

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)

截至二零二零年十二月三十一日止年度全年業績公告

財務概要

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團收入約人民幣7,648,587,000元(2019年：人民幣6,329,928,000元)，較去年增加約20.83%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤約為人民幣1,234,798,000元(2019年：人民幣438,235,000元)，較去年增加約181.77%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，歸屬於母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利分別約為人民幣0.32元和人民幣0.32元(2019年分別為：人民幣0.15元和人民幣0.15元)，較去年分別增加約113.33%和113.33%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔溢利約為人民幣1,052,163,000元(2019年：人民幣479,270,000元)，較去年增加約119.53%。

董事會建議向全體股東每股派送現金股息人民幣0.05元(未除稅)(2019年：人民幣0.04元(未除稅))。

招金礦業股份有限公司(「本公司」、「公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度(「本年度」)之合併經審核綜合業績。

綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	3	7,648,587	6,329,928
銷售成本		<u>(4,033,416)</u>	<u>(4,039,965)</u>
毛利		3,615,171	2,289,963
其他收入及收益	3	806,759	497,525
銷售及分銷成本		(45,026)	(55,782)
管理費用		(1,209,386)	(955,612)
金融資產減值損失		(309,784)	(27,512)
其他支出	4	(843,466)	(442,900)
財務成本	5	(699,444)	(662,180)
分佔公司損益			
— 聯營公司		18,918	7,453
— 合營公司		<u>3,679</u>	<u>(55,268)</u>
除稅前溢利	6	1,337,421	595,687
所得稅開支	7	<u>(102,623)</u>	<u>(157,452)</u>
本年度溢利		<u>1,234,798</u>	<u>438,235</u>
應佔溢利：			
母公司擁有人		1,052,163	479,270
非控股股東		<u>182,635</u>	<u>(41,035)</u>
		<u>1,234,798</u>	<u>438,235</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>0.32</u>	<u>0.15</u>

綜合全面損益表

截至2020年12月31日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本年度溢利	<u>1,234,798</u>	<u>438,235</u>
其他綜合(損失)/溢利		
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利：		
境外經營折算差異	<u>(62,010)</u>	<u>35,245</u>
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>(62,010)</u>	<u>35,245</u>
將不於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利：		
離職後福利債務的重新計量	(1,018)	2,608
所得稅影響	254	(652)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 股權投資的公允價值變動	<u>200</u>	<u>-</u>
將不於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>(564)</u>	<u>1,956</u>
除稅後其他綜合(虧損)/溢利	<u>(62,574)</u>	<u>37,201</u>
本年度綜合溢利	<u>1,172,224</u>	<u>475,436</u>
應佔綜合溢利：		
母公司擁有人	989,601	517,277
非控股股東	<u>182,623</u>	<u>(41,841)</u>
	<u>1,172,224</u>	<u>475,436</u>

綜合財務狀況報表

2020年12月31日

	二零二零年 十二月三十一日 附註 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	15,209,375	14,988,626
使用權資產	773,760	768,088
商譽	609,525	666,179
其他無形資產	9,494,465	9,603,768
於合營企業之投資	56,200	173,954
於聯營公司之投資	716,214	718,584
以攤餘成本計量之金融資產	626,083	400,994
遞延稅項資產	255,493	163,052
應收貸款	248,625	252,525
長期按金	15,802	22,312
定期存款	200,000	-
其他長期資產	506,025	496,281
	<hr/>	<hr/>
非流動資產合計	28,711,567	28,254,363
流動資產		
存貨	5,125,690	4,310,373
應收貿易款項及票據	10 283,320	142,447
預付款項及其他應收款項及 其他資產	556,570	591,874
按公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產	1,020,883	554,642
質押存款	375,465	278,303
應收貸款	1,775,653	2,611,471
現金及現金等價物	1,840,469	3,508,307
	<hr/>	<hr/>
流動資產合計	10,978,050	11,997,417

	附註	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債			
應付貿易款項	11	508,179	368,166
其他應付款項及預提費用		2,004,055	1,770,923
衍生金融工具		41,266	–
計息銀行及其他借貸		8,444,969	8,386,684
公司債券		3,448,895	508,629
應付所得稅		126,709	108,189
撥備		7,887	9,616
吸收存款		1,729,782	1,223,619
其他長期資產之即期部分		205,990	159,368
流動負債合計		16,517,732	12,535,194
流動負債淨額		(5,539,682)	(537,777)
總資產減流動負債		23,171,885	27,716,586
非流動負債			
計息銀行及其他借貸		734,140	388,490
公司債券		4,780,379	9,170,130
租賃負債		30,153	41,085
遞延稅項負債		331,020	361,400
遞延收入		195,093	250,505
撥備		44,129	50,506
其他長期負債		–	91,612
非流動負債合計		6,114,914	10,353,728
淨資產		17,056,971	17,362,858
權益			
歸屬於母公司擁有人之權益			
股本		3,270,393	3,270,393
永久資本工具		1,527,022	2,664,600
儲備		8,755,409	8,014,594
		13,552,824	13,949,587
非控股權益		3,504,147	3,413,271
權益合計		17,056,971	17,362,858

財務報表附註

2020年12月31日

1.1 編製基準

本財務報表已根據香港註冊會計師協會(「香港註冊會計師協會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其中包括所有的香港財務報告準則,香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋),香港普遍採納之會計原則而編製。該等財務報表亦符合香港《公司條例》的適用披露要求。除衍生金融工具及權益投資以公允價值計量外,其餘財務資料按歷史成本慣例編製。財務報表以人民幣(「人民幣」)列值,所有金額均調整至最接近的千位,除非特別標註。

於二零二零年十二月三十一日,本集團有淨流動負債人民幣5,539,682,000元(2019年:人民幣537,777,000元)。董事已考慮本集團的未來流動資金及可用資金來源(包括銀行融資),以評估本集團有否充足財務資源支援持續經營。於二零二零年十二月三十一日,考慮到本集團的現金流量預測,包括本集團未動用的銀行信貸額度、銀行融資到期時展期或重新獲取融資的能力及本集團有關其不可撤銷資本承擔的未來資本開支後認為,本集團有充足的營運資金,可悉數償還自報告期末起計至少十二個月的到期債務,因此本財務報表按持續經營基準編製。

合併基礎

綜合財務報表包括截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報,並且有能力運用對被投資方的權力(即本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時,即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利,在評估其是否擁有對被投資方的權力時,本集團會考慮所有相關事實及情況,包括:

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

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

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

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

如果本集團失去一個附屬公司的控制，應該終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)和負債，(ii)非控股權益的賬面價值及(iii)記錄在所有者權益的累計的外幣報表折算差異，並且確認(i)收到的對價的公允價值，(ii)任何保留的投資的公允價值及(iii)任何盈餘或虧損計入損益。本集團原確認在其他綜合溢利中的應佔附屬公司權益需重分類至損益或留存溢利。本集團直接處置相關資產的負債需做同樣的處理。

1.2 會計政策的變更及披露

本集團已於本年度財務報表內採納二零一八年財務報告概念框架及首次應用以下新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號(經修訂)	<i>業務的定義</i>
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(經修訂)	<i>利率基準變革</i>
香港財務報告準則第16號(經修訂)	<i>COVID-19相關租金減免(提早適用)</i>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(經修訂)	<i>重大的定義</i>

