
招金矿业股份有限公司

公司债券2016年半年度报告

2016年8月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司2016年半年度财务报告根据国际会计准则编制，未经审计。

重大风险提示

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通过后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、黄金价格下跌风险

黄金是本公司的主要产品，而黄金的销售价格面临一定的波动风险，主要与黄金的市场价格波动有关。本公司生产的标准金锭通过上海黄金交易所出售，价格基本与国际黄金价格保持一致，而国际金价受到通货膨胀预期、美元走势、利率、黄金市场供求、经济发展趋势及金融市场稳定性等多种因素影响。

四、勘探的风险及开发项目的不确定性带来的未来黄金储量及生产增长风险

任何黄金勘探计划能否成功，均取决于多项因素，其中包括：（1）能否确认矿体的所在位置；（2）于矿体的所在位置进行开采是否产生经济效益；（3）能否建立适当的冶炼程序及能否符合经济效益地兴建适当的采矿及选矿设施；（4）是否能取得所需的相关政府部门的批复。为在探矿区取得额外储量，本公司需要进行开发项目建设，包括扩大现有矿山以及开发新矿山。项目开发建设的实际结果可能与开发前进行的项目可行性研究结果有重大差异。此外，任何新矿山的开发及兴建或扩大现有矿山也同时受到其它多种因素的影响，包括：（1）能否获得所需政府批文及所需时间；（2）所需兴建采矿及选矿设施的时间及成本，是否需要建设冶炼及精炼设施及有关成本；（3）是否有足够劳务、能源及其它物料及其成本，是否符合运输及其它基础设施条件；（4）是否能为建设及开发活动提供足够资金。因此，本公司不能保证未来探矿活动或开发项目能延续本公司现有采矿业务，或带来任何具有经济效益的新采矿业务。如果本公司不能通过勘探来扩充或扩展现有矿山的储量或发现拥有资源的新矿，或者未能完成所需开发项目，本公司未来可能不能增加或维持现有黄金生产的水平。

五、资产负债率及付息债务增加的风险

截至2015年12月31日及2016年6月30日，本公司资产负债率分别为56.07%和57.53%，处于较高的水平。本公司资产负债率及付息债务金额的提高主要由于本公司为保证发展所需资金增加了债务融资规模。根据本公司资金需求、市场环境及利率水平的变化，本公司存在进一步增加付息债务规模并使得资产负债率及财务费用提高的可能性，将有可能影响本公司的盈利能力，且本公司流动性管理也将承压。

目录

重大风险提示	2
一、利率风险	2
二、流动性风险	2
三、黄金价格下跌风险	2
四、勘探的风险及开发项目的不确定性带来的未来黄金储量及生产增长风险	2
五、资产负债率及付息债务增加的风险	3
目录	4
释义	6
一、定义	6
第一节公司及相关中介机构	7
一、发行人	7
二、债券受托管理人	8
三、会计师事务所	8
四、跟踪评级机构	8
第二节公司债券事项	9
一、债券基本情况	9
二、募集资金使用情况	11
三、公司债券评级情况	11
四、增信机制、偿债计划及其他保障措施的变化及执行情况	11
五、债券持有人会议召开情况	12
六、债券受托管理人履行职责情况	12
第三节财务和资产情况	13
一、会计政策、会计估计和会计差错更正情况	13
二、最近两年主要财务信息和财务指标	13
四、资产受限及其他优先偿付负债	15
五、其他债券/债务融资工具本息偿付情况	15
六、担保情况	15
七、银行授信情况	15
第四节业务和公司治理情况	17
一、公司介绍及业务情况	17
二、业务展望	18
三、公司与主要客户往来违约情况	20
四、公司独立性说明	20

五、公司非经营性占款或资金拆借等情况	20
六、公司治理及内控情况	20
第五节 重大事项	21
一、重大未决诉讼或未决仲裁	21
二、其他重大事项	21
第七节 备查文件	23
一、备查文件列表	23
二、查阅方式	23

释义

一、定义

除非特别提示，本年度报告的下列词语含义如下：

招金矿业、公司、本公司或发行人	指	招金矿业股份有限公司
招金集团、集团、担保人	指	山东招金集团有限公司
瑞银证券、保荐人、联席主承销商、债券受托管理人	指	瑞银证券有限责任公司
信用评级机构、中诚信证评、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
安永、审计机构	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
交易日	指	上证所的营业日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
企业会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的在香港联交所上市的外资股，以港币认购及交易
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2016 年 1-6 月

第一节公司及相关中介机构

一、发行人

1、公司名称

中文名称：招金矿业股份有限公司

中文简称：招金矿业

英文名称：Zhaojin Mining Industry Co., Ltd.

英文简称：无

2、法定代表人

翁占斌

3、信息披露事务联系人

姓名：王立刚

联系地址：山东省招远市金晖路299号

电话：0535-8266009

传真：0535-8227541

电子信箱：zjky@zhaojin.com.cn

4、公司联系方式

注册地址：山东省招远市金晖路299号

办公地址：山东省招远市金晖路299号

邮政编码：265400

公司网址：<http://www.zhaojin.com.cn>

5、年度报告查询地址

查询网址：www.sse.com和www.chinabond.com

备置地：山东省招远市金晖路299号

6、报告期内控股股东、实际控制人变动情况

不适用

7、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

本公司于二零一六年二月二十六日召开第五届董事会第一次会议，经董事长提名，董事会聘任李秀臣先生为本公司总裁，聘期为二零一六年二月二十六日至本届董事会届满。经总裁提名，董事会聘任孙希端先生、王立刚先生、董鑫先生为本公司副总裁及

聘任戴汉宝先生为本公司财务总监，其聘期自二零一六年二月二十六日起至本届董事会届满为止。

本公司于二零一六年二月二十六日召开二零一六年第一次临时股东大会，会议由股东重选翁占斌先生、李秀臣先生及丛建茂先生为本公司执行董事，梁信军先生及徐晓亮先生为本公司非执行董事，陈晋蓉女士及蔡思聪先生为本公司独立非执行董事；及委任李守生先生及高敏先生为本公司非执行董事，魏俊浩先生及申士富先生为本公司独立非执行董事。路东尚先生（「路先生」）不再担任本公司执行董事，吴壹建先生（「吴先生」）不再担任本公司非执行董事；及谢纪元先生（「谢先生」）及聂风军先生（「聂先生」）不再担任本公司独立非执行董事。路先生、吴先生、谢先生及聂先生确认彼等与董事会并无任何意见分歧，且并无任何须就彼等之辞职通知股东的事项。

二、债券受托管理人

名称：瑞银证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

联系人：贾巍巍

电话：(010) 58328888

三、会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层

签字注册会计师：侯捷、陈洁

四、跟踪评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

第二节公司债券事项

截至2016年6月末，本公司公开发行且尚未全额兑付的公司债券相关情况如下：

一、债券基本情况

(一) “09 招金债”

1、债券名称：2009 年招金矿业股份有限公司公司债券

2、债券简称：09 招金债

3、债券代码：122041

4、发行日：2009 年 12 月 23 日

5、到期日：2016 年 12 月 23 日

6、债券余额：15 亿元

7、债券期限：7 年

8、票面利率：5.00%

9、还本付息方式：在本期债券计息期间内，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年利息支付金额为投资者于利息登记日交易结束时持有的本期债券票面总额×票面利率。本期债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额。

10、上市或转让交易场所：上海证券交易所

11、付息兑付情况：本期债券于报告期内不存未付息、兑付情况

12、投资者适当性安排：本期债券面向公众投资者公开发行

13、担保人及担保方式：山东招金集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

14、发行人调整票面利率选择权：发行人有权在本债券第 5 个计息年度付息日上调本期债券后 2 年的票面年利率，上调幅度为 0 至 100 个基点（含本数）。

15、投资者回售选择权：本期债券的投资者有权在本债券第 5 个计息年度付息日选择：（1）按面值回售其届时持有的全部或部分本期债券给发行人；或者（2）不要求向发行人回售其届时持有的本期债券。

16、选择权实施情况：发行人及投资者并未行使票面利率及回售选择权。

(二) “12 招金券”

