



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3330)

## 2024 中期報告



# 目錄

2	公司資料
4	管理層討論及分析
16	其他資料
23	審閱報告
24	簡明綜合損益表
25	簡明綜合損益及其他全面收益表
26	簡明綜合財務狀況表
28	簡明綜合權益變動表
29	簡明綜合現金流量表
30	未經審核中期財務報告附註



## 公司資料

### 董事\*

#### 執行董事

陳建正先生(董事長)  
邢江澤先生(副董事長)  
何成群先生(總裁)  
吳黎明先生  
趙理女士

#### 非執行董事

張飛虎先生  
王冠然先生

#### 獨立非執行董事

楊志達先生  
薄少川先生  
郭新生先生  
陳聰發先生

### 監事\*

楊石磊先生  
劉皓天先生  
郭許讓先生  
趙兵兵先生

### 戰略委員會

陳建正先生(主席)  
邢江澤先生  
何成群先生  
吳黎明先生  
趙理女士  
薄少川先生

### 審核委員會

楊志達先生(主席)  
張飛虎先生  
陳聰發先生  
薄少川先生  
郭新生先生

### 提名委員會

薄少川先生(主席)  
陳建正先生  
王冠然先生  
陳聰發先生  
郭新生先生

### 薪酬與考核委員會

陳聰發先生(主席)  
邢江澤先生  
趙理女士  
薄少川先生  
郭新生先生

### 公司秘書

徐文龍先生

### 授權代表

陳建正先生  
徐文龍先生

### 國際核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益  
實體核數師

### 中國核數師

立信會計師事務所  
於《會計及財務匯報局條例》下的認可公眾利益  
實體核數師

### 法律顧問

#### 香港法律

周俊軒律師事務所與北京市通商律師事務所聯營

#### 中國法律

北京市奮迅律師事務所  
河南嶠函律師事務所

\* 附註：第七屆董事會及監事會的任期於本公司二零二四年五月二十九日舉行的股東週年大會上屆滿。上述董事及監事已於該會上正式入選第八屆董事會及監事會。有關變更的詳情，請參閱本中期報告第20頁至21頁。

## 公司資料

**主要往來銀行**

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

**H股股份過戶登記處**

香港中央證券登記有限公司  
 香港  
 灣仔  
 皇后大道東183號  
 合和中心17M樓

**公司註冊辦事處**

中國  
 河南省  
 靈寶市  
 函谷路與荊山路交叉口

**香港主要業務地點**

香港銅鑼灣  
 禮頓道77號  
 禮頓中心  
 11樓1104室

**股份資料**

股份代號	:	3330
上市日期	:	二零零六年一月十二日
發行股數	:	676,500,964股(H股) 566,975,091股(內資股)
面值	:	每股人民幣0.20元
股份簡稱	:	靈寶黃金
本公司網址	:	www.lbgold.com
投資者網址	:	www.irasia.com/listco/hk/lingbao

**投資者關係聯絡**

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

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



## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望

於二零二四年上半年度，本集團生產金錠約7,950公斤（約255,580盎司），比去年同期減少約5,068公斤（約162,935盎司），金錠生產減少的主要因為本集團上半年礦山生產受河南省相關部門對全省礦山企業的統一監管要求影響，同時本集團也主動調整降低了合質金採購及生產數量，合併導致金錠產量下降。於本期間，由於整體金錠的生產減少，本集團的收入同比去年減少約26.67%，為約人民幣4,281,228千元。因金錠產量下降，但得益於黃金銷售價格同比上漲，本期間本集團的淨盈利為約人民幣152,658千元（二零二三年六月三十日止六個月：淨盈利人民幣120,467千元），其中公司生產礦山首次實現全部盈利。本期間本公司每股基本盈利為人民幣0.13元（二零二三年六月三十日止六個月：人民幣0.16元）。

本集團礦山資源主要分別位於中華人民共和國（「中國」）河南、新疆、內蒙古、江西、甘肅及吉爾吉斯共和國（「吉國」）。截至二零二四年六月三十日擁有37個探探礦權，面積217.88平方公里。總黃金儲備及資源於二零二四年六月三十日為約136.34噸（4,383,013盎司）。

### 1. 採礦分部

#### 收入及生產

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

下表載列採礦分部按產品分類的生產及銷售數量之分析：

	單位	截至六月三十日止六個月			
		二零二四年		二零二三年	
		概約 生產數量	概約 銷售數量	概約 生產數量	概約 銷售數量
金精粉(含量金)	公斤	1,456	1,378	2,556	2,642
合質金	公斤	348	347	368	350
合計	公斤	1,805	1,725	2,924	2,992
合計	盎司	58,022	55,465	94,007	96,193

## 管理層討論及分析

本集團於本期間的採礦分部總收入約為人民幣778,098千元，較二零二三年同期約人民幣1,246,110千元減少約37.56%，採礦收益的下降因(1)富金礦業有限公司(「**富金公司**」)、赤峰金蟾礦業有限公司(「**金蟾公司**」)加強探採力度，產量及收入同比增加；哈巴河華泰黃金有限責任公司(「**華泰公司**」)保持產量穩定，受黃金價格上漲影響，收入同比增加；(2)本集團南山分公司及桐柏興源礦業有限公司(「**興源公司**」)受河南省統一監管要求影響，產量同比下降，收入同比下降。其中，來自中國境內的採礦收益為約人民幣706,577千元(二零二三年六月三十日止六個月：人民幣1,177,612千元)，及來自吉國的採礦收益為約人民幣71,521千元(二零二三年六月三十日止六個月：人民幣68,498千元)。本期間，河南、新疆、吉國及內蒙古之營業額分別佔採礦分部總營業額約61.49%、22.32%、9.19%及7%。與上年同期相比，本期間採礦分部合質金生產減少約20公斤至約348公斤，金精粉生產減少約1,099公斤至約1,456公斤。

