



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)

年報 2021



目錄

2	公司資料
4	財務概要
6	公司簡介
12	董事長報告書
17	管理層討論及分析
29	董事、監事及高級管理人員簡介
34	企業管治報告
48	監事會報告
49	董事會報告
58	獨立核數師報告
67	綜合損益表
68	綜合損益及其他全面收益表
69	綜合財務狀況表
71	綜合權益變動表
72	綜合現金流量表
74	財務報表附註
162	五年摘要



董事

執行董事

曾祥新先生(董事長)
邢江澤先生(副董事長)
何成群先生(總裁)

(於二零二一年五月二十八日獲委任)

戴維濤先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
吳黎明先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
陳建正先生(於二零二一年五月二十八日退任)
周星女士(於二零二一年五月二十八日退任)

非執行董事

張飛虎先生
王冠然先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
石玉臣先生(於二零二一年五月二十八日退任)
王清貴先生(於二零二一年五月二十八日退任)

獨立非執行董事

王繼恒先生
汪光華先生
徐容先生
陳聰發先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)

監事

陳建正先生(主席)
(於二零二一年五月二十八日獲委任)

楊石磊先生
郭許讓先生
趙兵兵先生
劉皓天先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)

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)
王繼恒先生
汪光華先生
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

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
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
中信銀行鄭州分行

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

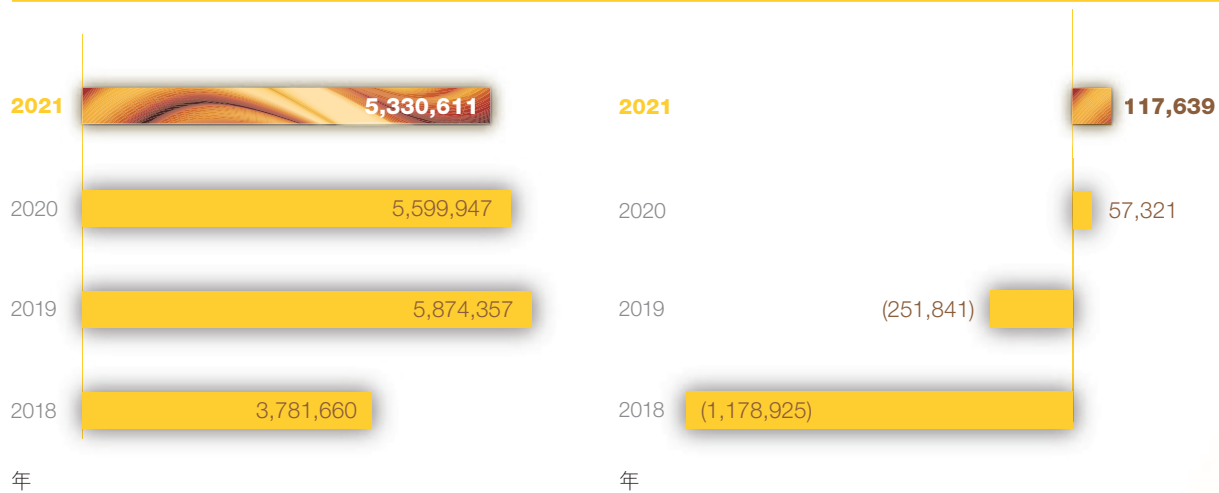
股份資料

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
本公司網址	:	www.lbgold.com
投資者網址	:	www.irasia.com/listco/hk/lingbao

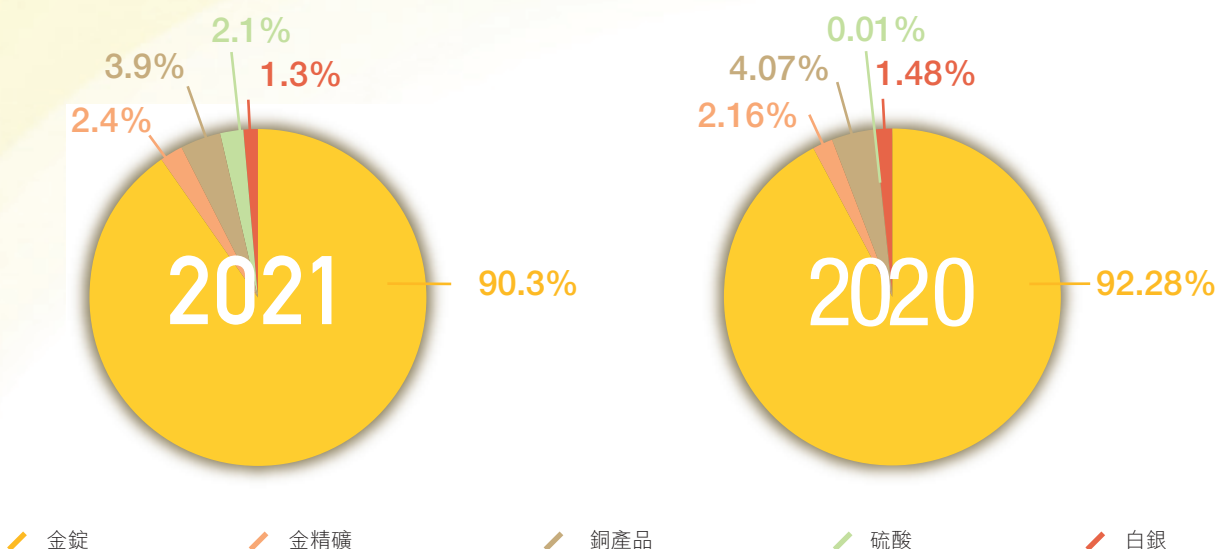
財務概要

收益 — 持續經營業務
人民幣千元

年度溢利／(虧損) — 持續經營業務
人民幣千元



按產品劃分銷售分析



資本資源

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產總值	7,003,901	6,704,690	5,932,254	8,212,816
現金及現金等價物	160,145	132,709	318,671	811,237
銀行及其他借款	3,542,876	3,760,615	3,417,277	4,569,951
本公司權益股東應佔總權益	1,929,031	1,783,148	1,652,336	2,066,449



公司簡介

靈寶黃金集團股份有限公司(「靈寶黃金」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)自二零零六年一月十二日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板掛牌上市。

本集團是中華人民共和國(「中國」)綜合黃金企業，主要從事黃金開採、冶煉及精煉，而本集團的產品是黃金、白銀、銅產品及硫酸。本集團為上海黃金交易所認可的標準金錠生產企業。本集團礦山資源分別位於中國河南、新疆、江西、內蒙古、甘肅及吉爾吉斯共和國(「吉國」)擁有31個採礦權及勘探權，總探採面積達248.82平方公里，總黃金儲備及資源截至二零二一年十二月三十一日前約39.639噸，約1,274,379盎司)及92.264噸(約2,966,254盎司)。黃金儲備及資源報告乃根據中國GB/T17766-2020《固體礦產資源／儲量分類》，GB/T13908-2020《固體礦產地質勘查規範總則》及DZ/T0205-2020《岩金礦地質勘查規範》編製。二零二一年黃金產量約13,252公斤(約426,047盎司)，本年度每股基本及攤薄盈利為人民幣15.0分。

本集團未來的戰略目標是繼續努力，致力成為中國領先的黃金企業，並逐步提高本集團在國際市場的知名度。未來本集團將集中探礦和擴大礦山生產規模，繼續收購擁有潛力黃金資源。

以下為本集團於二零二一年十二月三十一日之黃金資源及儲量表：

序號	礦山(項目)名稱	礦種	單位	探明+控制	推斷	小計
1	河南靈金一礦	金	礦石量(t)	289,230	149,697	438,927
			品位(g/t)	9.91	8.65	9.48
			金屬量(kg)	2,866	1,295	4,161
2	河南靈金一礦深部詳查	金	礦石量(t)	2,772,542	3,433,447	6,205,989
			品位(g/t)	4.09	5.10	4.65
			金屬量(kg)	11,348	17,521	28,869
3	河南紅土嶺金礦	金	礦石量(t)	116,856	113,120	229,976
			品位(g/t)	4.79	4.75	4.77
			金屬量(kg)	560	537	1,097
4	河南鴻鑫一礦	金	礦石量(t)	113,027	36,065	149,092
			品位(g/t)	4.41	3.88	4.29
			金屬量(kg)	499	140	639
5	河南靈金二礦	金	礦石量(t)	691,058	364,941	1,055,999
			品位(g/t)	7.44	7.42	7.43
			金屬量(kg)	5,144	2,707	7,851

序號	礦山(項目)名稱	礦種	單位	探明+控制	推斷	小計
6	河南靈金三礦	金	礦石量(t)	126,395	131,354	257,749
			品位(g/t)	5.60	4.62	5.10
			金屬量(kg)	708	607	1,315
7	河南彭家老莊金礦	金	礦石量(t)	102,752	532,739	635,491
			品位(g/t)	4.50	4.69	4.66
			金屬量(kg)	462	2,497	2,959
8	河南上上河金礦	金	礦石量(t)	375,549	316,036	691,585
			品位(g/t)	4.49	4.71	4.59
			金屬量(kg)	1,686	1,489	3,175
9	河南上上河金礦週邊	金	礦石量(t)	388,920	3,012,545	3,401,465
			品位(g/t)	5.53	4.81	4.89
			金屬量(kg)	2,151	14,485	16,636
10	河南老灣金礦	金	礦石量(t)	138,124	116,534	254,658
			品位(g/t)	4.32	3.42	3.91
			金屬量(kg)	597	399	996
11	河南老灣東段金礦	金	礦石量(t)	205,132	282,278	487,410
			品位(g/t)	6.75	6.38	6.54
			金屬量(kg)	1,385	1,802	3,187
12	新疆朵拉納薩依金礦	金	礦石量(t)	354,529	1,037,709	1,392,238
			品位(g/t)	4.30	4.66	4.57
			金屬量(kg)	1,524	4,839	6,363
13	新疆朵拉納薩依金礦深部	金	礦石量(t)		552,396	552,396
			品位(g/t)		6.27	6.27
			金屬量(kg)		3,461	3,461
14	新疆朵拉納薩依金礦週邊	金	礦石量(t)		129,803	129,803
			品位(g/t)		5.18	5.18
			金屬量(kg)		672	672
15	新疆托庫孜巴依金礦	金	礦石量(t)	79,291	88,143	167,434
			品位(g/t)	5.17	8.89	7.13
			金屬量(kg)	410	784	1,194
16	新疆托庫孜巴依金礦深部	金	礦石量(t)	21,828	318,909	340,737
			品位(g/t)	4.76	4.90	4.89
			金屬量(kg)	104	1,563	1,667
17	內蒙金蟾山金礦	金	礦石量(t)	600,378	299,808	900,186
			品位(g/t)	5.07	4.98	5.04
			金屬量(kg)	3,042	1,493	4,535

序號	礦山(項目)名稱	礦種	單位	探明+控制	推斷	小計
18	內蒙金蟾山水泉溝金礦	金	礦石量(t)		746,112	746,112
			品位(g/t)		10.13	10.13
			金屬量(kg)		7,560	7,560
	國內金屬量合計			32,486	63,851	96,337
19	吉國伊士坦貝爾德上部金礦	金	礦石量(t)	706,461	1,633,905	2,340,366
			品位(g/t)	8.89	6.61	7.30
			金屬量(kg)	6,280	10,804	17,084
20	吉國伊士坦貝爾德金礦東部礦區	金	礦石量(t)	101,075	1,560,364	1,661,439
			品位(g/t)	7.96	6.64	6.72
			金屬量(kg)	805	10,359	11,164
21	吉國伊士坦貝爾德金礦	金	礦石量(t)	6,228	630,789	637,017
			品位(g/t)	10.92	11.49	11.49
			金屬量(kg)	68	7,250	7,318
	國外金屬量合計			7,153	28,413	35,566
	總金屬量			39,639	92,264	131,903

依據中國國土資源部下發的行業標準《岩金礦地質勘查規範》(DZ/T0205-2020)，本集團總黃金資源及儲量採用以下假設：

河南靈金一礦

- 1、金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
- 2、河南靈金一礦資源儲量的耗減量約為2,305kg。
- 3、資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
 - 礦塊長度：50米
 - 最小寬度：1.0米
 - 礦塊間礦柱：5米
 - 階段間礦柱：5米
 - 中段間距：50米

河南靈金一礦深部詳查

自二零一一年國土資源部備案後，未發生地質勘探和開採活動。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

河南紅土嶺金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
- 2、 河南紅土嶺金礦資源儲量的耗減量約為0Kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 原採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：1.0米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南鴻鑫一礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
- 2、 河南鴻鑫一礦資源儲量的耗減量為0kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 原採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南靈金二礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
- 2、 河南靈金二礦資源儲量的耗減量為0kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：1.2米
礦塊間礦柱：6米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南彭家老莊金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
- 2、 河南彭家老莊金礦資源儲量耗減量為92kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。

河南上上河金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
- 2、 河南上上河金礦資源儲量耗減量為782kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南上上河金礦週邊詳查

自二零一一年國土資源部備案後，未發生勘探和採礦活動。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。

河南老灣金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
- 2、 河南老灣金礦資源儲量的耗減量為0kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南老灣東段金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
- 2、 河南老灣東段金礦資源儲量的增加量為0kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。

新疆朵拉納薩依金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
- 2、 新疆朵拉納薩依金礦資源儲量的耗減量為617kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 採礦採用平底淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：8米
中段間距：50米

新疆朵拉納薩依金礦深部

正在進行地質勘探工作。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

新疆朵拉納薩依金礦週邊

正在進行地質勘探工作。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

新疆托庫孜巴依金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
- 2、 新疆托庫孜巴依金礦資源儲量的耗減量為203kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 採礦採用平底淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：50米

新疆托庫孜巴依金礦深部

正在進行地質勘探工作，未進行開採活動。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

內蒙金蟾山金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
- 2、 金蟾山金礦資源儲量的耗減量為89kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：40米

內蒙金蟾山水泉溝金礦

正在完善辦理採礦證手續，未進行勘探和開採活動。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

吉國伊士坦貝爾德上部金礦

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
- 2、 伊士坦貝爾德上部金礦資源儲量的耗減量為6,290kg。
- 3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 4、 採礦採用小分段崩法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：40米

吉國伊士坦貝爾德金礦東部礦區

- 1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
- 2、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
- 3、 採礦採用小分段崩法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：40米

吉國伊士坦貝爾德金礦

正在進行地質勘探工作。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

上述金礦的資源量和儲量是依據中國國土資源部於2011年批准備案的資源量和儲量估算值估算。期內黃金資源及儲量變動由於開採消耗及勘探並獲合資格礦產儲量評估師確認。

各位股東：

感謝你們對靈寶黃金集團股份有限公司的信任和支持。本人欣然報告截至2021年12月31日止本集團的經營業績：

2021年，面對黃金價格持續震盪、融資壓力大幅增加、監管政策日趨收緊的嚴峻形勢，我們在董事會和執委會的科學決策和正確領導下，團結動員廣大幹部員工，在改革創新中尋求突破，在逆勢拚搏中負重前行，完成了一份來之不易的答卷，為靈寶黃金混改五年發展畫上了圓滿句號。我們成功召開了2022年經營目標發佈會，描繪了「立足河南、面向全國、走向世界」的宏偉藍圖。

靈寶黃金混改成功以來，已經走過了五個發展年頭。五年來，我們走過了一段艱苦創業、開拓創新的奮鬥歷程：生產經營從「失血不止」到「止血有力」，再到「造血有方」，經營體態更加健康；內部改革從「夯基壘臺、立柱架樑」到「全面推進、積厚成勢」，企業治理更加科學；幹部員工隊伍從觀望彷徨、一盤散沙到信心滿滿、眾志成城，幹事熱情更加高漲。我們經受了複雜環境下的嚴峻考驗，化解了一次又一次的重大危機，實現了由連續虧損到逐步盈利的完美蛻變。

回顧2021年的工作，我們主要取得了以下成績：

（一）礦產金產量大幅增長

主要礦山單位真抓實幹、聚力攻堅，採取目標分解、過程管理、不斷自我加壓，強力組織生產，生產潛能進一步釋放，產量增速迅猛，全年完成礦產金4.3噸，增產1.4噸，同比增長48.3%，創公司成立以來最高水平，為公司盈利提供了有力支撐。

（二）資源攻堅穩步推進

堅持「鑽探先行、坑探驗證、重點工程保產量、中長期工程促發展」增儲工作思路，推進落實探礦計劃；持續加大探礦增儲投入力度，全年累計完成探礦工程8.15萬米，探獲金屬量4.7噸，實現了資源「當年消耗當年補充有餘」的目標。

(三) 項目建設持續發力

冶煉分公司金精煉電解改造項目提前竣工投產，合質金處理週期由3天縮短為1天；球磨擴改項目按期建成投用，精渣處理能力增加一倍。興源公司實施3#井溜井改造項目和8#井提升擴能項目，使提升能力和速度大幅提升；採用反井鑽技術進行掘進，加快了掘進速度。華泰公司實施炭浸槽建設項目，增加了入選礦量，提高了活性炭吸附效果；新建的42米濃密機項目，穩定了工藝指標。富金公司積極恢復重建壓濾車間，選廠於8月恢復生產。

(四) 管理增效成果顯著

冶煉分公司開展輔料浪費「出血點」整治，有效降低生產過程輔料消耗。富金公司狠抓材料領用過程監管和成本考核，組織進行主巷噴漿支護實驗、開展技術改造和修舊利廢等，生產成本大幅下降。興源公司加強對老巷道的資源普查，完善改進採礦方案，回收富礦資源。金達公司通過黃金TD預售，提高銷售單價。

(五) 內控管理體系持續完善

規範月度生產例會管理；建立監察審計工作體系，加強礦山工程定額管控；建立幹部監督長效機制，完善分、子公司負責人離任審計制度；開展合同規範管理專項檢查，規避法律風險；加速化解歷史遺留問題，推進壞賬梳理和核銷工作。

(六) 內部改革縱深推進

深化管理機制改革，調整靈金一礦黑馬峪經營模式，充分發揮自主經營優勢，使南山分公司生產潛能進一步釋放。深化薪酬制度改革，構建與企業發展更加相融的薪酬分配體系。深化幹部人事制度改革，促進幹部資源合理流動。

(七) 風險管控能力持續提升

嚴控財務風險與經營風險，進一步規範礦產金套期保值業務開展，建立套期保值風險預警機制，明確由集團公司統一管理、主導決策，提高決策科學化、專業化水平。

(八) 安全環保總體形勢平穩

堅持「安全發展、綠色發展」理念，組織開展安全環保「體檢」、安全生產大檢查、環境污染攻堅戰等活動，強化安全教育培訓，加大安全環保風險管控、隱患排查治理力度，督導落實領導帶班下井工作制度，安全環保形勢運行平穩。

在肯定成績的同時，我們也清醒地認識到公司發展仍存在生產單位發展不均衡、研發能力不足等，我們一定正視問題，刀刀向內，採取更加有力措施，切實加以解決。

2022年工作規劃及安排

當今世界正經歷百年未有之大變局，國際經濟政治格局深刻調整。後疫情時代全球經濟將恢復增長，全球超寬鬆貨幣政策，支撐與之相關的各種貴金屬價格高位運行。礦產資源作為工業「糧食」基礎地位持續加強，這給公司多元發展提供了新機遇。

2022年，是靈寶黃金開啟未來戰略發展規劃的開局之年，所有工作都要圍繞既定的戰略目標順利起步、紮實推進。當前靈寶黃金已經度過了「徘徊期和爬坡期」，正處於「重塑期和奮進期」，下一步要以「精益管理」為抓手，不斷優化有利於提高效率的要素，剔除低效無效環節，落實落細既有改革成果，突破改革藩籬和瓶頸束縛，努力實現更高質量、更有效率、更可持續的發展。

2022年公司工作總體思路是：圍繞「立足河南、面向全國、走向世界」的目標定位，繼續實施「聚焦礦業主業、做大黃金產量，精益管理、提質增效」戰略，對標國內一流企業，強化管理，苦練內功，以降本增效、提質增效、管理增效、科技增效、技改增效為抓手，持續培育公司核心競爭力，不斷提高發展質量和經營業績。

(一) 築牢發展根基，務必在資源攻堅上取得新突破

要站在保障資源安全的戰略高度，加大探礦力度，使資源開發既有當年成果，又有遠景潛力，呈現出環環相扣、梯次開發的格局。要加大資源攻堅力度，加快重點探礦工程，加強礦權管理，堅定不移實施「走出去」戰略。

(二) 強化戰略引領，持續做強做優核心產業

礦山板塊要在做強、做優、做大上下功夫。一要拓展南山分公司，做大興源公司，夯實「立足河南」的根基。二是穩定華泰公司，兼顧其他礦山，打造「面向全國」的戰略資源基地。三是重整富金公司，練兵備戰，推動靈寶黃金「走向世界」。冶煉板塊要在做精、做深、做細方面下功夫。要通過技術革新及產品多元化來推動冶煉企業的發展。

(三) 夯實基礎管理，全面提升精細化管理水平

2022年，集團要開展「成本管理年」為主題的管理提升活動，通過嚴格、精細的管理舉措，最大限度地挖掘集團公司內部成本潛力，增強集團公司核心競爭力。要轉變管理理念。管理是為經營服務的，管理做什麼，必須由生產經營來決定。每個企業都要根據各自實際和目標任務，大力改造管理流程和體系，運用與之匹配的管理模式，促進生產經營目標的完成。要強力推行精細化管理，措施要對癥下藥，操作要精益求精。

(四) 縱深推進改革，激盪高質量發展澎湃活力

要破除不能滿足公司未來發展需要的體制機制，進一步推進大膽務實的改革措施，不斷釋放企業生產力，激發經營活力、發展活力、創新活力。要推進公司總部改革，實現管理架構扁平化、職能部門精簡化，進一步優化審批環節和流程。要推進管控體系改革。要科學合理授權放權，給予下屬企業更多的管理自主權，明確界定公司總部與基層單位的職責界面，加強權利監督。要推進人事、用工與薪酬制度改革，探索建立更加科學、合理的差異化的薪酬體系。

(五) 堅持合規經營，有效防範化解重大經營風險

要強化合規管理，把規範生產經營活動作為企業防風險、謀發展的基石。業務部門與法律、審計監察等部門要各司其職，健全完善合規管理制度，讓合規管理成為各單位的行動自覺。建立合規風險識別預警機制，健全合規風險防範機制。要重視證照合規和礦權維護管理。

(六) 注重科技創新，打造科技成果轉化新高地

要把「創新作為引領發展的第一動力」，全面深化科技體制改革，大力推進以科技創新為核心的全面創新，重視技術進步對降本增效、提質增效的支撐作用，加速科技成果轉化，提升集團技術實力和整體經濟效益。

(七) 實施人才強企戰略，聚力打造高素質人才隊伍。

實施「蹲苗計劃」。針對重點企業，培養優秀管理團隊，把各類優秀人才充實到公司最需要的地方。抓好專業人才隊伍建設，抓好國際化和新興業務人才隊伍建設，加強重點關鍵崗位、技術能手等人才隊伍培養，促進各類人才用當其時、人盡其才、才盡其用。

(八) 堅守紅線底線，堅持不懈抓好安全環保工作

要保持「安全生產只有起點沒有終點」的清醒認識，增強「如履薄冰、如坐針氈、如臨深淵」的安全環保意識，按照「識別大風險、消除大隱患、杜絕大事故」的要求，標本兼治，久久為功，跳出「事故週期律」，向本質安全邁進。

征途如虹，重任在肩。2022年，我們將以只爭朝夕的幹勁、水滴石穿的韌勁、改革創新的拼勁，推動靈寶黃金在「推動靈寶黃金向國內馳名、國際有名礦業集團邁進」新的征程上展現新姿態、實現新作為、做出新貢獻。

致謝

本人代表本公司董事會藉此機會，感謝所有股東給予本公司的支持和信賴，並對本公司管理層和全體員工在過去一年付出的辛苦和努力表示衷心的謝意。

承董事會命

曾祥新

董事長

中國河南省靈寶市

二零二二年三月十五日

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零二一年十二月三十一日止年度（「二零二一財年」），本集團生產金錠約13,252公斤（約426,047盎司），比上年減少約526公斤（約16,911盎司）或3.8%。於二零二一年，本集團加強礦山單位管理，推動重點礦山單位滿負荷組織生產，進一步釋放生產潛力。採礦分部的整體產量較上年增加約48.3%。然而，金錠產量減少乃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，冶煉廠的運輸於此期間受到影響，不能正常營運。截至二零二一財年，由於金錠的生產減少，加上國際黃金價格於二零二一年上半年大幅下跌，導致本集團的收入同比截至二零二零年十二月三十一日止年度（「二零二零財年」）減少約4.8%，為約人民幣269,336千元。雖然本集團在二零二一財年的收入比上一年減少，但是本集團盈利有所增加，本集團的淨盈利為約人民幣117,639千元（二零二零財年：本集團淨盈利人民幣57,321千元）。於二零二一財年，本公司每股基本盈利為人民幣15.0分（二零二零財年：人民幣10.4分）。採礦分部的溢利增加乃由於本集團採礦分部的採礦及礦物分離效率較二零二零財年有所改善而導致整體產量增加，加之長期資產減值較過往年度減少人民幣46,445千元以及主要由於銀行及其他借款減少導致融資成本減少約人民幣25,974千元。

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」）。截至二零二一年十二月三十一日擁有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十二月三十一日為約131.903噸（4,240,633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。大部份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	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	3,250	3,060	1,741	1,681
合質金	公斤	1,088	1,098	1,184	1,177
合計	公斤	4,338	4,158	2,925	2,858
合計	盎司	139,470	133,683	94,039	91,885

本集團採礦分部於二零二一財年的總收入為約人民幣1,479,861千元，較上一年約人民幣1,068,322千元增加約人民幣411,539千元或38.5%，採礦收益的增幅受惠於中國境內的南山分公司和桐柏興源礦業有限公司（「興源公司」）的產量較上一年有明顯提高。其中，來自中國境內的採礦收益為約人民幣1,419,094千元（二零二零財年：人民幣926,432千元），及來自吉國的採礦收益為約人民幣60,767千元（二零二零財年：人民幣141,890千元）。二零二一財年，河南礦區、新疆礦區、吉國礦區及內蒙礦區之收入佔採礦分部總收入分別約71%、24%、4%及1%。採礦分部合質金生產減少約96公斤至約1,088公斤，金精粉生產增加約1,509公斤至約3,250公斤。

分部業績

本集團於二零二一財年之採礦分部溢利總額約人民幣482,252千元，較二零二零財年增加約51.3%。其中，來自中國境內採礦的溢利為約人民幣521,676千元（二零二零財年：人民幣380,146千元），及來自吉國採礦的虧損為約人民幣39,424千元（二零二零財年：虧損人民幣61,317千元）。本集團於二零二一財年的採礦業務分部業績與分部收入比率約為32.6%，二零二零財年約29.8%。

