

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

## 截至二零一八年六月三十日止六個月中期業績公告

### 財務概要

- 於本期間，收入約為人民幣2,868,567,000元，比去年同期下降了約5.56%。
- 於本期間，淨利潤約為人民幣386,882,000元，比去年同期下降了約5.39%。
- 於本期間，母公司股東應佔溢利約為人民幣301,638,000元，比去年同期下降約23.95%。
- 於本期間，母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.09元，比去年同期下降了約30.77%。
- 董事會不建議派發截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息。

招金礦業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)董事(「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月(「本期間」)根據香港會計準則第34號《中期財務報告》編製的未經審核中期業績，該公告已經董事會審計委員會(「審計委員會」)以及本公司的審計師安永會計師事務所審閱。中期簡明綜合財務資訊連同二零一七年同期之比較數據如下：

### 中期簡明綜合損益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	2,868,567	3,037,528
銷售成本		<u>(1,677,583)</u>	<u>(1,696,620)</u>
毛利		1,190,984	1,340,908
其他收入及收益	5	166,970	162,104
銷售及分銷成本		(23,748)	(20,273)
管理費用		(442,141)	(512,188)
其他支出		(169,474)	(293,788)
財務成本	6	(236,119)	(198,113)
分佔公司損益			
— 聯營公司		1,680	2,211
— 合營公司		<u>(2,818)</u>	<u>5,296</u>
除稅前溢利		485,334	486,157
所得稅開支	7	<u>(98,452)</u>	<u>(77,223)</u>
本期溢利		<u>386,882</u>	<u>408,934</u>
應佔溢利：			
母公司擁有人		301,638	396,641
非控股權益		<u>85,244</u>	<u>12,293</u>
		<u>386,882</u>	<u>408,934</u>
母公司普通股股東應佔之每股盈利			
每股基本及攤薄盈利(人民幣：元)	9	<u>0.09</u>	<u>0.13</u>

## 中期簡明綜合全面損益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
本期溢利	<u>386,882</u>	<u>408,934</u>
其他綜合溢利		
將於以後期間劃分至損益之其他綜合 溢利/(損失)：		
境外經營折算差額	<u>66</u>	<u>6,065</u>
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>66</u>	<u>6,065</u>
不將於以後期間劃分至損益之其他綜合 (損失)/溢利淨值	<u>(2,000)</u>	<u>3,613</u>
除稅後其他綜合收益(損失)/溢利	<u>(1,934)</u>	<u>9,678</u>
本期綜合溢利	<u>384,948</u>	<u>418,612</u>
應佔綜合溢利：		
母公司擁有人	<u>299,189</u>	<u>406,319</u>
非控股股東	<u>85,759</u>	<u>12,293</u>
	<u>384,948</u>	<u>418,612</u>

## 中期簡明綜合財務狀況報表

二零一八年六月三十日

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
附註		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	13,899,350	13,630,237
土地租賃預付款項	680,174	705,819
商譽	779,931	779,931
其他無形資產	9,738,723	9,315,819
於合營企業之投資	116,830	119,979
於聯營公司之投資	626,200	282,872
遞延稅項資產	176,001	170,055
長期按金	86,342	82,706
可供出售投資	-	38,350
按公允價值計量且將其變動計入 其他綜合收益之權益投資	28,761	-
按攤餘成本計量之債務工具	120,409	-
其他長期資產	592,608	649,424
非流動資產合計	<u>26,845,329</u>	<u>25,775,192</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	3,993,529	3,564,584
應收貿易款項及票據	10 287,911	236,307
預付款項及其他應收款項	759,787	708,939
衍生金融工具	518	-
按公允價值計量且將其變動計入損益之 權益投資	52,113	279,078
質押存款	246,074	277,822
應收貸款	1,522,449	1,123,795
現金及現金等價物	2,062,236	1,847,169
流動資產合計	<u>8,924,617</u>	<u>8,037,694</u>
<b>流動負債</b>		
應付貿易款項	11 482,383	445,583
其他應付款項及預提費用	1,623,743	1,949,251
計息銀行及其他借貸	10,236,233	10,779,923
公司債券	443,008	-
應付所得稅	49,360	68,312
撥備	7,362	16,636
吸收存款	1,077,185	517,832
流動負債合計	<u>13,919,274</u>	<u>13,777,537</u>
<b>流動負債淨額</b>	<u>(4,994,657)</u>	<u>(5,739,843)</u>
<b>資產總額減流動負債</b>	<u>21,850,672</u>	<u>20,035,349</u>

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
計息銀行及其他借貸	673,844	619,338
公司債券	3,099,966	1,794,964
遞延稅項負債	383,676	390,718
遞延收入	335,743	364,523
撥備	74,744	76,980
其他長期負債	426,298	24,918
	<hr/>	<hr/>
非流動負債合計	4,994,271	3,271,441
	<hr/>	<hr/>
<b>淨資產</b>	16,856,401	16,763,908
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>權益</b>		
<b>歸屬於母公司擁有人之權益</b>		
股本	3,220,696	3,220,696
永續資本工具	2,704,450	2,664,600
儲備	7,336,368	7,314,638
	<hr/>	<hr/>
	13,261,514	13,199,934
	<hr/>	<hr/>
非控股權益	3,594,887	3,563,974
	<hr/>	<hr/>
<b>權益合計</b>	16,856,401	16,763,908
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註

