



Lingbao Gold Group Company Ltd. 靈寶黃金集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3330)

2021 中期報告





目錄

| | |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 管理層討論及分析 | 4 |
| 其他資料 | 12 |
| 審閱報告 | 17 |
| 綜合損益表 | 18 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 19 |
| 綜合財務狀況表 | 20 |
| 綜合權益變動表 | 22 |
| 簡明綜合現金流量表 | 23 |
| 未經審核中期財務報告附註 | 24 |

董事*

執行董事

曾祥新先生(董事長)
邢江澤先生
何成群先生
戴維濤先生
吳黎明先生

非執行董事

張飛虎先生
王冠然先生

獨立非執行董事

汪光華先生
王繼恒先生
徐容先生
陳聰發先生

監事*

陳建正先生(主席)
楊石磊先生
郭許讓先生
趙兵兵先生
劉皓天先生

戰略委員會*

曾祥新先生(主席)
邢江澤先生
何成群先生
戴維濤先生
吳黎明先生
汪光華先生

審核委員會*

徐容先生(主席)
汪光華先生
王繼恒先生
陳聰發先生
張飛虎先生

提名委員會*

汪光華先生(主席)
曾祥新先生
王繼恒先生
徐容先生
王冠然先生

薪酬與考核委員會*

王繼恒先生(主席)
曾祥新先生
何成群先生
汪光華先生
徐容先生

公司秘書

徐文龍先生

授權代表

曾祥新先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
徐文龍先生
陳建正先生(於二零二一年五月二十八日退任)

國際核數師

畢馬威會計師事務所
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益
實體核數師

中國核數師

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
於《財務匯報局條例》下的認可公眾利益
實體核數師

法律顧問

香港法律

史密夫斐爾律師事務所

中國法律

德恒律師事務所

主要往來銀行

中國銀行靈寶市支行
中國建設銀行靈寶市支行
中國工商銀行靈寶市支行
中原銀行三門峽分行
國家開發銀行河南省分行
中國光大銀行鄭州分行
興業銀行鄭州分行
上海浦東發展銀行鄭州分行

H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓

公司註冊辦事處

中國
河南省
靈寶市
函谷路與荊山路交叉口

香港主要業務地點

香港銅鑼灣
禮頓道77號禮頓中心
11樓1104室

投資者關係聯絡

邢江澤先生(中國辦事處)
中華人民共和國
河南省
靈寶市
函谷路與
荊山路交叉口
(郵編：472500)
電話：(86-398) 8860-166
電郵：lbgold@lbgold.com

徐文龍先生(香港辦事處)
香港銅鑼灣
禮頓道77號禮頓中心
11樓1104室
電郵：lbgold@lbgold.com

股份資料

| | | |
|-------|---|---------------------------------------|
| 股份代號 | : | 3330 |
| 上市日期 | : | 二零零六年一月十二日 |
| 發行股數 | : | 297,274,000股(H股) 566,975,091股(內資股) |
| 面值 | : | 每股人民幣0.20元 |
| 股份簡稱 | : | 靈寶黃金 |
| 網址 | : | www.lbgold.com |
| 投資者網址 | : | www.irasia.com/listco/hk/lingbao |

*附註：於二零二一年五月二十八日的本公司股東週年大會上，第六屆董事會任期屆滿。上述董事及監事於大會上獲本公司股東正式選任為第七屆董事會。有關變動的詳情，請參閱本中期報告第14至15頁。

業務回顧及展望

於二零二一年上半年度，本集團生產金錠約5,469公斤(約175,829盎司)，比去年同期減少約1,374公斤(約44,173盎司)，金錠生產減少的主要因為本集團減少冶煉分部自供應商採購的合質金的金錠產量(該分部毛利率較低)；及由於冶煉廠附近的道路於二零二一年三月上旬開始進行維修工程，為期接近2個月，所以冶煉廠的運輸於此期間受到影響，不能正常營運，本集團也藉此機會進行了常規維修。截至二零二一年六月三十日止六個月期間(「本期間」)，由於金錠的生產減少，加上國際黃金價格由二零二一年年初開始震盪下行，導致本集團的收入同比減少約13.7%，為約人民幣2,214,430千元。雖然本集團在本期間的收入比上一年同期減少，但是本集團盈利有所增加，本期間本集團的淨盈利為約人民幣40,874千元(二零二零年六月三十日止六個月：淨盈利人民幣19,962千元)。本期間本公司每股基本盈利為人民幣0.06元(二零二零年六月三十日止六個月：人民幣0.03元)。本集團業績向好主要原因是不斷優化礦山生產系統，提高礦山板塊的產能，加上本集團不斷完善內控體系，科學有序組織生產，生產經營呈現穩健的發展勢態。同時，銅產品的市場價格上升，導致整體毛利率一併上升。此外，本期間財務費用為人民幣37,830千元，上年同期財務費用為人民幣61,962千元，下降人民幣24,132千元，主要因為貸款基數下降令盈利有所增加。

本集團礦山資源主要分別位於中華人民共和國(「中國」)河南、新疆、內蒙古、江西、甘肅及吉爾吉斯共和國(「吉國」)。截至二零二一年六月三十日擁有31個採探礦權，面積248.82平方公里。總黃金儲備及資源於二零二一年六月三十日為約119.49噸(3,841,604盎司)。

1. 採礦分部

收入及生產

採礦業務主要包括銷售金精粉及合質金。大部分金精粉及合質金均銷售予本集團的冶煉廠作為集團內公司間的銷售。

下表載列採礦分部按產品分類的生產及銷售數量之分析：

| | 單位 | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|----------|----|-------------|------------|------------|------------|
| | | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
| | | 概約 生產數量 | 概約 銷售數量 | 概約 生產數量 | 概約 銷售數量 |
| 金精粉(含量金) | 公斤 | 1,029 | 1,117 | 582 | 493 |
| 合質金 | 公斤 | 447 | 465 | 546 | 532 |
| 合計 | 公斤 | 1,476 | 1,582 | 1,128 | 1,025 |
| 合計 | 盎司 | 47,453 | 50,861 | 36,265 | 32,954 |

本集團於本期間的採礦分部總收入約為人民幣562,671千元，較二零二零年同期約人民幣352,333千元增加約59.7%。吉國附屬公司富金於本期間因於二零二零年十月發生的火災所造成的損失而積極按照復工計劃進行重整，例如購置新設備及翻新。經過本集團管理層的努力，吉國富金已於二零二一年八月十五日恢復正常投產。所以，本期間採礦分部的採礦收入均來自中國境內的採礦收益(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣300,713千元)，而來自吉國的採礦收益為零(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣51,620千元)。本期間，河南、新疆、內蒙古及吉國之營業額分別佔採礦分部總營業額約66%、31%、3%及0%。採礦分部合質金生產減少約99公斤至約447公斤，金精粉生產增加約447公斤至約1,029公斤。

