支					(168,099)
本年度溢利					<u>349,651</u>
<b>資產及負債</b>					
分部資產	1,718,109	396,368	—	2,778,223	4,892,710
於聯營公司權益	14,848	—	—	—	<u>14,848</u>
資產合計					<u>4,907,558</u>
分部負債	289,853	199,441	—	953,840	1,443,134
<b>其他分部資料</b>					
資本支出	218,553	37,439	—	—	255,992
折舊及攤銷	108,450	11,599	—	—	<u>120,049</u>

## 財務報表附註

### 5. 分部資料(續)

#### 本集團

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	採礦 人民幣千元	冶煉 人民幣千元	分部間對銷 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>收入</b>					
來自外部客戶收入	720,967	146,720	—	—	867,687
分部間收入	—	6,052	(6,052)	—	—
其他收入	4,691	2,752	—	1,448	8,891
<b>合計</b>	<b>725,658</b>	<b>155,524</b>	<b>(6,052)</b>	<b>1,448</b>	<b>876,578</b>
分部業績	234,414	72,644	—	(21,706)	285,352
分佔聯營公司虧損	(717)	—	—	—	(717)
利息收入					1,448
財務成本					(46,107)
所得稅開支					(80,283)
本年度溢利					<u>159,693</u>
<b>資產及負債</b>					
分部資產	1,532,106	334,206	—	249,950	2,116,262
於聯營公司權益	16,783	—	—	—	<u>16,783</u>
資產合計					<u>2,133,045</u>
分部負債	245,758	88,047	—	994,200	<u>1,328,005</u>
<b>其他分部資料</b>					
資本支出	311,735	38,530	—	—	350,265
收購採礦業務	1,179,272	—	—	—	1,179,272
折舊及攤銷	72,679	11,262	—	—	<u>83,941</u>

## 6. 收入、其他收入及收益

收入指已售貨品抵減銷售折讓及退貨及各種政府附加費(如適用)的發票淨值，適用於：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售貨品：		
黃金	<b>1,105,630</b>	808,136
白銀	<b>15,268</b>	19,669
硫磺	<b>6,062</b>	20,686
其他副產品	<b>17,534</b>	8,971
提供服務		
加工黃金及白銀	<b>31,640</b>	16,982
	<b>1,176,134</b>	874,444
減：政府附加費	<b>(11,719)</b>	(6,757)
	<b>1,164,415</b>	867,687
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	<b>7,712</b>	1,448
銷售原材料	<b>3,927</b>	4,268
租用設備	—	889
政府補助金	<b>2,476</b>	1,116
出售物業、廠房及設備收益	<b>166</b>	506
其他收益	<b>2,130</b>	664
<b>其他收入及收益</b>	<b>16,411</b>	8,891

## 財務報表附註

### 7. 除稅和認購股份資金所產生的利息收入前溢利

本集團除稅和認購股份資金所產生利息收入前的溢利已扣除下列各項：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
售出存貨成本	<b>514,427</b>	418,080
銀行及其他借貸利息	<b>44,869</b>	44,080
準備金利息上升	<b>2,875</b>	1,959
銀行手續費及其他財務成本	<b>41</b>	68
匯兌損失	<b>6,561</b>	—
財務成本	<b>54,346</b>	46,107
核數師酬金	<b>1,100</b>	849
土地租賃預付款項攤銷*	<b>3,456</b>	2,870
採礦權攤銷*	<b>21,954</b>	16,705
折舊	<b>94,639</b>	64,366
出售物業、廠房及設備虧損	<b>892</b>	11,434
下列各項的經營租約租金：		
— 土地	<b>3,611</b>	4,399
— 辦公室	<b>221</b>	310
呆賬撥備	<b>1,750</b>	1,447
存貨撥備	<b>—</b>	180
員工成本(包括董事酬金(載於附註8))：		
工資及薪金(包括董事酬金)	<b>138,683</b>	108,255
內退福利	<b>3,464</b>	14,765
界定供款計劃		
— 退休成本	<b>21,992</b>	16,828
其他員工福利	<b>19,431</b>	18,548
總員工成本	<b>183,570</b>	158,396

\* 本年度內的土地租賃預付款項及採礦權攤銷於綜合收益表中列作為「銷售成本」。

## 8. 董事及高級行政人員酬金

本公司董事及監事於本年度內的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
袍金		
— 非執行董事	320	240
— 獨立非執行董事	358	300
— 監事	50	50
	728	590
薪金、津貼及實物福利	553	483
表現相關花紅	435	102
退休金供款	49	41
	1,037	626
	1,765	1,216

8. 董事及高級行政人員酬金(續)

(a) 執行董事、非執行董事(除獨立非執行董事外)及監事

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	表現 相關花紅 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零零六年 十二月三十一日 止年度					
執行董事：					
— 路東尚*	—	152	238	12	402
— 王培福	—	188	173	16	377
— 馬玉山	—	155	24	12	191
	—	495	435	40	970
非執行董事：					
— 郭廣昌	80	—	—	—	80
— 吳平	80	—	—	—	80
— 劉根東	80	—	—	—	80
— 叢建茂	80	—	—	—	80
	320	—	—	—	320
監事：					
— 侯文善	30	—	—	—	30
— 程秉海	10	—	—	—	10
— 初玉山	10	58	—	9	77
	50	58	—	9	117
	370	553	435	49	1,407

## 8. 董事及高級行政人員酬金 (續)

### (a) 執行董事、非執行董事(除獨立非執行董事外)及監事(續)

	薪金、津貼及 袍金 實物福利 表現 相關花紅 退休金供款				合計
	袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	表現 相關花紅 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	
截至二零零五年 十二月三十一日 止年度					
執行董事：					
— 路東尚	—	—	—	—	—
— 王培福	—	123	22	18	163
— 杜勤業	—	200	80	12	292
— 馬玉山	—	160	—	11	171
	—	483	102	41	626
非執行董事：					
— 郭廣昌	80	—	—	—	80
— 吳平	80	—	—	—	80
— 劉根東	80	—	—	—	80
— 叢建茂	—	—	—	—	—
	240	—	—	—	240
監事：					
— 侯文善	30	—	—	—	30
— 程秉海	10	—	—	—	10
— 初玉山	10	—	—	—	10
	50	—	—	—	50
	290	483	102	41	916