## 中期簡明綜合財務報表附註

二零一八年六月三十日

### 1. 公司資訊

招金礦業股份有限公司(「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。本公司的註冊地址位於中國山東省招遠市金暉路299號。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於中國境內從事黃金產品的勘探、開採、選礦、冶煉、銷售業務以及銅產品的開採、選礦以及銷售業務。另外，本公司亦於中國境內從事銀的冶煉及銷售業務。

於二零一八年六月三十日，本公司主要股東山東招金集團有限公司(「招金集團」)及其子公司、上海豫園旅遊商城股份有限公司及其子公司於本公司已發行股本的持股量合計分別約為36.68%和23.70%。

本公司的H股股份已於2006年12月8日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板公開發售。

### 2. 編製基礎和主要會計政策變更

#### 2.1 編製基礎

未經審核中期簡明綜合財務報表(包括本集團於二零一八年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表及本期間的相關中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表)乃按照香港會計準則委員會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表並不包括須於年度財務報表提供的所有資料及披露事項，並應與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。

#### 2.2 本集團採用的新頒佈、詮釋及修訂之香港財務報告準則

編製中期簡明綜合財務報表時採納的會計政策與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表時所依循者一致，惟採納於二零一八年一月一日生效的新訂準則及詮釋除外。本集團並無提早採納任何其他已頒佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂本。

本集團首次採納的香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」及香港財務報告準則第9號「金融工具」，首次應用的累計影響確認為對於二零一八年一月一日期初權益結餘的調整。

若干其他修訂本機詮釋亦於二零一八年首次應用，唯對本集團的中期簡明財務報表並無任何影響。

### 3. 經營季節性

本集團經營活動不具有季節性。

### 4. 分部資料

對於管理層，根據產品及服務的差別，本集團按下列方式劃分三個經營分部：

- (a) 金業務，黃金開採和冶煉業務；
- (b) 銅業務，包含銅開採和冶煉業務；及
- (c) 其他主要包括本集團其他投資活動及酒店餐飲業務。

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

分部資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產、黃金遠期合約相關衍生金融工具、質押按金及其他不包括在分部資產內的總部資產，因為這些資產基於一組來管理。

分部負債不包括計息銀行及其他借貸、公司債券、以公允價值計量且變動計入損益之金融負債—黃金租賃和黃金遠期合約、遞延稅項負債及其他不包括在分部負債內的總部負債，因為這些負債基於一組來管理。

分部間的銷售和交易參考與第三方進行交易的市場交易定價。

本集團業務單位營運狀況如下：

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收入</b>				
來自外部客戶收入	<u>2,540,395</u>	<u>307,477</u>	<u>20,695</u>	<u>2,868,567</u>
分部業績	643,121	48,106	(19,790)	671,437
調節項：				
利息收入				50,016
財務成本				<u>(236,119)</u>
除稅前溢利				<u>485,334</u>
分部資產	29,473,049	2,543,005	1,269,063	33,285,117
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>2,484,829</u>
資產合計				<u>35,769,946</u>
分部負債	2,602,333	336,226	1,138,260	4,076,819
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>14,836,726</u>
負債合計				<u>18,913,545</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,191,378	51,182	11,661	1,254,221
於聯營企業之投資	626,200	-	-	626,200
於合營企業之投資	-	83,161	33,669	116,830
於損益中確認之減值損失	99,155	-	3,258	102,413
分佔公司收益/(損失)				
- 聯營公司	1,680	-	-	1,680
- 合營公司	-	(2,818)	-	(2,818)
折舊及攤銷	452,900	52,130	8,908	513,938
商品遠期合約收益	20,921	4,461	1,671	27,053
按公允價值計量且將其變動計入 損益之權益投資收益/(損失)	<u>10,980</u>	<u>-</u>	<u>(7,763)</u>	<u>3,217</u>

\* 資本支出包括物業、廠房及設備、其他無形資產及土地租賃預付款的增加。

截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收入</b>				
來自外部客戶收入	<u>2,820,242</u>	<u>199,734</u>	<u>17,552</u>	<u>3,037,528</u>
分部業績	746,573	(40,735)	(45,000)	660,838
調節項：				
利息收入				23,432
財務成本				<u>(198,113)</u>
除稅前溢利				<u>486,157</u>
分部資產	27,534,985	2,421,615	627,515	30,584,115
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>1,727,677</u>
資產合計				<u>32,311,792</u>
分部負債	1,926,600	1,170,427	404,390	3,501,417
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>12,874,697</u>
負債合計				<u>16,376,114</u>
<b>其他分部資料</b>				
資本支出*	542,680	31,633	13,897	588,210
於聯營企業之投資	290,012	–	–	290,012
於一間合營企業之投資	–	127,716	–	127,716
於損益中確認之減值損失	128,508	106	1,696	130,310
分佔公司收益				
– 聯營公司	2,211	–	–	2,211
– 一間合營公司	–	5,296	–	5,296
折舊及攤銷	433,753	40,343	4,708	478,804
商品遠期合約(收益)/損失	(1,980)	3,008	(850)	178
按公允價值計量且將其變動計入				
損益之權益投資損失	6,756	–	14,745	21,501
商譽減值	<u>27,476</u>	<u>55,129</u>	<u>–</u>	<u>82,605</u>