分部業績

本集團採礦分部於本期間的溢利總額約人民幣148,245千元，較二零二零年同期溢利總額約人民幣62,888千元增加約135.7%。其中，來自中國境內採礦的溢利為約人民幣192,955千元(二零二零年六月三十日止六個月：人民幣98,580千元)，及來自吉國採礦的虧損為約人民幣44,710千元(二零二零年六月三十日止六個月：虧損為約人民幣35,692千元)。本集團於本期間的採礦業務分部業績與分部收入比率約為26.3%，二零二零年同期約17.8%。

於本期間，中國境內採礦分部的盈利比二零二零年同期增加約95.7%，主要受惠於採礦分部業務持續向好。

綜合上述情況，本集團採礦分部的採掘及選礦效率比二零二零年同期年有所提升，採礦分部的溢利比二零二零年同期增加約135.7%。

2. 冶煉分部

本集團現時之冶煉廠位於河南省，能綜合回收金、銀、銅產品及硫酸。其主要產品包括金錠、銀、銅產品及硫酸。下表載列冶煉分部按產品分類的生產及銷售數量之分析：

| | 單位 | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|---------------|----|-------------|------------|------------|------------|
| | | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
| | | 概約 生產數量 | 概約 銷售數量 | 概約 生產數量 | 概約 銷售數量 |
| 金錠(通過金精粉加工) | 公斤 | 4,279 | 4,265 | 4,852 | 4,556 |
| | 盎司 | 137,570 | 137,120 | 155,992 | 146,475 |
| 金錠(通過外購合質金加工) | 公斤 | 1,190 | 1,082 | 1,991 | 1,991 |
| | 盎司 | 38,259 | 34,786 | 64,010 | 64,010 |
| 銀 | 公斤 | 6,985 | 8,532 | 12,542 | 11,399 |
| | 盎司 | 224,568 | 274,304 | 403,225 | 366,478 |
| 銅產品 | 噸 | 1,784 | 1,795 | 2,159 | 1,110 |
| 硫酸 | 噸 | 43,109 | 43,542 | 47,328 | 42,306 |

銷售及生產

本集團冶煉分部於本期間的總收入約為人民幣2,168,913千元，較二零二零年同期約人民幣2,536,944千元減少約14.5%。本期間內，冶煉分部總的收入減少主要由於通過外購合質金加工金錠的業務獲利較低，故本期間本集團冶煉分部減少通過向外部供應商採購合質金加工生產金錠的業務；此外，由於冶煉廠附近的道路於二零二一年三月上旬開始進行維修工程，為期接近2個月，所以冶煉廠的運輸於此期間受到影響，不能正常營運，導致金錠產量一共減少1,374公斤。

分部業績

本集團冶煉分部於本期間的虧損總額約為人民幣26,152千元，而二零二零年同期即錄得盈利約人民幣67,271千元。

因為冶煉分部由於上述維修工程發生短暫停產，加上國際黃金價格由二零二一年年初開始震蕩下行，縱使本集團嚴格執行降本增效制度，但是本期間冶煉分部的業績最終錄得虧損。

綜合經營業績

收入

下表載列本集團按產品分類的銷售分析：

| 產品名稱 | 截至六月三十日止六個月 | | | | | |
|-----------|------------------|---------|--------------------------------|------------------|----------|--------------------------------|
| | 二零二一年 | | | 二零二零年 | | |
| | 金額 (人民幣千元) | 銷售數量 | 每單位 平均售價 (人民幣元每 公斤/噸) | 金額 (人民幣千元) | 銷售數量 | 每單位 平均售價 (人民幣元每 公斤/噸) |
| 金錠 | 2,018,570 | 5,347公斤 | 377,514 | 2,418,318 | 6,547公斤 | 369,378 |
| 銀 | 40,637 | 8,532公斤 | 4,763 | 39,353 | 11,399公斤 | 3,452 |
| 銅產品 | 101,790 | 1,795噸 | 56,707 | 46,249 | 1,110噸 | 41,666 |
| 硫酸 | 7,560 | 43,542噸 | 174 | 39 | 42,306噸 | 0.9 |
| 金精粉 | 42,682 | 136公斤 | 313,838 | — | — | — |
| 其他 | 6,389 | | | 61,299 | | |
| 稅前收入 | 2,217,628 | | | 2,565,258 | | |
| 減：銷售稅金及附加 | (3,198) | | | (379) | | |
| | 2,214,430 | | | 2,564,879 | | |

本集團本期間的收入約為人民幣2,214,430千元，較二零二零年同期減少約13.7%。由於冶煉分部減少金錠產量，而且國際黃金價格由二零二一年年初開始震蕩下行，所以整體金錠銷售下降。

毛利及毛利率

本集團本期間的毛利及毛利率分別為人民幣225,393千元及10.2%，上年同期毛利及毛利率分別為人民幣234,046千元及9.1%。本集團整體毛利率的增加，主要是由於礦山板塊產量上升及銅產品銷售毛利增加。

前景展望及計劃

二零二一年下半年，雖然本集團依然面臨資源瓶頸約束、科技創新、安全環保、市場風險、資金管理等方面的挑戰，但本集團仍會進一步做優做大礦業，做精做強冶煉業，精益管理流程，提質增效。本集團在二零二一年下半年重點展開以下幾個方面的工作：

一、持續開展資源攻堅工作，力爭實現重大突破。

抓好現有礦山的勘探工作，爭取取得重大突破；加強探礦區的管理和證照辦理；加強新技術和新設備的推廣應用；積極開展資源專案考察。

二、強化生產組織管理，逐步提高精益化管理水準。

發揮好考核激勵在生產過程中的杠桿作用、管控作用，抓好各分、子公司的生產組織和現場管理。全面加大科技投入，加快資訊化、數位化與生產運營和管理體系深度融合。

三、抓好原料採購和產品營銷工作，不斷提升經營質效。

一是狠抓原料採購工作。加大高硫礦購進力度；細化原料配礦管理，加強破砷特殊礦源的研究和使用，加快產品產出，加快資金回籠。二是加強資訊共用互通，強化資料分析，抓好產品營銷工作。三是有序開展合質金採購業務。

四、全力推進各分、子公司重點項目建設，增強企業發展後勁。

加快冶煉分公司含氰脫水施工進度；加快華泰公司45米濃密機施工安裝進度；加快興源公司3#井溜井改造進度；加快金蟾公司盲豎井安裝工程進度等。

五、樹立紅線意識和底線思維，築牢安全環保防線。

一是完善安全環保工作責任制和事故責任追究機制；二是嚴格執行領導帶班下井制度；三是組織開展安全生產與環境保護學習培訓；四是推進雙重預防體系及資訊化建設，推進安全生產專項整治三年行動。

六、穩步推進勞動、人事與薪酬制度改革，釋放改革活力；加強幹部隊伍建設，打造專業化管理團隊。

深入推進總部人事薪酬制度改革，控制管理崗位人員，鼓勵各類專業技術人才通過不同的職業通道獲得成長和晉陞；深入推進分、子公司定崗定員工作，擴大分、子公司薪酬分配和人員招聘自主權；通過考試、考核、總部與分、子公司幹部輪崗等方法，促使幹部素質全體提升；全面推行「一線工作法」，促使中層幹部在生產一線解難題、快成長。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生資金、銀行貸款及其他金融機構貸款為營運提供資金。於二零二一年六月三十日，現金及現金等價物結餘達人民幣125,889千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣132,709千元)。

