

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**SD-GOLD**

**SHANDONG GOLD MINING CO., LTD.**

**山東黃金礦業股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1787)

**截至2024年6月30日止六個月  
中期業績公告**

#### **2024年中期業績摘要**

- 收入增加至約人民幣45,773.50百萬元，較去年同期增加約66.90%；
- 期內利潤為約人民幣2,131.71百萬元，較去年同期增加約117.56%；
- 本公司擁有人應佔期內利潤為約人民幣1,357.00百萬元，較去年同期增加約58.79%；
- 本公司擁有人應佔每股基本盈利為人民幣0.26元，去年同期為人民幣0.14元；及
- 董事會建議派發截至2024年6月30日止六個月中期股息每10股人民幣0.80元(含稅)，尚需提交本公司股東大會審議批准後實施。

董事會欣然公佈本集團根據國際財務報告準則編製截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期業績。

## 簡明合併損益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	3	45,773,495	27,424,883
銷售成本		<u>(40,107,712)</u>	<u>(24,061,735)</u>
毛利		5,665,783	3,363,148
銷售費用		(83,113)	(59,094)
一般及行政費用		(1,415,444)	(1,114,672)
研發費用		(258,162)	(164,918)
其他收入		12,506	8,319
其他收益及虧損淨額		(337,129)	(71,852)
財務收入		94,979	51,055
融資成本		(921,165)	(702,317)
分佔聯營公司業績		<u>14,777</u>	<u>18,023</u>
除稅前利潤		2,773,032	1,327,692
所得稅費用	5	<u>(641,318)</u>	<u>(347,858)</u>
期內利潤		<u>2,131,714</u>	<u>979,834</u>
應佔期內利潤：			
—本公司擁有人		1,357,002	854,582
—非控股權益		<u>774,712</u>	<u>125,252</u>
		<u>2,131,714</u>	<u>979,834</u>
每股盈利	7		
—基本及攤薄(人民幣元)		<u>0.26</u>	<u>0.14</u>

本報告期本公司權益工具持有人應佔期內利潤包含歸屬於永久債券持有人的利息人民幣199,444千元，扣除永久債券利息後，本報告期歸屬於上市公司普通股股東的應佔期內利潤為人民幣1,157,558千元，計算基本及攤薄每股盈利時扣除了永久債券利息的影響。

## 簡明合併綜合收益表

截至2024年6月30日止六個月

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
期內利潤	<u>2,131,714</u>	<u>979,834</u>
其他綜合收益(開支)：		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
貨幣換算差額	<u>(235,266)</u>	<u>64,207</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益	<u>(349)</u>	<u>—</u>
期內其他綜合收益(開支)	<u>(235,615)</u>	<u>64,207</u>
期內綜合收益總額	<u>1,896,099</u>	<u>1,044,041</u>
期內綜合收益總額歸屬於：		
— 本公司擁有人	<u>1,121,736</u>	<u>918,789</u>
— 非控股權益	<u>774,363</u>	<u>125,252</u>
	<u>1,896,099</u>	<u>1,044,041</u>

## 簡明合併財務狀況表

於2024年6月30日

		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	54,644,480	50,357,955
投資物業		165,671	164,392
使用權資產		1,467,568	1,492,974
無形資產		43,696,806	32,988,312
商譽		11,582,589	11,475,523
於聯營公司的投資		2,536,729	2,521,951
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		28,720	28,720
按公允價值計入損益的金融資產	9	4,735,596	4,829,857
存貨		1,057,905	1,135,305
遞延所得稅資產		835,604	722,744
其他非流動資產		688,657	668,928
		<u>121,440,325</u>	<u>106,386,661</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		9,060,055	8,848,047
預付款項、貿易及其他應收款項	10	6,820,027	5,352,317
預付所得稅		11,373	41,983
按公允價值計入損益的金融資產	9	6,112,270	4,165,391
受限制銀行存款		1,615,849	1,871,539
銀行結餘及現金		7,984,987	8,352,903
		<u>31,604,561</u>	<u>28,632,180</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	28,624,873	19,976,443
租賃負債		23,996	47,906
即期所得稅負債		698,340	529,476
借款	12	33,907,770	27,932,634
按公允價值計入損益的金融負債	13	1,341,833	801,362
其他非流動負債的流動部分		167,170	205,055
		<u>64,763,982</u>	<u>49,492,876</u>
流動負債淨額		<u>(33,159,421)</u>	<u>(20,860,696)</u>
資產總值減流動負債		<u>88,280,904</u>	<u>85,525,965</u>

## 簡明合併財務狀況表(續)

於2024年6月30日

		於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
借款	12	25,066,339	23,211,331
租賃負債		130,471	108,361
遞延所得稅負債		6,803,386	6,826,963
遞延收入		14,492	12,787
資產報廢負債撥備		839,633	842,789
其他非流動負債		1,515,300	1,226,020
		<u>34,369,621</u>	<u>32,228,251</u>
<b>資產淨額</b>		<u><b>53,911,283</b></u>	<u><b>53,297,714</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		4,473,430	4,473,430
儲備		18,977,069	18,667,125
永久債券		10,068,678	9,938,377
非控股權益		20,392,106	20,218,782
<b>權益總額</b>		<u><b>53,911,283</b></u>	<u><b>53,297,714</b></u>

# 中期簡明合併財務報表附註

於2024年6月30日

## 1. 一般資料

山東黃金礦業股份有限公司(「本公司」)乃於2000年1月31日在中國根據中國公司法成立為股份有限公司。本公司A股自2003年8月28日起於上海證券交易所上市。於2018年9月28日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事認為，本公司的直接控股公司和最終控股方分別為山東黃金集團有限公司(「山東黃金集團」)及山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

本集團主要從事(i)黃金及黃金產品採礦、加工及銷售；(ii)製造及銷售建築裝潢材料；及(iii)股本基金的投資、金錠交易及提供期貨合約交易服務。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址為中華人民共和國(「中國」)濟南市歷城區經十路2503號。

本簡明合併財務報表乃以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 重大會計政策

### 2.1 編製基準

本集團的中期簡明合併財務資料乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號及聯交所證券上市規則的適用披露條文編製。

中期簡明合併財務報表已按照歷史成本常規法編製，惟若干按各報告期末的公允價值計量及列賬的金融工具除外(誠如下文所載會計政策內所解釋)。歷史成本一般是基於為交換貨品及服務而支付代價之公允價值計算。

公允價值指於計量日期在主要(或最有利)市場上市場參與者之間進行的有序交易中，按當前市場狀況出售一項資產所收取或轉讓負債須支付的價格(即平倉價格)，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計所得。

編製中期簡明合併財務資料需要採用若干關鍵會計判斷及估計。管理層亦須在應用本集團會計政策的過程中作出判斷及估計。

## 2.2 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本

### (a) 於本年度生效的新訂及經修訂準則

於本中期期間，本集團首次應用下列新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及國際會計準則委員會頒佈的下列新訂國際財務報告準則，該等準則於2024年1月1日開始的財政年度生效：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契約的非流動負債
國際會計準則第7號及	供應商融資安排
國際財務報告準則第7號(修訂本)	

於本中期期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團於本中期期間及過往期間之財務表現及狀況及／或於該等簡明綜合財務報表所載列之披露產生重大影響。

## 2.3 持續經營

於2024年6月30日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣33,159,421千元。本公司董事認為，基於以下考慮因素，本集團將能為其未來融資需求及營運資金提供資金：

- (i) 預計本集團會維持盈利，故此將繼續自其未來業務營運產生經營現金流入；及
- (ii) 本集團與主要往來銀行維持長期業務關係，且主要往來銀行已表示願意於2024年6月30日，提供足夠的銀行融資且可供於2024年6月30日後至少12個月使用。

鑒於上文所述，本公司董事堅信本集團將能夠利用充足財務資源在債務到期時償還債務及至少自2024年6月30日起計的未來十二個月繼續經營。因此，本公司董事已經按持續經營基準編製中期簡明合併財務資料。中期簡明合併財務資料並不包括任何若本集團未能按持續經營基準繼續營運，將可能需要進行之資產及負債賬面值調整及重新分類調整。

## 3. 收入

收入指本期間銷售商品、租賃物業和提供服務所產生的收入。對本集團收入的分析如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月 2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
銷售金錠、黃金相關產品和其他	45,733,905	27,391,308
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	30,960	30,828
	<hr/>	<hr/>
來自其他來源的收入	45,764,865	27,422,136
投資物業之租金收入	8,630	2,747
	<hr/>	<hr/>
	<b>45,773,495</b>	<b>27,424,883</b>