\* 資本支出包括物業、廠房及設備、其他無形資產及土地租賃預付款的增加。

## 地域信息

因為集團超過96%的資產在中國境內，並且超過99%的收入在中國境內實現，因此地域分部信息不作進一步的披露。

## 主要客戶的信息

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，金礦業務中約有人民幣2,068,454,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：人民幣2,385,668,000元)的收入來自單一客戶。

## 5. 收入、其他收入及收益

收入指已售貨品抵減銷售退回，折讓及各種政府附加費(如適用)的發票淨值，及所提供服務的價值。

關於收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收入</b>		
銷售貨品	2,842,365	2,990,086
提供服務	98,188	81,062
	<u>2,940,553</u>	<u>3,071,148</u>
減：政府附加費	(71,986)	(33,620)
	<u>2,868,567</u>	<u>3,037,528</u>
於某一時間點轉讓貨品	2,842,365	2,990,086
隨時間轉讓服務	98,188	81,062
	<u>2,940,553</u>	<u>3,071,148</u>
減：政府附加費	(71,986)	(33,620)
	<u>2,868,567</u>	<u>3,037,528</u>
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	50,016	23,432
政府補助金	30,530	32,068
原材料銷售	29,856	34,209
商品衍生合約處置收益	27,053	-
其他	29,515	72,395
	<u>166,970</u>	<u>162,104</u>

## 6. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借貸利息	64,485	48,978
短期融資券之利息	7,548	21,007
公司債券之利息	68,506	53,064
黃金租賃之利息	109,948	91,535
	<hr/>	<hr/>
小計	250,487	214,584
	<hr/>	<hr/>
利息資本化	(19,561)	(16,729)
撥備附加利息	195	258
承包經營折現	727	—
分期付款對價折現	4,271	—
	<hr/>	<hr/>
合計	236,119	198,113
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 7. 所得稅開支

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

當期綜合損益表中的所得稅開支明細列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅		
— 本期開支	111,440	58,843
遞延所得稅	(12,988)	18,380
	<hr/>	<hr/>
本期所得稅開支	98,452	77,223
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 8. 股息

股東會於二零一八年六月九日批准派發二零一七年末期股息，每股人民幣0.06元(未除稅)，合計為人民幣193,242,000元。截至二零一八年六月三十日止，二零一七年期末股息人民幣62,040,000元尚未派發。本期間內，無中期股息分配提議(二零一七年：無)。

## 9. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股盈利乃根據本期間母公司普通股股東應佔溢利人民幣301,638,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：人民幣396,641,000元)除以普通股3,220,696,000股(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：3,089,577,000股)計算所得。

由於無攤薄效應的事件，本期間及二零一七年同期每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

## 10. 應收貿易款項及票據

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易款項	266,943	45,770
應收票據	20,968	190,537
	<u>287,911</u>	<u>236,307</u>

按發票日期計算的應收貿易款的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一年內到期的未償還結餘	266,395	33,305
於一至二年內到期的未償還結餘	1,584	527
於二至三年內到期的未償還結餘	61	7,161
於三年以上到期的未償還結餘	1,671	14,352
	<u>269,711</u>	<u>55,345</u>
應收貿易款項減值準備	(2,768)	(9,575)
	<u>266,943</u>	<u>45,770</u>

應收貿易款項及票據不計息。由於截至二零一八年六月三十日本年度集團72%(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：79%)的銷售均通過上海黃金交易所進行且無特定信用條款，所以無重大應收款已到期或發生減值。

## 11. 應付貿易款項及票據

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付貿易款項	390,744	426,637
應付票據	91,639	18,946
	<u>482,383</u>	<u>445,583</u>

於二零一八年六月三十日，應付貿易款項餘額主要係尚未結款的金精礦採購款。應付貿易款項不計息，期限一般為60天。

與本期間末，按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
須於下列年期償還之款項：		
一年內	436,344	407,673
一年以上但兩年內	20,080	28,270
兩年以上但三年內	16,850	1,858
三年以上	9,109	7,782
	<u>482,383</u>	<u>445,583</u>

## 一、中期業績

### 收入

於本期間，本集團共實現收入約人民幣2,868,567,000元(二零一七年同期：約人民幣3,037,528,000元)，較去年同期下降約5.56%。

### 淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣386,882,000元(二零一七年同期：約人民幣408,934,000元)，較去年同期下降約5.39%。

### 產品產量

於本期間，本集團共完成黃金總產量約為16,611.72千克(約534,078.90盎司)，比去年同期增長約1.82%，其中：本集團礦產黃金為10,098.73千克(約324,681.48盎司)，較去年同期增長了約2.92%，冶煉加工黃金約為6,512.99千克(約209,397.42盎司)，比去年同期增長了約0.16%。於本期間，本集團共完成銅總產量約為12,179噸(其中：礦產銅8,041噸，冶煉銅4,138噸)，比去年同期增長約8.30%。

