



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)

**截至二零零七年十二月三十一日止年度  
全年業績公告**

**財務概要**

於二零零七年，本集團之收入為人民幣1,512,273,000元，較二零零六年度增長了人民幣347,858,000元或約29.87%。

於二零零七年，本集團淨利潤為人民幣375,923,000元，與去年已扣除認購股份資金產生的利息後的淨利潤人民幣289,131,000元相比同期上升30.02%，與去年未扣除認購股份資金產生利息的淨利潤人民幣349,651,000元相比同期上升7.51%。

於二零零七年，本公司普通股權持有人應佔每股基本盈利約為人民幣0.53元。

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.25元(含稅)，每股派送股票紅利0.25股(以轉增保留溢利之形式持有)，並建議以資本公積金每股轉增股份0.75股派送額外紅利股份。有關上述供股安排之進一步公告將由本公司適時作出。

招金礦業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度(「本年度」)已審計綜合業績。

## 綜合收益表

|                            | 附註  | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|----------------------------|-----|----------------|----------------|
|                            |     | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
| 收入                         | 3,4 | 1,512,273      | 1,164,415      |
| 銷售成本                       |     | (757,452)      | (541,240)      |
| 毛利                         |     | 754,821        | 623,175        |
| 其他收入及收益                    | 4   | 155,031        | 16,411         |
| 銷售及分銷成本                    |     | (9,581)        | (5,669)        |
| 管理費用                       |     | (216,039)      | (143,488)      |
| 其他經營支出                     |     | (105,471)      | (5,801)        |
| 財務成本                       |     | (20,745)       | (54,346)       |
| 分佔一間聯營公司收益／(虧損)            |     | 1,979          | (1,935)        |
| 除認購資金所產生的利息<br>收入前溢利       |     | 559,995        | 428,347        |
| 認購資金所產生的存款利息               |     | —              | 89,403         |
| 除稅前溢利                      |     | 559,995        | 517,750        |
| 所得稅開支                      |     |                |                |
| — 除認購資金所產生的利息<br>收入前的所得稅開支 |     | (184,072)      | (139,216)      |
| — 認購資金所產生的利息收入<br>的所得稅開支   |     | —              | (28,883)       |
| 所得稅總計                      | 5   | (184,072)      | (168,099)      |
| 本年度溢利                      |     | 375,923        | 349,651        |
| 下列各項應佔：                    |     |                |                |
| 本公司股本持有人                   |     | 388,447        | 351,190        |
| 少數股東權益                     |     | (12,524)       | (1,539)        |
|                            |     | 375,923        | 349,651        |
| 股息                         | 6   | 182,179        | 167,042        |
| 本公司普通股本持有人應佔之<br>每股盈利(人民幣) |     |                |                |
| — 除認購資金前                   | 7   | 0.53           | 0.54           |
| — 除認購資金後                   | 7   | 0.53           | 0.65           |

## 綜合資產負債表

|              | 附註 | 截至十二月三十一日        |                  |
|--------------|----|------------------|------------------|
|              |    | 二零零七年<br>人民幣千元   | 二零零六年<br>人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b> |    |                  |                  |
| 物業、廠房及設備     |    | 1,436,135        | 1,177,988        |
| 無形資產         |    | 799,900          | 550,679          |
| 於聯營公司權益      |    | 33,977           | 14,848           |
| 長期按金         |    | 4,637            | 4,955            |
| 土地租賃預付款項     |    | 68,131           | 54,175           |
| 其他長期資產       | 8  | 409,864          | —                |
| 遞延稅項資產       |    | 74,488           | 82,836           |
|              |    | <u>2,827,132</u> | <u>1,885,481</u> |
| <b>流動資產</b>  |    |                  |                  |
| 現金及現金等價物     |    | 1,625,689        | 2,695,397        |
| 應收貿易及票據款項    | 9  | 33,216           | 1,193            |
| 預付款項及其他應收款項  |    | 124,788          | 50,004           |
| 存貨           |    | 333,440          | 275,483          |
| 待出售金融資產      |    | 30,926           | —                |
| 遠期合約公允價值     |    | 38,686           | —                |
|              |    | <u>2,186,745</u> | <u>3,022,077</u> |
| <b>流動負債</b>  |    |                  |                  |
| 計息銀行及其他借貸    | 10 | 352,800          | 125,400          |
| 應付貿易款項       | 11 | 235,292          | 163,596          |
| 其他應付款項及預提項目  |    | 238,235          | 237,266          |
| 撥備           |    | 10,447           | 8,230            |
| 應付所得稅        |    | 176,810          | 130,458          |
| 應付股利         |    | 16,695           | —                |
|              |    | <u>1,030,279</u> | <u>664,950</u>   |
| 流動負債合計       |    |                  | 664,950          |
| 流動資產淨額       |    | <u>1,156,466</u> | <u>2,357,127</u> |
| 總資產減流動負債     |    | <u>3,983,598</u> | <u>4,242,608</u> |

|                       |    | 截至十二月三十一日        |                  |
|-----------------------|----|------------------|------------------|
|                       |    | 二零零七年            | 二零零六年            |
|                       | 附註 | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| <b>非流動負債</b>          |    |                  |                  |
| 計息銀行及其他借貸             | 10 | 22,790           | 607,790          |
| 撥備                    |    | 50,390           | 46,095           |
| 遞延收入                  |    | 31,967           | 34,107           |
| 遞延稅項負債                |    | 125,237          | 90,192           |
|                       |    | <hr/>            | <hr/>            |
| 非流動負債合計               |    | 230,384          | 778,184          |
|                       |    | <hr/>            | <hr/>            |
| <b>資產淨值</b>           |    | <b>3,753,214</b> | <b>3,464,424</b> |
|                       |    | <hr/> <hr/>      | <hr/> <hr/>      |
| <b>權益</b>             |    |                  |                  |
| <b>歸屬於本公司股本持有人之權益</b> |    |                  |                  |
| 股本                    |    | 728,715          | 728,715          |
| 儲備                    |    | 2,772,591        | 2,569,491        |
| 擬派期末股息                | 6  | 182,179          | 109,307          |
|                       |    | <hr/>            | <hr/>            |
| 少數股東權益                |    | 3,683,485        | 3,407,513        |
|                       |    | 69,729           | 56,911           |
|                       |    | <hr/>            | <hr/>            |
| <b>權益合計</b>           |    | <b>3,753,214</b> | <b>3,464,424</b> |
|                       |    | <hr/> <hr/>      | <hr/> <hr/>      |

## 財務報表附註

### 1. 公司重組

本公司於二零零四年四月十六日根據中國公司法成立為股份有限公司，主要從事黃金開採、加工、冶煉以及銷售黃金及銀產品的業務。

於二零零六年十二月，本公司將198,700,000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」)。另外，由招金集團持有的內資股轉換而成的19,871,500股H股已轉讓給社會保障基金。

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

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

### 2.1 編製基準

本財務報表已根據香港財務報告準則(「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。

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，除衍生金融工具和股權投資採用公允價值計價外，其他均以歷史成本法編製。

#### 綜合基礎

綜合財務報表包括截至二零零七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綜合計算。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、已發行權益工具及已產生或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。

少數股東權益是指非本集團控制的外部股東在本公司附屬公司應佔的業績及資產淨值的權益。

## 2.2 新頒佈及修訂之香港財務報告準則的影響

本集團於本會計年度採用以下新頒佈及修訂之香港財務報告準則。除以下披露外，採用這些新製訂和經修訂的準則及詮釋對這些財務報表無影響：

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| 香港財務報告準則第7號                | 金融工具：披露        |
| 香港會計準則第1號經修訂               | 資本披露           |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>－詮釋第8號  | 香港財務報告準則第2號的範圍 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>－詮釋第9號  | 嵌入衍生工具的重估      |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>－詮釋第10號 | 中期財務報告和減值      |

採用這些新訂及經修訂香港財務報告準則造成的主要影響如下：

(a) 香港財務報告準則第7號 金融工具：披露

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，金融工具的性質及所帶來的風險。新增的披露已經包含在整個財務報表中。雖然目前該準則對本集團財務狀況或經營業績沒有任何影響，但可比資訊會在需要時予以包含或修正。

(b) 香港會計準則第1號經修訂 資本披露

該修訂的準則要求披露如下資訊：允許財務報表使用者評估本集團管理資本的目標、政策及過程。

(c) 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號的範圍

該詮釋規定香港財務報告準則第2號適用於任何涉及本集團權益工具的發行和負債（基於該集團權益工具的價值）的發生之特定交易，當當中所收取的可識別代價低於所發行權益工具或發生的負債的公允價值時，該集團不能具體地認定部分或全部收到的貨物或服務。由於本公司沒有任何購股權證方案，該詮釋並沒有影響這些財務報表。

(d) 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號 嵌入衍生工具的重估

該詮釋規定嵌入衍生工具應與主合同分離並記為衍生工具的日期即為本集團首次成為合同的一方的日期，僅當合約條款發生變更，並對先進流量表產生重大影響時，才需要進行重估。因為本集團無應與主合同分離之嵌入衍生工具，該詮釋對這些財務報表並沒有影響。

(e) 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

本集團已於二零零七年一月一日採納該詮釋。該詮釋列明就股權工具或按成本列值之金融資產的商譽或投資在過往中期期間確認之減值虧損，任何實體不得在以後期間撥回。若本集團就上述資產在中期未轉回任何減值虧損，本詮釋則並無對財務狀況及本集團之經營業績構成影響。

