



Wanguo Gold Group Limited 萬國黃金集團有限公司

(前稱萬國國際礦業集團有限公司)
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：3939

2024 中期報告

整合資源 · 創造價值
創造效益 · 回報社會





目錄

- 2 公司資料
- 3 管理層討論及分析
- 17 企業管治常規
- 18 其他資料
- 21 簡明綜合損益及其他全面收入表
- 22 簡明綜合財務狀況表
- 24 簡明綜合權益變動表
- 25 簡明綜合現金流量表
- 26 簡明綜合財務報表附註

董事

執行董事：

高明清 (主席兼行政總裁)
李飛龍 (於2024年8月6日獲委任)
劉志純
王任翔
王楠

獨立非執行董事：

曾偉雄
王志明
王昕

審核委員會

曾偉雄 (主席)
王志明
王昕

薪酬委員會

王志明 (主席)
劉志純
王昕

提名委員會

曾偉雄 (主席)
王志明
王昕

公司秘書

王志華 (HKICPA / FCCA)

中國總部及主要營業地點

中國
江西省
宜豐縣新莊鎮

香港主要營業地點

香港
干諾道西144-151號
成基商業中心
28樓1室

註冊辦事處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman, KY1-1002
Cayman Islands

開曼群島股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square Grand Cayman KY1-1102
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

核數師

德勤·關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

法律顧問

香港法律
德同國際有限法律責任合夥
香港
中環康樂廣場1號
怡和大廈3201室

主要往來銀行

中國銀行宜豐支行
中國
江西省
宜豐縣
新昌西街239號

股份代號

3939

公司網址

www.wgmine.com

管理層討論及分析

業務回顧

萬國黃金集團有限公司(前稱萬國國際礦業集團有限公司) (「本公司」) 及其附屬公司(統稱「本集團」) 在中國及所羅門群島主營採礦、礦石選礦及銷售精礦產品業務。

透過我們的全資附屬公司，我們目前擁有江西省宜豐萬國礦業有限公司(「宜豐萬國」) 的全部股權，而宜豐萬國則擁有我們進行地下開採的新莊銅鉛鋅礦(一個位於中國江西省的生產礦) (「新莊礦」)。新莊礦有大量有色多金屬礦產資源。本集團的產品主要包括銅精礦、鐵精礦、鋅精礦、硫精礦、鉛精礦以及金與銀的副產品。

本集團於2017年7月13日完成收購西藏昌都縣烜地礦業有限公司(「西藏昌都」) 51%應佔權益。西藏昌都擁有中國昌都縣哇了格鉛銀礦(「哇了格礦」)，可供我們進一步進行露天開採及地下開採。哇了格礦大量的鉛及白銀礦產資源。

此外，本集團於2020年4月30日完成收購祥符金嶺有限公司的77.78%權益，而其擁有位於所羅門群島的一處金嶺礦(「金嶺礦」) 的90%權益，可供我們進一步進行露天開採及地下開採。金嶺礦大量的金礦產資源。

營運業績

下表載列於截至2024年6月30日止六個月與2023年同期相比新莊礦及金嶺礦各類產品的銷量。

所售產品類型	新莊礦 截至6月30日止六個月		
	2024年 數量 (噸)	2023年 數量 (噸)	變動 (概約%)
銅精礦所含銅	1,829	1,338	36.7
鋅精礦所含鋅	3,022	3,728	(18.9)
鐵精礦	37,980	38,295	(0.8)
硫精礦	120,719	116,626	3.5
鉛精礦所含鉛	606	734	(17.4)
硫鐵精礦	31,759	16,794	89.1
精礦所含金(千克)	90	95	(5.3)
精礦所含銀(千克)	4,379	4,780	(8.4)
精礦所含銅(千克)	191	139	37.4
精礦所含鋅(千克)	-	286	(100)

所售產品類型	金嶺礦 截至6月30日止六個月		
	2024年 數量	2023年 數量	變動 (概約%)
金錠(千克)	715	608	17.6
金精礦(噸)	22,256	8,448	163.4

管理層討論及分析

下表載列新莊礦及金嶺礦分別於截至2024年及2023年6月30日止六個月的採礦及選礦量。

	新莊礦 截至6月30日止六個月			金嶺礦 截至6月30日止六個月		
	2024年 數量 (噸)	2023年 數量 (噸)	變動 (概約%)	2024年 數量 (噸)	2023年 數量 (噸)	變動 (概約%)
採礦量	522,581	491,437	6.3	442,443	613,655	(27.9)
選礦量	524,522	481,598	8.9	1,137,256	721,269	57.7

截至2024年6月30日止六個月，新莊礦增加銅鐵礦的採礦及選礦以應對銅價上升。

截至2024年6月30日止六個月，金嶺礦採礦活動因頻繁降雨而中斷。金嶺礦繼續提高其選礦能力，令選礦量於截至2024年6月30日止六個月增加。

擴建現有礦場

新莊礦

我們已完成本公司日期為2012年6月28日的招股章程所披露的新莊礦擴建計劃，達到採礦能力及選礦能力600,000噸／年。我們現正把其產能提升至900,000噸／年。

截至2024年6月30日止六個月，新莊礦因新余發生嚴重火災及召開全國人民代表大會和中國人民政治協商會議而暫停地下採礦活動，在此期間，新莊礦安排適當的維護及安全檢查。

哇了格礦

於2023年上半年，本集團及時就勘探許可證維護及延期的相關報告及工作量作出披露。本集團委聘外部顧問在礦場進行地下水、空氣及土壤的採樣。本集團亦與礦場所在地政府、社區及相關政法委進行溝通，推動社會穩定性評價報告的評議。

金嶺礦

本集團透過全資附屬公司擁有金嶺礦的70%股權，該礦場擁有大量的金礦產資源，已於去年開始試產。

浮選生產即將達到其設計容量，並完成試產階段。工廠的改造和升級持續改善冶金過程。額外破碎、研磨及Knelson選礦機的安裝正在進行中，目前預計將於2024年9月投入運營。尾礦乾堆設施建設現已完工，第一階段已於2023年完成並投入運營，第二階段正在進行試產測試。

管理層討論及分析

更改公司名稱

股東於2024年8月6日舉行的股東特別大會（「股東特別大會」）上通過有關建議更改公司名稱的特別決議案後，本公司的英文名稱已由「Wanguo International Mining Group Limited」更改為「Wanguo Gold Group Limited」，而本公司的中文名稱已由「萬國國際礦業集團有限公司」更改為「萬國黃金集團有限公司」。

建議更改公司名稱之理由

本集團於2020年4月30日完成收購祥符金嶺有限公司的77.78%權益，而其擁有金嶺礦的90%權益。本集團開發的金礦（金嶺礦）已自2022年11月起開始試產。金嶺礦產出金錠及金精礦。浮選精礦生產在試產階段穩步提升。工廠的改造和升級持續提升加工能力及改善冶金回收。額外破碎、研磨及Knelson選礦機的安裝預計將於2024年10月完成。尾礦乾堆設施建設進展順利，第一階段已於2023年完成並投入運營，預計第二階段將於2024年完成。

截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月，金錠及金精礦銷售已佔本集團收入及毛利的50%以上。隨著金嶺礦勘探項目的不斷推進及生產工藝的不斷改進，本集團預計黃金開採及加工將於不久的將來成為本集團主要收入及溢利來源。

鑒於上述理由，董事會認為新公司名稱將更貼切反映本集團的戰略及未來發展。董事會相信，建議的本公司新名稱更符合本集團的未來業務發展，可為本集團樹立合適的企業身份及形象。

本公司正在切實可行的情況下盡快於開曼群島及香港進行所有必要的存檔手續。本公司於聯交所的股份代號維持不變，仍為「3939」。本公司將於適當時候根據上市規則，就（其中包括）本公司股份將於聯交所買賣之新股份簡稱另行刊發公告。