按確認時間分類來自客戶合約的收入：

未 經 審 核  
截至6月30日止六個月  
2024年                      2023年  
人民幣千元    人民幣千元

收入確認的時間

在某個時間點確認及來自客戶合約的總收入 45,764,865    27,422,136

本集團按(i)收入確認時間；及(ii)地理市場分類的由不同報告分部產生的來自客戶合約的收入載列如下：

3.1 截至2024年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	貿易 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>國際財務報告準則第15號範圍內</i>					
<i>來自客戶合約的收入：</i>					
銷售金錠、黃金相關產品和其他	2,324,486	28,982,281	7,922,345	6,504,793	45,733,905
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	-	-	30,960	-	30,960
	<u>2,324,486</u>	<u>28,982,281</u>	<u>7,953,305</u>	<u>6,504,793</u>	<u>45,764,865</u>
<i>來自其他來源的收入：</i>					
投資物業之租金收入	8,456	-	174	-	8,630
	<u>2,332,942</u>	<u>28,982,281</u>	<u>7,953,479</u>	<u>6,504,793</u>	<u>45,773,495</u>
<i>地區市場：</i>					
<i>中國境內，不包括</i>					
香港特別行政區(「香港」)	730,325	28,982,281	7,953,479	5,235,272	42,901,357
中國境外	1,602,617	-	-	1,269,521	2,872,138
	<u>2,332,942</u>	<u>28,982,281</u>	<u>7,953,479</u>	<u>6,504,793</u>	<u>45,773,495</u>
<i>收入確認時間：</i>					
於某個時間點	<u>2,324,486</u>	<u>28,982,281</u>	<u>7,953,305</u>	<u>6,504,793</u>	<u>45,764,865</u>



### 3.2 截至2023年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>國際財務報告準則第15號範圍內</i>				
<i>來自客戶合約的收入：</i>				
銷售金錠、黃金相關產品和其他	1,626,400	19,050,991	6,713,917	27,391,308
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	—	—	30,828	30,828
	<u>1,626,400</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,422,136</u>
<i>來自其他來源的收入：</i>				
投資物業之租金收入	2,747	—	—	2,747
	<u>2,747</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,747</u>
	<u>1,629,147</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,424,883</u>
<i>地區市場：</i>				
中國境內，不包括香港特別行政區(「香港」)	508,767	19,050,991	6,744,745	26,304,503
中國境外	1,120,380	—	—	1,120,380
	<u>1,629,147</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,424,883</u>
<i>收入確認時間：</i>				
於某個時間點	<u>1,626,400</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,422,136</u>

## 4. 分部資料

本公司總裁辦公會是本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)。管理層基於主要經營決策者所審閱的資料釐定經營分部以分配資源及評估表現。主要經營決策者選擇圍繞不同產品及服務之差異組建本集團。

下列可呈報分部的財務資料已按不同分部資料獨立呈列，以供主要經營決策者審閱：

- 黃金開採—開採及銷售黃金礦石；
- 黃金精煉—生產及銷售黃金；
- 投資管理—股本基金的投資、金錠交易及提供期貨合約交易服務；
- 貿易—黃金及有色金屬交易。

## 分部收入及業績

截至2024年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元 (未經審核)	黃金精煉 人民幣千元 (未經審核)	投資管理 人民幣千元 (未經審核)	貿易 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵消 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	9,346,435	29,127,242	8,023,213	6,504,793	(7,228,188)	45,773,495
減：分部間收入	(7,013,493)	(144,961)	(69,734)	-	7,228,188	-
來自外部客戶收入	<u>2,332,942</u>	<u>28,982,281</u>	<u>7,953,479</u>	<u>6,504,793</u>	<u>-</u>	<u>45,773,495</u>
營運利潤	3,231,729	98,736	101,607	979,310	(826,941)	3,584,441
財務收入	288,094	2,621	77,669	27,763	(301,168)	94,979
融資成本	(1,088,645)	(4,592)	(109,203)	(19,893)	301,168	(921,165)
分佔聯營公司業績	<u>14,784</u>	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,777</u>
除稅前利潤	2,445,962	96,765	70,066	987,180	(826,941)	2,773,032
所得稅費用	(386,011)	(24,191)	(17,420)	(213,696)	-	(641,318)
期內利潤	<u>2,059,951</u>	<u>72,574</u>	<u>52,646</u>	<u>773,484</u>	<u>(826,941)</u>	<u>2,131,714</u>

截至2023年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元 (未經審核)	黃金精煉 人民幣千元 (未經審核)	投資管理 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵消 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	7,597,338	19,079,744	6,744,745	(5,996,944)	27,424,883
減：分部間收入	(5,968,191)	(28,753)	-	5,996,944	-
來自外部客戶收入	<u>1,629,147</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>-</u>	<u>27,424,883</u>
營運利潤	1,874,323	(26,062)	236,336	(123,666)	1,960,931
財務收入	32,180	3,936	14,939	-	51,055
融資成本	(596,795)	(2,981)	(102,541)	-	(702,317)
分佔聯營公司業績	<u>18,023</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,023</u>
除稅前利潤	1,327,731	(25,107)	148,734	(123,666)	1,327,692
所得稅費用	(337,975)	-	(9,883)	-	(347,858)
期內利潤	<u>989,756</u>	<u>(25,107)</u>	<u>138,851</u>	<u>(123,666)</u>	<u>979,834</u>

## 5. 所得稅費用

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅：		
—中國境內	857,149	346,649
—中國境外	80,451	22,890
	<u>937,600</u>	<u>369,539</u>
遞延所得稅	<u>(296,282)</u>	<u>(21,681)</u>
	<u>641,318</u>	<u>347,858</u>

### 附註：

- (a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備乃按法定所得稅稅率25%(2023年：25%)計算。企業所得稅乃基於25%的適用所得稅稅率及本集團旗下各公司的估計應課稅利潤計算，乃根據相關中國所得稅法則及法規釐定，惟依據相關中國稅務法律及法規按15%及20%(截至2023年6月30日止六個月：15%)的優惠稅率繳稅的本公司及若干附屬公司除外。
- (b) 本集團的海外共同經營的估計應課稅利潤根據阿根廷所得稅法按阿根廷法定所得稅稅率35%(截至2023年6月30日止六個月：35%)計算。

此外，共同經營企業於截至2024年6月30日止六個月已就支付予山東黃金礦業(香港)有限公司(「山東黃金香港」，本公司的全資附屬公司)的若干集團內公司間的利息費用(已於按比例綜合時抵銷)支付預扣稅約人民幣33,012千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣13,654千元)。

## 6. 股息

於2024年3月28日，本公司董事會建議就截至2023年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.14元。截至2024年6月30日止六個月宣派的股息約為人民幣626,280千元。股息的派付已經在2024年6月6日的本公司股東週年大會上通過普通決議案議決，且於2024年7月30日或之前派付。

於2023年3月29日，本公司董事會建議就截至2022年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.07元。截至2023年6月30日止六個月宣派的股息約為人民幣313,140千元。股息的派付已經在2023年6月7日的本公司股東週年大會上通過普通決議案議決，且於2023年7月18日或之前派付。

本公司總股本4,473,429,525.00股，於2024年8月28日召開第六屆董事會第六十五次會議審議通過了《關於公司2024年半年度利潤分配方案暨開展「提質增效重回報」行動的議案》，向全體股東每10股派現金紅利人民幣0.80元(含稅)，共計分配未分配利潤人民幣357,874,362.00元。上述利潤分配方案尚未經本公司股東大會批准。

## 7. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以已發行股份加權平均數目計算。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司普通股擁有人應佔利潤(人民幣千元)	1,157,558	641,327
已發行股份的加權平均數(千股)	4,473,430	4,473,430
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u>0.26</u>	<u>0.14</u>

截至2024年及2023年6月30日止六個月，由於本公司並無任何攤薄工具，本集團的每股攤薄盈利與其每股基本盈利相同。

## 8. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購物業、廠房及設備人民幣144,900千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣456,220千元)。

於本中期期間，本集團出售賬面總值人民幣10,270千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣23,013千元)的若干物業、廠房及設備，現金所得款項為人民幣2,738千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣21,586千元)，產生出售虧損人民幣7,352千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣1,427千元)。

此外，本集團因在建工程產生人民幣5,916,177千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣3,393,326千元)成本。