### 3. 分部資料

分部資料按照本集團的主要分部報告基準－業務分部列報。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98%以上的資產及所有客戶均位於中國，故並無須呈列區域業務分部報告的詳細資料。

採礦業務項目共由十二個(二零零六年：五個)金礦的營運組成，採礦分佈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、硫礦產品及副產品的銷售；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：

|       | 二零零七年<br>千克   | 二零零六年<br>千克   |
|-------|---------------|---------------|
| 自產金   | 6,296         | 6,271         |
| 外購及其他 | 2,082         | 988           |
| 來料加工  | 10,986        | 8,389         |
|       | <hr/>         | <hr/>         |
| 合計    | <b>19,364</b> | <b>15,648</b> |

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。

本集團業務分部營運狀況如下：

截至二零零七年十二月三十一日止年度

|                        | 採礦<br>人民幣千元      | 冶煉<br>人民幣千元    | 分部間對銷<br>人民幣千元 | 未經分配<br>人民幣千元   | 合併<br>人民幣千元      |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| <b>收入</b>              |                  |                |                |                 |                  |
| 來自外部客戶收入               | 1,018,892        | 493,381        | —              | —               | 1,512,273        |
| 分部間收入                  | —                | 6,304          | (6,304)        | —               | —                |
| 其他收入                   | 31,922           | —              | —              | 123,109         | 155,031          |
| <b>合計</b>              | <b>1,050,814</b> | <b>499,685</b> | <b>(6,304)</b> | <b>123,109</b>  | <b>1,667,304</b> |
| <b>分部業績</b>            | <b>522,487</b>   | <b>75,710</b>  | <b>—</b>       | <b>(50,594)</b> | <b>547,603</b>   |
| 分佔聯營公司收益               | 1,979            | —              | —              | —               | 1,979            |
| 利息收入                   | —                | —              | —              | —               | 73,578           |
| 金融衍生工具公允價值<br>變動       | —                | —              | —              | —               | 38,686           |
| 出售權益投資的收益              | —                | —              | —              | —               | 3,818            |
| 可供出售投資公允價值<br>變動       | —                | —              | —              | —               | 7,027            |
| 財務成本                   | —                | —              | —              | —               | (20,745)         |
| 外幣匯兌損失                 | —                | —              | —              | —               | (91,951)         |
| 所得稅開支                  | —                | —              | —              | —               | (184,072)        |
| <b>本年度溢利</b>           |                  |                |                |                 | <b>375,923</b>   |
| <b>資產及負債</b>           |                  |                |                |                 |                  |
| 分部資產                   | 2,735,546        | 474,565        | —              | 1,769,789       | 4,979,900        |
| 於聯營公司權益                | 33,977           | —              | —              | —               | 33,977           |
| <b>資產合計</b>            |                  |                |                |                 | <b>5,013,877</b> |
| <b>負債合計</b>            | <b>311,393</b>   | <b>254,938</b> | <b>—</b>       | <b>694,332</b>  | <b>1,260,663</b> |
| <b>其他分部資料</b>          |                  |                |                |                 |                  |
| 資本支出                   | 187,840          | 69,269         | —              | —               | 257,109          |
| 通過收購附屬公司／<br>業務取得之長期資產 | 359,474          | 62,092         | —              | —               | 421,566          |
| 收購附屬公司、物業、<br>廠房及設備之按金 | 409,864          | —              | —              | —               | 409,864          |
| 於綜合損益表中轉回<br>之減值損失     | 879              | —              | —              | —               | 879              |
| 折舊及攤銷                  | 112,936          | 14,943         | —              | —               | 127,879          |



截至二零零六年十二月三十一日止年度

|                    | 採礦<br>人民幣千元    | 冶煉<br>人民幣千元    | 分部間對銷<br>人民幣千元 | 未經分配<br>人民幣千元 | 合併<br>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           |
| 合計                 | <u>956,426</u> | <u>223,594</u> | <u>(6,906)</u> | <u>7,712</u>  | <u>1,180,826</u> |
| <b>分部業績</b>        |                |                |                |               |                  |
| 分佔聯營公司虧損           | 428,110        | 67,332         | —              | (18,526)      | 476,916          |
| 利息收入               | (1,935)        | —              | —              | —             | (1,935)          |
| 認購資金所產生的<br>利息收入   |                |                |                |               | 7,712            |
| 財務成本               |                |                |                |               | 89,403           |
| 所得稅開支              |                |                |                |               | (54,346)         |
|                    |                |                |                |               | (168,099)        |
| 本年度溢利              |                |                |                |               | <u>349,651</u>   |
| <b>資產及負債</b>       |                |                |                |               |                  |
| 分部資產               | 1,718,119      | 396,368        | —              | 2,778,223     | 4,892,710        |
| 於聯營公司權益            | 14,848         | —              | —              | —             | 14,848           |
| 資產合計               |                |                |                |               | <u>4,907,558</u> |
| 負債合計               | 289,853        | 199,441        | —              | 953,840       | <u>1,443,134</u> |
| <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         | —              | —             | 120,049          |
| 於綜合損益表中確認<br>之減值損失 | 1,750          | —              | —              | —             | <u>1,750</u>     |

#### 4. 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；所提供服務的價值，適用於：

|                           | 二零零七年<br>人民幣千元          | 二零零六年<br>人民幣千元          |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>收入</b>                 |                         |                         |
| 銷售貨品：                     |                         |                         |
| 黃金                        | 1,373,262               | 1,105,630               |
| 白銀                        | 61,253                  | 15,268                  |
| 硫磺產品                      | 29,918                  | 6,062                   |
| 其他副產品                     | 30,753                  | 17,534                  |
| 提供服務                      |                         |                         |
| 黃金及白銀加工                   | 31,479                  | 31,640                  |
|                           | <u>1,526,665</u>        | <u>1,176,134</u>        |
| 減：政府附加費                   | <u>(14,392)</u>         | <u>(11,719)</u>         |
|                           | <u><b>1,512,273</b></u> | <u><b>1,164,415</b></u> |
| <b>其他收入及收益</b>            |                         |                         |
| 銀行利息收入                    | 73,578                  | 7,712                   |
| 原材料銷售                     | 5,197                   | 3,927                   |
| 政府補助金                     | 25,251                  | 2,476                   |
| 出售物業、廠房及設備收益              | 631                     | 166                     |
| 公允價值淨收益：                  |                         |                         |
| 按公允價值計量且將其變動<br>計入損益之權益投資 | 10,845                  | —                       |
| 衍生工具－不符合套期條件的交易           | 38,686                  | —                       |
| 其他收益                      | 843                     | 2,130                   |
|                           | <u>155,031</u>          | <u>16,411</u>           |

#### 5. 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%(二零零六年：33%)稅率而作出撥備。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的17.5%計提。本年度本集團無任何香港利得稅發生。

於有關期間所得稅開支的主要成份如下：

|         | 二零零七年<br>人民幣千元        | 二零零六年<br>人民幣千元        |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 本集團：    |                       |                       |
| 中國企業所得稅 |                       |                       |
| 一年度支銷   | 190,609               | 143,343               |
| 遞延稅項    | <u>(6,537)</u>        | <u>24,756</u>         |
|         | <u><b>184,072</b></u> | <u><b>168,099</b></u> |

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         | 二零零七年<br>%               | 人民幣千元                 | 二零零六年<br>%         | 人民幣千元                 |
|------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| 除稅前溢利      |                          | <u><b>559,995</b></u> |                    | <u><b>517,750</b></u> |
| 以法定稅率應用於   |                          |                       |                    |                       |
| 除稅前溢利計算的稅項 | <b>33.0</b>              | <b>184,798</b>        | 33.0               | 170,858               |
| 調整項目：      |                          |                       |                    |                       |
| 不可扣減稅項的開支  | <b>0.2</b>               | <b>1,021</b>          | 0.3                | 1,803                 |
| 未確認的稅項損失   | <b>1.4</b>               | <b>7,924</b>          | —                  | —                     |
| 免稅收益       | <b>(1.3)</b>             | <b>(7,322)</b>        | (0.1)              | (620)                 |
| 資本支出的抵免    | <i>(i)</i> <b>(0.5)</b>  | <b>(3,000)</b>        | (1.0)              | (4,934)               |
| 所得稅率下降對遞延  |                          |                       |                    |                       |
| 所得稅的影響     | <i>(ii)</i> <b>(0.1)</b> | <b>(262)</b>          | —                  | —                     |
| 其他         | <b>0.2</b>               | <b>913</b>            | 0.2                | 992                   |
| 年度稅項開支總額   | <u><b>32.9</b></u>       | <u><b>184,072</b></u> | <u><b>32.4</b></u> | <u><b>168,099</b></u> |

(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。

- (ii) 於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第5次會議通過了中國人民共和國企業所得稅稅法(新企業所得稅法)。該稅法將於二零零八年一月一日生效。新企業所得稅稅法引入一系列新變化，包括但不限於內資企業和外商投資企業之稅率將統一為25%。