於二零二一財年，中國境內採礦分部的盈利比二零二零財年增加約37.2%，主要受惠於採礦分部業務持續向好。另外，吉國採礦分部成功於二零二一財年減虧。誠如本公司二零二一年中期報告所述，本公司於吉國採礦分部的附屬公司富金已經於二零二一年八月下旬正式復工，所以生產營情況轉好。

總結上述情況，本集團採礦分部的採掘及選礦效率較比二零二零財年有所提升，導致整體產量有所增加，以及長期資產減值對比上一年減少約人民幣46,445千元，所以採礦分部的溢利比上年增加約51.3%。

2021年，集團加強礦山管理，主要礦山強力組織生產，生產潛能進一步釋放，全年完成生產金精粉及合質金4,338公斤，增產1,413公斤，同比增長48.3%，創本公司成立以來最高水準。本集團深化管理機制改革，調整靈金一礦黑馬峪經營模式，充分發揮南山分公司自主經營優勢。南山分公司亦主動應對安全整改、礦山治理等諸多挑戰，合理安排採掘生產，全年生產金精粉及合質金2,107公斤，為提升集團金精粉及合質金產量提供了有力支撐；興源公司突出生產品質、生產效率管控，生產金精粉770公斤，創近十年來最好記錄；華泰公司強化生產組織與考核管理，發揮生產規模優勢，生產合質金913公斤；赤峰金蟾礦業有限公司（「金蟾公司」）加強管理，生產金精粉40公斤；富金公司克服疫情、配件運輸、人員不足等困難，加速推進壓濾車間恢復重建，大膽創新生產管理，生產金精粉及合質金508公斤，自興建礦上以來最高記錄。

2. 冶煉分部

本集團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：

產品	單位	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	9,375	9,616	10,589	10,197
	盎司	301,387	309,157	340,444	327,841
金錠(通過外購 合質金加工)	公斤	3,877	3,478	3,189	3,153
	盎司	124,660	111,822	102,529	101,371
銀	公斤	13,426	14,600	23,584	20,540
	盎司	431,643	469,388	758,242	660,376
銅產品	噸	3,308	3,561	4,426	5,173
硫酸	噸	95,526	92,344	96,706	82,794

銷售及生產

本集團於二零二一財年的冶煉分部總收入約為人民幣5,217,835千元，較上年約人民幣5,512,827千元減少約5.4%。

於二零二一財年，冶煉分部總的收入減少主要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，導致冶煉廠的運輸於此期間受到影響，不能正常營運。以及受市場影響採投原料金金屬品位下降，通過金精粉加工的金錠數量減少。綜合以上原因，導致金錠產量減少526公斤。另外，國際黃金價格於二零二一年上半年大幅下跌，導致冶煉分部收入有所減少。

分部業績

於二零二一財年，由於國際黃金價格於二零二一年上半年大幅下跌，冶煉分部的業績最終仍錄得虧損約人民幣7,069千元(二零二零財年：錄得溢利約人民幣185,192千元)。本集團已繼續嚴格執行降本增效制度。冶煉分公司金精煉電解改造項目提前竣工投產，合質金處理週期由3天縮短為1天；球磨擴改項目按期建成投用，精渣處理能力增加一倍；含氰廢水脫鹽項目、艾砂磨機改造按計劃順利推進，建成投運後將成為提升效益的「動力源」；開展輔料浪費「出血點」整治，有效降低生產過程輔料消耗，實現降本增效。金達公司進行黃金TD預售，提升了銷售單價，實現經營增效。

二零二二財年規劃及展望

二零二二年，是靈寶黃金開啟未來戰略發展規劃的開局之年，所有工作都要圍繞既定的戰略目標順利起步、扎實推進。當前靈寶黃金已經度過了「徘徊期和爬坡期」，正處於「重塑期和奮進期」，下一步要以「精益管理」為抓手，不斷優化有利於提高效率的要素，剔除低效無效環節，落實落細既有改革成果，突破改革藩籬和瓶頸束縛，努力實現更高品質、更有效率、更可持續的發展。

二零二二年公司工作總體思路是：圍繞「立足河南、面向全國、走向世界」的目標定位，繼續實施「聚焦礦業主業、做大黃金產量，精益管理、體質增效」戰略，對標國內一流企業，強化管理，苦練內功，以降本增效、提質增效、管理增效、科技增效、技改增效為抓手，持續培育公司核心競爭力，不斷提高發展品質和經營業績。

（一）強化戰略引領，持續做強做優核心產業

礦山板塊要在做強、做優、做大上下功夫。一要拓展南山分公司，做大興源公司，夯實「立足河南」的根基。二是穩定華泰公司，兼顧其他礦山，打造「面向全國」的戰略資源基地。三是重整富金公司，練兵備戰，推動靈寶黃金「走向世界」。冶煉板塊要在做精、做深、做細方面下功夫。要通過技術革新及產品多元化來推動冶煉企業的發展。

（二）夯實基礎管理，全面提升精細化管理水準

2022年，集團要開展「成本管理年」為主題的管理提升活動，通過嚴格、精細的管理舉措，最大限度地挖掘集團公司內部成本潛力，增強集團公司核心競爭力。要轉變管理理念。管理是為經營服務的，生產經營活動決定方向。每個企業都要根據各自實際和目標任務，大力改造管理流程和體系，運用與之匹配的管理模式，促進生產經營目標的完成。要強力推行精細化管理，措施要對症下藥，操作要精益求精。

（三）縱深推進改革，激蕩高品質發展澎湃活力

要破除不能滿足公司未來發展需要的體制機制，進一步推進大膽務實的改革措施，不斷釋放企業生產力，激發經營活力、發展活力、創新活力。要推進公司總部改革，實現管理架構扁平化、職能部門精簡化，進一步優化審批環節和流程。要推進管控體系改革。要科學合理授權放權，

給予下屬企業更多的管理自主權，明確界定公司總部與基層單位的職責介面，加強權利監督。要推進人事、用工與薪酬制度改革，探索建立更加科學、合理的差異化的薪酬體系。

(四) 堅持合規經營，有效防範化解重大經營風險

要強化合規管理，把規範生產經營活動作為企業防風險、謀發展的基石。營運部門與法律、審計監察部門要各司其職，健全完善合規管理制度，讓合規管理成為各單位的行動自覺。建立合規風險識別預警機制，健全合規風險防範機制。要重視證照合規和礦權維護管理。

(五) 注重科技創新，打造科技成果轉化新高地

要把「創新作為引領發展的第一動力」，全面深化科技體制改革，大力推進以科技創新為核心的全面創新，重視技術進步對降本增效、提質增效的支撐作用，加速科技成果轉化，提升集團技術實力和整體經濟效益。

(六) 實施人才強企戰略，聚力打造高素質人才隊伍

實施「蹲苗計劃」。針對重點企業，培養優秀管理團隊，把各類優秀人才充實到公司最需要的地方。抓好專業人才隊伍建設，抓好國際化和新興業務人才隊伍建設，加強重點關鍵崗位、技術能手等人才隊伍培養，促進各類人才用當其時、人盡其才、才盡其用。

(七) 強化作風建設，凝聚攻堅破局中堅力量

各級管理幹部，要持續強化發展意識、大局意識、擔當意識、責任意識、服務意識，正確理解和處理好權力與責任、分工與協作、大局與小我、個性與包容的關係，帶頭樹標桿，作表率，以嚴正己，以和聚力，在全公司形成一條心幹事業、一盤棋抓工作、一股勁促發展的良好局面。

大業需合力，重任貴同心。二零二二年，我們將凝心聚力，奮力作為，向改革找出路，靠創新增活力，抓經營創業績，推動靈寶黃金在「推動靈寶黃金向國內馳名、國際有名礦業集團邁進」新的征程上展現新姿態、實現新作為、做出新貢獻。

財務資料

1. 經營業績

收入

本集團按產品分類的營業分析如下：

	二零二一年			二零二零年		
	金額 (人民幣千元)	銷售數量 (公斤／噸)	每單位售價 (人民幣元 公斤／噸)	金額 (人民幣千元)	銷售數量 (公斤／噸)	每單位售價 (人民幣元 公斤／噸)
金錠	4,913,037	13,094公斤	375,215	5,168,910	13,350公斤	387,184
銀	67,211	14,600公斤	4,603	82,796	20,540公斤	4,031
銅產品	209,921	3,561噸	58,950	228,143	5,173噸	44,103
硫酸	27,481	92,344噸	297	785	82,794噸	9
金精粉	130,227	356公斤	365,806	120,714	336公斤	359,268
稅前收入	5,347,877			5,601,348		
減：銷售稅	(17,266)			(1,401)		
	5,330,611			5,599,947		

本集團二零二一財年的收入約為人民幣5,330,611千元，較上年度減少約4.8%。當中金錠收入佔我們總收入92.2%。由於金錠產量減少，而且國際黃金價格於二零二一年上半年大幅下跌，所以整體金錠銷售下降。

毛利及毛利率

本集團於二零二一財年的毛利及毛利率分別為人民幣587,810千元及11.0%，上年毛利及毛利率分別為人民幣654,633千元及11.7%。雖然當中金錠的平均售價受到國際黃金銷售價格波動而影響，但是本集團持續嚴格執行降本增效制度，做優做好，最終維持毛利率趨平。

其他虧損淨額

本集團於二零二一財年的其他虧損淨額為約人民幣41,212,000元，較上年約人民幣162,580,000元減少約74.7%。其他虧損淨額減少乃主要由於長期資產減值虧損減少、匯兌虧損淨額減少及按公允價值計算的其他金融工具已變現及未變現收益淨額增加。

其他收入

本集團於二零二一財年的其他收入約為人民幣53,796千元，較上年約人民幣76,431千元減少約29.6%。其他收入減少主要由於利息收入及服務收入減少。

銷售及分銷開支

本集團於二零二一財年的銷售及分銷開支約為人民幣3,850千元，較上年減少約30.1%，主要受惠於本集團的降本增效制度得到落實。

行政開支及其他經營開支

本集團於二零二一財年的行政開支及其他經營開支約為人民幣291,218千元，較上年約人民幣276,238千元增加約5.4%。行政開支及其他經營開支稍為增加是由於研究及開發費用及人力資本費用增加。

財務費用

本集團於二零二一財年的財務費用約為人民幣138,548千元，較上年約人民幣164,522千元減少約15.8%。財務費用減少主要由於銀行及其他借款的平均結餘減少所致。

本公司股東應佔溢利

於二零二一財年，本公司錄得本公司權益股東應佔溢利約人民幣130,026千元（二零二零財年：人民幣89,700千元）。二零二一財年每股基本及攤薄盈利為人民幣15.0分（二零二零財年：人民幣10.4分）。

2. 流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生資金及銀行貸款為收購及營運提供資金。於二零二一年十二月三十一日，現金及現金等價物以及已抵押存款為人民幣1,523,506千元（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,626,143千元）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的合計權益為人民幣1,748,196千元（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,611,021千元）。於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有流動資產人民幣3,235,866千元（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4,760,092千元（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68.0%（二零二零年十二月三十一日：73.0%）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團共有約人民幣3,542,876千元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於2.5%至5.3%（須於一年內償還）。於二零二一年十二月三十一日的負債比率為50.6%（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。

於二零二一年十二月三十一日，本集團由達仁投資於截至二零二一年十二月三十一日止年度提供一筆約人民幣40,000千元的貸款，年利率為5.39%，一個月內到期，已於二零二二年一月償還。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有與未抵押銀行貸款信貸融資人民幣706,000千元相關的未動用的銀行融資，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，本集團已採取以下措施：

- 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；
- 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；及
- 5) 於完成認購本公司股份後獲得融資（詳情見日期為二零二一年十二月三十一日的通函）。認購事項所得款項淨額將用於補足本集團的生產及營運資金需求。此舉將增強本公司的流動資金並進一步降低其資產負債率。

3. 抵押及擔保

於二零二一年十二月三十一日，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65,775千元（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）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣1,432,581千元已由其賬面值人民幣1,154,200千元的已抵押存款抵押。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣270,000千元已由其賬面值人民幣135,000千元的已抵押存款抵押，並由達仁投資擔保，最高擔保金額為人民幣195,000千元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣114,848千元已由人民幣6,500千元的已抵押存款及若干存貨抵押。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣716,725千元已由達仁投資擔保，最高擔保金額人民幣850,000千元。

於二零二一年十二月三十一日，附屬公司富金銀行借貸為數5,500千美元（折合人民幣35,066千元）已由本公司擔保。

於二零二一年十二月三十一日，本公司銀行貸款為數人民幣140,000千元分別由附屬公司華泰公司及達仁投資擔保，最高擔保金額分別為人民幣140,000千元及人民幣90,000千元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣1,380,000千元已由其賬面值人民幣1,284,000千元的已抵押存款抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數12,863千美元(折合人民幣83,932千元)已由其賬面值人民幣5,600千元的已抵押存款抵押，並由達仁投資擔保，最高擔保金額人民幣100,000千元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣99,388千元已由人民幣30,000千元的已抵押存款及若干存貨抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣113,101千元已由若干存貨抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數50,000千美元(折合人民幣326,245千元)已由靈寶市國有資產經營有限責任公司擔保。

於二零二零年十二月三十一日，附屬公司富金銀行貸款為數8,200千美元(折合人民幣53,504千元)已由本公司擔保。

4. 關連方交易

(1) 股東貸款

於二零二一年十一月二十三日，本公司與達仁投資訂立貸款協議，且達仁投資提供的無抵押貸款人民幣50,000千元為免息貸款，期限為兩個月。該貸款的人民幣20,000千元已於二零二一年十一月償還，而其剩餘部分人民幣30,000千元已於二零二一年十二月償還。

於二零二一年十二月二十八日，本公司與達仁投資訂立貸款協議，且達仁投資提供的無抵押貸款人民幣40,000千元按年利率5.39%計息，期限為一個月。該貸款人民幣40,000千元已於二零二二年一月償還。

達仁投資為本公司的主要股東，持有185,339,000股內資股，佔本公司截至二零二一年十二月三十一日之已發行股份總數的約21.4%。

(2) 股東出具的擔保

截至二零二一年十二月三十一日止年度，達仁投資就本公司的銀行及其他借款、銀行承兌匯票及信用證向多家銀行出具最高金額為人民幣1,135,000千元的擔保(二零二零年：人民幣100,000千元)。

於二零二一年十二月三十一日，本公司與達仁投資就達仁投資出具上述擔保產生的擔保費用訂立協議。擔保費用按未抵押銀行及其他借款的本金額計算，年費率為1%。就以存款、存貨或長期資產為抵押的銀行及其他借款而言，截至二零二一年十二月三十一日止年度並未產生擔保費用。

5. 重大收購事項或出售事項

除本年報其他地方所披露者外，於二零二一年十二月三十一日後及直至本年報日期概無發生重大收購事項或出售事項。

6. 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兌換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由以外匯計算的若干銀行存款、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引起。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。

7. 合約責任

於二零二一年十二月三十一日，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102,532千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣79,351千元)及人民幣372,944千元(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23,181千元及增加人民幣123,681千元。

8. 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

9. 資本開支

於二零二一財年，本集團的資本開支約人民幣902,853千元，較上年約人民幣386,237千元增加約133.8%。

本集團的資本開支主要涉及礦井建築工程、取得靈金一礦深部採礦權及其他相關子公司續期採礦權、拓展項目的設備及更新生產設備等。

10. 僱員

於二零二一財年，本集團平均僱員數目為3,915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。

董事、監事及高級管理人員簡介

執行董事

曾祥新先生(「曾先生」)，一九六七年六月出生，於湖南財經學院工業企業財務會計專業畢業，具備大學學歷；二零零二年獲華中科技大學授工程碩士學位，研究員級高級會計師。自一九八九年至二零零九年間，他曾擔任廣州廣船國際股份有限公司財務部經理助理、副經理、副總會計師兼財務中心主任、總會計師。自二零零九年至二零一一年間，他曾擔任廣州中船龍穴造船有限公司總會計師。自二零一一年至二零一八年間，他曾擔任中船財務有限責任公司總經理、中國船舶工業集團公司資產部副主任(兼)；中國船舶工業集團公司財務金融部主任兼中船財務有限責任公司董事長兼中國船舶(香港)航運租賃有限公司(為一間香港聯合交易所有限公司主板上市公司，股份代號：3877)總經理、董事長兼中船投資發展有限公司董事長；中國船舶工業集團公司財務金融部主任兼中船財務有限責任公司董事長。此外，曾先生曾於二零一八年至二零一九年十月擔任中國第一汽車集團有限公司總會計師。曾先生亦於二零一六年七月二十九日起獲批准擔任天津銀行股份有限公司(為一間香港聯合交易所有限公司主板上市公司，股份代號：1578)的非執行董事，任期直至二零一八年六月十五日為止。曾先生於二零一九年十一月至二零二一年五月獲委任為本公司執行董事及管理執行委員會輪值主席。於二零二一年五月二十八日，曾先生當選為本公司董事長。此外，彼自二零一九年十一月二十五日至二零二一年五月十八日擔任達仁投資管理集團股份有限公司(「達仁」)的董事長兼總裁及法定代表人。於二零二一年五月十八日，彼調任為達仁的董事。

邢江澤先生(「邢先生」)，一九六七年三月出生，本科學歷，中國註冊會計師、註冊稅務師、高級會計師，具備基金從業資格，擁有二十八年以上之財務、會計、審計工作經驗。二零零七年四月至今在本集團工作，歷任財務副總監、財務總監、投資總監，二零一三年八月起任董事會秘書並於二零一五年六月獲委任為執行董事。二零二零年五月起擔任副董事長、董事會秘書、管理執行委員會委員。自二零二零年五月八日起，邢先生被委任為新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司(前稱：「上海拉夏貝爾服飾股份有限公司」)(上海證券交易所上市公司，股份代號：603157及香港聯交所上市公司，股份代號：6116)的獨立非執行董事。

何成群先生(「何先生」)，一九七一年二月出生，獲河南冶金工業學校企業管理專業大學學歷。何先生曾於二零一零年七月至二零一五年六月擔任本公司執行董事；何先生曾於二零一五年六月至二零一七年二月擔任本公司副總經理；何先生於二零一八年六月至二零二一年五月擔任本公司高級執行副總裁。彼於二零二一年五月獲委任為本公司之執行董事兼總裁。此外，彼為管理執行委員會委員。

戴維濤先生（「戴先生」），一九七一年三月出生，獲中共中央黨校函授學院法律專業本科學歷，會計師職稱。一九九四年八月至二零一三年十二月先後工作於靈寶市靈湖金礦、靈寶黃金投資有限責任公司金河分公司、靈寶市司法局；二零一三年十二月至今在本公司工作，曾任黨委副書記、紀委書記、工會主席；戴先生於二零二零年一月八日至二零二一年三月十七日任本公司監事會主席。戴先生於二零二一年五月獲委任為本公司之執行董事、副總裁、管理執行委員會委員。

吳黎明先生（「吳先生」），一九八二年二月出生，獲江蘇科技大學會計學專業本科學歷及暨南大學會計學專業碩士研究生學歷，高級會計師，註冊管理會計師(CMA)。吳先生於二零零五年七月至二零一九年十月在中船海洋與防務裝備股份有限公司(其股份於香港聯合交易所上市，股份代號：317)工作；吳先生於二零一九年十一月獲委任為財務總監並自二零二零年一月起一直擔任本公司財務總監及管理執行委員會委員。吳先生於二零二一年五月獲委任為本公司之執行董事、副總裁、財務總監及管理執行委員會委員。吳先生現同時任達仁董事。

非執行董事

張飛虎先生（「張先生」），一九七一年十一月出生，一九九零年七月畢業於豫西師範學校普師專業。二零零四年十二月，彼獲得河南省黨校法律專業函授本科學歷。張先生從一九九零年九月至一九九二年四月開始在陝縣大營鎮教學。一九九二年五月至二零零一年十月，彼在蘇村鎮工作，歷任副鄉長兼副書記。二零零三年五月至二零零五年十月，任陽店鎮鎮長，二零零五年十一月至二零一二年十月，歷任城關鎮鎮長兼書記。二零一二年十一月至二零一六年四月，在靈寶市委群眾工作部工作，二零一七年十月至二零一八年十一月，任靈寶市城市改造投資有限公司總經理兼法定代表人。目前，彼在靈寶市國有資產經營有限公司工作，並擔任董事長兼法定代表人。張先生於二零一九年四月獲委任為本公司之非執行董事。

王冠然先生（「王冠然先生」），二零零零年五月出生，美國喬治華盛頓大學國際關係、經濟學系本科，二零二零年因疫情原因肄業。王冠然先生自二零二零年七月起加入達仁投資管理集團股份有限公司（「達仁」）擔任董事，同期加入深圳龍電華鑫控股集團股份有限公司擔任董事長助理。於二零二零年十二月起，王冠然先生獲委任為深圳龍電華鑫控股集團股份有限公司之董事。王冠然先生為達仁的控股股東，現任達仁董事長。王冠然先生於二零二一年五月起獲委任為本公司之非執行董事。

獨立非執行董事

汪光華先生(「汪先生」)，一九五二年二月出生，一九七四年七月畢業於北京化工學院(一九九四年更名為北京化工大學)化學工程專業。汪先生擁有超過30年的投資、政府事務和企業運營管理經驗。二零零六年一月至二零一二年二月，任中國新時代集團新時代新材料開發公司總經理；二零一二年三月至二零一四年八月，任高捷資本合夥人；二零一四年三月至二零一五年十一月，任寧夏捷成投資管理有限公司董事長，寧夏捷成創投基金(國家發改委、財政部審核批准設立並出資)執行事務合夥人；二零一五年七月至今，任南京景泰恒投資管理有限公司董事(期間二零一五年七月至二零一八年任董事長)，負責管理南京景永醫療健康創投基金(南京市政府金融平台紫金集團出資)。汪先生擁有逾30年投資、政府事務及業務經營管理工作經驗。汪先生於二零一六年三月獲委任為本公司之獨立非執行董事。

王繼恒先生(「王先生」)，一九六六年七月出生，獲西北政法大學法學碩士、武漢大學法學博士學位，副教授、碩士研究生導師。現於西北政法大學經濟法學院從事環境資源法學教學與研究工作，任該學院資源與能源法研究所副所長、資源與能源法教研室主任。社會兼職包括西安市法學會環境資源法學研究會秘書長；西安市蓮湖區決策諮詢委員會委員；中歐環境治理項目高級培訓師以及世界自然保護同盟(IUCN)環境法學院培訓師。王先生於二零一五年六月獲委任為本公司之獨立非執行董事。

徐容先生(「徐先生」)，一九七五年十二月出生，在一九九八年七月畢業於黑龍江商業大學財務會計專業，取得大學專科學歷；二零一二年三月畢業於香港大學財務與投資管理專業，取得碩士研究生學歷。徐先生現為一名中華人民共和國(「中國」)註冊會計師、中國註冊資產評估師及中國註冊稅務師。彼在二零一零年取得上海證券交易所(「上交所」)獨立董事資格證書，二零一九年取得上交所科創板(「科創板」)獨立董事結業證書。於一九九九年十月至二零一五年十月期間，徐先生曾經在多間會計師事務所分別擔任項目經理或首席合夥人。自二零一五年十一月至今，彼任職北京興華會計師事務所(特殊普通合夥)合夥人、蘇州分所負責人。徐先生由二零一七年九月起擔任博瑞生物醫藥(蘇州)股份有限公司(科創板上市公司，股票代碼：688166)的獨立董事。自二零一八年五月起，徐先生擔任蘇州寶麗迪材料科技股份有限公司的獨立董事。徐先生分別於二零一六年八月至二零一九年六月及二零一三年十二月至二零二零年五月擔任蘇州方林科技股份有限公司及蘇州科特環保股份有限公司的獨立董事。徐先生於二零二零年七月獲委任為本公司之獨立非執行董事。

陳聰發先生（「陳先生」），一九六三年十月出生，於一九八九年六月獲得新加坡國立大學的法律學士學位，並於二零零七年十二月獲得倫敦大學法律碩士學位。陳先生於法律界擁有超過30年經驗，並於新加坡擁有豐富的企業、銀行及專案融資法律經驗，而且參與多項重大的企業交易（包括於首次公開發售、反向收購、管理層收購、重組、併購以及主要房地產及基礎設施融資領域）。彼自二零一一年五月起一直為RHTLaw Taylor Wessing的高級合夥人及創始成員。陳先生於二零一七年二月二十三日獲委任為新加坡交易所紀律委員會副主席。陳先生亦為新加坡董事學會(Singapore Institute of Directors)及香港董事學會會員，以及於新加坡交易所上市公司的董事會成員。陳先生於二零一七年二月獲委任為新加坡交易所紀律委員會副主席。陳先生於二零二一年五月起獲委任為本公司之獨立非執行董事。

監事會及監事

陳建正先生（「陳先生」），一九六八年十二月出生。彼於一九九零年七月取得湖南農業大學國土管理專業大專學歷並於二零零三年十二月取得湖南行政學院法律專業本科學歷。彼在礦業的管理和經營方面有多年的經驗。彼還在井下和冶煉廠工作了一年多，非常熟悉採礦，選礦和冶煉過程。在加入本集團前，彼任湖南省沅陵縣國土資源局黨組成員、副局長，分管礦山管理、儲量管理等工作，具備非常純熟的採礦行業管理經驗。陳先生自二零一七年一月二十三日至二零二一年五月二十八日擔任本公司之董事長、執行董事兼總裁。陳先生於二零二一年五月起任本集團之監事會主席。

楊石磊先生（「楊先生」），一九八三年九月出生，環保工程師，二零零七年七月畢業於第三軍醫大學，獲得臨床醫學專業本科學歷及醫學學士學位。曾任本集團證券法律部副經理、哈巴河華泰黃金有限責任公司副總經理、靈寶鑫安固體廢物處置有限責任公司董事長，二零二一年十二月至今任赤峰金蟾礦業有限公司董事長。楊先生於二零一九年三月起任本集團之監事。

郭許讓先生（「郭先生」），一九七零年五月出生，二零零三年七月獲浙江省杭州電子科技大學工商管理碩士學位。二零零七年四月至今任山南萬來鑫投資有限責任公司（二零零七年四月至二零一三年七月為北京萬來鑫投資有限責任公司）董事長。郭先生於二零一四年六月起任本集團之監事。

趙兵兵先生（「趙先生」），一九七八年三月出生，二零一零年九月取得河南省委黨校經濟管理專業函授本科學歷。趙先生於黃金行業有逾24年經驗。趙先生現任靈寶市開源礦業有限責任公司董事長。趙先生於二零一八年六月起任本集團之監事。