## 9. 按公允價值計入損益的金融資產

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益的金融資產包括以下各項：		
—上市股權投資	4,841,812	5,008,796
—於權益基金的投資	2,907,359	2,678,644
—結構性存款	2,904,178	1,051,488
—衍生金融資產	194,517	256,320
	<u>10,847,866</u>	<u>8,995,248</u>
	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
—於中國上市	4,841,812	5,265,116
—未上市	6,006,054	3,730,132
	<u>10,847,866</u>	<u>8,995,248</u>
	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
就報告目的分析如下：		
—流動資產	6,112,270	4,165,391
—非流動資產	4,735,596	4,829,857
	<u>10,847,866</u>	<u>8,995,248</u>

## 10. 預付款項、貿易及其他應收款項

預付款項、貿易及其他應收款項主要包括貿易應收款項、應收票據、可回收增值稅、預付款項、其他應收款項等。

其中對貿易應收款項，本集團不允許給予貿易客戶任何信貸期。於各報告期末以發票日期為準的貿易應收款賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	510,613	523,858
1至2年	6,166	6,937
2至3年	400	572
3年以上	6,811	8,886
	<u>523,990</u>	<u>540,253</u>
減：貿易應收款項減值	(33,022)	(20,288)
	<u>490,968</u>	<u>519,965</u>

此外，貿易及其他應收款項包括交易所及非銀行金融機構按金約人民幣2,391,782千元(2023年12月31日：人民幣2,146,204千元)。

## 11. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項，應付票據，合約負債及其他應付款項等，其中貿易應付款項於各報告期末以發票日期為準的貿易應付款賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	2,493,035	2,602,006
1至2年	64,587	11,092
2至3年	5,887	5,417
3年以上	3,416	8,233
	<u>2,566,925</u>	<u>2,626,748</u>

## 12. 借款

於本中期期間，本集團獲得新增銀行貸款約人民幣11,650,810千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣11,557,000千元)。該等貸款按每年2.06%至3.00%的固定市場利率計息，須於三年內分期償還。本集團獲得新增銀行貸款約美元930,000千元。該等貸款按每年5.90%至6.54%的市場利率計息，須於一年內償還。

在2024年6月30日之新增銀行貸款金額，其中包括本集團發行之超短期融資券約人民幣1,700,000千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣1,300,000千元)。該等超短期融資券按2.06%至2.24%計息，須於一年內償還。

## 13. 按公允價值計入損益的金融負債

本集團通過與銀行訂立黃金租賃合約向銀行租賃黃金，隨後通過上海黃金交易所銷售黃金進行融資。於該等租賃合約到期後，本集團須向有關銀行歸還相同數量及規格的黃金，該等黃金通常通過上海黃金交易所購買。黃金租賃合約期限一般不超過1年(包括1年)。本集團已將該等與黃金租賃安排相關的負債指定為按公允價值計入損益的金融負債。黃金租賃合約公允價值的變現或未變現收益(虧損)已確認，並於合併損益表中呈列為「融資成本」。所有黃金租賃合約的公允價值乃根據於活躍市場的當前賣盤價釐定。

本集團亦已訂立若干黃金遠期/期貨合約，以管理關於其營運的黃金購買價格波動相關的部分風險，或管理上述黃金租賃合約相關的價格風險。該等黃金遠期/期貨合約亦已指定為按公允價值計入損益的金融負債。黃金遠期/期貨合約公允價值的變現及未變現收益/虧損於合併損益表內確認為「其他收益及虧損淨額」。

## 14. 資本承擔

本集團於報告期末已簽約但尚未於中期簡明合併財務資料內計提撥備的資本開支如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	640,131	150,450
採礦及勘探權	<u>655,288</u>	<u>1,155,053</u>
	<u>1,295,419</u>	<u>1,305,503</u>

## 業務審視

### 報告期內本公司所屬行業及主營業務情況說明

#### 業務範圍

報告期內，公司批准許可範圍內的業務主要為：黃金及有色金屬的勘查、開採、選冶、銷售，黃金礦山專用設備、建築裝飾材料(不含國家法律法規限制產品)的生產、加工和銷售，主要產品包括標準金錠、投資金條、合質金和銀錠等。

本公司所轄礦山企業分佈於中國山東、福建、內蒙古、甘肅、新疆、吉林、黑龍江、青海、雲南等地以及南美洲阿根廷、非洲加納等國家，形成了集黃金勘探、採礦、選礦、冶煉、黃金產品深加工和銷售、礦山裝備製造於一體的完整產業鏈條，並擁有行業領先的科技研發體系，以及礦業金融業務和資本投融資支撐平台。

#### 經營模式

##### 1. 規模化生產運營

公司圍繞黃金礦產資源開發利用主業，採用分散採選、集中冶煉的生產模式，採礦設備機械化、大型化，運輸提升系統自動化，選礦工藝智能化，實現黃金資源規模化、集約化、機械化開採。依託膠東地區世界第三大黃金成礦帶、國家級整裝勘查區、世界級特大型金礦富集區，加快世界級黃金資源產業基地建設。基地以三山島金礦、焦家金礦及新城金礦三個資源整合區為核心，同時完成冶煉、裝備製造等配套項目建設。2024年上半年，公司完成西嶺金礦探礦權的收購，並與三山島金礦原有礦權整合為一宗採礦權，目前正在開展項目建設的相關工作；焦家金礦資源整合項目、新城金礦資源整合項目正在有序推進。成功完成包頭昶泰礦業股權併購，實現併購新增金金屬量16餘噸，後期將通過產能提升為山東黃金增加一個噸金礦山。



## 2. 精益化運營管控

公司擁有集資源併購、地質勘探、礦山生產、裝備製造、產業金融於一體的完整產業鏈，形成了計劃下達、過程管控、指標落實、考核評價的全流程閉環管理體系。公司印發《關於全面加強技術管理的指導意見》和2024年技術管理提升工作任務清單，全面提高技術管理水平、優化主要生產技術指標。報告期內，地下礦山綜合選冶回收率同比提高0.24個百分點；採礦損失率同比下降0.02個百分點。

## 3. 科技創新驅動

公司堅持深入實施創新驅動發展戰略，高度重視自主創新能力提升，不斷加大科技創新投入。2024年上半年投入研發費用人民幣2.58億元，同比增長56.5%；申請發明專利26項，2家企業獲批省級「專精特新」中小企業，3家企業獲批省級創新型中小企業；「地下金屬礦智能開採關鍵技術與裝備」成果榮獲國家科技進步獎二等獎，「深地資源智能安全高效開採關鍵技術和裝備研究與示範工程」入選山東省屬企業「十大科技成果」。

## 4. 安全綠色發展

公司紮實開展安全生產治本攻堅三年行動，從健全制度體系、強化教育培訓、提升裝備水平、嚴格獎懲考核等方面精準發力、夯實安全生產基礎，全面提高本質安全水平。堅持將綠色低碳發展理念貫穿於礦業發展全過程，積極穩妥有序推進「碳達峰碳中和」工作，協同推進降碳、減污、擴綠、增長。圍繞鞏固提升綠色礦山建設，加強監督管理，健全完善長效管理機制，推動建設質量水平不斷提升，2024年上半年新城金礦榮獲「山東省節水型企業」稱號，夯實築牢「生態山金」品牌形象。

## 報告期內本公司所屬行業形勢分析

### 行業發展情況

當前國際環境嚴峻複雜、世界格局加速演變，黃金行業發展面臨礦產資源爭奪加劇、資源保護主義抬頭、頭部企業競爭日益激烈等諸多新的挑戰。同時，受市場預期全球主要央行貨幣政策轉向寬鬆以及地緣政治局勢持續緊張等一系列因素共同影響，黃金避險與抗通脹的雙重作用明顯增強，央行購金以及黃金投資消費需求旺盛，黃金行業迎來了乘勢而上的發展機遇。

報告期內，全球宏觀經濟和政治形勢錯綜複雜。一方面，美國通脹水平逐漸回落但仍然高於美聯儲政策目標，同時美國經濟開始顯露出疲弱跡象，市場預期美聯儲將於2024年下半年開始降息；另一方面，全球央行貨幣政策出現分化，歐央行等部分非美經濟體央行率先降息，令市場擔憂全球降息浪潮開啟會再度推升通脹風險；此外，烏克蘭危機持續膠著、中東巴以局勢依然緊張、多國政府選舉選情動盪，使得全球地緣政治格局複雜多變，提升了市場避險需求。

報告期內，黃金價格大幅上漲並屢創歷史新高。受市場預期美聯儲年內將降息、全球通脹預期抬升以及地緣政治局勢緊張的共同影響，黃金價格大幅上漲。其中，2024年上半年國際現貨金價最高觸及2,450美元/盎司，最低1,984美元/盎司，最大波幅達466美元/盎司，收盤於2,326美元/盎司，較上年末收盤價上漲約12.8%。國內人民幣金價走勢強於國際金價，2024年上半年上海黃金交易所AU(T+D)合約最高人民幣582元/克，最低人民幣476.03元/克，收於人民幣549.58元/克，較上年末收盤價上漲約14.5%。