有關詳情，請參閱本公司日期為2024年8月8日的公告。

收購AXF GOLD RIDGE LIMITED 20.22%權益

於2024年8月9日，本公司與Golden Crane Holdings Limited (「Golden Crane」) 及Prominence Investment Holding Limited (「Prominence Investment」) (統稱「賣方」) 簽訂買賣協議，據此，本公司已有條件地同意收購且Golden Crane及Prominence Investment已有條件地同意出售AXF Gold Ridge Limited (「目標公司」) 的2,022股股份 (佔目標公司股本20.22%)，代價為約732.6百萬港元，代價將由本公司以每股新股份8.12港元的價格向賣方配發及發行90,227,200股新股份的方式結算 (「收購事項」)。

目標公司為一間於西澳註冊成立的公司，持有Australian Solomons Gold Pty Ltd (「ASG」，一間於澳洲昆士蘭州註冊成立的公司，從事投資控股) 的90%權益。目標公司為本公司的附屬公司。ASG為一間於澳洲昆士蘭註冊成立的投資控股公司，通過其附屬公司ASG Solomon Islands Ltd與ASG共同擁有金嶺礦業有限公司 (「金嶺礦業」，一間於所羅門群島註冊成立的公司) 的100%應佔權益。金嶺礦業持有開採和運營位於所羅門群島中心島瓜達康納爾島 (距離所羅門群島首都霍尼亞拉東南約30公里) 金礦的金嶺項目 (「金嶺項目」) 的採礦證和探礦證。

誠如本公司日期為2012年6月28日的招股章程所披露，透過收購新礦擴大我們的礦產資源及提高礦石儲量為我們增長策略之一。董事會相信，金嶺項目將繼續為本集團貢獻銷售收入和利潤。與大部分大宗商品不一樣，近年來黃金表現穩定，預期未來在經濟波動的影響下，可增強本集團收入的穩定性。2022年11月以來，本集團開發的金嶺礦已進入試產階段。金嶺礦生產金錠及金精礦。於此試產階段，浮選產量一直在穩步提高，接近其設計產能。工廠的改造及升級持續提高冶金回收率。

截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月，金錠及金精礦銷售已佔本集團收入及毛利50%以上。隨著金嶺礦勘探項目的不斷推進及生產工藝的持續改善，本集團預計黃金開採及加工將於不久將來成為本集團的主要收入和利潤來源。因此，董事會認為，收購事項符合本集團的發展策略。

於本中報日期，本集團於金嶺礦業擁有70%應佔權益。於上述收購事項完成後，本集團將持有目標公司98%股本且於金嶺礦業的應佔權益將提高至約88.2%。

收購事項須待經本公司獨立股東於將予召開的股東特別大會上批准。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年8月9日的公告。

管理層討論及分析

財務回顧

	截至6月30日止六個月					
	精礦產品、 金錠及金精礦 (自家開採) 人民幣千元 (未經審核)	其他精礦貿易 (外部採購) 人民幣千元 (未經審核)	2024年總計 人民幣千元 (未經審核)	精礦產品、 金錠及金精礦 (自家開採) 人民幣千元 (未經審核)	其他精礦貿易 (外部採購) 人民幣千元 (未經審核)	2023年總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	850,686	77,170	927,856	537,538	43,648	581,186
銷售成本	(367,151)	(76,826)	(443,977)	(259,037)	(43,517)	(302,554)
毛利	483,535	344	483,879	278,501	131	278,632
毛利率	56.8%	0.45%	52.2%	51.8%	0.30%	47.9%

收入、銷售成本、毛利及毛利率

本集團的整體收入由截至2023年6月30日止六個月約人民幣581.2百萬元增加約59.7%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣927.9百萬元，主要是由於金嶺礦的銷售增加所致。我們的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月約人民幣302.6百萬元增加46.7%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣444.0百萬元，主要是由於金嶺礦的銷售相應增加所致。

本集團的整體毛利由截至2023年6月30日止六個月約人民幣278.6百萬元增加約73.7%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣483.9百萬元。整體毛利率由截至2023年6月30日止六個月約47.9%增加至截至2024年6月30日止六個月約52.2%。該增加主要由於金嶺礦的毛利率增加所致。

(i) 精礦產品、金錠及金精礦(自家開採)

	截至6月30日止六個月					
	新莊礦 精礦產品 人民幣千元 (未經審核)	金嶺礦金錠 及金精礦 人民幣千元 (未經審核)	2024年總計 人民幣千元 (未經審核)	新莊礦 精礦產品 人民幣千元 (未經審核)	金嶺礦金錠 及金精礦 人民幣千元 (未經審核)	2023年總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	289,663	561,023	850,686	230,832	306,706	537,538
銷售成本	(147,470)	(219,681)	(367,151)	(124,593)	(134,444)	(259,037)
毛利	142,193	341,342	483,535	106,239	172,262	278,501
毛利率	49.1%	60.8%	56.8%	46.0%	56.2%	51.8%

新莊礦—精礦產品

來自銷售精礦產品的收入由截至2023年6月30日止六個月約人民幣230.8百萬元增加約25.5%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣289.7百萬元。

截至2024年6月30日止六個月，我們出售1,829噸銅精礦所含銅、37,980噸鐵精礦及3,022噸鋅精礦所含鋅，而截至2023年6月30日止六個月分別為1,338噸、38,295噸及3,728噸，銅精礦所含銅增加約36.7%，此乃主要由於銅鐵礦產量增加，而鐵精礦及鋅精礦所含鋅分別減少約0.8%及18.9%，此乃由於鉛鋅礦採礦量減少所致。

截至2024年6月30日止六個月，銅精礦所含銅、鐵精礦及鋅精礦所含鋅的平均價格分別為每噸人民幣62,123元、人民幣726元及人民幣15,368元，較截至2023年6月30日止六個月分別每噸人民幣54,167元、人民幣716元及人民幣12,457元分別增加約14.7%、1.4%及23.4%。精礦價格上升乃主要由於經濟復甦導致需求上升以及在西方對俄羅斯經濟制裁下供應不足所致。

精礦產品的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月約人民幣124.6百萬元增加約18.4%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣147.5百萬元，此乃主要由於為遵守環保要求，含硫量較低的化學產品及安全生產開支增加所致。

截至2024年6月30日止六個月，精礦產品毛利為約人民幣142.2百萬元，較截至2023年6月30日止六個月約人民幣106.2百萬元增加約33.9%。毛利率由截至2023年6月30日止六個月約46.0%增加至截至2024年6月30日止六個月約49.1%。該增加主要由於若干精礦的銷售價格飆升所致。

金嶺礦—金錠及金精礦

自2022年11月開始，金嶺礦出口由堆浸作業完成的金錠及自2023年2月開始，亦出口由浮選作業完成的金精礦。

銷售金錠及金精礦的收入由截至2023年6月30日止六個月約人民幣306.7百萬元增加約82.9%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣561.0百萬元。該增加主要由於金價及金精礦銷量上升所致。

銷售金錠及金精礦的成本由截至2023年6月30日止六個月約人民幣134.4百萬元增加約63.5%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣219.7百萬元，該增加與銷售增加一致。

截至2024年6月30日止六個月，金錠及金精礦的毛利約為人民幣341.3百萬元，較截至2023年6月30日止六個月約人民幣172.3百萬元增加約98.1%。毛利率由截至2023年6月30日止六個月約56.2%增加至截至2024年6月30日止六個月約60.8%。該增加主要由於金價上升及生產規模擴大情況下達致低成本所致。

管理層討論及分析

(ii) 其他精礦貿易(外部採購)