劉皓天先生(「劉先生」)，一九八五年七月出生，取得鄭州大學會計學本科學歷。二零零八年三月至二零一零年九月在靈寶市衛生局工作。二零一零年十月至二零一一年三月在靈寶市農業稅務局工作。二零一一年四月至二零一五年九月在靈寶市財政局行政政法科工作。二零一五年十月至二零一七年十二月任靈寶市財政局非稅局辦公室副主任、靈寶市棚改辦招商融資科科長。二零一八年十月至今任靈寶市國有資產經營有限責任公司總經理。劉先生於二零二一年五月起任本集團之監事。

高級管理人員

王國棟先生(「王先生」)，一九七一年三月出生，獲西安冶金建築學院採礦工程專業大專學歷，高級生產運作管理師，礦山工程師。王先生曾於二零一四年六月至二零一九年三月擔任本公司監事會主席；王先生於二零一九年三月至二零二一年五月擔任本公司之常務副總裁。二零二一年五月起任本公司之副總裁、管理執行委員會委員。

建戰勳先生(「建先生」)，一九七三年七月出生，獲河南廣播電視大學市場行銷專業大專學歷及吉爾吉斯斯坦國立大學商業管理專業碩士研究生學歷，冶金工程師。建先生曾於二零一九年三月至二零二零年一月擔任本公司監事會主席；建先生於二零二零年一月起擔任本公司副總裁及管理執行委員會委員。

作為中國綜合黃金開採公司，本公司一直堅持較高水準之企業管治常規，並且訂立了一套清晰的企業管治程序，確保公司具透明度並保障股東及僱員整體利益及權益。

本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）的所有守則條文，惟偏離守則第A.2.7條（規定主席應至少每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行一次沒有執行董事出席的會議）。

董事會

董事會是公司的執行機構，負責制定並執行公司經營計劃，管理決策及成立整體策略方向，評估高級管理層的表現及監督公司制度，並根據公司及股東的最佳利益行事。

董事會目前的組成，詳見下表：

董事	職務
曾祥新先生	執行董事兼董事長
邢江澤先生	執行董事兼副董事長
何成群先生	執行董事兼總裁
戴維濤先生	執行董事
吳黎明先生	執行董事
張飛虎先生	非執行董事
王冠然先生	非執行董事
王繼恒先生	獨立非執行董事
汪光華先生	獨立非執行董事
徐容先生	獨立非執行董事
陳聰發先生	獨立非執行董事

按照公司章程（「公司章程」）的規定，董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）的任期為三年，連選可連任。公司董事長曾祥新先生及其他四位執行董事負責公司的業務管理、制定並推行重要策略、日常業務決策並協調整體業務運營。

所有董事均能付出足夠時間關注本公司事務。

非執行董事及獨立非執行董事擁有廣泛專業知識及經驗，在多個範疇如法律、會計、財務、稅務、權益資本及工商業方面能提出專業的指導意見。非執行董事將參與本公司董事會會議，在涉及策略、政策、公司表現、問責制度、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的判斷。此外，彼等在董事會會議出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用。其亦須仔細檢查本公司的表現是否達到既定的企業目標和目的。

載有董事姓名的公司通訊中，本公司會明確說明獨立非執行董事身份。

本公司已取得各獨立非執行董事的年度書面確認，以確保彼等已就其獨立性遵守上市規則第3.13條的規定。除與本公司的僱用關係外，董事會成員之間並沒有任何財務、業務、家屬或其他重大關係。本公司認為彼等具有獨立性。

本公司訂立了各種內部監控制度，讓董事會於管理本公司時能維持較高水準之企業管治。為確保董事會有效履行職責，管理層須定期向董事會提交本公司的業務及財務報告。董事會負責按照企業管治守則所載守則條文第D.3.1條履行企業管治職責，其中包括：(1)制定及檢討本集團企業管治政策與常規；(2)檢討及監督董事及高級管理人員培訓及持續專業發展；(3)檢討及監督本集團遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(4)制定、檢討及監督適用於董事及僱員的行為準則；及(5)檢討本公司企業管治守則之遵守及於本公司企業管治報告中之披露。

任何董事若需要管理層提供其他額外的資料，董事將作進一步查詢。董事會可以於任何時候個別和獨立接觸公司秘書及其他高級管理層，作非正式討論。董事會亦可於適當時候與核數師，律師或其他專業人士聯絡獲取獨立專業意見，費用由本公司承擔。就管理層及時向董事會及其委員會提供充足、完整及可靠的資料的責任，公司秘書定期向彼等作出提醒。所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料，使董事會可於決策事項前作出有根據之判斷，亦已採取措施以盡可能全面回應董事之查詢。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內本公司董事會共舉行十三次會議，以討論及批准各重要事項。所有該等會議均根據公司章程召開。下表列出各董事於本年度內直至報告日期的會議出席率，以說明董事會對本公司事務的管理的重視程度。董事會會議上處理的所有事務均記錄在案，有關記錄按相關法律及規例存置。

董事	董事有權出席 董事會會議數目	董事出席董事會 會議數目	出席率(%)	股東會議及類別 股東會議出席/ 會議數目
曾祥新先生	13	13	100	1/1
邢江澤先生	13	13	100	1/1
何成群先生 ¹	8	8	100	1/1
戴維濤先生 ¹	8	8	100	1/1
吳黎明先生 ¹	8	8	100	1/1
陳建正先生 ²	5	5	100	1/1
周星女士 ²	5	0	0	- /-
張飛虎先生	13	13	100	1/1
王冠然先生 ¹	8	8	100	1/1
石玉臣先生 ²	5	5	100	- /-
王清貴先生 ²	5	5	100	- /-
王繼恒先生	13	13	100	1/1
汪光華先生	13	13	100	1/1
徐容先生	13	13	100	1/1
陳聰發先生 ¹	8	8	100	1/1
韓秦春先生 ²	5	5	100	- /-

附註：

1. 於二零二一年五月二十八日獲委任為董事。
2. 於二零二一年五月二十八日辭任董事。

在每次董事會例會前，公司管理層會向董事會提供與會上提出事務討論相關的材料。召開董事會例會的通告最少在會前十天送與所有董事，以便能夠安排出席。董事會會議文件最少於會前三天寄發予董事，確保董事有足夠時間審閱文件及就會議由有充足準備。

董事會會議由董事長主持，會議確保議程上各個事項均有充足的時間進行考慮及討論，並確保每位董事有均等機會發言。此外，董事會亦可將事宜加入議程中。董事會會議及董事委員會會議的會議記錄，應對董事提出的任何疑慮及表達的反對意見作足夠詳細的記錄。董事會會議及董事委員會會議的會議記錄將由秘書存置，該等會議記錄可由任何董事發出合理通知，於任何合理時間內查閱。

若有主要大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項不會以傳閱文件方式處理或交由轄下委員會處理，而董事會將就該事項舉行董事會。在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事將出席有關的董事會會議。

守則條文第A.2.7條規定，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。主席授權董事會秘書徵詢非執行董事及獨立非執行董事可能存有之任何疑慮及／或問題並向其匯報，因此主席會安排與他們會面。

每名新委任的董事均將在首次接受委任時獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，其後亦將獲得持續介紹及專業發展，以確保他們對本公司的運作及業務均有適當的理解，以及完全知道本身在法規及普通法、上市規則、適用的法律規定及其他監管規定以及本公司的業務及管治政策下的職責。本集團鼓勵全體董事參與持續專業發展及更新其知識及技能。二零二一年八月十六日，本公司邀請香港法律顧問開展董事責任與上市規則專題培訓，全體董事出席培訓會議；此外，全體董事已閱讀有關本公司業務或董事職責、上市規則的最新動態及其他適用監管規定等。

委任及重選董事

根據公司章程，董事須於本公司股東大會上獲選任，任期為三年，並可獲重新選任。本公司已就委任新董事實施一套有效程序。提名委員會須按照相關法律法規及公司細則的條文，在顧及本公司的實際情況後，考慮董事的甄選準則、甄選程序及任期，並記錄及提交決議案予董事會批准。所有新提名的董事均須經股東大會選任及批准。

全體董事於二零二一年五月二十八日舉行本公司股東週年大會上獲選任，任期為三年。全體董事可於本公司二零二四年的股東週年大會上獲選任。

董事委員會

董事會已成立四個委員會，每個委員會均有特定職權範圍，以審議關於特別範疇的事宜，向董事會提供建議，以及在適當時候在該等事宜上代表董事會作出決定。

(1) 審核委員會

董事會審核委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

於上市後，本公司全面遵守上市規則第3.21條的規定。

二零二一年，審核委員會由五名成員組成，全部為非執行董事或獨立非執行董事。畢馬威會計師事務所的前合夥人不得出任審核委員會成員。根據上市規則，審核委員會設主席委員一名，由專業會計人士的獨立董事委員擔任，負責主持委員會工作。該委員會現任成員如下：

徐容先生(主席)
 王繼恒先生
 汪光華先生
 張飛虎先生
 陳聰發先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
 石玉臣先生(於二零二一年五月二十八日退任)
 韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)

審核委員會的主要職責：(a)提議聘請或更換外部審計機構；(b)監督公司的內部審計制度及其實施；(c)負責內部審計與外部審計之間的溝通；(d)審核公司的財務資訊及其披露；(e)審查公司內控制度，對重大關連交易進行審計；(f)發展及執行委聘外部核數師以提供非審核服務的政策；(g)按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；審核委員會將於核數工作開始前與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；(h)監察本公司的財務報表及年度報告及賬目、半年度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。在這方面，委員會在向董事會提交有關本公司年度報告及賬目、半年度報告前作出審閱有關報表及報告時，應特別針對下列事項：(i)會計政策及實務的任何更改；(ii)涉及重要判斷的地方；(iii)因核數而出現的重大調整；(iv)企業持續經營的假設及任何保留意見；(v)是否遵守會計準則；(vi)是否遵守有關財務申報的上市規則及其他法律規定；(vii)委員會成員將與本公司的董事會、高層管理人員及合資格會計師的人士聯絡。委員會須至少每年與本公司的核數師開會一次；及(viii)委員會將考慮於該等報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並須適當考慮任何由合資格會計師、合規顧問及核數師提出的事項；(i)與管理層討論內

部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統；(j)主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應進行研究；(k)須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部核數功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察內部核數功能是否有效；(l)檢查外聘核數師給予管理層的管理建議書、核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；(m)就守則條文C.3.3所載的事宜向董事會匯報；及(n)公司董事會授予的其他事宜。

審核委員會的職權範圍已存置於本公司註冊辦事處並已發佈在本公司網站，以供參考。

審核委員會已獲充足資源以履行其職務。審核委員會於本年度舉行的會議詳情如下：

董事	二零二一年		出席率(%)
	審核委員會會議數目	委員所出席會議數目	
徐容先生(主席)	2	2	100
王繼恒先生	2	2	100
汪光華先生	2	2	100
張飛虎先生	1	1	100
陳聰發先生			
(於二零二一年五月二十八日獲委任)	1	1	100
石玉臣先生(於二零二一年五月二十八日退任)	1	1	100
韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)	1	1	100

二零二一年舉行兩次審核委員會會議。於二零二一年三月十八日，審核委員會已審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核業績公佈。於二零二一年八月十六日，審核委員會已審閱本公司二零二一年年度的中期報告。此外，審核委員會已於本公司全年業績公佈前審核本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表。於討論當中，審核委員會已審閱需要管理層作出判斷的主要方面應用足夠的資料提供、披露及內部監控政策。

(2) 戰略委員會

董事會戰略委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，戰略委員會由六名成員組成，根據實施細則，至少包括一名獨立非執行董事。該委員會現任成員如下：

曾祥新先生(主席)

邢江澤先生

何成群先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)

戴維濤先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)

吳黎明先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)

汪光華先生

陳建正先生(於二零二一年五月二十八日退任)

周星女士(於二零二一年五月二十八日退任)

王清貴先生(於二零二一年五月二十八日退任)

韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)

戰略委員會於策略及投資規劃方面的主要職責：(a)對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；(b)對公司章程規定須經董事會、股東大會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；(c)對公司章程規定須經董事會、股東大會批准的重大資本管理及資產管理項目進行研究並提出建議；(d)對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；(e)對以上事項的實施進行檢查；及(f)對董事會授權的其他事宜負責。

茲提述戰略委員會於二零二二年二月十六日對實施細則作出的修訂，戰略委員會加強環境、社會及管治方面的主要職責，即：(i)對公司環境、社會及管治事項的願景、目標和策略進行審查並提出建議；(ii)對公司環境、社會及管治的政策和策略進行審閱，確保其符合相關法律、法規和標準；(iii)對公司環境、社會及管治事項的風險和機遇進行審查與評估；(iv)對公司環境、社會及管治架構的足夠性和有效性進行審查與評估；(v)對公司環境、社會及管治報告進行審閱並提出建議；及(vi)董事會授權的其他事宜。

二零二一年並無舉行戰略委員會會議。

(3) 提名委員會

董事會提名委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責對公司董事和經理的人選、根據選擇標準和程序進行選擇並提出建議。

提名委員會由下列成員組成，其中大部分為獨立非執行董事：

汪光華先生(主席)
 王繼恒先生
 曾祥新先生
 徐容先生
 王冠然先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
 韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)

提名委員會的主要職責：(a)根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；(b)研究董事及管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；(c)搜尋合資格的董事和管理人員的人選；(d)對董事候選人和管理人選進行審查並提出建議；(e)對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；及(f)董事會授權的其他事宜。

提名委員會的職權範圍已發佈在本公司網站。

提名委員會將舉行會議以討論有關人選是否合適，並諮詢主席有關提名其他執行董事之建議，並在認為有需要時諮詢專業意見。甄選準則包括專業資格、行業經驗及學歷背景。

擬提名人選的書面通知連同有關履歷將提交董事會作考慮及批准。

於二零二一年，舉行兩次提名委員會會議，以(i)審閱董事會架構、規模及多元化；(ii)評估及確認獨立非執行董事的獨立性；(iii)於本公司股東週年大會考慮重新委任退任董事；及(iv)審閱本公司董事會多元化政策；及推薦建議委任第七屆董事會。提名委員會個別成員於二零二一年的出席率如下：

董事	二零二一年		出席率(%)
	提名委員會會議 數目	委員所出席會議 數目	
汪光華先生(主席)	2	2	100
王繼恒先生	2	2	100
曾祥新先生	2	2	100
徐容先生	2	2	100
王冠然先生 (於二零二一年五月二十八日獲委任)	—	—	—
韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)	2	2	100

(4) 薪酬和考核委員會

薪酬與考核委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責制定公司董事及高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬待遇與方案，對董事會負責。委員會將獲得充足資源以履行其職務。

二零二一年，薪酬和考核委員會由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成。該委員會現任成員如下：

王繼恒先生(主席)

汪光華先生

曾祥新先生

徐容先生

何成群先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)

韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)

薪酬與考核委員會的主要職責包括：(a)根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水準制定薪酬計劃或方案，並就該等計劃或方案的政策及架構向董事會提供建議；(b)績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；(c)審查公司董事及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；(d)負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；及(e)董事會授權的其他事宜。

此外，薪酬和考核委員會須檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付與喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，賠償亦須公平，不會對本公司造成過重負擔。

另外，薪酬和考核委員會將檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦須合理適當。

薪酬和考核委員會亦將確保任何董事或其任何聯繫人不得自行決定薪酬。

薪酬和考核委員會已公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予本公司的權力。委員會的有關職權範圍已存置於註冊辦事處並已發佈在本公司網站。

於二零二一年，薪酬和考核委員會曾舉行一次會議。薪酬與考核委員會個別成員於二零二一年的出席率如下：

董事	二零二一年		出席率(%)
	薪酬和考核委員會會議數目	委員所出席會議數目	
王繼恒先生(主席)	1	1	100
汪光華先生	1	1	100
曾祥新先生	1	1	100
徐容先生	—	—	—
何成群先生			
(於二零二一年五月二十八日獲委任)	—	—	—
韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)	1	1	100

薪酬與考核委員會已對董事及高級管理層二零二一年的年度薪金及花紅計劃作出考慮。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的董事及監事薪酬載列於財務報表附註9。

董事會多元化政策

宗旨

為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

可計量目標

公司董事人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會組成(包括性別、年齡)在本公司每年的年報內披露。

監察及匯報

本公司的提名委員會將每年檢討董事會在多元化層面的組成，並監察董事會多元化政策的執行。

董事的證券交易

本公司採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則，作為董事證券交易的行為守則。本公司已向全體董事及監事作出特定查詢，彼等已確認於二零二一年遵守標準守則。

董事會已就有關僱員買賣本公司證券而可能會擁有未公開內幕資料事宜設定書面指引。

董事長及總裁

曾祥新先生為本公司主席及何成群先生為本公司總裁。主席及總裁二職由不同個人擔任，以達致職權及權力的平衡。主席的主要職責是領導董事會並管理董事會工作，以確保其有效運作及充分履行其職責。根據本公司章程第一百四十五條的規定，本公司目前是由管理執行委員會（「管理執行委員會」）行使本公司經營管理權（包括總裁的全部或部分職權）。總裁在管理執行委員會的支持下負責本集團業務的日常管理以及決定及實施經營決策。

管理層的功能

董事會負責制定及實施本公司的營運計劃及管理層決定，以及建立整體策略性方向。當董事會授權管理層其管理功能時，董事會須作出清晰的指引，而管理層則須定期作出報告。董事會保留大部份權力及授權日常職務予管理層，包括銀行貸款安排。董事會亦會對該安排作定期檢討。管理層於作出決定或代表本集團作出任何承擔前須事先取得董事會的批准。

公司秘書

本公司與外部服務提供商徐文龍先生訂立服務合約，徐文龍先生獲委任為本公司的公司秘書（「公司秘書」）。執行董事邢江澤先生是本公司與公司秘書的主要公司聯繫人。作為公司秘書，徐文龍先生通過確保董事會內部的良好信息流以及遵循董事會政策及程序，在支持董事會方面發揮著重要作用。徐文龍先生負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並亦便利董事的入職及專業發展。

年內，公司秘書符合上市規則第3.29條相關專業培訓規定。

財務報告

管理層提供財務資料，並向董事會作出解釋以協助董事會評估本公司的財務狀況。財務報表乃董事的責任。董事會須平衡、清晰及明白地評審公司表現的責任，適用於年度報告及中期報告、其他涉及股價敏感資料的通告及根據上市規則規定須予披露的其他財務資料，以及向監管者提交的報告書以及根據法例規定須予披露的資料。

國際核數師畢馬威會計師事務所的申報責任於年報第58至66頁核數師報告載列。

並無任何重大不明確因素可能對本公司的持續經營能力存疑。董事會與審核委員會就委任畢馬威會計師事務所作為本公司的國際核數師意見一致。

核數師薪酬

年內，所有審核服務(包括審閱中期財務報表)所收取的費用約為人民幣6,448,000元。

內部審核

公司設有內部審核功能。本公司於本年度內之內部審核工作乃由內部核數師進行。內部核數師與本公司員工及外聘核數師均無關聯，以提升客觀性、可靠性及獨立性，且其直接向審核委員會報告。

內部核數師已向審核委員會及董事會提交評估報告。截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會認為本公司內部監控及風險管理之主要領域合理運作並認為屬恰當及有效。

風險管理及內部監控

董事會有整體責任評估及釐定本集團為達成策略目標所願承擔之風險性質及程度，並確保本集團維持穩健及有效之風險管理及內部監控系統。本公司於本年度內之風險管理及內部監控工作乃由本公司之內部核數師進行。內部核數師與本公司員工及外聘核數師均無關聯，以提升客觀性、可靠性及獨立性。內部核數師已向董事會提交審查報告，本公司之風險管理及內部監控系統於本年度內一直維持穩健及有效。

年度內，董事會透過檢討內審部門、與集團外聘核數師的工作、以及審閱管理層定期編備的報告檢討了本集團風險管理及內部監控系統的充足及程度有效性。該檢討將涵蓋所有重大監控事宜，包括財務、營運、合規監控以及風險管理功能。截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統有效及充足且符合企業管治守則的守則條文。報告中提出的任何建議將由本集團跟進，以確保在合理的時間內實施。

處理及發佈內幕消息

董事會已就處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施制定政策。該政策規定了內幕消息公佈的職責、在共享非公開信息、處理謠言、無意選擇性披露、豁免披露內幕消息方面的限制，以及合規及報告程序。本公司各高級管理層必須採取一切合理措施，確保本公司不時設有恰當的防範措施，以防違反有關本公司的披露規定。彼等必須迅速提請董事會秘書注意內幕消息的任何潛在洩漏，財務官將通知董事會迅速採取適當的行動。如嚴重違反本政策，董事會將決定或指派適當人士以決定糾正問題的行動方針，並避免再次發生。

投資者關係及與股東之溝通

本公司十分注重維護與投資者和股東的關係，並主要透過一對一會議、路演、研討會及投資者實地考察等方式與投資者、基金經理和股東保持良好關係，以使投資者瞭解本公司財務狀況、生產經營、管理決策、整體策略方向及最新發展。

憲章文件變動

於二零二一年，為進一步加強本公司的企業管治，本公司董事會建議對本公司「高級管理層」的涵義作出修訂並縮短公司章程內所述股東大會通告。上述修訂已由本公司股東於二零二二年一月十七日舉行的本公司股東特別大會上正式通過。有關修訂公司章程的詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十二月三十一日的通函。除上文所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，公司章程並無任何變動。

於聯交所及本公司網站獲取公司章程。

董事及高級職員的保險

本公司已就可能對其董事及高級職員的潛在法律訴訟安排合適保險。

股東權利

股東大會上就各重大事項分別提呈決議案，包括選舉個別董事，以供股東考慮及投票，是保障股東權益及權利的其中一項措施。此外，本公司將股東週年大會視為重要事件，而董事、各董事委員會的主席、高級管理人員及外聘核數師均盡力出席本公司股東週年大會，以回應股東查詢。股東大會上提呈的所有決議案將以投票方式表決。投票結果將於相關股東大會舉行同日在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.irasia.com/listco/hk/lingbao)刊載。

由股東提議召開股東大會之程式

1. 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
2. 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，隨後提出該要求的股東，可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程式應當儘可能與董事會召集股東會議的程式相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，由公司給予必要協助，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

股東於股東大會上提出建議的程式

公司召開股東週年大會，持有或者合併持有公司有表決權的股份總額百分之五以上(含百分之五)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

查詢之程序及聯絡詳情

1. 向出席本公司週年大會之董事會成員、董事委員會主席或其受委人，合適的管理人員或核數師提出口頭查詢；或
2. 透過以下途徑向本公司查詢：

郵遞： 中國河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口公司董事會秘書處

電話： +86 398 8860166

一、報告期內監事會會議情況

二零二一年度監事會共召開了三次監事會會議。

二、監事會獨立工作報告

二零二一年度，公司監事會根據中國公司法（「公司法」）、證券法、上市規則及其他相關法例規定以及公司章程的有關規定，從切實維護公司利益和股東權益出發，認真履行監事會的職能，對公司的資本運作、經營管理、財務狀況以及高級管理人員的職責履行等方面進行全面監督，經認真審議一致認為：

i. 公司依法運作情況

公司監事會按照股東大會的有關決議要求，認真履行各項決議，其決策程序符合公司法、上市規則和公司章程的有關規定；嚴格執行內部控制制度、項目投資管理辦法、關連交易規則、物資採購制度、工程項目招投標管理等各種規章制度；董事、經理等高級職員在執行公司職務時未發現有違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的行為。

ii. 檢查公司財務情況

二零二一年，監事會對公司的財務制度和財務狀況進行了審查，認為公司二零二一年的財務報告真實反映其財務狀況及經營業績。

iii. 對外擔保情況

截止二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無任何額外對外擔保事項。

董事會報告

董事謹此提呈彼等截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報及經審核財務報表。

主要營業地點

靈寶黃金集團股份有限公司為一家於中國註冊成立及以中國為基地的公司，其註冊辦事處位於中國河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口，而香港主要營業地點則位於香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心11樓1104室。

主要業務

本集團的主要業務為在中國開採、選煉、冶煉及銷售黃金以及其他金屬產品。有關本集團主要業務的進一步詳情已於本財務報表附註36披露。

業務回顧

有關本集團於報告期內業務回顧載於本年報第12至16頁的「董事長報告書」及第17至28頁的「管理層討論及分析」內。而有關本集團的風險及不明朗因素的描述，亦載於本年報第27頁的「管理層討論及分析」章節內。財務報表附註35刊載了本集團的財務風險管理及本年報第4至5頁還刊載本集團的財務概要。

報告期後事項

茲提述本公司日期為二零二一年十一月十一日、二零二一年十一月十二日、二零二一年十二月二日、二零二一年十二月二十九日及二零二一年十二月三十日的公告以及日期為二零二一年十二月三十一日的通函。於二零二一年十一月十一日(交易時段後)，本公司與達仁投資管理集團股份有限公司(「認購人」)訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意發行及配發，而認購人已有條件同意認購319,772,164股H股，佔本公司於二零二一年十一月十一日已發行股本約37.0%，及本公司於認購事項完成後經擴大股本約27.0%，認購價為每股H股0.85港元。認購人為本公司的主要股東，持有185,339,000股內資股，佔於二零二一年十一月十一日已發行股份總數的約21.4%。將發行的認購股份(每股面值為人民幣0.20元)總面值將為人民幣63,954,432.80元(相當於約77,384,863.70港元)。由於認購人為本公司的主要股東，因而為本公司的關連人士，故認購事項構成本公司的關連交易。

待認購事項先決條件達成後，認購股份將於完成日期(該日期為本公司在中國證券監督管理委員會批准有效期間以及認購協議項下先決條件達成時向認購人通知的日期(或本公司與認購人可能書面協定的其他日期))發行及配發予認購人(認購人可由其本身及／或其完全控制及／或管理的實體進行認購事項，以便交割認購股份)。

本公司根據於二零二二年一月十七日舉行的臨時股東大會續會、內資股類別股東大會續會及H股類別股東大會續會取得獨立股東的批准，以根據特別授權認購及向認購人發行本公司H股。

預計認購事項所得款項總額將約為271,800,000港元，認購事項所得款項淨額將不少於約265,600,000港元（扣除認購事項開支後）。每股認購股份的估計淨認購價將約為0.83港元。本公司預計動用認購事項所得款項淨額用於(i)為河南靈金一礦的深部勘探活動提供資金；(ii)為興建及成立含氫污水淡化設施提供資金；及(iii)本集團的一般營運資金。

除上文及綜合財務報表附註39所披露者外，於二零二一年十二月三十一日後並無重大事項。

主要客戶及供應商

主要客戶及供應商於本財政年度分別佔本集團持續經營業務銷售及採購的資料如下：

	佔本集團以下各項總額的百分比	
	銷售	採購
最大客戶	77.95%	
五大客戶總額	82.99%	
最大供應商		14.29%
五大供應商總額		44.81%

於本年度內，本公司董事、彼等的聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司股本5%以上）概無在主要客戶及供應商中擁有任何權益。