展望2024年下半年的金價走勢，隨著美國通脹回落以及高利率環境對美國經濟造成的壓力不斷增大，美聯儲進入貨幣寬鬆周期的預期將可能進一步增強，同時美歐選舉、中東及俄烏局勢動盪也將給全球地緣政治形勢造成較大的不確定性，未來黃金的避險和投資功能將會進一步提升，2024年下半年黃金價格有望延續高位震盪的趨勢。

## 國內黃金交易量及產量

報告期內，國內交易所黃金交易總額均出現明顯增長。根據中國黃金協會統計數據：2024年上半年，上海黃金交易所全部黃金品種累計成交量雙邊2.98萬噸（單邊1.49萬噸），同比增長39.77%，成交額雙邊人民幣15.49萬億元（單邊人民幣7.74萬億元），同比增長68.48%。上海期貨交易所全部黃金品種累計成交量雙邊8.01萬噸（單邊4.01萬噸），同比增長34.74%，成交額雙邊人民幣35.67萬億元（單邊人民幣17.84萬億元），同比增長58.58%。

報告期內，國內黃金產量同比繼續增長。根據中國黃金協會統計數據顯示，2024年上半年，國內原料黃金產量為179.634噸，與2023年同期相比增產1.036噸，同比增長0.58%。其中，黃金礦產金完成141.496噸，有色副產金完成38.138噸。另外，2024年上半年進口原料產金72.026噸，同比增長10.14%，若加上這部分進口原料產金，全國共生產黃金251.660噸，同比增長3.14%。

近年來在國家全面啟動新一輪找礦突破戰略行動的背景下，國內黃金企業進一步加大資源勘探力度，同時在境內外開展併購，拓展獲取資源的能力。2023年，黃金行業企業繼續加大科技創新力度，推進資源綜合利用、綠色低碳技術進步，踐行負責任黃金開採理念。重點企業集團積極參與和承擔國家重點研發計劃項目，建立一系列工程示範，為提升我國黃金礦產資源開發利用水平提供堅強科技支撐。

## 山東黃金所處的行業地位

公司是中國領先的黃金生產商之一，黃金資源儲量豐富，通過不斷優化生產組織、加大資源勘探力度、積極開展併購整合，全面提升科技創新水平，黃金產量及資源量持續提升，公司境內礦山礦產金產量連續多年保持第一。根據中國黃金協會數據顯示，2023年度，公司有三座礦山入選中國黃金生產十大礦山和中國黃金經濟效益十佳礦山；2023年度，國內礦山產金一噸以上獨立礦山共38座，公司佔有12座，佔比近三分之一。2024年上半年，公司礦產金產量24.52噸，相當於國內礦山企業礦產金產量的17.33%，持續鞏固了國內黃金行業的優勢地位。

## 報告期內核心競爭力分析

### 戰略優勢

公司牢牢把握高質量發展主題，強化戰略引領作用發揮，堅持改革創新驅動，專注主業發展，圍繞「平安山金、生態山金、活力山金、人文山金」發展理念，堅持「科技是第一生產力，創新是第一動力」，持續加大研發投入，聚焦行業核心技術，加快科研平台建設，積極研發推廣新技術、新裝備、新工藝，穩步推進數字化轉型和智能礦山建設，激活內生發展動能；按照「內增外拓、做優做多的思路」，對內加強探礦增儲，對外依託重要成礦帶資源整合，積極獲取優質資源，持續鞏固領先領跑地位；同步推進國外基建礦山企業建設、在產礦山企業穩產，提升國外生產礦山運營能力，著力打造國外高質量發展礦山運營典範；深入踐行「綠水青山就是金山銀山」理念，不斷完善安全環保管理體系，加快形成符合生態文明建設要求的礦業發展新模式；始終把安全生產擺在「重於一切、先於一切、高於一切、壓倒一切」的位置，推動礦山企業管理變革、技術創新、流程優化等全面升級，築牢安全生產防線，夯實本質安全根基，推動健康、可持續、高質量發展水平穩步提升。

### 資源優勢

公司始終堅持「資源為先，效益為上，創新為本」理念不動搖，不斷擴大資源儲備，提升資源品質，增強公司核心競爭力，強化企業資源優勢。自有礦權勘查與資源併購齊頭並進，充分發揮礦山企業主體作用，依礦找礦，以礦山周邊與深部為重點，深入研究成礦規律，加大勘查投入，為礦山可持續發展提供強勁動力與資源支撐。不斷加快綠地項目的勘查進度，創新勘查技術，應用新技術、新方法，研究、總結成礦理論，力爭取得找礦突破。2024年上半年，收購包頭市昶泰礦業有限責任公司(以下簡稱「**包頭昶泰礦業**」) 70%股權，完成西嶺金礦探礦權的收購及三山島金礦礦權的整合，大幅增加了公司的資源儲備，有效延長礦山的服務年限，不斷推動公司高質量發展。

## 規模優勢

公司以黃金礦產資源的開發利用為主業，礦山裝備水平和機械化程度始終處於國內礦業行業領先地位。三山島金礦「國際一流示範礦山」建設，引領了公司大中型礦山的機械化、自動化、智能化建設步伐。公司大力推行智能化採礦系統，所屬礦山累計完成AI智能放礦系統、井下碎石機遠程控制系統、電機車無人駕駛系統、5G+AI智聯空地協同無人機應用系統等105個智能化典型應用場景的建設應用推廣，機械化、自動化、智能化水平逐步提高。新城金礦、焦家金礦等多家企業採掘機械化作業率達到50%以上，礦井輔助生產系統自動化控制率達到80%。公司是國內唯一擁有四座累計產金突破百噸礦山的企業，焦家金礦、三山島金礦、新城金礦多年位列「中國黃金生產產量前十大礦山」榜單。山東黃金冶煉公司多年位居全國冶煉、精煉前十大企業前列。

## 科技優勢

公司積極開展重點科技創新攻關工作，圍繞深部地質勘探、深豎井建設、尾礦減量化資源化利用、難選冶技術攻關、膏體充填示範、智能支護系統共六大方向，設立相關重點攻關課題，組織安排相應科研力量和試點應用礦山，建立調度、督導和協調機制，各項攻關順利開展。其中三山島金礦牽頭5家科研單位聯合攻關的深豎井建設項目，順利掘進至-1,590米標高，創下亞洲豎井最深記錄。「十年磨一劍，一朝試鋒芒」，2024年公司在科技成果獎勵方面取得巨大突破，作為主要完成單位參與申報的「地下金屬礦智能開採關鍵技術與裝備」榮獲國家科技進步二等獎。同時，「深地資源智能安全高效開採關鍵技術和裝備研究與示範工程」作為省屬企業優秀科技成果的代表，成功入選山東省屬企業「十大科技成果」，該項目突破了一批深部資源智能安全開採的關鍵技術，全面提升深部資源開採水平和安全保障能力，為我國礦業領域向智能化、智慧化、無人化方向轉型發展作出突出貢獻。

## 人才優勢

公司牢樹「以德為先、德才兼備、注重實績、群眾公認」的選人用人導向，積極優化人才環境，推進「管理、技術、技能」三支人才隊伍建設，抓好人才全面培養，創新人才發展機制，聚焦「數智賦能質效雙升」的年度目標，為發展新質生產力提供人才支撐。突出引育重點，優化人才工作梯隊。開展幹部隊伍專題調研工作，制定年輕幹部配備提升計劃，年輕幹部比例不斷提升；堅持外部引進和內部培育相結合，全職引進高層次青年人才9人，新增入選省級、市級人才工程5人，抓實專業技術力量，形成基礎技術人員、核心技術人員和高層次科研人員相互支撐的人才梯次；深化四鏈融合機制，打造全國機械冶金建材行業工匠學院、山東冶金工匠學院，建立黃金礦業特有工種技能人才自主評價體系，暢通技能人才成長通道，不斷壯大產業工人隊伍。2024年上半年，公司新增3名職工獲評「齊魯首席技師」稱號、2名職工獲評「山東省技術能手」稱號。