於二零二一年六月三十日，本公司的權益股東應佔權益總額為人民幣1,841,576千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,783,148千元)。於二零二一年六月三十日，本集團擁有流動資產人民幣3,166,037千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3,575,327千元)及流動負債人民幣4,562,954千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣4,898,463千元)。流動比率為0.69%(二零二零年十二月三十一日：0.73%)。

於二零二一年六月三十日，本集團共有約人民幣3,368,169千元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於2.7%至5.2%，全部貸款須於一年內償還。於二零二一年六月三十日的負債比率為51.7%(二零二零年十二月三十一日：56.1%)，乃按總借貸除以資產總值計算。

於二零二一年六月三十日，本集團有未動用的銀行融資約人民幣1,603,000千元(其中人民幣474,000千元與銀行貸款信貸融資直接相關)，該等融資可提取以資助本集團運作。基於過往經驗及與銀行的溝通情況，董事會認為有能力於到期時續訂或重新獲取銀行融資。

為了有效降低負債比率及提升本集團融資能力，本集團會積極考慮以下措施：

- 1) 加強內部管理及優化降本增效措施，提高冶煉通過加工金精粉生產的金錠產量，增加金錠產量，創造經營現金流；
- 2) 加強與銀行等金融機構的溝通、增強與對方的互信，利用國家相對寬鬆的政策，獲取若干資金；

- 3) 充分利用黃金礦產行業存貨流動性強的屬性，擴大供應鏈融資；及
- 4) 為增加流動資金及減少短期借款，本集團將會透過抵押本集團的物業、廠房及設備按較低利率安排取得額外有抵押的長期貸款融資。

抵押及擔保

於二零二一年六月三十日，深圳金達的銀行及其他借貸為數人民幣40,000千元已由其賬面值人民幣69,375千元(二零二零年十二月三十一日：無)的樓宇抵押並由本公司擔保(二零二零年十二月三十一日：無)。

於二零二一年六月三十日，本公司為數人民幣50,000千元的銀行及其他借貸由附屬公司哈巴河華泰擔保(二零二零年十二月三十一日：無)。

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，以及利率、外幣匯率及通脹的變動。

金價及其他商品價值風險

本集團於本期間的收入及溢利受金價及其他商品價值波動所影響，原因為本集團的產品均按市場價格出售，有關價格波動並不受本集團控制。本集團沒有並嚴禁利用商品衍生工具或期貨作投機用途，所有商品衍生工具皆用於規避金價及其他商品價值的任何潛在波動。

利率風險

本集團面對有關債項利率波動的風險。本集團就支援資本開支及營運資金需求等一般企業用途而產生債務承擔。本集團的銀行貸款利率或會由放款人根據有關中國人民銀行規例的變動而作出調整。倘中國人民銀行調高利率，則本集團的融資成本將會上升。此外，倘本集團日後需要進行債務融資，則利率上調將會使新增債項的成本增加。

匯率風險

本集團之交易主要以人民幣進行。因此，匯率波動可能影響國際及本地金價，並對本集團的經營業績構成影響。人民幣並非自由兌換的貨幣，而人民幣兌一籃子貨幣可能出現波動。中國政府可能對人民幣自由貿易採取進一步行動及措施。

除了上述以外，本集團面臨匯率風險主要是以外匯計算的某些銀行存款、應收賬款及其他應收賬款、應付賬款及其他應付賬款及銀行貸款。主要引起匯率風險是美元。

匯率波動或會使本集團兌換或換算成港元的資產淨值、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

合約責任

於二零二一年六月三十日，本集團就有關訂約建設成本及已授權但未訂約建設成本並未在財務報表內撥備的資本承擔總數分別為約人民幣80,859千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣79,351千元)及人民幣287,818千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣249,263千元)，分別增加約人民幣1,508千元及約人民幣38,555千元。

資本支出

於本期間，本集團的資本開支約人民幣343,369千元，較二零二零年同期約人民幣123,633千元增加約177.8%。

本集團的資本開支主要涉及礦井建築工程、拓展項目的設備及更新生產設備等。

或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

人力資源

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團平均僱員數目為3,429名。本公司高度重視人力資源，為僱員提供具競爭力的薪酬及培訓計劃。

股本

於二零二一年六月三十日，本公司的股本總額864,249,091股包括：

| | 股份數目 | 佔股本總數的 概約百分比 |
|-----|-------------|-----------------|
| 內資股 | 566,975,091 | 65.60% |
| H股 | 297,274,000 | 34.40% |
| 總數 | 864,249,091 | 100.00% |

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年六月三十日止期間內，本集團概無購買、出售或贖回本公司股份。

董事、監事及高級行政人員持有本公司股份及淡倉

於二零二一年六月三十日，董事、監事及本公司高級行政人員並無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」））的股份、相關股份或債權證中持有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉）；(ii)按照證券及期貨條例第352條規定編存的登記冊所記錄之權益或淡倉；或(iii)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則須通知本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

主要股東持有本公司股份

於二零二一年六月三十日，據董事所深知，除本公司董事、監事及高級行政人員外，以下人士於本公司股份擁有權益(如根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄)：

| 股東名稱 | 內資股數目 | 權益性質 | 佔已發行內 資股本總數的 概約百分比 | 佔已發行 股本總數的 概約百分比 |
|------------------------|-------------|-------|--------------------------|------------------------|
| 達仁投資管理集團股份有限公司 | 185,339,000 | 實益擁有人 | 32.69% | 21.45% |
| 靈寶市國有資產經營有限責任公司 | 73,540,620 | 實益擁有人 | 12.97% | 8.50% |
| 上海正禧投資管理合夥企業 (有限合夥) | 57,000,000 | 實益擁有人 | 10.05% | 6.60% |

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司並無獲告知任何其他人士擁有須列入本公司根據證券及期貨條例第336條所存置股東名冊的本公司股份或相關股份中的任何權益或淡倉。

董事及監事資料變更

根據上市規則第13.51B條須予披露的董事及監事資料變動載列如下：

- 一 根據細則第112條，各董事任期為三年，已於二零二一年六月六日（即第六屆董事會任期屆滿之日）期滿。於本公司股東於二零二一年五月二十八日舉行的本公司股東週年大會上選舉第七屆董事會的董事及監事後，董事及監事的變更載列如下：

| 姓名 | 委任 | 辭任／退任 |
|-------|---|---|
| 曾祥新先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 董事會主席 — 戰略委員會主席 | |
| 邢江澤先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 戰略委員會成員 | <ul style="list-style-type: none"> — 提名委員會成員 |
| 何成群先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 執行董事 — 總裁 — 戰略委員會成員 — 薪酬與考核委員會成員 | |
| 戴維濤先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 執行董事 — 戰略委員會成員 | |
| 吳黎明先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 執行董事 — 戰略委員會成員 | |
| 張飛虎先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 審核委員會成員 | |
| 王冠然先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 非執行董事 — 提名委員會成員 | |
| 汪光華先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 戰略委員會成員 | |
| 陳聰發先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 獨立非執行董事 — 審核委員會成員 | |
| 徐容先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 提名委員會成員 — 薪酬與考核委員會成員 | |
| 劉皓天先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 監事 | |

| 姓名 | 委任 | 辭任／退任 |
|-------|---|--|
| 陳建正先生 | <ul style="list-style-type: none"> — 監事 — 監事委員會主席 | <ul style="list-style-type: none"> — 董事會主席 — 執行董事 — 戰略委員會主席 |
| 周星女士 | | <ul style="list-style-type: none"> — 執行董事 — 戰略委員會成員 |
| 石玉臣先生 | | <ul style="list-style-type: none"> — 非執行董事 — 審核委員會成員 |
| 王清貴先生 | | <ul style="list-style-type: none"> — 非執行董事 — 審核委員會成員 |
| 韓秦春先生 | | <ul style="list-style-type: none"> — 獨立非執行董事 — 戰略委員會成員 — 審核委員會成員 — 提名委員會成員 — 薪酬與考核委員會成員 |