**分部業績**

本集團採礦分部於本期間的溢利總額約人民幣273,277千元，較二零二三年同期溢利總額約人民幣404,156千元減少約32.38%。其中，來自中國境內採礦的溢利為約人民幣267,377千元(二零二三年六月三十日止六個月：人民幣519,190千元)，及來自吉國採礦的溢利為約人民幣5,900千元(二零二三年六月三十日止六個月：虧損為約人民幣115,034千元)。本集團於本期間的採礦業務分部業績與分部收入比率約為35.12%，二零二三年同期約32.43%。

於本期間，中國境內採礦分部的盈利比二零二三年同期大幅減少約48.50%，主要因南山分公司及興源公司受河南省統一監管要求影響，產量及盈利同比下降；但各礦山單位都不斷優化礦山生產，加強探採和精細化管理，其中：金蟾公司及華泰公司的盈利都比去年同期增加。總體產量比二零二三年同期減少。二零二四年上半年完成生產金精粉(含量金)及合質金1,502公斤，減產1,180公斤，同比下降44.01%。

於本期間，吉國採礦分部富金公司通過加強探採力度，提升產量，緊抓精細化管理，提高利潤。錄得盈利5,900千元(二零二三年六月三十日：分部虧損約人民幣115,034千元)。

綜合上述情況，本集團採礦分部產量比二零二三年同期減少，採礦分部的整體溢利比二零二三年同期減少約32.38%。

## 2. 冶煉分部

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

	單位	截至六月三十日止六個月			
		二零二四年		二零二三年	
		概約 生產數量	概約 銷售數量	概約 生產數量	概約 銷售數量
金錠(通過金精粉加工)	公斤	<b>4,802</b>	<b>4,795</b>	5,278	5,000
	盎司	<b>154,373</b>	<b>154,153</b>	169,689	160,750
金錠(通過外購合質金加工)	公斤	<b>3,148</b>	<b>3,119</b>	7,740	8,009
	盎司	<b>101,207</b>	<b>100,275</b>	248,843	257,489
銀	公斤	<b>4,785</b>	<b>4,860</b>	11,556	10,168
	盎司	<b>153,837</b>	<b>156,249</b>	371,525	326,901
銅產品	噸	<b>775</b>	<b>792</b>	2,259	2,404
硫酸	噸	<b>53,165</b>	<b>51,597</b>	52,322	55,769

### 銷售及生產

本集團冶煉分部於本期間的總收入約為人民幣4,291,005千元，較二零二三年同期約人民幣5,862,544千元減少約26.81%。

本期間內，冶煉分部的總收入減少主要由於採礦分部產量下降，同時按照本集團要求降低合質金採購及生產數量，合併導致收入同比減少。

### 分部業績

本集團冶煉分部於本期間，錄得虧損人民幣24,444千元，而二零二三年同期則錄得虧損約人民幣28,707千元。冶煉分部得益於副產品白銀、銅產品和硫酸價格同比上漲及降本增效，整體虧損減少。

## 管理層討論及分析

## 綜合經營業績

## 收入

下表載列本集團按產品分類的銷售分析：

產品名稱	截至六月三十日止六個月					
	二零二四年			二零二三年		
	金額 (人民幣 千元)	銷售數量	每單位 平均售價 (人民幣元 公斤/噸)	金額 (人民幣 千元)	銷售數量	每單位 平均售價 (人民幣元 公斤/噸)
金錠	4,063,064	7,914公斤	513,402	5,546,828	13,018公斤	426,089
銀	29,642	4,860公斤	6,099	48,324	10,168公斤	4,753
銅產品	51,456	792噸	64,970	143,051	2,404噸	59,507
硫酸	2,419	51,597噸	47	1,787	55,769噸	32
金精粉	169,476	332公斤	510,470	91,883	253公斤	363,174
其他	4,463			38,352		
稅前收入	4,320,520			5,870,225		
減：銷售稅金及 附加	(39,292)			(31,642)		
	4,281,228			5,838,583		

本集團本期間的收入約為人民幣4,281,228千元，較二零二三年同期減少26.67%。主要受外購合質金及採礦分部產量減少影響。

## 毛利及毛利率

本集團本期間的毛利及毛利率分別為人民幣407,686千元及9.52%，上年同期毛利及毛利率分別為人民幣355,376千元及6.09%。毛利率增長是由於富金公司毛利改善、金蟾公司扭虧為盈及冶煉分部虧損減少。



## 二零二四年下半年展望及計劃

今年以來，黃金價格持續攀升，國際現貨金價再創近年來新高，為本集團的穩健發展提供了有利條件。從內部環境來看，本集團通過深化內部改革，一系列具有重大牽引作用的改革措施已逐步落地並見效，為下半年工作目標的實現和未來的發展奠定了堅實基礎。下半年，我們將堅定必勝的信心，做好應對各種挑戰的準備，努力在不確定性中尋找機遇，把握主動權，贏得先機。

### 一、鞏固好當前不斷向好的發展態勢，組織好下半年的生產經營及探礦增儲工作。

本集團上半年持續加大重點礦山企業開發投入力度，累計投入人民幣9,500萬元用於礦山企業資源勘探、安全環保、科技創新、新技術應用推廣等方面，有效提升資源開發效率和利用水平，並降低了安全風險。其中：隨著機械化水平的不斷提升，華泰公司、南山分公司每月單面掘進距離分別從50m、80m都提升至150m；通過浮選機改造項目，興源公司的選礦回收率提升至92.8%；通過生產組織及管理優化，富金公司上半年掘進工程施工完成7,139.19米，礦石產量也創下歷史新高；此外，通過各項技術及工程改造，南山分公司的提升能力、華泰公司的入磨礦量等礦山關鍵生產能力都在上半年得到顯著提升。

下半年，本集團將利用好當前有利的市場行情，抓好生產組織，加強成本控制，同時加快推進礦山單位的設備設施改造提升及相關工程施工，為增產增效打下堅實基礎。

同時，為了進一步做好探礦增儲，保障本集團長期戰略的實現，下半年本集團將加強對現有礦權的成礦潛力綜合研究，加大優質礦權的勘查力度，並進一步優化礦權資產組合，包括與國內知名科研院所、勘查單位合作，對成礦潛力大的礦權加大投入；對與公司發展戰略要求不匹配的礦權進行優化處置，並通過持續併購等手段，投向體量更大、質量更優的礦權。本集團亦將制訂南山分公司主力生產基地靈金一礦為期三年的勘查規劃，計劃三年內投入勘查資金人民幣約2億元，旨在全國著名的小秦嶺金礦集區實現進一步增儲上產，夯實公司發展壯大的根基。