因此，於二零零七年十二月三十一日，遞延所得稅資產和負債按上述稅率計算暫時性差異。

- (iii) 歸屬於聯營公司的稅項分別為人民幣653,000元(二零零六年：零)，均計入綜合損益表上的「分佔一間聯營公司收益／(虧損)」。

## 6. 股息

|   | 二零零七年<br>人民幣千元        | 二零零六年<br>人民幣千元        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 普通股：                                    |                       |                       |
| 二零零五年期末支付股息每股人民幣0.11元                   | —                     | 57,735                |
| 擬派期末股息－每股人民幣0.25元<br>(二零零六年：每股人民幣0.15元) | <u>182,179</u>        | <u>109,307</u>        |
|   | <u><b>182,179</b></u> | <u><b>167,042</b></u> |

除了年末現金紅利，董事會建議向全體股東以本年溢利每股轉增股份0.25股。共計人民幣182,179,000元之本年溢利以每股人民幣1元轉增股份182,179,000股。

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。

## 7. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司普通股股本持有人應佔溢利，以及本年度已發行普通股的加權平均數計算獲得。

截至二零零六年和二零零七年十二月三十一日止年度，本公司並無任何攤薄盈利之股份，因此並無披露年度的每股攤薄盈利。

計算每股盈利乃基於：

|                                 | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 盈利：                             |                |                |
| 適用於計算每股基本盈利的本公司<br>股本持有人應佔之年度溢利 | 388,447        | 351,190        |
| 認購資金產生的利息收入                     | —              | (89,403)       |
| 因認購股份資金獲得利息收入而產生的所得稅            | —              | 28,883         |
|                                 | <u>388,447</u> | <u>290,670</u> |
| 除認購股份資金產生利息收入前溢利                | <u>388,447</u> | <u>290,670</u> |

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔合併利潤中，包括人民幣403,176,000元（二零零六年：人民幣349,283,000元）的利潤已於本公司財務報表記賬。

|                                  | 二零零七年<br>千股    | 二零零六年<br>千股    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 股份：                              |                |                |
| 於有關期間適用於計算每股基本盈利的<br>已發行內資股加權平均數 | <u>728,715</u> | <u>542,214</u> |
|                                  | 二零零七年<br>人民幣   | 二零零六年<br>人民幣   |
| 本公司普通股本持有人應佔之每股盈利：               |                |                |
| — 除認購股份資金所得的利息前                  | <u>0.53</u>    | <u>0.54</u>    |
| — 除認購股份資金所得的利息後                  | <u>0.53</u>    | <u>0.65</u>    |

## 8. 其他長期資產

|         | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 收購預付款   | 399,981        | —              |
| 長期資產預付款 | 9,883          | —              |
|         | <u>409,864</u> | <u>—</u>       |

於二零零八年一月，本公司與第三方簽訂股權轉讓協定以獲得豐寧金龍礦業有限公司（「豐寧金龍」）52%的股權和銅輝礦業有限公司（「銅輝」）51%的股權。兩家公司均為在中國成立的公司，收購價款分別為人民幣3.46億元和人民幣2.65億元。上述收購業務的收購價款在獨立評估報告及與對方洽談的基礎上確定。於二零零七年十二月三十一日，公司已就上述收購事項支付共計人民幣3.999億元預付款。

## 9. 貿易性應收款項及應收票據

|        | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 應收貿易款項 | 15,061         | 893            |
| 應收票據   | 18,155         | 300            |
|        | <u>33,216</u>  | <u>1,193</u>   |

應收貿易款項及票據為不計息，且所有應收款項均未到期和減值。由於本集團及本公司客戶均無延遲支付的歷史記錄，故本集團及本公司認為並無計提應收款項撥備的必要。另外，本集團及本公司所有黃金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提金銀冶煉供應商的債項；或以現金支付。公司給與客戶之信用期為三十天。

## 10. 計息銀行及其他借貸

|           | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 無抵押       |                |                |
| — 銀行貸款    | 365,000        | 723,500        |
| — 其他借貸    | 10,590         | 9,690          |
|           | <u>375,590</u> | <u>733,190</u> |
| 須於下列年期償還： |                |                |
| — 一年內     | 352,800        | 125,400        |
| — 第二年內    | 15,000         | 450,000        |
| — 第三至五年內  | —              | 150,000        |
| — 五年以上    | 7,790          | 7,790          |
|           | <u>375,590</u> | <u>733,190</u> |
| 按下列範疇分類   |                |                |
| — 即期      | <u>352,800</u> | <u>125,400</u> |
| — 非即期     | <u>22,790</u>  | <u>607,790</u> |

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：

|                | 二零零七年           | 二零零六年           |
|----------------|-----------------|-----------------|
| (i) 銀行貸款－固定利率  |                 |                 |
| — 實際利率(%)      | 6.03            | 5.47            |
| — 到期日(年)       | 二零零八年至<br>二零零九年 | 二零零七年至<br>二零零九年 |
| (ii) 其他借貸－固定利率 |                 |                 |
| — 實際利率(%)      | 2.89            | 2.76            |
| — 到期日(年)       | 二零零八年至<br>二零二一年 | 二零零七年至<br>二零二一年 |

(b) 未動用銀行貸款限額

|      | 二零零七年<br>人民幣千元   | 二零零六年<br>人民幣千元   |
|------|------------------|------------------|
| 銀行信貸 |                  |                  |
| 可用   | 2,105,200        | 1,503,500        |
| 已動用  | <u>(365,000)</u> | <u>(723,500)</u> |
| 未動用  | <u>1,740,200</u> | <u>780,000</u>   |

(c) 公司擔保

下列集團貸款乃由山東招金集團擔保：

|      | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 銀行貸款 | <u>15,000</u>  | <u>—</u>       |

本集團流動借款的賬面金額接近其公允價值。本集團非流動借款的賬面金額和公允價值如下：

|          | 賬面金額           |                | 公允價值           |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
| 定期利率銀行借款 | 15,000         | 600,000        | 16,371         | 592,340        |
| 其他借款     | <u>7,790</u>   | <u>7,790</u>   | <u>4,625</u>   | <u>4,775</u>   |
| 合計       | <u>22,790</u>  | <u>607,790</u> | <u>20,996</u>  | <u>597,115</u> |

以上借款的公允價值按照現行利率對預期未來現金流量進行折現來計算。

11. 貿易性應付款項

|             | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 應付貿易款項      | 61,632         | 44,211         |
| 按來料加工協議應付款項 | <u>173,660</u> | <u>119,385</u> |
|             | <u>235,292</u> | <u>163,596</u> |



按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

|             | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 須於下列年期償還之款： |                |                |
| 一年內         | 229,826        | 160,466        |
| 一年以上但兩年內    | 1,719          | 1,484          |
| 兩年以上但三年內    | 1,260          | 973            |
| 三年以上        | 2,487          | 673            |
|             | <u>235,292</u> | <u>163,596</u> |

本集團貿易性應付款項為不計息，平均年期為30至60日。

## 12. 承擔

### (a) 資本承擔

|            | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 已訂約，但未撥備：  |                |                |
| 下列各項：      |                |                |
| －土地及樓宇     | 79,185         | 11,141         |
| －廠房及機器     | 18,127         | 6,914          |
| －硫酸廠項目     | 80,000         | —              |
| －收購附屬公司    | 207,410        | —              |
|            | <u>384,722</u> | <u>18,055</u>  |
| 已獲授權，但未訂約： |                |                |
| 下列各項：      |                |                |
| －土地及樓宇     | 200,710        | 144,903        |
| －廠房及機器     | 639,940        | 51,437         |
| －勘探及評估資產   | 136,250        | 260,370        |
|            | <u>976,900</u> | <u>456,710</u> |

(b) 經營租約承擔

根據經營租賃協定本集團租賃土地及辦公樓。租賃協議的期限為1至3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：

|              | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 一年內          | 2,865          | 2,506          |
| 第二至五年，包括首尾兩年 | 2,459          | 4,224          |
| 五年後          | —              | 790            |
|              | <u>5,324</u>   | <u>7,520</u>   |

13. 或有負債

於結算日，並無於財務報表撥備的或有負債列示如下：

|                         | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 就獲授貸款融資向銀行提供擔保：         |                |                |
| — 招遠金亭嶺礦業有限公司(本公司之附屬公司) | <u>145,000</u> | <u>153,500</u> |

## 14. 關連人士交易

(a) 於本年度，除財務報表所述其他交易外，本集團與關連人士的重大交易如下：

|                              | 二零零七年<br>人民幣千元    | 二零零六年<br>人民幣千元    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>關係／交易性質</b>               |                   |                   |
| (i) 對本集團、招金集團施以重大影響<br>之關聯人士 |                   |                   |
| 經常性交易                        |                   |                   |
| 開支：                          |                   |                   |
| － 支付租金                       | 52                | 221               |
| － 支付地租                       | 2,300             | 3,611             |
| － 黃金交易佣金費用                   | 421               | 292               |
| 非經常性交易                       |                   |                   |
| 資本交易：                        |                   |                   |
| － 收購附屬公司                     | 129,149           | —                 |
| － 購買土地使用權                    | —                 | 605               |
| － 購買物業、廠房及設備                 | 8,537             | 3,120             |
| － 出售物業、廠房及設備                 | —                 | 3,020             |
|                              | <u>          </u> | <u>          </u> |

二零零七年  
人民幣千元

二零零六年  
人民幣千元

關係／交易性質

(ii) 同系附屬公司－招金集團附屬公司

經常性交易

開支：

|           |       |       |
|-----------|-------|-------|
| －精煉服務費用   | 2,700 | 2,684 |
| －採礦建設活動費用 | 235   | 1,770 |
| －酒店招待費    | 764   | —     |
| －辦公租賃費用   | 1,215 | —     |