\* 該執行董事部份酬金乃由招金集團支付，詳細內容已在附註34進行披露。

本年度及以前年度並無董事或監事放棄任何酬金。

8. 董事及高級行政人員酬金(續)

(b) 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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
獨立非執行董事：		
— 燕洪波	100	100
— 吳明華	100	100
— 翟裕生	100	100
— 李定安	58	—
	<b>358</b>	300

於本年度內並無其他支付予獨立非執行董事之報酬(二零零五年：零)。

(c) 五名最高薪酬僱員

於本年度內五名最高薪僱員如以下級別分類：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年	二零零五年
董事	2	3
非董事及監事的僱員	3	2
	<b>5</b>	5

有關董事的酬金詳情載於上文附註8(a)。

## 8. 董事及高級行政人員酬金 (續)

### (c) 五名最高薪酬僱員 (續)

於本年度非董事、非監事僱員及最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	435	265
表現相關花紅	192	82
退休金供款	28	49
	655	396

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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年	二零零五年
零至1,000,000港元(相當於人民幣1,060,000元)	3	2

於本年度內，本集團並無向身為本公司董事或五名最高薪酬人士支付酬金，以吸引其加入本集團或作為其加入本集團時的酬金，或作為離職賠償。本公司董事概無於本年度內放棄或同意放棄任何酬金。

## 9. 認購股份資金所得到的利息收入

認購股份資金所產生的存款利息乃是上市活動一次性所取得的認購股份資金存款利息。

## 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。

10. 所得稅開支(續)

中國企業所得稅(「企業所得稅」)已按組成本集團之公司根據中國企業會計原則編製的法定賬目(經就所得稅目的的毋須課稅或可予扣減的收入及開支項目而作調整)所呈報的應課稅收入按33%(二零零五年：33%)稅率而作出撥備。

於有關期間所得稅開支的主要成份如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
本集團：		
中國企業所得稅		
— 年度支銷	<b>143,343</b>	82,582
遞延稅項(附註20)	<b>24,756</b>	(2,299)
	<b>168,099</b>	80,283

根據中國法定所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對賬如下：

	附註	截至十二月三十一日止年度			
		二零零六年		二零零五年	
		%	人民幣千元	%	人民幣千元
除稅前溢利			<b>517,750</b>		239,976
以法定稅率應用於					
除稅前溢利計算的稅項		<b>33</b>	<b>170,858</b>	33	79,192
調整項目：					
不可扣減稅項的開支		<b>0.3</b>	<b>1,803</b>	0.5	1,297
攤銷因收購產生的溢價		<b>0.2</b>	<b>992</b>	0.3	794
可免稅收益		<b>(0.1)</b>	<b>(620)</b>	—	—
資本支出的抵免	(i)	<b>(1.0)</b>	<b>(4,934)</b>	(0.4)	(1,000)
年度稅項開支總額		<b>32.4</b>	<b>168,099</b>	33.4	80,283

(i) 本公司可就所購置的國產機器及設備享有額外稅項抵免。

## 11. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
普通股：		
已付二零零五年期末股息—每股人民幣0.11元 (二零零五年：已付二零零四年期末股息 —每股人民幣0.05元)	57,735	28,505
擬派期末股息—每股人民幣0.15元	109,307	—
	<b>167,042</b>	28,505

本年度擬派期末股息已提呈即將舉行之股東周年大會以待本公司股東批准。

## 12. 每股盈利

每股基本盈利是按照本公司普通股股本持有人應佔溢利，以及本年度已發行的普通股的加權平均數計算獲得。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，由於本公司並無任何攤薄盈利之股份，因此並無披露本年度的每股攤薄盈利。

## 財務報表附註

### 12. 每股盈利(續)

計算每股盈利乃基於：

	二零零六年度 人民幣千元	二零零五年度 人民幣千元
盈利：		
適用於計算每股基本盈利的本公司 股本持有人應佔之年度溢利	351,190	162,891
認購股份資金所產生的利息收入	(89,403)	—
因認購股份資金獲得利息收入而產生的所得稅	28,883	—
除認購股份資金產生的利息收入前溢利	290,670	162,891
	截至十二月三十一日止年度 二零零六年 千股	二零零五年 千股
股份：		
於有關期間適用於計算每股基本盈利的 股份加權平均數	542,214	530,000
	截至十二月三十一日止年度 二零零六年 人民幣	二零零五年 人民幣
本公司普通股本持有人應佔之每股盈利：		
— 除認購股份資金後	0.65	0.31
— 除認購股份資金前	0.54	0.31

### 13. 物業、廠房及設備

#### 本集團

二零零六年十二月三十一日

	樓宇 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	汽車 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
成本：							
於二零零六年							
一月一日	386,059	237,492	20,824	48,263	568,295	88,189	1,349,122
添置	14,472	10,956	2,653	4,930	24,822	160,779	218,612
在建工程轉出	16,665	47,965	416	756	131,454	(197,256)	—
勘探資產轉出	—	—	—	—	33,206	4,543	37,749
出售／撤銷	(4,656)	(3,365)	(10)	(1,735)	(46)	(110)	(9,922)
於二零零六年 十二月三十一日	<b>412,540</b>	<b>293,048</b>	<b>23,883</b>	<b>52,214</b>	<b>757,731</b>	<b>56,145</b>	<b>1,595,561</b>
累計折舊：							
於二零零六年							
一月一日	102,232	69,186	6,020	23,905	125,308	—	326,651
本年度折舊	25,292	23,567	4,130	6,225	35,425	—	94,639
出售／撤銷	(1,164)	(1,459)	(9)	(1,069)	(16)	—	(3,717)
於二零零六年 十二月三十一日	<b>126,360</b>	<b>91,294</b>	<b>10,141</b>	<b>29,061</b>	<b>160,717</b>	<b>—</b>	<b>417,573</b>
賬面淨值：							
於二零零六年							
十二月三十一日	<b>286,180</b>	<b>201,754</b>	<b>13,742</b>	<b>23,153</b>	<b>597,014</b>	<b>56,145</b>	<b>1,177,988</b>