財務報表

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務業績，以及本集團截至該日止的財務狀況，載於財務報表第67至161頁的年度報告。

股息

於二零二二年三月十五日舉行的董事會會議上，董事不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息（二零二零年：零）。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備的年內變動載於財務報表附註14。

儲備

本年度內本公司儲備的變動詳情載於財務報表附註33(a)。於二零二一年十二月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備為人民幣967,349,000元（二零二零年：人民幣1,043,315,000元）。

股本

於本報告日期，本公司的股本總額864,249,091股包括：

	股份數目	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%

本公司年內的股本變動詳情載於財務報表附註33(a)。

股權掛鈎協議

報告期內，本公司並無訂立股權掛鈎協議。

購買、出售或贖回本公司股份

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司股份。

管理合約

除董事服務合約外，本公司並無就管理或規管本公司任何業務的全部或任何重大部分與任何個人、公司或企業實體訂立任何合約。

董事及監事

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至本報告日期之董事及監事如下：

董事

執行董事

曾祥新先生(董事長)
邢江澤先生(副董事長)
何成群先生(總裁)(於二零二一年五月二十八日獲委任)
戴維濤先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
吳黎明先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
陳建正先生(於二零二一年五月二十八日退任)
周星女士(於二零二一年五月二十八日退任)

非執行董事

張飛虎先生
王冠然先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
石玉臣先生(於二零二一年五月二十八日退任)
王清貴先生(於二零二一年五月二十八日退任)

獨立非執行董事

王繼恒先生
汪光華先生
徐容先生
陳聰發先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)
韓秦春先生(於二零二一年五月二十八日退任)

監事

陳建正先生(主席)(於二零二一年五月二十八日獲委任)
楊石磊先生
郭許讓先生
趙兵兵先生
劉皓天先生(於二零二一年五月二十八日獲委任)

董事、監事及高級管理層簡歷

本公司董事、監事及高級管理層簡歷載於本年報第29至33頁。

最高薪人士

年內，本集團五名最高薪人士的有關資料披露於財務報表附註10。最高薪人士均為本公司董事及監事。

薪酬

本公司已成立薪酬委員會以制訂薪酬政策，以及釐定並參考彼等的職務、職責、表現及本集團的業績管理本公司董事及高級管理人員的薪酬。

董事及監事的服務合約

各董事和監事已分別與本公司訂立服務合約，任期至二零二四年五月二十八日第七屆董事會任期屆滿為止。

根據該等契據，概無應付予監事的酬金。

董事或監事概無與本公司訂立任何本公司不得於一年內無償(法定賠償除外)終止的協議。

獲准許彌償條文

本公司已安排適當保險，涵蓋董事及高級管理層因企業活動產生針對董事及高級管理層的法律行動而須負的責任。按照香港法例第622章公司條例第470條的規定，如在本董事會報告按照公司條例第391(1)(a)條獲批准時，獲准許彌償條文正於惠及董事的情況下有效。

董事及高級行政人員持有本公司股份及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，下列董事或本公司高級行政人員或其聯繫人於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉，或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，或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

姓名及職務	股份類別	權益性質	所持股份數目	佔已發行	佔已發行	佔股本總數的 概約百分比
				內資股本總數的 概約百分比	H股本總數的 概約百分比	
王冠然先生	內資股	受控法團權益	185,339,000 (L) (附註2)	32.69%	—	21.45%
	H股	受控法團權益	319,772,164 (L) (附註3)	—	107.57%	37.00%

附註：

1. 「L」指於股份／相關股份持有的好倉，而「S」指於股份持有的淡倉。
2. 指於達仁投資直接持有的本公司185,339,000股內資股中擁有的權益。達仁投資由北京傑思偉業控股有限公司擁有約52.26%的多數股權，而後者由王冠然先生及兩家有限責任合夥企業(其普通合夥人為王冠然先生)分別擁有約93.04%及6.96%的多數股權。達仁投資亦由王冠然先生直接擁有約5.79%權益。
3. 指於達仁投資直接持有的本公司319,772,164股H股中擁有的權益。達仁投資由北京傑思偉業控股有限公司擁有約52.26%的多數股權，而後者由王冠然先生及兩家有限責任合夥企業(其普通合夥人為王冠然先生)分別擁有約93.04%及6.96%的多數股權。達仁投資亦由王冠然先生直接擁有約5.79%權益。於二零二一年十一月十一日，本公司與達仁投資訂立認購協議，且達仁投資已有條件同意認購319,772,164股H股。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十二月三十一日的通函。於二零二二年一月十七日舉行的臨時股東大會、內資股類別股東大會及H股類別股東大會上提呈的各項決議案均獲正式通過。本公司將遵照上市規則及中國其他相關規定適時就上述認購事項的進展另行刊發公告。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，據董事及本公司高級行政人員所深知，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊或根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東持有本公司股份

本公司於二零二一年十二月三十一日，據董事所深知，除本公司董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	股份類別	權益性質	所持股份數目	佔已發行 內資股本 總數的概約 百分比	佔已發行 H股本 總數的概約 百分比	佔股本 總數的概約 百分比
達仁投資管理集團股份有限公司 (「達仁投資」)	內資股	實益擁有人	185,339,000 (L)	32.69%	—	21.45%
	H股	實益擁有人	319,772,164 (L) (附註2)	—	107.57%	37.00%
北京傑思偉業控股有限公司 (附註3)	內資股	受控法團權益	185,339,000 (L)	32.69%	—	21.45%
	H股	受控法團權益	319,772,164 (L) (附註2)	—	107.57%	37.00%
靈寶市國有資產經營 有限責任公司	內資股	實益擁有人	73,540,620 (L)	12.97%	—	8.50%
上海正禧投資管理合夥企業 (有限合夥)	內資股	實益擁有人	57,000,000 (L)	10.05%	—	6.60%

附註：

1. 「L」指於股份／相關股份持有的好倉，而「S」指於股份持有的淡倉。
2. 於二零二一年十一月十一日，本公司與達仁投資訂立認購協議，且達仁投資已有條件同意認購319,772,164股H股。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十二月三十一日的通函。於二零二二年一月十七日舉行的臨時股東大會、內資股類別股東大會及H股類別股東大會上提呈的各項決議案均獲正式通過。本公司將遵照上市規則及中國其他相關規定適時就上述認購事項的進展另行刊發公告。
3. 達仁投資52.26%的股權由北京傑思偉業控股有限公司持有。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例的條文，於二零二一年十二月三十一日，就董事所知，概無任何人士(本公司董事及高級行政人員除外)擁有須列入本公司根據證券及期貨條例第336條置存股東名冊的本公司股份及相關股份中的任何權益或淡倉。

董事及監事於合約的權益

本公司、其附屬公司或其共同控制的實體概無訂立與本公司業務有關以及本公司董事或監事(不論直接或間接)擁有重大權益且於年末或年內任何時間仍然有效的重大合約(不包括董事及監事的服務合約)。

董事購買股份或債權證的權利

除於「董事及主要行政人員持有本公司股份」一段所披露者外，本公司、其附屬公司或其共同控制的實體於年內概無參與任何安排致使董事及彼等各自的配偶或18歲以下的子女可透過收購本公司或其他法團的股份或債權證以獲取利益。

董事於競爭業務的權益

年內及截至本報告日期，概無董事於根據上市規則與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭的業務擁有任何權益。

關連交易

年內，財務報表附註37所披露關連人士交易屬最低豁免水平交易，全部獲豁免遵守上市規則第14A章項下公告及獨立股東批准之規定。

除上文所披露者及上文「報告期後事項」項下所述認購協議外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何須遵守上市規則第14A章規定於本年報須予披露之任何關連交易。董事確認，彼等已遵守上市規則第14A章的披露規定。

銀行貸款及其他借貸

本公司及本集團於二零二一年十二月三十一日的銀行貸款及其他借貸詳情，主要載於財務報表附註28。

慈善捐款

本集團於年內作出的慈善捐款合共人民幣3,700,000元(二零二零年：人民幣910,000元)。

優先購買權

本公司的公司章程及香港及中國有關法例並無有關優先購買權的條文，而需本公司按比例向本公司現有股東發行新股。

所得稅政策

本公司及其附屬公司就其應課稅溢利，根據中國的有關法律及法規基本上按中國公司所得稅率25%支付公司所得稅。本集團所得稅資料詳情於財務報表附註8披露。

暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零二二年四月二十日(星期三)至二零二二年五月二十日(星期五)(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。為符合出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須最遲於二零二二年四月十九日(星期二)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1712-1716號舖)(就H股持有人而言)或本公司持有人的註冊辦事處(地址為中國河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口)(就內資股持有人而言)。

公眾持股量

根據公開資料及就董事所知，本公司於本報告發出當日前的最後可行日期已維持足夠的公眾持股量。

遵守行為守則

本公司各董事並不知悉有任何資料足以合理證明本公司於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日止期間之任何時間未遵守企業管治守則所載之適用守則條文。

五年摘要

本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債摘要載於年報第162頁。

獨立確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立確認書，並認為全體獨立非執行董事均具獨立地位。

核數師

畢馬威會計師事務所退任，惟合資格並願意膺選連任。一項續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案，將於應屆股東周年大會上提呈。

承董事會命

曾祥新

董事長

中國河南省靈寶市

二零二二年三月十五日



致靈寶黃金集團股份有限公司股東之獨立核數師報告 (於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第67至161頁靈寶黃金集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據由香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及中華人民共和國就我們對綜合財務報表審計相關的任何道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行該等道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項(續)

貴集團持續經營能力評估

請參閱綜合財務報表附註1(b)。

關鍵審計事項

於二零二一年十二月三十一日，貴集團淨流動負債為人民幣1,524,000,000元，總銀行及其他借貸為人民幣3,543,000,000元，資本承擔為人民幣475,000,000元。

貴集團通過手頭現金、主要由銷售黃金產生的經營性現金流量以及借貸支持其運營和勘探開發活動。

基於貴集團的現金流量預測，董事認為貴集團自財務報表日期起至少一年，有足夠資源維持其營運且並無有關可能對貴集團持續經營能力構成重大疑問之事件或情況之重大不明朗因素。

我們的審計如何處理該事項

我們評估與可能導致對貴集團持續經營能力產生嚴重質疑的事件或狀況有關的重大不確定因素是否存在的程序包括下列各項：

- 了解貴集團經營計劃的制定流程，評估與貴集團持續經營能力評估相關的管理層關鍵內部控制的設計、執行及營運的有效性；
- 將管理層編製的現金流量預測中的未來預期現金流量與經董事會批准的貴集團業務計劃進行比較；
- 評估管理層編製現金流量預測所採納的關鍵假設，包括：
 - 將未來金價與市場上黃金期貨合約進行比較；
 - 將預期產量和未來成本預測與過去兩年歷史數據進行比較；

關鍵審計事項(續)

貴集團持續經營能力評估

請參閱綜合財務報表附註1(b)。

關鍵審計事項

我們確定 貴集團持續經營能力評估為關鍵審計事項，因 貴集團自二零一五年以來處於淨流動負債的狀況，使得 貴集團或不能繼續持續經營的風險增加。同時，由於 貴集團持續經營能力評估依賴管理層的若干假設和判斷，特別是銷售黃金的未來收益，以及 貴集團於現有銀行融資到期後續約或獲取新銀行融資的能力。

我們的審計如何處理該事項

- 基於我們對 貴集團業務的理解，將未來現金流量預測與歷史數據比較，評估差異是否與我們的預期一致；
- 將管理層以前年度編製的現金流量預測與本年度業績進行比較，考慮過往現金流量預測的準確性和可靠性；
- 將可用銀行融資及安排與相關文件進行比較及評估任何契諾及其他相關限制性條款的影響；
- 透過追溯性檢討過往年度之銀行及其他融資信貸更新或展期紀錄，以評估 貴集團於現有銀行及其他融資信貸到期時進行更新或再融資之能力，及檢閱於年末後已借入及償付之銀行及其他融資信貸之貸款協議或相關文件；及
- 評估管理層對持續經營評估中所使用的關鍵假設進行的敏感性分析，考慮該些假設的選擇是否存在任何管理層偏向。

關鍵審計事項(續)

勘探及評估(「勘探及評估」)資產的潛在減值

請參閱綜合財務報表附註16及第74至97頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理該事項

於二零二一年十二月三十一日，貴集團勘探及評估資產的賬面值為人民幣441,000,000元。

我們就評估勘探及評估資產的潛在減值的審計程序包括下列各項：

管理層每年評估貴集團勘探及評估資產是否存在減值跡象。該些減值跡象包括：

- 探礦權證過期或者預期放棄相關探礦權證；
- 對特定區域的勘探及評估支出無進一步計劃或預算；
- 勘探及評估活動未發現具有經濟價值的礦產資源，且管理層決定終止該區域的勘探開發活動；及
- 有數據顯示，勘探及評估資產的賬面值無法在資源成功開發後或通過銷售相關資產全數收回。

• 檢查許可證協議或政府機構相關文件等相關文件以覆核貴集團擁有勘探權利及相關勘探許可證；

• 覆核預算，並與高級管理層和執行董事討論各探礦權證的最新狀態和預算，以評估貴集團對相關探礦範圍是否有意繼續進行勘探及評估活動；

• 通過比較預算和可用融資能力，考慮貴集團是否有足夠的資金支持計劃未來勘探及評估活動；

• 識別貴集團即將到期或者已到期的探礦權的領域，評估保留相關勘探及評估成本作為資產的恰當性；

• 對有礦儲量信息的探礦權，評估有關勘探及評估資產的經濟價值：將相關範圍的礦儲量信息和礦產品(主要為黃金)的市場價格與管理層的最新預測所釐定的預期進行比較；

若識別出減值跡象，管理層會確定勘探及評估資產的可收回金額。可收回金額是指勘探及評估資產的使用價值與公允價值減去處置費用後的淨額兩者之間較高者。若項目正在進行或營運，但賬面價值可能無法全部收回時，管理層會編製折現現金流量預測。

關鍵審計事項(續)

勘探及評估(「勘探及評估」)資產的潛在減值

請參閱綜合財務報表附註16及第74至97頁的會計政策。

關鍵審計事項

評估勘探及評估資產的減值跡象涉及管理層判斷。同時，管理層編製減值評估較為複雜且涉及若干判斷和假設，特別是未來產品的價格以及所運用的長期增長率和折現率，而該些假設存在固有不確定性並可能受管理層偏向影響。因此，我們將勘探及評估資產的潛在減值作為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理該事項

- 倘識別出減值跡象，我們評估管理層對預期不會進行的項目或對正在開發或營運的項目編製折現現金流量預測但其賬面值或不能悉數收回是否有計提減值準備；
- 倘由管理層編製折現現金流量預測，我們就評估勘探及評估資產的潛在減值的審計程序包括下列各項：
 - 將折現現金流量預測所使用的數據與如未來收入、未來銷售成本及其他經營費用等與經董事會批准的預算的相關數據進行比較；
 - 於內部估值專家協助下評估折現現金流量預測所使用的折現率是否在相同行業內其他公司採納的折現率範圍內；
 - 將折現現金流量預測採納的長期增長率與可比公司數據和外部市場數據進行比較；
 - 將折現現金流量預測所採納產品未來價格與相關商品期貨合約市場價格比較；及
 - 獲得管理層對折現現金流量預測所採納的關鍵假設(包括未來金價、未來產量和未來毛利率)的敏感性分析，評估該些關鍵假設的變動對減值評估結果的影響，以及是否存在任何管理層偏向的跡象。

關鍵審計事項(續)

富金的無形資產、在建工程(「在建工程」)及物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)的減值評估

請參閱綜合財務報表附註14、附註15、附註16及第74至97頁的會計政策。

關鍵審計事項

由於吉爾吉斯斯坦共和國經營表現欠佳，貴集團在當地註冊成立及運營的一個現金產生單位(「現金產生單位」)富金礦業有限責任公司(「富金」，貴集團的附屬公司)的無形資產、在建工程及物業、廠房及設備的價值可能存在無法全部通過採礦經營活動或者處置該等資產產生的未來現金流量收回的風險。

於二零二一年十二月三十一日，富金持有的無形資產(除勘探及評估資產外)合共為人民幣82,000,000元，在建工程合共為人民幣25,000,000元以及物業、廠房及設備合共為人民幣171,000,000元。

現金產生單位(包括富金)的可收回金額由管理層以使用價值和公允價值減去處置富金的資產成本後的金額中的較高者釐定。管理層以編製折現現金流量預測釐定使用價值。

我們確定富金的無形資產、在建工程及物業、廠房及設備的減值評估為關鍵審計事項，原因為管理層編製減值評估較為複雜且涉及若干判斷及假設，特別是所應用的未來金價、長期增長率及折現率，該些判斷及假設存在固有不確定性及可能受管理層偏向影響。

我們的審計如何處理該事項

我們就評估富金的無形資產、在建工程及物業、廠房及設備的潛在減值的審計程序包括下列各項：

- 聘請內部估值專家協助我們參考現行會計準則規定對管理層編製折現現金流量預測的方法進行評估；
- 將折現現金流量預測時所使用的未來金價與市場上黃金期貨合約價進行比較；
- 將折現現金流量預測所使用的數據與如未來收入、未來銷售成本、未來其他經營費用等與經董事會批准的預算的相關數據進行比較；
- 將以前年度編製的折現現金流量預測中的收入和經營成本與富金於本年度的表現進行比較，以評估以前年度折現現金流量預測的準確性，並詢問管理層任何所確認重大差異的原因；
- 在內部估值專家協助下評估折現現金流量預測所使用的折現率是否在同行業內其他公司採納的折現率範圍內；

關鍵審計事項(續)

富金的無形資產、在建工程(「在建工程」)及物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)的減值評估

請參閱綜合財務報表附註14、附註15、附註16及第74至97頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理該事項

- 將折現現金流量預測中所採納的長期增長率與可比公司數據和外部市場數據進行比較；及
- 獲取管理層編製折現現金流量預測時所採納的關鍵假設(包括未來金價、未來產量和未來毛利率)的敏感性分析，並評估該些關鍵假設的變動對減值評估結果的影響，以及是否存在任何管理層偏向的跡象。

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的保證結論。

有關我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，倘我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期它們單獨或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們於整個審計過程中運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們僅為審計意見承擔責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或採用的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是區日科。

執業會計師
香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

二零二二年三月十五日

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以人民幣元列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	3	5,330,611	5,599,947
銷售成本		(4,742,801)	(4,945,314)
毛利		587,810	654,633
其他收入	4	53,796	76,431
其他虧損淨額	5	(41,212)	(162,580)
銷售及分銷開支		(3,850)	(5,507)
行政開支及其他經營開支		(291,218)	(276,238)
經營溢利		305,326	286,739
融資成本	7(a)	(138,548)	(164,522)
分佔聯營公司溢利		6,089	—
除稅前溢利	7	172,867	122,217
所得稅	8(a)	(55,228)	(64,896)
本年度溢利		117,639	57,321
應撥歸於：			
本公司權益股東		130,026	89,700
非控股權益		(12,387)	(32,379)
本年度溢利		117,639	57,321
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	13	15.0	10.4

第74頁至161頁附註構成該等財務報表。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以人民幣元列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本年度溢利		117,639	57,321
本年度其他全面收益(除稅後並經重新分類調整)	12		
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		19,536	50,678
本年度全面收益總額		137,175	107,999
應撥歸於：			
本公司權益股東		145,883	130,812
非控股權益		(8,708)	(22,813)
本年度全面收益總額		137,175	107,999

第74頁至161頁附註構成該等財務報表。

綜合財務狀況表

(以人民幣元列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	1,754,699	1,363,827
在建工程	15	422,633	570,953
無形資產	16	1,088,435	669,732
商譽	17	4,717	4,717
使用權資產	18	118,505	128,511
聯營公司權益		28,620	22,531
其他金融資產	20	4,520	4,520
投資按金	21	—	9,400
非流動預付賬款	22	14,294	13,044
遞延稅項資產	23(b)	323,612	334,128
其他非流動資產		8,000	8,000
		3,768,035	3,129,363
流動資產			
存貨	24(a)	1,518,855	1,779,200
應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款	25	193,505	162,705
可收回本期稅項	23(a)	—	7,279
已抵押存款	26	1,363,361	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	27	160,145	132,709
		3,235,866	3,575,327
流動負債			
銀行及其他借貸	28	3,542,876	3,760,615
應付賬款及其他應付賬款	29	1,072,020	1,073,211
合約負債	30	30,045	2,778
租賃負債	31	480	1,895
股東貸款	32	40,000	—
應付本期稅項	23(a)	74,671	59,964
		4,760,092	4,898,463
流動負債淨值		(1,524,226)	(1,323,136)
總資產減流動負債		2,243,809	1,806,227

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動負債			
其他應付賬款	29	484,955	181,696
租賃負債	31	3,157	7,629
遞延稅項負債	23(b)	7,501	5,881
		495,613	195,206
資產淨值			
		1,748,196	1,611,021
股本及儲備			
	33		
股本		172,850	172,850
儲備		1,756,181	1,610,298
本公司權益股東應佔權益總額			
		1,929,031	1,783,148
非控股權益			
		(180,835)	(172,127)
合計權益			
		1,748,196	1,611,021

於二零二二年三月十五日批准並授權董事會發行。

曾祥新
執行董事兼主席

吳黎明
執行董事

第74頁至161頁附註構成該等財務報表。

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以人民幣元列示)

	本公司權益股東應佔								非控股權益 人民幣千元	合計權益 人民幣千元
	股本	股份溢價	中國法定儲備	匯兌儲備	其他儲備	保留溢利	總額			
	人民幣千元 (附註33(b))	人民幣千元 (附註33(a)(i))	人民幣千元 (附註33(c))	人民幣千元 (附註33(a)(iii))	人民幣千元 (附註33(a)(iv))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零一九年十二月三十一日的結餘	172,850	891,926	160,878	(38,637)	(858)	466,177	1,652,336	(149,314)	1,503,022	
二零二零年權益變動：										
本年度溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	89,700	89,700	(32,379)	57,321	
其他全面收益	—	—	—	41,112	—	—	41,112	9,566	50,678	
本年度全面收益總額	—	—	—	41,112	—	89,700	130,812	(22,813)	107,999	
安全生產基金分派	—	—	42,224	—	—	(42,224)	—	—	—	
使用安全生產基金	—	—	(42,224)	—	—	42,224	—	—	—	
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	
二零二一年權益變動：										
本年度溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	130,026	130,026	(12,387)	117,639	
其他全面收益	—	—	—	15,857	—	—	15,857	3,679	19,536	
本年度全面收益總額	—	—	—	15,857	—	130,026	145,883	(8,708)	137,175	
利潤分配	—	—	10,946	—	—	(10,946)	—	—	—	
安全生產基金分派	—	—	57,885	—	—	(57,885)	—	—	—	
使用安全生產基金	—	—	(57,885)	—	—	57,885	—	—	—	
於二零二一年十二月三十一日的結餘	172,850	891,926	171,824	18,332	(858)	674,957	1,929,031	(180,835)	1,748,196	

第74頁至161頁附註構成該等財務報表。

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以人民幣元列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利		172,867	122,217
調整項目：			
— 利息收入	4	(23,132)	(36,664)
— 按公允價值計算的其他金融工具已變現及未變現 (收益)／虧損淨額	5	(13,955)	20,832
— 分佔聯營公司溢利		(6,089)	—
— 出售物業、廠房及設備以及無形資產虧損／(收益) 淨額	5	1,004	(330)
— 折舊	7(b)	204,391	168,544
— 融資成本	7(a)	138,548	164,522
— 計提／(撥回)下列項目的減值虧損：			
— 其他應收賬款及預付款項	7(b)	3,739	2,305
— 投資按金	7(b)	10,241	9,400
— 採購按金	7(b)	(50)	(318)
— 物業、廠房及設備	7(b)	9,986	56,431
— 無形資產	7(b)	—	1,550
— 無形資產攤銷	7(b)	23,276	20,220
— 存貨撇減	24(b)	23,480	16,407
— 匯兌差額		11,563	(2,116)
營運資金變動前的經營溢利		555,869	543,000
存貨減少／(增加)		231,462	(329,449)
已抵押存款增加		(1,378)	(51,640)
到期日逾三個月的銀行定期存款減少／(增加)		99,105	(99,105)
應收賬款及其他應收賬款、按金以及 預付賬款(增加)／減少		(38,957)	38,481
應付賬款及其他應付賬款(減少)／增加		(155,683)	317,255
經營業務所得的現金		690,418	418,542
已付中國所得稅	23(a)	(21,105)	(41,108)
經營活動所得的現金淨額		669,313	377,434

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以人民幣元列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
投資活動			
已收利息		24,294	36,664
金融工具結算所得款項／(付款)		14,968	(20,598)
購入物業、廠房及設備付款		(56,542)	(80,567)
出售物業、廠房及設備所得款		2,683	3,237
在建工程付款		(178,157)	(194,313)
購入無形資產付款		(160,248)	(59,269)
投資按金付款	21	(841)	—
出售終止經營業務所得款		—	20,277
收購附屬公司(扣除購入現金)		—	(81)
投資活動所用的現金淨額		(353,843)	(294,650)
融資活動			
銀行及其他借貸所得款	27(b)	4,261,048	3,380,866
償還銀行及其他借貸	27(b)	(4,470,366)	(3,011,262)
股東貸款的所得款	27(b)	90,000	—
償還股東貸款	27(b)	(50,000)	—
償還黃金租賃合約	27(b)	—	(314)
支付利息掉期結算(付款)／所得款	27(b)	(439)	399
銀行及其他借貸已付利息	27(b)	(139,003)	(166,326)
股東擔保已付利息		(7,900)	—
已收取／(存放)借貸抵押存款	27(b)	24,157	(468,857)
已收取／(存放)利息掉期抵押存款		8,240	(1,740)
已付租賃租金的本金部分	27(b)	(3,201)	(480)
已付租賃租金的利息部分	27(b)	(339)	(464)
融資活動所用的現金淨額		(287,803)	(268,178)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		27,667	(185,394)
於一月一日的現金及現金等價物	27(a)	132,709	318,671
匯率變動影響		(231)	(568)
於十二月三十一日的現金及現金等價物	27(a)	160,145	132,709

第74頁至161頁附註構成該等財務報表。

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

該等財務報表乃按照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(該詞彙統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有個別適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定而編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)所採納的重大會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團的當前會計期間首次生效或可提前採納的香港財務報告準則修訂本。該等發展並無對本集團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當前會計期間生效的新訂準則或詮釋。