1、债券名称：招金矿业股份有限公司 2012 年公司债券

2、债券简称：12 招金券

3、债券代码：122208

4、 发行日：2012 年 11 月 16 日

5、 到期日：2017 年 11 月 16 日

6、 债券余额：12 亿元

7、 债券期限：5 年

8、 票面利率：4.99%

9、 还本付息方式：本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

10、 上市或转让交易场所：上海证券交易所

11、 付息兑付情况：本期债券于报告期内不存未付息、兑付情况

12、 投资者适当性安排：本期债券面向公众投资者公开发行

13、 担保人及担保方式：山东招金集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

14、 特殊条款安排：无

(三) “14 招金债”

1、 债券名称：2014 年招金矿业股份有限公司公司债券

2、 债券简称：14 招金券

3、 债券代码：122411

4、 发行日：2015 年 7 月 29 日

5、 到期日：2020 年 7 月 29 日

6、 债券余额：9.5 亿元

7、 债券期限：5 年

8、 票面利率：3.80%

9、 还本付息方式：本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

10、 上市或转让交易场所：上海证券交易所

11、 付息兑付情况：本期债券于报告期内不存未付息、兑付情况

12、 投资者适当性安排：本期债券面向公众投资者公开发行

13、 担保人及担保方式：招金集团为本次债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

14、特殊条款安排：无

二、募集资金使用情况

公司尚未兑付的公司债券募集资金用途为偿还公司部分贷款、补充公司的流动资金。

截至本报告出具日，以上募集资金均已使用完毕。公司就公司债券募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

三、公司债券评级情况

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本次债券信用级别有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于本公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如本公司发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信，并提供相关资料，中诚信将就该项事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将抄送本公司，并将通过中诚信网站（www.ccxr.com.cn）、本公司网站（http://www.zhaojin.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以公告。

2016年7月8日，中诚信评级出具了公司债券跟踪评级报告，上调公司主体信用等级至AAA，评级展望稳定；维持债券信用等级为AAA。

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行的主体评级与公司债券无差异。

四、增信机制、偿债计划及其他保障措施的变化及执行情况**1、增信机制**

“09招金债”、“12招金券”和“14招金债”由本公司控股股东山东招金集团有限公司提供全额无条件的不可撤销连带责任保证担保。招金集团最近一个经审计的会计年度和最近一期未经审计的财务数据如下：

单位：亿元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------

资产总额	453.07	438.22
负债总额	294.82	279.67
净资产	158.25	158.56
资产负债率	65.07	63.82
流动比率	0.66	0.67
速动比率	0.36	0.34
	2016年1-6月	2015年
净资产收益率	0.83	0.97

报告期内，担保人的资信状况良好，对“09招金债”、“12招金券”和“14招金债”全额无条件的不可撤销连带责任保证情况未发生重大变化。

2、偿债计划及其他保障措施

报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

3、偿债专项账户还本付息资金使用情况

公司设立了专项偿债账户，偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

五、债券持有人会议召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

六、债券受托管理人履行职责情况

瑞银证券作为“09招金债”、“12招金券”和“14招金债”的受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。

第三节财务和资产情况

本节引用的财务数据根据香港会计准则编制，其中2015年度财务数据已经安永审计，2015年1-6月和2016年1-6月财务数据未经审计。

一、会计政策、会计估计和会计差错更正情况

报告期内，本公司会计政策变更事项请查阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”之“会计政策变更及前期会计事项更正”。

二、最近两年主要财务信息和财务指标

(一)、主要财务信息

人民币千元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	同比变动
总资产	32,556,013	31,054,259	4.84%
归属于母公司股东之权益	10,874,198	10,741,026	1.24%
全部债务	14,027,484	13,980,408	0.34%
项目	2016年1-6月	2015年度	同比变动
收入	3,234,800	2,677,384	20.82%
成本	1,826,188	1,567,189	16.53%
除税前溢利	447,085	319,356	40.00%
本期溢利	274,552	220,900	24.29%
归属母公司股东净利润	254,557	225,127	13.07%
息税折摊前利润 (EBITDA)	1,038,497	1,070,922	-3.03%
经营活动产生现金流量净额	1,324,645	414,834	216.91%
投资活动产生现金流量净额	-1,592,940	-1,851,335	14.50%
筹资活动产生现金流量净额	-461,991	1,789,049	-125.82%
期末现金及现金等价物余额	1,268,891	1,607,263	-21.05%
总资产	32,556,013	31,054,259	4.84%

报告期内，公司的资产规模不断扩大；与此同时，公司的营业收入和净利润均保持着稳定的增长，为债券的还本付息能力提供了保障。

与2015年上半年末相比，公司2016年上半年的收入增长20.82%、除税前溢利增长40%，经营活动产生现金流量净额增长216.91%，主要是金价上涨及销量增加所致。

与2015年上半年末相比，公司2016年上半年的筹资活动产生现金流量净额下降125.82%，主要是2016年上半年公司新增银行及其他借贷有所下降，以及2015年上半年公司发行永续资本工具。

(二)、主要财务指标

财务指标	2016年6月30日	2015年12月31日	增减幅度
------	------------	-------------	------

流动比率	0.50	0.52	-0.02
速动比率	0.24	0.25	0.00
资产负债率	57.53%	56.07%	1.46%
财务指标	2016年1-6月	2015年度	增减幅度
EBITDA全部债务比	7.40%	7.66%	-0.26
利息保障倍数	2.31	1.68	0.63
现金利息保障倍数	6.84	1.37	5.46
EBITDA利息保障倍数	5.36	3.55	1.81
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

注：

- 1、全部债务=应付贸易款项+计息银行及其他借贷+公司债券
- 2、EBITDA=除税前溢利+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销
- 3、EBITDA全部债务比=EBITDA÷全部债务
- 4、利息保障倍数=(除税前溢利+计入财务费用的利息支出)÷(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
- 5、现金利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额÷(计入财务费用的利息支出)
- 6、EBITDA利息保障倍数=EBITDA÷(计入财务费用的利息支出)
- 7、贷款偿还率=实际贷款偿还额÷应偿还贷款额
- 8、利息偿付率=实际支付利息÷应付利息

与2015年末相比，公司2016年6月末的流动比率和速动比率基本保持稳定。

在利息保障指标方面，公司盈利水平有所提升，利息保障倍数和EBITDA利息保障倍数均有所上升，为公司的还本付息能力提供了保障。

三、主要资产及负债项目的变动情况

(一)、主要资产项目

人民币千元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	同比变动
物业、厂房及设备	12,990,035	12,819,789	1.33%
其他无形资产	9,407,294	8,750,430	7.51%
存货	3,670,166	3,439,183	6.72%
现金及现金等价物	1,299,940	2,033,203	-36.06%

与2015年末相比，2016年6月末现金及现金等价物下降36.06%，主要是由于融资活动及投资活动现金流出所致。

(二)、主要负债项目

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	同比变动
其他应付款项及预提费用	3,073,662	1,814,445	69.40%

流动负债 - 计息银行及其他借贷	8,554,978	8,024,668	6.61%
流动负债 - 公司债券	1,499,988	1,498,997	0.07%
非流动负债 - 公司债券	2,141,528	2,140,818	0.03%

与2015年末相比，2016年6月末其他应付款项及预提费用上升69.40%，主要是由于应付款项的设备工程及其他调至其他应付核算所致。

四、资产受限及其他优先偿付负债

(一)、资产受限情况

报告期内，公司主要资产所有权受到限制的资产具体情况如下：

人民币千元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
受抵押银行贷款	397,065	336,528
受担保银行贷款	962,393	880,690
合计	1,359,458	1,217,218

(二)、其他优先偿付负债

除上述受限资产对应的债务外，截至报告末，本公司不存在其他优先偿付负债。

五、其他债券/债务融资工具本息偿付情况

报告期内，公司发行的均按时完成其他债券和债务融资工具的付息和兑付，不存在违约或延迟支付本息的情况。

六、担保情况

截至报告期末，公司共有对子公司担保余额 9.40 亿元，占净资产的比例为 6.80%，具体情况如下：

人民币千元

序号	被担保方	担保类别	期末担保额
1	斯派柯	借款担保	662,393
2	铜辉	借款担保	200,000
3	托里北疆	借款担保	50,000
4	白云矿业	借款担保	27,500
		合计	939,893

七、银行授信情况

公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至报告期末，公司拥有多家商业银行的授信总额 233.70 亿元，其中已使用银行授信额度 94.31 亿元，未使用银行授信余额 139.39 亿元。