## 管理層討論及分析

**二、 加速生產「數智化」轉型，加快推進綠色礦山(ESG)建設。**

本集團正在穩步推進礦山開採智能化步伐，累計投資人民幣2,100萬元，更新了南山分公司、興源公司、金蟾公司、華泰公司的調度指揮中心與提升、運輸、通風、壓風、排水、供配電六個系統集成，實現了六個系統無人值守、遠程控制以及信息統一管理和共享，礦山井下已實現萬兆工業環網、無線WIFI覆蓋、人員精確定位、監測監控及應急廣播。

上半年，本集團上線了交易管理系統，並與財務用友NC系統對接融合，實現了效率提升、風險可控的效果。同時為了提升合同管理效能，實現全面合規管理，上線運行了合同管理系統，規範審批流程，提高工作效率。

上半年，礦山「MES」系統完成首次建設和投入使用，該系統打通礦山計劃、採、調、選、存以及銷售等各業務流程，貫穿採選生產全生命週期，達成礦石流、數據流和業務流的統一，目前已在南山分公司和興源公司上線試運行，並計劃今年9月中旬在華泰公司上線，10月份啟動富金公司的系統建設。同時，下半年冶煉分公司的MES系統也將完成上線，進一步提升公司整體的數字化水平。

下半年，本集團將以全流程數字化、智能化為目標，繼續推進生產「數智化」轉型，促進生產運營增效提速，實現管理升級。

本集團秉持共生共長發展理念，關注項目所在地各方利益，在靈寶新建新材料產業園，同時加大在吉爾吉斯斯坦的投資，促進當地經濟、就業和民生改善，並在基礎設施、文化教育、鄉村振興、運動健康等方面給予積極扶持，贏得了社會各界的廣泛認同和讚譽。

本集團堅守「綠水青山就是金山銀山」的理念，積極響應「雙碳」目標，全面履行社會責任，推動綠色可持續發展，堅持「邊開採、邊治理」的原則，累計投入近人民幣700萬元，因地制宜採取切實可行的恢復治理措施，恢復植被470畝，生態修復27畝，植樹7,530棵，努力提高了礦山生態環境保護和恢復治理水平。下半年，本集團將繼續確保環境治理與企業管控深度融合，繼續規劃並推進本集團的綠色礦山建設工作，將環境、生態、水資源、安全、社區及公司治理等關鍵議題，貫穿於礦業開發活動全過程，實現環境效益、社會效益、經濟效益良性循環提升。

### 三、加強總部平台建設，解決關鍵性的技術問題和管理問題。

本集團持續加強包括設計、建設、地勘等在內的技術平台建設，充分發揮專家的作用，解決關鍵性的技術問題，以滿足本集團下屬公司對技術服務和管理的需求。上半年，本集團組織採礦、選冶、機電、安環、財務、審計等方面專家下沉一線幫助企業解決技術及管理難題，開展現場服務50餘次，提供實時的專業指導。

在專家團隊的指導下，上半年華泰公司通過調整採礦方法，使用膠結充填採礦方法採出礦石品位較華泰同期平均採礦品位提高17%。下半年，華泰公司將加大膠結充填採礦比例，目標為到明年5月膠結充填採礦佔年計劃65%以上。同時，興源公司在專家團隊指導下，建成了全國黃金行業首家金礦石智能分選系統。該系統通過X射線照射、機體視覺檢測技術、大數據深度學習技術、毫秒級傳輸等人工智能技術，實現礦石和廢石智能分選，投用後提高了入選品位0.2克，廢石拋廢率13.76%，被中國黃金協會評為科學技術成果獎二等獎。

冶煉分公司在專家團隊的建議及協助下實施置換板框金泥洗滌、鋅粉貴液淨化等多項技術改造，提高了金泥質量和冶煉銀浸出率，降低精冶生產成本，並繼續推進綠色化升級改造、電銅及污水處理工藝優化等重點項目，以進一步提升環保水平及降低生產成本。

同時，本集團在上半年引入了德勤等頭部管理諮詢公司，對本集團的人力資源管理體系、流程授權體系、分子公司內控等進行了全面的梳理及完善。下半年，本集團總部將繼續通過與頭部諮詢機構的合作，不斷吸收前沿先進經驗及本行業的優秀實踐，持續提高本集團的管理水平。

#### 四、 推進內部改革，落實人才強企戰略。

本集團一直秉承「以人才為先」的企業理念，通過構建有色金屬行業中高級人才地圖，提升對行業頭部人才獵聘能力，上半年成功吸納數十位本行業及相關領域標桿企業的高級及高潛人才，同時也從德勤、普華永道等專業機構引入管理、財務、投資相關人才，從埃森哲、騰訊等科技企業引入科技人才。下半年，本集團將繼續強化僱主品牌建設，持續在行業論壇、高校等渠道進行僱主品牌露出，吸引更多優秀人才關注。

同時，本集團以幹部年輕化為目標，先後選拔10餘名業務能力強、綜合素質高的年輕中層幹部到主要礦山企業擔任要職，並持續通過引入應屆畢業生來提高人員的專業化、年輕化和高學歷人才佔比。

本集團本著「創造價值、忠誠融合、重點傾斜、長期持有」的原則和思路，將積極推動合資格人士的股權激勵計劃，以獎勵及回饋合資格人士的貢獻，挽留合資格人士為本集團服務，並為集團的進一步發展吸引關鍵人才。

下半年，本集團將持續優化人員配置，通過科學定崗定員和健全的幹部選拔機制，提高人崗匹配度，以最大化人力資源效能。持續完善薪酬體系，實現全員績效考核，激發員工工作動能。