## 財務報表附註

### 13. 物業、廠房及設備(續)

#### 本集團

二零零五年十二月三十一日

	樓宇 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	汽車 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>							
於二零零五年							
一月一日	130,310	134,640	11,930	31,372	116,350	30,347	454,949
添置	19,419	27,424	7,445	4,287	8,942	258,547	326,064
在建工程轉出	66,214	12,403	208	1,603	199,859	(280,287)	—
收購採礦業務	178,180	73,852	2,366	13,142	246,635	84,984	599,159
出售／撤銷	(8,064)	(10,827)	(1,125)	(2,141)	(3,491)	(5,402)	(31,050)
於二零零五年							
十二月三十一日	386,059	237,492	20,824	48,263	568,295	88,189	1,349,122
<b>累計折舊：</b>							
於二零零五年							
一月一日	59,696	40,805	3,409	15,658	40,094	—	159,662
本年度折舊	11,027	20,163	2,686	5,132	25,358	—	64,366
收購採礦業務	35,317	17,845	974	5,151	61,669	—	120,956
出售／撤銷	(3,808)	(9,627)	(1,049)	(2,036)	(1,813)	—	(18,333)
於二零零五年							
十二月三十一日	102,232	69,186	6,020	23,905	125,308	—	326,651
<b>賬面淨值：</b>							
於二零零五年							
十二月三十一日	283,827	168,306	14,804	24,358	442,987	88,189	1,022,471

### 13. 物業、廠房及設備 (續)

本公司

二零零六年十二月三十一日

	樓宇 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	汽車 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
成本：							
於二零零六年							
一月一日	295,002	205,867	16,421	43,219	407,589	57,246	1,025,344
添置	11,964	10,553	2,351	4,193	11,204	84,096	124,361
在建工程轉出	13,289	47,350	416	756	27,818	(89,629)	—
勘探資產轉出	—	—	—	—	9,493	—	9,493
出售／撤銷	(3,292)	(3,365)	(10)	(1,735)	(46)	(110)	(8,558)
於二零零六年 十二月三十一日	<b>316,963</b>	<b>260,405</b>	<b>19,178</b>	<b>46,433</b>	<b>456,058</b>	<b>51,603</b>	<b>1,150,640</b>
累計折舊：							
於二零零六年							
一月一日	91,663	66,231	5,069	22,904	112,846	—	298,713
本年度折舊	15,072	20,709	3,412	5,321	25,154	—	69,668
出售／撤銷	(1,156)	(1,447)	(9)	(1,069)	(16)	—	(3,697)
於二零零六年 十二月三十一日	<b>105,579</b>	<b>85,493</b>	<b>8,472</b>	<b>27,156</b>	<b>137,984</b>	<b>—</b>	<b>364,684</b>
賬面淨值：							
於二零零六年							
十二月三十一日	<b>211,384</b>	<b>174,912</b>	<b>10,706</b>	<b>19,277</b>	<b>318,074</b>	<b>51,603</b>	<b>785,956</b>

## 財務報表附註

### 13. 物業、廠房及設備(續)

本公司

二零零五年十二月三十一日

	樓宇 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	汽車 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>							
於二零零五年 一月一日	136,995	142,057	10,972	32,517	116,251	28,828	467,620
添置	3,860	13,690	4,823	3,699	8,799	115,189	150,060
在建工程轉出	19,894	11,457	208	1,603	51,135	(84,297)	—
收購採礦業務	138,967	49,490	1,543	7,541	234,895	2,928	435,364
出售/撤銷	(4,714)	(10,827)	(1,125)	(2,141)	(3,491)	(5,402)	(27,700)
於二零零五年 十二月三十一日	295,002	205,867	16,421	43,219	407,589	57,246	1,025,344
<b>累計折舊：</b>							
於二零零五年 一月一日	51,377	43,048	2,814	16,033	40,094	—	153,366
本年度折舊	9,177	16,521	2,437	4,395	17,997	—	50,527
收購採礦業務	34,816	16,289	867	4,512	56,568	—	113,052
出售/撤銷	(3,707)	(9,627)	(1,049)	(2,036)	(1,813)	—	(18,232)
於二零零五年 十二月三十一日	91,663	66,231	5,069	22,904	112,846	—	298,713
<b>賬面淨值：</b>							
於二零零五年 十二月三十一日	203,339	139,636	11,352	20,315	294,743	57,246	726,631

## 14. 無形資產

本集團

二零零六年十二月三十一日

	探礦權 及資產 人民幣千元	探礦權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>			
於二零零六年一月一日	53,952	561,442	615,394
添置	28,501	—	28,501
攤銷資本化	5,307	—	5,307
撇銷	(5,429)	—	(5,429)
轉出至物業、廠房及設備	(37,749)	—	(37,749)
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>44,582</b>	<b>561,442</b>	<b>606,024</b>
<b>累計攤銷：</b>			
於二零零六年一月一日	10,602	17,482	28,084
本年度攤銷	5,307	21,954	27,261
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>15,909</b>	<b>39,436</b>	<b>55,345</b>
<b>賬面淨值：</b>			
於二零零六年十二月三十一日	<b>28,673</b>	<b>522,006</b>	<b>550,679</b>

14. 無形資產(續)

本集團

二零零五年十二月三十一日

	探礦權 及資產 人民幣千元	探礦權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>			
於二零零五年一月一日	28,180	1,409	29,589
添置	19,412	4,204	23,616
攤銷資本化	6,360	—	6,360
收購探礦業務	—	555,829	555,829
於二零零五年十二月三十一日	53,952	561,442	615,394
<b>累計攤銷：</b>			
於二零零五年一月一日	4,242	777	5,019
本年度攤銷	6,360	16,705	23,065
於二零零五年十二月三十一日	10,602	17,482	28,084
<b>賬面淨值：</b>			
於二零零五年十二月三十一日	43,350	543,960	587,310

## 14. 無形資產(續)

本公司

二零零六年十二月三十一日

	探礦權 及資產 人民幣千元	探礦權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>			
於二零零六年一月一日	32,652	414,919	447,571
添置	11,804	—	11,804
攤銷資本化	5,307	—	5,307
撇銷	(5,429)	—	(5,429)
轉出至物業、廠房及設備	(9,493)	—	(9,493)
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>34,841</b>	<b>414,919</b>	<b>449,760</b>
<b>累計攤銷：</b>			
於二零零六年一月一日	10,602	39,113	49,715
本年度攤銷	5,307	23,876	29,183
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>15,909</b>	<b>62,989</b>	<b>78,898</b>
<b>賬面淨值：</b>			
於二零零六年十二月三十一日	<b>18,932</b>	<b>351,930</b>	<b>370,862</b>