非經常性交易

資本交易：

|             |     |     |
|-------------|-----|-----|
| －購買物業、廠房及設備 | 369 | 484 |
| －購買軟體       | 274 | 270 |

(iii) 附屬公司之少數股東權益

非經常性交易

開支：

|        |     |       |
|--------|-----|-------|
| －佔地補償費 | 748 | 2,567 |
| －支付地租  | 173 | 2,818 |

(iv) 本公司之大股東，上海複星工業  
技術發展有限公司和上海複星  
產業投資有限公司

非經常性交易

資本交易：

|         |        |   |
|---------|--------|---|
| －收購附屬公司 | 21,000 | — |
|---------|--------|---|

上述交易除本公告附註15所披露之企業合併外，均根據市況按商業價格進行。於二零零七年八月，本集團向山東招金集團收購實體的權益，總代價為人民幣1.29億元。收購價按獨立估值報告及雙方磋商協議為基準計算。

另外，於二零零七年八月，本集團向上海複星工業技術發展有限公司和上海複星產業投資有限公司收購實體的權益，總代價為人民幣2,100萬元。收購價按獨立估值報告及雙方磋商協議為基準計算。

(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26(c)作出披露。該等擔保乃免費提供。

(c) 與關連人士的未清賬款

本集團於有關期間結束時有應收及應付關連人士的未償付墊款。

|              | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 對本集團有重大影響之人士 |                |                |
| 其他應收款        | 7,059          | 2,908          |
| 其他應付款        | 252            | —              |
|              | <u>7,311</u>   | <u>2,908</u>   |

該等墊款為無抵押、免息及無固定還款期。

(d) 本集團主要管理人員的薪酬

|              | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利       | 3,998          | 1,687          |
| 受僱後福利        | —              | —              |
|              | <u>3,998</u>   | <u>1,687</u>   |
| 支付予主要管理人員總薪酬 | <u>3,998</u>   | <u>1,687</u>   |

(e) 本年度未向非執行董事及監事支付袍金。

(f) 關連交易

於上述(a)至(e)披露的交易亦構成上市規則第14章A所定義的關連交易及／或持續關連交易。

## 15. 企業合併

(a) 於二零零七年六月二十二日，本公司與招金集團及獨立第三方訂立協定。根據該等協定，本公司分別以人民幣19,539,800元、人民幣74,300,000元及人民幣65,391,800元收購西峽縣招金礦業有限責任公司、托裏縣招金北疆礦業有限公司及岷縣天昊黃金有限公司100%的股本權益。

該等收購款已於收購日(二零零七年八月三十一日)以現金形式全部支付完畢。

- (b) 於二零零七年六月二十八日，本集團與第三方簽訂轉讓協定，以現金總價人民幣6,650,000元收購其於招金昆合礦業有限公司70%的股本權益。該收購於二零零七年九月三十日完成。
- (c) 二零零六年十一月二十日，本集團與第三方簽署了股權轉讓協定，以現金人民幣24,480,000元收購兩家企業擁有的雲南斯帕頓礦業有限公司已發行股本的51%。該交易已於二零零七年七月三十一日完成。
- (d) 於二零零七年八月二十二日，本公司訂立股權轉讓協議，分別以人民幣19,858,705元和人民幣1,045,195元向上海複星工業技術發展有限公司和上海複星產業投資有限公司收購星塔礦業95%和5%的股權權益。該收購以現金支付且於二零零七年八月三十一日完成。
- (e) 二零零七年九月二十八日，本公司與第三方訂立股權轉讓協議，以現金人民幣27,000,000元收購富康礦業有限責任公司100%的股份權益。該收購於二零零七年十一月三十日完成。

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：

|                | 賬面值<br>人民幣千元  | 公允價值<br>人民幣千元  |
|----------------|---------------|----------------|
| 物業、廠房及設備       | 108,454       | 145,761        |
| 無形資產           | 65,931        | 262,377        |
| 租賃土地預付款項       | 6,798         | 13,428         |
| 現金及銀行結餘        | 21,229        | 21,229         |
| 應收貿易款項         | 4,279         | 4,279          |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 31,916        | 31,916         |
| 存貨             | 18,513        | 18,513         |
| 遞延收入           | (5,000)       | (5,000)        |
| 計息銀行及其他借貸      | (24,900)      | (24,900)       |
| 應付貿易款項         | (8,545)       | (8,545)        |
| 其他應付款項及應計項目    | (149,520)     | (149,520)      |
| 遞延稅項負債         | —             | (49,930)       |
| 少數股東權益         | —             | (21,342)       |
|                | <u>69,155</u> | <u>238,266</u> |

以下列方式支付：

|    |                |
|----|----------------|
| 現金 | <u>238,266</u> |
|----|----------------|

就以上收購引致現金及現金等價物流出淨額分析如下：

二零零七年  
人民幣千元

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| 現金代價                           | 238,266        |
| 因收購所取得的現金及銀行結余                 | (21,229)       |
|                                | <hr/>          |
| 就收購附屬公司／採礦業務引致現金及<br>現金等價物流出淨額 | <u>217,037</u> |

上述附屬公司被收購後，對本集團截至2007年12月31日止年度的收入貢獻為人民幣27,266,000元，除稅前利潤貢獻為人民幣6,325,000元。假設企業合併發生於年初，則本集團持續經營的收入及本集團本年除稅前利潤將分別為人民幣1,607,006,607元和人民幣572,652,675元。

## 16. 資產負債表期後事項

- (a) 於二零零八年一月三十一日，本集團獲得了豐寧金龍礦業有限公司（「豐寧金龍」）52%和銅輝礦業有限公司（「銅輝」）51%的股權。兩家公司均為在中國成立之公司，收購價款分別為人民幣3.46億元和人民幣2.65億元。收購價款在收購完成日以現金形式交付。

由於收購完成日與本財務報表批准日時間間隔較短，因此披露收購完成日被收購企業資產負債及或有負債之公允價值，以及企業併購前上述資產負債之帳面價值，是難以實現的。

- (b) 於二零零七年十二月二十四日，本公司與欣源黃金大酒店（招金集團之全資附屬公司）簽訂資產轉讓協定，以現金總價人民幣56,840,000元收購欣源黃金大酒店全部資產。上述收購業務的收購價款在二零零七年七月三十一日由中國獨立評估師出具之評估報告及與對方洽談的基礎上確定。上述收購價款已於二零零八年二月二十八日以現金形式支付完畢。

- (c) 於二零零八年三月十日，董事會擬定之股息分配方案列示如下：

- (i) 支付現金股利每股稅後人民幣0.25元，共計人民幣182,179,000；和
- (ii) 向全體股東以本年溢利每股轉增股份0.25股。共計人民幣182,179,000元之本年溢利以每股人民幣1元轉增股份182,179,000股。

另外，董事會提議向全體股東以資本公積每股轉增股份0.75股。共計人民幣546,536,250元之資本公積以每股人民幣1元轉增股份546,536,250股。

## 業績分析

### 收入

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團的收入為人民幣1,512,273,000元，較去年度增長約29.87%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團黃金總產量約19,364千克（約622,567盎司），較去年度增長約23.75%。

### 淨利潤

截至二零零七年十二月三十一日止年度，淨利潤為人民幣375,923,000元，與去年已扣除認購股份資金產生的利息後的淨利潤人民幣289,131,000元相比同期上升30.02%，與去年未扣除認購股份資金產生利息的淨利潤人民幣349,651,000元相比同期上升7.51%。

### 每股盈利

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司普通股權持有人應佔每股盈利為人民幣0.53元。

### 分配方案

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.25元（含稅），每股派送股票紅利0.25股（以保留溢利人民幣182,179,000元轉增為股本中182,179,000股每股面值人民幣1元之股份持有）。此外，董事會建議以資本公積金每股轉增股份0.75股（共計人民幣546,536,250元之資本公積金以每股人民幣1元轉增股份546,536,250股）。有關上述供股安排之進一步公告將由本公司適時作出。

就分派現金股利而言，內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股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二零零八年五月十六日（星期五）舉行的截至二零零七年十二月三十一日止年度股東周年大會（「二零零七年度股東周年大會」）上批准，方可作實。



## 管理層討論與分析

### 市場綜述

截至二零零七年十二月三十一日止年度，由於美元的持續疲弱、各種能源價格的高漲以及地緣政治的不穩定局勢導致了黃金價格在二零零七年走出了一波瀾壯闊的上漲行情，黃金價格一路迫近歷史最高價，延續了黃金市場的大牛市行情。

於二零零七年度國際黃金現貨價(以倫敦黃金市場下午定盤價為基礎)平均價為689.89美元/盎司，與二零零六年的黃金市場價603.46美元/盎司相比上漲了約14.32%。二零零七年開盤價為640.75美元/盎司，平均收盤價為836.50美元/盎司。國內金價的走勢與國際金價基本保持了一致，黃金價格也大幅的上漲，上海黃金交易所的「9999」黃金創成立以來的最高價，約為人民幣202.9元/克。

本集團於本年度銷售的黃金平均價格約為人民幣168.28元/克(約689.61美元/盎司)，較上年度上升了約9.56%。

### 行業地位

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團堅持純黃金生產，繼續保持了中國黃金生產商的領先地位，根據中國黃金協會二零零七年的統計，全國黃金礦產金產量達到236,518千克(約7,604,219盎司)，較上年度增加約10.88%，本集團二零零七年度礦產金產量約8,378千克(約269,359盎司)，佔中國總產金量約3.54%。