## 品牌優勢

公司立足國內，放眼全球，做優做大黃金主業，多次入選上證50、上證180指數樣本股、明晟MSCI、富時羅素、標普道瓊斯三大國際指數樣本股。2024年上半年，公司先後獲得2023年度上市公司最佳ESG實踐獎、投資者關係管理最佳實踐等多個獎項。公司按照黨中央、國務院和省委、省政府關於協同推進生態環境保護和綠色低碳發展安排部署要求，協同推進降碳、減污、擴綠、增長。深入推進環境污染防治，加快重點環保設施建設項目進度，加強重點領域環保專項檢查督查，切實提高企業環境風險防範能力。持續鞏固提升綠色礦山建設，夯實築牢「生態山金」品牌形象。

## 經營情況的討論與分析

2024年上半年，公司全面落實黨中央、國務院決策部署，牢牢扛起「穩增長、作貢獻」責任擔當，緊緊錨定「數智賦能、質效雙升」年度目標，自我加壓勇擔當，凝心聚力謀發展，圓滿完成半年度目標任務，持續鞏固了向上向好向優發展態勢。

### 一、公司主要經營情況

2024年上半年，公司礦產金產量24.52噸，同比增加4.95噸，增幅25.28%。於2024年6月30日，公司資產總額約人民幣1,530.45億元，較期初增加約人民幣180.26億元，增幅約13.35%；公司負債總額約人民幣991.34億元，較期初增加約人民幣174.12億元，增幅約21.31%；資產負債率約64.77%，較期初增加約4.24個百分點；公司權益總額約人民幣539.11億元，較期初增加約人民幣6.14億元，增幅約1.15%。公司於報告期內實現收入約人民幣457.73億元，同比增加約人民幣183.49億元，增幅約66.90%；實現除稅前利潤約人民幣27.73億元，同比增加約人民幣14.45億元；本公司擁有人應佔期內利潤約人民幣13.57億元，同比增加約人民幣5.02億元；加權平均淨資產收益率約4.9%，同比增加約2.15個百分點；基本每股收益人民幣0.26元，同比增加人民幣0.12元/股。

## 二、公司主要工作開展情況

- (一) **堅持高點定位，深挖潛力多作貢獻。**高標準確定年度預算，一企一策細化分解指標、層層壓實責任，完善預算執行動態監控、預警約束和考核激勵等管理機制，激勵各企業提速競跑、爭先進位。持續優化調整重點工作專班，先後召開12次重點工作推進會議和專項工作會議，堅持問題導向、目標導向、結果導向，精準施策破瓶頸、補短板、激活力、增實效。
- (二) **堅持眼睛向內，強化管理提質增效。**下大力氣抓好生產技術管理，自上而下全面開展生產系統優化工作，全面推廣應用設備全生命周期管理系統，實現礦冶企業及設備一體化、規範化管理，設備利用率提高至95%以上。深入推進「全員、全崗位、全要素、全過程」降本增效，持續開展集中採購，降低公司採購成本；持續優化融資結構，降低綜合融資成本。緊盯市場形勢變化，綜合提升黃金價格研判能力，自產金銷售價格高於上海黃金交易所同期均價；強化審計監督，完成經濟責任審計以「查隱患、堵漏洞、防風險、強管理、促發展」為核心，不斷提高審計監督效能。
- (三) **堅持重點攻堅，精準發力夯實支撐。**持續加大資源增儲力度，2024年上半年累計投入探礦資金人民幣3.1億元，完成探礦工程量33萬米，實現探礦新增金金屬量21.9噸；完成包頭昶泰礦業70%股權併購，實現併購新增金金屬量16餘噸，增加一座在產成熟礦山；西嶺金礦探礦礦權成功注入公司，與三山島金礦探礦權實現整合。持續加快項目建設進度，上半年累計完成工程量45.26萬立方米，其中三山島金礦副井工程



井筒施工突破-1,590米標高，刷新亞洲最深深井記錄；焦家金礦南區主井工程掘砌到底，新城金礦I採區主井按計劃節點投入使用；赤峰柴礦採選2,000噸／日擴能改造項目副井工程提前掘砌到底；加納卡蒂諾項目選礦廠、尾礦庫等關鍵工程建設均超計劃進度。持續提速權證辦理步伐，上半年取得多項權證及相關批覆，其中三山島金礦取得整合後的15,000噸／天採礦許可證，沂南金礦金場分礦深部擴界擴能項目取得採礦許可證。

**(四) 堅持改革創新，激發活力增強動能。**以提高核心競爭力和增強核心功能為重點，扎實推進國企改革深化提升行動。大力推動科技創新，加快發展新質生產力，2024年上半年投入科技研發費用人民幣2.58億元、同比增長56.5%，申請發明專利26項，1家企業獲批省級企業研發中心，2家企業獲批省級「專精特新」中小企業，「地下金屬礦智能開採關鍵技術與裝備」成果榮獲國家科技進步獎二等獎，「深地資源智能安全高效開採關鍵技術和裝備研究與示範工程」入選山東省屬企業「十大科技成果」。加快「機械化、自動化、信息化、智能化」建設，錨定「數智賦能質效雙升」年度工作目標，以生產系統優化攻堅年為抓手，聚焦建設智能採區、打造智能化標桿企業和推廣典型場景三大主線，推進2個智能採區、5家標桿企業和多項典型場景落地落實，實現公司智能化換擋提速，以智促變培育新質生產力。「數字化供應鏈」、投資項目管理系統、審計數字化管理平台等統建項目有力有序推進，三山島金礦入選國務院國資委數字化轉型試點企業名單。

- (五) 堅持底線思維，有效防範化解風險。聚力抓好安全生產，2024年上半年投入安全專項費用人民幣3.81億元，紮實開展安全生產治本攻堅三年行動，持續鞏固「採掘頂幫全支護是採掘作業的一道正常工序」工作成果，組織實操安全培訓，開展關鍵期、敏感期安全生產大檢查，及時查改風險隱患，有效防範事故發生。聚力抓好生態環保，上半年完成環保投入人民幣7,015.92萬元，開展省環保督察反饋問題專項督導檢查及「回頭看」，積極開展綠化及地質環境恢復治理，多個建設項目取得環評批覆或環保竣工驗收，持續鞏固綠色礦山建設成果。
- (六) 堅持黨建引領，凝聚合力促進發展。紮實開展黨紀學習教育，舉辦黨紀學習教育讀書班、黨風廉政建設警示教育會，推動黨紀學習教育走深走實。紮實做好高層次人才、幹部隊伍建設和產業工人隊伍建設等工作，選派20名幹部到外部單位重要崗位進行實踐鍛煉，公開招聘高層次青年人才9名，1人榮獲省委組織部授予的「擔當作為好書記」稱號，3名職工分獲全國五一勞動獎章、山東省五一勞動獎章、全國機械冶金建材行業「最美職工」。縱深推進全面從嚴治黨，構建「大監督」體系，運用「全周期管理」方式一體推進「三不腐」，持續營造風清氣正政治生態。持續開展困難職工救助、走訪慰問、職工療休養等工作，累計走訪慰問一線職工1,000餘人次，救助困難職工1,031人，發放慰問品金額人民幣360.6萬元、救助金人民幣493.43萬元。舉辦「中國夢·勞動美」勞模工匠宣講、「書香山金益企悅讀」讀書節、職工籃球賽、產業工人職業技能競賽等系列活動，極大增強公司凝聚力、向心力和戰鬥力。

### 三、其他事項

玲瓏金礦玲瓏礦區生產系統調整安全設施工程建設已結束，準備進入試生產階段，公司將積極推進玲瓏礦區的安全生產許可證的獲取工作。

焦家金礦作為萊州黃金生產基地的核心礦區，目前各礦權已完成整合，成功取得660萬噸／年的採礦證，為加快世界級黃金生產基地建設，焦家金礦自2024年開始進入擴大再生產項目建設週期，期間產能規模將適當調整，預計將對企業當期生產經營指標造成一定影響。

### 投資狀況分析

報告期內，公司與包頭昶泰礦業全體股東簽署《股權轉讓協議》，收購包頭昶泰礦業70%股權。本次股權轉讓價格以評估基準日2023年6月30日的包頭昶泰礦業100%股東全部權益價值人民幣68,180.55萬元作為定價依據，經交易雙方協商，包頭昶泰礦業70%股權的交易價格為人民幣47,110萬元。

## 重大的股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	主要業務	標的是否主營業務	投資方式	投資金額	持股比例	是否併表	報表科目(如適用)	資金來源	合作方(如適用)	投資期限(如有)	截至資產負債表的連展情況	預計收益(如有)	本期損益影響	是否涉訴	披露日期(如有)	披露索引(如有)
包頭市昶泰礦業有限公司	金礦、銀的採選；礦業開發；礦產品加工、銷售；礦山工程建設；礦山機械的銷售。	是	收購	47,110	70%	是	長期股權投資	自籌	自然人	長期	已完成併購	/	/	否	2024.3.12	《海外監管公告—山東黃金礦業股份有限公司第六屆董事會第五十六次會議決議公告》
合計	/	/	/	47,110	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