14. 無形資產(續)

本公司

二零零五年十二月三十一日

	探礦權 及資產 人民幣千元	探礦權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>			
於二零零五年一月一日	21,992	293,626	315,618
收購採礦業務	—	117,089	117,089
添置	4,300	4,204	8,504
攤銷資本化	6,360	—	6,360
於二零零五年十二月三十一日	32,652	414,919	447,571
<b>累計攤銷：</b>			
於二零零五年一月一日	4,242	13,552	17,794
本年度攤銷	6,360	25,561	31,921
於二零零五年十二月三十一日	10,602	39,113	49,715
<b>賬面淨值：</b>			
於二零零五年十二月三十一日	22,050	375,806	397,856

## 15. 於聯營公司權益

### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年度 人民幣千元
分佔資產淨值	<b>14,848</b>	16,783

### 本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年度 人民幣千元
未上市股份，按成本值	<b>17,500</b>	17,500

主要聯營公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立 地點及日期	繳足／註冊股本直接 人民幣千元	本集團應佔 股權收益之		主要業務
			直接比例 %		
阿勒泰正元國際 礦業有限公司	中國， 二零零五年五月二十日	50,000	35		勘探礦儲量

下表載列摘錄自聯營公司管理賬目之財務資料概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年度 人民幣千元
資產	<b>49,816</b>	51,740
負債	<b>7,393</b>	3,788
收入	—	—
虧損	<b>5,529</b>	2,048

16. 附屬公司權益

本公司

	二零零六年度 人民幣千元	二零零五年度 人民幣千元
未上市股份，按成本值		
— 海南東方招金礦業有限公司	5,820	5,820
— 招遠市金亭嶺礦業有限公司	259,749	259,749
	<b>265,569</b>	265,569

主要附屬公司之詳情如下所列：

公司名稱	註冊成立 地點及日期	繳足／註冊 股本 人民幣千元	本集團 應佔股權之 直接比例 %	主要業務
招遠市金亭嶺 礦業有限公司	中國， 二零零二年十月十日	60,000	75	黃金產品 開採及加工
海南東方招金 礦業有限公司	中國， 二零零四年五月十三日	5,800	95	勘探礦儲量

招遠市金亭嶺礦業有限公司和海南東方招金礦業有限公司均是按照中華人民共和國法律註冊的有限責任公司。

## 17. 長期應收貸款

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司與其附屬公司招遠市金亭嶺礦業有限公司、海南東方招金礦業有限公司及中國農業銀行招遠支行（「銀行」）訂立委托貸款協議。根據該委托貸款協議，本公司透過銀行向金亭嶺礦業，海南東方招金礦業提供貸款。該貸款為無抵押，具固定年利率及到期日如下：

到期日	本金 人民幣千元	實際年利率 %	於二零零六年
			十二月三十一日 的金額 人民幣千元
二零零八年四月十一日	4,700	6.633	4,700
二零零八年四月二十四日	30,000	6.633	—
二零零八年四月二十八日	161,000	6.633	161,000
二零零八年七月五日	17,783	6.633	17,783
二零零八年九月三日	3,500	6.930	3,500
二零零八年九月四日	2,000	6.930	2,000
二零零八年十月十六日	2,000	6.930	2,000
二零零八年十一月十四日	2,000	6.930	2,000
二零零八年十二月十四日	2,000	7.245	2,000
二零零八年十二月二十八日	1,000	7.245	1,000
			195,983

於資產負債表日，帳面價值為人民幣195,983,000元（二零零五年：零）的長期應收貸款，以當前利率折現預期現金流量之公允價值為人民幣189,659,000元。

## 18. 長期按金

長期按金是指分別向服務供應商及政府支付公共事業及環境處理的按金。金額並不預期於未來十二個月內退回。

## 財務報表附註

### 19. 土地租賃預付款項

#### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>成本：</b>		
於年初	<b>53,154</b>	28,285
本年度添置	<b>8,879</b>	585
收購採礦業務	—	24,284
於年終	<b>62,033</b>	53,154
<b>累計攤銷：</b>		
於年初	<b>4,402</b>	1,532
本年度攤銷	<b>3,456</b>	2,870
於年終	<b>7,858</b>	4,402
<b>帳面淨值：</b>		
於年終	<b>54,175</b>	48,752

#### 本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>成本：</b>		
於年初	<b>41,845</b>	26,918
本年度添置	<b>930</b>	486
收購採礦業務	—	14,441
於年終	<b>42,775</b>	41,845
<b>累計攤銷：</b>		
於年初	<b>2,206</b>	165
本年度攤銷	<b>2,756</b>	2,041
於年終	<b>4,962</b>	2,206
<b>帳面淨值：</b>		
於年終	<b>37,813</b>	39,639

## 19. 土地租賃預付款項(續)

本集團及本公司的租賃土地位於中國。於二零零四年及二零零五年，本集團及本公司獲中國有關機關正式授予若干權利，使用均位於本集團工廠及金礦所在的土地，一般使用期為自授出日期起計44至64年。於此日期前，本集團佔用土地乃得中國有關機關許可，無需繳費。

## 20. 遞延稅項

本年度遞延稅項資產及負債變動如下：

### 本集團

	於一月一日 人民幣千元	(列支)／計入 綜合收益表 人民幣千元	因收購 產生 人民幣千元	於十二月 三十一日 人民幣千元
二零零六年十二月三十一日				
<b>遞延稅項資產：</b>				
認購股份資金所獲利息	—	(21,700)	—	(21,700)
賬面值額外稅項折舊				
— 無形資產	80,669	(7,166)	—	73,503
— 物業、廠房及設備	(5,370)	(2,569)	—	(7,939)
內退及環境復墾撥備	17,098	(996)	—	16,102
其他暫時性差異	18,988	3,882	—	22,870
遞延稅項資產	111,385	(28,549)	—	82,836
<b>遞延稅項負債：</b>				
收購時已付不可扣減溢價				
— 無形資產	(93,985)	3,793	—	(90,192)
遞延稅項負債	(93,985)	3,793	—	(90,192)
合計	17,400	(24,756)	—	(7,356)