其他精礦貿易收入由截至2023年6月30日止六個月約人民幣43.6百萬元增加約77.1%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣77.2百萬元。

其他精礦相應的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月約人民幣43.5百萬元增加約76.6%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣76.8百萬元。

其他精礦貿易的毛利由截至2023年6月30日止六個月約人民幣131,000元增加約163.4%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣345,000元。毛利率由截至2023年6月30日止六個月約0.30%增加至截至2024年6月30日止六個月約0.45%。

其他收入

截至2024年6月30日止六個月，我們的其他收入主要包括銀行利息收入約人民幣0.9百萬元、已收一個當地政府機關的獎勵約人民幣0.2百萬元及政府授予宜豐萬國有關採礦技術改進的補助及補貼約人民幣0.6百萬元。其他收入較2023年同期減少約人民幣2.1百萬元，乃由於銀行利息收入減少所致。

其他收益及虧損

截至2024年6月30日止六個月，我們的其他收益及虧損由虧損約人民幣2.1百萬元增加約人民幣2.7百萬元至虧損約人民幣4.8百萬元，當中主要包括由於美元兌所羅門群島元以及澳元及港元兌人民幣產生未變現匯兌虧損約人民幣3.8百萬元，而於截至2023年6月30日止六個月，由於澳元及港元兌人民幣而產生未變現匯兌虧損約人民幣1.9百萬元。

分銷與銷售開支

我們的分銷與銷售開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣33.6百萬元增加約69.9%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣57.1百萬元。該增幅主要歸因於金嶺礦的金精礦及金錠銷量增加，導致鐵路及運輸費用、處理及冶煉費、出口稅及礦權使用費增加。

行政開支

我們的行政開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣49.9百萬元增加約24.6%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣62.2百萬元。該增幅主要歸因於金嶺礦產生的員工成本、社區服務及柴油費增加以及金嶺礦業為確保我們在金嶺礦的營運而產生的財產保險增加。

融資成本

我們的融資成本由截至2023年6月30日止六個月約人民幣7.3百萬元減少約17.8%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣6.0百萬元，主要由於合約負債利息由截至2023年6月30日止六個月約人民幣1.9百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的零所致。

所得稅開支

我們的所得稅開支於截至2024年6月30日止六個月約為人民幣24.3百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣14.2百萬元、應付預扣稅約人民幣7.6百萬元、去年撥備不足人民幣5.9百萬元及遞延稅項抵免約人民幣3.4百萬元。我們的所得稅開支於截至2023年6月30日止六個月約為人民幣10.1百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣10.3百萬元、應付預扣稅約人民幣4.4百萬元、去年超額撥備人民幣3.7百萬元及遞延稅項抵免約人民幣0.9百萬元。

我們的所得稅開支於截至2024年6月30日止六個月有所增加，乃主要由於中國企業所得稅開支增加及去年稅務減免調整導致去年所得稅撥備不足所致。

期內溢利

基於上述原因，我們的稅後溢利由截至2023年6月30日止六個月約人民幣179.4百萬元增加約84.6%或約人民幣151.8百萬元至截至2024年6月30日止六個月約人民幣331.2百萬元。該增幅主要由於來自金嶺礦的金錠及金精礦銷售與其溢利貢獻增加所致。

我們的淨溢利率由截至2023年6月30日止六個月約30.9%增加至截至2024年6月30日止六個月約35.7%。該增幅主要由於銷售高溢利率的金錠及金精礦產生的收入及溢利增加所致。

本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利由截至2023年6月30日止六個月約人民幣147.1百萬元增加約72.9%或約人民幣107.2百萬元至截至2024年6月30日止六個月約人民幣254.3百萬元。

流動資金與財務資源

截至2024年6月30日止六個月，本集團的經營活動產生所得現金淨額約為人民幣209.9百萬元（截至2023年6月30日止六個月經營活動所得現金淨額：約人民幣166.3百萬元），而於2024年6月30日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣201.7百萬元（於2023年12月31日：約人民幣176.1百萬元）。銀行結餘及現金增加主要歸因於金嶺礦營運所產生的現金增加以及新增銀行借款。

銀行結餘及現金中，約人民幣55.1百萬元（於2023年12月31日：約人民幣24.1百萬元）以港元、澳元、所羅門群島元及美元計值。

借款

於2024年6月30日，本集團合計持有有抵押銀行借款約人民幣111.7百萬元及無抵押銀行借款約人民幣200.0百萬元，到期日介乎一年至四年，實際利率約為4.72%。

資產負債比率

於2024年6月30日，本集團的資產負債比率（相當於總銀行借款及應付一間附屬公司一名前非控股股東款項除以總資產）約為13.7%。於2023年12月31日的資產負債比率約為11.0%。資產負債比率上升主要由於銀行借款增加約人民幣109.8百萬元所致。

管理層討論及分析

資本支出

資本支出主要包括購置採礦及加工設備、於金嶺礦建造採礦構築物以及勘探及評估資產款項。截至2024年6月30日止六個月，已產生資本支出約人民幣64.0百萬元（截至2023年6月30日止六個月：約人民幣48.2百萬元）。

訂約責任及資本承擔

於2024年6月30日，本集團的資本承擔約為人民幣335.6百萬元，較於2023年12月31日約人民幣14.1百萬元增加約人民幣321.5百萬元，主要由於在金嶺礦建設一個二級水電站所致。

或然負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、收購及出售

除本中報所披露者外，本集團於截至2024年6月30日止六個月概無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售事項。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本中報所披露者外，本集團於本中報日期並無任何獲董事會（「董事會」）授權的重大投資或添置資本資產計劃。

本集團資產抵押

於2024年6月30日，本集團賬面值約為人民幣58.0百萬元（於2023年12月31日：約人民幣60.2百萬元）的採礦權、使用權資產及樓宇已予抵押，以取得本集團的銀行借款及信貸。

匯率波動的風險

本集團業務主要位於中國及所羅門群島，而大部分交易以人民幣、美元及澳元進行。除本集團若干銀行結餘及現金、其他應收款及其他應付款以港元、澳元、所羅門群島元及美元計值外，本集團的大部分資產及負債以人民幣計值。

由於報告期內人民幣兌港元及澳元的波動有限，截至2024年6月30日止六個月，本集團並無面臨重大不利外匯波動風險。我們並未使用任何外幣對沖安排或其他衍生工具以對沖匯率風險。

利率風險

我們以人民幣及港元計值的銀行借款是分別按參考中國人民銀行（「人行」）設定的基準利率及香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）所釐定的息率向國內的商業銀行借款。我們的銀行貸款的利率可能因貸款人按人行的基準利率及香港銀行同業拆息的變動而作出調整。我們承受因我們的短期及長期銀行借款的利率變動而產生的利率風險。基準利率上升將令我們的銀行貸款的利率上升。利率上升將增加我們在未償還借款方面的開支及新借款的成本，因而可能對我們的財務業績造成重大不利影響。我們並無使用任何利率掉期或其他衍生工具對沖利率風險。

中期股息

董事會宣派截至2024年6月30日止六個月的中期股息每股12.00港仙（相當於人民幣10.95分）（截至2023年6月30日止六個月：無），佔本公司擁有人應佔溢利約35.6%，應向於2024年9月19日名列於本公司股東名冊的股東支付。根據本公司於2024年6月30日的已發行股份數目，此相當於分派總額約人民幣90.7百萬元。預期建議中期股息將於2024年10月31日或之前派付。股息並未作為負債計入簡明綜合財務報表。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司應向於2024年9月19日（星期四）營業結束時名列於本公司股東名冊的股東派付中期股息。為釐定享有中期股息的權利，本公司將自2024年9月16日（星期一）至2024年9月19日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有建議中期股息，所有股票連同已在隨附背頁填妥或另行填妥的股份轉讓表格，須不遲於2024年9月13日（星期五）下午四時三十分送交本公司之香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司以辦理登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