#### 五、 堅定不移實施「走出去」戰略。

本集團堅定不移實施「走出去」戰略，著力在資源併購、資源勘查、資源管理方面取得有效進展，以確保本集團實現資源增儲的戰略目標。

上半年，本集團成立海外事業部，全面負責境外項目收集篩選、初步考察、中介選聘、現場盡調、商務談判、簽約交割全流程工作，並且為擬落地項目組建運營團隊，進一步加強對海外資源併購的數量。海外事業部已組織團隊赴南太平洋、南部非洲等地區開展項目現場盡調和考察7次。

下半年，本集團將完善包含地質、採礦、選礦、投資、法務、商務、地信等專業在內的海外併購和勘查開發人才團隊，圍繞南太平洋地區、南部非洲、西非等海外重點關注資源併購區域進行更多的項目考察，爭取通過投資或併購在海外獲得新的資源開發基地。



## 六、持續抓好安全環保工作。

上半年，本集團嚴格遵守國家安全生產、環境保護法律法規和上級政策，統籌推進證照辦理、安全專項行動，保持了公司安全環保形勢穩定可控，未發生重大責任事故。本集團上半年共投入人民幣4,182萬元用於完善安全防護、治理隱患、推廣新技術新裝備、評估監測危險源、辦理安全證照、尾礦庫閉庫維護及環保工程。其中，本集團牽頭組織覆核驗收組進駐現場指導興源公司復工復產工作，依次通過縣、市、省三級安全驗收，為南陽市節後第一家復工復產的礦山企業。

同時，冶煉分公司堅持常態管控二氧化硫、氮氧化物等，確保尾氣排放最小化及監測數據穩定，並啟用含氰廢水除鹽項目，對系統含氰廢水、精冶廢水、脫硝廢水進行了深度治理。針對固廢處置，本集團持續加大對靈寶鑫安固體廢物處置有限責任公司的生產建設投入，以確保高效、環保處置冶煉尾渣。

下半年，本集團將持續強化安全環保風險監管，組織開展安全環保專項排查整治，加大監督考核力度，為生產的順利進行提供有力保障。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生資金、銀行貸款及其他金融機構貸款為營運提供資金。於二零二四年六月三十日，現金及現金等價物人民幣331,854千元(二零二三年十二月三十一日：人民幣256,724千元)。

於二零二四年六月三十日，本公司的權益總額為人民幣2,612,111千元(二零二三年十二月三十一日：人民幣2,436,554千元)。於二零二四年六月三十日，本集團擁有流動資產人民幣3,898,174千元(二零二三年十二月三十一日：人民幣2,964,554千元)及流動負債人民幣4,470,488千元(二零二三年十二月三十一日：人民幣3,706,322千元)。流動比率為87.2%(二零二三年十二月三十一日：80.0%)。

## 管理層討論及分析

於二零二四年六月三十日，本集團共有約人民幣3,844,529千元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於1.1%至4.0%，約人民幣3,544,224千元須於一年內償還，而約人民幣300,305千元須於一年以上但不超過兩年內償還。於二零二四年六月三十日的負債比率為48.7%（二零二三年十二月三十一日：41.7%），乃按總借貸除以資產總值計算。

於二零二四年六月三十日，本集團有未動用與無抵押銀行借款有關的銀行融資約人民幣626,970千元，該等融資可提取以資助本集團運作。基於過往經驗及與銀行的溝通情況，董事認為有能力於到期時續訂或重新獲取銀行融資。以確保二零二四年七月一日至二零二五年六月三十日的12個月期間持續經營。

為了有效降低負債比率及提升本集團融資能力，本集團將採取以下措施：

- 1) 加強管理，優化生產，不斷提升公司盈利能力；
- 2) 強化股權融資能力；
- 3) 拓寬融資渠道，穩定融資總額，降低融資費用。

### 抵押及擔保

有關本集團於二零二四年六月三十日的抵押及擔保詳情，請參閱本報告財務報表附註13 — 銀行及其他借貸。

### 市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括金價及其他商品價值波動，以及利率、外幣匯率及通脹的變動。

### 金價及其他商品價值風險

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

### 利率風險

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

### 匯率風險

本集團之交易主要以人民幣進行。因此，匯率波動可能影響國際及本地金價，並對本集團的經營業績構成影響。

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

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

### 合約責任

於二零二四年六月三十日，本集團就有關訂約成本並未在財務報表內撥備的資本承擔總數分別為約人民幣344,032千元(二零二三年十二月三十一日：人民幣376,043千元)，減少約人民幣32,011千元。

### 資本支出

於本期間，本集團的資本開支約人民幣288,056千元，較二零二三年同期約人民幣201,619千元增加約42.9%。

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

### 或然負債

於二零二四年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

### 人力資源

管理層已根據本集團僱員的功績、資歷及勝任能力釐訂其薪酬政策。

於二零二四年六月三十日，本集團共有3,646名僱員(於二零二三年十二月三十一日：4,103名僱員)。本集團根據個人能力及發展潛力聘請及晉升僱員。本集團參照個人表現及現行市場薪金水平釐定所有僱員(包括董事)的薪酬待遇。

本集團致力培訓及發展僱員，為員工提供豐富的培訓機會和多元化的培訓方案。本集團為所有新僱員提供入職培訓及指導，以及在職培訓以持續提升僱員的技術、專業及管理能力。本公司亦已制定薪酬激勵政策以向為本集團業務成就作出貢獻的合資格參與者(包括本集團僱員)提供激勵及獎勵。

### 資金及庫務政策

本集團維持審慎的資金及庫務政策。盈餘資金以現金存款的方式存放於持牌銀行及持牌金融機構。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況，確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構能夠滿足其不時資金需求。

管理層討論及分析

**重大投資**

於二零二四年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

**重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業**

於本期間，概無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

**重大投資或資本資產的未來計劃**

除本報告其他章節所披露者外，於本報告日期，本集團並無任何其他有關重大收購、投資或資本資產的未來計劃。



## 其他資料

## 股本

於二零二四年六月三十日，本公司的股本總額1,243,476,055股包括：

	股份數目	佔股本總數的 概約百分比
內資股	566,975,091	45.60%
H股*	676,500,964	54.40%
總計	1,243,476,055	100.00%