20. 遞延稅項(續)

	於一月一日 人民幣千元	(列支)／計入 綜合收益表 人民幣千元	因收購 產生 人民幣千元	於十二月 三十一日 人民幣千元
二零零五年十二月三十一日				
<b>遞延稅項資產：</b>				
賬面值額外稅項折舊				
—無形資產	88,229	(7,560)	—	80,669
—物業、廠房及設備	(3,047)	(2,323)	—	(5,370)
內退及環境復墾撥備	12,617	2,300	2,181	17,098
其他暫時性差異	11,971	7,017	—	18,988
遞延稅項資產	109,770	(566)	2,181	111,385
<b>遞延稅項負債：</b>				
收購時已付不可扣減溢價				
—無形資產	—	2,865	(96,850)	(93,985)
遞延稅項負債	—	2,865	(96,850)	(93,985)
合計	109,770	2,299	(94,669)	17,400

## 20. 遞延稅項(續)

有關遞延稅項資產及負債變動如下：

本公司

	於一月一日 人民幣千元	(列支)/計入 綜合收益表 人民幣千元	於十二月 三十一日 人民幣千元
<b>二零零六年十二月三十一日</b>			
<b>遞延稅項資產：</b>			
認購股份資金所獲利息	—	(21,700)	(21,700)
賬面值額外稅項折舊			
— 無形資產	—	(1,119)	(1,119)
— 物業、廠房及設備	(2,686)	(2,897)	(5,583)
內退及環境復墾撥備	14,910	(876)	14,034
其他暫時性差異	11,533	4,233	15,766
<b>遞延稅項資產</b>	<b>23,757</b>	<b>(22,359)</b>	<b>1,398</b>

二零零五年十二月三十一日

<b>遞延稅項資產：</b>			
賬面值額外稅項折舊			
— 物業、廠房及設備	4	(2,690)	(2,686)
內退及環境復墾撥備	12,617	2,293	14,910
其他暫時性差異	8,120	3,413	11,533
<b>遞延稅項資產</b>	<b>20,741</b>	<b>3,016</b>	<b>23,757</b>

## 財務報表附註

### 21. 現金及現金等價物

#### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
手頭現金	40	120
銀行現金，無限制	2,695,357	138,445
	<b>2,695,397</b>	138,565

#### 本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
手頭現金	13	93
銀行現金，無限制	2,689,746	61,253
	<b>2,689,759</b>	61,346

於資產負債表日，本公司及本集團持有的現金和銀行存款餘額以港元（「HKD」）計值的金額為人民幣2,496,573,854元（二零零五年：零）。其他所有本公司及本集團持有的現金及現金等價物以人民幣計值並受中國外匯管制。

### 22. 應收貿易款項及票據

#### 本集團及本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收貿易款項	893	21,578
票據	300	115
	<b>1,193</b>	21,693

## 22. 應收貿易款項及票據(續)

應收貿易款項及票據的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於90日內到期的未償還結餘	<b>1,193</b>	21,693

應收貿易款項及票據為不計息。由於所有黃金及白銀買賣均透過上海黃金交易所進行；黃金及白銀實物交割方式清償金精礦供應商的債項；或以現金支付，故本集團及本公司並無與有關客戶存在重大信貸風險。

## 23. 預付款項、按金及其他應收款項

### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
預付款項	<b>29,438</b>	16,126
其他應收款項	<b>17,658</b>	10,918
應收關連人士款項：		
— 前母公司／最終控股公司	<b>2,908</b>	51
	<b>50,004</b>	27,095

### 本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
預付款項	<b>26,011</b>	12,346
其他應收款項	<b>16,918</b>	4,344
應收關連人士款項：		
— 前母公司／最終控股公司	<b>2,908</b>	51
— 本公司之附屬公司	<b>3,137</b>	10,432
	<b>48,974</b>	27,173

應收關連人士款項為無抵押、免息及無固定還款期。

### 24. 存貨

#### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	19,092	19,007
在製品	235,240	124,607
製成品	21,151	10,248
	<b>275,483</b>	153,862
包括於上述的結餘： 為第三方加工的存貨(附註26)	<b>119,385</b>	37,098

#### 本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	16,121	15,891
在製品	231,096	119,234
製成品	13,514	10,248
	<b>260,731</b>	145,373
包括於上述的結餘： 為第三方加工的存貨(附註26)	<b>119,385</b>	37,098

## 25. 計息銀行及其他借貸

### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
無抵押		
— 銀行貸款	723,500	824,500
— 其他借貸	9,690	1,900
	<b>733,190</b>	826,400
須於下列年期償還：		
— 一年內	125,400	267,400
— 第二年	450,000	439,000
— 第三至第五年	150,000	120,000
— 五年以上	7,790	—
	<b>733,190</b>	826,400
按下列範疇分類		
— 即期	125,400	267,400
— 非即期	607,790	559,000

附註：

(a) 實際利率及到期日

每年實際利率及到期日分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
(i) 銀行貸款 — 固定利率		
— 實際利率 (%)	5.47	5.65
— 到期日 (年)	二零零七年至 二零零九年	二零零六年至 二零零八年
(ii) 其他貸款 — 固定利率		
— 實際利率 (%)	2.76	3.60
— 到期日 (年)	二零零七年至 二零二一年	二零零六年

25. 計息銀行及其他借貸(續)

附註：(續)

(b) 未動用銀行貸款限額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行信貸		
可用	1,503,500	1,324,500
已動用	(723,500)	(824,500)
未動用	780,000	500,000

(c) 公司擔保

下列貸款乃由招金集團擔保(請參閱附註34(b))：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行貸款	—	336,000

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
無抵押		
— 銀行貸款	570,000	490,000
— 其他借貸	9,690	1,900
	579,690	491,900
須於下列年期償還：		
— 一年內	51,900	1,900
— 第二年	370,000	490,000
— 第三至第五年	150,000	—
— 五年以上	7,790	—
	579,690	491,900
按下列範疇分類		
— 即期	51,900	1,900
— 非即期	527,790	490,000