員工及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團僱有約957名僱員，不包括負責在新莊礦進行地下採礦作業以及金嶺礦進行採礦及鉗探作業的獨立第三方承包商。薪酬是按照公平原則，經參考市況及個人表現而釐定及作出檢討。

本集團亦向其僱員提供其他福利，包括為我們的中國僱員支付社會保險連同住房公積金，為我們的香港僱員支付法定強制性公積金供款，為我們的澳洲僱員支付養老基金，以及為我們的所羅門群島僱員支付國家公積金。

勘探、開發及採礦業務

新莊礦

礦產勘探

截至2024年6月30日止六個月，新莊礦的勘探活動在4-29勘探線內進行。截至2024年6月30日止六個月，我們已完成地下地質鑽探14,771米，鑽孔大小為60至108毫米。我們亦已完成巷道掘進量378米，完成坑道編錄900米。截至2024年6月30日止六個月，就礦產勘探產生費用約人民幣1.6百萬元。

管理層討論及分析

開發

截至2024年6月30日止六個月，本集團產生開發支出約人民幣11.0百萬元。開發支出的明細如下：

人民幣(百萬元)

採礦構築物	3.2
樓宇	4.0
選礦廠機器及電子設備	3.2
汽車	0.6
	11.0

採礦業務

截至2024年6月30日止六個月，我們於新莊礦選礦礦石總量為524,522噸。下表載列截至2024年6月30日止六個月我們精礦產品的銷量。

已售精礦類別	截至6月30日止六個月	
	2024年 數量	2023年 數量
銅精礦所含銅	1,829噸	1,338噸
鐵精礦	37,980噸	38,295噸
鋅精礦所含鋅	3,022噸	3,728噸
硫精礦	120,719噸	116,626噸
鉛精礦所含鉛	606噸	734噸
硫鐵精礦	31,759噸	16,794噸
銅精礦所含金	26千克	22千克
銅精礦所含銀	1,931千克	1,473千克
鋅精礦所含金	9千克	–
鋅精礦所含銀	21千克	84千克
鉛精礦所含金	55千克	73千克
鉛精礦所含銀	2,427千克	3,223千克
鉛精礦所含銅	191千克	139千克
鉛精礦所含鋅	–	286千克

截至2024年6月30日止六個月，新莊礦就採礦及選礦活動產生的開支分別約為人民幣73.9百萬元（2023年6月30日：約人民幣72.1百萬元）及約人民幣55.2百萬元（2023年6月30日：約人民幣46.0百萬元）。採礦及選礦活動的單位開支分別約為每噸人民幣141.0元（2023年6月30日：約每噸人民幣149.6元）及約每噸人民幣105.3元（2023年6月30日：約每噸人民幣95.5元）。選礦活動的單位開支增加乃主要由於各類化學品的使用增加，以提高我們精礦的回收率。

哇了格礦

我們擁有西藏昌都的51%應佔權益，而西藏昌都擁有哇了格礦，可供我們進一步進行露天及地下開採。哇了格礦有大量的鉛及白銀礦產資源。本集團現正將其勘探許可證轉為開採許可證。

管理層討論及分析

礦產勘探

截至2024年6月30日止六個月，概無進行任何礦產勘探。截至2024年6月30日止六個月，主要業務為維護許可證以及申請或將勘探許可證轉為開採許可證。

開發

截至2024年6月30日止六個月，哇了格礦產生開發支出約人民幣0.9百萬元，主要與維護勘探許可證以及審閱環境影響及社會穩定有關。

採礦業務

因哇了格礦仍處於開發階段，截至2024年6月30日止六個月概無進行採礦業務。

金嶺礦

礦產勘探

為升級及增加我們於採礦租賃區的礦產資源以及進行冶金回收優化測試工作，金嶺礦繼續進行於2019年啟動於Charivunga礦床的鑽探項目。於2024年6月30日，Charivunga礦床已完成71個金剛石鑽孔（「金剛石鑽孔」），共計25,878.32米，其中2023年完成10,604.91米。至此，Charivunga礦床區及其周邊區域第一階段的地質勘探結束。我們預期將於2024年下半年刊載最終資源及儲量估算更新。

自2024年4月起，Dawsons礦床已進行資源更新及確認工作。於2024年6月30日，Dawsons礦床共鑽探10個鑽孔，共計1,765.83米。

於2024年上半年，礦產勘探支出約為人民幣16.5百萬元。該支出包括直接鑽探成本、能源成本及化驗成本。

開發

於2024年上半年，金嶺礦產生開發支出人民幣56.8百萬元，主要涉及尾礦乾堆設施建設、金庫改造及浮選廠升級以及自用水電站的改進。

開發支出的明細如下：

人民幣(百萬元)

採礦構築物	43.9
選礦廠機器及電子設備	3.7
汽車	9.2
	56.8

管理層討論及分析

採礦業務

於2024年上半年，浮選廠加工礦石總量約為1,137,256噸並生產金精礦約26,388乾公噸（平均品位約25克／噸）。

Knelson選礦機及堆浸廠生產約746千克金錠（平均80%的金含量及18.42%的銀含量），銷往澳大利亞市場份額第二大的黃金精煉廠。

下表載列金嶺礦截至2024年6月30日止六個月各產品的銷售量：

所售產品類型	截至6月30日止六個月	
	2024年 數量	2023年 數量
金錠(千克)	715	608
金精礦(噸)	22,256	8,448

下表載列金嶺礦截至2024年6月30日止六個月的採礦及選礦量：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 數量 (噸)	2023年 數量 (噸)
採礦量	442,443	613,655
選礦量	1,137,256	721,269

採礦量減少主要歸因於2024年上半年降雨頻繁。本集團利用去年的庫存進行選礦的同時，本集團於期內繼續提高選礦能力。

於2024年上半年，金嶺礦開採及選礦業務分別產生開支約人民幣52.9百萬元（或11.2百萬澳元）及人民幣122.0百萬元（或25.9百萬澳元）。採礦及選礦業務的開支單位分別約為人民幣119.5元／噸（或25.4澳元／噸）及人民幣107.3元／噸（或22.8澳元／噸）。

前景

我們計劃繼續拓展我們的業務，透過下列主要策略發展成為中國及南太平洋地區領先的有色金屬礦業公司。

增加礦業生產、外包採礦作業

我們在新莊礦的生產規模已於2014年年底擴大至目標採礦能力及選礦能力600,000噸／年，目前處於提升採礦能力至900,000噸／年的最後階段。我們計劃於未來數年將我們的採礦能力進一步提升至1,000,000噸／年。為將成本降至最低，我們將繼續向第三方承包商外包我們的地下採礦作業。

透過未來收購新礦進行橫向擴張

我們擬透過收購新礦進一步擴大我們的礦產資源及提高礦石儲量。就收購目標而言，我們將審慎考慮及權衡評估標準，進行審慎收購，以期進一步發展我們的業務及盡量提高股東回報。

展望

黃金有望在2024年創歷史新高。Metal Focus的分析師預測，在央行買盤及地緣政治緊張局勢等因素的推動下，黃金均價將達到每盎司2,250美元。預期美國貨幣政策放寬及潛在降息也可能提振金價。隨著通脹壓力的減弱及全球經濟活動的放緩，黃金仍然是一種避險資產，儘管其相對於其他貴金屬的優異表現可能會在年底有所緩和。