报告期内，公司取得的各项银行借款不存在违约或延迟支付本息的情况。

第四节业务和公司治理情况

一、公司介绍及业务情况

本公司是一间集勘探、开采、选矿及冶炼营运于一体，专注于开发黄金产业的综合性大型企业，是中国领先的黄金生产商和中国最大的黄金冶炼企业之一。主要产品为“9999 金”及“9995 金”标准金锭；主要生产工艺技术及设备达到国内领先及国际先进水平。

本公司位于中国山东省胶东半岛的招远市。这里资源丰富，地理位置得天独厚，黄金开采历史悠久，根据中国黄金协会提供的数据，其于招远市黄金资源约占中国总剩余黄金资源的十分之一，是国内最大的黄金生产基地及中国产金第一市，被中国黄金协会命名为“中国金都”。

近年来，本公司坚持以黄金矿业开发为主导，坚持科技领先和管理创新，不断增强本公司在黄金生产领域的技术优势、成本优势，使黄金储量、黄金产量、企业效益年年攀升。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司在全国范围内拥有多家分子公司及参股企业，业务遍及全国主要产金区域。截至 2015 年 12 月 31 日，依据澳大利亚勘查结果、矿产资源/储量规范（“JORC 准则”）载列标准，本公司共拥有约为 3,948.14 万盎司黄金矿产资源量（截至 2014 年 12 月 31 日约为 2,608 万盎司）和约 1,749.42 万盎司可采黄金储量（截至 2014 年 12 月 31 日约为 1,198 万盎司）。

（一）业务回顾

二零一六年上半年，由于美国联邦储备局推迟加息、美元走弱、全球股市下挫、通货膨胀预期进一步上升及其他突发事件等众多因素影响，大量资金涌入黄金市场，黄金的避险功能得到凸显，黄金价格快速上涨。尤其是二零一六年六月二十四日「英国脱欧」事件导致金价由日内 1,250.51 美元/盎司暴涨至最高 1,358.59 美元/盎司，日内最大波幅达 100 美元/盎司以上。上半年国际现货黄金价格由年初的 1,062.47 美元/盎司开盘，最高上升至 1,358.59 美元/盎司，最低 1,061.79 美元/盎司，最终收于 1,321.70 美元/盎司，平均价格为 1,221.15 美元/盎司，较去年同期的 1,290 美元/盎司上涨了 1.26%。

产量效益实现双提升，「省内一半、省外一半」产能格局进一步巩固

上半年，本公司紧紧抓住金价上涨有利时机，强化生产组织调度，优化生产工艺系统，不断释放生产活力和效率，自产黄金产量再创半年新高。累计完成黄金总产量约为 18,490.87 千克（约 594,494.79 盎司），比去年同期上升了约 11.60%，其中：矿产黄金为 10,422.53 千克（约 335,091.92 盎司），冶炼加工黄金约为 8,068.34 千克（约 259,402.87 盎司）。本公司省外生产矿山增速明显，累计完成自产金 4,391 千克（约 141,178.09 盎司），同比增长 24%，成为支撑本公司产能效益增长的重要增长点。

深化改革创新工程，实现科技创新和管理创新提质增效

上半年，本公司以改革创新为统领，全面推进管理和创新变革工程。本公司创新内部市场化经营管理体制，在各个矿山企业全面推行承包经营管理，并深化机构减员、简政放权、对标管理、审计监督管理、专业帮扶等活动。同时，本公司大力推行「全优生产保障体系」，企业经营风貌和全体员工的积极性和创造性得到进一步激发，企业干事创业、争先创优的氛围不断浓厚。在科技创新领域，共投入科研资金人民币 3,698.5 万元，实施十大创新、十大攻关项目，新增专利申请 23 项，新获授权专利 18 项，申报省市级科技进步奖项 12 项。本公司承担的「十二五国家科技支撑计划—金矿短流程磨浮工艺」课题，顺利通过国家验收，年增加产值在人民币 3 亿元以上。各企业共开展小改小革 418 项，创造经济效益超过人民币 3,800 万元。

加大项目建设和资源占有力度，企业发展后劲和空间进一步拓展

今年本公司重点关注的建设工程有 29 项，其中基建工程 8 项按计划完成进度；深部生产接续工程 12 项按计划顺利实施；大尹格庄金矿选矿厂改造项目、鑫慧铜业冶炼厂改造项目、三峰山金矿选矿工艺改造等顺利结束，提前投入试生产。各单位通过方案审查、合同管理、质量考核等手段完成管理效益人民币 897 万元，外包井巷工程降价节约工程款人民币 1,800 多万元。在资源占有领域，上半年共完成探矿投入资金人民币 5,762 万元，新增金金属量 25,856 千克，新增铜金属量 788 吨，顺利实现阶段性目标。

坚守安全生态环保红线，筑牢安全绿色发展屏障

上半年本公司大力实施科技兴安战略，积极推进机械化、自动化、信息化、智能化，进一步实现「机械化换人、自动化减人」的目标，持续开展安全综合整治行动，共计提取使用安全费用人民币 5,000 余万元。在生态环保领域，积极开展绿色矿山创建活动，在矿区广泛开展植树绿化，新增绿化面积 30 余公顷，用实际行动践行了「开发一片矿山，留下一片绿地」的发展理念。

二、业务展望

随着全球政治及经济形势深刻变革带来的不确定性，黄金及大宗商品价格走势也愈来愈扑朔迷离，但市场有挑战必有机遇，黄金行情的扭转也必将使本公司优化生产布局、提升经济效益、赶超发展的关键时期。下半年，本公司将大干快上、精缝细补、多措并举，确保超额完成全年利润目标计划，确保系统性、基础性风险防范问题落实到位，确保本公司和谐稳定发展。

优化生产组织，提高生产效率和质量

下半年，本公司将抓住生产组织的黄金季节，开足马力，加快生产。调整生产策

略，千方百计实现产销联动；开展生产工艺系统优化，打通影响生产效率的症结环节；大力推广机械化、自动化、信息化、智能化装备科技水平；加大承包经营，充分利用经济杠杆提高人均劳动生产效率。同时，要发挥创新创效的驱动力量，重点加强职工创新工作室建设，加大产业技术工人的培训培养，使创新工作室产生较大的群体效应，在本公司开花结果。

围绕开源节流、增收节支，苦练精细化管理内功

下半年，本公司将紧紧围绕开源节流、增收节支，纵深开展降本增效、苦练内功活动。一方面，千方百计提高经济技术指标，牢牢把握资源品位这条生命线，强化现场管理的力度，不断优化采准工程，尽最大限度降低贫损两率。同时，要进一步优化工艺流程技术，千方百计降低选冶技术成本，提高增收增效能力。另一方面，强化精细化管理力度，在物流采购管理上，继续扩大统购、厂家直供的比例，加大供货商考察和谈判力度，发挥规模采购的优势。在能源消耗管理上，加大对重点企业的用能检测，同时加快推进节能技改和节能新技术、新产品的推广应用。在工程投资管理上，关键加强全流程审计监管，提高施工作业质量和效率，确保到本年度末实现项目管理效益人民币 5,000 万元。此外，进一步降低管理费用及财务费用。抓住国家营改增、同期银行贷款利率调整的有利时机，加强与当地金融机构、税务的对接合作，全力推进本土化融资，降低融资成本。

切实强化风险控制，提高企业抗风险能力

对于企业风险识别，高度重视内部风险、外部风险和市场风险等三大风险。一是在内部风险控制方面，强化审计监管和纪检监察，严格按照规章制度、流程办事，树立讲规矩、守纪律的意识和风气。二是在外部风险控制方面，各矿山和冶炼企业严守法律证照和安全生态环保风险，同时加强小区关系和地方政府关系的维护，营造持续稳定发展的外部环境。三是在市场风险控制方面，各矿山企业和冶炼企业开足马力，强化生产组织，加快生产节奏，掌握应对市场风险和把控机遇的主动权。

开展重点工程上台阶活动，实现项目建设、地质探矿、对外开发新突破

下半年，本公司将对夏甸金矿、大尹格庄金矿等企业承担的井巷建设工程，肃北金鹰、招金白云、甘肃招冶承担的选冶技术改造等重点项目，倒排工期，确保按期完成。同时，下大力气做好莱州瑞海总体项目和早子沟尾矿库建设工程，力争早开工、早建设。继续加快重点企业的地质探矿工作。重点关注莱州瑞海、早子沟金矿等企业，确保年度计划的实现。抓住当前市场有利时机，加快外围资源整合力度，为企业发展提供新的资源储备。