二零一八年財務報告概念框架和經修訂香港財務報告準則的性質及影響載於下文：

- (a) 二零一八年財務報告概念框架(「概念框架」)載列有關財務報告及標準制定的整套概念，且提供指引以供財務報表編製者制定一致的會計政策，並提供協助予各方以理解及詮釋準則。概念框架包括有關計量及報告財務表現的新章節、有關取消確認資產及負債的新指引以及資產及負債的更新定義及確認標準。其亦澄清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之角色。概念框架並非為一項準則，且其中包含的概念概無凌駕任何準則的概念或規定。概念框架不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

- (b) 香港財務報告準則第3號之修訂對業務定義作出澄清，並提供更多指引。該等修訂說明，就被視為業務之一系列綜合活動及資產而言，其須包括最少一項對共同創造產出能力有顯著貢獻之投入及實質程序。業務可以不包括創造產出所需之所有投入及過程而存在。該等修訂取消對市場參與者是否有能力收購業務並繼續創造產出之評估。相反，重點在於獲得之投入及實質性過程是否共同對創造產出能力有顯著貢獻。該等修訂還縮窄產出之定義，重點關注向客戶提供之貨品或服務、投資收入或源自普通活動之其他收入。此外，修訂提供指引，以評估所收購之流程是否具有重要性，並引入可選之公平值集中測試，以便簡化評估所獲得之一系列活動及資產是否並非業務。本集團預期即將自二零二零年一月一日起採納該等修訂。該等修訂不會對本集團財務報表造成任何影響。
- (c) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂於現有利率基準被可替代無風險利率替代方案（「無風險利率替代」）替代前期間旨在解決影響財務申報之問題。該等修訂提供可在引入無風險利率替代方案前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。因為集團沒有利率對沖關係，該等修訂不會對本集團財務報表造成任何重大影響。
- (d) 香港財務報告準則第16號的修訂為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇就新型冠狀病毒疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響二零二一年六月三十日或之前原到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間有效，允許提早應用，並須追溯應用。

本集團自二零二零年一月一日起採納該修訂，就於截至二零二零年十二月三十一日止期間內出租人因新型冠狀病毒疫情而授出的所有租金優惠選擇不應用租賃修改會計處理。因此，該修訂不會對本集團的財務報表造成任何影響。

- (e) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（經修訂）對重大予以新定義。新定義列明倘資料遭忽略、錯報或隱瞞時可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則有關資料屬重大。該等修訂澄清重大與否將視乎資料的性質或幅度或兩者。該等修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

1.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

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

香港財務報告準則第3號之修訂	概念框架指引 ²
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革 ^{2 1}
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂(2011)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ⁴
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為即期或非即期 ^{3,5}
香港會計準則第16號之修訂	物業、機器及設備：未作擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約—達成合約之成本 ²
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號相應闡釋範例及香港會計準則第41號之修訂 ²

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 尚未釐定生效日期，有關修訂繼續允許提前應用

⁵ 作為香港會計準則第1號之修訂的結果，香港詮釋第5號財務報表的呈報—借款人對載有按要償還條款的定期貸款的分類已於二零二零年十月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論保持不變

2. 分部資料

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

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

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、與租賃無關的財務成本及總部費用不在此計量內。

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

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

分部間的銷售和交易參考與協力廠商進行交易的市場交易定價。

業務單位營運狀況如下：

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>7,017,194</u>	<u>425,533</u>	<u>205,860</u>	<u>7,648,587</u>
分部業績	1,727,687	11,404	79,117	1,818,208
調節項：				
利息收入				218,657
財務成本				<u>(699,444)</u>
除稅前溢利				<u>1,337,421</u>
分部資產	31,043,175	2,047,031	3,927,984	37,018,190
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>2,671,427</u>
資產合計				<u>39,689,617</u>
分部負債	(2,659,621)	(212,662)	(2,020,960)	(4,893,243)
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>(17,739,403)</u>
負債合計				<u>(22,632,646)</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,882,380	64,275	15,758	1,962,413
於聯營企業之投資	710,172	–	6,042	716,214
於合營企業之投資	–	–	56,200	56,200
於損益中確認之減值損失	899,201	79,309	(10,018)	968,492
分佔企業損益				
– 聯營企業	18,671	–	247	18,918
– 合營企業	–	(4,352)	8,031	3,679
折舊及攤銷	963,449	88,716	31,177	1,083,342
按公允價值計量且將其變動計入 損益之權益投資損益	<u>21,563</u>	<u>–</u>	<u>299,715</u>	<u>321,278</u>

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>5,665,354</u>	<u>497,926</u>	<u>166,648</u>	<u>6,329,928</u>
分部業績	990,152	(12,650)	102,977	1,080,479
調節項：				
利息收入				175,503
財務成本				<u>(660,295)</u>
除稅前溢利				<u>595,687</u>
分部資產	30,879,692	2,232,749	3,189,677	36,302,118
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>3,949,662</u>
資產合計				<u>40,251,780</u>
分部負債	(2,350,392)	(265,145)	(1,458,052)	(4,073,589)
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>(18,815,333)</u>
負債合計				<u>(22,888,922)</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,889,939	186,307	99,302	2,175,548
於聯營企業之投資	712,789	–	5,795	718,584
於合營企業之投資	–	34,352	139,602	173,954
於損益中確認之減值損失	181,071	6,812	13,923	201,806
分佔企業損益				
– 聯營企業	7,274	–	179	7,453
– 合營企業	–	(70,199)	14,931	(55,268)
折舊及攤銷	904,693	113,141	10,035	1,027,869
按公允價值計量且將其變動計入 損益之權益投資損益	<u>5,377</u>	<u>–</u>	<u>134,047</u>	<u>139,424</u>

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

地域資訊

因為集團超過92%(二零一九年：91%)的資產在中國境內，並且幾乎所有的收入在中國境內實現，因此地域分部信息不作進一步的披露。

主要客戶的資訊

金礦業務中約有人民幣5,879,944,000元(佔總收入的77%)(二零一九年：人民幣4,441,113,000元，佔總收入的70%)的收入來自單一客戶。

3. 收入、其他收入及收益

關於收入的分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
與客戶修訂合同的收入	7,929,253	6,523,301
減： 政府附加費	<u>(280,666)</u>	<u>(193,373)</u>
	<u>7,648,587</u>	<u>6,329,928</u>

與客戶修訂合同的收入

(a) 分拆收益資料

截至2020年12月31日止年度

	人民幣千元
貨物或服務種類	
黃金	6,976,860
銅	393,396
銀	139,644
硫酸	27,879
其他副產品	221,866
提供服務	69,662
其他	<u>99,946</u>
	7,929,253
減： 政府附加費	<u>(280,666)</u>
客戶合約總收益	<u>7,648,587</u>
收益確認時間	
於某個時間點確認的收入	7,868,728
於一段時間內確認的收入	<u>60,525</u>
減： 政府附加費	<u>(280,666)</u>
客戶合約總收益	<u>7,648,587</u>

截至2019年12月31日止年度

人民幣千元

貨物或服務種類	
黃金	5,519,743
銅	464,631
銀	124,551
硫酸	38,692
其他副產品	246,997
提供服務	73,396
其他	55,291
	<u>6,523,301</u>
減：	
政府附加費	<u>(193,373)</u>
客戶合約總收益	<u>6,329,928</u>
收益確認時間	
於某個時間點確認的收入	6,501,150
於一段時間內確認的收入	<u>22,151</u>
減：	
政府附加費	<u>(193,373)</u>
客戶合約總收益	<u>6,329,928</u>

下表顯示了在本報告期確認的收入金額，這些收入已在報告期初計入合同負債：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計入期初合同負債之已確認收入：		
貨物銷售	166,852	100,273
其他	<u>6,866</u>	<u>2,545</u>
	<u>173,718</u>	<u>102,818</u>