## 重大的非股權投資

序號	項目名稱	項目總投資 金額 (人民幣億元)	項目進度	本報告期 完成金額 (人民幣億元)	累計完成 金額 (人民幣億元)	項目收益情況
1	焦家礦區(整合)金礦 資源開發工程	82.73	主控性工程北區混合井、 南區主井已掘砌到 底，正在進行二期工程 施工準備；南區副井、 2#回風井正在按計劃 下掘。	2.93	6.31	根據可行性研究報告， 項目達產後，採礦出 礦能力可達660萬噸/ 年，達產年均產浮選 金精礦29.06萬噸(含金 18,854公斤/年)。
2	新城金礦資源整合 開發工程	37.84	I採區主井已完成掘砌和 安裝，正在進行聯動試 車，II採區副井工程已 掘砌到底，正在進行配 套工程施工。回風井工 程按計劃下掘。	1.78	8.45	根據可行性研究報告，項 目建成達產後，年處理 礦石量為264萬噸，達 產年均產浮選金精礦 11.96萬噸(含金7,771 公斤/年)。
3	卡蒂諾公司納穆蒂尼 金礦工程	33.60	選廠土建工程、選廠安裝 工程、尾礦工程、供水 工程、供電工程、公用 系統工程按計劃推進。	9.30	26.50	根據可行性研究報告，項 目達產後，年處理礦石 量950萬噸，年均產粗 金錠含金8.438噸。
4	赤峰柴胡欄子黃金礦業 有限公司採選 2000噸/日擴建工程	2.78	風井工程完成井筒設計全 長的82%。副井工程已 掘砌到底，繼續二期平 巷開拓工程。配套尾礦 庫施工完畢。	0.15	2.19	根據可行性研究報告，礦 山達到生產規模時， 生產礦石60萬噸/年。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

於報告期內，本集團的：

- 收入由2023年同期的約人民幣27,424.9百萬元，增加約66.90%至約人民幣45,773.50百萬元；主要由於本期自產金、外購金及外購合質金銷售價格均增加以及收購山金國際所致。
- 銷售成本由2023年同期的約人民幣24,061.7百萬元，增加約66.69%至約人民幣40,107.71百萬元，主要由於本期自產金、外購金及外購合質金均成本增加以及收購山金國際所致。
- 毛利由2023年同期的約人民幣3,363.1百萬元，增加約68.47%至約人民幣5,665.78百萬元，主要由於本期自產金業務毛利增加所致。
- 銷售費用由2023年同期的約人民幣59.1百萬元，增加約40.65%至約人民幣83.11百萬元，主要是由於本期銷售佣金增加以及收購山金國際所致。
- 研發費用由2023年同期的約人民幣164.9百萬元，增加約56.54%至約人民幣258.2百萬元，主要由於本期子公司研發投入增加所致。
- 其他收益及虧損淨額由2023年同期的虧損約人民幣71.9百萬元，增加至虧損約人民幣337.13百萬元，主要是由於金融產品虧損所致。
- 融資成本由2023年同期的約人民幣702.3百萬元，增加約31.16%至約人民幣921.16百萬元，主要由於本期融資規模增加所致。

## 流動資金與資金來源

本集團經營資本密集型行業。本集團的流動資金需求來自其採礦及選礦業務擴張、勘探活動及收購探礦權和採礦權。本集團的主要資金來源為(包括但不限於)營運所產生的資金、銀行融資、已發行或將予發行債券及股本私募配售。本集團的流動資金很大程度上取決於從其營運產生現金，當債務到期時償還債務的能力以及本集團日後對經營和資本開支的需求。

於2024年6月30日，本集團的儲備為約人民幣18,977.07百萬元及短期借款為約人民幣33,907.77百萬元。本集團於2024年6月30日的銀行結餘及現金及受限制性銀行存款合計為約人民幣9,600.84百萬元。基於以下考慮因素，董事認為，本集團將能夠擁有營運資金充足性，以為未來融資需求及營運資金提供資金來源：(a) 預計本集團會保持盈利，因此將繼續自未來業務營運產生經營現金流量；及(b) 本集團已經與主要往來銀行保持長期業務關係。

董事認為本公司有充足現金流量以應付本集團未來十二個月的經營，包括其計劃的資本開支及當前的債務還款。本集團的借款包括來自山東黃金集團財務的總額為約人民幣2,006.10百萬元的未償還關聯方短期借款，年利率介乎2.2%至2.8%。本公司已發行公司債券，詳情請參閱下文「公司債券相關情況」。

同時，本集團透過多間於中國的銀行安排了年利率介乎2.06%至6.54%的約人民幣56,968.01百萬元的銀行貸款(其中包含黃金租賃約人民幣12,469.52百萬元)。

## 公司債券相關情況

### 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	最近回售日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適宜性安排 (如有)	交易機制	是否終止上市	是否存續
山東黃金礦業股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行科技創新公司債券(第一期)(品種一)	24魯金K1	240785	2024/03/25	2024/05/27	/	2029/03/27	20,000	2.80	按年付息,到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券股份有限公司、中泰證券股份有限公司、中國國際金融股份有限公司	廣發證券股份有限公司	專業機構投資者	匹配成交,點對點成交,詢價成交,競買成交,協商成交	否	否
山東黃金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第二期)	魯金KY02	240834	2023/11/23	2023/11/27	/	2026/11/27	20,000	3.22	按年付息,到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券股份有限公司、中泰證券股份有限公司、中國國際金融股份有限公司	廣發證券股份有限公司	專業機構投資者	匹配成交,點對點成交,詢價成交,競買成交,協商成交	否	否
山東黃金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第一期)	魯金KY01	240265	2023/11/15	2023/11/17	/	2026/11/17	20,000	3.19	按年付息,到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券股份有限公司、中泰證券股份有限公司、中國國際金融股份有限公司	廣發證券股份有限公司	專業機構投資者	匹配成交,點對點成交,詢價成交,競買成交,協商成交	否	否

註1：山東黃金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第二期)以每3個計息年度為1個周期，在每個周期末，公司有權選擇將債券期限延長1個周期(即延長3年)，或選擇在該周期末到期全額兌付債券。

註2：山東黃金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第一期)以每3個計息年度為1個周期，在每個周期末，公司有權選擇將債券期限延長1個周期(即延長3年)，或選擇在該周期末到期全額兌付債券。



## 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的變更、變化和執行情況及其影響

現狀	執行情況	是否發生變更	變更後情況	變更原因	變更是否已取得有關機構批准	變更對債券投資者權益的影響
「魯金KY01」詳見註1	正常	否	不適用	不適用	否	不適用
「魯金KY02」詳見註2	正常	否	不適用	不適用	否	不適用
「24魯金K1」	正常	否	不適用	不適用	否	不適用

### 其他說明

註1：「魯金KY01」無擔保。本期債券以每3個計息年度為1個重新定價周期，在每個重新定價周期末，發行人有權選擇將本期債券期限延長1個周期(即延長3年)，或選擇在該周期末到期全額兌付本期債券。發行人續期選擇權的行使不受次數的限制。本期債券附設發行人遞延支付利息選擇權，除非發生強制付息事件，本期債券的每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息或其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。

註2：「魯金KY02」無擔保。本期債券以每3個計息年度為1個重新定價周期，在每個重新定價周期末，發行人有權選擇將本期債券期限延長1個周期(即延長3年)，或選擇在該周期末到期全額兌付本期債券。發行人續期選擇權的行使不受次數的限制。本期債券附設發行人遞延支付利息選擇權，除非發生強制付息事件，本期債券的每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息或其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。

## 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

### 非金融企業債務融資工具基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所	投資者 適當性 安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險
山東黃金礦業股份有限公司 2024年度第一期超短期融資券 (科創票據)	24魯金SCP001 (科創票據)	012480461.JB	2024/02/01	2024/02/02	2024/10/25	7.00	2.24	到期一次 還本付息	銀行間	全國銀行間 債券市場的 機構投資者	全國銀行間 債券市場 流通轉讓	否
山東黃金礦業股份有限公司 2024年度第二期超短期融資券 (科創票據)	24魯金SCP002 (科創票據)	012480606.JB	2024/02/26	2024/02/27	2024/11/22	10.00	2.06	到期一次 還本付息	銀行間	全國銀行間 債券市場的 機構投資者	全國銀行間 債券市場 流通轉讓	否