高度重视安全环保生态工作，践行开发一片矿山，留下一片绿地的理念

本公司将切实把生态保护工作，看作是企业发展的一张名片，也是企业的一张自

画像，更是对外开发的品牌。要在矿区种草种树，提升企业风貌，赢得小区和当地政府的高度评价。要以先进企业为引领，坚持不懈地开展安全生态保护工作，加大投入，实现绿色和谐发展。此外，高度重视小区建设，持之以恒地做好与当地政府和小区民众的对接联系，确保企业的稳定和谐。同时，突出暖心工程，多为职工办好事，确保职工队伍稳定，实施好民心工程。

三、公司与主要客户往来违约情况

无

四、公司独立性说明

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

五、公司非经营性占款或资金拆借等情况

报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

六、公司治理及内控情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》及《公司章程》规定的情况，也不存在未执行募集说明书相关约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、重大未决诉讼或未决仲裁

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

二、其他重大事项

报告期内，公司对《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的各重大事项的适用情况如下：

1、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化

不适用

2、债券信用评级发生变化

不适用

3、发行人主要资产被查封、扣押、冻结

不适用

4、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

不适用

5、发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

不适用

6、发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十

不适用

7、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失

不适用

8、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定

不适用

9、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚

不适用

10、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化

不适用

11、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件

不适用

12、发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

不适用

13、其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

不适用

第六节 财务报告

本公司 2016 年半年度财务报告请见附件。

第七节备查文件

一、备查文件列表

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、半年度报告、年度财务信息、半年度财务信息。

二、查阅方式

查阅地点：招金矿业股份有限公司

办公地址：山东省招远市金晖路299号

联系人：方继生

电话：0535-8266009

(本页无正文，为《招金矿业股份有限公司招金矿业股份有限公司公司债券 2016 年半年度报告》之盖章页)



中期簡明綜合財務狀況表

二零一六年六月三十日

		二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	12,990,035	12,819,789
土地租賃預付款項		632,465	623,579
商譽		885,815	894,097
其他無形資產	11	9,407,294	8,750,430
於合營企業之投資		113,688	131,857
於聯營公司之投資		268,113	268,914
可供出售投資		23,746	21,746
遞延稅項資產		256,998	244,251
應收貸款		25,200	8,000
長期按金		119,697	109,090
其他長期資產	12	671,810	649,679
非流動資產合計		25,394,861	24,521,432
流動資產			
存貨		3,670,166	3,439,183
應收貿易款項及票據	13	105,443	67,127
預付款項及其他應收款項		894,899	471,957
按公允價值計量且將其變動計入損益之 權益投資		358,229	164,055
衍生金融工具		-	1,382
質押按金		236,488	133,572
應收貸款		595,987	222,348
現金及現金等價物		1,299,940	2,033,203
流動資產合計		7,161,152	6,532,827
流動負債			
應付貿易款項及票據	14	587,999	583,276
其他應付款項及預提費用		3,073,662	1,814,445
計息銀行及其他借貸	15	8,554,978	8,024,668
應付所得稅		84,559	20,549
撥備		26,000	28,539
公司債券		1,499,988	1,498,997
吸收存款		493,071	410,248
一年內到期的其他長期負債		-	90,000
流動負債合計		14,320,257	12,470,722
流動負債淨額		(7,159,105)	(5,937,895)
資產總額減流動負債		18,235,756	18,583,537



非流動負債

計息銀行及其他借貸

公司債券

遞延稅項負債

遞延收入

撥備

其他長期負債

非流動負債合計

附註

15

二零一六年
六月三十日
人民幣千元
(未經審核)

二零一五年
十二月三十一日
人民幣千元
(經審核)

1,242,991

2,141,528

480,844

425,374

95,782

23,060

1,732,649

2,140,818

479,733

464,370

102,338

22,515

4,409,579

4,942,423

13,826,177

13,641,114

權益

歸屬於母公司擁有人之權益

股本

永久資本工具

儲備

2,965,827

2,203,019

5,705,352

2,965,827

2,146,823

5,628,376

10,874,198

10,741,026

非控股權益

2,951,979

2,900,088

權益合計

13,826,177

13,641,114



中期簡明綜合損益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	3,234,800	2,677,384
銷售成本		<u>(1,826,188)</u>	<u>(1,567,189)</u>
毛利		1,408,612	1,110,195
其他收入及收益	5	185,678	140,750
銷售及分銷成本		(44,526)	(38,391)
管理費用		(432,720)	(431,521)
其他支出	6	(472,149)	(151,196)
財務成本	7	(193,741)	(301,915)
分佔公司損益：			
一 聯營公司		4,100	3,122
一 合營公司		<u>(8,169)</u>	<u>(11,688)</u>
除稅前溢利		447,085	319,356
所得稅開支	8	<u>(172,533)</u>	<u>(98,456)</u>
本期溢利		<u>274,552</u>	<u>220,900</u>
應佔溢利：			
母公司擁有人		254,557	225,127
非控股權益		<u>19,995</u>	<u>(4,227)</u>
		<u>274,552</u>	<u>220,900</u>
母公司普通股股東應佔之每股盈利			
一期內每股基本及攤薄盈利 (人民幣：元)	10	<u>0.09</u>	<u>0.08</u>

中期簡明綜合全面損益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

二零一六年

二零一五年

人民幣千元

人民幣千元

(未經審核)

(未經審核)

本期溢利

274,552

220,900

其他綜合溢利

將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利：

境外經營折算差額

(3,075)

8

可供出售投資公允價值變動損益

—

(3,916)

將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值

(3,075)

(3,908)

不得於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值

—

—

本期除稅後其他綜合虧損

(3,075)

(3,908)

本期除稅後綜合溢利

271,477

216,992

應佔綜合溢利：

母公司擁有人

251,482

221,219

非控股權益

19,995

(4,227)

271,477

216,992



中期簡明綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

歸屬於母公司擁有人之權益

	已發行股本 人民幣千元	永久資本工具 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	專項儲備-安全生產費 人民幣千元	法定及可分配儲備 人民幣千元	匯率波動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
於二零一六年一月一日 (經審核)	2,965,827	2,146,823	1,135,208	18,217	818,038	(19,731)	3,676,644	10,741,026	2,900,088	13,641,114
期間溢利	-	-	-	-	-	-	254,557	254,557	19,995	274,552
期間其他綜合溢利：										
境外經營報表										
折算匯兌差額	-	-	-	-	-	(3,075)	-	(3,075)	-	(3,075)
期間綜合溢利合計	-	-	-	-	-	(3,075)	254,557	251,482	19,995	271,477
向非控股股東分配紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,677)	(45,677)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	71,087	71,087
視為出售一間附屬公司的 部份權益，不涉及 失去控制權	-	-	323	-	-	-	-	323	6,486	6,809
轉撥入儲備	-	-	-	2,426	-	-	(2,426)	-	-	-
應計永久資本工具的分配 股息	-	56,196	-	-	-	-	(56,196)	-	-	-
二零一五年宣告已支付	-	-	-	-	-	-	(118,633)	(118,633)	-	(118,633)
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	<u>2,965,827</u>	<u>2,203,019</u>	<u>1,135,531*</u>	<u>20,643*</u>	<u>818,038*</u>	<u>(22,806)*</u>	<u>3,753,946*</u>	<u>10,874,198</u>	<u>2,951,979</u>	<u>13,826,177</u>

* 這些儲備賬戶構成於綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣5,705,352,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣5,628,376,000元）。



截至二零一五年六月三十日止六個月



歸屬於母公司擁有人之權益

	已發行 股本 人民幣 千元	永久 資本 工具 人民幣 千元	資本公積- 安全 生產費 人民幣 千元	專項 儲備 人民幣 千元	法定及 可分配 儲備 人民幣 千元	匯率 波動 儲備 人民幣 千元	留存 溢利 人民幣 千元	合計 人民幣 千元	非控股 權益 人民幣 千元	權益合計 人民幣 千元
於二零一五年一月一日 (經審核)	2,965,827	-	1,291,794	19,315	799,921	(8,333)	3,598,535	8,667,059	1,082,905	9,749,964
期間溢利	-	-	-	-	-	-	225,127	225,127	(4,227)	220,900
期間其他綜合溢利：										
境外經營報表折算										
匯兌差額	-	-	-	-	-	8	-	8	-	8
除稅後可供出售投資 公允價值變動	-	-	(3,916)	-	-	-	-	(3,916)	-	(3,916)
期間合計綜合溢利	-	-	(3,916)	-	-	8	225,127	221,219	(4,227)	216,992
向非控股股東分配紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,404)	(61,404)
發行永久資本工具：										
扣除發行成本	-	496,000	-	-	-	-	-	496,000	-	496,000
應計永久資本工具的分配	-	8,628	-	-	-	-	(8,628)	-	-	-
二零一四年末擬派股息	-	-	-	-	-	-	(148,291)	(148,291)	-	(148,291)
於二零一五年六月三十日 (未經審核)	<u>2,965,827</u>	<u>504,628</u>	<u>1,287,878*</u>	<u>19,315*</u>	<u>799,921*</u>	<u>(8,325)*</u>	<u>3,666,743*</u>	<u>9,235,987</u>	<u>1,017,27</u>	<u>10,253,261</u>