在本報告期末有從先前已履行的義務中確認的收入。

(b) 履約責任

集團履約責任資訊列示如下：

貨物銷售

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

加工等其他服務

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

於2020年12月31日，剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的預計於一年內實現。根據香港財務報告準則第15號，分配至剩餘履約責任的交易價格不預披露。

二零二零年 二零一九年
人民幣千元 人民幣千元

其他收入及收益

利息收入	218,657	175,503
政府補助金	73,947	62,889
原材料銷售	95,066	89,654
金融工具結算利得	297,208	61,990
公允價值變動收益	24,070	77,434
黃金租賃投資收益	-	18,151
匯兌收益	60,570	-
出售及撇銷非流動資產淨收益	30,838	-
其他	6,403	11,904
	<u>806,759</u>	<u>497,525</u>

4. 其他支出

二零二零年 二零一九年
人民幣千元 人民幣千元

出售及撇銷非流動資產淨損失	-	4,471
期貨投資損失	9,765	121,003
無形資產減值	77,002	72,844
固定資產減值	104,494	26,194
在建工程減值	420,000	19,989
商譽減值	56,654	62,211
使用權資產減值	-	1,606
輔助材料銷售成本	76,969	80,395
其他業務支出	87,933	49,022
其他	10,649	5,165
	<u>843,466</u>	<u>442,900</u>

5. 財務成本

關於財務成本的分析如下：

二零二零年 二零一九年
人民幣千元 人民幣千元

銀行及其他借貸利息	109,094	109,235
公司債券之利息	474,365	404,266
黃金租賃利息	111,230	175,924
短期融資券之利息	102,513	77,943
租賃負債之利息	2,730	1,885
	<u>799,932</u>	<u>769,253</u>
小計	799,932	769,253
減：利息資本化	(102,669)	(109,891)
撥備附加利息	2,181	2,818
	<u>699,444</u>	<u>662,180</u>

6. 除稅前溢利

除稅前溢利已列支／(計入)下列各項：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
售出存貨成本及提供服務	<u>4,033,416</u>	<u>4,039,965</u>
員工成本(包含董事薪酬)：		
工資及薪金	793,834	749,245
界定供款計劃：		
－退休成本	96,742	148,988
－其他員工福利	<u>114,474</u>	<u>102,986</u>
總員工成本	<u>1,005,050</u>	<u>1,001,219</u>
核數師酬金	3,680	3,300
使用權資產攤銷	37,168	42,461
其他無形資產攤銷	112,561	116,354
物業、廠房及設備資產折舊	928,386	862,141
出售及撇銷非流動資產淨(收益)／虧損	(15,053)	4,471
計提應收款項減值損失	27,363	5,283
使用權資產減值撥備	–	1,606
物業、廠房及設備減值撥備	104,494	26,194
其他無形資產減值撥備	77,002	72,844
商譽減值撥備	56,654	62,211
在建工程減值撥備	420,000	19,989
存貨跌價損失／(轉回)	559	(8,650)
貸款跌價撥備	282,420	22,230
公允價值收益，淨額：		
－按公允價值計量且將其變動計入損益之金融工具	(24,070)	(77,434)
商品衍生合約平倉收益	9,765	121,003
匯兌損益	(60,570)	2,787
黃金租賃結算利得	–	(18,151)
權益投資處置收益	(297,208)	(61,990)
以攤餘成本計量之金融資產收益	(2,110)	(1,497)
處置附屬公司之損失	1,055	2,745
收購利得*	<u>–</u>	<u>(233)</u>

* 收購利得包括在合併損益表的「其他收入和收益」中。

7. 所得稅開支

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

中國大陸當期企業所得稅(「企業所得稅」)已按組成本集團根據二零零八年一月一日批准及生效之中國企業所得稅法而確定的呈報應課稅收入按25%(二零一九年：25%)稅率作出撥備，除高新技術企業及享受西部大開發優惠稅率的子公司使用15%的稅率。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%(二零一九年：16.5%)計提。惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅率制度的實體。該附屬公司首港幣2,000,000元(二零一九年：無)之應課稅溢利將按8.25%(二零一九年：8.25%)，而超過港幣2,000,000元之應課稅溢利將按16.5%計提。

於有關年度所得稅開支的主要組成如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期—香港	8,353	—
即期—中國大陸	216,837	196,954
遞延	(122,567)	(39,502)
所得稅年度開支合計	<u>102,623</u>	<u>157,452</u>

8. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
普通股：		
擬派期末股息—每股人民幣0.05元 (二零一九年：每股人民幣0.04元)	<u>163,520</u>	<u>130,816</u>

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.05元(未除稅)(二零一九年：每股人民幣0.04元(未除稅))。

本年度擬派股息方案已提呈即將舉行之股東週年大會以待本公司股東批准。

9. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通股股東應佔盈利，以及本年度之已發行普通股的加權平均數3,270,393,000(二零一九年：3,221,376,000)計算獲得。

每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通股股東應佔年內溢利計算。計算所用之普通股加權平均數為用以計算每股基本盈利之年內已發行普通股數目，以及假設於所有具攤薄潛力之普通股被視作行使或轉換為普通股時以無償方式發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算基礎如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
溢利：		
母公司普通股股東應佔之盈利	<u>1,052,163</u>	<u>479,270</u>
		發行股數
	二零二零年 人民幣千股	二零一九年 人民幣千股
股份：		
年內用於計算每股基本盈利之已發行普通股加權平均數	3,270,393	3,221,376
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>3,270,393</u>	<u>3,221,376</u>
每股基本盈利(人民幣：元)	<u>0.32</u>	<u>0.15</u>
每股攤薄盈利(人民幣：元)	<u>0.32</u>	<u>0.15</u>

10. 應收貿易款項及票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收貿易款項	148,969	132,867
應收票據	146,950	27,138
減值準備	<u>(12,599)</u>	<u>(17,558)</u>
	<u>283,320</u>	<u>142,447</u>

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

按發票日期計算的應收貿易款及票據的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一年內到期的未償還結餘	119,046	92,493
於一至二年內到期的未償還結餘	7,923	18,528
於二至三年內到期的未償還結餘	17,351	1,809
於三年以上到期的未償還結餘	4,649	20,037
	148,969	132,867
減：應收貿易款項減值準備	(12,599)	(17,558)
	136,370	115,309

應收貿易款項減值準備的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初餘額	17,558	11,305
收購附屬公司增加	-	9,931
沖回減值損失準備	(4,959)	(3,014)
沖銷無法收回的金額	-	(664)
年末餘額	12,599	17,558

每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率基於具有類似損失模式的各個客戶群的分組的過期天數。該計算反映了概率加權結果，貨幣時間價值以及報告日期可獲得的關於過去事件，當前狀況和未來經濟狀況預測的合理和可支援資訊。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年並且不受執法活動影響則予以註銷。

以下載列有關本集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險的資料：

截至2020年12月31日止

	一年之內	逾期			合計
		一至二年	二至三年內	三年以上	
預期信用損失率	2.55%	18.62%	34.14%	46.57%	8.46%
總賬面金額(人民幣千元)	119,046	7,923	17,351	4,649	148,969
預期信用損失(人民幣千元)	3,035	1,475	5,924	2,165	12,599

截至2019年12月31日止

	一年之內	逾期			合計
		一至二年	二至三年內	三年以上	
預期信用損失率	2.82%	25.83%	46.10%	46.57%	13.21%
總賬面金額(人民幣千元)	92,493	18,528	1,809	20,037	132,867
預期信用損失(人民幣千元)	2,606	4,786	834	9,332	17,558