### 業務回顧

#### 對外開發取得突破，資源整合能力提升

於二零零七年度，本集團充分利用資金優勢、管理優勢和技術優勢，大力實施對外開發「一號工程」，積極參與國內黃金資源的整合與競爭，在兼併擴張及礦權收購等領域實現了重大突破。本集團全年共完成協議投資總額為人民幣920,000,000元，已支付投資款項為人民幣217,037,000元(現金淨投入)，支付收購定金人民幣399,981,000元，收購探礦權總面積659.55平方公里，收購採礦權總面積12.18平方公里，收購黃金資源儲量5.422噸。

截至二零零七年十二月三十一日止，本集團在山東省招遠市以外的地區(統稱為「埠外」)的公司和企業達到了15家，業務遍及全國主要產金區域的12個省市。二零零七年，本集團的埠外企業完成黃金總產量369千克(約11,864盎司)，共取得收入為人民幣56,604,000元。

## 經營業績跨越式增長，行業地位進一步鞏固

於本年度，本公司牢固樹立科學發展、和諧發展、率先發展的經營理念，以業績增長速度作為主要考核標準，在本集團形成了以業績為導向激勵機制，主營業務實現了強勁增長。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團共完成黃金總產量19,364千克（約622,567盎司）較去年度增長約23.75%，其中：礦產黃金8,378千克（約269,359盎司），與去年度相比增長約15.4%；黃金冶煉及加工10,986千克（約353,208盎司），與去年度相比增長約30.95%；銷售收入約人民幣1,512,273,000元，與去年度相比增長約29.87%；淨利潤人民幣375,923,000元，與去年已扣除認購股份資金產生利息後的淨利潤人民幣289,131,000元相比同期上升30.02%，與去年未扣除認購股份資金產生利息的淨利潤約人民幣349,651,000元相比同期上升約7.51%。

## 內部挖潛成效顯著，科技環保獲得肯定

### 探礦增儲方面

於本年度，本集團通過創新探礦理論，加大探礦投入，使本集團的資源量進一步增加。於本年度，本集團新增加黃金資源儲量32.86噸。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團共擁有探礦權48個，探礦權面積達1,004.35平方公里，擁有採礦權17個，面積達43.59平方公里。按澳大利亞聯合礦石儲量委員會(JORC)之標準，本公司擁有黃金資源總量約211噸，黃金儲量150噸，按現有的黃金可採儲量可支持本公司開採約19年。

### 基建技改方面

於本年度，基建技改共投資人民幣259,200,000元，實施基建技改項目18項，以改進和優化現有生產系統。現在已有部分項目竣工投產。大尹格莊金礦共完成投資人民幣51,610,000元，實施井巷工程41,341立方米，購進設備60台(套)，安裝54台(套)；夏甸金礦共完成投資人民幣63,590,000元，實施井巷工程41,887立方米，購進設備90台(套)，安裝32台(套)。

## 科技創新方面

於本年度，本集團進一步強化向科技要效益的管理理念，廣泛開展技術攻關和對標競賽。選礦回收率、氰化回收率同比均提高了0.05%，增加直接經濟效益超過人民幣1,800,000元。其中大尹格莊金礦選礦回收率較去年度提高0.14%，金翅嶺金礦氰化回收率達到98.63%，較去年度提高0.05%。

於本年度，本集團共獲得國家專利十三項。夏甸金礦「中厚礦體開採技術研究」獲得山東省科技進步一等獎，大尹格莊金礦、金翅嶺金礦各有一項新技術，分獲山東省科技進步二等獎和三等獎。「採礦動力災害監測預警與控制關鍵技術研究」被列為國家「十一五」科技支撐計劃重點項目，「電機系統節能改造研究」被列為「國家2007年節能技術改造財政獎勵項目」和「山東省重大節能節水示範工程」，「共伴生多金屬綜合回收技術開發項目」被列為國家重大產業技術開發專項項目。本集團被授予國家對本行業政策性扶持資金總共約人民幣10,700,000元。

## 降本增效方面

於本年度，本集團在「電費、施工隊工程款、材料」三大環節，採取強有力的措施，使成本管理工作取得了豐碩成果。本集團埠內礦山合計黃金生產現金成本按照可比口徑較去年度下降約6.72%。節能減排工作成效顯著。綜合電耗較去年度下降約1.77%。節電調荷節支約人民幣5,150,000元，較去年度節約增長約39.63%。綜合能耗較去年度下降約1.02%。

## 安全環保方面

於本年度，本集團高度重視安全生產與環境保護工作，進一步深入開展了安全標準化升級活動，組建了專業的礦山救護大隊，本集團杜絕了重大傷亡和環境污染事故。本公司榮獲山東省安全生產委員會頒發的「全省二零零七年安全生產月活動組織獎」及被授予「安全文化建設示範企業」榮譽稱號，夏甸金礦成為山東省唯一一家通過非煤礦山安全標準化驗收合格的一級企業。另外，河東金礦、大尹格莊金礦、金翅嶺金礦及招遠市金亭嶺礦業有限公司（「金亭嶺礦業」）等企業均達到二級企業標準。

同時，本集團利用協同辦公平台，實現了礦區作業現場在綫視頻全公司聯網，通過視頻系統監控主要作業場所情況，使安全監管的力度進一步增大。

於本年度，金亭嶺礦業在開採部份礦井時遇到富含水的破碎帶，出現大量的湧水，產量下降，為切實保證安全生產，金亭嶺礦業於年內減產及開展安全科技攻關活動，以解決這一難題，並盡快恢復這部份礦井的正常生產。

## 財務回顧

### 收入

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度的收入約為人民幣1,512,273,000元(二零零六年：人民幣1,164,415,000元)，較去年增加約29.87%(二零零六年：34.2%)。有關增幅主要因為於年內出售的金錠平均售價及銷量分別上升約9.56%(二零零六年：31.4%)及約13.4%(二零零六年：3.7%)而引致金錠的銷售額上升約24.21%(二零零六年：36.8%)。

### 銷售成本

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度的銷售成本約為人民幣757,452,000元，較二零零六年度的約人民幣541,240,000元上升約39.95%(二零零六年：26.4%)。有關升幅主要由於本集團產能增加、採購量增長及新收購礦山增加的成本。

### 毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利及毛利率約為人民幣754,821,000元及約49.91%(二零零六年：53.51%)，較去年毛利增長約21.13%(二零零六年：41.82%)及毛利率下降3.61%(二零零六年：上升2.87%)。毛利上升乃主要由於黃金銷售量及金價的上升，而毛利率下降則是由於成本相對較高的外購金銷售量比去年大幅增加所致。

### 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155,031,000元(二零零六年：人民幣16,411,000元)，較去年度增長約844.68%(二零零六年：84.6%)。其他收入及收益增加主要是由於利息收入及遠期外幣合約公允價值變動收益及證券投資收益及政府補助金。

### 銷售及分銷開支

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支約為人民幣9,581,000元(二零零六年：人民幣5,669,000元)，較去年度增長約69.01%(二零零六年：18.2%)。有關增幅主要由於銷售額的增長。

## 行政開支及其它經營開支

本集團於二零零七年的行政開支及其它經營開支約為人民幣321,510,000元，較二零零六年度的約人民幣149,289,000元，增加約115.36% (二零零六年：4.7%)。有關增幅主要是由於對外收購及開發支出增加、本集團規模擴展以及外幣折算匯兌損失增加所致。

## 融資成本

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度的融資成本約為人民幣20,745,000元，較二零零六年度的約人民幣54,346,000元下降約61.83% (二零零六年：17.9%)。有關下降主要是由於本公司上市融資後於本年度歸還銀行貸款所致。

## 所得稅

中國的法定所得稅稅率約為33%，而本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度須繳付的實際所得稅稅率(即所得稅總額除以除稅前溢利)亦約為32.9% (二零零六年：32.4%)，可與二零零六年實際稅率比較。

於二零零七年三月十六日舉行的第十屆全國人民代表大會第五次會議上，中國企業所得稅法(以下簡稱「新企業所得稅法」)已獲批准及於二零零八年一月一日生效。新企業所得稅法作出了大範圍變動，包括但不限於將國內投資及國外投資企業的所得稅統一為25%。

## 股東應佔溢利

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度的本公司股東應佔溢利約為人民幣388,447,000元，較二零零六年度的約人民幣351,190,000元增長約10.61% (二零零六年：115.6%)。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團的純利率約為24.86% (二零零六年：30.03%)，較二零零六年度的30.03%減少約5.17%。

## 分配方案

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.25元(含稅)(二零零六年：人民幣0.15元)，每股派送股票紅利0.25股(二零零六年：無)(以保留溢利人民幣182,179,000元轉增為股本中182,179,000股每股面值人民幣1元之股份持有)。此外，董事會建議以資本公積金每股轉增股份0.75股(二零零六年：無)(共計人民幣546,536,250元之資本公積金以每股人民幣1元轉增股份546,536,250股)。有關上述供股安排之進一步公告將由本公司適時作出。