* 這些儲備賬戶構成於綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣5,765,532,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣5,552,941,000元）。



中期簡明綜合現金流量表
截至二零一六年六月三十日止六個月



截至六月三十日止六個月
二零一六年 二零一五年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

經營活動現金流量

經營業務產生的現金	1,444,804	571,044
已付所得稅	(120,159)	(156,210)
經營業務現金流量流入淨額	1,324,645	414,834

投資活動現金流量

已收利息	86,724	21,234
購買物業、廠房及設備	(610,941)	(935,507)
其他無形資產增加	(328,475)	(26,830)
收購一間合營企業	—	(400,000)
收購附屬公司按金	(65,976)	(258,405)
商品期貨合約平倉收益	(272,539)	24,441
商品期貨合約之保證金(支付)／收回	(173,851)	8,705
收購按公允價值計量且將其變動計入損益之 權益投資的淨收益	(210,230)	(228,578)
應收貸款減少	130,000	—
應收貸款增加	(163,000)	(68,000)
與投資活動有關的其他現金流入	15,348	11,605
投資活動現金流出淨額	(1,592,940)	(1,851,335)





截至六月三十日止六個月
二零一六年 二零一五年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

融資活動現金流量

新增銀行及其他借貸	2,654,896	5,114,190
銀行及其他借貸還款	(3,346,543)	(2,494,865)
非控股股東對附屬公司的資本投入	71,087	—
黃金租賃業務之所得款項	972,829	825,220
收回黃金租賃業務保證金	—	100,000
黃金租賃業務之歸還款項	(440,530)	(1,958,501)
已付股息	(67,644)	(125,137)
履行向非控股股東的利潤分配承諾	(90,000)	—
短期銀行貸款保證金(增加)/減少	(33,000)	80,984
發行的永久資本工具，扣除發行費用	—	496,000
已付利息	(183,086)	(316,444)
與融資活動有關的其他現金流入	—	67,602

融資活動現金(流出)/流入淨額 (461,991) 1,789,049

現金及現金等價物(減少)/增加淨額 (730,286) 352,548

期初的現金及現金等價物 2,033,203 1,254,916

匯率變動影響淨額 (2,977) (201)

期末的現金及現金等價物 1,299,940 1,607,263

現金及現金等價物的結餘分析

現金及銀行期末結餘 1,268,891 1,607,263
原到期日不足三個月的無抵押定期存款 31,049 —

期末綜合現金流量表中的現金及現金等價物 1,299,940 1,607,263



中期簡明綜合財務報表附註

二零一六年六月三十日

1. 公司資訊

招金礦業股份有限公司（「本公司」）於二零零四年四月十六日根據中華人民共和國（「中國」）公司法成立為股份有限公司。本公司的註冊地址位於中國山東省招遠市金暉路299號。

本公司及其附屬公司（「本集團」）主要於中國境內從事黃金產品的勘探、開採、選礦、冶煉、銷售業務以及銅產品的開採、選礦以及銷售業務。另外，本集團亦於中國境內從事銀的冶煉及銷售業務。

於二零一六年六月三十日，本公司主要股東山東招金集團有限公司（「招金集團」）及其子公司、上海豫園旅遊商城股份有限公司及其子公司於本公司已發行股本的持股量分別約為39.95%和25.73%。

本公司的H股股份已於二零零六年十二月八日起在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板公開發售。

2. 編製基礎及本集團主要會計政策變更

2.1 編製基礎

未經審核中期簡明綜合財務報表（包括本集團於二零一六年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表及本期間的相關中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表）乃按照香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號中期財務報告編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表並不包括須於年度財務報表提供的所有資料及披露事項，並應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。

2.2 本集團採用的新頒佈、詮釋及修訂之香港財務報告準則

除於二零一六年一月一日起採用下述經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，其中亦包括香港會計準則（「香港會計準則」）及註釋），此中期簡明綜合財務報表之編製基礎及會計政策與二零一五年十二月三十一日年度審計所運用的編製基礎及會計政策一致。

另有一些新準則及修訂已於二零一六年首次採用，但採用該等準則對本集團之年度綜合財務報表及中期簡明綜合財務報表並無影響。

新頒佈及修訂的準則的性質及影響如下：

香港財務報告準則第14號監管遞延賬目

香港財務報告準則第14號是一項可選準則，允許業務活動受到評級監管的實體在首次採納香港財務報告準則後，繼續就監管遞延賬目結餘應用大部份現有會計政策。採納香港財務報告準則第14號的實體必須在財務狀況表中將監管遞延賬目單獨列賬，並在損益表及其他全面收益表中將該等賬目結餘的變動單獨列賬。此準則要求披露實體的評級監管的性質及相關風險，以及該評級監管對其財務報表的影響。香港財務報告準則第14號於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。由於本集團為現有香港財務報告準則編製者且並無從事任何評級監管活動，故此準則不適用。

香港財務報告準則第11號的修訂本共同經營安排：收購權益的會計法

香港財務報告準則第11號的修訂本規定，共同經營者必須應用香港財務報告準則第3號「業務合併」有關業務合併的相關會計處理原則，對所收購的共同經營（其中共同經營的活動構成一項業務）權益進行會計處理。該等修訂本亦釐清，當購入同一共同經營的額外權益並維持共同控制時，之前於共同經營持有的權益不重新計量。此外，香港財務報告準則第11號加入了除外範圍，具體說明當享有共同控制的各方（包括報告實體）由同一最終控制方共同控制時，不應用該等修訂本。

該等修訂本適用於收購共同經營初始權益及收購同一共同經營任何額外權益，於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間起對未來適用，可提前採納。由於本期間內並無收購共同經營的權益，故該等修訂本對本集團並無任何影響。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂本：澄清可接納的折舊及攤銷法

該等修訂本釐清香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」及香港會計準則第38號「無形資產」的原則，即收益反映經營業務（其中資產是一部份）所產生的經濟利益模式，而不是透過使用資產所耗費的經濟利益。因此，收益法不能用於折舊物業、廠房及設備，而僅可在非常有限的情況下用以攤銷無形資產。該等修訂本於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間起對未來適用，可提前採納。由於本集團並無使用收益法計算其非流動資產的折舊，故該等修訂本對本集團並無任何影響。

香港會計準則第27號的修訂本：獨立財務報表的權益法

該等修訂本允許實體在獨立財務報表中使用權益法將於附屬公司、合營公司及聯營公司的投資列賬。若實體已應用香港財務報告準則並選擇在獨立財務報表中轉用權益法，其將必須追溯應用此變更。若實體首次採納香港財務報告準則並選擇在獨立財務報表中使用權益法，其將須要從轉用香港財務報告準則之日起應用此方法。該等修訂本於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提前採納。由於本集團並未在獨立財務報表中選擇權益法，故該等修訂本對本集團獨立財務報表並無任何影響。

二零一二年至二零一四年週期的年度改進

該等改進於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效，其中包括：

香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務

資產（或出售組別）通常透過銷售或向擁有人進行分派的方式出售。該修訂本釐清，從其中一項出售方法轉用另一個方法將不會被視為新的出售計劃，而是對於原有計劃的延續。因此，應用香港財務報告準則第5號的規定並無受到干擾。該修訂本對未來適用。

香港財務報告準則第7號金融工具：披露

(i) 服務合約

該修訂本釐清，包括費用的服務合約可構成對金融資產的持續參與。實體必須根據香港財務報告準則第7號關於持續參與的指引，評估相關費用及安排的性質，以評估是否需要作出披露。對服務合約是否構成持續參與的評估必須追溯進行。然而，不須要就實體首次應用該等修訂本的年度期間之前開始的任何期間提供所要求的披露。