### 現金流

本集團銀行結餘及現金由2023年12月31日的約人民幣8,352.90百萬元減少至2024年6月30日的約人民幣7,984.99百萬元。

### 資產負債

於2024年6月30日，本集團的：

- **無形資產**由2023年12月31日的約人民幣32,988.31百萬元增加約32.46%至約人民幣43,696.81百萬元，主要由於本期購入西嶺金礦探礦權增加所致。
- **借款**由2023年12月31日的約人民幣51,143.97百萬元增加約15.31%至約人民幣58,974.11百萬元，主要由於本期投資增加，融資規模增大所致。
- **按公允價值計入損益的金融負債**由2023年12月31日的約人民幣801.36百萬元，增加約67.44%至約人民幣1,341.83百萬元，主要由於本期子公司黃金租賃融資增加所致。
- **貿易及其他應付款項**由2023年12月31日的約人民幣19,976.44百萬元增加約43.29%至約人民幣28,624.87百萬元，主要由於本期公司應付購買西嶺金礦探礦權款增加所致。

## 資本負債比率

資本負債比率是指綜合總債務與綜合權益總額的比例。截至2024年6月30日，本集團的綜合總債務為約人民幣60,470.41百萬元(2023年12月31日為約人民幣52,101.59百萬元)，本集團的綜合權益總額為約人民幣53,911.28百萬元(2023年12月31日則為約人民幣53,297.71百萬元)。本集團截至2024年6月30日的資本負債比率為約112.17% (2023年12月31日：約97.76%)。

## 截至報告期末主要資產受限情況

單位：人民幣元

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	351,856,022.66	土地復墾及環境治理保證金
貨幣資金	1,193,507,701.88	票據保證金
貨幣資金	8,908,670.98	黃金交易準備金
貨幣資金	18,310,471.44	期貨保證金
貨幣資金	38,517,669.46	信用證保證金
貨幣資金	1,796,400.00	法院凍結資金
貨幣資金	2,952,500.00	其他
存貨	<u>120,004,082.68</u>	為融資而質押
其他非流動資產	1,329,800.00	預付探礦權保證金為金誠盛鑫、吉林省有金屬地質勘查局六〇二隊及其開戶行簽訂三方監管協議，三方對該筆款項進行餘額凍結監管
合計	<u>1,737,183,319.10</u>	-

## 資本開支

本集團的資本開支主要與購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產以及投資物業有關。截至2024年6月30日，本集團已簽約但尚未發生的資本開支中購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備總額為約人民幣1,295.42百萬元(截至2023年6月30日：約人民幣948.6百萬元)。

## 重大投資、附屬公司、聯營企業和合資企業的收購及出售

除本公告所披露的內容外，截至2024年6月30日止六個月，本集團並無重大投資，也並無對附屬公司、聯營企業和合資企業作重大收購或出售。

本集團將致力於緊跟市況變動，積極發掘投資機遇，擴大其礦產資源，藉以拓闊本集團收入基礎、提升其於未來財務表現及盈利能力。我們對未來充滿信心，並致力於促進本集團持續增長。

## 資產抵押

截至2024年6月30日，除本公告所披露的質押外，本集團並無其他重大資產質押。

## 中期股息

董事會建議向股東派發截至2024年6月30日止六個月之中期股息，每10股人民幣0.80元(含稅)(2023年6月30日：無)。

以2024年8月28日公司總股本4,473,429,525股為基數計算，合計擬派發現金紅利人民幣357,874,362.00元(含稅)。公司2024年半年度現金分紅金額佔當期歸屬於上市公司普通股股東淨利潤的30.92%。如在實施權益分派的股權登記日前公司總股本發生變動的，擬維持分紅總額不變，相應調整每股分配，並將另行公告具體調整情況。

上述利潤分配預案已經公司第六屆董事會第六十五次會議審議通過，尚需提交公司股東大會審議批准後實施。

關於中期股息及其派發的具體安排以及暫停辦理H股股份過戶登記手續的有關時間安排等內容，本公司將在有關股東大會通函中另行披露。

如獲股東大會批准，公司將於2024年11月29日或之前派發股息。

## 可能面對的風險

公司加強組織領導、明確董事會、經營層及各部門、各崗位的風險管理職責，以「規範、穩健」為標準，構建全過程、全鏈條風險防控工作體系和工作機制，堅決有力防範化解各類風險。請投資者注意：本公司已列出主要風險，並採取應對措施，但受各種因素限制，不能絕對保證消除所有不利因素。

## 安全管理風險

隨著各級政府安全生產監管標準和要求不斷提升，公司整體安全管理工作紮實有效，但部分企業的安全生產在基礎管理、裝備、系統及人員素質上還存在一些薄弱環節，制約了公司本質安全目標的實現。如果發生重大人身傷亡和財產損失事件，將給公司生產經營造成影響，並影響公司品牌和社會聲譽。

**應對措施：**簽訂全員安全生產責任狀、印發《關於加強2024年安全生產工作的意見》，鞏固提升採掘工程頂幫全支護成果，集中整治系統、通風、深部高溫等問題，堅決淘汰國家明令禁止的設備工藝，推廣應用先進適用技術。強化源頭防範，深化安全生產雙重預防機制建設，抓實隱蔽致災因素排查治理，健全風險防控體系，加強安全檢查力度，強化隱患排查治理。加強礦山安全科技攻關，全面提升科技裝備水平，推進礦山地質透明化、災害預警精準化、開採智能化、管控信息化、救災探查無人化，不斷提升礦山本質安全水平。做好安全培訓，提高安全管理人員和作業人員的安全素質。

## 環保管理風險

當前，環保方面法律法規、標準規範出台較為密集，且國家在生態環保方面的監管形勢日趨嚴格。雖然公司生態環保工作持續保持平穩態勢，但仍存在部分企業環保基礎管理薄弱、防範意識不足，對公司的生產經營產生一定的風險隱患。

**應對措施：**落實企業生態環保主體責任，層層簽訂生態環保責任狀，強化全員生態環保意識。自上而下建立健全生態環保管理制度體系，加強環保「三同時」、排污許可、污染防治、危險化學品、危險廢物、尾礦庫等重點環節或區域管理，定期開展環保隱患排查與治理，推進突出環境問題整改落實，降低環保風險。加大科技創新力度及環保投入，持續提升污染防治水平，有序推進減污降碳協同增效，持續減少污染物排放，提升污染防治水平，改善礦(廠)區生態環境。加強循環經濟建設，拓展尾砂、廢石等固廢綜合利用途徑，提高固廢綜合利用率。加強突發環境應急體系建設，組織各企業及時制(修)定突發環境事件應急預案，加強演練，備足備齊應急物資，提高應急防範的能力。

## 資源獲取風險

大型礦業集團之間對優勢礦產資源的競爭角逐愈演愈烈，呈現出大國競爭品類高度重疊、地緣佈局角力明顯、資源保護主義抬頭等趨勢，新獲優質礦權的難度加大。

**應對措施：**創新資源獲取模式，通過併購礦權、申請礦權、風險探礦等多種方式，加快整合海內外重點和優質資源，持續擴大產能優勢和資源規模優勢。強化探礦科技研發，充分利用公司地質專業化團隊，繼續加大優勢靶區探礦力度，在成礦找礦理論和區域找礦上獲得新突破，升級資源儲量。

## 產品價格波動風險

公司主要產品為黃金，黃金價格的變動會給公司經營效益帶來較大的不確定性。由於全球經濟形勢依然嚴峻及地緣政治動盪加劇，加上國家政策(如貨幣政策、財政政策、行業政策、地區發展政策等)的調整和匯率的波動等都會對產品價格產生較大影響，進而影響公司利潤。

**應對措施：**公司持續加強行情走勢的分析研判，及時分析影響黃金價格的因素，持續加強與外部機構的溝通交流，拓寬思路，在科學分析研判的基礎上，適時調整銷售策略；公司圍繞生產經營開展套期保值業務，充分發揮金融衍生工具的套期保值功能，對沖產品價格波動風險，並制定相應的管理制度，完善業務管理機制，不斷提升套期保值效果，有效降低價格波動風險。

## 匯率波動風險

本集團承受匯率風險主要與美元、阿根廷比索、新加坡元、加元、港元和賽地有關，除本集團的幾個附屬公司以美元進行採購和銷售外，本集團大多數收入、營運成本及費用均以且預期將繼續以人民幣計價。我們的阿根廷業務所產生收入以美元計值，而貝拉德羅礦的營運及資本成本部分以阿根廷比索計值。由於人民幣黃金的價格走勢通常符合以美元計值的國際黃金價格及過往阿根廷比索經歷了重大波動，本集團的收入或會受到人民幣兌美元匯率及阿根廷比索兌美元匯率大幅變動的影響。因此，本集團的綜合財務業績可能會受到影響。管理層一直在監控外匯風險並在需要時及時對沖外匯風險。