### 母公司股東應佔溢利

於本期間，母公司股東應佔溢利約為人民幣301,638,000元(二零一七年同期：約人民幣396,641,000元)，較去年同期下降約23.95%。

### 每股盈利

於本期間，母公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.09元(二零一七年同期：約人民幣0.13元)，較去年同期下降了約30.77%。

### 每股淨資產

於二零一八年六月三十日，每股綜合淨資產約為人民幣5.23元(二零一七年六月三十日：約人民幣4.95元)，於本期間，淨資產收益率約為2.30%(二零一七年同期：約2.57%)。

## 二、中期股息

董事會不建議派發截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息(二零一七年同期：無)。

## 三、業務回顧

2018年上半年，國際貿易保護主義加劇，美國和其他國家的貿易爭端繼續升級。美聯儲加息政策、敘利亞局勢、伊核協議等錯綜複雜的國際因素都增加了黃金價格的不確定性。同時，隨著國家生態文明建設的扎實推進，中國黃金礦業面臨轉型升級的機遇與挑戰。本公司積極把握行業發展形勢，堅持苦煉內功，強化風險管控，夯實發展基礎，在應對各種考驗挑戰中實現穩健發展。

### 聚焦黃金主業建設，實施骨幹企業穩產增收計劃

上半年，面臨複雜多變的經營形勢，本公司堅持打基礎，利長遠，堅持將優勢資源聚焦配置，不斷做大做強黃金骨幹企業，骨幹企業帶動效應進一步提升。上半年共完成礦產金產量10,098.73千克(約324,681.48盎司，較去年同期上漲2.92%)、自產金產量9,115.98千克(約293,085.37盎司，與去年同期持平)，實現時間任務雙過半的目標。本公司強化省外礦山對接幫扶力度，省外礦山產能佔比穩步提升，形成擴能增產的有力潛力。同時，本公司強化風險管控，加大產銷協同一體化建設，加大市場運行研判和風控工具運用，黃金市場銷售價格跑贏市場大勢。此外，本公司注重可持續發展能力建設，加大地質探礦工作力度，上半年共完成地質探礦投資人民幣4,073萬元，新增金金屬量25,331.87千克，新增銅金屬量3,410.83噸；在生產探礦方面，投資人民幣1,941萬元，升級金金屬量13.3噸，銅金屬量9,136噸，地質探礦和生產探礦均超額完成半年計劃。

## **把握高質量發展主線，實施「雙重點」重大工程**

上半年，為更好地推進年度生產經營，本公司堅持突出關鍵，抓住核心，制定實施「雙重點」工程，全力推進「十大重點工作」及「十大重點項目」。基建技改累計投資人民幣2.68億元，夏甸金礦、大尹格莊金礦、早子溝金礦深部開拓工程，以及圓通礦業系統優化等十大建設項目進展順利。本公司堅持創新驅動，積極推動產學研結合和技術成果轉化，完成科研投資人民幣5,475萬元，新申請專利47項，新授權發明專利和實用新型專利13項，開展小改小革368項；強化關鍵技術和基礎技術研究，入選品位、選礦回收率及氰化回收率等礦山主要指標較去年同期均有不同程的增長。已有5家子公司成功認定高新技術企業，5家子公司正在申請認定。本公司堅持創新產融結合，加大對國家科技、財稅、融資等政策的爭取力度。上半年累計爭取科研無償資金人民幣2,890萬元、稅收優惠人民幣1.4億元，完成融資人民幣79億元，取得跨境融資授信人民幣6億元，節約資金成本人民幣2,000多萬元。

## **強化管理提質增效，實施「五優競賽」勞動競賽活動**

上半年，本公司在管理創新領域推行重大活動，以創建「業績優異、管理優勝、創新優勢、團隊優化、環境優美」五優企業競賽為總抓手，唱響了幹事爭先的主旋律。公司強化基礎管理提升，全方位開展節支降耗活動，選礦單耗、採掘單耗、綜合電耗、綜合能耗等關鍵生產成本指標全部實現下降態勢，綜合成本控制在合理區間。本公司積極引入科學管理工具，深入實施卓越運營（「POMS」）管理體系建設，學習運用POMS管理思維，全面優化內部管理制度，進一步優化崗位職責和工作標準，提升工作效率，實現了流程制度化、制度表單化、工作標準化，基礎管理持續強化。

## 堅持綠色和諧發展，實施礦業轉型「四化」建設

上半年，本公司立足於礦業形勢變化，為搶抓轉型升級主動機會，制定並實施「機械化、自動化、數字化、智能化」四化礦山戰略規劃。全公司召開「四化」啟動會議，以銅輝礦業等礦山企業為試點，開展智能化礦山建設試驗，打造無人車間、無人選礦廠、無人工段，不斷提高勞動生產效率和管理創新變革。同時，嚴格貫徹落實國家安全環保法律法規和政策，牢牢堅守安全環保發展底線，以「抓責任落實、提安全能力和有效運行雙重預防體系」為總基調，大力推行生態環境建設，上半年完成安全環保投入人民幣1億元，新增綠化面積約12萬平方米，安全生產和綠色生態環保工作保持穩定發展。