\* (i)根據於二零二四年二月二十一日訂立的配售協議，以每股H股1.34港元的價格發行32,538,000股H股。股份配售於二零二四年二月二十八日完成。(ii)根據於二零二四年四月十七日訂立的配售協議，以每股H股3.02港元的價格發行26,916,800股H股。股份配售於二零二四年四月二十五日完成。

## 發行股本證券以換取現金

於截至二零二四年六月三十日止六個月的回顧期內及於本中期報告日期，本公司已進行／完成下列集資活動以換取現金：

公告／通函／招股章程日期	集資活動	籌集所得款項淨額 (概約)	所得款項淨額之擬定用途	所得款項淨額之實際用途
二零二一年十一月十一日、 二零二二年一月十七日、 二零二二年十二月八日、 二零二三年一月二十日及 二零二三年八月十八日	根據股東於本公司日期為二 零二二年一月十七日及 二零二三年一月二十日 的股東特別大會上授出 之特別授權發行及配發 319,772,164股新H股	265.6百萬港元	約139.2百萬港元用於為河 南靈金一礦的深部勘探 活動提供資金	所有所得款項淨額已根據擬定 用途悉數動用。
			約41.7百萬港元用於為興建 及設立含氫污水淡化設 施提供資金	所有所得款項淨額已根據擬定 用途悉數動用。
			約84.7百萬港元作為本集團 的一般營運資金	所有所得款項淨額已根據擬定 用途悉數動用。
二零二四年二月二十一日及 二零二四年二月二十八日	根據一般授權發行及配發 32,538,000股新H股	42.4百萬港元	採購金精礦用作生產金條	概無所得款項已用作擬定用 途。該等所得款項預期將於 二零二五年一月三十一日 或之前根據擬定用途悉數 動用。

## 其他資料

公告／通函／招股章程日期	集資活動	籌集所得款項淨額		
		(概約)	所得款項淨額之擬定用途	所得款項淨額之實際用途
二零二四年四月十七日及 二零二四年四月二十五日	根據一般授權發行及配發 26,916,800股新H股	79.3百萬港元	採購金精礦用作生產金條	概無所得款項已用作擬定用途。該等所得款項預期將於二零二五年一月三十一日或之前根據擬定用途悉數動用。

**購買、出售或贖回本公司上市證券**

於截至二零二四年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司股份（包括出售庫存股份）。於二零二四年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

**董事及高級行政人員於本公司股份的權益及淡倉**

於二零二四年六月三十日，下列董事或本公司高級行政人員或其聯繫人於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及第8分部已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益或淡倉，或按照證券及期貨條例第352條規定備存的登記冊所記錄之權益或淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄C3載述上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）已通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

姓名及職務	股份描述	權益性質	所持股份數目	佔已發行	佔已發行	佔股本總數的 概約百分比
				內資股 股本總數 的概約百分比	H股股本總數 的概約百分比	
王冠然先生 (非執行董事)	內資股	受控法團權益	185,339,000 (L) (附註2)	32.69%	—	14.90%
	H股	受控法團權益	319,772,164 (L) (附註3)	—	47.27%	25.72%

附註：

1. 「L」指於股份／相關股份持有的好倉，而「S」指於股份持有的淡倉。
2. 指於傑思偉業直接持有的本公司185,339,000股內資股中擁有的權益。傑思偉業由非執行董事王冠然先生及兩家有限責任合夥企業(王冠然先生為其99%的有限合夥人)分別擁有約65.68%及4.91%的多數股權。
3. 指於傑思實業直接持有的本公司319,772,164股H股中擁有的權益。傑思實業由杰思鼎欣直接持有。杰思鼎欣由傑思偉業直接持有。傑思偉業由非執行董事王冠然先生及兩家有限責任合夥企業(王冠然先生為其99%的有限合夥人)分別擁有約65.68%及4.91%的多數股權。
4. 為免生疑問，內資股及H股均為本公司股本中的普通股，並被視為一個類別的股份。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，據董事及本公司高級行政人員所深知，概無任何人士於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊或根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，據董事所知，除本公司董事及高級行政人員外，以下人士於本公司股份或相關股份擁有權益(如根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄)：

#### (i) 股份描述：內資股

股東名稱	權益性質	所持股份數目	佔已發行 內資股	
			股本總數 的概約百分比	佔股本總數的 概約百分比
傑思偉業	實益擁有人	185,339,000 (L) (附註2)	32.69%	14.90%
靈寶市國有資產經營有限責任公司	實益擁有人	73,540,620 (L)	12.97%	5.91%
上海正禧投資管理合夥企業(有限合夥)	實益擁有人	57,000,000 (L)	10.05%	4.58%

其他資料

## (ii) 股份描述：H股

股東名稱	權益性質	所持股份數目	佔已發行	
			H股股本總數的 概約百分比	佔股本總數的 概約百分比
傑思實業發展(香港)有限公司(「傑思實業」)	實益擁有人	319,772,164 (L) (附註3)	47.27%	25.72%
深圳杰思鼎欣控股有限公司(「杰思鼎欣」)	受控法團權益	319,772,164 (L) (附註3)	47.27%	25.72%
深圳傑思偉業控股股份有限公司 (「傑思偉業」)	受控法團權益	319,772,164 (L) (附註3)	47.27%	25.72%

附註：

- 「L」指於股份／相關股份持有的好倉，而「S」指於股份持有的淡倉。
- 指於傑思偉業直接持有的本公司185,339,000股內資股中擁有的權益。傑思偉業由非執行董事王冠然先生及兩家有限責任合夥企業(王冠然先生為其99%的有限合夥人)分別擁有約65.68%及4.91%的多數股權。
- 指於傑思實業直接持有的本公司319,772,164股H股中擁有的權益。傑思實業由杰思鼎欣直接持有。杰思鼎欣由傑思偉業直接持有。傑思偉業由非執行董事王冠然先生及兩家有限責任合夥企業(王冠然先生為其99%的有限合夥人)分別擁有約65.68%及4.91%的多數股權。
- 為免生疑問，內資股及H股均為本公司股本中的普通股，並被視為一個類別的股份。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例之條文，於二零二四年六月三十日，據董事所知，除本公司董事及高級行政人員外，概無其他人士於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉(如根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄)。