## 流動資金及資本資源

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

來自下列各項現金流入／(流出)淨額：

|            | 截至十二月三十一日止年度       |                  |
|------------|--------------------|------------------|
|            | 二零零七年<br>人民幣千元     | 二零零六年<br>人民幣千元   |
| 經營活動       | 374,613            | 540,589          |
| 投資活動       | (859,020)          | (244,814)        |
| 融資活動       | (491,637)          | 2,261,057        |
| 匯率變動影響淨額   | (93,664)           | —                |
| 現金(流出)流入淨額 | <u>(1,069,708)</u> | <u>2,556,832</u> |

## 現金流量及營運資金

本集團的現金及現金等價物，由二零零六年十二月三十一日約人民幣2,695,397,000元減少至二零零七年十二月三十一日約人民幣1,625,689,000元，主要由於償還貸款、收購礦山及基建技改所致。

## 經營活動所得的現金流量淨額

本集團目前的資金主要來自經營活動產生的現金流。經營活動的現金流入淨額由二零零六年度的約人民幣540,589,000元減少至二零零七年度的約人民幣374,613,000元，降幅約30.7% (二零零六年：59.6%)。此乃主要由於二零零七年本集團對外收購支出增加、本集團擴展後的管理成本增加及為新收購的礦山企業償還債務所致。

## 融資活動的現金流量淨額

融資活動的現金流量淨額由二零零六年淨流入為人民幣2,261,057,000元下降至二零零七年淨流出為人民幣491,637,000元，此乃由於二零零六年本公司上市募集資金流入約人民幣2,500,000,000元，並於二零零七年償還銀行貸款所致。

## 投資活動所耗的現金流量淨額

投資活動所耗的現金流量淨額主要受到增置附屬公司、物業、廠房及設備、其  
在建工程及科技創新投資所影響。投資活動所耗的現金流量淨額由二零零六年  
度的約人民幣244,814,000元增加約250.89% (二零零六年：62.8%) 至二零零七年  
度的約人民幣859,020,000元。此乃主要由於二零零七年本集團收購礦山及基建  
技改業務所發生的現金流出約人民幣217,037,000元 (現金淨投入) 以及收購礦山  
預付定金人民幣399,981,000元，基建技改投入資金人民幣259,200,000元等流  
出。

## 借貸

於二零零七年十二月三十一日，本集團共有約人民幣375,590,000元 (二零零六  
年：人民幣733,190,000元) 的未償還銀行貸款及其它借貸，其中約人民幣  
352,800,000元 (二零零六年：人民幣125,400,000元) 須於一年內償還，約人民幣  
15,000,000元 (二零零六年：人民幣450,000,000元) 須於第二年內償還，人民幣  
零元 (二零零六年：人民幣150,000,000元) 須於第三年或第五年內償還，而約人  
民幣7,790,000元 (二零零六年：人民幣7,790,000元) 需於五年後償還。於二零零  
七年十二月三十一日的負債比率約為7.49% (二零零六年：14.9%)，乃按總借貸  
除以資產總值計算。

本集團所有貸款均為固定利率貸款。

## 市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括金價波動，以及利率、外幣匯率及通脹的變  
動。

## 金價及其它商品價值風險

本集團的收入及溢利受金價及其它商品價值波動所影響，原因為本集團的收入  
及溢利全來自於中國。本集團概無訂立商品衍生工具或期貨，以對沖金價及其  
它商品價值的任何潛在波動或作交易用途。因此，金價及其它商品價值波動可  
能對本集團的收入及溢利造成重大影響。

## 利率風險

本集團所面對的利率風險主要關乎本集團所持有的現金及計息銀行貸款。本集  
團通過將所持有的配售若干現金存作固定息率存款，並通過使用固定利率借入  
其全部計息貸款以管理利率風險。

## 外匯風險

本集團之交易全以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，因此其對本集團的經營業績會構成影響。過去數年，人民幣匯率相對穩定。人民幣並非自由兌換的貨幣。然而，中國人民銀行曾經於二零零五年七月二十一日將人民幣貿易兌美元的水平增加2.1%而人民幣兌一籃子貨幣可能出現波動。鑒於上述情況，中國政府可能對人民幣自由貿易採取進一步行動及措施。匯率波動或會使本集團兌換或換算成港元的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

由於本集團通過首次公開發售募集之資金為港元，本集團一直密切關注人民幣兌港元的走勢。同時採取適當措施降低匯率波動的風險，務求將該等風險減至最低。

## 業務展望

二零零八年，是本集團繼續實施對外開發、實行擴張發展的第二年，本集團將抓住黃金價格上漲的有利時機，抓資源、抓創新，提高本集團的綜合競爭力，以實現本公司和股東利益最大化，為此我們將從以下幾個方面開展工作：

### 資源收購仍是重中之重

本集團堅持對外開發、資源收購的「一號工程」地位，將重點放在甘肅、新疆等區域，積極參與西部礦業資源開發，搶大資源，做大項目，在收購標準上將選擇儲量5噸以上，資源量10噸以上的項目，項目合作方優先選擇大公司、大的地勘單位；項目所在地選擇在大的成礦帶上，發展前景好；投資環境礦業秩序穩定、周邊發展環境、政策環境好的地區等多項標準進行收購，全面提高對外收購兼併的質量和效果。二零零八年，本集團計劃投資人民幣1,120,000,000元，新購置採礦權及探礦權面積約320平方公里，收購黃金資源金屬量53噸，收購黃金礦山生產能力3,750公斤／年（約120,565盎司／年）。

### 探礦增儲是提高資源儲量的重要手段

二零零八年，本公司將在整合埠內、埠外探礦權的同時，本著統一規劃、分片管理、分步實施的原則，計劃投入坑探工程52,830米，鑽探工程150,946米。二零零八年，計劃探礦新增黃金資源儲量35噸，其中埠內礦山黃金地質探礦計劃投資人民幣60,540,000元，預獲黃金資源儲量約14.5噸；埠外礦山黃金地質探礦本集團計劃投資人民幣約76,600,000元，預獲黃金資源儲量約15.5噸；對外收購礦山新增黃金資源儲量約5噸。



## 繼續強化本集團技術優勢，加大基建技改力度

### 技術創新

本集團計劃實施科技創研究項目31個，項目總投資人民幣48,080,000元，其中二零零八年，本公司計劃投資人民幣43,470,000元。研究項目主要對生產工藝的難點進行攻關，尤其是含砷、碳難選金礦石的選礦工藝研究，以及深部厚大礦體的回採工藝研究、微波冶金技術研究、安全生產、信息化建設等領域與科研單位聯合進行攻關。項目完成後預期新增經濟效益人民幣19,970,000元／年，預獲科研黃金資源儲量9噸以上，申報專利10項以上，進一步改善作業條件和周邊生態環境，產生較為明顯的社會效益。

### 基建技改

本集團計劃實施基建技改項目共20項，計劃總投資人民幣1,453,500,000元，二零零八年計劃投資人民幣819,900,000元。項目達產後，新增採選綜合生產能力5,950噸／日，氰冶生產能力600噸／日，經濟效益為人民幣354,960,000元／年。

埠內企業，本公司將抓好大尹格莊金礦低品位礦石深部開採及選礦項目、夏甸金礦日產2,000噸擴建項目、多元素綜合回收三個項目，計劃於二零零八年內全部竣工投產。

埠外企業重點抓好新疆星塔礦業有限公司(「星塔礦業」)工藝優化、岷縣天昊黃金有限責任公司(「岷縣天昊」)深部開拓及甘肅兩當縣礦山基建工程。

## 加大節能安全環保力度，建設綠色礦山

二零零八年是國家產業政策進行重大調整的一年，高浪費、高耗能、高污染的傳統礦業模式必將被節能減排、安全環保的新型礦業模式逐步取代。本集團在節能方面要實施新型設備的開發與應用、節電新設備的推廣與應用。

在安全、環保方面，本集團將進一步開展安全環保的風險評價，強化員工的安全環保意識，逐步實施全集團安全生產信息中心建設、井下通訊及人員定位系統建設、污水處理系統改造等技術創新項目，建設資源綜合利用、安全環保的新型現代化綠色礦山。

## 完善人才聘用和激勵政策，為擴張發展作準備

本集團將繼續完善人才使用、培養機制，通暢員工職業生涯通道，以制定完善「金板凳、金臺階、金降落傘」為主要內容的「三金」政策。同時拓寬眼界，以引進、招聘企業急需的技術人才、管理人才為重點。未來兩年內，本公司計劃招收具有本科以上學歷人才50名，儲備100名，探索與大專院校聯合辦班、委托培訓的新形式，培養人才，為本集團的大開發、大發展提供強大動力。同時加強職工基本技能的培訓，於二零零八年內組織好財務、安全環保、機電等十大專業的培訓工作，全面提高職工專業技能。

## 重大事項

### 一. 董事會和監事會換屆

本公司於二零零七年四月十六日召開二零零七年第一次臨時股東大會（「臨時股東大會」），選舉了路東尚先生、王培福先生、馬玉山先生、梁信軍先生、吳平先生、劉根東先生、叢建茂先生、燕洪波先生、葉天竺先生及陳晉蓉女士為第二屆董事會成員；選舉了王曉杰先生及程秉海先生為本公司第二屆監事會三分之二的監事，並與本公司職工代表大會選舉的職工監事初玉山先生共同組成本公司第二屆監事會。

董事和監事的任期三年，自臨時股東大會上獲得股東批准後於二零零七年四月十六日起生效。

於二零零七年五月二十二日舉行的本公司二零零六年度股東周年大會（「二零零六年度股東周年大會」）上，選舉蔡思聰先生為本公司獨立非執行董事，任期三年，自二零零六年度股東周年大會上獲得股東批准後於二零零七年五月二十二日起生效。