## 四、財務及業績分析

### 收入

於本期間，本集團的收入約為人民幣2,868,567,000元(二零一七年同期：約人民幣3,037,528,000元)，較去年同期下降約5.56%。於本期間，銷售收入下降的主要原因是本期間黃金銷售價格下降，同時黃金銷量減少所致。

### 淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣386,882,000元(二零一七年同期：約人民幣408,934,000元)，比去年同期下降約5.39%。淨利潤下降的主要原因是本期間黃金銷售價格下降，同時黃金綜合成本上升所致。

### 綜合克金成本

於本期間，本集團綜合克金成本約為人民幣146.38元/克(二零一七年同期：約人民幣134.32元/克)，比去年同期上升了約8.98%。綜合克金成本上升的原因是本期間採礦成本以及折舊攤銷增加及安全環保投入加大所致。

### 銷售成本

於本期間，本集團的銷售成本約為人民幣1,677,583,000元(二零一七年同期：約人民幣1,696,620,000元)，較去年同期下降約1.12%。下降的主要原因是黃金及副產品銷量的減少。

## 毛利及毛利率

於本期間，本集團的毛利約為人民幣1,190,984,000元，較去年同期的人民幣1,340,908,000元下降約11.18%。毛利下降的主要原因是銷售收入有所下降。本集團的毛利率由去年同期的約44.14%下降至本期間約41.52%。毛利率下降的主要原因是黃金銷售價格下跌，成本上漲所致。

## 其他收入及收益

於本期間，本集團的其他收入及收益約為人民幣166,970,000元(二零一七年同期：約人民幣162,104,000元)，較去年同期增加約3.00%。該增加的主要原因是本期間利息收入及商品衍生合約處置收益較去年同期上升。

## 銷售及分銷開支

於本期間，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣23,748,000元(二零一七年同期：約人民幣20,273,000元)，較去年同期增加約17.14%。該增加的主要原因為本期間銅產品銷售數量增加以及黃金租賃業務增加所致。

## 行政開支及其他經營開支

於本期間，本集團的行政開支及其他經營開支約為人民幣611,615,000元(二零一七年同期：約人民幣805,976,000元)，較去年同期下降約24.11%。該下降主要由於本期間本公司壓縮行政費用、長期資產及商譽減值減少所致。

## 融資成本

於本期間，本集團的融資成本約為人民幣250,487,000元(二零一七年同期：約人民幣214,584,000元)，較去年同期增加約16.73%，相關增幅主要由於本期間本公司債務結構調整，以及國家降槓桿導致市場資金成本上升所致。

## 流動資金及資本資源

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

於二零一八年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約為人民幣2,062,236,000元，較二零一七年十二月三十一日的約人民幣1,847,169,000元增加約11.64%。該增加主要由於本期間新發行債券導致淨現金流入增加。

於二零一八年六月三十日，本集團持有的現金及現金等價物餘額以港元列值的金額為人民幣108,476,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣851,629,000元)，以美元列值的金額為人民幣164,695,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣87,741,000元)，以澳元列值的金額為人民幣8,992,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣22,217,000元)。以哈薩克斯坦堅戈列值的金額為人民幣8,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣8,000元)；以加拿大元列值的金額為人民幣17,105,000(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,092,000元)；以英鎊列值的金額為零(二零一七年十二月三十一日：人民幣4,000元)；其他所有本集團持有的現金及現金等價物以人民幣列值。

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

### 借貸

於二零一八年六月三十日，本集團共有人民幣10,910,077,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣11,399,261,000元)的未償還銀行貸款、其他借貸及黃金租賃融資(為本集團從銀行借入黃金後於上海黃金交易所(「上海黃金交易所」)進行銷售所募集資金)，其中人民幣10,236,233,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣10,779,923,000元)須於一年內償還，人民幣673,844,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣619,338,000元)須於二至五年內償還，人民幣零元(二零一七年十二月三十一日：人民幣零元)須於五年後償還。於二零一八年六月三十日，本集團未償還本公司債券約為人民幣443,008,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣零元)須於一年內償還及約人民幣3,099,966,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,794,964,000元)須於二至五年內償還。

於二零一八年六月三十日，除有抵押及擔保銀行貸款人民幣零元及人民幣零元(二零一七年十二月三十一日：人民幣647,830,000元及人民幣588,000元)分別以港元及美元列值外，其餘借貸均以人民幣列值。於二零一八年六月三十日，本集團73%的計息銀行借貸及其他借貸為固定利率。

### 所得稅

本集團於本期間須繳付的實際所得稅稅率(即所得稅總額除以除稅前溢利)約為20.29%(二零一七年同期：約15.88%)。

## 總資產

於二零一八年六月三十日，本集團資產總值約為人民幣35,769,946,000元，較二零一七年十二月三十一日的約人民幣33,812,886,000元增加了約5.79%。其中非流動資產總值約為人民幣26,845,329,000元，佔資產總值約75.05%，較二零一七年十二月三十一日的約人民幣25,775,192,000元增加了約4.15%。於二零一八年六月三十日，流動資產總值約為人民幣8,924,617,000元，佔資產總值約24.95%，較二零一七年十二月三十一日的約人民幣8,037,694,000元增加約11.03%。