## 25. 計息銀行及其他借貸(續)

附註：

(a) 實際利率及到期日

每年實際利率及到期日分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
(i) 銀行貸款－固定利率		
－實際利率(%)	5.22	5.18
－到期日(年)	二零零七年至 二零零九年	二零零六年至 二零零七年
(ii) 其他貸款－固定利率		
－實際利率(%)	2.76	3.60
－到期日(年)	二零零七年至 二零二一年	二零零六年

(b) 未動用銀行貸款限額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行信貸		
可用	1,350,000	990,000
已動用	(570,000)	(490,000)
未動用	780,000	500,000

(c) 公司擔保

下列貸款乃由招金集團擔保(請參閱附註34(b))：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行貸款	—	130,000

本集團及本公司之所有借貸以人民幣列值。

26. 應付貿易款項

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付貿易款項	44,211	37,348
按來料加工協議應付款項	119,385	37,098
	<b>163,596</b>	74,446

按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
須於下列年期償還之款：		
一年內	160,466	71,876
一年以上但兩年內	1,484	1,480
兩年以上但三年內	973	111
三年以上	673	979
	<b>163,596</b>	74,446

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付貿易款項	29,830	33,008
按來料加工協議應付款項	119,385	37,098
	<b>149,215</b>	70,106

## 26. 應付貿易款項(續)

本公司(續)

按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
須於下列年期償還之款：		
一年內	147,416	68,163
一年以上但兩年內	221	853
兩年以上但三年內	905	111
三年以上	673	979
	149,215	70,106

本集團及本公司的應付貿易款項為不計息，平均周期為30至60日。

## 27. 其他應付款項及預提費用

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應計稅項(不包括所得稅)	14,207	10,786
預提費用及其他應付款項	143,935	63,503
應付資本支出	79,124	99,516
應付下列關連人士款項：		
— 同系附屬公司	—	4,380
— 前最終控股公司	—	6,610
	237,266	184,795

## 財務報表附註

### 27. 其他應付款項及預提費用(續)

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應計稅項(不包括所得稅)	<b>4,057</b>	3,576
預提費用及其他應付款項	<b>110,973</b>	34,427
應付資本支出	<b>15,544</b>	18,769
應付下列關連人士款項：		
— 同系附屬公司	—	184
— 前最終控股公司	—	6,610
— 本公司附屬公司	—	11,757
	<b>130,574</b>	75,323

同系附屬公司為前最終控股公司，招金集團之附屬公司。

應付關連人士金額無抵押、不計息及無固定還款期。

其他應付款項為不計息，平均周期為30至60日。

## 28. 撥備

### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>環境復墾撥備</b>		
於年初	<b>5,416</b>	3,767
— 額外的利息儲備	<b>328</b>	236
— 新增撥備	<b>644</b>	—
— 收購採礦業務	<b>—</b>	1,413
於年終	<b>6,388</b>	5,416
<b>內退撥備</b>		
於年初	<b>50,944</b>	34,466
— 內退人員增加	<b>3,465</b>	14,765
— 額外的利息儲備	<b>2,547</b>	1,723
— 收購採礦業務	<b>—</b>	10,721
— 年內動用款項	<b>(9,019)</b>	(10,731)
於年終	<b>47,937</b>	50,944
合計	<b>54,325</b>	56,360
<b>總撥備分析</b>		
即期	<b>8,230</b>	8,904
非即期	<b>46,095</b>	47,456
	<b>54,325</b>	56,360

28. 撥備(續)

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>環境復墾撥備</b>		
於年初	<b>4,960</b>	3,767
—額外的利息儲備	<b>264</b>	236
—收購採礦業務	—	957
於年終	<b>5,224</b>	4,960
<b>內退撥備</b>		
於年初	<b>44,763</b>	34,466
—內退人員增加	<b>3,465</b>	14,350
—額外的利息儲備	<b>2,238</b>	1,414
—收購採礦業務	—	4,548
—一年內動用款項	<b>(8,622)</b>	(10,015)
於年終	<b>41,844</b>	44,763
合計	<b>47,068</b>	49,723
<b>總撥備分析</b>		
即期	<b>7,485</b>	7,260
非即期	<b>39,583</b>	42,463
	<b>47,068</b>	49,723

撥備乃管理層基於未來款項的估計作出，並按介乎4.6%至6.4%之貼現率貼現。所採用之估計屬主觀性質並涉及不確定因素，因此，無法準確釐定。會計假設的變化將對該等估計產生重大影響。

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，礦井壽命為四到二十九年。

內退撥備是指本集團對內退員工的未來支付。這些支付將基於員工內退前的工資水準和年齡而定，並在前任員工達到法定退休年齡後支付，直至二零二六年。

## 29. 遞延收入

遞延收入指就物業、廠房、設備、地質勘探和低品位礦的開採已收取的政府補助金。於有關期間遞延收入變動如下：

### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年初	<b>18,204</b>	100
於年內已收款項	<b>18,379</b>	19,220
於年內已確認作收入	<b>(2,476)</b>	(1,116)
於年終	<b>34,107</b>	18,204

### 本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年初	<b>14,734</b>	100
於年內已收款項	<b>18,379</b>	15,750
於年內已確認作收入	<b>(2,129)</b>	(1,116)
於年終	<b>30,984</b>	14,734

30. 股本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：		
每股人民幣1.00元之內資股	<b>510,128</b>	530,000
每股人民幣1.00元之H股	<b>218,587</b>	—
	<b>728,715</b>	530,000

本年內，股本變動如下：

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
內資股：			
年初		<b>530,000</b>	530,000
內資股轉換為H股	(i)	<b>(19,872)</b>	—
	(ii)	<b>510,128</b>	530,000
H股：			
內資股轉換為H股	(i)	<b>19,872</b>	—
發行新H股	(iii)	<b>198,715</b>	—
		<b>218,587</b>	—
		<b>728,715</b>	530,000

附註：

- (i) 根據國務院頒布的《減持國有股籌集社會保障基金管理暫行辦法》，本公司被要求將198,715,000股並包括超額配股在內的H股總數的10%的內資普通股股份轉入社會保障基金。這些內資股將以一比一的比例轉換為H股，並以社會保障基金委員會的名義註冊。
- (ii) 本公司內資普通股目前尚未在香港聯合證券交易所上市流通。

## 30. 股本(續)

附註：(續)