中期股息

董事會不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

企業管治

本公司致力為本公司及其附屬公司維持穩健、具透明度及明智之企業管治框架，並將繼續評估其成效。

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文(「守則條文」)作為本公司之企業管治守則。董事會致力遵守企業管治守則所述的守則條文，惟以董事認為對本公司適用及實際可行者為限。

於本期間，本公司已遵守企業管治守則中的守則條文。

證券交易標準守則

本公司採納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(「標準守則」)，作為本公司有關董事證券交易的行為守則。根據向董事作出之特定查詢，董事已於本期間遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會

審核委員會由四名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即徐容先生、汪光華先生、王繼恒先生、陳聰發先生及張飛虎先生。於二零二一年八月十六日舉行審核委員會會議，以審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報告。本集團的外部核數師畢馬威會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的中期財務報告。

報告期後事項

本期間後並無發生重大事項。

承董事會命

董事長

曾祥新先生

中國河南省靈寶市

二零二一年八月十六日

審閱報告



致靈寶黃金集團股份有限公司董事會的審閱報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第18至42頁靈寶黃金集團股份有限公司(「貴公司」)的中期財務報告，其中包括於二零二一年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務報告必須遵循上市規則項下相關規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的委聘條款，僅向全體董事報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員查詢，並實施分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審計的範圍為小，故概不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無注意到任何事項促使我們相信於二零二一年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

二零二一年八月十六日

綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月 – 未經審核
(以人民幣元表示)

| | 附註 | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|-----------------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 收入 | 4 | 2,214,430 | 2,564,879 |
| 銷售成本 | | (1,989,037) | (2,330,833) |
| 毛利 | | 225,393 | 234,046 |
| 其他收入 | | 23,412 | 27,334 |
| 其他虧損淨額 | 5(b) | (10,346) | (3,069) |
| 銷售及分銷開支 | | (4,241) | (5,591) |
| 行政開支及其他經營開支 | | (134,562) | (139,221) |
| 經營溢利 | | 99,656 | 113,499 |
| 融資成本 | 5(a) | (37,830) | (61,962) |
| 分佔聯營公司溢利 | | 4,284 | — |
| 除稅前溢利 | 5 | 66,110 | 51,537 |
| 所得稅 | 6 | (25,236) | (31,575) |
| 本期溢利 | | 40,874 | 19,962 |
| 應撥歸於： | | | |
| 本公司權益股東 | | 51,590 | 28,217 |
| 非控股權益 | | (10,716) | (8,255) |
| 本期溢利 | | 40,874 | 19,962 |
| 每股基本及攤薄盈利(人民幣分) | 7 | 6.0 | 3.3 |

第24至42頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以人民幣元表示)

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 本期溢利 | 40,874 | 19,962 |
| 本期其他全面收益(除稅後及經重新分類調整) | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： 換算海外附屬公司財務報表而產生的匯兌差額 | 8,431 | (11,568) |
| 本期全面收益總額 | 49,305 | 8,394 |
| 應撥歸於： | | |
| 本公司權益股東 | 58,428 | 18,878 |
| 非控股權益 | (9,123) | (10,484) |
| 本期全面收益總額 | 49,305 | 8,394 |

第24至42頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日 – 未經審核

(以人民幣元表示)

| | 附註 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------|----|--------------------------|----------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 8 | 1,336,540 | 1,363,827 |
| 在建工程 | 8 | 794,441 | 570,953 |
| 無形資產 | 9 | 689,411 | 669,732 |
| 商譽 | | 4,717 | 4,717 |
| 使用權資產 | | 120,666 | 128,511 |
| 於聯營公司的權益 | | 26,816 | 22,531 |
| 其他金融資產 | | 4,520 | 4,520 |
| 投資按金 | | 9,400 | 9,400 |
| 非流動預付賬款 | | 10,867 | 13,044 |
| 遞延稅項資產 | | 341,195 | 334,128 |
| 其他非流動資產 | | 8,000 | 8,000 |
| | | 3,346,573 | 3,129,363 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 10 | 1,384,852 | 1,779,200 |
| 應收賬款及其他應收賬款 | 11 | 186,047 | 162,705 |
| 可收回本期稅項 | | 6,762 | 7,279 |
| 已抵押存款 | | 1,462,487 | 1,394,329 |
| 到期日逾三個月的銀行定期存款 | | — | 99,105 |
| 現金及現金等價物 | 12 | 125,889 | 132,709 |
| | | 3,166,037 | 3,575,327 |
| 流動負債 | | | |
| 銀行及其他借貸 | 13 | 3,368,169 | 3,760,615 |
| 應付賬款及其他應付賬款 | 14 | 1,107,893 | 1,073,211 |
| 合約負債 | | 2,966 | 2,778 |
| 租賃負債 | | 3,600 | 1,895 |
| 應付本期稅項 | | 80,326 | 59,964 |
| | | 4,562,954 | 4,898,463 |
| 流動負債淨值 | | (1,396,917) | (1,323,136) |
| 總資產減流動負債 | | 1,949,656 | 1,806,227 |

綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日 一 未經審核

(以人民幣元表示)

| | 附註 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------------|----|--------------------------|----------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 其他應付賬款 | 14 | 281,018 | 181,696 |
| 租賃負債 | | 2,816 | 7,629 |
| 遞延稅項負債 | | 5,496 | 5,881 |
| | | 289,330 | 195,206 |
| 資產淨值 | | 1,660,326 | 1,611,021 |
| 股本及儲備 | 15 | | |
| 股本 | | 172,850 | 172,850 |
| 儲備 | | 1,668,726 | 1,610,298 |
| 本公司權益股東應佔權益總額 | | 1,841,576 | 1,783,148 |
| 非控股權益 | | (181,250) | (172,127) |
| 合計權益 | | 1,660,326 | 1,611,021 |