(ii) 對中期簡明財務報表應用香港財務報告準則第7號的修訂本

該修訂本釐清，抵銷披露規定不適用於中期簡明財務報表，除非該等披露提供最近期年報所報告資料的重大更新。該修訂本必須追溯應用。

香港會計準則第19號僱員福利

該修訂本釐清，優質公司債券的市場深度是基於債務列值貨幣進行評估，而非基於債務所在的國家。若以該貨幣列值的優質公司債券並無深度市場，則必須使用政府債券的利率。該修訂本對未來適用。

香港會計準則第34號中期財務報告

該修訂本釐清，所規定的中期披露必須在中期財務報表中作出或以中期財務報表與該等披露在中期財務報告中載列的任何部份（例如管理層評論或風險報告）交叉援引的方式作出。中期財務報告內的其他資料必須以與中期財務報表相同的詞彙在相同時間向使用者提供。該修訂本必須追溯應用。

該等修訂本對本集團並無任何影響。

3. 經營季節性

本集團經營活動不具有季節性。

4. 分部資料

對於管理層，根據產品及服務的差別，本集團按下列方式劃分三個經營分部：

- (a) 金業務，黃金開採和冶煉業務；
- (b) 銅業務，包含銅開採和冶煉業務；及
- (c) 其他主要包括本集團其他投資活動、財務公司運營及酒店餐飲業務。

管理層關注本集團的分部業績以決定如何在各分部間進行資源分配和評估其表現。分部業績是根據分部利潤／(虧損)進行評估，該分部利潤為經調整的除稅前溢利／(虧損)。經調整的除稅前溢利／(虧損)與本集團的除稅前溢利計量一致，利息收入、財務成本及總部費用不在此計量內。

分部資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產、黃金遠期合約相關衍生金融工具、質押按金及其他不包括在分部資產內的總部資產，因為這些資產基於一組來管理。

分部負債不包括計息銀行及其他借貸、公司債券、以公允價值計量且變動計入損益之金融負債－黃金租賃和黃金遠期合約、遞延稅項負債及其他不包括在分部負債內的總部負債，因為這些負債基於一組來管理。

分部間的銷售和交易參考與第三方進行交易的市場交易定價。

本集團業務單位營運狀況如下：

截至二零一六年六月三十日止六個月（未經審核）

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>2,886,238</u>	<u>322,597</u>	<u>25,965</u>	<u>3,234,800</u>
分部業績	582,339	(19,067)	(24,330)	538,942
調節項：				
利息收入				101,884
財務成本				<u>(193,741)</u>
除稅前溢利				<u>447,085</u>
分部資產	27,621,431	2,290,671	850,488	30,762,590
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>1,793,423</u>
資產合計				<u>32,556,013</u>
分部負債	3,849,776	188,593	771,138	4,809,507
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>13,920,329</u>
負債合計				<u>18,729,836</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,268,267	52,294	1,973	1,322,534
於聯營企業之投資	268,113	—	—	268,113
於一間合營企業之投資	—	113,688	—	113,688
於損益中確認之減值損失	39,846	(10)	4,642	44,316
分佔公司收益／(損失)				
— 聯營公司	4,100	—	—	4,100
— 一間合營公司	—	(8,169)	—	(8,169)
折舊及攤銷	378,003	24,286	4,613	406,902
商品遠期合約損失／(收益)	272,655	(116)	—	272,539
按公允價值計量且將其變動 計入損益之權益投資				
(收益)／損失	(712)	—	8,147	7,435
撤銷其他長期資產	50,000	—	—	50,000
撤銷物業、廠房及設備	42,492	—	—	42,492
撤銷土地租賃預付款	<u>2,749</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,749</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、其他無形資產及土地租賃預付款的增加。

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>2,467,389</u>	<u>195,510</u>	<u>14,485</u>	<u>2,677,384</u>
分部業績	685,149	(62,304)	(22,808)	600,037
調節項：				
利息收入				21,234
財務成本				<u>(301,915)</u>
除稅前溢利				<u>319,356</u>
分部資產	22,802,708	3,132,518	519,138	26,454,364
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>2,098,126</u>
資產合計				<u>28,552,490</u>
分部負債	2,604,234	264,598	13,295	2,882,127
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>15,417,102</u>
負債合計				<u>18,299,229</u>
其他分部資料				
資本支出*	869,063	77,615	2,711	949,389
於聯營企業之投資	271,381	—	—	271,381
於合營企業之投資	2,722,500	123,612	—	2,846,112
於損益中確認之減值損失	76,319	7,713	—	84,032
分佔公司收益／（損失）				
— 聯營公司	3,122	—	—	3,122
— 合營公司	—	(11,688)	—	(11,688)
折舊及攤銷	400,658	51,464	4,990	457,112
撤銷其他無形資產	8,306	—	—	8,306
按公允價值計量且將其變動 計入損益之權益投資損失	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,749</u>	<u>16,749</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、其他無形資產及土地租賃預付款的增加。

地域信息

因為集團超過98%的資產在中國境內，並且超過99%的收入在中國境內實現，因此地域分部信息不作進一步的披露。

主要客戶的信息

本期間內，金礦業務中約有人民幣2,407,132,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣2,143,414,000元）的收入來自單一客戶。

5. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
利息收入	101,884	21,234
政府補助金	49,223	30,962
原材料銷售	27,144	27,409
商品衍生合約處置收益	—	37,930
其他	7,427	23,215
	<u>185,678</u>	<u>140,750</u>

6. 其他支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
商品衍生合約損失	272,539	—
原材料銷售	25,056	20,228
按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資損失	7,435	16,749
黃金租賃損失	—	18,512
其他無形資產減值撥備	18,800	—
應收款項減值損失	13,199	8,478
存貨跌價撥備	7,855	75,554
貸款跌價撥備	4,462	—
撇銷其他長期資產	50,000	—
撇銷物業、廠房及設備	42,492	—
撇銷土地租賃預付款	2,749	—
撇銷其他無形資產	—	8,306
出售物業、廠房及設備淨損失	14,050	1,659
其他	13,512	1,710
	<u>472,149</u>	<u>151,196</u>

7. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行及其他借貸利息	96,797	176,574
短期融資券之利息	35,474	55,601
公司債券之利息	87,117	68,917
黃金租賃之利息	57,063	65,428
小計	276,451	366,520
減：利息資本化	(83,104)	(66,918)
撥備附加利息	394	2,313
合計	193,741	301,915

8. 所得稅開支

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

當期綜合損益表中的所得稅開支明細列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
香港企業所得稅	—	—
中國企業所得稅		
— 本期開支	184,169	105,355
遞延所得稅	(11,636)	(6,899)
本期所得稅開支	172,533	98,456

9. 股息

股東會於二零一六年六月八日批准派發二零一五年末期股息，每股人民幣0.04元（未除稅），合計為人民幣118,633,000元。截至二零一六年六月三十日止尚有二零一五年期末股息人民幣78,229,000元尚未派發。本期間內，無中期股息分配提議（二零一五年：無）。

10. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股盈利乃根據本期間母公司普通股股東應佔溢利人民幣254,557,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣225,127,000元）除以普通股2,965,827,000股（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：2,965,827,000股）計算所得。

由於無攤薄效應的事件，本期間及二零一五年同期每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

11. 物業、廠房、設備及其他無形資產

本期間內，本集團購置物業、廠房及設備原值總計人民幣589,613,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣739,599,000元）及其他無形資產原值總計人民幣712,055,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣26,830,000元）。

本期間內，物業、廠房及設備折舊總計人民幣361,832,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣382,157,000元），其他無形資產攤銷總計人民幣35,839,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣67,494,000元）。

本期間內，其他無形資產計提減值撥備人民幣18,800,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：無），列示於中期簡明綜合全面損益表之其他支出。

本期間內，本集團撇銷物業、廠房及設備淨值總計人民幣42,492,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：無），淨損失總計人民幣42,492,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：無）。撇銷無形資產淨值總計人民幣552,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣8,306,000元），無淨損益（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：虧損淨額人民幣8,306,000元）。

本期間內，本集團處置物業、廠房及設備淨值總計人民幣15,043,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣5,052,000元），淨損失總計人民幣14,050,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣1,659,000元）。

另外，本期間內，無物業、廠房及設備轉入無形資產（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣3,600,000元），無無形資產轉入物業、廠房及設備（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣21,979,000元）。

12. 其他長期資產

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
收購附屬公司及探礦權之預付款及按金	461,695	445,717
採購物業、廠房及設備之預付款項	172,198	158,975
長期待攤費用	37,917	44,987
	<u>671,810</u>	<u>649,679</u>