## 淨資產

於二零一八年六月三十日，本集團資產淨值約為人民幣16,856,401,000元，較二零一七年十二月三十一日約人民幣16,763,908,000元增長約0.55%。

## 總負債

於二零一八年六月三十日，本集團負債總額約為人民幣18,913,545,000元，較二零一七年十二月三十一日約人民幣17,048,978,000元增加約10.94%。於二零一八年六月三十日，槓桿比率(乃按淨負債除以總權益加淨負債。淨負債包括計息銀行及其他借貸、公司債券扣除現金及現金等價物餘額)約為42.37%(二零一七年十二月三十一日：40.37%)。

## 或有負債

於二零一八年六月三十日，本集團或有負債與二零一七年十二月三十一日相比並無任何變動。

## 市場風險

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

## 利率風險

本集團涉及之利率風險主要與本集團持有之現金及銀行存款、計息銀行及其他借貸及公司債券有關。本集團主要通過持有固定利率及浮動利率之短期存款，並同時持有以固定利率及浮動利率計息之銀行借款的組合，來控制由於其持有若干現金及銀行存款和計息銀行及其他借貸以及公司債券而面臨之利率風險。

本集團於本期間未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

## 外匯風險

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

於本期間，本集團並無由於匯率波動而進行任何套期保值活動。

## 金價及其他商品價值風險

本集團價格風險主要與黃金及銅的市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。於若干情況下，本集團於本期間於上海黃金交易所進行了AU(T+D)合約之交易，以對沖黃金潛在價格波動，其實質為一種遠期商品合約。在該等合約的框架下，本集團可以在繳納總持倉金額10%為保證金的基礎上，以當天的價格進行黃金的遠期銷售或遠期購買。購買合約後，可通過實物交割或反向操作的方式來結束合約。合約對交割期限無特殊限制。本集團於本期間未進行任何長期的AU(T+D)合約框架。

本集團亦在上海期貨交易所訂立陰極銅及黃金遠期合約用以對沖因銷售銅及黃金而造成的價格波動。

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

## 抵押

於二零一八年六月三十日，除以下資產抵押或質押作為環境治理保證金、期貨交易保證金、AU(T+D)合約保證金或取得銀行貸款及應付票據外，本集團並無其他資產抵押或質押：(1)賬面淨值約為人民幣零元(二零一七年十二月三十一日：人民幣零元)的物業、廠房及設備、土地租賃預付款和探礦權；(2)質押存款為人民幣零元(二零一七年十二月三十一日：人民幣17,710,000元)；及(3)國債債券為人民幣99,800,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣零元)。

## 五、業務展望

2018年下半年，本公司將深刻把握宏觀政策變化，按照高質量發展的總要求，以深入開展「五優競賽」活動為帶動，全面加強內控管理，加快重點工作推進，提升發展質量和效益，確保完成全年生產經營目標。

### 堅持向內挖潛增效，深入開展專項管理提升活動

下半年，本公司將全面開展成本管控、風險管控、合規建設、工程項目施工、人力資源優化配置、質量管理等六大領域的專項提升活動。本公司將堅持穩健發展的生命線，嚴格控制投資風險、財務風險、法務風險等重大風險管理。同時，千方百計開源節流，強化成本管理，進一步壓縮非生產性開支，抓好項目招投標和設計效益管理，加大生產工藝系統優化，提高生產質量和效率。本公司將啟動「卓越績效管理提升」行動，對管理資源進行整合提升，開展全國質量獎爭創工作，打造招金管理品牌和模式。

### 培強礦業發展優勢，發展壯大核心主業

下半年，本公司將著力提升擴產增效能力，堅持重點項目帶動策略，抓好事關產能提升、工藝優化、效率提高的基建技改項目建設。下半年，計劃投資人民幣3億元，重點推進瑞海礦業和五彩龍公司採選系統建設、大尹格莊金礦和夏甸金礦深部開拓工程、豐寧金礦和早子溝金礦的尾礦庫建設。另外，下半年公司將著力提升資源保障能力，計劃投入地質探礦資金人民幣3,500萬元，確保新增黃金資源儲量15噸。同時，創新對外開發方式，強化礦業開發力量，深入礦業圈找大礦、找好礦。本公司將以國內一半、國際一半的「雙H」戰略為目標，重點加快「一帶一路」、拉丁美洲等海外重點成礦區域的資源併購，提高礦業權運作成功率。

## 加快動能轉化和效率提升，打造創新引擎

下半年，本公司將繼續積極開展「創新優勢」競賽活動，計劃投資人民幣6,200萬元，推進重點科研項目技術攻關，核心加快破解年度「十大攻關課題」項目，加快增強科技牽引力。在選氰冶方面，重點推進無(低)氰提金技術研究、「三尾」資源綜合開發利用，為本公司綠色發展、技術優化和新業務拓展提供科技支撐。開展科技創新平台建設，鼓勵一線員工科技創新活動，申報國家科技創新項目，向科技要效益；開展「四新技術」推廣應用，推進「機械化、自動化、數字化及智能化」等四化建設活動，提高勞動生產效率。