董事會於二零二一年八月十六日通過及授權發佈。

曾祥新
執行董事兼董事長

吳黎明
執行董事

第24至42頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月 — 未經審核

(以人民幣元表示)

| | 本公司權益股東應佔 | | | | | | | | |
|------------------------------|-----------|---------|----------|----------|-------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | 中國法定 | | | | | | 總額 | 非控股權益 | 合計權益 |
| | 股本 | 股份溢價 | 儲備 | 匯兌儲備 | 其他儲備 | 保留溢利 | | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於二零二零年一月一日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | (38,637) | (858) | 466,177 | 1,652,336 | (149,314) | 1,503,022 |
| 截至二零二零年六月三十日止六個月的 權益變動： | | | | | | | | | |
| 本期溢利／(虧損) | — | — | — | — | — | 28,217 | 28,217 | (8,255) | 19,962 |
| 其他全面收益 | — | — | — | (9,339) | — | — | (9,339) | (2,229) | (11,568) |
| 本期全面收益總額 | — | — | — | (9,339) | — | 28,217 | 18,878 | (10,484) | 8,394 |
| 安全生產基金分派(附註15(c)) | — | — | 17,265 | — | — | (17,265) | — | — | — |
| 使用安全生產基金(附註15(c)) | — | — | (17,265) | — | — | 17,265 | — | — | — |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | (47,976) | (858) | 494,394 | 1,671,214 | (159,798) | 1,511,416 |
| 截至二零二零年十二月三十一日 止六個月的權益變動： | | | | | | | | | |
| 本期溢利／(虧損) | — | — | — | — | — | 61,483 | 61,483 | (24,124) | 37,359 |
| 其他全面收益 | — | — | — | 50,451 | — | — | 50,451 | 11,795 | 62,246 |
| 本期全面收益總額 | — | — | — | 50,451 | — | 61,483 | 111,934 | (12,329) | 99,605 |
| 安全生產基金分派 | — | — | 24,959 | — | — | (24,959) | — | — | — |
| 使用安全生產基金 | — | — | (24,959) | — | — | 24,959 | — | — | — |
| 於二零二零年十二月三十一日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | 2,475 | (858) | 555,877 | 1,783,148 | (172,127) | 1,611,021 |
| 於二零二一年一月一日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | 2,475 | (858) | 555,877 | 1,783,148 | (172,127) | 1,611,021 |
| 截至二零二一年六月三十日止六個月的 權益變動： | | | | | | | | | |
| 本期溢利／(虧損) | — | — | — | — | — | 51,590 | 51,590 | (10,716) | 40,874 |
| 其他全面收益 | — | — | — | 6,838 | — | — | 6,838 | 1,593 | 8,431 |
| 本期全面收益總額 | — | — | — | 6,838 | — | 51,590 | 58,428 | (9,123) | 49,305 |
| 安全生產基金分派(附註15(c)) | — | — | 23,030 | — | — | (23,030) | — | — | — |
| 使用安全生產基金(附註15(c)) | — | — | (23,030) | — | — | 23,030 | — | — | — |
| 於二零二一年六月三十日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | 9,313 | (858) | 607,467 | 1,841,576 | (181,250) | 1,660,326 |

第24至42頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月 – 未經審核

(以人民幣元表示)

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 經營活動 | | |
| 經營業務所得的現金 | 589,747 | 11,520 |
| 已付中國所得稅 | (12,877) | (18,091) |
| 經營活動所得／(所耗)的現金淨額 | 576,870 | (6,571) |
| 投資活動 | | |
| 在建工程付款 | (48,159) | (94,247) |
| 出售終止經營業務所得款 | — | 10,277 |
| 購入物業、廠房及設備付款 | (37,902) | (36,394) |
| 投資活動產生的其他現金流量 | 8,655 | 10,641 |
| 投資活動所耗的現金淨額 | (77,406) | (109,723) |
| 融資活動 | | |
| 銀行及其他借貸所得款 | 2,551,870 | 2,590,500 |
| 償還銀行及其他借貸 | (2,940,920) | (1,783,389) |
| 已存放借貸抵押存款* | (86,571) | (622,000) |
| 已付租金資本部分 | (59) | (80) |
| 已付租金利息部分 | (241) | (237) |
| 融資活動產生的其他現金流量 | (30,279) | (60,007) |
| 融資活動(所耗)／所得的現金淨額 | (506,200) | 124,787 |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (6,736) | 8,493 |
| 於一月一日的現金及現金等價物 | 132,709 | 318,671 |
| 匯率變動影響 | (84) | 130 |
| 於六月三十日的現金及現金等價物 | 125,889 | 327,294 |

* 就借貸所存置的已抵押按金及就借貸所收取的已抵押按金已獲抵銷，其金額按淨額基準於綜合現金流量表呈報。

第24至42頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

1 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製，其中包括符合由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港會計準則》（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」的規定。其於二零二一年八月十六日獲授權刊發。

編製中期財務報告時採用了與二零二零年年度財務報表相同的會計政策。

於編製符合香港會計準則第34號之中期財務報告時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及按年初至今基準計算的資產及負債、收入及支出之報告金額。實際結果可能與有關估計有所不同。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及選定的說明附註，其中包括解釋對瞭解靈寶黃金集團股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）自二零二零年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動具有重要意義的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製整套財務報表所需的全部資料。

於二零二一年六月三十日，本集團有淨流動負債人民幣1,397,000,000元、總借貸人民幣3,368,000,000元及資本承擔人民幣369,000,000元。鑒於前述情況，本公司董事已考慮本集團的未來流動資金及其可動用融資資源（包括銀行融資），以評估本集團是否有充足財務資源維持持續經營。考慮到本集團於二零二一年六月三十日的現金流量預測、本集團的未動用銀行融資人民幣1,603,000,000元（其中人民幣474,000,000元與銀行貸款融資直接有關）、獲得新銀行及其他融資信貸的能力、於到期時續訂或重新獲取銀行融資的能力及調整計劃資本承擔的能力以及為提高運營效率而不斷作出的努力，本公司董事認為，本集團擁有充足營運資金悉數履行自報告期末起至少未來十二個月到期財務責任，且概無有關事件或狀況之重大不確定因素而可能個別或共同對本集團持續經營之能力構成重大疑問。倘本集團無法持續經營，則必須進行調整以將資產價值撇減至其可收回金額、對可能產生的額外負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產和流動負債。

1 編製基準(續)

本中期財務報告未經審核，但已由畢馬威會計師事務所按香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第17頁。

2 會計政策變動

香港會計師公會已發佈多項香港財務報告準則的修訂本，於本集團的本會計期間首次生效。概無該等發展已對本集團於本中期財務報告如何編製或呈列當前或過往期間的業績及財務狀況造成重大影響。

本集團並未應用任何尚未於本會計期間生效的新訂準則或詮釋。

3 分部報告

本集團按業務組合(生產流程、產品及服務)及地區劃分分部及進行管理。本集團按照向本集團最高行政管理人員內部呈報資料以進行資源分配及表現評估時一致的方式，於截至二零二一年六月三十日止六個月識別三個呈報分部(二零二零年：三個呈報分部)。具有相似性質的生產流程、產品及服務的經營分部已整合，形成以下呈報分部。