據媒體2024年6月29日報道，業內人士及分析師普遍認為，由於原材料供應持續緊張，中國需求逐步改善，銅被視為下半年最具看漲潛力的基本金屬。

儘管倫敦金屬交易所(LME)三個月期銅在2024年5月20日創下每噸11,104.5美元的歷史新高後有所回落，但市場對銅的樂觀情緒依然強勁。花旗研究機構泛亞金屬及礦業(Pan-Asian Metals and Mining at Citi Research)聯席主管Shang You表示，儘管近期市場情緒有所降溫，但結構性多頭共識依然存在。彼預測銅價將在第三季度達到每噸9,500美元左右，且有可能在年底至明年第一季度達到每噸12,000美元左右。

企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，並於截至2024年6月30日止六個月內一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的所有重大守則條文，惟偏離下文所述的企業管治守則第C.2.1條守則條文有關主席與行政總裁的角色應予區分的規定。

根據企業管治守則第C.2.1條守則條文，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。高明清先生除擔任本公司主席外，亦為本公司行政總裁，負責策略規劃及監管本集團各方面的營運。此情況構成對企業管治守則第C.2.1條守則條文的偏離。高明清先生為本集團創辦人之一，對本集團的核心業務具備豐富經驗及知識，其監管本集團營運的職責顯然對本集團有利。董事會認為此架構將不會損害董事會與本集團管理層之間的權責平衡。

遵守證券交易標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則（「行為守則」），其條款並不遜於上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所載的交易規定準則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至2024年6月30日止六個月均已遵守標準守則及行為守則所載的規定準則。

就可能擁有本公司內幕消息的有關僱員進行的證券交易而言，本公司亦已按不遜於標準守則的條款制定書面指引（「僱員書面指引」）。截至2024年6月30日止六個月，本公司並無察覺有任何有關僱員不遵守僱員書面指引的事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券（包括庫存股份）。

董事履歷資料變動

獨立非執行董事王昕先生已自2024年8月起從有色金屬技術經濟研究院辭任。除上文所披露者外，本公司先前披露的董事履歷資料概無變動。

由審核委員會審閱賬目

董事會審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事（即曾偉雄先生、王志明先生及王昕先生）組成。審核委員會的成立目的為檢討及監管本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控事宜。審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期業績，並認為有關業績已按照相關會計準則編製，本公司亦已根據上市規則規定於當中作出適當披露。

董事及最高行政人員於證券中的權益

於2024年6月30日，董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條已登記於該條所述登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則所載標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於股份的長倉

董事姓名	身份／權益性質	持有已發行普通股數目	於本公司持股概約百分比
高明清先生	於受控制公司的權益	281,400,000 ⁽¹⁾	33.99%

附註：

- 該281,400,000股股份乃由高明清先生全資擁有及控制的捷昇投資有限公司擁有。

除上文披露者外，於2024年6月30日，就任何董事或本公司最高行政人員所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊內的所有任何權益或淡倉，或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東及其他人士於證券中的權益

於2024年6月30日，以下人士(董事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露的權益及／或淡倉，或記錄於根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有本公司已發行股本5%或以上的權益及／或淡倉。

於股份的長倉

股東名稱／姓名	身份／權益性質	持有已發行普通股數目	於本公司持股概約百分比
捷昇投資有限公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	281,400,000 ⁽¹⁾	33.99%
林吟吟女士 ⁽²⁾	配偶權益	281,400,000 ⁽²⁾	33.99%
達豐投資有限公司 ⁽³⁾	實益擁有人	138,600,000 ⁽³⁾	16.74%
高金珠女士 ⁽³⁾	於受控制公司的權益	138,600,000 ⁽³⁾	16.74%
王偉綿先生 ⁽⁴⁾	配偶權益	138,600,000 ⁽⁴⁾	16.74%
山東恒邦礦業發展有限公司 ⁽⁵⁾	實益擁有人	172,814,000	20.87%
山東恒邦冶煉股份有限公司 ⁽⁵⁾	於受控制公司的權益	172,814,000 ⁽⁵⁾	20.87%
江西銅業股份有限公司 ⁽⁵⁾	於受控制公司的權益	172,814,000 ⁽⁵⁾	20.87%
江西銅業集團有限公司 ⁽⁵⁾	於受控制公司的權益	172,814,000 ⁽⁵⁾	20.87%
海通國際金融服務有限公司 ⁽⁶⁾	抵押權益	447,920,000 ⁽⁶⁾	54.10%
海通國際證券集團有限公司 ⁽⁶⁾	於受控制公司的權益	447,920,000 ⁽⁶⁾	54.10%
海通國際控股有限公司 ⁽⁶⁾	於受控制公司的權益	447,920,000 ⁽⁶⁾	54.10%
海通證券股份有限公司 ⁽⁶⁾	於受控制公司的權益	447,920,000 ⁽⁶⁾	54.10%

附註：

1. 捷昇投資有限公司由高明清先生全資擁有及控制。
2. 林吟吟女士為高明清先生的妻子，被視為於高明清先生控制的捷昇投資有限公司所持有281,400,000股股份中擁有權益。
3. 達豐投資有限公司由高金珠女士全資擁有及控制。
4. 王偉綿先生為高金珠女士的丈夫，被視為於高金珠女士控制的達豐投資有限公司所持有138,600,000股股份中擁有權益。

5. 山東恒邦礦業發展有限公司為香港恒邦國際物流有限公司的全資附屬公司，而香港恒邦國際物流有限公司由山東恒邦冶煉股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：002237））全資擁有。

山東恒邦冶煉股份有限公司由江西銅業股份有限公司（一間同時於上海證券交易所（股份代號：600362）及香港聯交所（股份代號：358）上市的公司）擁有44.48%權益，而江西銅業股份有限公司則由江西銅業集團有限公司擁有43.72%權益。

6. 海通國際金融服務有限公司由海通國際證券集團有限公司間接擁有，海通國際證券集團有限公司則由海通國際控股有限公司擁有64.40%權益，而海通國際控股有限公司最終由海通證券股份有限公司擁有。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，本公司並無知悉任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

承董事會命
萬國黃金集團有限公司

主席
高明清

2024年8月20日

簡明綜合損益及其他全面收入表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	927,856	581,186
銷售成本		(443,977)	(302,554)
毛利		483,879	278,632
其他收入		1,733	3,814
其他收益及虧損		(4,807)	(2,104)
分銷與銷售開支		(57,070)	(33,592)
行政開支		(62,195)	(49,886)
融資成本	4	(5,999)	(7,331)
稅前溢利		355,541	189,533
所得稅開支	5	(24,299)	(10,099)
期內溢利	6	331,242	179,434
其他全面(開支)收入			
隨後或會重新分類至損益的項目：			
— 換算海外業務產生的匯兌差額		(8,296)	14,725
期內全面收入總額		322,946	194,159
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		254,271	147,107
非控股權益		76,971	32,327
		331,242	179,434
以下人士應佔期內全面收入總額：			
本公司擁有人		246,819	159,272
非控股權益		76,127	34,887
		322,946	194,159
每股盈利			
基本(人民幣分)	7	30.7	17.8

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	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)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	850,084	810,637
使用權資產		55,004	56,195
採礦權		237,958	251,338
勘探及評估資產	9	230,086	224,748
其他無形資產		312,165	312,165
無形資產		3,404	3,510
按公允價值計入損益的金融資產	10	12,972	–
購買物業、廠房及設備的按金	12	8,969	7,123
遞延稅項資產		4,019	3,984
受限制銀行結餘		10,157	8,344
		1,724,818	1,678,044
流動資產			
存貨		155,456	200,042
應收貿易賬款及其他應收款	12	414,701	287,411
按公允價值計入損益的金融資產	10	152,583	–
應收一間關聯公司款項	13	3	3
應收非控股股東款項	13	56,611	24,242
銀行結餘及現金			
– 現金及現金等價物		201,705	171,612
– 受限制銀行結餘		575	249
		981,634	683,559
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款	14	131,362	159,592
合約負債		8,088	40,232
租賃負債		864	808
應付關聯方款項	15	5,364	5,304
應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價		57,936	57,936
應付股息		157,409	–
應付稅項		13,044	28,289
銀行借款	16	233,298	201,937
		607,365	494,098
流動資產淨額		374,269	189,461
總資產減流動負債		2,099,087	1,867,505