- (iii) 二零零六年十二月八日，本公司將172,800,000股每股面值為人民幣1.00元的普通H股按每股售價12.68港元(相等於約人民幣12.74元)發行予海外投資者。二零零六年十二月十九日，因行使超額配股權，本公司另將25,915,000股面值為人民幣1.00元的普通H股按每股售價12.68港元(相等人民幣12.73元)發行予海外投資者。本公司獲得總收益為人民幣2,531,132,547元，其中實收資本為人民幣198,715,000元，股本溢價為人民幣2,332,417,547元(附註1)。

## 31. 法定儲備

### (a) 資本公積

本年內，股本溢價是指票面價值與在香港聯合交易所主板中發行於公眾的新H股的發行價格(相當於人民幣2,332,417,547元)的差異，該差異被確認為資本公積。股票發行費用人民幣163,665,082元於股本溢價中抵銷。

### (b) 法定儲備和可供分配儲備

本年度及以前年度本集團的儲備金額及變動列示在綜合權益變動表第74頁中。

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)根據國際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。

31. 法定儲備(續)

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訂。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。

截至二零零六年十二月三十一日，本公司可供分配的儲備大約是人民幣314,614,680元(二零零五年：人民幣115,469,633元)。

32. 承諾

(a) 資本承諾

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
下列各項：		
— 土地及樓宇	11,141	2,558
— 廠房及機器	6,914	24,119
	<b>18,055</b>	26,677
已獲授權，但未訂約：		
下列各項：		
— 土地及樓宇	144,903	258,070
— 廠房及機器	51,437	175,789
— 勘探及評估資產	260,370	279,313
	<b>456,710</b>	713,172

本集團分佔聯營公司的資本承諾並未列入，載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已訂約，但未撥備	14,085	—

## 32. 承諾(續)

### (a) 資本承諾(續)

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
下列各項：		
— 土地及樓宇	11,141	2,558
— 廠房及機器	6,914	24,119
	<b>18,055</b>	26,677
已獲授權，但未訂約：		
下列各項：		
— 土地及樓宇	138,170	236,325
— 廠房及機器	47,170	103,716
— 勘探及評估資產	24,370	34,390
	<b>209,710</b>	374,431

### (b) 經營租賃承諾

根據經營租賃協定本集團租賃土地和辦公樓。租賃合同的期限為2到10年。

根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低租賃付款額總數如下：

本集團和本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
1年內	2,506	—
1年後但5年內(首尾兩年包括在內)	4,224	—
5年後	790	—
	<b>7,520</b>	—

### 33. 或有負債

於結算日，並無於財務報表撥備的或然負債如下：

#### (a) 擔保

##### 本集團及本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
就獲授貸款融資向銀行提供擔保：		
— 招遠市金亨嶺礦業有限公司，一間附屬公司	153,500	128,500

#### (b) 與招金集團簽署的彌償保證契約

本集團及本公司已於二零零四年四月十六日本公司成立當日前一天，自招金集團收取就一九九九年十二月二十四日至二零零六年十二月八日期間若干國家徵收礦產資源補償費及若干政府撥款總值人民幣49,300,000元的彌償。董事認為本集團及本公司就該等安排並無任何金融負債。有關招金集團自二零零三年一月一日起作出彌償的國家徵收礦產資源補償費的詳情如下：

##### 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
礦產資源補償費	45,629	27,925

##### 本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
礦產資源補償費	33,439	15,735

#### (c) 其他

於本年度內，一名第三方威脅就一宗關於探礦合營企業的擬定交易向本公司提出法律程序。根據提供的法律意見，董事相信任何有關訴訟的結果對本集團而言均不屬重大。此外，本集團已獲招金集團提供有關此事宜的彌償保證。因此，財務報表中並無就此事宜作出撥備。

## 34. 關連人士交易

(a) 於本年度，本集團與關連人士的重大交易如下：

關係／交易性質	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
(a) 前母公司／最終控股公司，招金集團		
經常性交易：		
開支：		
— 支付租金	221	310
— 支付地租	3,611	3,987
— 黃金交易佣金費用	292	206
非經常性項目：		
資本交易：		
— 購買土地使用權	605	—
— 購買物業、廠房及設備	3,120	—
— 出售一項長期投資	—	5,850
— 出售物業、廠房及設備	3,020	—
(b) 同系附屬公司，招金集團附屬公司		
經常性交易：		
收入：		
— 銷售	—	40,008
開支：		
— 精煉服務費用	2,684	2,188
— 採礦建設活動費用	1,770	6,332
非經常性交易：		
資本交易：		
— 購買物業、廠房及設備	484	—
— 購買軟體	270	392
(c) 附屬公司之少數股東		
非經常性交易：		
開支		
— 佔地補償費	2,567	—
— 支付土地租金	2,818	—

### 34. 關連人士交易 (續)

(a) 於本年度，本集團與關連人士的重大交易如下：(續)

上述交易乃與招金集團及招金集團控制的實體之間進行，該等交易根據市況按商業價格進行，惟下列者除外：

- 誠如財務報表附註35所披露，於二零零五年一月，本集團向招金集團收購一間實體的權益及採礦業務，總代價為人民幣518,600,000元。收購價按獨立估值報告及雙方磋商協議為基準計算。
- 於二零零六年度，本公司董事長的部分薪酬乃由招金集團支付。詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
董事薪酬：		
薪金、津貼及實物福利	25	—
表現相關花紅	61	—
	86	—

- 倘若彌補若干法律業權有所缺失，本公司持有招金集團的一份購股權以購買若干業務。本公司並無就該選擇購股權支付任何代價。董事認為該購股權並無任何重大價值。

(b) 招金集團就本集團取得銀行貸款提供擔保，已於財務報表附註25作出披露。該等擔保乃免費提供。該等擔保已於二零零六年十二月八日首次公開發售前撤銷。招金集團就付予本公司及本集團的彌償於財務報表附註33作出披露。該等彌償乃免費提供。

(c) 與中國其他國有企業的交易

本集團於主要由中國政府透過其大量機關、聯屬機構或其他組織(統稱「國有企業」)直接或間接擁有或控制企業的經濟環境下展開業務。於本年度，本集團與國有企業進行交易，包括但不限於銷售產品及購買原材料。