應收貿易賬款及應收票據免息。由於截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團超過77%(二零一九年：超過70%)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。

本集團應收貿易賬款及應收票據所涉及的關聯方應收貿易及應收票據如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
— 招金集團	1,934	8,816
— 招金集團之附屬公司	139,623	22,679
— 招金集團之聯營公司	1,290	84
	<u>142,847</u>	<u>31,579</u>

應收關聯方貿易款項或應收票據無抵押、免息，預計將於180天內收回。

11. 應付貿易款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付貿易款項	395,526	324,109
應付票據	112,653	44,057
	<u>508,179</u>	<u>368,166</u>

於二零二零年十二月三十一日，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。

按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	467,576	289,344
一年以上但兩年內	20,417	50,021
兩年以上但三年內	7,971	17,742
三年以上	12,215	11,059
	<u>508,179</u>	<u>368,166</u>

本集團應付賬款期末餘額中應付關聯方金額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付關聯方款項：		
－招金集團之附屬公司	95	237
－聯營公司	11,381	7,397
	<u>11,476</u>	<u>7,634</u>

應付關聯方金額無抵押，不計息且預計清償期為60天，與關聯方向其主要供應商提供的信用期一致。

12. 期後事項

本集團對聯營公司之子公司五彩龍投資有限公司(「五彩龍」)的股權投資比例為34.85%，五彩龍的主要資產是棲霞市笏山金礦(「該礦」)的採礦權及其他相關長期資產。該礦於二零二零年十二月三十一日尚處於基建階段。於二零二零年十二月三十一日，本集團對五彩龍的長期股權投資賬面價值為人民幣223,091,000元，對五彩龍的委託貸款為人民幣183,934,000元。於二零二一年一月十日，該礦發生爆炸。

截至報告日，五彩龍基建工程全面停工並按政府要求進行安全整改。本集團認為該事項對相關資產的影響暫不確定。

管理層討論與分析

本年業績

黃金產量

本年度，本集團共完成黃金總產量35,615.93千克(約1,145,077.92盎司)，比去年增長約8.93%。其中：礦產黃金20,098.25千克(約646,173.37盎司)，比去年增長約1.67%，冶煉加工黃金15,517.68千克(約498,904.55盎司)，比去年增長約20.03%。

銅產量

本年度，本集團含量銅產量6,036噸，比去年同比下降約45.83%。

收入

本年度，本集團收入約人民幣7,648,587,000元(2019年：人民幣6,329,928,000元)，較去年增加約20.83%。

淨利潤

本年度，本集團淨利潤約為人民幣1,234,798,000元(2019年：人民幣438,235,000元)，較去年增加約181.77%，淨利潤增加的主要原因是本年度黃金價格大幅上升及有效的生產組織所致。

每股盈利

本年度，歸屬於母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利分別約為人民幣0.32元和人民幣0.32元(2019年：人民幣0.15元及人民幣0.15元)，較去年分別增加約113.33%和113.33%。

建議分配方案

董事會建議向本公司股東(「股東」)派送每股人民幣0.05元之現金股息(未除稅)(2019年：人民幣0.04元(未除稅))。

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

本公司年度分配方案的建議須待股東於2021年6月7日(星期一)舉行的本公司本年度股東週年大會(「2020年度股東週年大會」)上批准，方可作實。

若分配方案的建議於2020年度股東週年大會上通過，預期於2021年6月30日(星期三)或之前向於2021年6月15日(星期二)名列本公司股東名冊的股東派發本年度末期股息。

根據中國相關稅務規則及法規(統稱「中國稅法」)，本公司向名列本公司2021年6月15日(星期二)H股股東名冊上的非居民企業(具有中國稅法賦予該詞彙的涵義)派發末期股息時，須代扣代繳10%的企業所得稅。

根據中國稅法，本公司向名列本公司2021年6月15日(星期二)H股股東名冊上的個人股東派發末期股息時，須代扣代繳個人所得稅。根據H股個人股東所居住國家與中國之間之雙邊稅務協議以及中國大陸與香港或澳門之間就雙邊稅務協議之規定，H股個人股東有權享有若干稅收協議待遇。本公司將代身為香港居民、澳門居民或該等與中國就股息稅率為10%之個人所得稅而訂立雙邊稅務協議之國家居民之H股個人股東，按10%稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為該等與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率低於10%之國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協議待遇管理辦法(試行)〉的通知》(國稅發[2009]124號)代為辦理享受有關協議待遇之申請。倘H股個人股東為與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率高於10%但低於20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民，本公司將按協定之實際稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國並無訂立任何雙邊稅務協議之國家居民或與中國就個人所得稅協定股息稅率為20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民及屬其他情況，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據中國稅法，本公司有責任向名列本公司2021年6月15日(星期二)H股股東名冊上的非居民企業及個人股東代扣代繳因獲派發末期股息而須支付的企業所得稅及個人所得稅。於2021年6月15日(星期二)名列本公司H股股東名冊上的居民企業(具有中國稅法賦予該詞彙的涵義)及境外居民個人股東如不希望本公司代扣代繳企業所得稅及個人所得稅，須於2021年6月10日(星期四)下午4時30分或之前將有關中國稅務當局出具以茲證明其為居民企業或個人股東的相關文件送交香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

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

市場綜述

2020年，在新冠肺炎疫情蔓延、全球經濟形勢惡化及各國貨幣政策進一步寬鬆的情形下，黃金價格整體呈現出先抑後揚並保持巨幅震蕩之勢。自3月份國際金價降至年內低點1,451.08美元/盎司後，金價逐步企穩回升；6月底美聯儲利率降至最低，推動金價一路攀升；8月初金價創下歷史新高2,075.14美元/盎司之後開始回落；隨著疫情反覆和美國大選，黃金在四季度陷入1,800-2,000美元/盎司高位震蕩。本年度國際金價開盤1,517.18美元/盎司，收盤於1,897.90美元/盎司，最高2,075.14美元/盎司，最低1,451.08美元/盎司，全年均價1,772.73美元/盎司。上海黃金交易所（「上交所」）9995黃金以人民幣340.90元/克開盤，最高至人民幣448.00元/克，最低至人民幣330.80元/克，收盤於人民幣392.60元/克，全年均價為人民幣386.24元/克，同比上升25.06%。

根據中國黃金協會數據顯示，受新冠肺炎疫情等因素影響，黃金產量進一步下滑，2020年中國黃金產量為365.34噸，同比下降了3.91%。

業務回顧

戰疫情、抓機遇、提業績，奪取了抗疫和發展「雙勝利」

2020年，面對疫情挑戰，公司以「大戰、大考、機遇」為統領，眾志成城，攻堅克難，實現疫情防控、復工復產各項工作有效推進。全公司累計完成黃金總產量35,615.93千克（約1,145,077.92盎司），礦產黃金20,098.25千克（約646,173.37盎司），其中自產金16,467.48千克（約529,441.37盎司），逆勢增長5.61%。公司持續加大探礦投入，不斷夯實資源家底，全年共完成地質探礦投資人民幣1.12億元，探礦新增金金屬量22.75噸，新增銅金屬量1,510噸。截至本年度末，本公司黃金資源量為1,196.37噸，可採儲量為479.95噸。