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	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)
非流動負債			
租賃負債		1,818	2,303
遞延收入		4,590	5,170
遞延稅項負債		87,156	90,506
修復成本撥備		9,550	9,060
銀行借款	16	78,400	–
		181,514	107,039
資本及儲備			
股本	11	67,881	67,881
儲備		1,431,373	1,337,734
本公司擁有人應佔權益		1,499,254	1,405,615
非控股權益		418,319	354,851
權益總額		1,917,573	1,760,466
		2,099,087	1,867,505

簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

本公司擁有人應佔權益

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	法定及		留存溢利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				盈餘儲備 人民幣千元 (附註b)	換算儲備 人民幣千元				
於2023年1月1日(經審核)	67,881	272,714	71,005	152,844	(18,952)	602,973	1,148,465	301,134	1,449,599
期內溢利	-	-	-	-	-	147,107	147,107	32,327	179,434
期內其他全面收入	-	-	-	-	12,165	-	12,165	2,560	14,725
期內全面收入總額	-	-	-	-	12,165	147,107	159,272	34,887	194,159
確認作分派的股息(附註8)	-	(82,800)	-	-	-	-	(82,800)	-	(82,800)
於2023年6月30日(未經審核)	67,881	189,914	71,005	152,844	(6,787)	750,080	1,224,937	336,021	1,560,958
於2024年1月1日(經審核)	67,881	189,914	71,005	152,844	(14,389)	938,360	1,405,615	354,851	1,760,466
期內溢利	-	-	-	-	-	254,271	254,271	76,971	331,242
期內其他全面開支	-	-	-	-	(7,452)	-	(7,452)	(844)	(8,296)
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	(7,452)	254,271	246,819	76,127	322,946
確認作分派的股息(附註8)	-	(153,180)	-	-	-	-	(153,180)	-	(153,180)
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	(12,659)	(12,659)
於2024年6月30日(未經審核)	67,881	36,734	71,005	152,844	(21,841)	1,192,631	1,499,254	418,319	1,917,573

附註：

- (a) 資本儲備乃指一名權益參與者於2011年的出資。
- (b) 法定儲備乃根據相關中華人民共和國(「中國」)法律基於中國相關會計規則及法規所釐定之稅後溢利的10%撥款，直至中國法定儲備已達到相關附屬公司註冊資本的50%。法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加資本。

盈餘儲備乃指於撥款至法定儲備後自中國成立的附屬公司留存溢利中就其董事會批准的任何金額作出的進一步撥款。

簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	209,858	166,320
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(67,740)	(44,314)
勘探及評估資產付款	(8,152)	(12,912)
存放受限制銀行結餘	(2,139)	(16)
購買按公允價值計入損益的金融資產	(165,555)	–
墊付予一名非控股股東	(33,355)	–
已收利息	910	2,601
投資活動所用現金淨額	(276,031)	(54,641)
融資活動		
償還銀行借款	(150,253)	(147,249)
已付利息	(5,816)	(7,250)
償還關聯方墊款	(8,130)	–
償還租賃負債	(567)	(653)
來自關聯方墊款	8,150	1,384
新獲銀行借款	260,000	150,000
已付股息	(8,430)	–
融資活動所得(所用)現金淨額	94,954	(3,768)
現金及現金等價物增加淨額	28,781	107,911
於1月1日之現金及現金等價物	171,612	67,941
外匯匯率變動影響	1,312	255
於6月30日之現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示	201,705	176,107

1. 一般資料

萬國黃金集團有限公司(前稱萬國國際礦業集團有限公司) (「本公司」, 連同其附屬公司統稱「本集團」) 乃一間於開曼群島註冊成立的公眾有限公司, 其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司註冊辦事處及主要營運地點的地址於中期報告之公司資料一節披露。

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司為(i)位於中國江西省的江西省宜豐萬國礦業有限公司 (「**宜豐萬國**」), 在中國從事採礦、礦石選礦及銷售精選礦業務及(ii)位於所羅門群島的金嶺礦業有限公司 (「**金嶺礦業**」), 在所羅門群島從事礦產資源的勘探、採礦及選礦以及銷售精選金精礦及金錠。

於2024年6月30日, 捷昇投資有限公司 (一間於英屬處女群島註冊成立之公司, 由本公司主席及執行董事高明清先生全資擁有及控制) 持有本公司約33.99%的已發行股份, 為本公司的單一最大股東及控股股東。

繼股東於2024年8月6日的股東特別大會 (「**股東特別大會**」) 上通過有關建議更改公司名稱之特別決議案後, 建議更改公司名稱已生效。本公司的英文名稱已由「Wanguo International Mining Group Limited」更改為「Wanguo Gold Group Limited」, 而本公司的中文名稱已由「萬國國際礦業集團有限公司」更改為「萬國黃金集團有限公司」。

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號*中期財務申報*以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量（倘適用）除外。

除因應用於本中期期間與本集團相關之會計政策而產生之額外會計政策外，截至2024年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2023年12月31日止年度之年度綜合財務報表所呈列者相同。

應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之修訂

於本中期期間，本集團於編製其簡明綜合財務報表時已首次採用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之於2024年1月1日開始之年度期間強制生效的經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號之修訂

售後租回交易中的租賃負債

香港會計準則第1號之修訂

將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號（2020年）之相關修訂

香港會計準則第1號之修訂

附帶契諾的非流動負債

香港會計準則第7號及香港財務

供應商融資安排

報告準則第7號之修訂

於本中期期間應用經修訂的香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或本簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

應用於本中期期間與本集團相關之會計政策

於本中期期間，本集團已應用以下與本集團相關之會計政策。

按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產

不符合按攤銷成本計量或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」）計量標準或指定為按公允價值計入其他全面收入的金融資產按公允價值計入損益計量。

於各報告期末，按公允價值計入損益之金融資產按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損則於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括金融資產所賺取之任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

3. 收入及分部資料

經營分部乃按有關本集團各部分的內部報告由主要營運決策者（「主要營運決策者」，即本公司執行董事）定期審閱予以識別，以向各分部分配資源及評估其表現。

本集團主要於中國及所羅門群島營運，且全部收入均來自中國及所羅門群島。本集團的主要非流動資產位於中國及所羅門群島。

分拆來自客戶合約的收入

收入指來自銷售各種金屬精選礦的收入。本集團的所有收入在某一時間點確認。本集團於報告期內來自其主要產品的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
精選礦的銷售		
— 金錠	292,287	203,888
— 金精礦	268,735	102,818
— 銅精礦	177,106	108,768
— 鋅精礦	46,441	46,441
— 鐵精礦	27,571	27,424
— 硫精礦	26,257	18,434
— 鉛精礦所含金	24,202	27,916
— 銅精礦所含金	21,922	12,346
— 銅及鋅精礦所含金	12,048	8,118
— 鉛精礦所含金	11,755	13,117
— 硫及鐵精礦	11,067	4,598
— 鉛精礦	4,834	5,654
— 鉛精礦所含金	2,715	1,284
— 鋅精礦所含金	916	—
— 鉛精礦所含金	—	380
	927,856	581,186
按收入來源分類		
— 自家開採產品	850,686	537,538
— 外部採購	77,170	43,648
	927,856	581,186

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料 (續)