- | | |
|---------|-----------------------------|
| 採礦 — 中國 | — 於中國的黃金開採及選煉業務。 |
| 採礦 — 吉國 | — 於吉爾吉斯共和國(「吉國」)的黃金開採及選煉業務。 |
| 冶煉 | — 於中國開展的黃金及其他金屬冶煉及精煉業務。 |

3 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債

為了分配資源及評估期內分部表現，提供予本集團最高行政管理人員的本集團呈報分部的有關資料載列如下。

| | 採礦 - 中國 | | 採礦 - 吉國 | | 冶煉 | | 總計 | |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 截至六月三十日止六個月 | | | | | | | | |
| 來自外間客戶的收入 | 48,072 | — | — | 28,053 | 2,169,557 | 2,537,205 | 2,217,629 | 2,565,258 |
| 分部之間的收入 | 517,154 | 300,831 | — | 23,567 | — | — | 517,154 | 324,398 |
| 銷售稅及徵費 | (2,555) | (118) | — | — | (644) | (261) | (3,199) | (379) |
| 呈報分部收入 | 562,671 | 300,713 | — | 51,620 | 2,168,913 | 2,536,944 | 2,731,584 | 2,889,277 |
| 呈報分部溢利/(虧損) | 192,955 | 98,580 | (44,710) | (35,692) | (26,152) | 67,271 | 122,093 | 130,159 |
| (計提)/撥回下列項目的減值： | | | | | | | | |
| — 應收賬款及其他應收賬款 | (1,600) | — | — | — | — | — | (1,600) | — |
| — 探購按金 | — | — | — | — | 20 | 317 | 20 | 317 |
| 於六月三十日/十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 呈報分部資產 | 3,114,148 | 2,553,252 | 523,479 | 526,316 | 2,998,355 | 2,746,091 | 6,635,982 | 5,825,659 |
| 呈報分部負債 | 2,235,987 | 1,761,491 | 1,440,387 | 1,400,882 | 2,315,696 | 2,021,593 | 5,992,070 | 5,183,966 |

3 分部報告(續)

(b) 呈報分部收入及損益對賬

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 收入 | | |
| 呈報分部收入 | 2,731,584 | 2,889,277 |
| 分部之間的收入抵銷 | (517,154) | (324,398) |
| 綜合收入 | 2,214,430 | 2,564,879 |
| 損益 | | |
| 呈報分部溢利 | 122,093 | 130,159 |
| 分部之間的溢利抵銷 | 13,896 | 5,106 |
| 來自本集團外間客戶的呈報分部溢利 | 135,989 | 135,265 |
| 分佔聯營公司溢利 | 4,284 | — |
| 其他虧損淨額 | (10,346) | (3,069) |
| 融資成本 | (37,830) | (61,962) |
| 未分配總部及公司開支 | (25,987) | (18,697) |
| 綜合除稅前溢利 | 66,110 | 51,537 |
| 所得稅 | (25,236) | (31,575) |
| 期內溢利 | 40,874 | 19,962 |

4 收入

本集團的主要業務為在中國開採、選煉、冶煉及銷售黃金及其他金屬產品。

收入指扣除銷售稅及增值稅後，向客戶銷售貨品的銷售價值。

收入分拆

按主要產品線劃分的來自客戶合約的收入分拆如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 香港財務報告準則第15號範疇內的 來自客戶合約的收入 | | |
| 按主要產品線分拆 | | |
| — 銷售黃金 | 2,067,842 | 2,479,636 |
| — 銷售其他金屬 | 142,426 | 85,602 |
| — 其他 | 7,360 | 20 |
| 減：銷售稅及徵費 | (3,198) | (379) |
| | 2,214,430 | 2,564,879 |

根據香港財務報告準則第15號，所有收入於時間點確認。

5 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (a) 融資成本： | | |
| 銀行貸款的利息開支 | 32,047 | 40,465 |
| 租賃負債的利息開支 | 241 | 237 |
| 其他借貸成本 | 5,542 | 21,260 |
| | 37,830 | 61,962 |
| (b) 其他虧損淨額： | | |
| 按公允價值計算的金融工具已變現及未變現 (收益)／虧損淨額 | (2,763) | 12,664 |
| 外匯虧損／(收益)淨額 | 4,418 | (8,759) |
| 計提法律索償撥備 | 8,165 | 118 |
| 其他 | 526 | (954) |
| | 10,346 | 3,069 |
| (c) 其他項目： | | |
| 使用權資產折舊 | 3,041 | 2,403 |
| 無形資產攤銷 | 13,288 | 5,962 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 106,011 | 60,627 |
| 減：資本化至在建工程的折舊 | (232) | (256) |
| | 105,779 | 60,371 |
| 計提／(撥回)下列項目的減值虧損： | | |
| — 應收賬款及其他應收賬款 | 1,600 | — |
| — 投資按金 | 841 | — |
| — 採購按金 | (20) | (317) |
| 政府補助金 | 6,669 | 1,112 |
| 銀行利息收入 | 9,303 | 16,243 |

6 綜合損益表的所得稅

綜合損益表所示的稅項為：

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 即期稅項 — 中國所得稅 | | |
| 本期撥備 | 32,893 | 32,149 |
| 過往年度超額撥備 | (205) | (4,768) |
| 遞延稅項 | (7,452) | 4,194 |
| | 25,236 | 31,575 |

- (a) 根據第十屆全國人民代表大會第五次全體會議通過並於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，除非另有說明，本公司及其中國附屬公司均須按25%的法定稅率繳納所得稅。
- (b) 二零二一年香港利得稅稅率為16.5%(二零二零年：16.5%)。由於位於香港的附屬公司並無賺取須繳納香港利得稅的任何收入，故並無作出香港利得稅撥備。
- (c) 二零二一年吉爾吉斯斯坦企業所得稅(「吉國企業所得稅」)稅率為0%(二零二零年：0%)。

於二零一二年八月九日，吉爾吉斯共和國國會通過有關吉爾吉斯共和國稅務守則修訂及增補(「經修訂稅務守則」)的法例，並已於二零一三年一月一日起生效。根據經修訂稅務守則，自二零一三年一月一日起，黃金開採公司的吉國企業所得稅稅率為0%，但引入收益稅。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零二一年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利是按本公司權益股東應佔盈利人民幣51,590,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣28,217,000元)及截至二零二一年六月三十日止六個月期間已發行普通股864,249,091股(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：864,249,091股普通股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

由於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月期間並無任何攤薄之潛在普通股，因此該兩個期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8 物業、廠房及設備及在建工程

收購及處置所擁有的資產

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團分別收購人民幣30,381,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣40,409,000元)物業、廠房及設備以及增置人民幣274,374,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣81,883,000元)在建工程。截至二零二一年六月三十日止六個月，處置總賬面淨值人民幣683,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣3,766,000元)的物業、廠房及設備以及在建工程項目，產生處置虧損人民幣573,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：處置收益人民幣204,000元)。

9 無形資產

收購及處置

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團分別增置勘探及評估資產以及採礦權零及人民幣38,614,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1,341,000元及零)。截至二零二一年六月三十日止六個月並無處置無形資產(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