抓重點、解難題、促落實，實現高質量發展提檔升級

2020年，公司聚焦雙重點、破解重難點，持續攻堅克難。以瑞海礦業、草溝頭礦區等重點項目建設為龍頭驅動，本年度累計完成基建技改投資人民幣7.89億元。豐寧金龍、招金白雲選廠擴能改造和工藝優化順利完成，實現達產達標；夏甸金礦提升運輸系統優化改造提前完成。H股全流通順利推進，實現了「首家申報、率先獲批、年內上市」，為公司價值創造和價值實現提供有力保障。在科技創新領域，本年度實施技術創新項目53項，完成投資人民幣0.54億元，申請專利109項、授權專利91項。蠶莊金礦細尾砂充填經驗推廣應用，開闢了無尾礦山建設新通道；大尹格莊金礦智慧礦山建設順利通過驗收。新增省、煙臺市製造業創新中心和新型研發機構3家；新增2家高新技術企業，總數達到11家。

抓管理、強運營、促長遠，築牢可持續發展根基

2020年，公司穩步推進條綫管理提升、運營升級。安全環保整體平穩，分區管理進一步鞏固深化，安全生產專項整治三年行動全面啟動。全公司共投入安全資金人民幣1.45億元，不斷提升智慧礦山建設水平，通過機械化、自動化應用及「四新」技術投入，進一步實現了企業的本質安全管理。本年度共投入環保資金人民幣0.68億元，持續開展「環境優美」競賽活動，促進「綠水青山工程建設」。全年新增綠化面積44公頃，新增2家國家級綠色礦山，綠色礦山(工廠)總數達到18家，繼續保持行業領先地位。

順民心、解民憂、暖民心，展現招金責任與擔當

2020年，公司以黨建和文化為引領，各類主題活動精彩紛呈，「十大民心工程」縱深推進，埠外員工親屬關愛、異地補貼標準完善、老職工子女就業、幫貧濟困、金秋助學、「4411」工程建設溫暖人心。社區關係更加和諧，幹群關係更加緊密，穩定發展的主基調得到有效落實。精準扶貧貧困家庭110戶，抗疫及各類捐款人民幣600多萬元，以實際行動惠及民生，展現了責任與擔當。

新冠病毒對本集團運營的影響

受新冠病毒疫情影響，2020年春節後本集團部分附屬公司的外來務工人員不能及時返崗，本集團復工復產受到一定影響。為有效應對疫情帶來的影響，本集團圍繞疫情大戰、業績大考、搶抓發展機遇，扎實開展「五優競賽」、「攻堅行動」、「結對幫扶」等活動積極扭轉疫情帶來的被動局面，並於2020年3月底全面實現復工復產。受疫情影響，本集團於2020年度的商務活動有所減少，尤其是海外項目的現場盡調、商務談判受到一定影響，但受益於2020年度黃金價格的靚麗表現，本集團生產經營各項指標呈現出先抑後揚、全面向好的良好態勢，公司流動資金及營運資金充足，疫情並未對本集團財務及運營產生太大影響。

財務分析

收入

本集團於本年度的收入約為人民幣7,648,587,000元(2019年：人民幣6,329,928,000元)，較去年增加約20.83%(2019年：減少約11.80%)。增加原因為本年度黃金價格大幅上升及有效的生產組織。

銷售成本

本集團於本年度的銷售成本約為人民幣4,033,416,000元(2019年：人民幣4,039,965,000元)，較去年減少約0.16%(2019年：減少約13.95%)。

毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利及毛利率分別約為人民幣3,615,171,000元(2019年：人民幣2,289,963,000元)及約47.27%(2019年：36.18%)，較去年毛利增加約57.87%(2019年：減少約7.74%)及毛利率增加約30.65%(2019年：增加約4.60%)。毛利較2019年有所增加，主要由於本年度黃金價格大幅上升。

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806,759,000元(2019年：人民幣497,525,000元)，較去年增長約62.15%(2019年：增長約13.06%)。其他收入及收益增加主要由本年度投資收益較去年同期上升所致。

銷售及分銷開支

本集團於本年度的銷售及分銷開支約為人民幣45,026,000元(2019年：人民幣55,782,000元)，較去年度減少約19.28%(2019年：增長約0.36%)。有關降幅主要由於本年度減少了海外營銷活動支出。

行政開支及其他開支

本集團於本年度的行政開支及其他經營開支約為人民幣2,362,636,000元(2019年：人民幣1,426,024,000元)，較2019年增長約65.68%(2019年：減少約13.73%)。有關增幅主要由於本年度本集團計提資產減值損失所致。

財務成本

本集團於本年度的融資成本約為人民幣699,444,000元(2019年：人民幣662,180,000元)，較2019年增長約5.63%(2019年：增長約37.80%)。有關增加主要是本集團全年平均有息負債高於去年所致。

所得稅開支

本集團於本年度的所得稅開支較去年減少約人民幣54,829,000元，有關降幅主要是由於本年度本集團適用15%稅率的公司稅前利潤佔比提高所致。本年度中國境內企業所得稅按呈報應課稅收入的25% (2019年：25%) 稅率作出撥備(除中國高新技術企業及享受西部大開發稅率優惠的本集團子公司適用15%的稅率)。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5% (2019年：16.5%) 計提。本集團於本年度無任何香港利得稅發生。本集團於本年度的有效稅率為7.70% (2019年：26.43%)。

母公司擁有人應佔溢利

本集團於本年度的母公司擁有人應佔溢利約為人民幣1,052,163,000元，較2019年度的約人民幣479,270,000元增加約119.53% (2019年：增加約1.05%)。

流動資金及資本資源

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

現金流量及營運資金

本集團的現金及現金等價物，由2019年12月31日約人民幣3,508,307,000元減少至2020年12月31日約人民幣1,840,469,000元。該等減少主要由於本年度經營活動的現金流入少於投資活動及籌資活動的現金流出。

於2020年12月31日，本集團持有的現金和現金等價物以港元列值的金額約為人民幣207,133,000元(2019年：人民幣141,544,000元)，以美元列值的金額約為人民幣488,859,000元(2019年：人民幣2,015,572,000元)，以澳元列值的金額約為人民幣3,101,000元(2019年：人民幣4,499,000元)，以堅戈列值的金額約為人民幣3,000元(2019年：人民幣3,000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。

借貸

於2020年12月31日，本集團共有約人民幣9,179,109,000元(2019年：人民幣8,775,174,000元)的未償還銀行貸款、其他借貸及黃金租賃融資(為本集團從銀行借入黃金後於上交所進行銷售所籌集資金)，其中約人民幣8,444,969,000元(2019年：人民幣8,386,684,000元)須於一年內償還，約人民幣734,140,000元(2019年：人民幣388,490,000元)須於二至五年內償還。於2020年12月31日，本集團未償還的公司債券約人民幣3,448,895,000元須於一年內償還(2019年：人民幣508,629,000元)及約人民幣4,780,379,000元(2019年：人民幣9,170,130,000元)，須於二至五年內償還。本年度本集團貸款增加的主要原因是本集團本年度調整債務結構所致。

於2020年12月31日，銀行貸款均以人民幣列值。於2020年12月31日，本集團約78.78%的計息銀行借貸及其他借貸為固定利率。

槓桿比率

本集團使用槓桿比率管理資金，即淨負債除以總權益加淨負債。淨負債為本集團的計息銀行及其他借貸、公司債券、黃金租賃業務產生的金融負債扣除現金及現金等價物。本集團於2020年12月31日的槓桿比率為47.72%(2019年12月31日：46.26%)。本集團本年度融資需求增加，因此槓桿比率有所上升。

市場風險

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

金價及其他商品價格風險

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

於若干情況下，本集團於本年度於上交所進行了AU (T+D)合約之交易，以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。本集團本年度未進行任何長期的AU (T+D)合約框架。