### 董事及監事資料變更

根據上市規則第13.51B條須予披露的董事及本公司監事(「監事」)以及高級行政人員資料變更載列如下：

根據本公司之公司章程第104條，董事及監事各自的任期為三年，且於二零二四年五月二十八日(第七屆董事會及監事會任期屆滿之日)屆滿。於本公司股東在本公司於二零二四年五月二十九日舉行的股東週年大會上選任第八屆董事會的董事及監事會的監事後，董事及監事變更載列如下：

姓名	任命	辭任／退任
陳建正先生	— 董事長 — 執行董事 — 戰略委員會主席 — 提名委員會成員	
邢江澤先生	— 執行董事 — 副董事長 — 戰略委員會成員 — 薪酬與考核委員會成員	
何成群先生	— 執行董事 — 總裁 — 戰略委員會成員	— 薪酬與考核委員會成員
吳黎明先生	— 執行董事 — 戰略委員會成員	
趙理女士	— 執行董事 — 戰略委員會成員 — 薪酬與考核委員會成員	
張飛虎先生	— 非執行董事 — 審核委員會成員	
王冠然先生	— 非執行董事 — 提名委員會成員	
楊志達先生	— 獨立非執行董事 — 審核委員會主席	
薄少川先生	— 獨立非執行董事 — 戰略委員會成員 — 審核委員會成員 — 提名委員會主席 — 薪酬與考核委員會成員	
郭新生先生	— 獨立非執行董事 — 審核委員會成員 — 提名委員會成員 — 薪酬與考核委員會成員	

## 其他資料

姓名	任命	辭任／退任
陳聰發先生	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 獨立非執行董事</li> <li>— 審核委員會成員</li> <li>— 提名委員會成員</li> <li>— 薪酬與考核委員會主席</li> </ul>	
楊石磊先生	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 監事</li> </ul>	
劉皓天先生	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 監事</li> </ul>	
郭許讓先生	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 監事</li> </ul>	
趙兵兵先生	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 監事</li> </ul>	
戴維濤先生		<ul style="list-style-type: none"> <li>— 執行董事</li> <li>— 戰略委員會成員</li> </ul>
汪光華先生		<ul style="list-style-type: none"> <li>— 獨立非執行董事</li> <li>— 戰略委員會成員</li> <li>— 審核委員會成員</li> <li>— 提名委員會主席</li> <li>— 薪酬與考核委員會成員</li> </ul>
王繼恒先生		<ul style="list-style-type: none"> <li>— 獨立非執行董事</li> <li>— 審核委員會成員</li> <li>— 提名委員會成員</li> <li>— 薪酬與考核委員會主席</li> </ul>
徐容先生		<ul style="list-style-type: none"> <li>— 獨立非執行董事</li> <li>— 審核委員會主席</li> <li>— 提名委員會成員</li> <li>— 薪酬與考核委員會成員</li> </ul>

有關根據上市規則第13.51(2)條須予披露的董事、監事及本公司高級行政人員的資料，請參閱本公司日期為二零二四年四月二十六日之通函及日期為二零二四年五月二十九日之公告（「投票表決結果公告」）。經計及本集團最新業務安排及周熠先生的個人原因，本公司此後並無與其訂立服務合約，及其作為監事的委任並無生效，除此之外，自投票表決結果公告日期起至本報告日期，本公司並不知悉任何其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之資料。

## 股息

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司股東於二零二四年五月二十九日舉行的股東週年大會上宣派及批准有關截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.065元(截至二零二二年十二月三十一日止年度：無)，該金額隨後於二零二四年七月三十一日支付予本公司股東。

董事會不建議就截至二零二四年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。

## 企業管治

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

本公司已採納上市規則附錄C1第2部所載企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文(「守則條文」)作為本公司之企業管治守則。董事會致力遵守企業管治守則所述的守則條文，惟以董事認為對本公司適用及實際可行者為限。

於本期間，本公司已遵守企業管治守則中的守則條文。

## 證券交易標準守則

本公司採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司有關董事及監事證券交易的行為守則。根據向全體董事及監事作出之特定查詢，董事及監事已於本期間遵守標準守則所載之規定準則。

## 審核委員會

審核委員會由四名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即楊志達先生(主席)、張飛虎先生、陳聰發先生、薄少川先生及郭新生先生。於二零二四年八月二十八日舉行審核委員會會議，以審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報告及本中期報告。本集團的外部核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報告。

## 本期間後事項

於本期間後並無發生重大事項。

承董事會命

董事長  
陳建正

中國河南省靈寶市  
二零二四年八月二十八日

## 審閱報告



### 致靈寶黃金集團股份有限公司董事會的審閱報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

#### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第24至50頁靈寶黃金集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明中期財務報告(「中期財務報告」)，其中包括於二零二四年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及簡明中期財務報告附註，包括重大會計政策資料。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期資料報告必須遵循上市規則項下相關規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)的規定。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

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

#### 審閱範圍

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

#### 結論

根據我們的審閱，我們並無注意到任何事項促使我們相信於二零二四年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號的規定編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

白德麟

執業證書編號：P06170

香港，二零二四年八月二十八日



## 簡明綜合損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月 — 未經審核

(以人民幣元表示)

	附註	截至二零二四年 六月三十日止 六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日止 六個月 人民幣千元
收入	4	<b>4,281,228</b>	5,838,583
銷售成本		<b>(3,873,542)</b>	(5,483,207)
毛利		<b>407,686</b>	355,376
其他收入		<b>32,165</b>	27,793
其他(虧損)/收益淨額	5(b)	<b>(24,680)</b>	49,158
銷售及分銷開支		<b>(574)</b>	(2,609)
行政開支及其他經營開支		<b>(158,027)</b>	(147,074)
經營溢利		<b>256,570</b>	282,644
融資成本	5(a)	<b>(74,059)</b>	(86,286)
分佔聯營公司虧損		—	(1,512)
除稅前溢利	5	<b>182,511</b>	194,846
所得稅	6	<b>(29,853)</b>	(74,379)
本期溢利		<b>152,658</b>	120,467
以下人士應佔溢利/(虧損)：			
本公司權益股東		<b>152,538</b>	140,352
非控股權益		<b>120</b>	(19,885)
本期溢利		<b>152,658</b>	120,467
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	7	<b>12.54</b>	16.24