(b) 財務報表的編製基準

截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司及本集團於一間聯營公司的權益。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有淨流動負債人民幣1,524,000,000元、總銀行及其他借貸人民幣3,543,000,000元及資本承擔人民幣475,000,000元。本公司董事就此估量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持持續經營。於二零二一年十二月三十一日，本公司董事考慮本集團的現金流量預測(包括與人民幣706,000,000元直接與無擔保銀行貸款融資相關的本集團未動用的銀行融資)、銀行融資到期時重續或重新獲取融資的能力及經調整計劃資本承擔能力後認為，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金融責任，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。

編製財務報表所採用的計量基準為歷史成本基準，惟下列資產及負債按公允價值列示，誠如下文所載的會計政策所述：

- 於債務及權益證券的其他投資(見附註1(f))
- 衍生金融工具(見附註1(g))

1 重大會計政策(續)

(b) 財務報表的編製基準(續)

列作持作出售的非流動資產按賬面值及公允價值減銷售成本中較低者列賬。

於編製符合香港財務報告準則的財務報表時，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資產、負債、收入及支出的報告金額。估計及相關假設乃根據過往經驗及管理層相信在此等情況下乃屬合理的各項其他因素為基礎而作出，所得結果乃構成管理層就目前未能從其他資料來源對資產及負債賬面值所作判斷的基礎。實際結果可能與該等估計有所不同。

管理層會不斷審閱該等估計和相關假設。如修訂的會計估計只影響當期，則有關修訂於修訂估計的期間予以確認；或如有關修訂影響當期及未來期間，則於修訂當期及未來期間予以確認。

管理層於應用對於財務報表有重大影響的香港財務報告準則時作出的判斷和估算不明朗因素的主要來源，已於附註2披露。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司是指由本集團控制的實體。倘本集團獲取或有權獲取其參與某一實體業務的浮動回報，且有能力透過其對該實體的權力影響該等回報，則本集團視作控制該實體。於評估本集團是否擁有權力時，只會考慮實質權利(由本集團及其他人士持有)。

於附屬公司的投資由該控制權開始日期起至結束控制日期止期間併入綜合財務報表。集團內公司間結餘、交易及現金流量，及從集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，均在編製綜合財務報表時悉數抵銷。集團內公司間交易所產生的未實現虧損的抵銷方法與未實現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示出現減值的部分。

非控股權益指無論是直接或間接並不歸屬於本公司的附屬公司的權益部分，及本集團並未與該等權益持有者達成任何附加條款，致令本集團整體上對該等權益產生符合金融負債定義的合約義務。就每一項業務合併而言，本集團可選擇按公允價值或該附屬公司的可識別淨資產應佔非控股權益計量任何非控股權益。

1 重大會計政策(續)

(c) 附屬公司及非控股權益(續)

非控股權益在綜合財務狀況表的權益項目下與本公司權益股東應佔權益分開列示。本集團業績中的非控股權益乃於綜合損益及其他全面收益表上以分配給非控股權益及本公司權益股東的年內損益總額及全面收益總額列示。非控股權益持有人提供的貸款及對該等持有人應負上的其他合約責任按附註1(p)或(q)所述在綜合財務狀況表中列為金融負債，視乎負債的性質。

本集團將不導致喪失控股權的附屬公司權益的變動按權益交易方式入賬，即只調整在綜合權益內的控股及非控股權益的金額以反映相關權益的變動，但不調整商譽及確認盈虧。

當本集團喪失對附屬公司的控股權，將按出售該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的盈虧確認為損益。任何在喪失控股權當日仍保留該前度附屬公司的權益按公允價值確認，而此金額被視為初始確認一項金融資產(見附註1(f))的公允價值，或(如適用)初始確認一家聯營公司(見附註1(d))或合營企業投資的成本。

本公司的財務狀況表內，除非投資被分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)，於附屬公司的投資按成本減去減值虧損入賬(見附註1(k)(iii))。

(d) 聯營公司

聯營公司指本集團或本公司對其管理層有重大影響力(而非控制或共同控制)，包括參與財務及經營決策之實體。

於聯營公司之投資按權益法於綜合財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。根據權益法，投資初步按成本記賬，並按本集團應佔被投資公司於收購日期可識別淨資產之公允價值超出投資成本之差額(如有)作出調整。其後，投資乃就本集團應佔被投資公司收購後之淨資產變動及與投資有關之任何減值虧損(見附註1(f)及(k)(iii))作出調整。於各報告日期，本集團評估是否存在任何客觀證據表明投資已減值。收購日期超出成本之任何差額、本集團應佔被投資公司於收購後及除稅後業績以及年內任何減值虧損乃於綜合損益表確認，而本集團應佔被投資公司於收購後及除稅後其他全面收益項目乃於綜合損益及其他全面收益表內確認。

1 重大會計政策(續)

(d) 聯營公司(續)

當本集團應佔聯營公司之虧損超出其權益時，本集團之權益將減至零，除非本集團已承擔法律或推定責任，或代表被投資公司作出付款，否則將不再確認進一步虧損。就此而言，在將預期信貸減值虧損模型應用於其他此類長期權益之後，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司淨投資一部分之本集團長期權益(見附註1(k)(i))。

本集團與其聯營公司間之交易所產生之未變現損益，乃以本集團於被投資公司之權益為限予以對銷，除非未變現虧損提供已轉讓資產之減值證據，在此情況下，則該等未變現虧損乃即時於損益中確認。

倘於聯營公司之投資成為於合營公司之投資或反之亦然，保留權益則不予重新計量。反之，該投資繼續根據權益法入賬。

在所有其他情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響力，其乃被視作出售於該被投資公司之全部權益入賬，而其盈虧將於損益中確認。任何在喪失重大影響力之日期仍保留在該前被投資公司之權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公允價值(見附註1(f))。

於本公司之財務狀況表內，於聯營公司之投資按成本減減值虧損列賬(見附註1(k)(iii))，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。

(e) 商譽

商譽指

- (i) 所轉讓代價的公允價值、任何被收購方的非控股權益金額及本集團以往持有該被收購方的股權的公允價值之總和；超出
- (ii) 本集團在收購日計量該被收購方的可識別資產及負債的公允價值淨額的差額。

當(ii)大於(i)時，此差額當作議價收購並即時於損益確認為收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽被分配予各現金產生單位，或現金產生單位組合，預期可自合併的協同效應中獲利，且每年會進行減值測試(見附註1(k)(iii))。

1 重大會計政策(續)

(e) 商譽(續)

年內出售現金產生單位時，任何有關購入商譽的應佔金額會於出售時納入計算有關損益。

(f) 於債務及權益證券的其他投資

本集團及本公司有關股本證券投資(於附屬公司及聯營公司的投資除外)的政策如下：

股本證券投資於本集團承諾購買／出售該投資時確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列值，惟按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)計量之投資除外，有關投資之交易成本直接於損益確認。有關本集團如何確定金融工具公允價值的解釋，請參見附註35(g)。該等投資其後視乎其分類按下列方式列賬。

(i) 股本投資以外之投資

本集團持有之非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資之目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算(見附註1(u)(iii))。
- 按公允價值計入其他全面收入(按公允價值計入其他全面收入) — 可轉回，倘投資之合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售之業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認。當投資被取消確認，於其他全面收益累計之金額從權益劃轉至損益。
- 按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收入(可轉回)計量之標準，投資之公允價值變動(包括利息)於損益確認。

1 重大會計政策(續)

(f) 於債務及權益證券的其他投資(續)

(ii) 股本投資

於股本證券的投資被分類為按公允價值計入損益，除非該股本投資並非以交易為目的持有且於初步確認投資時，本集團不可撤回地選擇指定投資按公允價值計入其他全面收益(不得轉入損益)，由此，隨後公允價值變動於其他全面收益內確認。該等選擇以個別工具為基礎作出，但僅會在發行人認為投資滿足股本的定義的情況下作出。作出該選擇後，於其他全面收益內累計的金額仍將保留在公允價值儲備(不得轉入損益)內直至完成投資出售。於出售時，於公允價值儲備(不得轉入損益)內累計的金額轉入保留盈利，且不會轉入損益。股本證券投資產生的股息(不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益)根據附註1(u)(ii)所載的政策作為其他收入於(虧損)/收益淨額內確認。

(g) 衍生金融工具

衍生金融工具按公允價值確認。於各報告期末均會重新計算公允價值。重新計算公允價值時產生的盈虧即時在損益中確認。

(h) 物業、廠房及設備以及在建工程

(i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備初步按成本減累計折舊及減值虧損在綜合財務狀況表列賬(見附註1(k)(iii))。資產的成本包括採購價及任何將資產達至可作擬定用途的當前使用狀態及運往相關地點的直接應佔成本。

自建物業、廠房及設備項目成本包括物料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本的初步估計(倘有關)及適當比例的生產經常費用及借貸成本(見附註1(x))。

當探明及推斷黃金儲量經釐定後，開發金礦產生的成本會被資本化為採礦架構成本的一部分。所有其他開支，包括維修及保養以及大修成本，於產生時入賬列為開支。採礦勘探成本，例如有關確定金礦儲量及決定經濟可行性的開支，以及移除廢料的成本或「清理成本」於產生時入賬列為開支。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的盈虧以出售所得款項淨額與有關項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益內確認。

1 重大會計政策(續)

(h) 物業、廠房及設備以及在建工程(續)

(i) 物業、廠房及設備(續)

折舊乃根據下列估計可用年限，以直線法撇銷物業、廠房及設備(礦井除外)項目成本或估值減彼等之估計剩餘價值(如有)計算：

建築物	5至35年
機器	4至30年
運輸設備	4至8年
辦公及電子設備	4至12年

物業、廠房及設備包括位於礦場的礦井。折舊乃按探明及推斷礦物儲量以生產單位法撇銷礦井成本計提撥備。

如物業、廠房及設備項目中各部分有不同可用年限，項目的成本值則按合理基準在各部分中分配，而各部分均獨立進行折舊。資產可用年限及其剩餘價值(如有)均每年檢討。

(ii) 在建工程

在建工程是指建設中的樓宇及各種基建項目以及待安裝的設備，並按成本減減值虧損於綜合財務狀況表內確認(見附註1(k)(iii))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的初步估計成本(如相關)及適當比例的生產經常費用及借貸成本(見附註1(x))。當資產實質上可投入擬定用途時，即使中華人民共和國(「中國」)有關當局延遲發出相關營運證書，該等成本會停止資本化，而在建工程亦會轉入物業、廠房及設備內。

在建工程不會計提折舊。

1 重大會計政策(續)

(i) 無形資產(商譽除外)

研究活動產生的支出在其產生期間確認為費用。倘某項產品或程序在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的開支便會予以資本化。資本化的開支包括物料成本、直接勞工成本及適當比例的經常費用及借貸成本(如適用，見附註1(x))。資本化開發成本以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(k)(iii))列賬。其他開發開支則在其產生期間確認為支出。

被評估為具有無限可用年期的無形資產不作攤銷。本集團每年會審閱有關無形資產具有無限可用年期的結論，以判斷活動及情況會否繼續支持有關該資產的無限可用年期的評估。如不成立，若然將可用年期的評估由無限轉為有限，則由轉變當日起按照下文所載有限年期的無形資產的攤銷政策開始入賬。

(i) 採礦權

採礦權以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(k)(iii))列賬。採礦權按探明及推斷礦物儲量以生產單位法在損益內進行攤銷。

本集團的採礦權有足夠年期(或有法律權利更新至足夠年期)使本集團可按目前生產時間表開採所有礦藏。

(ii) 勘探權

勘探權以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(k)(iii))列賬，並在預計使用年限一至三年內在勘探及評估資產(見附註1(i)(iii))內以直線法攤銷。

(iii) 勘探及評估資產及採礦開發資產

勘探及評估資產以成本減減值虧損(見附註1(k)(iii))列賬。勘探及評估資產包括勘探及開發成本。

倘能合理確定採礦構築物能作商業生產，已資本化的勘探及開發成本將撥至採礦開發資產並以已探明及推斷礦物儲量以生產單位法於損益中攤銷。倘任何項目於勘探及評估階段遭終止，則有關勘探及評估資產會於損益內撇銷。

1 重大會計政策(續)

(j) 租賃資產

本集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別的資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團已選擇不分拆非租賃組成部分，並對每個租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分作為一項單一的租賃進行會計處理。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否以逐項租賃為基礎將租賃資本化。與未資本化的租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(k)(iii))，惟下列使用權資產類別除外：

- 符合投資物業定義之使用權資產按公允價值入賬；
- 與租賃土地及樓宇有關而本集團為租賃權益之登記擁有人之使用權資產按公允價值入賬；及
- 與租賃土地權益有關而當中土地之權益作為存貨持有之使用權資產按成本與可變現淨值之較低者入賬。

1 重大會計政策(續)

(j) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

根據適用於按攤銷成本列賬的債務證券投資的會計政策，可退回租金按金的初始公允價值與使用權資產分開列賬(見附註1(f)(i)、1(u)(iii)及1(k)(i))。按金的初始公允價值與面值的任何差額入賬列作額外租賃付款並計入使用權資產成本。

倘指數或利率變動引致未來租賃付款變動，或本集團根據剩餘價值擔保預期應付款項之估計有變，或當重新評估本集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，就使用權資產之賬面值作出相應調整，或倘使用權資產之賬面值減至零，則於損益入賬。

倘租賃(並無入賬列作單獨租賃)的範圍或代價出現變動而該變動原本並無於租賃合約中計提(「租賃修改」)，則會重新計量租賃負債。於此情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租賃期限，使用於修改生效日期的經修訂貼現率重新計量。唯一例外情況為因COVID-19疫情直接產生且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金優惠。於該等情況下，本集團利用實際權宜方法不評估該等租金優惠是否屬於租賃修訂，並於導致產生該等租金優惠的事件或情況發生期間於損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分確定為應於報告期後十二個月內結算的合約付款的現值。

(ii) 作為出租人

倘本集團為出租人，其於租賃初始階段釐定一項租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃向承租人轉移相關資產的所有權附帶的絕大部分所有風險及回報，該租賃應分類為融資租賃。倘不屬於該情況，該租賃分類為經營租賃。

倘合約包括租賃及非租賃組成部分，本集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各組成部分。經營租賃產生的租金收入已予以確認。

1 重大會計政策(續)

(j) 租賃資產(續)

(ii) 作為出租人(續)

倘本集團為中間出租人，經參考總租約產生的使用權資產，分租獲分類為融資租賃或經營租賃。倘總租約為短期租賃，本集團豁免遵守附註1(j)(i)所載規定，則本集團將分租分類為經營租賃。

(k) 信貸虧損及資產減值

(i) 按攤銷成本計量之金融資產之信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物以及應收賬款及其他應收款項(包括給予聯營公司及合營企業持作收取合約現金流量，即純粹為獲取本金及利息付款的貸款)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

按公允價值計量的其他金融資產(包括按公允價值計入損益計量的權益及債務證券及衍生金融資產)無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損之計量

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金虧絀金額(即根據合約應歸還予本集團之現金流量與本集團預計收到之現金流量之間之差額)之現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固息金融資產以及應收賬款及其他應收賬款：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是以本集團面對信貸風險的最長合約期間為準。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得之合理可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。

1 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 按攤銷成本計量之金融資產之信貸虧損(續)

預期信貸虧損將採用以下其中一種基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型在整個存續期內所有可能違約事件而導致的預期虧損。

應收賬款之虧損撥備一般按等同於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並經對債務人屬特別以及評估流動及預測一般經濟狀況等因素予以調整。

對於所有其他金融工具，本集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初始確認以來顯著上升，在此情況下，虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的數額計量。

信貸風險顯著上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期與於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團認為當(i)不借助本集團資源作出行動(如變現抵押品(倘持有))之情況下，借貸人將無法向本集團悉數償還其信貸責任；或(ii)金融資產已逾期90日，則出現違約事件。本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本或努力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及

1 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 按攤銷成本計量之金融資產之信貸虧損(續)

信貸風險顯著上升(續)

- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動，預計對債務人向本集團償還債項的能力受到重大不利影響。

視乎金融工具的性質，評估信貸風險顯著上升按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認按攤銷成本計量的金融資產的減值收益或虧損，並透過虧損撥備相應調整其賬面值。

利息收入之計算基準

根據附註1(u)(iii)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各個報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生對金融資產估計未來現金流量有不利影響之一個或多個事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值之證據包括以下可觀察事項：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動；或
- 因發行人之財政困難而導致質押失去活躍市場。

1 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 按攤銷成本計量之金融資產之信貸虧損(續)

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷(部分或全部)金融資產的總賬面金額。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或收入來源以可產生足夠的現金流量來償還應撤銷的金額。

之前撤銷之資產隨後之收回作為減值撥回在作出收回的期間於損益內確認。

(ii) 已發出財務擔保的信貸虧損

財務擔保合約指要求發出人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因指明債務人於到期時並無根據債務工具條款作出付款而招致的損失作出指明付款以補還持有人的合約。

已發出的財務擔保初步按公允價值確認，而該等公允價值乃經比較貸方於有擔保下收取的實際利率與於如並無擔保下貸方應收取的估計利率(倘有關資料可作出可靠估計)後，參考類似服務的公平交易中所收取的費用(於可獲得該等資料時)或利率差異而釐定。倘於發出該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據本集團適用於該類資產的政策而予確認。倘有關代價尚未收取或應予收取，即時開支於損益中確認。

於初始確認後，初始確認為遞延收入的金額於擔保期內按實際利率法於損益中攤銷為已發出財務擔保的收入。

本集團監察特定債務人違約的風險，並當財務擔保的預期信貸虧損確定為高於擔保的賬面值(即初始確認金額減累計攤銷)時確認撥備。

為釐定預期信貸虧損，本集團會考慮指定債務人自發出擔保以來的違約風險變動，並會計量12個月的預期信貸虧損，惟在指定債務人自發出擔保以來的違約風險大幅增加的情況下除外，在此情況下，則會計量整個存續期的預期信貸虧損。附註1(k)(i)所述的相同違約定義及信貸風險大幅增加的相同評估標準適用於此。

1 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 已發出財務擔保的信貸虧損(續)

由於本集團僅須於根據獲擔保工具的條款指定債務人違約時作出付款，故預期信貸虧損乃按預期就補償持有人產生的信貸虧損而作出的付款，減本集團預期從擔保持有人(指定債務人或任何其他人士)收取的任何款項估計。有關金額其後將使用現時的無風險利率貼現，並就現金流量的特定風險作出調整。

(iii) 其他非流動資產減值

本集團會在各報告期末審閱內部和外來的資料，以確定下列資產是否出現減值跡象(商譽除外)，或之前已確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 無形資產；
- 使用權資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司及聯營企業的投資。

倘出現任何該等減值跡象，對資產的可收回金額便會作出估計。此外，對於商譽及尚未可供使用及擁有無限使用年期的無形資產，無論有否任何減值跡象，每年均會估計可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減銷售成本所得額與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生的現金流量基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流量入，則以能產生獨立現金流量入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。公司資產(例如總辦事處大樓)部分賬面值會按合理一致的基準分配至個別現金產生單位，否則會分配至最小現金產生單位組別。

1 重大會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產減值(續)

— 確認減值虧損

當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會首先減少該現金產生單位(或該組單位)的任何商譽賬面值，其後按比例減少該單位(或該組單位)的其他資產賬面值，但減值不會使個別資產的賬面值減至低於其公允價值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定資產可收回金額的估計數字出現有利變動，有關的減值虧損便會撥回。有關商譽的減值虧損則不會被撥回。

所撥回的減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而應已釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

(iv) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須遵照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製財政年度首六個月的中期財務報告。於中期期間結算時，本集團須採用於財政年度結算時相同的減值測試、確認及撥回標準(見附註1(k)(i)及(ii))。

中期期間就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。假設在中期相關的財政年度結算時才評估減值，此時即使不用確認虧損或確認較少虧損，亦不會撥回減值虧損。

1 重大會計政策(續)

(l) 存貨

存貨指在日常業務過程中持有以供出售的資產，生產過程中的在製品，生產過程或提供勞務過程中耗用的材料或物料等。

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、轉換成本及將存貨達至目前地點及現狀的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成及銷售所需的估計成本後所得數額。

存貨出售時，該等存貨的賬面值在相關收入獲確認的期間內確認為開支。

存貨金額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為開支。存貨的任何撇減撥回金額，在撥回期間確認為沖減列作開支的存貨金額。

(m) 應收賬款及其他應收賬款

應收款項於本集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

不包含重大融資組成部分的應收賬款初步按其交易價格計量。包含重大融資組成部分的應收賬款及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本，並包括信貸虧損撥備列賬(見附註1(k)(i))。

保險報銷根據附註1(t)確認及計量。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期及高流動性的投資。此等投資可以隨時換算為已知數額的現金，而價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。現金及現金等價物按照附註1(k)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

1 重大會計政策(續)

(o) 合約負債

倘客戶於本集團確認相關收益之前支付不可退還的代價，則確合同負債(見附註1(u))。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益前收取代價，亦將確合同負債。在該等情況下，亦將確相應的應收款項。

(p) 應付賬款及其他應付賬款

應付賬款及其他應付賬款初步按公允價值確認。初步確認後，應付賬款及其他應付款項以攤銷成本列值，除非折現影響並不重大，在該情況下則按發票金額列值。

(q) 計息借貸

計息借貸初始按公允價值減交易成本確認。於初始確認後，計息借貸乃按攤銷成本使用實際利息法列賬。利息開支乃根據本集團的借貸成本會計政策確認(見附註1(x))。

(r) 僱員福利

薪金、年度獎金、有薪年假、對界定供款退休計劃的供款及非貨幣福利的成本均於僱員提供相關服務當年累計。倘延遲付款或結算而造成重大影響，則該等金額應按現值列值。

(s) 所得稅

本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均在損益內確認，惟與業務合併或在其他全面收益或直接於權益確認的項目相關則除外，在此情況下，相關稅額會分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

本期稅項乃按本年度應課稅收入根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可抵扣及應課稅暫時差異，即就財務呈報而言的資產及負債賬面值與其稅基的差異。未動用稅項虧損及未動用稅項抵免亦會產生遞延稅項資產。

1 重大會計政策(續)

(s) 所得稅(續)

除若干有限例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(只限於未來應課稅溢利可能可供有關資產抵銷時)均會確認。可支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利，包括因轉回現有應課稅暫時差異而產生的數額；但有關差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一期間或於遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後或向前結轉的期間內撥回。在決定現有應課稅暫時差異是否支持確認由未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，而且是否預期在能動用稅項虧損或抵免的同一期間內撥回。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況包括不作稅務扣減的商譽所產生的暫時差異；不影響會計或應課稅溢利(業務合併的一部分則除外)的資產或負債的初次確認，以及於附屬公司投資相關的暫時差異(如屬應課稅差異，以確認本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時差異為限；或如屬可扣減差異，則只確認可能在將來轉回的差異)。

已確認的遞延稅項數額是按照資產及負債賬面值的預期實現或清償方式，以在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產及負債均毋須折現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行評估。倘若認為並無足夠應課稅溢利以供扣減有關稅項得益，則遞延稅項資產的賬面值會予以削減。任何有關削減數額可在可能有足夠應課稅溢利時撥回。

本期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期和遞延稅項資產只會在本集團或本公司有法定行使權以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期和遞延稅項負債：

- 倘為本期稅項資產和負債，本集團或本公司有意按淨額基準結算或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或

1 重大會計政策(續)

(s) 所得稅(續)

— (續)

- 不同的應課稅實體，而該等實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的每個未來期間內，按淨額基準變現本期稅項資產及清償本期稅項負債，或在變現資產的同時清償負債。

(t) 準備及或然負債

若本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定責任，而履行該責任可能需要流出經濟利益，且可作可靠估計，則須確認準備。倘若貨幣時間值重大，則按預計用以清償有關義務的支出的現值計提準備。

倘流出經濟利益的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠的估計，則會將該義務披露為或然負債，但經濟利益外流的可能性極低則除外。倘有關義務須視乎一宗或以上未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，但經濟利益外流的可能性極低的情況則除外。

倘預期部分或所有清償撥備所需的開支將由另一方償還，則會就基本確定能夠收到的任何預期償還金額單獨確認一項資產。所確認的償還金額不超過撥備的賬面值。

(u) 收入及其他收入

本集團將其日常業務過程中源自銷售貨品及提供服務的收入分類為收入。

當產品或服務的控制權按本集團預期有權獲取的承諾代價數額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶時，收入予以確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

倘合約中包含為客戶提供超過12個月的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現，而利息收入按實際利率法單獨計量。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。本集團運用香港財務報告準則第15號第63段的實際權宜方法，當融資期限為12個月或以下時，則不會就重大融資部分的任何影響調整代價。

1 重大會計政策(續)

(u) 收入及其他收入(續)

本集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 貨品銷售

當客戶佔有並接受貨物時，則確認收入。

(ii) 股息

非上市投資的股息收入乃於建立可收取有關款項之股東權利後予以確認。

(iii) 利息收入

利息收入於產生時按照實際利率法使用金融資產預期可用年期內估計未來現金收款準確折現至金融資產的賬面總額的利率確認。就按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益(轉入損益)且並無出現信貸減值的金融資產而言，則資產的總賬面值以實際利率適用。就出現信貸減值的金融資產而言，資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的總賬面值)以實際利率適用(見附註1(k)(i))。

(iv) 經營租賃之租金收入

經營租賃之應收租金收入於租賃期所涵蓋之期間內，以等額分期款項於損益確認，除非其他方法更能代表來自使用租賃資產之利益之模式。獲授之租賃優惠於損益確認為應收租賃淨付款總額之組成部分。不取決於指數或利率的可變租賃款項於產生之會計期間確認為收入。

(v) 政府補助金

當可以合理保證本集團能夠收到政府補助金並會符合該補助的附帶條件時，便會初步在綜合財務狀況表內確認政府補助金。用於彌補本集團所產生開支的補助金，會在開支產生的相同期間有系統地在損益確認為收入。用於彌補本集團資產成本的補助金乃確認為遞延收入，其後於該資產的使用年期按系統基準於損益中確認。

1 重大會計政策(續)

(w) 外幣換算

年內的外幣交易乃按照交易日適用的外幣匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按報告期末的外幣匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日適用的外幣匯率進行換算。交易日期為本公司初步確認該等非貨幣資產或負債的日期。以公允價值列賬以外幣為單位之非貨幣資產及負債使用計量公允價值之日適用的外幣匯率進行換算。

海外業務之業績按與於交易日適用的外幣匯率相若之匯率換算為人民幣。財務狀況表項目則按報告期末的收市外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額直接在其他全面收益中確認並於匯兌儲備的權益中分開累計。

出售海外業務時，與該海外業務相關的累計匯兌差額乃於出售所產生的損益獲確認時由權益重新歸入損益中。

(x) 借貸成本

直接歸屬於收購、建設或生產須較長時間達到其擬定用途或銷售的資產的借貸成本會被資本化為該資產成本的一部分。倘資金用於撥付屬一般借貸的項目，則撥充資本款項乃採用本集團期內相關一般借貸適用的加權平均利率計算。其他借貸成本乃於發生期間支銷。