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

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%合理波動對本集團本年度內的利潤及權益不會造成重大影響。

利率風險

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

本集團於本年度未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

外匯風險

本集團之交易絕大部份均以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，進而對本集團的經營業績構成影響。匯率波動可能對本集團兌換或換算成港幣的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。另外，本集團為降低匯兌風險，於本年度已將兌匯的美元進行了鎖匯。

行業政策變動的風險

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

抵押

於2020年12月31日，除人民幣560,000,000元的貼現票據用於回購式再貼現外，本集團並無抵押任何資產。

履行招金地質勘查經營業績的完成後承諾

茲提述本公司日期為2019年9月27日、2019年11月14日及2020年1月2日的公告及本公司日期為2019年10月30日的通函。

於2019年9月27日，本公司與山東招金集團有限公司(「招金集團」)訂立轉讓協議，據此，本公司有條件同意收購及招金集團有條件同意出售(其中包括)山東招金地質勘查有限公司(「招金地質勘查」)之100%股權。轉讓協議項下之總代價透過以每股股份人民幣8.09元之發行價配發及發行49,697,009股本公司新內資股予招金集團悉數繳付。

本公司已於2019年12月27日(「股份登記完成日期」)完成根據特別授權向招金集團非公開發行新內資股股份於中國證券登記結算有限責任公司的股份登記事宜。

根據轉讓協議，招金集團亦就招金地質勘查的經營業績向本公司作出日期為2019年9月27日的承諾函，據此，招金集團承諾招金地質勘查自股份登記完成日期起12個月、24個月及36個月內分別實現減虧50%、實現盈虧平衡及實現盈利人民幣300萬元(以低於成本價處置馬達加斯加礦權產生的收益除外)。如果自股份登記完成日期起36個月內招金地質勘查未能完成上述目標，招金集團將向本公司彌補招金地質勘查相關經營業績的差額(「完成後承諾」)。

就招金地質勘查自股份登記完成日期起12個月內經營業績的完成後承諾而言，董事會確認，基於招金地質勘查截至2020年12月31日止年度之經審計綜合財務報表，招金地質勘查錄得除稅後純利人民幣1,249,765.92元，較招金地質勘查截至2019年12月31日止年度之除稅後淨虧損人民幣19,331,894.40元增加約106%。

因此，招金地質勘查自股份登記完成日期起12個月內的經營業績的完成後承諾已經達成。

業務展望

2021年，隨著後疫情時代世界經濟復蘇帶來的通脹預期、全球動蕩增多引發的避險需求以及美元的持續走弱，黃金、銅等有色金屬有望迎來新的機遇。2021年，作為「十四五」規劃的開局之年，公司將把握新發展階段，貫徹新發展理念，以質量效益為中心，以改革創新為動力，進一步抓改革、強管理、補短板、惠民生、防風險、保穩定，推動各項工作提檔升級、迭代進化，開創高質量全面發展新局面。

全力推進重點項目建設，實施骨幹企業運營升級

2021年，公司將以骨幹企業為帶動，繼續實施生產經營目標攻堅行動，階段性分解落實目標，配套相應獎懲政策，實現穩產增產。全年計劃完成黃金總產量36,259.63千克(約116.58萬盎司)；計劃基建技改投入人民幣10.91億元，以瑞海礦業、草溝頭項目等重點項目為牽引，加速推進夏甸金礦、大尹格莊金礦、早子溝金礦深部開拓工程，確保各項基建技改項目能夠順利完成，為穩產、增產、擴能持續發展提供動能。

堅持科技創新為先導，建設智能礦山、智慧招金

2021年，公司將持續以科技創新為先導，全年計劃科技創新投入人民幣0.64億元，開展技術創新項目48項。重點開展尾礦資源綜合利用技術研究、深井高地壓採礦方法研究等事關生產接續的科研項目。以「四化」建設項目為抓手，全面提升公司數字化、智能化水平，2021年共規劃「四化」建設項目68項，計劃總投資人民幣1.03億元，重點圍繞工業互聯網、智能礦山、大數據分析、工控安全、數據治理、業務系統和礦山子系統升級改造等方面，進一步提升公司數智化、精細化管理水平，加快推進數字化轉型升級。

強化對外開發工作力度，培育戰略增長極

2021年，公司將聚焦國際化戰略，持續改革投資開發機制，完善工作流程，規劃投資區域，拓寬信息渠道，打造國際化投資團隊。國內以現有企業周邊整合為主，兼顧新的優質項目，海外重點向政策風險低的地區傾斜，為公司國際化戰略培育戰略增長極。同時，集中資金和優勢施工力量，加大探礦投入，確保探礦增儲取得更大的突破。全年計劃投入地質探礦資金人民幣1.95億元，新增黃金資源量44噸，新增銅金屬量1,200噸，為戰略目標的實現提供資源保障。

堅決守牢安全底綫紅綫，進一步提升本質安全水平

安全是發展的基礎和前提，是一切工作的重中之重。2021年，公司將嚴格落實好國家各項法律法規和中央省市各級安全生產專題會議精神，以最嚴責任、最硬措施抓好安全生產工作，始終做到警鐘長鳴，堅決守牢安全底綫和紅綫。深入開展安全環保大排查、大整治活動，落實安全分區管理，不斷深植安全文化，開創安全培訓新方式，增強重點生產系統安全保障力，提升全員安全意識，持續提高安全管理精度、深度，不斷夯實公司安全穩定、綠色發展的基石。

股票掛鈎協議－員工股權認購計劃

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

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

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

2016年9月19日，本次員工股權認購計劃獲得本公司股東大會的通過。

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

於2017年3月31日，本公司已完成根據特別授權向資產管理計劃發行新內資股股份於中國證券登記結算有限責任公司的股份登記事宜。

有關詳情已載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2015年12月29日、2016年7月29日及2017年3月31日的公告及通函。

關連交易

就本公司其他之關連交易詳情，請參閱即將由本公司刊發截至2020年12月31日之年報。

重大事項

1. 於2020年6月5日，本公司2019年度股東週年大會(「2019年度股東週年大會」)審議通過了(其中包括)如下決議：
 - (1) 本公司截至2019年12月31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0.04元(未除稅)。於2020年6月30日，本公司向全體股東派發了2019年度現金股息每股人民幣0.04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數的20%之H股及內資股股份；
 - (3) 授予董事會購回H股的授權，以購回總數不超過本公司於通過決議案當日已發行H股股本總數的10%之股份；
 - (4) 修訂本公司公司章程第8.5條、第8.6條、第8.7條、第8.9條及第9.6條；
 - (5) 修訂本公司股東大會議事規則第十八條、第二十六條、第二十七條、第三十三條、第三十四條及第二節；及
 - (6) 委任黃震先生及張邦龍先生為非執行董事。

上述提案獲得2019年度股東週年大會批准。

有關2019年度股東週年大會詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年4月21日的通函及通告、2020年5月20日的補充通函及補充通告及日期為2020年6月5日的投票結果公告。

2. 於2020年6月5日，內資股類別股東大會及H股類別股東大會(統稱「類別股東大會」)分別審議了(其中包括)如下提案：

- (1) 授予董事會購回H股的授權，以購回總數不超過本公司於通過決議案當日已發行H股股本總數的10%之股份；
- (2) 修訂本公司公司章程第8.5條、第8.6條、第8.7條、第8.9條及第9.6條，及
- (3) 修訂本公司股東大會議事規則第十八條、第二十六條、第二十七條、第三十三條、第三十四條及第二節。