有關二零零七年第一次臨時股東大會之決議公告已於二零零七年四月十七日刊載於香港經濟日報及南華早報及公佈於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）內及本公司網站（[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)）。

### 二. 高管人員構成

本公司於二零零七年四月十六日舉行第二屆董事會第一次會議，會議選舉路東尚先生為本公司第二屆董事會董事長及本公司法定代表人，選舉梁信軍先生為副董事長，聘任王培福先生為本公司的總裁兼首席執行官，聘任馬玉山先生為首席市場官、于慧玲女士為首席證券官、徐元君先生為首席發展官、林吉照先生為首席技術官（附註1）、張邦龍先生為首席財務官、李秀臣先生為副總裁、時文革先生為副總裁；委任于慧玲女士兼任董事會秘書，委任魏偉峰先生為公司秘書；委任路東尚先生和王培福先生為本公司的授權代表。

董事會同時對各專業委員會成員進行了調整：

- (1) 董事會戰略委員會由執行董事路東尚先生、非執行董事梁信軍先生及劉根東先生、獨立非執行董事燕洪波先生和葉天竺先生組成，路東尚先生擔任戰略委員會主席。
- (2) 董事會薪酬與考核委員會由非執行董事梁信軍先生、獨立非執行董事燕洪波先生和陳晉蓉女士組成，由燕洪波先生擔任薪酬與考核委員會主席。
- (3) 董事會提名委員會由非執行董事吳平先生、獨立非執行董事葉天竺先生和陳晉蓉女士組成，葉天竺先生擔任提名委員會主席。
- (4) 董事會審計委員會由非執行董事劉根東先生、獨立非執行董事燕洪波先生、陳晉蓉女士和蔡思聰先生(附註2)組成，陳晉蓉女士擔任審計委員會主席。
- (5) 董事會安全環保委員會由執行董事王培福先生、非執行董事叢建茂先生、獨立非執行董事燕洪波先生和葉天竺先生組成，燕洪波先生擔任安全環保委員會主席。

有關董事會決議公告已於二零零七年四月十七日刊載於香港經濟日報及南華早報及公佈於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))內及本公司網站([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))。

附註：

1. 林吉照先生於二零零七年七月八日不幸病故。
2. 二零零七年八月八日第二屆董事會四次會議增補蔡思聰先生為審計委員會委員。

### 三. 收購西峽招金礦業有限責任公司(「西峽招金」)、托里招金及岷縣天昊

於二零零七年六月二十二日，本公司與本公司發起人兼控股股東(定義見上市規則)之一的山東招金集團有限公司(「招金集團」)訂立三份協議(招金集團擁有本公司已發行股份之約37.3%實益權益)。根據該等協議，本公司分別以人民幣9,965,300元、人民幣66,870,000元及人民幣52,313,400元，有條件同意向招金集團分別收購其於西峽招金、托里招金及岷縣天昊51%、90%及80%的股本權益。本公司亦分別與三名獨立第三方訂立協議，分別以人民幣9,574,500元、人民幣7,430,000元及人民幣13,078,400元，有條件收購於西峽招金、托里招金及岷縣天昊餘下之49%、10%及20%的股本權益。上述交易於二零零七年八月三十一日完成。

上述交易因根據上市規則構成本公司之關連交易。一份公告及一份通函已分別於二零零七年六月二十三日及二零零七年七月十二日在聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.zhaojin.com.cn)上公布，經二零零七年八月二十八日臨時股東大會之獨立股東投票批准。收購完成後西峽招金、托里招金及岷縣天昊各自將成為本公司之全資附屬公司。

有關臨時股東大會之決議公告已於二零零七年八月二十八日公布於聯交所網站(www.hkex.com.hk)內及本公司網站(www.zhaojin.com.cn)。

### 四. 收購雲南斯帕頓

於二零零七年七月二十五日，本公司之全資附屬公司斯派柯國際貿易有限公司(「斯派柯國際」)在北京與獨立第三方簽署了關於STARRY LIMITED(「STARRY公司」，一間依照英屬維爾京群島法律註冊成立的股份有限公司)的股權轉讓協議。斯派柯國際以人民幣8,200,000元收購STARRY公司100%的股權。

二零零六年十一月二十日，STARRY公司與雲南省核工業地質201調查隊(「調查隊」)、斯帕頓國際資源有限公司(「斯帕頓國際」)簽署股權轉讓協議，以人民幣24,480,000元向調查隊及斯帕頓國際收購雲南斯帕頓礦業有限公司(「雲南斯帕頓」)已發行股本的51%。按照該股權轉讓協議的付款方式，STARRY公司已經支付股權轉讓款人民幣4,692,000元，尚有人民幣19,788,000元尚未支付。斯派柯國際收購STARRY公司後將繼續承擔剩餘價款的給付義務。

雲南斯帕頓是調查隊和斯帕頓國際於二零零四年四月五日共同成立的中外合作經營企業，雙方最初的持股比例為20%和80%。二零零六年十一月，其持股結構變更為：STARRY公司51%、調查隊10%、斯帕頓國際39%。收購完成後，斯派柯國際將間接持有雲南斯帕頓51%的股權。

雲南斯帕頓現擁有雲南省潞西市八個探礦權證，共約249平方公里的探礦權。對雲南斯帕頓的收購於二零零七年七月二十五日完成。

## 五. 成立分公司

本公司成立全資附屬公司斯派柯國際、華北招金礦業投資有限公司(「華北招金」，前身為北京金都招金礦業投資有限公司)、甘肅招金礦業投資有限公司，以致力於本公司在海外、華北、東北及西北黃金礦權的收購。上述成立之分公司投資共計人民幣159,470,000元。

## 六. 公司秘書變更及更改香港主要營業地點

本公司董事會於二零零七年四月十六日宣布，陳楓女士(「陳女士」)因與本公司之僱傭合約屆滿而不再擔任本公司公司秘書之職務，自二零零七年四月十五日起生效。

陳女士確認與董事會並無任何意見分歧，亦無任何需要提請聯交所及本公司股東注意之事項。

董事會同時宣布，委任魏偉峰先生為公司秘書及更改本公司之香港主要營業地點為香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓，由二零零七年四月十六日起生效。

公司秘書變更及更改香港主要營業地點之事項已於二零零七年四月十七日登載於香港經濟日報及南華早報及公佈於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))內及本公司網站([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))。

## 七. 共同董事身份

董事會於二零零七年七月十日宣布，本公司董事兼招金集團董事路東尚先生(「路先生」)已於二零零七年一月根據路先生向本公司作出之承諾向中華人民共和國山東省招遠市政府(「招遠市政府」)呈請辭任招金集團之董事。

招遠市政府認為，本公司與招金集團之間的競爭已大幅減少，路先生同時兼任本公司董事及招金集團董事，將不會對本公司及其股東之利益造成任何損害。因此路先生該項辭任不獲批准。

董事會各成員(路先生除外)認為，由於本公司與招金集團之間的競爭已大幅減少，並考慮到路先生將於本公司董事會會議上，就因彼於本公司及招金集團之共同董事身份而可能產生潛在利益衝突之任何事宜放棄投票權，董事會並不反對路先生於身為招金集團董事期間繼續出任本公司董事。

有關路先生共同董事身份之詳情已於二零零七年七月十日公布於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.zhaojin.com.cn)。

## 八. 收購探礦權及探礦權

- a. 二零零七年六月十七日，本公司與甘肅省地質礦產勘查開發局第一地質礦產勘查院(「甘肅一勘院」，為獨立第三方)訂立合作勘查協議，對甘肅省兩當縣湘潭子金礦和柳稍溝多金屬礦普查探礦權設置區域進行合作探礦，探礦權面積為62.9平方公里。

雙方約定，合作勘查期間，探礦權為甘肅省一勘院所有，並以地質技術、勘查資質、探礦權及已取得的地質成果為合作條件，佔30%的權益；本公司負責投入後續所有風險勘查資金人民幣15,000,000元作為合作條件，佔70%的權益。

勘查工作結束後，若勘查程度達到雙方認為能夠共同開發時，雙方將會成立合作公司進行礦山開發，雙方的權益分配比例保持不變。如果雙方不進行礦山開發，如將探礦權轉讓，雙方權益按照總轉讓價款的30%和70%分別歸甘肅省一勘院和本公司。

- b. 於二零零七年六月三十日，岷縣天昊與甘肅省一勘院訂立轉讓協議，據此，岷縣天昊(i)以代價人民幣1,850,000元收購位於中國甘肅省天水市麥積區包家溝面積約12.23平方公里的包家溝金礦探礦權；(ii)以代價人民幣2,000,000元收購位於中國甘肅省天水市麥積區花園壩面積約26.03平方公里的花園壩金礦探礦權。

包家溝金礦分布於花石山金礦的西端，位於甘肅省著名的吊壩子金礦外圍，成礦前景和潛力良好。

花園壩金礦現已發現金礦化帶一條，圈定金礦體一個，品位4.37克／噸，該地區是尋找金礦的有利地段。

有關詳情已於二零零七年九月十九日公布於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.zhaojin.com.cn)。