借貸成本資本化為合資格資產成本的一部分，始於資產支出、借貸成本產生之時及為使資產達到擬定用途或可出售狀態所必要的活動進行之時。於令合資格資產作擬定用途或銷售所需的絕大部分活動中止或完成時，將會暫停或終止資本化借貸成本。

(y) 資產收購

對所收購資產及所承擔負債組合進行評估，以釐定彼等屬業務或資產收購。在逐項收購的基礎上，當所收購總資產之絕大部分公允價值集中於一項可識別資產或一組類似的可識別資產時，則本集團選擇對所收購之活動及資產是否為資產而非業務應用簡化評估。

1 重大會計政策(續)

(y) 資產收購(續)

當所收購資產及所承擔負債組合並不構成一項業務，整體收購成本根據收購日期的相對公允價值分配予各可識別資產及負債。可識別資產及負債的各公允價值之和有別於整體收購成本，此乃屬例外情況。於此情況下，根據本集團政策以成本以外的金額初始計量的任何可識別資產及負債均予以計量，因此，剩餘收購成本根據收購日期彼等相對公允價值分配予剩餘的可識別資產及負債。

(z) 關連人士

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
- (viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

個人的近親家庭成員指預期可影響，或受該個人影響彼等與該實體交易的家庭成員。

1 重大會計政策(續)

(aa) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部，倘符合該等大部分標準，則可進行合併計算。

2 會計判斷及估算

重要會計估算

附註1(b)載有與已作出估算相關的資料，其中斷定概無有關事件或狀況之重大不確定因素可能個別或共同對本集團持續經營之能力構成重大疑問。

估算不確定因素的主要來源

估算不確定因素的主要來源如下：

(i) 採礦相關資產折舊及攤銷及儲量估算

誠如附註1(h)及1(i)所闡述，礦井、採礦權及採礦開發資產乃使用生產單位法按探明及推斷礦物儲量進行折舊及攤銷。

鑑於編製黃金儲量資料涉及主觀的判斷，本集團黃金儲量的技術估計無法達致十分精確，僅可估計為近似的數字。中國政府已制定有關技術估計的國家標準，規定公司須符合若干有關技術標準，方可將估計黃金儲量確定為「探明及可能」儲量。黃金的估計探明及可能儲量會定期經考慮各個礦場最近的生產及技術數據後予以更新。此外，由於價格及成本水平年年變更，因此黃金的估計探明及可能儲量亦會出現變動。從會計處理的角度而言，該等變動視為會計估計變更處理，並將按相關折舊率的未來基準反映。

儘管儲量估計技術本身存在不準確性，但該等估計仍被用於釐定折舊及攤銷費用及減值虧損。折舊率乃根據黃金的估計探明及可能儲量(分母)及礦井及採礦權的資本化成本(分子)而釐定。礦井及採礦權的資本化成本按所產出的黃金單位予以攤銷。

2 會計判斷及估算(續)

估算不確定因素的主要來源(續)

(ii) 減值

當考慮對本集團若干資產，包括物業、廠房及設備、在建工程、使用權資產、無形資產、商譽、於活躍市場無市場報價股本證券投資及於其附屬公司的投資計提減值虧損時，須釐定該等資產的可收回金額。可收回金額乃以其公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者計算。由於可能難以獲得該等資產的市場報價，因此難以準確地估計公允價值。在釐定使用價值時，該等資產所產生的預期現金流量乃貼現至其現值，因而需要對如銷量、售價及經營成本金額等項目的水平作出重大判斷。本集團在釐定與可收回金額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理及可支持的假設所作出的估計及如對銷量、售價及經營成本金額等項目的預測。

在考慮應收賬款及其他應收賬款可能須作出的減值虧損時，本集團使用矩陣撥備計算應收賬款及其他應收賬款的預期信貸虧損。撥備矩陣基於管理層對將發生的整個存續期預期信貸虧損的估計，此乃經考慮應收賬款及其他應收款項的賬齡、本集團個別客戶的付款記錄、現時市況及客戶特定條件而估計，以上各項均涉及重大程度的管理層判斷。

預期信貸虧損的撥備對環境及客戶特定條件的變動很敏感。有關預期信貸虧損及應收賬款及其他應收款項的資料於附註25及35(a)披露。倘客戶的財務狀況惡化，實際虧損撥備將高於估計。

(iii) 存貨的可變現淨值

存貨乃以成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值乃為日常業務過程中的估計售價減完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。於估計可變現淨值時，須釐定未來現金流量，其中已作出一個有關未來售價的關鍵假設。現時的售價可能並不能反映未來售價。任何售價的上升或下降將影響未來年度的損益。

2 會計判斷及估算(續)

估算不確定因素的主要來源(續)

(iv) 折舊

除礦井、採礦權及採礦開發資產外，物業、廠房及設備以及其他無形資產均於考慮估計殘值後於資產的估計可使用年期以直線法計提折舊。本集團每年審查資產的可使用年期及其殘值(如有)。可使用年期乃根據本集團於類似資產的過往經驗，經考慮預期技術轉變後釐定。倘較先前估計存在重大變動，未來期間的折舊開支可予調整。

(v) 遞延稅項資產的確認

結轉遞延稅項資產，乃按資產賬面值之預期變現或清償方式，採用於報告期末已實行或大致上已實行的稅率確認及計量。在釐定遞延稅項資產的賬面值時，預期應課稅溢利之估計涉及多項有關本集團營運環境的假設，需要董事作出重大判斷。該等假設及判斷的任何變動將影響將予確認的遞延稅項資產賬面值，繼而影響未來年度的純利。

3 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。

(i) 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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	4,977,778	5,285,893
— 銷售其他金屬	277,133	310,939
— 其他	92,967	4,516
減：銷售稅及徵費	(17,267)	(1,401)
	5,330,611	5,599,947

3 收入(續)

(i) 收入分拆(續)

根據香港財務報告準則第15號，所有收入於時間點確認。

本集團只有與一名(二零二零年：一名)客戶進行的交易佔本集團收入的10%以上。於二零二一年，向該客戶銷售黃金產品所得收入約為人民幣4,913,037,000元(二零二零年：人民幣5,168,910,000元)，乃自中國河南省產生。該客戶產生的信貸風險的集中詳情載於附註35(a)。

有關本集團主要業務的進一步詳情披露於該等財務報表附註36。

(ii) 於報告日期存在的與客戶之間合約所產生的收入預期將於日後確認。

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜手段用於其他金屬銷售合約，故此，本集團概不披露有關本集團(在其履行其他金屬銷售合約的餘下履約責任時)將有權獲取的收入之資料，而該等合約有一年或以下的原有預期期限。

4 其他收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	23,132	36,664
政府補助金	15,221	12,256
廢品銷售	13,317	6,342
服務收入	—	9,536
雜項收入	2,126	11,633
	53,796	76,431

5 其他虧損淨額

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按公允價值計算的其他金融工具已變現及未變現(收益)/虧損淨額	(13,955)	20,832
出售物業、廠房及設備及無形資產的虧損/(收入)淨額	1,004	(330)
匯兌虧損淨額	22,088	52,874
下列項目的減值虧損：		
— 物業、廠房及設備(附註14)	9,986	56,431
— 無形資產(附註16)	—	1,550
— 投資按金(附註21)	10,241	9,400
附屬公司生產設備因火災產生的經濟損失	—	12,035
法律訴訟撥備	15,338	—
其他	(3,490)	9,788
	41,212	162,580

6 員工成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	251,740	234,949
對界定供款退休計劃的供款	29,409	15,681
	281,149	250,630
減：於在建工程中資本化的員工成本	(1,520)	(2,046)
	279,629	248,584

根據中國的相關勞動規則及法規，本集團參與由有關當地政府機關設立的界定供款退休福利計劃(「該等計劃」)，據此，本集團須按合資格僱員薪金的16%(二零二零年：16%至19%)向該等計劃作出供款。當地政府機關需要對應付中國已退休僱員的全部退休金責任負責。

本集團在作出上述年度供款後，並無就有關該等計劃的退休福利付款負上任何其他重大責任。

7 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
(a) 融資成本		
銀行貸款利息開支	31,396	67,485
租賃負債利息開支(附註27(b))	339	442
其他借貸成本	106,813	96,595
	138,548	164,522
(b) 其他項目：		
使用權資產折舊*(附註18)	5,566	5,245
無形資產攤銷*(附註16)	23,276	20,220
物業、廠房及設備折舊*(附註14)	199,017	163,804
減：資本化在建工程的折舊	(192)	(505)
	198,825	163,299
計提／(撥回)下列項目的減值虧損：		
— 投資按金(附註21)	10,241	9,400
— 其他應收賬款(附註25(b))	4,739	2,305
— 採購按金(附註25(c))	(50)	(318)
— 預付款項	(1,000)	—
— 物業、廠房及設備(附註14)	9,986	56,431
— 無形資產(附註16)	—	1,550
核數師薪酬 — 核數服務	6,448	5,041
研究及開發費用	16,010	3,504
環境修復費	8,890	10,819
存貨成本*(附註24(b))	4,742,801	4,945,314

* 存貨成本分別包括與員工成本、折舊及攤銷開支有關的人民幣324,145,000元(二零二零年：人民幣272,048,000元)，該金額亦計入就各類開支於附註6及上文單獨披露的各總金額。

8 綜合損益表的所得稅

(a) 綜合損益表所示的稅項為：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項 — 中國所得稅		
本年度準備	43,296	69,997
過往年度超額準備	(205)	(4,769)
	43,091	65,228
遞延稅項		
暫時差異的產生與撥回	12,137	(332)
	55,228	64,896

(b) 稅項支出與按適用稅率計算的會計溢利對賬：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利		172,867	122,217
按適用於有關司法權區的稅率計算的除稅前溢利的名義稅項	(i)(ii)(iii)	55,383	74,216
稅務優惠的影響	(i)	(12,426)	—
不可扣抵支出的影響		8,325	13,810
免課稅收入的影響		(8,342)	—
稅項評估及徵稅的影響		1,739	4,672
動用並未於過往年度確認的暫時差異		(7,671)	(28,890)
未確認稅項虧損及暫時差異	(iv)	19,124	5,481
過往年度超額準備		(205)	(4,769)
其他		(699)	376
實際稅項支出		55,228	64,896

8 綜合損益表的所得稅(續)

(b) (續)

附註：

- (i) 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。

其中一家附屬公司哈巴河華泰黃金有限責任公司(「華泰公司」)於二零二零年十二月獲認定為「高新技術企業」，有效期為3年。華泰公司自二零二一年一月一日起享受15%的所得稅優惠稅率。

- (ii) 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準備。

- (iii) 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。該等收益稅於「銷售稅及徵費」中確認。

- (iv) 本集團考慮到不確定相關稅務司法權區及實體可否動用未來應課稅溢利抵銷若干稅項利益，故截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無就未動用稅項虧損人民幣66,588,000元(二零二零年：人民幣13,648,000元)及暫時差異人民幣9,908,000元(二零二零年：人民幣8,276,000元)確認人民幣19,124,000元(二零二零年：人民幣5,481,000元)的遞延稅項資產。

9 董事酬金

根據香港《公司條例》第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	基本薪金、 津貼及		退休福利 計劃供款	花紅	總額
	袍金	其他福利			
	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
執行董事					
陳建正先生(於二零二一年五月 重新獲委任為監事)	—	316	12	—	328
曾祥新先生	—	796	29	—	825
邢江澤先生	—	751	29	—	780
周星女士(於二零二一年五月辭任)	—	—	—	—	—
戴維濤先生(於二零二一年五月獲委任)	—	548	22	—	570
吳黎明先生(於二零二一年五月獲委任)	—	701	29	—	730
何成群先生(於二零二一年五月獲委任)	—	721	29	—	750
非執行董事					
王清貴先生(於二零二一年五月辭任)	42	—	—	—	42
石玉臣先生(於二零二一年五月辭任)	42	—	—	—	42
王冠然先生(於二零二一年五月獲委任)	58	—	—	—	58
張飛虎先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
韓秦春先生(於二零二一年五月辭任)	50	—	—	—	50
王繼恒先生	100	—	—	—	100
汪光華先生	100	—	—	—	100
徐容先生	100	—	—	—	100
陳聰發先生(於二零二一年五月獲委任)	58	—	—	—	58
監事					
戴維濤先生(於二零二一年三月辭任)	—	171	7	—	178
郭許讓先生	—	36	—	—	36
趙兵兵先生	—	36	—	—	36
楊石磊先生	—	95	29	—	124
劉皓天先生(於二零二一年五月獲委任)	—	—	—	—	—
陳建正先生(於二零二一年五月 自執行董事重新調任)	—	442	17	—	459
總額	550	4,613	203	—	5,366

9 董事酬金(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	基本薪金、 津貼及		退休福利 計劃供款	花紅	總額
	袍金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元			
執行董事					
陳建正先生	—	764	22	—	786
曾祥新先生	—	766	22	—	788
邢江澤先生	—	723	22	—	745
周星女士	—	—	—	—	—
王清貴先生(於二零二零年七月 重新獲委任為非執行董事)	—	50	—	—	50
非執行董事					
王清貴先生(於二零二零年七月 自執行董事重新調任)	50	—	—	—	50
石玉臣先生	100	—	—	—	100
張飛虎先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
韓秦春先生	120	—	—	—	120
楊東升先生(於二零二零年七月辭任)	58	—	—	—	58
王繼恒先生	100	—	—	—	100
汪光華先生	100	—	—	—	100
徐容先生(於二零二零年七月獲委任)	50	—	—	—	50
監事					
戴維濤先生(於二零二零年一月 獲委任並於二零二一年三月辭任)	—	690	22	—	712
郭許讓先生	—	36	—	—	36
趙兵兵先生	—	36	—	—	36
楊石磊先生	—	177	18	—	195
建戰勳先生(於二零二零年一月辭任)	—	—	—	—	—
總額	578	3,242	106	—	3,926

10 最高薪酬人士

於五名最高薪酬人士中，五名人士(二零二零年：四名)為本公司董事及監事，其薪酬已於附註9披露。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，另一名人士的薪酬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及工資	—	685
退休福利計劃供款	—	21
	—	706

11 股息

(a) 年內應派付予本公司權益股東的股息

於二零二一年並無宣派或於報告期末後並無建議派付本年度應佔股息(二零二零年：無)。

(b) 年內已批准及派付之上個財政年度應派付予本公司權益股東的股息

二零二一年概無已獲批准或派付之上一財政年度應佔股息(二零二零年：無)。

12 其他全面收益

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度各年，其他全面收益所包含的項目概無任何重大稅務影響。

13 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按本公司權益股東應佔盈利人民幣130,026,000元(二零二零年：人民幣89,700,000元)及截至二零二一年十二月三十一日止年度已發行的864,249,091股普通股(二零二零年：864,249,091股普通股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

由於本年度及上年度並無任何攤薄之普通股，因此該等年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

14 物業、廠房及設備

	建築物 人民幣千元	礦井 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本：						
於二零二零年一月一日	1,184,905	1,259,673	868,263	75,873	74,826	3,463,540
匯兌調整	(23,845)	(15,647)	(10,107)	(2,092)	(58)	(51,749)
增置	43,821	37,566	21,707	8,049	5,736	116,879
從在建工程轉入(附註15)	51,127	100,552	25,738	224	367	178,008
處置	(2,393)	—	(22,125)	(2,201)	(710)	(27,429)
於二零二零年十二月三十一日	1,253,615	1,382,144	883,476	79,853	80,161	3,679,249
折舊及減值：						
於二零二零年一月一日	518,228	798,338	700,487	59,672	66,450	2,143,175
匯兌調整	(14,135)	(11,778)	(7,552)	(2,009)	(27)	(35,501)
年內折舊	73,548	44,021	38,679	3,054	4,502	163,804
減值虧損	—	56,431	—	—	—	56,431
處置時撥回	—	—	(9,784)	(2,046)	(657)	(12,487)
於二零二零年十二月三十一日	577,641	887,012	721,830	58,671	70,268	2,315,422
賬面淨值：						
於二零二零年十二月三十一日	675,974	495,132	161,646	21,182	9,893	1,363,827

14 物業、廠房及設備(續)

	建築物 人民幣千元	礦井 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本：						
於二零二一年一月一日	1,253,615	1,382,144	883,476	79,853	80,161	3,679,249
匯兌調整	(7,937)	(5,326)	(3,357)	(732)	(24)	(17,376)
增置	16,416	27,323	37,729	3,513	2,815	87,796
從在建工程轉入(附註15)	73,210	334,789	103,142	2,841	4,313	518,295
處置	(2,413)	(348)	(5,130)	(1,247)	(344)	(9,482)
於二零二一年十二月三十一日	1,332,891	1,738,582	1,015,860	84,228	86,921	4,258,482
折舊及減值：						
於二零二一年一月一日	577,641	887,012	721,830	58,671	70,268	2,315,422
匯兌調整	(5,135)	(4,842)	(2,678)	(677)	(13)	(13,345)
年內折舊	63,486	88,552	40,720	3,538	2,721	199,017
減值虧損(附註(a))	—	9,986	—	—	—	9,986
處置時撥回	(869)	(331)	(4,920)	(1,104)	(73)	(7,297)
於二零二一年十二月三十一日	635,123	980,377	754,952	60,428	72,903	2,503,783
賬面淨值：						
於二零二一年十二月三十一日	697,768	758,205	260,908	23,800	14,018	1,754,699

附註：

(a) 減值虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就現金產生單位(「現金產生單位」)靈寶鴻鑫礦業有限責任公司(「鴻鑫」，屬採礦—中國報告分部)已確認減值虧損人民幣9,986,000元。由於鴻鑫的生產及營運表現不佳，本集團確認此乃有關物業、廠房及設備減值的跡象，並基於有關資產的估計可收回金額進行減值評估。

此現金產生單位的可收回金額採用未來現金流量現值並根據管理層批准涵蓋四年期間的財政預算及稅前貼現率16%進行估計。現金產生單位於預測期的現金流量預測乃基於若干主要假設，包括預期毛利率、預期產量及未來金價。預期毛利率30%及產量乃基於過往業務表現。未來金價與市場參與者對市場發展的預期一致。

由於該評估，本集團確認物業、廠房及設備的減值虧損人民幣9,986,000元，以減少該現金產生單位的賬面值至其可收回金額人民幣25,304,000元。截至二零二一年十二月三十一日止年度，減值虧損錄入綜合損益表「其他虧損淨額」(見附註5)內。

15 在建工程

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日	570,953	534,101
匯兌調整	(394)	(744)
增置	370,369	215,604
轉入物業、廠房及設備(附註14)	(518,295)	(178,008)
於十二月三十一日	422,633	570,953

16 無形資產

	上海黃金交 易所交易權 人民幣千元	勘探及 評估資產 (附註(a)) 人民幣千元	採礦 開發資產 人民幣千元	採礦權 (附註(b)) 人民幣千元	勘探權 (附註(c)) 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本：						
於二零二零年一月一日	820	443,927	118,092	373,888	204,884	1,141,611
匯兌調整	—	(678)	(1,997)	(8,188)	—	(10,863)
增置	—	41,197	—	12,557	—	53,754
出售一間附屬公司	—	(15,686)	—	—	(13,920)	(29,606)
於二零二零年十二月三十一日	820	468,760	116,095	378,257	190,964	1,154,896
攤銷及減值：						
於二零二零年一月一日	—	50,332	26,358	215,540	204,884	497,114
匯兌調整	—	—	(15)	(4,099)	—	(4,114)
本年度攤銷	—	—	—	20,220	—	20,220
減值虧損	—	1,550	—	—	—	1,550
出售一間附屬公司	—	(15,686)	—	—	(13,920)	(29,606)
於二零二零年十二月三十一日	—	36,196	26,343	231,661	190,964	485,164
賬面淨值：						
於二零二零年十二月三十一日	820	432,564	89,752	146,596	—	669,732

16 無形資產(續)

	上海黃金交易所交易權 人民幣千元	勘探及 評估資產 (附註(a)) 人民幣千元	採礦 開發資產 人民幣千元	採礦權 (附註(b)) 人民幣千元	勘探權 (附註(c)) 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本：						
於二零二一年一月一日	820	468,760	116,095	378,257	190,964	1,154,896
匯兌調整	—	(224)	(660)	(2,707)	—	(3,591)
增置	—	9,129	—	435,010	—	444,139
於二零二一年十二月三十一日	820	477,665	115,435	810,560	190,964	1,595,444
攤銷及減值：						
於二零二一年一月一日	—	36,196	26,343	231,661	190,964	485,164
匯兌調整	—	—	(4)	(1,427)	—	(1,431)
本年度攤銷	—	—	6,123	17,153	—	23,276
於二零二一年十二月三十一日	—	36,196	32,462	247,387	190,964	507,009
賬面淨值：						
於二零二一年十二月三十一日	820	441,469	82,973	563,173	—	1,088,435

附註：

- (a) 本集團的勘探及評估資產包括於二零二一年十二月三十一日處於勘探及評估階段的礦場相關資產，其賬面值為人民幣441,469,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣432,564,000元)。該等資產在投入使用前毋須攤銷。
- (b) 本集團於二零二一年十二月三十一日的採礦權如下：

金礦	位置	到期日
靈金一礦	河南靈寶	二零四五年五月
靈金二礦(附註(i))	河南靈寶	二零二一年七月
靈金三礦	河南靈寶	二零二三年三月
鴻鑫金礦	河南靈寶	二零二三年十一月
紅土嶺金礦	河南靈寶	二零二八年二月
多拉納薩依金礦	新疆哈巴河	二零二六年十月
托庫孜巴依金礦	新疆哈巴河	二零二二年十二月
赤峰金蟾礦業有限公司金礦	內蒙古赤峰	二零二三年一月
老灣金礦	河南南陽	二零四零年七月
伊斯坦貝爾德金礦	吉國	二零二六年二月
伊斯坦貝爾德東部金礦	吉國	二零二二年十二月

16 無形資產(續)

附註：(續)

(b) (續)

附註：

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，本集團正在申請延長若干採礦權。本集團管理層認為本集團有權合法且有效佔有或使用上述無形資產。
- (ii) 本年度的攤銷費用已計入本集團綜合損益表的「銷售成本」。
- (c) 勘探權在估計可使用年期內(一至三年)在勘探及評估資產內以直線法攤銷。

17 商譽

	人民幣千元
成本：	
於二零二零年十二月三十一日、二零二一年一月一日及 二零二一年十二月三十一日	38,775
累計減值虧損：	
於二零二零年十二月三十一日、二零二一年一月一日及 二零二一年十二月三十一日	(34,058)
賬面值：	
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日	4,717

對包含商譽的現金產生單位作減值測試

分配至本集團現金產生單位的商譽識別如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
哈巴河華泰黃金有限責任公司	2,262	2,262
桐柏興源礦業有限公司	2,455	2,455
總計	4,717	4,717

17 商譽(續)

對包含商譽的現金產生單位作減值測試(續)

現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算方法及若干主要假設釐定。使用價值乃按已獲管理層通過的五年期財政預算案推算現金流量及16%的稅後貼現率計算。現金產生單位於預測期的現金流量預測乃基於若干主要假設，包括預期毛利率、預期產量及未來金價。於預測期的預期毛利率(33%至37%)及產量乃基於過往業務表現釐定。未來金價與市場參與者對市場發展的預期一致。

根據於二零二一年十二月三十一日進行的減值評估，本集團管理層釐定毋須作出額外減值撥備(二零二零年十二月三十一日：無)。

18 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	租作自用的 其他物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零二零年一月一日及 二零二零年十二月三十一日	127,745	12,268	140,013
折舊：			
於二零二零年一月一日	4,839	1,418	6,257
年內折舊	3,818	1,427	5,245
於二零二零年十二月三十一日	8,657	2,845	11,502
賬面淨值：			
於二零二零年十二月三十一日	119,088	9,423	128,511

18 使用權資產(續)

	土地使用權 人民幣千元	租作自用的 其他物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零二一年一月一日	127,745	12,268	140,013
增置	673	—	673
出售	—	(8,047)	(8,047)
於二零二一年十二月三十一日	128,418	4,221	132,639
折舊：			
於二零二一年一月一日	8,657	2,845	11,502
年內折舊	4,709	857	5,566
處置時撥回	—	(2,934)	(2,934)
於二零二一年十二月三十一日	13,366	768	14,134
賬面淨值：			
於二零二一年十二月三十一日	115,052	3,453	118,505

19 於附屬公司的權益

於二零二一年十二月三十一日，附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	法律實體類別	註冊成立及 經營地點	本公司應佔權益百分比		已發行及 繳足／註冊股本 千元	主要業務
			直接 %	間接 %		
新疆寶鑫礦業有限公司	有限責任公司	中國	80	20	人民幣10,000元／ 人民幣10,000元	銷售礦產品
靈寶鴻鑫礦業有限責任公司	有限責任公司	中國	80	—	人民幣3,000元／ 人民幣3,000元	勘探及黃金礦石採選；銷 售礦產品
江西明鑫礦業有限公司	有限責任公司	中國	80	—	人民幣5,000元／ 人民幣5,000元	生產及銷售貴金屬產品
哈巴河華泰黃金有限責任公司 (「華泰」)	有限責任公司	中國	98.4	1.6	人民幣100,000元／ 人民幣100,000元	開採、選礦、冶煉黃金、 生產黃金產品、銷售金 錠產品、機器、設備及 選冶黃金的零件配件
桐柏興源礦業有限公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣17,000元／ 人民幣17,000元	礦物儲量地質勘探
赤峰市正基礦業有限公司	有限責任公司	中國	80	—	人民幣15,131元／ 人民幣15,131元	選煉冶金產品、銷售礦物 產品
靈寶黃金國際有限公司(「靈寶 黃金國際」)	有限責任公司	香港	100	—	61,775港元／ 61,775港元	投資控股
赤峰金蟾礦業有限公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣20,000元／ 人民幣20,000元	開採及礦物儲量勘探
赤峰靈金礦業有限公司	有限責任公司	中國	80	—	人民幣40,000元／ 人民幣40,000元	開採及礦物儲量勘探
富金礦業有限責任公司 (「富金」)	有限責任公司	吉爾吉斯 共和國	82	—	索姆33,330／ 索姆33,330	開採及礦物儲量勘探
靈寶金達礦產品貿易有限公司	有限責任公司	中國	—	100	無／ 人民幣10,000元	銷售礦產品

19 於附屬公司的權益(續)