上述提案分別獲得內資股類別股東大會及H股類別股東大會批准。

有關類別股東大會詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年4月21日的通函及通告、2020年5月20日的補充通函及補充通告及日期為2020年6月5日的投票結果公告。

3. 於2020年9月15日，本公司2020年第一次臨時股東大會(「2020年臨時股東大會」)審議了(其中包括)如下提案：

- (1) 建議在中國註冊發行不超過人民幣60億元公司債券及授權董事會處理註冊發行公司債券相關事宜；
- (2) 建議在中國註冊發行不超過人民幣60億元中票及授權董事會處理註冊發行中票相關事宜；
- (3) 建議在中國註冊發行不超過人民幣60億元永續中票及授權董事會處理發行永續中票相關事宜；及
- (4) 建議修訂本公司公司章程第3.5條。

上述提案獲得2020年臨時股東大會批准。

有關2020年臨時股東大會詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年8月25日的公告、日期為2020年8月31日的通函及通告及日期為2020年9月15日的投票結果公告。

4. 完成H股全流通

於2020年1月13日，本公司收到中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）就有關本公司向中國證監會提交的關於實施H股全流通的申請的正式受理函件。根據申請文件，本公司將申請不超過1,560,340,597股內資股股份轉換為H股並上市（「轉換並上市」）。於2020年6月18日，本公司收到中國證監會批准轉換並上市的正式批准（「批准」）。該批准自2020年6月17日起12個月內有效，在該12個月期間本公司將完成轉換並上市。於2020年8月3日，本公司收到聯交所授出1,560,340,597股H股（「轉換H股」）上市及准許買賣的批准。轉換已於2020年8月7日完成。轉換H股已於2020年8月10日上午9時正起開始在聯交所上市。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年1月13日、2020年6月18日、2020年8月3日及2020年8月10日的公告。

5. 簽署招金礦業股份有限公司管理層激勵協議書

於2020年1月13日，本公司與上海豫園旅遊商城(集團)股份有限公司（「上海豫園」）及上海復星產業投資有限公司（「復星產投」）分別簽署招金礦業股份有限公司管理層激勵協議書（「管理層激勵協議書」），旨在激勵本公司管理層高效推動本公司內資股轉化為H股上市全流通以及本公司市值管理等相關工作。根據管理層激勵協議書，上海豫園及復星產投將分別對本公司管理層有條件地給予現金激勵。本次激勵將以本公司的內資股轉化為H股上市全流通的實現、市值管理及減持收益作為前提條件。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年1月13日的公告。

6. 贖回中期票據及公司債券

本公司已於2020年3月19日贖回了2015年度第一期中期票據，票面金額為人民幣5億元，年利率為5.9%。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年3月10日的公告。

本公司已於2020年7月8日贖回了2015年度第二期中期票據，票面金額為人民幣16億元，年利率為5.2%。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年7月2日的公告。

本公司已於2020年7月29日贖回了2014年公司債券，票面金額為人民幣5.07億元，年利率為4.8%。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年7月20日的公告。

7. 董事會及董事會下轄戰略委員會之成員變動

本公司於2020年4月24日召開第六屆董事會第十一次會議，因工作安排原因，徐曉亮先生辭去其本公司非執行董事、副董事長及戰略委員會委員職務，其辭任自2020年4月24日起生效。董事會委任張邦龍先生為本公司非執行董事、副董事長及戰略委員會委員，其委任自2020年4月24日起生效。

有關董事會成員變動的詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年4月24日的公告及日期為2020年5月20日的補充通函。

8. 高級管理人員變動

本公司於2020年4月24日召開第六屆董事會第十一次會議，因達到退職轉崗年齡，孫希端先生提出退職轉崗的申請。董事會同意解聘孫希端先生公司副總裁的職務，解聘日期自2020年4月24日起生效。

9. 發行超短期融資券

本公司已於2020年3月25日發行了2020年度第一期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為270天，年利率為2.28%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年3月24日及2020年3月27日的公告。

本公司已於2020年4月15日發行了2020年度第二期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為180天，年利率為1.60%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年4月14日及2020年4月16日的公告。

本公司已於2020年4月20日發行了2020年度第三期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為270天，年利率為1.80%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年4月17日及2020年4月21日的公告。

本公司已於2020年5月18日發行了2020年度第四期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為265天，年利率為1.50%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年5月15日及2020年5月20日的公告。

本公司已於2020年8月31日發行了2020年度第五期超短期融資券，發行票面金額為人民幣5億元，期限為120天，年利率為2.20%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年8月28日的公告。

本公司已於2020年10月22日發行了2020年度第六期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為180天，年利率為2.55%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年10月21日及2020年10月23日的公告。

本公司已於2020年11月18日發行了2020年度第七期超短期融資券，發行票面金額為人民幣5億元，期限為270天，年利率為2.17%。有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年11月17日及2020年11月20日的公告。

10. 發行公司債券

本公司已於2020年8月24日發行了2020年公開發行可續期公司債券(第一期)，發行票面金額為人民幣10億元，本期可續期公司債券以每三個計息年度為一個週期，在每個週期末，發行人有權選擇將本期可續期公司債券期限延長一個週期，或選擇在該週期末到期全額兌付本期可續期公司債券，本期可續期公司債券票面利率為4.16%。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年8月20日、2020年8月24日及2020年8月26日的公告。

11. 訂立地質勘查相關服務框架協議及物資採購框架協議

於2020年8月25日，山東招金地質與招金集團訂立地質勘查相關服務框架協議，內容有關山東招金地質於2020年1月1日至2022年12月31日期間向招金集團提供勘探服務(「地質勘查相關服務框架協議」)。

本公司預計，截至2020年12月31日、2021年12月31日及2022年12月31日止年度，地質勘查相關服務框架協議項下擬進行的交易的最高年度總值分別為人民幣1,600萬元、人民幣1,600萬元及人民幣1,600萬元。

於2020年8月25日，招遠市黃金物資供應中心有限公司(「物資供應中心」)與招金集團訂立物資採購框架協議，內容有關物資供應中心在中國於2020年1月1日至2022年12月31日期間向招金集團提供物資採購服務(「物資採購框架協議」)。

本公司預計，截至2020年12月31日、2021年12月31日及2022年12月31日止年度，物資採購框架協議項下擬進行的交易的最高年度總值分別為人民幣0.80億元、人民幣0.90億元及人民幣1.00億元。

招金集團為本公司的控股股東，為本公司的關連人士。山東招金地質及物資供應中心均為本公司的全資子公司，因此，根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第14A章，地質勘查相關服務框架協議及物資採購框架協議以及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於地質勘查相關服務框架協議及物資採購框架協議各自的相關百分比比率（定義見上市規則第14.07條）均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，地質勘查相關服務框架協議、物資採購框架協議以及其項下擬進行的交易須遵守年度審閱、申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年8月25日的公告。

12. 訂立收購物業及出售物業協議

於2020年11月30日，本公司與招遠市招金銀樓大廈綜合開發有限公司（「招金銀樓開發」）簽訂房地產轉讓合同（「收購買賣協議」），據此，本公司同意收購，而招金銀樓開發同意出售招金大廈及相關資產，代價為人民幣441,427,275.84元。招金大廈及相關資產包括位於山東省招遠市溫泉路118號的招金大廈專案主樓房屋建（構）築物及其對應土地使用權，連同建築物內低值易耗品。