## 開展「環境優美」建設，促進綠色和諧發展

下半年，本公司將積極開展「環境優美」競賽活動，強化環保管理，突出重點防治；積極對接國家政策，開展綠色礦山建設；強化文明衛生治理，展樹企業新形象；深化和諧穩定建設，優化內部環境，促進礦山生態環境的有效保護，打造環境優美、平安穩定、礦山和諧共贏發展新局面。

## 其他資料

### 一、股東持股和股權結構變動情況

#### 1. 股東人數

記錄於二零一八年六月三十日股東名冊上的本公司股東(「股東」)人數詳情如下：

類別	股東人數
內資股	7
海外上市外資股—H股	<u>1,610</u>
股東總數	<u><u>1,617</u></u>

## 二、 足夠之公眾持股

根據本公司所得之資料，以及在各董事認知範圍內，本公司確認於本期間內及截至本公告日期止，本公司股份保持足夠的公眾持股量。

## 三、 購買、出售或贖回本公司上市證券

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

## 四、 可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利

本公司於本期間內並無發行任何可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利。於本期間內並截至本公告日期止，本集團並無購股權計劃。

## 五、 員工

於二零一八年六月三十日，本公司共有6,419名員工。本集團根據員工表現、經驗及當前業內慣例釐定員工薪酬，提供予僱員之其他福利(包括退休福利計劃、醫療福利計劃、住房公積金計劃)。本集團亦給員工提供學習及培訓機會。本集團向員工提供具競爭力之薪酬組合，本集團每年亦會參考當時勞動力市場及人才市場趨勢及法例來檢討員工之薪酬。

## 六、 重要事項

1. 於二零一八年六月八日，經二零一七年度股東週年大會審議通過(其中包括)如下決議：
  - (1) 本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的利潤分配方案，決定向全體股東派發現金股息為每股人民幣0.06元(未除稅)；
  - (2) 向董事會授權以配發、發行或處理不超過本公司於通過決議案當日已發行H股及現有內資股各自股本總面值的20%之股份；
  - (3) 授予董事會購回H股的授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股股本總面值的10%之股份；
  - (4) 委任執行董事及非執行董事；及
  - (5) 委任股東代表監事。

有關詳情已載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載日期為二零一八年四月二十四日的通函及通告以及二零一八年六月八日的公告。

**2. 於二零一八年六月八日，內資股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議了以下提案：**

授予董事會購回H股的一般授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股股本總面值的10%之股份。

該項提案獲得內資股類別股東大會及H股類別股東大會批准。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載日期為二零一八年四月二十四日的通函及通告以及二零一八年六月八日的公告。

**3. 終止合營企業收購事項**

於二零一八年一月十五日，上海平聚投資管理有限公司(「合營企業」)及 Polyus Gold International Limited 簽署解除契約，同意即時終止股份買賣協議，此乃基於股份買賣協議項下某項先決條件未獲滿足。各方均不可撤回及無條件地完全解除及免除另一方在股份買賣協議項下或與股份買入協議有關的全部申索、責任及要求。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載日期為二零一七年五月三十一日、二零一七年六月九日及二零一八年一月十五日的公告。

#### 4. 董事成員變動

本公司於二零一八年三月六日召開第五屆董事會第十五次會議，因工作變動之原因，會議同意李秀臣先生辭去其本公司執行董事、安全環保委員會主席、總裁及授權代表職務，同意叢建茂先生辭去其執行董事、提名與薪酬委員會委員及安全環保委員會委員職務，同意李守生先生辭去其非執行董事、戰略委員會委員及地質與資源管理委員會委員職務；因健康原因，同意梁信軍先生辭去其本公司第五屆董事會副董事長、非執行董事及提名與薪酬委員會委員職務，上述辭任均自二零一八年三月六日起生效。李秀臣先生、叢建茂先生、梁信軍先生及李守生先生確認其與董事會並無任何意見分歧，且並無任何需就其辭任之事項須敦請本公司股東加以垂注。本公司根據公司章程的規定，董事會委任徐曉亮先生為本公司第五屆董事會副董事長，董鑫先生為本公司執行董事、安全環保委員會主席，執行總裁及授權代表，王立剛先生為本公司執行董事、提名與薪酬委員會委員及安全環保委員會委員，劉永勝先生為本公司非執行董事、戰略委員會委員及地質與資源管理委員會委員，姚子平先生為本公司非執行董事及提名與薪酬委員會委員，上述委任均自二零一八年三月六日起生效。

有關上述董事會成員變動的詳情已載於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)內日期為二零一八年三月六日的公告。