## 本集團的員工情況

於2024年6月30日，本集團合共擁有19,314名全職僱員。截至2024年6月30日止六個月，僱員成本(包括薪金及其他福利形式的董事薪酬)約為人民幣2,563.33百萬元(截至2023年6月30日止六個月：約人民幣1,806.9百萬元)。

公司以戰略為導向，以市場化分配為原則，制定了對內具有競爭性、公平性、激勵性，對外具有市場競爭性的崗位績效工資制，實行全員業績考核，強化績效激勵作用。對高級管理人員簽訂年度目標責任狀，參照市場水平確定年度薪酬標準，依據企業效益、規模、經營難度確定基本薪酬，根據責任狀指標完成考核情況兌現績效薪酬。

本集團確保僱員薪酬福利方案具競爭力，僱員的薪酬水平乃經參考本集團盈利能力、同行同業薪酬水平及市場環境後於本集團的一般薪酬制度架構內按工作表現釐定。

本集團經營管理人員培訓方面以習近平新時代中國特色社會主義思想為統領，爭做國際一流企業為出發點，企業精益管理為目標，提升運營管理水平為目的，開展各層級管理人員培訓，培訓涵蓋生產運營、人力資源、工程管理、財務審計、金融管理、資源併購、黨建紀檢等多個方面。專業技術人員培訓以增強科技創新能力為出發點，專業技術人員持續教育為重點，助推企業技術進步為目的，組織開展了地測、採選、機電等專業的專業技術人員持續教育和地測、採選、機電等多個專業的集團專家委員會專題講座。職業技能員工培訓以培育黃金工匠為出發點，提升技能素質為重點，增強技術能力為目標，圓滿完成了技能員工崗前培訓、持續教育和自主評價工作。

## 重大變動

除本公告披露者外，自本公司2023年年報刊發以來，本集團業務的未來發展(包括本公司於本財政期間的前景)概無任何重大變動。

## 企業管治

本公司作為一家在香港及上海兩地上市的公司，嚴格遵守其股份上市地的法律、法規及規管文件管理其業務，並致力維護及提升其企業形象。本公司根據中國公司法及中國證監會、證監會及香港聯交所的規定及要求，不斷改善其企業管治架構。本公司的企業管治符合有關法律法規的適用規定。

本公司致力維持良好的企業管治常規，並參考企業管治守則。董事會認為，於截至2024年6月30日止六個月期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。



## 董事及監事所進行的證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為其本身有關董事及監事進行證券交易之行為守則。經對全體董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事確認彼等於報告期內已遵守標準守則。

## 審核委員會

審核委員會目前由兩名非執行董事李航先生及汪曉玲女士以及三名獨立非執行董事王運敏先生、劉懷鏡先生及趙峰女士組成。審核委員會的主席為趙峰女士。

審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的中期業績，並進一步探討審計、內部監控及財務匯報事宜。審核委員會認為本集團截至2024年6月30日止六個月的中期業績符合適用之會計準則及有關法律法規，且已作出充分披露。

## 購入、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售庫存股份(如有))。

## 報告期內其他重要事項

於2024年1月26日(交易時段後)，本公司及山東黃金地質礦產勘查有限公司(「山東黃金勘查」)訂立收購協議，據此，山東黃金勘查同意出售，且本公司同意收購西嶺金礦探礦權，代價為人民幣1,033,424.87萬元。有關議案已於2024年3月7日召開的本公司2024年第二次臨時股東大會上獲審議及批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2024年1月26日的公告及2024年2月21日的通函。

於2024年1月26日，本公司根據中國證券監督管理委員會《上市公司獨立董事管理辦法》及香港上市規則的最新規定，並結合公司實際而對公司章程作出修訂，並於2024年3月7日召開的本公司2024年第二次臨時股東大會上獲股東批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2024年1月26日的公告及2024年2月21日的通函。

## 報告期後重要事項

鑒於公司向特定對象發行A股股票尚未完成，為了確保相關工作順利推進，本公司擬將本次向特定對象發行A股股票股東大會決議的有效期和股東大會對董事會及其獲授權人士全權辦理本次向特定對象發行A股股票相關事宜授權的有效期進行延長。本公司於2024年7月9日召開第六屆董事會第六十二次會議及第六屆監事會第三十七次會議，審議通過了《關於延長本公司向特定對象發行A股股票股東大會決議有效期的議案》，建議將本次向特定對象發行A股股票股東大會決議有效期延長至2025年7月29日。本公司於2024年7月9日召開第六屆董事會第六十二次會議及第六屆監事會第三十七次會議，審議通過《關於延長股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次向特定對象發行A股股票的相關事宜有效期的議案》，提請對本公司股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次向特定對象發行A股股票的相關事宜的有效期進行延長，授權中涉及監管機構和證券交易所准予本次發行後的具體執行事項，授權有效期自本公司股東大會審議通過之日起至該等具體執行事項辦理完畢之日止，其餘授權事項有效期延長至2025年7月29日。有關議案已於2024年7月29日召開的本公司2024年第四次臨時股東大會、2024年第二次A股類別股東會議及2024年第二次H股類別股東會議上獲審議及批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2024年7月29日的公告及2024年7月12日的通函。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告乃於香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.sdhjgf.com.cn](http://www.sdhjgf.com.cn))刊發。本公司2024年中期報告載有香港上市規則所規定的所有資料，將適時登載於上述網站。

## 釋義

於本業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙的涵義載列如下：

「A股」	指	本公司向境內投資者發行的每股面值人民幣1.0元並於上海證券交易所上市的內資股；
「公司章程」	指	本公司公司章程；
「董事會」	指	本公司董事會；
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄C1所載之企業管治守則；
「中國」或「國家」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，乃指該等附屬公司或彼等的前身公司(視乎情況而定)經營的業務；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，其於香港聯交所上市；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則，包括準則及詮釋；

「標準守則」	指	香港上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則；
「中國公司法」	指	《中華人民共和國公司法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「招股章程」	指	本公司於2018年9月14日就香港公開發售刊發的招股章程；
「報告期」	指	自2024年1月1日起至2024年6月30日；
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣；
「山東黃金集團」	指	山東黃金集團公司及其所有附屬公司；
「山東黃金集團公司」	指	山東黃金集團有限公司，於1996年7月16日在中國註冊成立的有限公司，為本公司控股股東，截至本公告日期，山東黃金集團公司分別由山東省人民政府國有資產監督管理委員會、山東國惠投資控股集團有限公司和山東省財欣資產運營有限公司持有70%、20%和10%之權益。山東國惠投資控股集團有限公司為一家於中國境內成立之有限責任公司，由山東省人民政府國有資產監督管理委員會持有100%之權益；
「山東黃金集團財務」	指	山東黃金集團財務有限公司，於2013年7月17日在中國註冊成立的有限公司，由本公司及山東黃金集團公司分別持有30%及70%；
「山東黃金香港」	指	山東黃金礦業(香港)有限公司，於2017年2月27日在香港註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司；
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會；

「山東黃金」、「公司」或「本公司」	指	山東黃金礦業股份有限公司，於2000年1月31日根據中華人民共和國法律在中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板(股份代號：1787)及上海證券交易所(股份代號：600547)上市；
「上海黃金交易所」	指	上海黃金交易所；
「上海證券交易所」或「上交所」	指	上海證券交易所；
「山金國際」	指	山金國際黃金股份有限公司(曾用名「銀泰黃金股份有限公司」)，一家於1999年6月18日在中國成立的股份有限公司，其股份在深圳證券交易所上市(股份代號：000975)，為本公司的控股子公司；
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股及H股；
「股東」	指	股份持有人；
「監事」	指	本公司監事；
「監事會」	指	本公司監事會；
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣；及
「貝拉德羅礦」	指	位於阿根廷中西部的安第斯山脈高原地區的貝拉德羅礦，其詳情載於招股章程「附錄四—合資格人士報告—RPA報告」。

承董事會命  
山東黃金礦業股份有限公司  
董事長  
李航

中國濟南，2024年8月28日

於本公告日期，執行董事為劉欽先生、王樹海先生和湯琦先生；非執行董事為李航先生和汪曉玲女士；獨立非執行董事為王運敏先生、劉懷鏡先生和趙峰女士。