以上收購及採購交易的資本承擔於本財務表附註17中披露。

13. 應收貿易款項及票據

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易款項	97,872	51,106
應收票據	7,571	16,021
	<u>105,443</u>	<u>67,127</u>

按發票日期計算的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一年內到期的未償還結餘	79,322	39,143
於一至二年內到期的未償還結餘	20,904	14,026
於二至三年內到期的未償還結餘	1,654	1,387
	<u>101,880</u>	<u>54,556</u>
減：應收貿易款項減值準備	(4,008)	(3,450)
	<u>97,872</u>	<u>51,106</u>

應收貿易款項及票據不計息。由於截至二零一六年六月三十日止期間，本集團74%（截至二零一五年六月三十日止六個月：80%）的銷售均通過上海黃金交易所進行且無特定信用條款，所以無重大應收款項已到期或發生減值。

14. 應付貿易款項及票據

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付貿易款項	576,375	570,845
應付票據	11,624	12,431
	<u>587,999</u>	<u>583,276</u>

於二零一六年六月三十日，應付貿易款項及票據餘額主要係尚未結款的金精礦採購款。應付貿易款項不計息，期限一般為60天。

於報告期末，按發票日期計算的應付貿易款項及票據賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
須於下列年期償還之款項：		
一年內	544,158	534,854
一年以上但兩年內	22,543	24,738
兩年以上但三年內	5,448	12,319
三年以上	15,850	11,365
	<u>587,999</u>	<u>583,276</u>

15. 計息銀行及其他借貸

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
無抵押：		
－ 銀行貸款	2,328,641	2,870,267
－ 其他借貸	1,306,338	1,106,106
－ 短期融資券	1,998,320	1,997,321
－ 黃金租賃業務	2,805,212	2,566,405
	<u>8,438,511</u>	<u>8,540,099</u>
受抵押：		
－ 銀行貸款(a)	<u>397,065</u>	<u>336,528</u>
受擔保：		
－ 銀行貸款(b)	<u>962,393</u>	<u>880,690</u>
合計	<u><u>9,797,969</u></u>	<u><u>9,757,317</u></u>
按下列範疇分類：		
列作流動負債部份	<u><u>8,554,978</u></u>	<u><u>8,024,668</u></u>
列作非流動負債部份	<u><u>1,242,991</u></u>	<u><u>1,732,649</u></u>

於二零一六年六月三十日，除以港元列值的金額為人民幣21,282,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣20,906,000元）的抵押銀行貸款，以港元列值的金額為人民幣662,393,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣650,690,000元）的擔保銀行貸款及以美元列值的金額為人民幣66,662,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣32,742,000元）的抵押銀行貸款外，其他所有借貸均以人民幣列值。銀行貸款以實際年利率2.22%至5.10%計息（二零一五年十二月三十一日：2.12%至5.10%），其他借貸以實際年利率2.55%至7.00%計息（二零一五年十二月三十一日：2.55%至7.00%）。

- (a) 本集團的部份銀行貸款由本集團以廠房及機器設備，土地租賃預付款，其他無形資產，質押按金以及應收票據作為抵押，截至報告期末，擔保物賬面值總額分別為人民幣110,877,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣114,580,000元），人民幣26,708,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣27,559,000元），人民幣33,010,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣33,010,000元），人民幣91,802,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣58,634,000元）以及人民幣55,000,000元（二零一五年十二月三十一日：無）。
- (b) 於二零一六年六月三十日，本集團之附屬公司之人民幣912,393,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣880,690,000元）的銀行貸款由本公司提供擔保，人民幣50,000,000元（二零一五年十二月三十一日：無）銀行貸款分別由本公司及一間附屬公司之非控股股東提供擔保。

16. 或有負債

於報告期末，並無於財務報表撥備的或有負債列示如下：

(a) 擔保

二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
-----------------------------------	------------------------------------

就獲授銀行貸款融資向附屬公司提供擔保：

－ 斯派柯國際貿易有限公司	662,393	650,690
－ 伽師縣銅輝礦業有限公司	200,000	200,000
－ 托裏縣招金北疆礦業有限公司	50,000	—
－ 遼寧招金黃金礦業有限公司	27,500	16,500
	<u>939,893</u>	<u>867,190</u>

(b) 與招金集團簽署的彌償保證契約

本集團及本公司已於二零零四年四月十六日本公司成立當日前一天，分別自招金集團收取就一九九九年十二月二十四日至二零零六年十二月八日期間若干國家徵收的礦產資源補償費，總值人民幣45,600,000元和人民幣33,400,000元，及若干政府撥款總值人民幣49,300,000元的彌償。董事認為本集團及本公司就該等安排並無任何金融負債。

17. 承擔

資本承擔

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約，但未撥備：		
－物業、廠房及設備	52,718	64,218
－潛在收購預付款	2,012,517	1,808,243
	<u>2,065,235</u>	<u>1,872,461</u>

經營租賃承擔

根據經營租賃協定本集團租賃土地及辦公樓，租賃協議的期限為2至17年。

根據不可撤銷的經營租賃在日後應付的最低租賃付款額如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	7,149	7,868
第二至五年，包括首尾兩年	6,793	8,658
五年以上	7,000	8,000
	<u>20,942</u>	<u>24,526</u>

18. 關聯交易

本期間內，本集團與關聯方的重大交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
關係／交易性質		
(i) 招金集團		
開支：		
－ 黃金交易佣金費用	<u>1,276</u>	<u>1,915</u>
其他：		
－ 吸收存款增加淨額	<u>183,548</u>	—
－ 吸收存款利息支出	<u>1,094</u>	—
(ii) 招金集團附屬公司		
出售白銀	<u>—</u>	<u>7,000</u>
開支：		
－ 精煉服務費用	<u>3,684</u>	<u>3,186</u>
－ 黃金期貨佣金	<u>196</u>	<u>141</u>
資本交易：		
－ 採購黃金物資	<u>38,481</u>	<u>38,293</u>
－ 勘探服務費用	<u>19,617</u>	<u>5,147</u>
－ 購買數字化礦山建設技術服務	<u>6,131</u>	<u>4,018</u>
－ 購買水處理工程服務及 相關所需超濾膜及設備	<u>743</u>	<u>3,414</u>
其他：		
－ 發放貸款	<u>1,239,800</u>	—
－ 發放貸款利息收入	<u>973</u>	—
－ 吸收存款減少淨額	<u>95,753</u>	—
－ 吸收存款利息支出	<u>1,742</u>	—

截至六月三十日止六個月	
二零一六年	二零一五年
人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核)

關係／交易性質

(iii) 聯營公司－阿勒泰正元國際礦業有限公司

－ 購買金精礦	49,345	46,329
---------	---------------	--------

(iv) 一間聯營子公司－山東五彩龍投資有限公司

－ 委託貸款	8,000	—
－ 利息收入	377	—

(v) 一間合營公司－若羌縣昌運三峰山金礦
有限責任公司

－ 購買銅精礦	35,329	33,974
－ 委託貸款	—	8,000
－ 利息收入	1,946	—

(vi) 於二零一六年六月三十日，本公司發行的公司債券帳面淨值人民幣3,641,516,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣3,639,815,000元）由招金集團提供擔保。

(vii) 此外，本集團就本公司上市之前由政府徵收的礦產資源補償費及資金安排提供擔保乃免費提供。

19. 金融工具

於各報告期末，本集團各類金融工具賬面價值如下：

金融資產

二零一六年六月三十日（未經審核）			
按公允價值 計量且其 變動計入 損益之 金融資產	金融資產 — 持作買賣 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元
合計 人民幣千元			
應收貿易款項及票據	—	105,443	—
其他應收款中包含的金融資產	—	710,698	—
可供出售投資	—	—	23,746
按公允價值計量且其變動 計入損益之權益投資	358,229	—	—
應收貸款	—	621,187	—
質押按金	—	236,488	—
現金及現金等價物	—	1,299,940	—
合計	358,229	2,973,756	23,746
			3,355,731

金融負債

二零一六年六月三十日（未經審核）			
按公允價值 計量且其 變動計入 損益之 金融負債	金融負債 — 持作買賣 人民幣千元	以攤餘 成本計量的 金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
初始即指定為 上述金融負債 人民幣千元			
應付貿易款項及票據	—	587,999	587,999
其他應付款項及預提費用 中包含的金融負債	—	1,843,753	1,843,753
計息銀行及其他借貸	—	9,797,969	9,797,969
公司債券	—	3,641,516	3,641,516
吸收存款	—	493,071	493,071
其他長期負債 （包括流動部份）	—	23,060	23,060
合計	—	16,387,368	16,387,368