#### 5. 公司秘書變更

本公司於二零一八年八月二十四日召開第五屆董事會第十八次會議，董事會同意莫明慧女士（「莫女士」）辭去本公司公司秘書及按香港公司條例（第622章）（「公司條例」）要求的授權代表職務，其辭任自二零一八年八月二十四日起生效。莫女士確認她與董事會並無任何意見分歧，亦無任何有關其請辭而需要提請聯交所及股東注意之事項。董事會同意委任吳嘉雯女士為本公司公司秘書及按公司條例要求的授權代表職務，其委任自二零一八年八月二十四日起生效。

有關詳情已載於二零一八年八月二十四日本公司於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)的公告。

## 6. 監事成員變動

因工作變動原因，於二零一八年三月六日，王曉傑先生辭任本公司股東代表監事、第五屆監事會主席職務，金婷女士辭任本公司股東代表監事職務，彼等辭任自二零一八年三月六日起生效。於二零一八年三月六日，李秀臣先生已獲委任為本公司股東代表監事，並任第五屆監事會主席職務；謝學明先生已獲委任為本公司股東代表監事，彼等委任均自二零一八年三月六日起生效。

因工作變動原因，謝學明先生於二零一八年八月二十四日已辭任本公司股東代表監事職務，其辭任自二零一八年八月二十四日起生效。鄒超先生已獲委任為本公司股東代表監事，其委任自二零一八年八月二十四日起生效。

有關上述監事會成員變動的詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為二零一八年三月六日及二零一八年八月二十四日的公告。

## 7. 高級管理人員變動

本公司於二零一八年三月六日召開第五屆董事會第十五次會議，會議同意李秀臣先生辭去本公司總裁職務，其辭任自二零一八年三月六日起生效。董事會同意聘任董鑫先生為本公司之執行總裁。

有關上述高級管理人員變動的有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為二零一八年三月六日的公告。

本公司於二零一八年三月十六日召開第五屆董事會第十六次會議，經執行總裁提名，董事會同意聘任王萬紅女士、唐佔信先生及王春光先生為本公司副總裁，其聘期自二零一八年三月十六日起至本屆董事會任期屆滿為止。

## 8. 發行公司債券

本公司已於二零一八年三月十四日發行了2018年公開發行公司債券(第一期)，發行票面金額為人民幣17.5億元，期限為3年，年利率為5.45%。有關資金用作本公司償還有息債務及補充流動運營資金。

有關詳情已載於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)刊載的日期為二零一八年三月十二日、二零一八年三月十四日及二零一八年三月十六日的公告。

## 9. 訂立補充數字礦山建設技術服務協議

於二零一八年八月二十四日，本公司與山東金軟科技股份有限公司(「金軟科技」，山東招金集團有限公司(「招金集團」)持有67.37%股份的附屬公司)訂立補充數字礦山建設技術服務協議。根據補充數字礦山建設技術服務協議，截至二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日的止三個年度，經修訂的數字礦山建設技術服務交易總額上限分別為人民幣90百萬元、人民幣95百萬元及人民幣95百萬元。

由於招金集團為本公司的控股股東。金軟科技為招金集團的子公司並為本公司的關連人士。因此，根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第14A章，補充數字礦山建設技術服務協議以及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於有關補充數字礦山建設技術服務協議以及項下其擬進行交易之修訂數字礦山建設技術服務各自的相關百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，補充數字礦山建設技術服務協議以及其項下擬進行的交易須遵守年度審閱、申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

有關詳情已載於日期為二零一八年八月二十四日本公司於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)的公告。

## 10. 回售部分公司債券

本公司於二零一五年七月二十九日在上海證券交易所公開發行公司債券，共發行950,000手，期限為五年，年息率為3.8%。本公司於二零一八年七月三十日回售了其中的443,008手，年息率由3.8%上調為4.8%。

有關上述回售部分公司債券的詳情已載於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn)刊載的日期為二零一八年七月三日及二零一八年七月十一日的公告。

## 七、遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司於二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日期間已遵守上市規則附錄14所載之《企業管治守則》(「守則」)所載之守則條文。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於本期間任何時間未有遵守守則條文。

## 八、遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納載於上市規則附錄十的標準守則，作為本公司董事及監事進行證券交易之操守準則。

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

## 九、審計委員會

審計委員會成員包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事。分別為高敏先生、陳晉蓉女士及蔡思聰先生，陳晉蓉女士擔任審計委員會主席。

審計委員會採納符合守則的書面職權範圍，其主要職責為負責有關內部監控及財務匯報事宜，與管理層審閱本公司所採納的會計原則、會計準則及方法。審計委員會已探討了風險管理及內部控制事宜並已審閱了本公司截至二零一八年六月三十日止六個月未經審計之中期報告及未經審計之中期業績公告，審計委員會認為截至二零一八年六月三十日止六個月未經審計之中期報告及未經審計之中期業績公告乃根據適用的會計準則及法律規定編製，並已作出適當的披露。

承董事會命  
招金礦業股份有限公司  
董事長  
翁占斌

中國•招遠，二零一八年八月二十四日

截至本公告日期，董事會成員包括：執行董事：翁占斌先生、董鑫先生及王立剛先生；非執行董事：徐曉亮先生、劉永勝先生、姚子平先生及高敏先生；獨立非執行董事：陳晉蓉女士、蔡思聰先生、魏俊浩先生及申士富先生。

\* 僅供識別