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月 – 未經審核

(以人民幣元表示)

	截至二零二四年 六月三十日止 六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日止 六個月 人民幣千元
本期溢利	<b>152,658</b>	120,467
本期其他全面收益(除稅後及經重新分類調整)		
其後可能重新分類至損益的項目： 換算海外附屬公司財務報表而產生的匯兌差額	<b>(7,522)</b>	(31,900)
本期全面收益總額	<b>145,136</b>	88,567
應撥歸於：		
本公司權益股東	<b>146,257</b>	115,525
非控股權益	<b>(1,121)</b>	(26,958)
本期全面收益總額	<b>145,136</b>	88,567

第30至50頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日 — 未經審核  
(以人民幣元表示)

	附註	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	2,042,770	2,031,326
在建工程	8	458,220	351,296
無形資產	9	973,299	973,689
商譽		4,717	4,717
使用權資產		204,113	171,301
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的 金融資產		5,398	5,398
非流動預付賬款		8,464	15,196
遞延稅項資產		306,311	318,673
		<b>4,003,292</b>	3,871,596
<b>流動資產</b>			
存貨	10	1,443,835	1,590,875
應收賬款及其他應收賬款	11	563,185	413,884
按公允價值計入損益的金融資產		—	3,191
已抵押存款		1,559,300	699,880
現金及現金等價物	12	331,854	256,724
		<b>3,898,174</b>	2,964,554
<b>流動負債</b>			
銀行及其他借貸	13	3,544,224	2,725,108
應付賬款及其他應付賬款	14	844,532	880,158
合約負債		9,329	3,430
租賃負債		4,631	5,205
按公允價值計入損益的金融負債	14	19,390	53,213
應付本期稅項		48,382	39,208
		<b>4,470,488</b>	3,706,322
<b>流動負債淨值</b>		<b>(572,314)</b>	(741,768)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,430,978</b>	3,129,828

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日 一 未經審核

(以人民幣元表示)

	附註	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
銀行及其他借貸	13	<b>300,305</b>	128,000
其他應付賬款	14	<b>498,595</b>	537,514
租賃負債		<b>13,745</b>	14,915
遞延稅項負債		<b>6,222</b>	12,845
		<b>818,867</b>	693,274
<b>資產淨值</b>		<b>2,612,111</b>	2,436,554
<b>股本及儲備</b>	15		
股本		<b>248,695</b>	236,804
儲備		<b>2,590,330</b>	2,425,347
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>		<b>2,839,025</b>	2,662,151
<b>非控股權益</b>		<b>(226,914)</b>	(225,597)
<b>合計權益</b>		<b>2,612,111</b>	2,436,554

董事會於二零二四年八月二十八日通過及授權發佈。

陳建正  
執行董事兼董事長

吳黎明  
執行董事

第30至50頁的附註屬本中期財務報告的一部分。



## 簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月 — 未經審核

(以人民幣元表示)

	本公司權益股東應佔								
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	中國法定 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	合計權益 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	172,850	891,926	176,598	(46,528)	(858)	910,405	2,104,393	(205,811)	1,898,582
<b>截至二零二三年六月三十日止 六個月的權益變動</b>									
本期溢利	—	—	—	—	—	140,352	140,352	(19,885)	120,467
其他全面收益	—	—	—	(24,827)	—	—	(24,827)	(7,073)	(31,900)
本期全面收益總額	—	—	—	(24,827)	—	140,352	115,525	(26,958)	88,567
溢利分派	—	—	1,929	—	—	(1,929)	—	—	—
安全生產基金分派	—	—	39,927	—	—	(39,927)	—	—	—
使用安全生產基金	—	—	(39,899)	—	—	39,899	—	—	—
於二零二三年六月三十日的結餘	172,850	891,926	178,555	(71,355)	(858)	1,048,800	2,219,918	(232,769)	1,987,149
<b>截至二零二三年十二月三十一日止 六個月的權益變動</b>									
本期溢利	—	—	—	—	—	177,730	177,730	(4,170)	173,560
其他全面收益	—	—	—	14,334	—	—	14,334	6,100	20,434
本期全面收益總額	—	—	—	14,334	—	177,730	192,064	1,930	193,994
注資	63,954	186,215	—	—	—	—	250,169	—	250,169
溢利分派	—	—	1,046	—	—	(1,046)	—	—	—
收購一家附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	5,242	5,242
安全生產基金分派	—	—	26,354	—	—	(26,354)	—	—	—
使用安全生產基金	—	—	(26,382)	—	—	26,382	—	—	—
於二零二三年十二月三十一日的結餘	236,804	1,078,141	179,573	(57,021)	(858)	1,225,512	2,662,151	(225,597)	2,436,554
<b>截至二零二四年六月三十日止 六個月的權益變動</b>									
本期溢利	—	—	—	—	—	152,538	152,538	120	152,658
其他全面收益	—	—	—	(6,281)	—	—	(6,281)	(1,241)	(7,522)
本期全面收益總額	—	—	—	(6,281)	—	152,538	146,257	(1,121)	145,136
注資	11,891	99,552	—	—	—	—	111,443	—	111,443
溢利分派	—	—	6,483	—	—	(6,483)	—	—	—
向一家附屬公司注資	—	—	—	—	—	—	—	(196)	(196)
已宣派及批准的末期股息	—	—	—	—	—	(80,826)	(80,826)	—	(80,826)
安全生產基金分派	—	—	31,304	—	—	(31,304)	—	—	—
使用安全生產基金	—	—	(31,304)	—	—	31,304	—	—	—
於二零二四年六月三十日的結餘	248,695	1,177,693	186,056	(63,302)	(858)	1,290,741	2,839,025	(226,914)	2,612,111

第30至50頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月 — 未經審核

(以人民幣元表示)