10 存貨

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 原材料 | 709,819 | 1,171,889 |
| 在製品 | 142,055 | 129,645 |
| 製成品 | 431,205 | 388,853 |
| 備用零件及材料 | 101,773 | 88,813 |
| | 1,384,852 | 1,779,200 |

10 存貨(續)

確認為支出並計入損益的存貨金額分析如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已售存貨賬面值 | 1,966,407 | 2,322,786 |
| 存貨撇減 | 22,630 | 8,047 |
| | 1,989,037 | 2,330,833 |

11 應收賬款及其他應收賬款、按金

截至報告期末，應收債項及應收票據(計入應收賬款及其他應收賬款)根據發票日期並扣除虧損準備的賬齡分析如下：

| | 附註 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|-------|--------------------------|----------------------------|
| 三個月內 | | 37,719 | 21,324 |
| 超過三個月但少於一年 | | 1,299 | — |
| 應收債項及應收票據(已扣除虧損準備) | (a) | 39,018 | 21,324 |
| 其他應收賬款(已扣除虧損準備) | | 56,803 | 77,955 |
| 應收關聯方款項 | 18(b) | 165 | — |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | 95,986 | 99,279 |
| 按金及預付款項 | | 78,894 | 49,277 |
| 採購按金(已扣除不交收準備) | (b) | 11,167 | 14,149 |
| | | 186,047 | 162,705 |

11 應收賬款及其他應收賬款、按金(續)

轉讓金融資產

(i) 未被完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二一年六月三十日，本集團向供應商背書若干賬面值為人民幣3,052,000元(二零二零年十二月三十一日：無)的銀行承兌匯票，以按完全追索權基準償付等額應付賬款。由於本集團並未轉移與該等銀行承兌匯票相關的絕大部分風險及回報，故本集團管理層決定不終止確認該等應收票據及相關已償付應付賬款之賬面值。

(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二一年六月三十日，本集團就虧損及未貼現現金流出的最大風險承擔(金額相等於倘發行銀行無法於到期日結算票據，本集團就背書票據應付銀行或供應商賬款金額)為人民幣1,259,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣150,000元)。

(a) 就銷售黃金而言，本集團要求客戶在付運時即時以現金繳付全數貨款。就銷售其他金屬產品而言，應收賬款及應收票據於發票日期起計30天至180天到期。

(b) 採購按金指本集團預先向供應商支付的金額，以確保及時及穩定的金精粉供應，以供日後精煉之用。本公司董事認為本集團已採取適當程序評估供應商供應金精粉的能力，並預期該等採購按金可在日後向各供應商採購金精粉時逐步收回。

12 現金及現金等價物

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 銀行及手頭現金 | 125,889 | 132,709 |

13 銀行及其他借貸

銀行及其他借貸的賬面值分析如下：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| 短期銀行及其他借貸： | | |
| — 銀行及其他借貸 | 3,323,917 | 3,380,866 |
| — 加：長期銀行及其他借貸的即期部分 | 44,252 | 379,749 |
| | 3,368,169 | 3,760,615 |
| 長期銀行及其他借貸： | | |
| — 銀行及其他借款 | 44,252 | 379,749 |
| — 減：長期銀行及其他借貸的即期部分 | (44,252) | (379,749) |
| | — | — |
| | 3,368,169 | 3,760,615 |

於二零二一年六月三十日，銀行及其他借款的還款期如下：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------|--------------------------|----------------------------|
| 一年內或於要求時償還 | 3,368,169 | 3,760,615 |

13 銀行及其他借貸(續)

於二零二一年六月三十日，銀行及其他借貸的抵押如下：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 銀行及其他借款 | | |
| — 有擔保 | 50,000 | 410,177 |
| — 有抵押 | 40,000 | — |
| — 無抵押 | 3,278,169 | 3,350,438 |
| | 3,368,169 | 3,760,615 |

於二零二一年六月三十日，附屬公司深圳金達黃金有限公司的銀行及其他借貸為數人民幣40,000,000元已由其賬面值為人民幣69,375,000元(二零二零年十二月三十一日：無)的樓宇抵押。

於二零二一年六月三十日，本公司為數人民幣50,000,000元的銀行及其他借貸由附屬公司哈巴河華泰黃金有限責任公司擔保。

於二零二零年十二月三十一日，本集團為數人民幣326,245,000元及12,863,000美元(折合人民幣83,932,000元)的銀行及其他借貸分別由靈寶市國有資產及達仁投資管理集團股份有限公司(「達仁投資」)擔保。

本集團若干銀行貸款協議須達成契諾後方可作實，當中對本集團施加若干指定履約規定。倘本集團違反該等契諾，則所提取的銀行貸款須按要求支付。於二零二一年六月三十日，其附屬公司富金礦業有限責任公司違反一份銀行貸款協議若干契諾，於二零二一年六月三十日並無取得豁免書。因此，於二零二一年六月三十日未償還銀行貸款結餘6,850,000美元(折合人民幣44,252,000元)計入流動負債。

14 應付賬款及其他應付賬款

截至報告期末，應付債項及應付票據(計入應付賬款及其他應付賬款)根據發票日期的賬齡分析如下：

| | 附註 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------------|-------|--------------------------|----------------------------|
| 即期應付賬款及其他應付賬款 | | | |
| 三個月內 | | 294,711 | 544,643 |
| 超過三個月但少於六個月 | | 132,993 | 20,784 |
| 超過六個月但少於一年 | | 7,898 | 3,968 |
| 超過一年但少於兩年 | | 4,604 | 5,177 |
| 超過兩年 | | 8,092 | 8,157 |
| 應付債項總額 | | 448,298 | 582,729 |
| 應付票據 | | 48,550 | 21,008 |
| 其他應付賬款及應計費用 | | 443,159 | 322,004 |
| 應付債項及應付票據總額 | | 940,007 | 925,741 |
| 應付利息 | | 629 | 1,084 |
| 應付採礦權款項 | | 83,469 | 79,440 |
| 遞延收入 | (a) | 78,419 | 62,136 |
| 應付非控股權益款項 | (b) | 52 | 52 |
| 應付關聯方款項 | 18(b) | 559 | — |
| 應付股息 | | 4,758 | 4,758 |
| 按攤銷成本計量的金融負債 | | 1,107,893 | 1,073,211 |
| 非流動其他應付賬款 | | | |
| 清拆成本 | (c) | 81,878 | 94,224 |
| 遞延收入 | (a) | 68,140 | 87,472 |
| 應付長期資產款項 | (d) | 131,000 | — |
| | | 281,018 | 181,696 |

14 應付賬款及其他應付賬款(續)

附註：

- (a) 遞延收入指從政府收取的補助金，以勘探礦物及興建採礦相關資產。當符合若干條件時，將於政府補助金與相關建築資產成本相配期間確認為收入，該等補助金擬按該等資產扣除的折舊比例彌補該等期間的成本。
- (b) 應付非控股權益款項為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (c) 清拆成本與本集團採礦營運有關的復墾及閉礦成本相關。於二零二一年六月三十日，清拆成本按復墾及閉礦成本估計未來淨現金流量的淨現值計算，按4.9%貼現，總額為人民幣81,878,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣94,224,000元)。
- (d) 應付長期資產款項指與收購物業、廠房及設備、在建工程及採礦權有關的非即期應付賬款。