分部收入及業績

以下為本集團按經營分部及可呈報分部劃分的收入及業績分析：

	宜豐項目 人民幣千元	所羅門項目 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2024年6月30日止期間 (未經審核)			
分部收入	366,833	561,023	927,856
分部溢利	106,435	257,245	363,680
未分配開支			(7,316)
未分配其他收入、其他收益及虧損			(610)
未分配融資成本			(213)
稅前溢利			355,541
截至2023年6月30日止期間 (未經審核)			
分部收入	274,480	306,706	581,186
分部溢利	78,422	115,541	193,963
未分配開支			(4,275)
未分配其他收入、其他收益及虧損			(40)
未分配融資成本			(115)
稅前溢利			189,533

附註：截至2024年及2023年6月30日止期間並無分部間收入。

分部溢利指各分部賺取的溢利，未分配若干行政開支、其他收益及虧損、融資成本及未分配收入及開支。此乃向主要經營決策者報告以進行資源分配及績效評估的衡量標準。

上文呈報之所有分部收入均來自外部客戶。

由於截至2023年12月31日止年度之年度綜合財務報表披露的金額並無重大變動，故並無呈列分部資產及負債。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料 (續)

地區資料

本集團主要於中國及所羅門群島營運，而所有收入均來自中國及所羅門群島。本集團的主要非流動資產位於中國及所羅門群島。有關其按經營地理位置劃分的收入及非流動資產資料詳情如下：

	收入		非流動資產*	
	截至6月30日止六個月		於2024年	於2023年
	2024年	2023年	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(經審核)
中國	366,833	274,480	977,224	995,088
所羅門群島	561,023	306,706	707,154	661,473
澳洲	—	—	6,922	2,509
香港	—	—	6,370	6,646
	927,856	581,186	1,697,670	1,665,716

* 非流動資產不包括遞延稅項資產、按公允價值計入損益的金融資產及受限制銀行結餘。

4. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行借款利息	5,816	5,330
合約負債利息	—	1,920
租賃負債的推算利息開支	183	81
	5,999	7,331

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

5. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項費用：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）		
— 本期間	14,151	10,312
— 以往年度撥備不足（超額撥備）	5,883	(3,686)
預扣稅	7,650	4,360
	27,684	10,986
遞延稅項抵免		
— 本期間	(3,385)	(887)
	24,299	10,099

由於本集團於兩個期間無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

由於本集團於兩個期間無須繳納所羅門群島利得稅的應課稅溢利，故並無就所羅門群島利得稅作出撥備。根據所羅門群島政府與金嶺礦業於2021年7月簽署的有關影響金嶺礦業關稅及稅收豁免的諒解備忘錄，金嶺礦業有權計及自2017年3月17日簽署的金嶺礦業發展契據日期起所有可扣減開支及因此產生的虧損應結轉。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個期間的稅率為25%。

本公司的附屬公司宜豐萬國作為符合高新技術企業條件的企業，擁有高新技術企業證書，於2021年至2023年期間可享受企業所得稅15%的優惠稅率。宜豐萬國正在辦理2024年至2026年期間高新技術企業證書的續期。

自2023年起，根據有關規則及規例，本集團於期內產生並獲中國地方稅務局認可的若干合資格研發費用符合資格享受中國企業所得稅的進一步減免，高達所產生有關費用之100%。此外，對於所有符合資格的企業，無形資產攤銷的加計扣除率已從175%提高到200%。

根據中國企業所得稅法，自2008年1月1日起，中國附屬公司就所賺取之溢利所宣派之股息須繳納預扣稅。於2024年6月30日，就中國附屬公司若干保留溢利人民幣584,025,000元（於2023年12月31日：人民幣650,550,000元）所引致之暫時性差額，尚未於本簡明綜合財務報表計提遞延稅項撥備，原因為本集團能夠控制暫時性差額的撥回時間及暫時性差額可能於未來可見時間內不會撥回。於2024年6月30日，就中國附屬公司未分配溢利人民幣86,000,000元（於2023年12月31日：人民幣160,000,000元），已確認遞延稅項負債人民幣4,300,000元（於2023年12月31日：人民幣8,000,000元）。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

6. 期內溢利

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利已扣除(抵免)以下各項：		
董事薪酬	2,618	1,978
其他員工費用	29,663	27,381
退休福利計劃供款(不包括董事退休福利計劃供款)	1,637	1,312
總員工成本	33,918	30,671
物業、廠房及設備折舊	35,307	31,455
使用權資產折舊	1,148	1,250
採礦權攤銷	9,106	26,819
無形資產攤銷	106	106
折舊及攤銷總額	45,667	59,630
存貨資本化	(32,214)	(19,816)
在建工程資本化	(608)	(385)
	12,845	39,429
研發費用(附註)	10,671	11,058
確認為開支的存貨成本	443,977	302,554

附註：該等金額已於簡明綜合損益及其他全面收入表的「行政開支」一欄確認。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃基於以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
盈利數字計算如下：		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔期內溢利 (人民幣千元)	254,271	147,107
股份數目：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數 (千股)	828,000	828,000

由於兩個期間並無任何已發行潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

8. 股息

期內，本公司確認以下作分派的股息：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
截至2023年12月31日止年度之末期股息：每股人民幣18.50分 (2023年：截至2022年12月31日止年度每股人民幣10.00分)	153,180	82,800

於中期期間結束後，本公司董事經參考於2024年6月30日之已發行股份，決定以現金向於2024年9月19日營業結束時名列本公司股東名冊之本公司股東派付中期股息每股12.00港仙 (相當於人民幣10.95分) (截至2023年6月30日止六個月：無)，即合共約人民幣90.7百萬元。

9. 物業、廠房及設備／勘探及評估資產變動

於本中期期間，本集團收購物業、廠房及設備並產生建築費用約人民幣68,333,000元 (截至2023年6月30日止六個月：人民幣45,297,000元)。

於本中期期間，本集團產生與勘探及評估資產直接有關的費用人民幣8,152,000元 (截至2023年6月30日止六個月：人民幣12,912,000元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

10. 按公允價值計入損益的金融資產

	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)
結構性存款 (附註)	165,555	—
減：非流動資產項下列示的款項	(12,972)	—
流動資產項下列示的款項	152,583	—

附註：由於結構性存款不符合按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入計量標準，亦非指定為按公允價值計入其他全面收入，故按公允價值計入損益計量。

於本中期期間，概無確認公允價值變動。

11. 股本

本公司股本詳情如下：

	股份數目 千股	股本 千港元
每股面值0.10港元的普通股		
法定：		
於2023年1月1日、2024年1月1日及2024年6月30日 (未經審核)	1,000,000	100,000
已發行：		
於2023年1月1日、2024年1月1日及2024年6月30日 (未經審核)	828,000	82,800
	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)
於簡明綜合財務狀況表列示	67,881	67,881

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

12. 應收貿易賬款及其他應收款

	附註	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)
應收客戶合約貿易賬款	(i)	194,799	69,370
預付賬款及其他應收款			
— 預付主要分包商賬款	(ii)	135,116	112,316
— 預付其他供應商賬款	(iii)	46,404	92,638
— 其他應收款		38,382	13,087
		219,902	218,041
購買物業、廠房及設備的按金		8,969	7,123
應收貿易賬款及其他應收款總額		423,670	294,534
減：非流動資產項下列示的款項		(8,969)	(7,123)
流動資產項下列示的款項		414,701	287,411

附註：

(i) 應收貿易賬款

於報告期末並無逾期應收貿易賬款。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於2024年6月30日及2023年12月31日之應收貿易賬款預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）根據應收貿易賬款的賬齡共同評估（按尚未逾期及屬不同逾期日數（如有）賬齡組的應收賬款結餘分組）。根據本集團管理層的評估，於2024年6月30日及2023年12月31日之應收貿易賬款信貸虧損撥備並不重大。