公司名稱	法律實體類別	註冊成立及 經營地點	本公司應佔權益百分比		已發行及 繳足／註冊股本 千元	主要業務
			直接 %	間接 %		
靈寶市靈東礦產品有限責任公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣8,000元／ 人民幣8,000元	銷售礦產品、礦山工程建設
天水宏武礦業開發有限公司 (「天水宏武」)	有限責任公司	中國	74 (附註(a))	—	人民幣1,000元／ 人民幣1,000元	開採及礦物儲量勘探
蘭州靈金礦業有限責任公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣1,000元／ 人民幣1,000元	開採及礦物儲量勘探
北京富盛達投資有限公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣10,000元／ 人民幣10,000元	投資控股
哈密嘉昶礦業投資開發有限公司	有限責任公司	中國	—	100	人民幣20,000元／ 人民幣20,000元	開採及礦物儲量勘探
靈寶黃金伊犁冶煉有限公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣25,000元／ 人民幣25,000元	選礦、冶煉黃金、進一步選煉及銷售黃金產品
哈巴河縣華源礦業有限公司	有限責任公司	中國	—	60	人民幣5,000元／ 人民幣5,000元	開採及礦物儲量勘探
靈寶靈金科技有限公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣1,000元／ 人民幣1,000元	開發開採及礦物儲量勘探技術；設計礦物工程
靈寶靈鑫黃金冶煉有限責任公司	有限責任公司	中國	100	—	人民幣550,000元／ 人民幣550,000元	黃金選煉及冶煉、進一步選煉及銷售黃金產品
靈寶市得鑫礦業有限公司	有限責任公司	中國	100	—	無／ 人民幣300,000元	開採、選礦及銷售礦物儲量
天水東山紅礦業有限責任公司	有限責任公司	中國	—	74	人民幣1,000元／ 人民幣1,000元	開採、選礦及銷售礦物儲量

19 於附屬公司的權益(續)

公司名稱	法律實體類別	註冊成立及 經營地點	本公司應佔權益百分比		已發行及 繳足／註冊股本 千元	主要業務
			直接 %	間接 %		
深圳金達黃金有限公司 (「深圳金達」)	有限責任公司	中國	100	—	人民幣200,000元／ 人民幣200,000元	銷售礦產品
靈寶金達黃金有限公司	有限責任公司	中國	—	100	人民幣10,000元／ 人民幣10,000元	銷售礦產品
海南金達珠寶有限公司	有限責任公司	中國	—	100	人民幣零元／ 人民幣10,000元	銷售珠寶

附註：

- (a) 天水宏武於二零零七年十一月由本集團收購。根據買賣協議，本集團有權享有相等於本集團於天水宏武的投資成本的初步溢利。其後產生的溢利由本集團與非控股權益之間按74%：26%的比例分享。

下表載列有關本集團附屬公司富金的資料，該公司為本集團擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司。下文所載財務資料概要指扣除任何公司間對銷前的金額。

富金

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非控股權益百分比	18%	18%
流動資產	257,978	245,436
非流動資產	287,060	285,189
流動負債	(1,210,657)	(620,450)
非流動負債	(231,718)	(780,432)
負債淨額	(897,337)	(870,257)
非控股權益賬面值	(149,966)	(145,091)
收益	60,767	141,890
本年度虧損	(47,519)	(174,510)
分配至非控股權益虧損	(8,553)	(31,412)
全面收益總額	(27,080)	(121,359)
非控股權益應佔全面收益總額	(4,874)	(21,845)
經營活動所得的現金流量	72,065	57,250
投資活動所耗的現金流量	(50,675)	(9,183)
融資活動所耗的現金流量	(20,236)	(44,751)

20 其他金融資產

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		
— 非上市按公允價值		
— 河南金渠黃金股份有限公司(附註(a))	4,500	4,500
— 其他	20	20
	4,520	4,520

附註：

- (a) 指本集團於一家在中國成立之企業的5%股權，該企業主要從事地質勘探、開採、選冶及銷售黃金，研究、開發、生產及銷售人造工業金剛石的業務。

21 投資按金

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
投資按金		
— 北京久益(附註(a))	76,594	75,753
— 河南資產管理(附註(b))	94,000	94,000
減：減值虧損	(170,594)	(160,353)
	—	9,400

附註：

- (a) 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，向獨立第三方北京久益投資有限公司(「北京久益」)支付投資按金人民幣80,000,000元以收購中國甘肅省擁有採礦資產的若干公司。有關該項收購的相關協議已於二零零九年十月三十一日到期，於二零零九年十二月三十一日，有關收購尚未完成。於截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中計提減值虧損人民幣80,000,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團因人民法院實施強制執行行為而收到人民幣4,247,000元，並撥回相應的減值虧損人民幣4,247,000元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團接獲人民法院通知，指因上述執行行為而誤將人民幣841,000元轉移至本集團。因此，於截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合損益表中的「其他虧損淨額」(附註5)作出減值虧損人民幣841,000元。

21 投資按金(續)

附註：(續)

- (b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向獨立第三方河南資產管理公司(「河南資產管理」)存入人民幣94,000,000元的投資按金以收購若干通過公開招標進行出售的採礦資產。經本集團對目標採礦資產進行相關盡職調查工作後，本集團決定撤回其投資意向並要求退還按金。於二零一八年十二月三十一日，河南資產管理尚未向本集團退還按金及本集團已委聘一名律師對河南資產管理提起訴訟申索，要求全額退還按金。於二零一八年十二月三十一日，本集團將投資按金分類為非流動資產並計提減值虧損人民幣9,400,000元，此乃按實際利率貼現預期現金流量產生的主要影響。

於二零一九年六月，本集團已向中國法院提出申請收回投資按金人民幣94,000,000元。該案件於二零一九年八月在中國法院審訊。然而，於二零一九年十一月十九日，法院對本集團作出一審判決。本集團於二零一九年十二月提出上訴，而於二零一九年十二月三十一日該訴訟仍在河南省高級人民法院審理中。根據本集團對索償的評估及中國律師的意見，董事認為上述應收河南資產管理的投資按金的可收回性有所降低。因此，於二零一九年十二月三十一日，本集團另外就投資按金計提減值虧損人民幣65,800,000元(佔投資按金總額的70%)。

於二零二零年四月，河南省高級人民法院宣佈本集團敗訴。於二零二零年七月，本集團向中國最高人民法院(「最高人民法院」)提出上訴，而該上訴於二零二零年十一月被最高人民法院駁回。於二零二一年三月，本集團再次就上述投資按金向中國最高人民檢察院提出上訴。根據法律意見並計及進一步法律行動，於二零二零年十二月三十一日，本集團就該訴訟另外計提投資按金減值虧損人民幣9,400,000元(佔投資按金總額的10%)。

於二零二一年六月，河南省人民檢察院受理本集團的抗訴申請。由於該起訴訟並無進一步積極進展，本集團於二零二一年十二月三十一日另外計提投資按金減值虧損人民幣9,400,000元(佔投資按金總額的10%)。該虧損計入截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合損益表「其他虧損淨額」(見附註5)內。於二零二一年十二月三十一日，上述投資按金的累計減值虧損為人民幣94,000,000元。

22 非流動預付賬款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
購入物業、廠房及設備以及礦井建築工程的預付賬款 稅項的預付賬款(附註(a))	14,294 170,305	13,044 170,305
	184,599	183,349
減：虧損撥備	(170,305)	(170,305)
	14,294	13,044

附註：

- (a) 稅項的預付賬款主要關於已支付予中國稅務機關的資源稅、城市維護建設稅、物業稅及土地使用稅，其乃用以抵銷同一稅務機關有關同一性質的未來稅務負債。

根據本集團與稅務機關於二零一八年十二月的討論，本集團管理層認為，將來上述預付賬款用於未來稅項的可能性低。因此，截至二零一八年十二月三十一日止年度，減值虧損人民幣174,580,000元已於綜合財務報表中計提。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，預繳稅款人民幣4,275,000元已於截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表內撇銷。

23 綜合財務狀況表的所得稅

- (a) 綜合財務狀況表所示的本年稅項為：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	52,685	28,565
中國所得稅準備(附註8)	43,091	65,228
已付中國所得稅	(21,105)	(41,108)
於年末	74,671	52,685
指：		
中國所得稅		
— 可收回	—	(7,279)
— 應繳納	74,671	59,964
於年末	74,671	52,685

23 綜合財務狀況表的所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

(i) 於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及於年內的變動如下：

	物業、廠房及設備折舊			無形資產攤銷		壞賬準備		其他應計費用		分佔聯營公司溢利		稅項虧損		總額
	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	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
遞延稅項來自：														
於二零二零年一月一日	1,222	5,080	261,923	8,587	41,686	3,214	-	6,203	327,915					
在損益(計入)/扣除	6,646	1,856	(8)	(1,146)	(1,830)	(1,655)	-	(3,530)	333					
於二零二零年十二月三十一日	7,868	6,936	261,915	7,441	39,856	1,559	-	2,673	328,248					
在損益(扣除)/計入	(2,679)	(2,330)	(8,610)	7,015	(3,842)	202	(1,522)	(371)	(12,137)					
於二零二一年十二月三十一日	5,189	4,606	253,305	14,456	36,014	1,761	(1,522)	2,302	316,111					

(ii) 綜合財務狀況表的對賬

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	323,612	334,128
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(7,501)	(5,881)
	316,111	328,247

(c) 未確認的遞延稅項資產

本集團並無確認有關累計未動用稅項虧損人民幣156,026,000元(二零二零年：人民幣199,797,000元)的遞延稅項資產，此乃由於在有關稅務司法權區及實體可能並無可用於抵銷虧損的未來應課稅溢利。稅項虧損人民幣44,054,000元、人民幣40,381,000元、人民幣49,875,000元、人民幣6,853,000元及人民幣14,863,000元(尚未動用)將分別於二零二二年、二零二三年、二零二四年、二零二五年及二零二六年到期。

24 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	828,402	1,171,889
在製品	156,733	129,645
製成品	422,472	388,853
備用零件及材料	111,248	88,813
	1,518,855	1,779,200

(b) 確認為支出並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已售存貨賬面值	4,719,321	4,928,907
存貨撇減	23,480	16,407
	4,742,801	4,945,314

25 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款，扣除虧損撥備	11,819	21,324
應收票據	12,669	—
	24,488	21,324
其他應收款項，扣除虧損撥備(附註(b))	65,949	77,955
應收關連方款項(附註37)	231	—
按公允價值計入損益的金融資產	485	—
	66,665	77,955
按攤銷成本計量的金融資產	91,153	99,279
按金及預付賬款	49,099	49,277
採購按金(附註(c))	794,765	800,354
減：非交付撥備	(741,512)	(786,205)
	53,253	14,149
應收北京久益款項(附註(d))	—	—
	193,505	162,705

所有應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款預期可於一年內收回。

轉讓金融資產

(i) 未被完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二一年十二月三十一日，本集團向供應商背書若干賬面值為人民幣9,283,000元(二零二零年十二月三十一日：零)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，故本集團管理層並無釐定終止確認該等應收票據及相關已償付應付賬款之賬面值。

25 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)

轉讓金融資產(續)

(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二一年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兌匯票貼現至銀行以換取所得款項，且按完全追索權基準償付等額應付賬款而向供應商背書若干銀行承兌匯票。本集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商賬款。該等已終止確認銀行承兌匯票的到期日為自報告期末起計十二個月內。本集團管理層釐定，本集團已轉移與該等票據擁有權相關的絕大部分風險及回報予其供應商，倘發行銀行無法於到期日結算票據，根據相關中國法規及規例，本集團就該等應收票據的結算責任的風險承擔有限。本集團認為票據發行銀行信貸評級良好，且發行銀行無法於到期日結算該等票據的可能性不大。

於二零二一年十二月三十一日，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，本集團就貼現票據及背書票據應付銀行或供應商賬款金額)分別為人民幣19,000,000元(二零二零年十二月三十一日：零)及人民幣14,050,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣150,000元)。

(a) 賬齡分析

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撥備的賬齡分析如下。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
三個月內	17,228	21,324
超過三個月但少於六個月	6,460	—
超過六個月但少於一年	800	—
於十二月三十一日	24,488	21,324

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一個月至一年到期。有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註35(a)。

25 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)**轉讓金融資產(續)****(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產(續)****(b) 其他應收賬款(已扣除虧損撥備)**

於十二月三十一日，其他應收賬款的預期信貸虧損的準備如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他應收賬款	83,567	116,525
減：預期信貸虧損的準備	(17,618)	(38,570)
	65,949	77,955

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團確認其他應收賬款預期信貸虧損的虧損撥備為人民幣4,739,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2,305,000元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團撤銷其他應收款項賬面總額人民幣25,691,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣11,028,000元)及相應的預期信貸虧損撥備人民幣25,691,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣11,028,000元)。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本或精力即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

(c) 採購按金

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，供日後冶煉之用。

有關採購按金的減值虧損乃根據附註1(k)(i)所載的會計政策收錄。

25 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)

轉讓金融資產(續)

(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產(續)

(c) 採購按金(續)

年內採購按金不交收準備的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日	786,205	786,523
撥回減值虧損	(50)	(318)
撇銷減值虧損	(44,643)	—
於十二月三十一日	741,512	786,205

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團撇銷採購按金賬面總額人民幣44,643,000元及相應減值虧損人民幣44,643,000元。

於二零二一年十二月三十一日，管理層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，並預期剩餘採購按金(人民幣53,253,000元)可在日後向各供應商採購金精粉時逐步收回。

(d) 應收北京久益款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收北京久益款項	30,800	30,800
減：減值虧損	(30,800)	(30,800)
	—	—

應收北京久益結餘與過往年度建議收購的補償款項有關，且無法收回。

26 已抵押存款

已抵押存款可分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
發出信用證的擔保存款	32,190	34,450
銀行及其他借貸的擔保存款	1,295,700	1,319,857
發行銀行承兌匯票的擔保存款	25,000	21,008
利息掉期的擔保存款	—	8,240
環境治理的擔保存款	7,098	8,401
其他	3,373	2,373
	1,363,361	1,394,329

於二零二一年十二月三十一日，已向多家銀行質押人民幣1,352,890,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,375,315,000元)的擔保存款，以獲取銀行及其他借款、發行信用證及銀行承兌匯票。有關銀行存款的質押將於有關銀行及其他借款、信用證及銀行承兌匯票到期時予以解除。所有該等存款將於一年內收回。

27 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行存款及手頭現金	160,145	132,709

27 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬

	銀行及其他 借貨 人民幣千元 (附註28)	銀行及其他 借貸的擔保 存款 人民幣千元 (附註26)	應付利息 人民幣千元 (附註29)	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元 (附註29)	租賃負債 人民幣千元 (附註31)	股東貸款 人民幣千元 (附註32)	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	3,760,615	(1,319,857)	1,084	233	9,524	—	2,451,599
融資現金流量變動：							
銀行及其他借貸所得款	4,261,048	—	—	—	—	—	4,261,048
償還銀行及其他借貸	(4,470,366)	—	—	—	—	—	(4,470,366)
股東貸款所得款	—	—	—	—	—	90,000	90,000
償還股東貸款	—	—	—	—	—	(50,000)	(50,000)
借貸的抵押存款	—	24,157	—	—	—	—	24,157
銀行及其他借貸已付利息	—	—	(139,003)	—	—	—	(139,003)
利息掉期結算付款	—	—	—	(439)	—	—	(439)
已支付租賃租金的資本部分	—	—	—	—	(3,201)	—	(3,201)
已支付租賃租金的利息部分	—	—	—	—	(339)	—	(339)
融資現金流量變動總額	(209,318)	24,157	(139,003)	(439)	(3,540)	40,000	(288,143)
匯兌調整	(8,421)	—	849	—	—	—	(7,572)
其他變動：							
重新分類	—	—	—	1,499	—	—	1,499
因年內訂立新租賃而導致租賃負債增加	—	—	—	—	(2,686)	—	(2,686)
利息開支(附註7(a))	—	—	138,209	—	339	—	138,548
於二零二一年十二月三十一日	3,542,876	(1,295,700)	1,139	1,293	3,637	40,000	2,293,245

27 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬(續)

	銀行及其他 借貨的擔保 存款 人民幣千元 (附註28)	銀行及其他 借貨的擔保 存款 人民幣千元 (附註26)	應付利息 人民幣千元 (附註29)	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元 (附註29)	租賃負債 人民幣千元 (附註31)	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	3,417,277	(42,000)	2,888	148	12,260	3,390,573
融資現金流量變動：						
銀行及其他借貨所得款	3,380,866	—	—	—	—	3,380,866
償還銀行及其他借貨	(3,011,262)	—	—	—	—	(3,011,262)
就借貨存入的抵押存款	—	(468,857)	—	—	—	(468,857)
銀行及其他借貨已付利息	—	—	(166,326)	—	—	(166,326)
償還黃金租賃合約	—	—	—	(314)	—	(314)
利息掉期結算所得款	—	—	—	399	—	399
已支付租賃租金的資本部分	—	—	—	—	(480)	(480)
已支付租賃租金的利息部分	—	—	—	—	(464)	(464)
融資現金流量變動總額	369,604	(468,857)	(166,326)	85	(944)	(266,438)
匯兌調整	(26,266)	—	442	—	—	(25,824)
其他變動：						
重新分類	—	(809,000)	—	—	—	(809,000)
因期內訂立新租賃而導致租賃負債增加	—	—	—	—	(2,234)	(2,234)
利息開支(附註7(a))	—	—	164,080	—	442	164,522
於二零二零年十二月三十一日	3,760,615	(1,319,857)	1,084	233	9,524	2,451,599

27 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

(c) 租賃的現金流出總額

就租賃計入現金流量表的金額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計入經營現金流量	—	30
計入融資現金流量	3,540	944
	3,540	974

所有該等金額均與已付租賃租金有關。

28 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 十二月三十一日 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	3,507,810	3,380,866
— 加：長期銀行及其他借貸的即期部分	35,066	379,749
	3,542,876	3,760,615
長期銀行及其他借貸：		
— 銀行及其他借貸	35,066	379,749
— 減：長期銀行及其他借貸的即期部分	(35,066)	(379,749)
	—	—
	3,542,876	3,760,615

28 銀行及其他借貸(續)

於二零二一年十二月三十一日，銀行及其他借款的還款期如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內或於要求時償還	3,542,876	3,760,615

於二零二一年十二月三十一日，銀行及其他借貸的抵押如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行及其他借款		
— 有抵押	1,857,429	1,676,421
— 有擔保	891,791	379,749
— 無抵押	793,656	1,704,445
	3,542,876	3,760,615

於二零二一年十二月三十一日，附屬公司深圳金達銀行貸款為數人民幣40,000,000元已由其賬面值人民幣65,775,000元的樓宇抵押，並由本公司擔保(見附註34(b))。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣1,432,581,000元已由其賬面值人民幣1,154,200,000元的已抵押存款抵押。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣270,000,000元已由其賬面值人民幣135,000,000元的已抵押存款抵押，並由達仁投資管理集團股份有限公司(「達仁投資」)擔保，最高擔保金額為人民幣195,000,000元(見附註37(c))。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣114,848,000元已由人民幣6,500,000元的已抵押存款及若干存貨抵押。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣716,725,000元已由達仁投資擔保，最高擔保金額人民幣850,000,000元(見附註37(c))。

於二零二一年十二月三十一日，附屬公司富金銀行借貸為數5,500,000美元(折合人民幣35,066,000元)已由本公司擔保(見附註34(b))。

28 銀行及其他借貸(續)

於二零二一年十二月三十一日，本公司銀行貸款為數人民幣140,000,000元分別由附屬公司華泰公司及達仁投資擔保，最高擔保金額分別為人民幣140,000,000元(見附註34(b))及人民幣90,000,000元(見附註37(c))。

本集團的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。於二零二一年十二月三十一日，本公司及其一間附屬公司(即富金)已違反該等來自兩家銀行的銀行貸款協議的若干契諾。本公司自一家銀行取得豁免書，當中確認彼等將不會視本公司違反現有貸款協議項下的相關契諾。於二零二一年十二月三十一日，並無就富金提取的銀行貸款取得豁免書。因此，於二零二一年十二月三十一日，銀行貸款結餘5,500,000美元(折合人民幣35,066,000元)計入長期銀行及其他借貸的即期部分。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣1,380,000,000元已由其賬面值人民幣1,284,000,000元的已抵押存款抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數12,863,000美元(折合人民幣83,932,000元)已由其賬面值人民幣5,600,000元的已抵押存款抵押，並由達仁投資擔保，最高擔保金額人民幣100,000,000元(見附註37(c))。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣99,388,000元已由人民幣30,000,000元的已抵押存款及若干存貨抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數人民幣113,101,000元已由若干存貨抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為數50,000,000美元(折合人民幣326,245,000元)已由靈寶市國有資產經營有限責任公司擔保。

於二零二零年十二月三十一日，附屬公司富金的銀行貸款為數8,200,000美元(折合人民幣53,504,000元)已由本公司擔保(見附註34(b))。

29 應付賬款及其他應付賬款

即期應付賬款及其他應付賬款

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付票據	74,000	21,008
應付賬款	326,214	582,729
其他應付賬款及應計費用	472,851	321,771
應付利息(附註27(b))	1,139	1,084
應付採礦權款項	111,934	79,440
遞延收入(附註(a))	79,779	62,136
應付非控股權益款項	52	52
應付股息	4,758	4,758
按公允價值計入損益的金融負債	1,293	233
	1,072,020	1,073,211
非即期其他應付賬款		
應付長期資產款項(附註(b))	311,032	—
遞延收入(附註(a))	59,364	87,472
清拆成本(附註(c))	114,559	94,224
	484,955	181,696

附註：

- (a) 遞延收入指從政府收取的補助金，以勘探礦物及建築採礦相關資產。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。
- (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。於二零二一年十二月三十一日，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114,559,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣94,224,000元)。

29 應付賬款及其他應付賬款(續)

即期應付賬款及其他應付賬款(續)

應付賬款(計入應付賬款及其他應付賬款)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
三個月內	281,980	544,643
超過三個月但少於六個月	16,909	20,784
超過六個月但少於一年	9,922	3,968
超過一年但少於兩年	4,549	5,177
超過兩年	12,854	8,157
	326,214	582,729

30 合約負債

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
定制生產安排		
— 預收履約賬款	30,045	2,778

對經確認合約資產金額構成影響的一般支付條款如下：

定制生產安排

本集團於生產活動開始前收到存款時，此舉將在合約初期產生合約負債，直至產品控制權轉移予客戶時確認收入為止。本集團通常收到新客戶接受訂單的按金，按金金額(如有)乃根據具體情況與客戶協商。

30 合約負債(續)

合約負債變動

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日結餘	2,778	6,796
由於在製造活動之前計費而導致合約負債增加	273,771	124,896
由於在年內確認收益導致合約負債減少	(246,504)	(128,914)
於十二月三十一日結餘	30,045	2,778

31 租賃負債

於二零二一年十二月三十一日，租賃負債的償還期如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	480	1,895
一年後但於兩年內	315	1,577
兩年後但於五年內	1,256	4,296
五年後	1,586	1,756
	3,157	7,629
	3,637	9,524

32 股東貸款

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，達仁投資提供的無抵押貸款人民幣40,000,000元按年利率5.39%計息，期限為一個月。該貸款已於二零二二年一月償還(見附註37(b))。

33 股本及儲備

(a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分的年初結餘及年末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。有關本公司權益各部分於年初及年末之間的變動詳情載列如下：

本公司

	附註	股本	股份溢價	中國	保留溢利	權益總額
		(附註33(b))	(附註(i))	法定儲備 (附註(ii))		
		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		172,850	891,926	160,070	974,744	2,199,590
二零二零年權益變動						
本年度全面收益總額		—	—	—	105,182	105,182
分配安全生產基金		—	—	27,316	(27,316)	—
使用安全生產基金		—	—	(27,316)	27,316	—
於二零二零年十二月三十一日	38	172,850	891,926	160,070	1,079,926	2,304,772
二零二一年權益變動						
本年度全面收益總額		—	—	—	(65,020)	(65,020)
分配安全生產基金		—	—	40,908	(40,908)	—
使用安全生產基金		—	—	(40,908)	40,908	—
於二零二一年十二月三十一日	38	172,850	891,926	160,070	1,014,906	2,239,752

附註：

(i) 股份溢價

股份溢價指已發行股份的總面值及全球首次公開發售募集款項淨額之間的差額。股份溢價賬的應用受中國公司法第167及168條所規管。

(ii) 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組織章程細則，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股本的25%。

33 股本及儲備(續)

(a) 權益部分的變動(續)

本公司(續)

附註：(續)

(ii) 中國法定儲備(續)

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司由保留盈利轉撥人民幣40,908,000元(二零二零年：人民幣27,316,000元)至特定儲備，以計提安全生產基金準備，並由儲備轉撥人民幣40,908,000元(二零二零年：人民幣27,316,000元)至保留盈利，以根據相關中國法規使用安全生產基金。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務的財務報表時產生的所有匯兌差額。該儲備乃根據附註1(w)所載的會計政策處理。

(iv) 其他儲備

收購非控股權益的購買代價超出應佔所收購資產淨值的賬面值的數額在其他儲備列支。

(b) 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 二零二一年十二月三十一日		
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

內資股及H股持有人均有權領取本公司宣派之股息。所有內資股及H股均為普通股並同股同權。

33 股本及儲備(續)

(c) 法定儲備 — 特殊儲備

根據中國的相關規例，本集團須根據礦石開採量及若干產品的銷售額計提安全生產基金準備。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團從保留盈利轉撥人民幣57,885,000元(二零二零年：人民幣42,224,000元)至特定儲備，以計提安全生產基金準備，以及就根據相關中國法規動用安全生產基金從特殊儲備轉撥人民幣57,885,000元(二零二零年：人民幣42,224,000元)至保留盈利。

於二零二一年十二月三十一日，綜合保留溢利包括本集團附屬公司轉撥人民幣47,557,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣36,611,000元)至中國法定儲備。

(d) 資本管理

董事會的政策是保持雄厚的資本基礎，以維持投資者、債權人及市場的信心及保持未來業務發展。董事會積極和定期對資本架構作出檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能出現的較高借貸水平與良好的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟環境的變化對資本架構作出調整。

本集團與行業慣例一致，基於債項淨額對經調整資本的比率監控資本架構。就此而言，本集團將債項淨額界定為總債項(包括銀行及其他貸款、應付賬款及其他應付賬款，租賃負債減現金及現金等價物及已抵押存款)。經調整資本包括所有本公司權益股東應佔權益部分減未累計建議股息。

為維持或調整比率，本集團或會調整應付予股東的股息金額、發行新股份、向股東退回股本、進行新債務融資或出售資產以減低負債。

33 股本及儲備(續)

(d) 資本管理(續)

本集團於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日的經調整債項淨額對資本的比率如下：

	附註	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債：			
— 銀行及其他借貸	28	3,542,876	3,760,615
— 應付賬款及其他應付賬款	29	1,072,020	1,073,211
— 租賃負債	31	480	1,895
— 股東貸款	32	40,000	—
		4,655,376	4,835,721
非流動負債：			
— 其他應付賬款	29	484,955	181,696
— 租賃負債	31	3,157	7,629
		488,112	189,325
總債項		5,143,488	5,025,046
減：現金及現金等價物	27	(160,145)	(132,709)
到期日逾三個月的銀行定期存款		—	(99,105)
已抵押存款	26	(1,363,361)	(1,394,329)
經調整債項淨額		3,619,982	3,398,903
本公司權益股東應佔權益總額		1,929,031	1,783,148
經調整債項淨額對資本的比率		188%	191%