於2020年11月30日，本公司與山東招金銀樓有限公司（「招金銀樓」）簽訂房地產轉讓合同（「出售買賣協議」），據此，本公司同意出售，而招金銀樓同意收購招金礦業原辦公樓及相關資產，代價為人民幣72,039,973.00元。招金礦業原辦公樓及相關資產包括位於山東省招遠市金暉路299號的房屋建（構）築物和設備類資產、低值易耗品，連同對應土地使用權。

招金集團為本公司的控股股東，故亦為本公司的關連人士。招金銀樓分別由招金集團及山東招金金銀精煉有限公司(「招金精煉」)持有40%及60%股權，而招金精煉是招金集團持股80.5%的控股子公司。招金銀樓開發為招金銀樓的全資子公司。因此，招金銀樓及招金銀樓開發均為本公司的關連人士。

因此，收購買賣協議及出售買賣協議根據上市規則第14A章均構成本公司的關連交易。由於本公司就收購買賣協議及出售買賣協議的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均超過0.1%但低於5%，對本公司而言，出售事項及收購事項須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免獨立股東批准的規定。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年11月30日的公告。

13. 訂立土地租賃框架協議、黃金精煉協議、信息化相關服務框架協議、房屋租賃框架協議

於2020年12月31日，本公司與招金集團訂立土地租賃框架協議。根據土地租賃框架協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，租用土地使用權之年租金上限分別不超過人民幣900萬元、人民幣900萬元及人民幣860萬元。

於2020年12月31日，本公司與招金精煉訂立黃金精煉協議。根據黃金精煉協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，黃金精煉服務費年度上限分別不超過人民幣1,100萬元、人民幣1,300萬元及人民幣1,500萬元。

於2020年12月31日，山東金軟科技股份有限公司(「金軟科技」)與招金集團訂立信息化相關服務框架協議。根據信息化相關服務框架協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，信息化相關服務年度上限分別不超過人民幣1,700萬元、人民幣1,700萬元及人民幣1,700萬元。

於2020年12月31日，本公司與招金集團訂立房屋租賃框架協議。根據房屋租賃框架協議，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止三個年度，合共應付之租金及相關稅費用上限分別不超過人民幣1,200萬元、人民幣1,250萬元及人民幣1,300萬元。

招金集團為本公司的控股股東。招金精煉為招金集團的附屬公司，故為本公司的關連人士，而金軟科技為本公司之附屬公司，因此，根據上市規則第十四A章，土地租賃框架協議、黃金精煉協議、信息化相關服務框架協議及房屋租賃框架協議項下擬進行的交易則構成本公司的持續關連交易。

由於土地租賃框架協議、黃金精煉協議、信息化相關服務框架協議及房屋租賃框架協議各自的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，土地租賃框架協議、黃金精煉協議、信息化相關服務框架協議及房屋租賃框架協議項下擬進行的交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年12月31日的公告及2021年1月8日的補充公告。

14. 重續財務公司提供財務服務

於2020年12月31日，本公司與山東招金集團財務有限公司(「財務公司」)訂立2020年集團金融服務協議。根據2020年集團金融服務協議，截至2021年、2022年及2023年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣40億元，人民幣45億元及人民幣50億元；(ii)票據貼現服務(包括應計利息)分別為人民幣15億元，人民幣20億元及人民幣25億元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣45億元，人民幣50億元及人民幣55億元。

於2020年12月31日，招金集團與財務公司訂立2020年母集團金融服務協議。根據2020年母集團金融服務協議，截至2021年、2022年及2023年12月31日止之三個年度，有關年度上限如下：(i)存款服務的年度上限(包括應計利息)分別為人民幣50億元，人民幣55億元及人民幣60億元；(ii)票據貼現服務(包括應計利息)分別為人民幣20億元，人民幣25億元及人民幣25億元；(iii)貸款服務(包括應計利息)分別為人民幣40億元，人民幣45億元及人民幣50億元。

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

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

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

於2021年1月1日至本公司2021年第一次臨時股東大會期間(「過渡期」)，財務公司根據2020年集團金融服務協議向本集團提供的：(i)存款服務；及(ii)票據貼現服務各項的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章的規定，2020年集團金融服務協議項下於過渡期內進行的存款服務和票據貼現服務須遵守申報及公告規定，但豁免遵守獨立股東批准規定。

鑑於在過渡期內，財務公司根據2020年母集團金融服務協議向招金集團及其附屬公司提供的：(i)存款服務；(ii)票據貼現服務；及(iii)貸款服務各項的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章的規定，2020年母集團金融服務協議項下於過渡期內進行的存款服務、票據貼現服務和貸款服務須遵守申報及公告規定，但豁免遵守獨立股東批准規定。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年12月31日的公告及通函。

財務年度結束後重大事項詳情

於2021年1月29日，經本公司2021年第一次臨時股東大會審議通過如下決議：

- (1) 審議及批准根據本公司與財務公司簽訂的日期為2020年12月31日的2020年集團金融服務協議提供存款及票據貼現服務以及相關建議年度上限；
- (2) 審議及批准根據招金集團與財務公司簽訂的日期為2020年12月31日的2020年母集團金融服務協議提供存款、貸款及票據貼現服務以及相關建議年度上限；及
- (3) 修訂公司章程第1.2條。

有關2021年第一次臨時股東大會詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2020年12月31日及2021年1月18日的公告日期為2020年12月31日的通函及通告及日期為2021年1月29日的投票結果公告。

優先購買權

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

購買、出售或贖回本公司之上市證券

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

遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司於截至2020年12月31日止年度已遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》之守則條文(統稱「該守則」)。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於本年度內任何時間沒有遵守該守則之守則條文。

有關企業管治報告的詳情，請參考將於適當時候寄發予股東之年報。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為董事及監事進行證券交易之操守準則。

對全體董事及監事作出特定查詢後，董事會欣然確認所有董事及監事已於本年度完全遵守上市規則附錄十所載的標準守則之所需標準。

審計委員會

本公司第六屆董事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，分別為黃震先生、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。

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

審計委員會已審閱了本年度全年業績。

獨立非執行董事之獨立性確認

本公司確認已於2021年3月24日接獲各獨立非執行董事按照上市規則第3.13條就其獨立性而提交的年度確認函，認為現任獨立非執行董事於本年度均符合上市規則第3.13條所列載之相關要求，仍然具有獨立性。

暫停辦理過戶登記手續

為釐定有權出席本公司2020年度股東週年大會的股東，本公司股東名冊將於2021年6月2日至2021年6月7日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續；倘股東於2020年度股東週年大會批准有關派發末期股息的決議案及為釐定有權獲派發本年度末期股息的股東，本公司股東名冊將於2021年6月11日至2021年6月15日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續。

為符合資格出席2020年度股東週年大會並於會上投票，未辦理股份過戶登記的本公司股東最遲須於2021年6月1日(星期二)下午4時30分或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖(就H股持有人而言)或本公司的營業地址為中國山東省招遠市溫泉路118號(就內資股持有人而言)。

為符合資格獲派發2020年度末期股息，未辦理股份過戶登記的本公司股東最遲須於2021年6月10日(星期四)下午4時30分或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖(就H股持有人而言)或本公司的營業地址為中國山東省招遠市溫泉路118號(就內資股持有人而言)。

股東週年大會及年報

2020年度股東週年大會將於2021年6月7日(星期一)舉行。2020年度股東週年大會通告將儘快寄發予各位股東。本集團本年度的年報將於適當時候寄發予股東。

註：

1. 本全年業績公告將會載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.zhaojin.com.cn)。
2. 於本公告刊發日期，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：張邦龍先生、劉永勝先生、高敏先生及黃震先生；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。

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，2021年3月24日

* 僅供識別