- c. 於二零零七年六月二十八日，托里招金與上海熔鑫銅業有限公司（「上海熔鑫」）簽訂轉讓協議，以代價人民幣6,650,000元收購薩熱闊布金礦。

薩熱闊布金礦位於中國新疆的阿勒泰市東北部的薩熱闊布地區。採礦權面積約3平方公里，選礦處理量150噸／日。經過本公司與托里招金對薩熱闊布金礦的實地考察，已確認金金屬量為3,100千克。除此之外，根據目前已經完成的地質鑽探成果及預期地質鑽探工程，可控制的金金屬量為1,500千克，金礦石品位2.7克／噸。

在收購薩熱闊布金礦後，於二零零七年八月以註冊資本人民幣1,000萬元成立阿勒泰市招金昆合礦業有限公司，進行薩熱闊布金礦的生產經營。

有關詳情已於二零零七年九月二十五日公布於聯交所網站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）及本公司網站（[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)）。

- d. 於二零零七年八月十九日，本公司的全資附屬公司華北招金與北京中色地科礦產勘查研究院有限公司（「北京中色地科」，獨立第三方）訂立合資企業協議，以組建合資企業北京中色鴻鑫礦業科技有限責任公司（「北京中色」）並對湖南省李家沖金（鎢）礦（位於湖南省常德市桃源縣，探礦面積為51.64平方公里）、四川省董家院金礦（位於四川省廣元市朝天區，探礦面積為114.51平方公里）及內蒙古鄂倫春旗西陵梯金礦（位於內蒙古自治區呼倫貝爾市鄂倫春自治旗，探礦面積為65.68平方公里）進行勘探和開發。

華北招金與北京中色地科將分別持有北京中色的股份權益為90%和10%。

有關詳情已於二零零七年十月四日公布於聯交所網站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）及本公司網站（[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)）。

- e. 於二零零七年八月二十二日，本集團(i)以人民幣19,858,705元向上海復星工業技術發展有限公司（「上海復星技術」）收購星塔礦業95%的股權權益而訂立股權轉讓協議；及(ii)人民幣1,045,195元向上海復星產業投資有限公司（「上海復星」）收購星塔礦業5%的股權權益而訂立股權轉讓協議。收購的代價是根據中國獨立估值師行中資資產評估有限公司（「中資資產評估」）作出星塔礦業截至二零零六年十二月三十一日的資產淨值及星塔礦業現時的財務狀況後經公平磋商釐定。

上海復星為本公司的發起人及主要股東，而上海復星技術為上海復星的附屬公司。因此，上海復星及上海復星技術皆為本公司的關連人士。根據上市規則，上述交易構成本公司的關連交易。

有關收購星塔礦業之詳情已於二零零七年八月二十二日公布於聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 ([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))。

- f. 二零零七年九月二十八日，本公司與獨立第三方訂立股權轉讓協議，以代價人民幣27,000,000元收購富康礦業有限責任公司（「富康礦業」）100%的股份權益。

富康礦業擁有一項採礦權及一項探礦權、一座生產礦山和一家綜合採選能力為每日100至150噸的選礦廠及三個採礦工程隊。經核實多礦資源儲量為礦石量164,671噸、金金屬量1,355.92千克，平均品位8.23克／噸。

有關詳情已於二零零七年十月十二日公布於聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 ([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))。

- g. 於二零零八年一月二日，本公司與兩名賣方（獨立第三方）訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，本公司同意以總現金代價人民幣310,000,000元有條件收購豐寧金龍黃金工業有限公司（「豐寧金龍」）52%的股權。本公司同意在股權轉讓協議中的附加條件，將代賣方償還部分債務約人民幣23,000,000元、賣方就收購所引致之驗證資源費約人民幣5,000,000元、稅金約人民幣5,000,000元及審計評估中介費用約人民幣3,000,000元。收購之代價將使用上市募股之資金以現金支付。

豐寧金龍位於中國河北省豐寧滿族自治縣，擁有三個礦區，採礦權總面積約為1.1693平方公里，探礦權總面積約為19.41平方公里，黃金資源儲量約為21噸。豐寧金龍的主要業務是進行黃金開採、加工及／或冶煉。

豐寧金龍現有日處理礦石約為800噸的選礦廠一座和日處理能力約為200噸冶煉廠一座，最終產品為金精礦和成品金。

收購不會構成上市規則第14A章下本公司的任何關連交易，亦不會構成上市規則第14章項下本公司的任何須予披露交易。



- h. 於二零零八年一月一日，本公司與獨立第三方簽訂股權轉協議以獲得新疆銅輝礦業有限責任公司（「銅輝礦業」）51%的股權。銅輝礦業為一家在中國成立的公司，根據股權協議，收購價款為人民幣265,000,000元。收購之代價將使用上市募股之資金以現金支付。本公司已於二零零七年十二月三十一日支付人民幣53,600,000元定金。

銅輝礦業位於新疆維吾爾自治區西南部，擁有四個採礦權，採礦權面積為9.26平方公里。銅輝礦業的主要業務是進行黃金、銅的開發及加工。

收購不會構成上市規則第14A章下本公司的任何關連交易，亦不會構成上市規則第14章項下本公司的任何須予披露交易。

## 九. 租賃辦公大樓

二零零七年八月三十一日，本公司與招金集團的全資附屬公司招遠市欣源黃金科技發展有限公司（「欣源黃金」）就租賃位於山東省招遠市金暉路299號，租賃總面積約5,965平方米的處所（「物業」）訂立租賃協議（「欣源租賃協議」），租期由二零零七年九月一日起至二零零八年八月三十一日止，為期一年。

本公司應付欣源黃金的租金參照市場上可資比較物業之市值租金及欣源租賃協議訂明的總租賃建築面積釐定，由二零零七年九月一日至二零零八年八月三十一日止為人民幣2,430,000元。

招金集團為本公司的發起人及控股股東之一，因此欣源黃金為本公司的關連人士。根據上市規則，上述交易構成本公司的一項持續關連交易。

有關詳情已於二零零七年八月三十一日公布於聯交所網站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）及本公司網站（[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)）。

於二零零七年十二月二十四日，本公司與欣源黃金訂立資產轉讓協議，收購欣源黃金一幅總地盤面積約16,173平方米的物業的土地使用權以及建於該土地上總建築面積約13,717.52平方米的樓宇。更多詳情載於下文「十一、收購物業」一段。因此，於二零零七年十二月二十四日，該租賃協議終止。

## 十. 董事會秘書變更

于慧玲女士因私人理由辭任董事會秘書職務，自二零零七年十二月十九日起生效。于慧玲女士向董事會確認並無任何就其呈辭而需提請聯交所或本公司股東注意之事項，及于慧玲女士與董事會並無任何意見分歧。

王立剛先生已獲委任為董事會秘書，由二零零七年十二月十九日起生效。

有關詳情已於二零零七年十二月十九日公布於聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 ([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))。

## 十一. 收購物業

於二零零七年十二月二十四日，本公司與欣源黃金訂立資產轉讓協議，以代價人民幣56,840,000元向欣源黃金收購一幅總地盤面積約16,173平方米的物業的土地使用權以及建於該土地上總建築面積約13,717.52平方米的樓宇。此乃經計及中資資產評估評估該物業於二零零七年七月三十一日之估值後，由本公司與欣源黃金以公平磋商釐定。

有關詳情已於二零零七年十二月二十四日公布於聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 ([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))。

## 優先購買權

本公司的公司章程或中國法律並無有關優先認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。

## 遵守《企業管治常規守則》

董事會認為，本公司於本年度內已遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》之守則條文。概無董事知悉任何數據可合理地顯示本公司未於本年度任何時間遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》之守則條文。

## 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為董事進行證券交易之操守準則。

在對全體董事作出特定查詢後，董事會欣然確認所有董事已於本年度完全遵守上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》之所需標準。

## 審計委員會

本公司於二零零四年十月十六日成立審計委員會。現任審計委員會成員包括一名非執行董事及三名獨立非執行董事，分別為劉根東先生、燕洪波先生、陳晉蓉女士及蔡思聰先生。

審計委員會採納符合上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》的書面職權範圍，其主要職責為負責有關內部監控及財務匯報事宜，與管理層審閱本公司所採納的會計原則、會計準則及方法，探討了內部控制事宜，並已審閱了本集團經審計之截至二零零七年十二月三十一日止年度業績報告。

審計委員會認為本集團經審計之截至二零零七年十二月三十一日止年度之業績報告符合適用的會計準則及法律規定，並已作出適當的披露。

## 暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零零八年四月十七日至二零零八年五月十六日止(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。

為符合領取末期股息的資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零零八年四月十六日下午四時三十分前遞交本公司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室)(就H股持有人而言)或本公司的註冊辦事處(就內資股股東而言，地址為中國山東省招遠市文化路2號)。

## 股東周年大會及年報

二零零七年度股東周年大會將於二零零八年五月十六日舉行。二零零七年度股東周年大會通告將盡快寄發予各位股東。本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄發予股東。

註：

1. 本業績公布將會載於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網站 (<http://www.zhaojin.com.cn>)。
2. 於本公告刊發日期，董事會成員包括：  
執行董事：路東尚先生、王培福先生及馬玉山先生  
非執行董事：梁信軍先生、吳平先生、劉根東先生及叢建茂先生  
獨立非執行董事：燕洪波先生、葉天竺先生、陳晉蓉女士及蔡思聰先生

承董事會命  
招金礦業股份有限公司  
董事長  
路東尚

中國•招遠，二零零八年三月十日

\* 僅供識別