於年內，本集團對資本管理的方針並無改變。

本公司及其任何附屬公司概無受到外間施加的資本要求所限制。

34 承擔及或然項目

- (a) 於二零二一年十二月三十一日未償付而又未在財務報表內提撥準備有關購買物業、廠房及設備以及無形資產的資本承擔如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已授權及訂約	102,532	79,351
已授權但未訂約	372,944	249,263
	475,476	328,614

(a) 已發出財務擔保

於二零二一年十二月三十一日，本公司授出下列擔保：

- (i) 就向一家附屬公司富金授出達1,426,000美元(折合人民幣9,092,000元)的貸款(二零二零年十二月三十一日：1,426,000美元(折合人民幣9,305,000元))而向另一家附屬公司靈寶黃金國際作出擔保；
- (ii) 就向一家附屬公司深圳金達授出達人民幣40,000,000元(二零二零年十二月三十一日：無)的銀行貸款而向銀行作出擔保(見附註28)；及
- (iii) 就向一家附屬公司富金授出達5,500,000美元(折合人民幣35,066,000元)(二零二零年十二月三十一日：8,200,000美元(折合人民幣53,504,000元))的銀行貸款而向若干銀行作出擔保(見附註28)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團附屬公司華泰就向本公司授出銀行貸款而向本公司出具擔保人民幣140,000,000元(二零二零年十二月三十一日：無)(見附註28)。

管理層認為因上述任何擔保向本集團或本公司作出索償的可能性不大。根據所發出的擔保，本集團或本公司於報告期末承擔的最大負債為上述授予本公司之一間附屬公司的未償還貸款。

除上述擔保外，本集團或本公司並無提供任何會令本集團或本公司面對信貸風險的擔保。

35 財務風險管理及公允價值

所承擔的信貸、流動資金、利率、金價、其他商品價格、外幣及採購原材料等風險皆來自本集團的日常業務過程。本集團所面對的該等風險及本集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及常規載於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險指其對手方將違反合約義務而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團信貸風險主要歸因於應收賬款及其他應收賬款、按金及預付賬款以及投資按金。本集團因現金及現金等價物、應收票據及衍生金融資產而產生的信貸風險有限，因為交易對手為信貸質素較高的銀行及金融機構，本集團認為信貸風險較低。

應收賬款

本集團所面對的信貸風險主要受到每名客戶各自的特性影響。客戶經營所在行業及國家的違約風險亦影響到信貸風險，但影響程度較低。

本集團的主要客戶為上海黃金交易所及中國的冶金公司，彼等佔本集團於本年度總收入的重大部分。

銷售黃金方面，本集團並無重大信貸風險，乃由於需要在交收時即時結算銷售黃金的交易金額。

銷售其他金屬產品方面，本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策乃全部有意按信貸條款進行交易的客戶均須進行信貸核證程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘，而本集團承擔的壞賬風險並不重大。一般情況下，本集團向客戶收取抵部分預收款項。

本集團以相當於整個存續期預期信貸虧損的金額計量應收賬款的虧損撥備，其使用撥備矩陣計算。由於本集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，因此基於過期狀態的虧損撥備不會於本集團不同的客戶集群之間作進一步區分。

預期虧損率基於過去兩年的實際虧損經驗。調整該等利率以反映收集歷史資料期間的經濟狀況，當前狀況及本集團對應收賬款預期年限的經濟狀況的看法之間的差異。

35 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

購買按金及投資按金產生的信貸風險

於二零二一年十二月三十一日，本集團為取得金精粉(為冶煉過程的主要原材料)的供應，向供應商支付採購按金人民幣53,253,000元(已扣除撥備)(二零二零年十二月三十一日：人民幣14,149,000元)。該結餘佔二零二一年十二月三十一日的總流動資產的1.65%(二零二零年十二月三十一日：0.40%)。該筆採購按金將於未來期間透過向該等供應商採購時收回。倘該等供應商不再向本集團提供金精粉，本集團可能須就其能否收回該筆採購按金而承擔重大信貸風險，因而將會對本集團的盈利能力造成不利影響。

於二零二一年十二月三十一日，本集團採購按金人民幣741,512,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣786,205,000元)已個別確認減值(見附註25(c))。本集團管理層將繼續監控收回採購按金的進度，並定期向供應商追討未付餘額。

於二零二一年十二月三十一日，投資按金的累計減值虧損為人民幣94,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣84,600,000元)(見附註21(b))。本集團管理層將繼續監控收回該等投資的進度(包括提起的法律訴訟)，並會定期向債務人追討未付餘額。管理層會在作出投資決定前考慮就建議收購事項開展盡職調查，以便減低有關信貸風險。

未計及持有的任何抵押品而面對的最大信貸風險，乃於綜合財務狀況表扣除任何減值準備及本集團已終止確認的已貼現及已背書票據(具備完全追索權)(見附註25)後每項金融資產的賬面值。

除附註34(b)所載本公司及一間附屬公司提供的財務擔保外，本集團並無提供任何會令本集團面對信貸風險的其他擔保。

有關本集團因應收賬款及其他應收賬款以及採購按金而面對的信貸風險的進一步量化披露資料載於附註25。

35 財務風險管理及公允價值(續)

(b) 流動資金風險

流動資金風險乃指本集團將不能履行已到期財務責任的風險。本集團對管理流動資金的方針為盡可能確保經常持有充足的資金，以便在正常及受緊迫的情況下亦可償還已到期的負債，當中不會發生不可接受的虧損或風險而損害本集團的聲譽。

本集團密切監控現金流量要求及使現金回報最優化。本集團編製現金流量預測及確保持有充足的現金以應付經營、財務及資本責任，但並不包括無法合理預計的極端情況的潛在影響，例如自然災害。

除本集團已終止確認的已貼現及背書票據(具備完全追索權)外，下表詳列本集團的非衍生金融負債及衍生金融負債於報告期末的餘下合約到期情況，乃根據合約未貼現現金流量(包括按合約利率或(如屬浮動利率)按報告期末通行利率計算的利息付款)及本集團須作出支付的最早日而呈列：

	附註	二零二一年現金流出未貼現合約						二零二零年現金流出未貼現合約					
		一年內或	一年以上	兩年以上	五年以上	總計	賬面值	一年內或	一年以上	兩年以上	五年以上	總計	賬面值
		按要求的 人民幣千元	但少於兩年 人民幣千元	但少於五年 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	於十二月 三十一日 人民幣千元	按要求的 人民幣千元	但少於兩年 人民幣千元	但少於五年 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	於十二月 三十一日 人民幣千元
銀行及其他借貸	28	3,558,405	—	—	—	3,558,405	3,542,876	3,776,757	—	—	—	3,776,757	3,760,615
租賃負債	31	720	480	1,360	2,800	5,360	3,637	1,895	1,895	4,820	2,555	11,165	9,524
股東貸款	32	40,165	—	—	—	40,165	40,000	—	—	—	—	—	—
應付賬款及其他應付賬款		1,047,520	111,787	107,361	165,148	1,431,816	1,358,551	1,049,295	—	—	—	1,049,295	1,049,295
		4,646,810	112,267	108,721	167,948	5,035,746	4,945,064	4,827,947	1,895	4,820	2,555	4,837,217	4,819,434

附註：有關管理層管理本集團流動資金需要計劃的進一步資料載於附註1(b)。

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自計息借貸。按浮動利率及固定利率作出的借貸分別令本集團面對現金流量利率風險及公允價值利率風險。管理層監察利率風險，並於有需要時考慮對沖重大的利率風險。管理層監察的本集團利率狀況載於下文。

35 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(i) 利率狀況

下表詳列於報告期末本集團的借貸淨額的利率狀況(經考慮掉期合約之影響後)。

	二零二一年		二零二零年	
	利率%	人民幣千元	利率%	人民幣千元
固定利率借貸淨額：				
銀行及其他借貸	2.63 ~ 4.79	2,975,961	2.95 ~ 5.30	3,160,866
租賃負債	4.90	3,637	4.90	9,524
股東貸款	5.39	40,000	不適用	不適用
減：到期日逾三個月的 銀行定期存款	—	—	1.10 ~ 1.30	(99,105)
		3,019,598		3,071,285
浮動利率借貸淨額：				
銀行及其他借貸	3.85 ~ 4.85	566,915	2.46 ~ 4.63	599,749
減：現金及現金等價物 已抵押存款	0.05 ~ 4.20	(160,145)	0.00 ~ 4.20	(132,709)
	0.05 ~ 2.70	(1,363,361)	0.30 ~ 2.75	(1,394,329)
		(956,591)		(927,289)
淨借貸總額		2,063,007		2,143,996
固定利率借貸淨額 佔淨借貸總額的百分比		146%		143%

35 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析

本集團並無按公允價值計入損益入賬任何固定利率借貸。因此，於報告日期的利率變動將不影響損益。

於二零二一年十二月三十一日，在所有其他變數保持不變的情況下，估計浮動利率每上升／下跌100個基點，年內本集團的溢利淨額及保留盈利將增加／減少約人民幣7,174,000元(二零二零年：人民幣9,273,000元)。此敏感度分析假設利率變動於報告期末已發生，而該變動應用於該日期本集團浮動利率借貸(具現金流量利率風險)以釐定。該等變動對本集團淨溢利及保留盈利造成的影響，會作為一項由利率變動對利息支出或收入的年度化影響進行估計。二零二零年的敏感度分析乃以同一基準進行。

(d) 商品價格風險

金價風險來自因金價波動而導致目前或未來盈利受到負面影響的風險。

本集團已就銷售黃金訂立遠期及期貨合約。總經理辦公室(由本公司高級管理層構成且由本公司董事會組建)批准後，所有遠期及期貨商品合約方可採用。獲本公司董事會批准，黃金的持有狀況與遠期及期貨合約的暴露狀況分別不應超過本集團年黃金規劃生產量的若干比例。此外，總經理辦公室密切監察遠期及期貨商品合約的價格範圍。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，大部分遠期及期貨商品合約已被撤銷。

因此，商品價格可能合理波動10%將不會對本集團年內純利及保留盈利造成重大影響。

(e) 外幣風險

本集團面對主要因以營運相關功能貨幣以外貨幣列值的現金及現金等價物、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及其他貸款而產生的貨幣風險。導致該等風險的貨幣主要為美元(「美元」)。此外，由於港元(「港元」)與美元掛鈎，本集團認為，港元兌美元的匯率變動風險並不重大。

35 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 外幣風險(續)

(i) 面對貨幣風險

下表詳列於報告期末，本集團所面對因以相關實體的功能貨幣以外貨幣列值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險。為方便呈列，有關風險金額乃以按年結日之現貨匯率換算為人民幣呈列。概不包括換算海外業務項目的財務報表為本集團的呈列貨幣所產生之差額。

	面對的外幣風險 (以人民幣元列示)	
	二零二一年 美元 人民幣千元	二零二零年 美元 人民幣千元
應收賬款及其他應收賬款	968,651	777,445
現金及現金等價物	5,532	3,680
應付賬款及其他應付賬款	(53,580)	(19,479)
銀行及其他借貸	(216,029)	(558,308)
整體淨風險	704,574	203,338

(ii) 敏感度分析

下表顯示倘本集團於報告期末承擔重大風險的外幣匯率在當日發生變動(假設所有其他風險變數保持不變)，本集團的除稅後溢利及保留溢利將可能產生的即時變化。

	二零二一年		二零二零年	
	外幣匯率 上升/(下跌) %	除稅後溢利 增加/(減少)及 保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元	外幣匯率 上升/(下跌) %	除稅後溢利 增加/(減少)及 保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元
美元	3 (3)	15,853 (15,853)	3 (3)	4,575 (4,575)

上表所呈列的分析結果指本集團各個實體以各自功能貨幣計量(為呈報目的，已按報告期末的匯率兌換為人民幣)的除稅後溢利與權益之合併即時影響。

35 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 外幣風險(續)

(ii) 敏感度分析(續)

敏感度分析假設外幣匯率變動已於報告期末應用於重新計量由本集團持有的金融工具，該等金融工具包括以貸款人或借款人的功能貨幣以外的貨幣計值的集團內公司間應付賬款及應收賬款，且令本集團於報告期末面臨外幣風險。該項分析並未計及將海外業務項目的財務報表換算為本集團呈列貨幣而產生的差額。該項分析按與二零二零年相同的基準進行。

(f) 購買原材料的風險

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團購自獨立第三方的用於冶煉分部的直接物料佔本集團直接物料採購總額的77.2%(二零二零年：65.9%)，而於二零二一年，五大供應商佔本集團直接物料採購總額的43.1%(二零二零年：27.3%)。儘管本集團相信本集團一直與供應商維持良好關係，惟概無法保證其供應商於未來有需要時繼續以一般商業條款向本集團提供物料。倘該等供應商不再向本集團提供物料，而本集團亦未能取得物料供應的其他來源，本集團的收入及盈利能力將受到不利影響。

(g) 公允價值計量

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債

公允價值等級

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：僅使用級別1輸入值(即相同資產或負債於計量日在活躍市場的未經調整報價)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

35 財務風險管理及公允價值(續)

(g) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債(續)

公允價值等級(續)

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。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。財務總監每年兩次(與報告日期同期)討論估值程序及結果。

	於二零二一年十二月三十一日的 公允價值計量分類為			
	於 二零二一年 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				
按公允價值計入損益的 金融資產：				
— 未上市股本證券	4,520	—	—	4,520
— 黃金期貨	485	485	—	—
按公允價值計入損益的 金融負債：				
— 貴金屬衍生合約	(1,293)	(1,293)	—	—

35 財務風險管理及公允價值(續)

(g) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債(續)

公允價值等級(續)

於 二零二零年 十二月 三十一日的 公允價值 人民幣千元	二零二零年十二月三十一日的 公允價值計量分類為		
	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

按公允價值計入損益的金融

資產：

— 未上市股本證券	4,520	—	—	4,520
-----------	-------	---	---	-------

按公允價值計入損益的金融

負債：

— 利率互換	(233)	—	(233)	—
--------	-------	---	-------	---

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，級別1與級別2之間並無轉讓(二零二零年：無)或轉入或轉出級別3(二零二零年：未上市股本證券人民幣4,520,000元已自級別2轉至級別3)。

本集團的政策乃於發生轉讓的報告期末確認公允價值等級架構各級別之間的轉讓。

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。

35 財務風險管理及公允價值(續)

(g) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債(續)

有關級別3公允價值計量的資料

級別3公允價值計量結餘於期內的變動如下：

	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	—
轉出級別2	—	4,520
於十二月三十一日	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。

	估值法	重大不可觀察輸入值
未上市股本證券	市場可比較公司	缺乏市場流通性折讓

(ii) 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，與其於二零二零年及二零二一年十二月三十一日的公允價值相差不大。

36 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。本集團按照與向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一致的方式，呈列下列三個報告分部。具有相似性質的生產流程、產品及服務的經營分部已予以整合，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。

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分配分部間資源，本集團高級行政管理人員按下述基準監督各呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產、遞延稅項資產及流動資產，惟由總部管理的金融資產及其他公司資產的投資則除外。分部負債包括個別分部業務應佔的應付債項及應計費用、遞延稅項負債，以及該等分部直接管理的銀行及其他借貸，惟總部管理的銀行及其他借貸則除外。

收入及開支乃經參考該等分部所產生的銷售及開支或因該等分部應佔的資產折舊或攤銷所產生的開支而分配至呈報分部。然而，除呈報分部間銷售貨品外，本集團不會計量分部間互相提供的協助，包括共享資產及專有技術知識。

36 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度就資源分配及分部表現評估向本集團最高行政管理人員呈報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
來自外間客戶的收入	63,662	3,526	64,741	83,719	5,219,475	5,514,103	5,347,878	5,601,348
分部之間收入	1,355,534	923,031	11,551	58,171	-	-	1,367,085	981,202
銷售稅及徵費	(102)	(125)	(15,525)	-	(1,640)	(1,276)	(17,267)	(1,401)
呈報分部收入	1,419,094	926,432	60,767	141,890	5,217,835	5,512,827	6,697,696	6,581,149
呈報分部溢利/(虧損)	521,676	380,146	(39,424)	(61,317)	(7,069)	185,192	475,183	504,021
呈報分部資產	3,460,741	2,553,252	540,728	526,316	2,722,614	2,746,091	6,724,083	5,825,659
呈報分部負債	2,261,007	1,761,491	1,442,375	1,400,882	1,968,129	2,021,593	5,671,511	5,183,966
其他分部資料								
利息開支	(30,589)	(23,608)	(2,823)	(25,578)	(44,746)	(72,069)	(78,158)	(121,255)
本年度折舊及攤銷 (計提)/撥回下列項目的減值：	(161,594)	(99,485)	(20,955)	(51,074)	(23,068)	(35,448)	(205,617)	(186,007)
— 應收賬款及其他應收賬款	(1,600)	(286)	-	-	20	-	(1,580)	(286)
— 採購按金	-	-	-	-	50	318	50	318
— 物業、廠房及設備	(9,986)	-	-	(56,431)	-	-	(9,986)	(56,431)
— 無形資產	-	(1,550)	-	-	-	-	-	(1,550)
— 投資按金	-	-	-	-	(9,400)	(9,400)	(9,400)	(9,400)

36 分部報告(續)

(b) 呈報分部收入、損益、資產及負債對賬

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入		
呈報分部收入	6,697,696	6,581,149
分部之間收入抵銷	(1,367,085)	(981,202)
綜合收入	5,330,611	5,599,947
損益		
呈報分部溢利	475,183	504,021
分部之間溢利抵銷	(62,412)	(25,860)
來自本集團外間客戶的呈報分部溢利	412,771	478,161
其他虧損淨額	(41,212)	(162,580)
分佔聯營公司溢利	6,089	—
融資成本	(138,548)	(164,522)
未分配總部及公司開支	(66,233)	(28,842)
綜合除稅前溢利	172,867	122,217
所得稅	(55,228)	(64,896)
本年度溢利	117,639	57,321

36 分部報告(續)

(b) 呈報分部收入、損益、資產及負債對賬(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
資產		
呈報分部資產	6,724,083	5,825,659
分部之間的應收賬款抵銷	(989,619)	(372,567)
未變現溢利抵銷	(105,718)	(43,306)
	5,628,746	5,409,786
聯營公司權益	28,620	22,531
其他金融資產	4,520	4,520
總部管理的現金及現金等價物	832,861	905,779
未分配總部及公司資產	509,154	362,074
綜合資產總值	7,003,901	6,704,690
負債		
呈報分部負債	5,671,511	5,183,966
分部之間的應付賬款抵銷	(989,619)	(372,567)
	4,681,892	4,811,399
未分配總部及公司負債	573,813	282,270
綜合負債總額	5,255,705	5,093,669

37 關聯方交易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事認為以下公司為本集團的關聯方：

關連方名稱	關係
達仁投資管理集團股份有限公司	本集團主要股東
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
靈寶鴻宇電子有限責任公司	由達仁投資所控制的實體
靈寶寶鑫電子科技有限公司	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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
股東貸款		
達仁投資(附註(i))	90,000	—
擔保費用		
達仁投資(附註37(c))	3,590	—
租賃開支		
達仁投資	2,520	—
銷售其他金屬		
華鑫銅箔	2,593	921
代表本公司付款		
達仁投資	1,477	1,397
租賃收入		
深圳龍電	1,200	—
利息開支		
達仁投資	165	—

37 關聯方交易(續)

(a) 與關聯方的交易(續)

附註：

(i) 股東貸款

於二零二一年十一月二十三日，本公司與達仁投資訂立貸款協議，且達仁投資提供的無抵押貸款人民幣50,000千元為免息貸款，期限為兩個月。該貸款的人民幣20,000千元已於二零二一年十一月償還，而其剩餘部分人民幣30,000千元已於二零二一年十二月償還。

於二零二一年十二月二十八日，本公司與達仁投資訂立貸款協議，且達仁投資提供的無抵押貸款人民幣40,000千元按年利率5.39%計息，期限為一個月。該貸款人民幣40,000千元已於二零二二年一月償還(見附註32)。

(b) 關聯方結餘

於各報告期末，本集團擁有以下關聯方結餘：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收關聯方款項		
深圳龍電	231	—
關聯方貸款		
達仁投資	40,000	—
應付關聯方款項		
深圳龍電	443	—
達仁投資	116	113
向關聯方預付款項		
達仁投資	4,310	—
預收關聯方款項		
華鑫銅箔	155	—

37 關聯方交易(續)

(c) 關聯方發行的擔保

截至二零二一年十二月三十一日止年度，達仁投資就本公司的銀行及其他借貸(見附註28)、銀行承兌票據及信用證向若干銀行出具最高金額人民幣1,135,000,000元擔保(二零二零年：人民幣100,000,000元)。

於二零二一年十二月三十一日，本公司與達仁投資就達仁投資出具上述擔保產生的擔保費用訂立協議。擔保費用按未抵押銀行及其他借款的本金額計算，年費率為1%。就以存款、存貨或長期資產為抵押的銀行及其他借款而言，截至二零二一年十二月三十一日止年度並未產生擔保費用。

(d) 關鍵管理層人員酬金

誠如附註9披露的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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
短期僱員福利	5,898	6,205
離職後福利	261	193
	6,159	6,398

全部酬金包括在「員工成本」內(見附註6)。

(e) 關連交易相關上市規則的適用性

上文附註37(c)有關達仁投資所提供擔保的關聯方交易構成上市規則第14A章界定的持續關連交易。根據上市規則第14A章規定作出的披露載於董事會報告「關連交易」一節。

38 公司財務狀況表

		二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		913,007	694,736
在建工程		108,031	152,799
無形資產		467,484	54,511
使用權資產		66,900	69,880
於附屬公司的權益	19	2,897,470	2,683,382
於聯營公司的權益		28,620	22,531
其他金融資產		4,520	4,520
非流動預付賬款		742	8,752
遞延稅項資產		508,687	488,116
		4,995,461	4,179,227
流動資產			
存貨		1,177,969	1,258,452
應收賬款及其他應收賬款、按金及預付賬款		109,101	101,159
應收附屬公司賬款		308,534	485,554
已抵押存款		1,301,550	1,370,226
到期日逾三個月的銀行定期存款		—	99,105
現金及現金等價物		38,202	112,436
		2,935,356	3,426,932

38 公司財務狀況表(續)

	附註	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債			
銀行及其他借貸		2,087,810	1,810,866
應付賬款及其他應付賬款		553,681	574,158
股東貸款	32	40,000	—
應付即期稅項		42,576	42,576
應付附屬公司賬款		2,587,819	2,792,862
		5,311,886	5,220,462
流動負債淨值		(2,376,530)	(1,793,530)
總資產減流動負債		2,618,931	2,385,697
非流動負債			
其他應付賬款		376,868	80,234
遞延稅項負債		2,311	691
		379,179	80,925
資產淨值		2,239,752	2,304,772
股本及儲備			
股本	33	172,850	172,850
儲備		2,066,902	2,131,922
合計權益		2,239,752	2,304,772

39 無須作出調整之報告期末後事項

於二零二一年十一月十一日，本公司與達仁投資訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意發行及配發，而達仁投資已有條件同意認購319,772,164股H股(「認購事項」)，佔本公司於二零二一年十一月十一日已發行股本約37.0%，及本公司於認購事項完成後經擴大股本約27.0%，認購價為每股H股0.85港元。於二零二一年十二月三十一日，達仁投資為持有185,339,000股內資股(佔已發行股份總數的約21.4%)的本公司主要股東。

於報告期結束後，本公司獲得獨立股東批准，根據二零二二年一月十七日舉行的股東特別大會續會、內資股類別股東大會續會及H股類別股東大會續會繼續認購。預期收購所得款項總額將為272百萬港元，而收購所得款項淨額將不少於約266百萬港元(扣除認購開支後)。每股認購股份的估計認購價淨額將約0.83港元。截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表中未對此進行任何調整。

40 截至二零二一年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能產生之影響

截至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈截至二零二一年十二月三十一日止年度尚未生效且並無於該等財務報表中採納之若干修訂及新訂準則、香港財務報告準則第17號保險合約。該等發展包括以下可能與本集團相關的準則：

	自以下日期或之後開始的會計期間生效
香港財務報告準則第3號(修訂本)概念框架之提述	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號(修訂本)物業、廠房及設備 — 擬定用途之前所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂本)虧損合約 — 履行合約的成本	二零二二年一月一日
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	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)會計政策披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號(修訂本)會計估計的定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項	二零二三年一月一日

40 截至二零二一年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能產生之影響(續)

本集團正評估該等修訂、新訂準則及詮釋於首次應用期間之預期影響。截至目前，採納該等修訂預期不會對綜合財務報表產生重大影響。

五年摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產及負債					
非流動資產	3,768,035	3,129,363	3,038,076	2,975,760	4,024,224
流動負債淨額	1,524,226	1,323,136	977,769	101,145	978,919
總資產減流動負債	2,243,809	1,806,227	2,060,307	2,874,615	3,045,305
非流動負債	495,613	195,206	557,285	937,189	1,661,943
資產淨值	1,748,196	1,611,021	1,503,022	1,937,426	1,383,362
股本	172,850	172,850	172,850	172,850	154,050
儲備	1,756,181	1,610,298	1,479,486	1,893,599	1,069,881
本公司權益股東應佔權益總額	1,929,031	1,783,148	1,652,336	2,066,449	1,223,931
非控股權益	(180,835)	(172,127)	(149,314)	(129,023)	159,431
權益總額	1,748,196	1,611,021	1,503,022	1,937,426	1,383,362
經營業績	5,330,611	5,599,947	5,874,357	5,384,027	5,911,096
收入					
經營溢利／(虧損)	305,326	286,739	(20,768)	(716,954)	357,954
融資成本	(138,548)	(164,522)	(182,464)	(299,593)	(246,648)
除稅前溢利／(虧損)	172,867	122,217	(203,232)	(1,016,547)	111,306
所得稅	(55,228)	(64,896)	(48,609)	126,480	(60,668)
出售已終止經營業務的溢利	—	—	—	1,667,901	—
本年度溢利／(虧損)	117,639	57,321	(251,841)	777,834	50,638
以下人士應佔：					
本公司權益股東	130,026	89,700	(233,502)	796,162	79,834
非控股權益	(12,387)	(32,379)	(18,339)	(18,328)	(29,196)
本年度溢利／(虧損)	117,639	57,321	(251,841)	777,834	50,638

附註：上述數字包括持續經營業務及已終止經營業務。