(ii) 預付主要分包商賬款

預付賬款乃宜豐萬國及金嶺礦業於2024年6月30日就礦石開採向採礦分包商預付的分包費用，約為人民幣135,116,000元（於2023年12月31日：人民幣112,316,000元）。

(iii) 預付其他供應商賬款

結餘包括於2024年6月30日就金屬精礦貿易預付供應商的賬款約人民幣6,200,000元（於2023年12月31日：人民幣60,830,000元）及預付原材料供應商賬款約人民幣33,976,000元（於2023年12月31日：人民幣30,645,000元）。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

12. 應收貿易賬款及其他應收款 (續)

就擁有良好信貸質素及付款歷史的長期客戶而言，本集團就銷售若干產品授予不超過60日的信貸期。而對其他客戶，本集團通常要求客戶預付按金。

以下為對按發票日期呈列的應收貿易賬款的賬齡分析。

	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)
30日內	194,799	64,549
31至60日	–	1,021
61至90日	–	2,039
超過90日	–	1,761
	194,799	69,370

13. 應收一間關聯公司／非控股股東款項

	附註	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)
應收一間關聯公司款項	(i)	3	3
應收非控股股東款項	(ii)	56,611	24,242

附註：

- (i) 結餘為應收由本公司行政總裁高明清先生全資擁有及控制的公司款項。結餘為免息、無抵押，並按要求償還。
- (ii) 於2024年6月30日，結餘中人民幣56,611,000元的款項(於2023年12月31日：人民幣24,242,000元)為非貿易性質、無抵押、免息並須按要求償還。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

14. 應付貿易賬款及其他應付款

	附註	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)
應付貿易賬款	(i)	65,948	102,809
增值稅、資源稅及其他應付稅項		17,867	13,664
物業、廠房及設備之應付款		17,618	18,365
應計開支及其他應付款			
— 應計開支		1,568	5,028
— 應計員工成本		5,581	6,332
— 其他應付款		22,780	13,394
		65,414	56,783
應付貿易賬款及其他應付款總額		131,362	159,592

按交付日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下。

	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)
30日內	46,980	40,541
31至60日	6,438	32,662
61至90日	2,469	12,854
91至180日	8,778	8,464
180日以上	1,283	8,288
	65,948	102,809

附註：

- (i) 購買商品的平均信貸期為交付後30日。並未就逾期應付貿易賬款收取利息。

15. 應付關聯方款項

	附註	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)
捷昇投資有限公司(「捷昇」)	(a)、(b)	4,681	4,648
高明清先生	(a)	415	391
達豐投資有限公司(「達豐」)	(a)、(c)	268	265
		5,364	5,304

附註：

- (a) 上述所有金額均屬非貿易性質、不計息、無抵押及須於要求時償還，其中約人民幣4,949,000元(2023年：人民幣4,913,000元)以港元計值。
- (b) 於2024年6月30日，捷昇持有本公司約33.99%(2023年：33.99%)已發行股本，並由高明清先生全資擁有及控制。
- (c) 於2024年6月30日，本公司前執行董事高金珠女士透過彼全資擁有並控制的達豐於本公司已發行股本中擁有16.74%(2023年：16.74%)權益。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

16. 銀行借款

	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)
無抵押銀行借款，按：		
— 固定利率	199,950	119,950
抵押銀行借款，按：		
— 固定利率	30,000	80,000
— 浮動利率	81,748	1,987
	311,698	201,937
上述借款須於以下期間償還的賬面值：		
— 一年內	231,550	199,950
— 期限超過一年，但不超過兩年	1,600	—
— 期限超過兩年，但不超過五年	76,800	—
	309,950	199,950
包含按要求償還條款的銀行借款賬面值(流動負債下所示)	1,748	1,987
	311,698	201,937
減：流動負債下所示一年內到期款項	(233,298)	(201,937)
非流動負債下所示款項	78,400	—

本集團浮息借款的利率乃按照香港銀行同業拆息率及中國人民銀行發佈的人民幣貸款基準利率計算。利息每年重新設定。

銀行借款由本公司若干董事、若干關聯方及若干附屬公司的若干股權作擔保。抵押銀行借款由若干附屬公司的股權及若干物業、廠房及設備以及若干附屬公司的若干使用權資產作擔保。

17. 資產抵押

於報告期末，下列資產已予抵押，以擔保授予本集團的銀行借款：

	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)
物業、廠房及設備	35,506	37,369
使用權資產	22,472	22,795
	57,978	60,164

18. 資本承擔

	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)
有關以下各項的資本開支：		
— 已訂約但並無於簡明綜合財務報表撥備的物業、廠房及設備收購	335,552	14,079

19. 金融工具公允價值計量

公允價值計量及估值程序

於估計公允價值時，本集團盡可能使用市場可觀察數據。該等金融資產及金融負債之公允價值（特別是所使用之估值技術及輸入數據），以及公允價值計量之公允價值層級（第1至3級）乃根據公允價值計量的輸入數據之可觀察程度釐定及劃分。

- 第1級公允價值計量按在活躍市場就相同資產或負債取得之報價（未經調整）進行計量；
- 第2級公允價值計量指以第1級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接（即價格）或間接（即按價格推算）所進行之計量；及
- 第3級公允價值計量指透過運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據（不可觀察輸入數據）之估值技術所進行之計量。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

19. 金融工具公允價值計量 (續)

本集團按經常性基準按公允價值計量之金融資產之公允價值

金融資產	於以下日期之公允價值		公允價值層級	估值技術及關鍵輸入數據
	2024年6月30日	2023年12月31日		
按公允價值計入損益的金融資產	人民幣 165,555,000元		– 第2級 (2023年12月31日：不適用)	貼現現金流 (2023年12月31日：不適用) 未來現金流乃根據估計收益估計。

期內，第1、2及3級之間並無轉撥。

本集團並非按經常性基準按公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值 (惟須披露公允價值)

管理層認為於簡明綜合財務報表確認之金融資產及金融負債之賬面值與其公允價值相若。

20. 關聯方披露

(a) 關聯方交易及結餘

於期內，本集團與一名非控股股東訂立抵押貸款安排。該安排的詳情載於附註13。

於2024年6月30日及2023年12月31日與關聯方之間的結餘詳情載於簡明綜合財務狀況表及附註13及15。

此外，附註16所載本集團於2024年6月30日及2023年12月31日之若干銀行借款獲高明清先生及高金珠女士提供個人擔保。

(b) 主要管理人員薪酬

於期內，本公司董事及其他主要管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
袍金、薪金及其他津貼	5,051	4,103
退休福利計劃供款	123	181
	5,174	4,284

本公司董事及主要管理人員的薪酬乃經考慮個人表現及市場趨勢釐定。

21. 報告期後事項

於2024年8月9日，本公司與Golden Crane Holdings Limited (「**Golden Crane**」) 及Prominence Investment Holding Limited (「**Prominence Investment**」) (統稱「**賣方**」) 簽訂買賣協議，據此，本公司已有條件地同意收購且Golden Crane及Prominence Investment已有條件地同意出售AXF Gold Ridge Limited (「**目標公司**」) 的合共2,022股股份 (佔目標公司股本20.22%)，代價為約732.6百萬港元，代價將由本公司以每股新股份8.12港元的價格向賣方配發及發行90,227,200股新股份的方式結算。

於簡明綜合財務報表獲批日期，本集團於金嶺礦業擁有70%應佔權益。完成須待若干條件獲達成或豁免 (如適用) 後方可作實。有關條件詳情，參閱本公司日期為2024年8月9日的公告。於上述收購事項完成後，本集團將持有目標公司98%股本且於金嶺礦業的應佔權益將提高至約88.2%。仍在評估上述收購的財務影響。