### 34. 關連人士交易 (續)

#### (c) 與中國其他國有企業的交易 (續)

董事認為，與其他國有企業進行的該等交易乃於本集團日常業務過程中進行，中國政府最終控制或擁有本集團及其他國有企業，並不會致使本集團的買賣業務受到重大或過度影響。本集團亦就產品及服務設立定價政策，有關定價政策並不視乎是否客戶為國有企業而釐定。經考慮實質性關係，董事認為，該等交易並非須另行披露的重大關連人士交易。

#### (d) 與關連人士的未清賬款

於財務報表附註23及27所披露，本集團於本年度結束時有應收及應付關連人士的未償付墊款。該等墊款為無抵押、免息及無固定還款期。

#### (e) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
短期僱員福利	1,687	2,159
受僱後福利	—	—
支付予主要管理人員總薪酬	1,687	2,159

有關董事薪金的進一步詳情載於財務報表附註8。

#### (f) 關連交易

於上述(a)至(e)披露的交易亦構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14A章所定義的關連交易及／或持續關連交易。

### 35. 收購事項

#### 收購附屬公司及業務單位

於二零零五年一月一日，本集團以總代價人民幣518,600,000元向招金集團收購招遠市金亭嶺礦業有限公司75%權益及大尹格莊礦業有限公司的所有資產及業務。

於收購日期，以上收購事項的可辨認資產及負債的公允價值及於收購事項前相應的賬面值如下：

	二零零五年	
	帳面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	471,160	478,203
無形資產	62,838	555,829
租賃土地預付款項	16,850	24,284
遞延稅項資產	10,349	—
現金及銀行結餘	8,485	8,485
預付款項、按金及其他應收款項	61,534	61,534
存貨	19,113	19,113
計息銀行及其他借貸	(402,800)	(402,800)
應付貿易款項	(17,559)	(17,559)
其他應付款項及應計項目	(40,296)	(40,296)
撥備	(6,758)	(12,134)
遞延稅項負債	(5,906)	(94,669)
少數股東權益	(13,965)	(61,372)
	163,045	518,618
以下列方式支付：		
現金		518,618

## 35. 收購事項 (續)

### 收購附屬公司及業務單位 (續)

就以上收購引致現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	截至二零零五年 十二月三十一日止年度 人民幣千元
現金代價	518,618
於二零零四年已付按金	(100,000)
所取得現金及現金等價物	418,618 (8,485)
就收購附屬公司／採礦業務引致現金及現金等價物流出淨額	410,133

二零零六年度沒有發生任何對附屬公司和業務單位的收購。

## 36. 金融工具

本集團的金融資產主要包括現金及現金等價物、應收貿易款項及票據、存款及其他應收款。本集團的財務負債主要包括銀行及其他借貸、應付貿易及票據款項及其他應付款。本集團於本年度並無就或持有與衍生工具有關的任何其他工具而訂立任何合同。

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、價格風險、信貸風險及匯兌風險。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。

### 利率風險

本集團涉及的利率風險主要與本集團計息銀行貸款有關，利率波動會對本集團經營業績產生影響。

### 36. 金融工具(續)

#### 價格風險

本集團價格風險主要與黃金及白銀市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。此外，本集團訂立黃金及白銀提純加工合同，透過黃金及白銀定量實物交付方式清償債項。價格波動會對該等以人民幣列值的債項造成影響。

#### 信貸風險

本集團巨額的現金及現金等價物，由管理層相信是信貸質素高且位於中國大陸及香港地區的主要財務機構持有。

由於所有黃金及白銀買賣均透過上海黃金交易所(「上海黃金交易所」)進行；黃金及白銀實物交割方式清償提煉供應商的債項或以現金支付，故本集團並無有關客戶重大信貸風險。

本集團應收票據款項乃由銀行擔保，有關支付違約的風險低，現金及現金等價物、應收貿易款項及應收票據的賬面值，以及其他應收款項為本集團金融資產信貸風險的最大風險。

本集團並無有關任何重大的集中信貸風險。

#### 外幣風險

本集團買賣以人民幣進行交易，人民幣不可自由兌換成外幣。黃金、白銀及其他副產品的市場價格以美元列值。美元兌人民幣波動會對本集團的經營業績造成影響。

上市後，本公司主要持有港幣現金存款(參見附註21)。年末以後，本集團已簽訂外匯遠期合約，藉以規避外匯暴露風險。

#### 公允價值

公允價值在某一特定時間估計，並根據市場資料及有關財務工具的資料而計算。此等估計屬主觀，涉及不明朗因素及須作重大判斷的事宜，故難以精確釐訂。假設的變動可能對估計有重大影響。

本集團長期借貸賬面值與其公允價值相若，乃於各結算日根據類似條款及年期的貸款的現行借貸率釐定。

由於所有其他財務工具為短期借貸，其賬面值與公允價值相若。

### 37. 期後事項

資產負債表日後，本公司簽訂了以下外匯遠期合約以銷售港元／美元：

交易日	到期日	合約金額	匯率	人民幣
29/1/2007	30/3/2007	242,700,000港元	0.9908	240,467,160
29/1/2007	30/3/2007	230,000,000港元	0.9908	227,884,000
29/1/2007	30/3/2007	130,820,000港元	0.9908	129,616,456
29/1/2007	30/3/2007	113,410,000港元	0.9908	112,366,628
13/2/2007	13/5/2007	38,650,000港元	0.9855	38,089,575
13/2/2007	14/5/2007	33,480,000港元	0.9855	32,994,540
13/2/2007	14/5/2007	40,000,000港元	0.9855	39,420,000
13/2/2007	13/8/2007	33,480,000港元	0.9807	32,833,836
13/2/2007	13/8/2007	38,650,000港元	0.9807	37,904,055
13/2/2007	14/8/2007	40,000,000港元	0.9807	39,228,000
29/1/2007	30/1/2008	47,150,000美元	7.5567	356,298,405
29/1/2007	30/1/2008	44,805,735美元	7.5567	338,583,498
29/1/2007	30/1/2008	44,803,441美元	7.5566	338,561,682

交易日	到期日	合約金額	匯率	美元
29/1/2007	31/1/2007	350,000,000港元	7.8119	44,803,441

### 38. 財務報表的批准

財務報表已於二零零七年三月二十二日獲董事會通過並批准發布。