15 股本及儲備

(a) 股本

| | 股份數目 | 金額 人民幣千元 |
|--|-------------|-------------|
| 於二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年六月三十日 | | |
| 已註冊、已發行及繳足： | | |
| 每股面值人民幣0.20元的內資股 | 566,975,091 | 113,395 |
| 每股面值人民幣0.20元的H股 | 297,274,000 | 59,455 |
| 總計 | 864,249,091 | 172,850 |

所有內資股及H股均為普通股並同股同權。

(b) 股息

(i) 中期應付權益股東的股息

本公司董事並不建議派付截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：零)。

(ii) 中期期間獲批准的上一個財政年度應付權益股東的股息

並無有關上個財政年度的末期股息於中期期間獲批准(截至二零二零年六月三十日止六個月：零)。

15 股本及儲備(續)

(c) 中國法定儲備

根據相關中國規則及法規以及本公司及其於中國註冊成立的附屬公司的公司章程，本公司須從保留盈利轉撥至中國法定儲備。

本公司及於中國註冊成立的附屬公司須按照中國會計準則及法規所釐定將其純利的10%轉撥至法定盈餘公積(「法定盈餘公積」)，直至儲備餘額達到註冊資本的50%為止。根據相關中國法規的若干限制，法定盈餘公積可轉用作增加本公司的股本，惟於有關資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。

根據相關中國法規，本集團須根據礦石開採量及若干產品銷售額計提安全生產基金準備。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團由保留溢利轉撥人民幣23,030,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣17,265,000元)至特定儲備，以計提安全生產基金準備，並由特定儲備轉撥人民幣23,030,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣17,265,000元)至保留盈利，以供使用。

16 金融工具的公允價值計量

(a) 按公允價值計量的金融資產及負債

(i) 公允價值等級架構

下表載列於報告期末按經常性基準計量並分類為香港財務報告準則第13號公允價值計量所界定的公允價值三層等級架構的本集團金融工具公允價值。公允價值計量的等級分類乃參考以下估值法所使用輸入值的可觀察性及重要性釐定：

- 級別1估值： 只使用級別1輸入值(即相同資產或負債於計量日在交投活躍市場的未經調整公開價值)計量公允價值
- 級別2估值： 使用級別2輸入值(即未能符合級別1的可觀察輸入值)且並未使用重要不可觀察輸入值計量公允價值。不可觀察輸入值指無法獲取市場數據的輸入值
- 級別3估值： 使用重要不可觀察輸入值計量公允價值

本集團設有一支由財務經理主管的團隊為金融工具進行估值審查。該團隊直接向財務總監匯報。該團隊於各中期及年度報告日期編製載有公允價值計量變動分析的估值報告，並由財務總監審批。財務總監配合報告日期討論估值程序及結果。

16 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

(i) 公允價值等級架構(續)

| | 於二零二一年六月三十日 的公允價值計量分類為 | | | |
|---------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 於二零二一年 六月三十日 的公允價值 人民幣千元 | 級別1 人民幣千元 | 級別2 人民幣千元 | 級別3 人民幣千元 |
| 經常性公允價值計量 | | | | |
| 按損益計入公允價值的金融 資產： | | | | |
| — 未上市股本證券 | 4,520 | — | — | 4,520 |
| | | | | |
| | 於二零二零年十二月三十一日 的公允價值計量分類為 | | | |
| | 於二零二零年 十二月三十一日 的公允價值 人民幣千元 | 級別1 人民幣千元 | 級別2 人民幣千元 | 級別3 人民幣千元 |
| 經常性公允價值計量 | | | | |
| 按損益計入公允價值的金融 資產： | | | | |
| — 未上市股本證券 | 4,520 | — | — | 4,520 |
| 按損益計入公允價值的金融 負債： | | | | |
| — 利率互換 | (233) | — | (233) | — |

截至二零二一年六月三十日止六個月，級別1與級別2之間並無轉撥，或轉入或轉出級別3。

截至二零二零年六月三十日止六個月，未上市股本證券人民幣4,520,000元已從級別2轉至級別3，原因為本集團無法獲得未上市股本證券的報價，且於估值中採用不可觀察輸入數據。

本集團的政策乃於發生轉撥的報告期末確認公允價值等級架構各級別之間的轉撥。

16 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 級別2公允價值計量所使用的估值法及輸入值

利率互換的公允價值是指於報告期末，經考慮當前利率及互換交易對手的當前信用狀況，本集團將收取或支付以終止互換的估計金額。

(iii) 級別3公允價值計量資料

期內，級別3公允價值的結餘變動如下：

| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 未上市股本證券： | | |
| 於一月一日 | 4,520 | — |
| 自級別2轉出 | — | 4,520 |
| 於六月三十日 | 4,520 | 4,520 |

未上市股本證券公允價值的釐定使用可比較上市公司的價格／銷售比率並就缺乏市場流通性折讓作出調整。公允價值計量與缺乏市場流通性折讓呈負相關。

| 估值技術 | 重大不可觀察輸入數據 |
|---------|----------------------|
| 未上市股本證券 | 市場可比較公司 缺乏市場流通性折價 |

(b) 並非以公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

本集團金融工具的賬面值按成本或攤銷成本列賬，與其於二零二零年十二月三十一日及二零二一年六月三十日的公允價值相差不大。

17 承擔

未於中期財務報告計提準備的於二零二一年六月三十日的未償付資本承擔

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 已訂約 | 80,859 | 79,351 |
| 已授權但未訂約 | 287,818 | 249,263 |
| | 368,677 | 328,614 |

18 關聯方交易

截至二零二一年六月三十日止期間，董事認為以下公司為本集團的關聯方：

| 關聯方名稱 | 關係 |
|----------------------|-------------|
| 達仁投資管理集團股份有限公司 | 本集團的主要股東 |
| 靈寶華鑫銅箔有限責任公司(「華鑫銅箔」) | 由達仁投資所控制的實體 |
| 深圳龍電電氣股份有限公司(「深圳龍電」) | 由達仁投資所控制的實體 |

(a) 與關聯方的交易

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銷售其他金屬 | | |
| 華鑫銅箔 | 797 | 391 |
| 利息開支 | | |
| 達仁投資 | 1,111 | — |
| 提供租賃服務 | | |
| 深圳龍電 | 532 | — |
| 提供其他服務 | | |
| 深圳龍電 | 7 | — |

18 關聯方交易(續)

(b) 關聯方結餘

於各報告期末，本集團擁有以下關聯方結餘：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 應收關聯方款項 | | |
| 深圳龍電 | 7 | — |
| 華鑫銅箔 | 158 | — |
| | 165 | — |
| 應付關聯方款項 | | |
| 達仁投資 | 559 | — |
| | 559 | — |

(c) 關鍵管理層人員酬金

本集團的關鍵管理層人員酬金(包括已付本公司董事及監事款項)如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 短期僱員福利 | 2,392 | 2,930 |
| 離職後福利 | 107 | 109 |