金融資產

二零一五年十二月三十一日（經審核）

按公允價值 計量且其 變動計入 損益之 金融資產	金融資產 — 持作買賣 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
應收貿易款項及票據	—	67,127	—	67,127
其他應收款中包含的金融資產	—	262,062	—	262,062
可供出售投資	—	—	21,746	21,746
按公允價值計量且其變動 計入損益之權益投資	164,055	—	—	164,055
衍生金融工具	1,382	—	—	1,382
應收貸款	—	230,348	—	230,348
質押按金	—	133,572	—	133,572
現金及現金等價物	—	2,033,203	—	2,033,203
合計	<u>165,437</u>	<u>2,726,312</u>	<u>21,746</u>	<u>2,913,495</u>

金融負債

二零一五年十二月三十一日（經審核）

按公允價值 計量且其 變動計入 損益之 金融負債	初始即指定為 上述金融負債 人民幣千元	金融負債 — 持作買賣 人民幣千元	以攤餘 成本計量的 金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付貿易款項及票據	—	—	583,276	583,276
其他應付款項及預提費用 中包含的金融負債	—	—	1,433,229	1,433,229
計息銀行及其他借貸	—	—	9,757,317	9,757,317
吸收存款	—	—	410,248	410,248
公司債券	—	—	3,639,815	3,639,815
其他長期負債 (包括流動部份)	—	—	112,515	112,515
合計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,936,400</u>	<u>15,936,400</u>

除賬面價值接近於公允價值之金融工具外，本集團各類金融工具之賬面價值與公允價值如下：

	賬面價值		公允價值	
	二零一六年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零一六年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
按公允價值計量且將其變動				
計入損益之權益投資	358,229	164,055	358,229	164,055
衍生金融工具	—	1,382	—	1,382
應收貸款－非流動部份	25,200	8,000	25,309	8,068
合計	<u>383,429</u>	<u>173,437</u>	<u>383,538</u>	<u>173,505</u>
金融負債				
計息銀行及其他借貸				
－非流動部份	1,242,991	1,732,649	1,242,697	1,732,298
公司債券	3,641,516	3,639,815	3,719,610	3,771,500
其他長期負債				
－非流動部份	23,060	22,515	23,060	22,515-
合計	<u>4,907,567</u>	<u>5,394,979</u>	<u>4,985,367</u>	<u>5,526,313</u>

管理層評價其現金及現金等價物、質押按金、應收貿易款項及票據、應付貿易款項及票據、預付款項及其他應收款中包含的金融資產、其他應付款項及預提費用中包含的金融負債、吸收存款、應收貸款之流動部份、計息銀行及其他借貸之流動部份及其他長期負債之流動部份的公允價值接近其賬面價值主要是由於該等金融工具的到期日較短。

本集團金融工具公允價值之計量政策與程序由財務經理帶領的公司財務部門負責。於每個報告日，公司財務部門對金融工具的公允價值變動進行分析，並決定估值採用的輸入值。估值結果由財務總監審批核准。

金融資產和金融負債的公允價值是指在非強制或清算交易中，以交易雙方自願交易的工具價格確定。以下方法和假設被用來估計公允價值：

應收貸款之非流動部份、計息銀行及其他借貸及其他長期負債的公允價值採用現行市場上具有相似條款、信用風險及剩餘到期年限的金融工具的貼現率對預期未來現金流量貼現確認。集團評估計息銀行及其他借貸於二零一六年六月三十日的違約風險為非重大。

並無禁售期的上市股權投資、衍生金融工具及公司債券的公允價值以市場報價為基準。擁有禁售期的上市股權投資的公允價值已使用貼現現金流量估值技術，且基於由可觀察市場價格或利率支持的假設估計。董事相信以估值技術得出的估計公允價值（已列入綜合財務狀況報表）及其公允價值相關變動（已列入其他綜合收益）均為合理，並且為報告期末最合適的估值。

於二零一六年六月三十日，公允價值信息未披露若干投資於權益工具的於活躍市場無可引用市場價格並因其公允價值不能可靠計量而以成本減任何減值虧損計量的可供出售投資。公允價值不能可靠計量的原因是公允價值合理估計範圍的變化對該投資而言屬重大或各種預計的幾率很難合理地確定並用於估計公允價值。本集團持有在中國境內未上市的可供出售權益投資的賬面價值為人民幣23,746,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣21,746,000元）。

公允價值層次

本集團使用在不同的情形下使用適當的估值技術，為準確計量公允價值需獲取充足的數據，最大化使用相關可觀測因素，最小化使用不可觀察因素。

所有在財務報表以公允價值計量和披露的資產和負債，可基於最低級別確定公允價值的相關重要因素，對公允價值的層級分類，分類如下：

- | | | |
|------|---|---|
| 第一層級 | — | 採用活躍市場中未更正的報價確定特定資產或負債公允價值（未經調整）。 |
| 第二層級 | — | 採用估值技術確定公允價值的，所有對計列的公允價值具有重大影響的數據均為可觀察且可直接或間接地取自公開市場。 |
| 第三層級 | — | 採用估值技術確定公允價值的，所有對計列的公允價值具有重大影響的數據並非基於可觀察公開市場數據。 |

下表載列本集團金融工具公允價值層次：

以公允價值計量之金融資產

於二零一六年六月三十日

	第一層級 人民幣千元 (未經審核)	第二層級 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計量且將其變動 計入損益之權益投資	<u>324,465</u>	<u>33,764</u>	<u>358,229</u>

於二零一五年十二月三十一日

	第一層級 人民幣千元 (經審核)	第二層級 人民幣千元 (經審核)	合計 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計量且將其變動 計入損益之權益投資	124,204	39,851	164,055
衍生金融工具	<u>1,382</u>	<u>—</u>	<u>1,382</u>
合計	<u><u>125,586</u></u>	<u><u>39,851</u></u>	<u><u>165,437</u></u>

以公允價值計量之金融負債

於二零一六年六月三十日和二零一五年十二月三十一日集團並未持有以公允價值計量之金融負債。

本期間內，公允價值計量沒有在第一層級和第二層級之間發生轉移，也沒有轉入或轉出第三層級（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：無）。

以公允價值列示之資產

於二零一六年六月三十日

	第二層級 人民幣千元 (未經審核)
應收貸款－非流動部份	<u><u>25,309</u></u>

於二零一五年十二月三十一日

	第二層級 人民幣千元 (經審核)
應收貸款－非流動部份	<u><u>8,068</u></u>

以公允價值列示之負債

於二零一六年六月三十日

	第一層級 人民幣千元 (未經審核)	第二層級 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
計息銀行及其他借貸			
－ 非流動部份	–	1,242,697	1,242,697
公司債券	3,719,610	–	3,719,610
其他長期負債			
－ 非流動部份	–	23,060	23,060
合計	<u>3,719,610</u>	<u>1,265,757</u>	<u>4,985,367</u>

於二零一五年十二月三十一日

	第一層級 人民幣千元 (經審核)	第二層級 人民幣千元 (經審核)	合計 人民幣千元 (經審核)
計息銀行及其他借貸			
－ 非流動部份	–	1,732,298	1,732,298
公司債券	3,771,500	–	3,771,500
其他長期負債			
－ 非流動部份	–	22,515	22,515
合計	<u>3,771,500</u>	<u>1,754,813</u>	<u>5,526,313</u>

20. 期後事項

發行超短期融資券

於二零一六年七月十三日，本公司通過中國光大銀行發行了面值為人民幣十億元的超短期融資券。該融資券具有固定年利率2.82%，債券期限為270天。

發行可續期公司債券

於二零一六年八月十五日，本公司股東於本公司二零一六年第二次臨時股東大會上批准向中國境內合資格投資者發行本金總額不超過人民幣40億元的可續期公司債券。

員工股權認購計劃

於二零一六年七月二十九日，本公司發佈一份關於公司部份合資格員工認購公司不超過80,000,000股內資股股權的計劃，批准該計劃的特別股東大會將於2016年9月19日舉行。

21. 中期簡明綜合財務報表之批准

本中期簡明綜合財務報表已於二零一六年八月十九日經董事會批准並授權發佈。