	附註	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營業務所得的現金		183,028	285,075
已付中國所得稅		(14,940)	(70,207)
<b>經營活動所得的現金淨額</b>		<b>168,088</b>	214,868
<b>投資活動</b>			
已收利息	5(c)	14,150	13,434
已存放借貸抵押存款淨額		(848,000)	(10,440)
贖回按公允價值計入損益的金融資產		3,201	19,380
在建工程付款	8	(207,136)	(136,600)
購入物業、廠房及設備付款	8	(10,099)	(39,965)
購入土地使用權付款		(45,115)	—
購入無形資產付款	9	(25,706)	(23,936)
出售物業、廠房及設備所得款		3,520	—
<b>投資活動所耗的現金淨額</b>		<b>(1,115,185)</b>	(178,127)
<b>融資活動</b>			
銀行及其他借貸所得款		3,229,270	2,897,441
償還銀行及其他借貸		(2,282,763)	(2,798,036)
銀行及其他借貸已付利息		(28,753)	(77,203)
已支付租賃租金的資本部分		(1,920)	(2,239)
已支付租賃租金的利息部分		(216)	(814)
發行H股所得款項淨額		111,443	—
<b>融資活動所得的現金淨額</b>		<b>1,027,061</b>	19,149
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>79,964</b>	55,890
於一月一日的現金及現金等價物		256,724	173,010
匯率變動影響		(4,834)	1,291
<b>於六月三十日的現金及現金等價物</b>		<b>331,854</b>	230,191

第30至50頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

# 未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 1 編製基準

本中期財務報告乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號中期財務報告而編製，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。其已經靈寶黃金集團股份有限公司(「本公司」)審核委員會審閱，並於二零二四年八月二十八日獲授權刊發。

### 持續經營

於二零二四年六月三十日，本集團有淨流動負債人民幣572,314,000元及資本承擔人民幣344,032,000元。流動負債中包括一年內到期的銀行及其他借貸人民幣3,544,224,000元。本集團依賴其銀行機構的支持，大部分銀行融資將須於一年內續期。過往數年，本集團能夠於銀行融資到期時進行續期或再融資。然而，儘管本集團近年來持續錄得溢利及產生正向經營現金流入，惟無法保證本集團於未來年度將一直能夠成功就銀行融資進行續期或再融資。

截至二零二四年六月三十日止六個月期間，本集團經營活動所得的現金淨額為人民幣168,088,000元，及於二零二四年六月三十日，本集團有現金及現金等價物及已抵押存款金額分別為人民幣331,854,000元及人民幣1,559,300,000元。除非本集團能夠提取未動用融資，並於銀行融資到期時進行續期或再融資，否則本集團將無法於到期時悉數償還銀行及其他借貸，亦無法滿足其他流動資金需求。

鑒於該等情況，本公司董事(「董事」)於評估本集團是否有足夠財務資源持續經營時，已考慮本集團的未來流動資金及其可動用財務來源(包括銀行融資)。董事已審查管理層編製的本集團現金流量預測，當中涵蓋自二零二四年六月三十日起至少十二個月期間。已採取若干計劃及措施以減輕流動資金壓力並改善其財務狀況，包括但不限於以下各項：

- (a) 於二零二四年六月三十日，本集團擁有與無抵押銀行借貸相關的未承諾未動用銀行融資人民幣626,970,000元。管理層將於必要時考慮提取該等未動用銀行融資，以保障本集團財務狀況；
- (b) 管理層正積極與銀行磋商續新或延長現有銀行融資，以為本集團獲取融資。

上述計劃及措施包括對未來事件及條件的假設。倘上述計劃及措施取得成功，本集團將能夠產生足夠的現金流入，以滿足自報告期末起至少未來十二個月的流動資金需求。

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 1 編製基準(續)

### 持續經營(續)

根據董事的意向並假設上述計劃及措施取得成功，董事認為，以持續經營為基礎編製本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報告為適當。

編製中期財務報告時採用了與二零二三年年度財務報表相同的會計政策，惟預計將於二零二四年年度財務報表反映的會計政策變更除外。會計政策任何變更的詳情載於附註2。

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

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及選定的說明附註，其中包括解釋對了解本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)自二零二三年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動具有重要意義的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製整套財務報表所需的全部資料。

## 2 會計政策變動

香港會計師公會已發佈下列新訂及經修訂香港財務報告準則及指引，於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下發展與本集團財務報表相關：

香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動及附帶契諾的非流動負債
香港詮釋第5號(經修訂)	財務報表的呈列 — 借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債

概無該等發展已對本集團於本中期財務報告如何呈列當前或過往期間的業績及財務狀況造成重大影響。本集團並未應用任何尚未於本會計期間生效的新訂準則或詮釋。



未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

### 3 分部報告

本集團按業務組合(生產流程、產品及服務)及地區劃分分部及進行管理。本集團按照向本集團最高行政管理人員內部呈報資料以進行資源分配及表現評估時一致的方式，於截至二零二四年六月三十日止六個月識別四個呈報分部(二零二三年：四個呈報分部)。具有相似性質的生產流程、產品及服務的經營分部已整合，形成以下呈報分部。

採礦 — 中國	於中華人民共和國(「中國」)的黃金開採及選煉業務
採礦 — 吉國	於吉爾吉斯共和國(「吉國」)的黃金開採及選煉業務
冶煉	於中國開展的黃金及其他金屬冶煉及精煉業務
零售	於中國的黃金及其他珠寶零售業務

#### (a) 分部業績、資產及負債

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

	採礦 — 中國		採礦 — 吉國		冶煉		零售		總計	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
截至六月三十日止六個月 來自外間客戶的收入	40,939	—	—	—	4,274,486	5,862,920	5,095	7,305	4,320,520	5,870,225
分部之間收入	666,191	1,177,770	110,113	99,491	16,566	—	—	—	792,870	1,277,261
銷售稅及徵費	(553)	(158)	(38,592)	(30,993)	(47)	(376)	(100)	(115)	(39,292)	(31,642)
呈報分部收入	706,577	1,177,612	71,521	68,498	4,291,005	5,862,544	4,995	7,190	5,074,098	7,115,844
呈報分部溢利/(虧損)	267,377	519,190	5,900	(115,034)	(24,444)	(28,707)	61	(466)	248,894	374,983
計提下列項目的減值： — 其他應收賬款	70	—	—	—	—	—	—	—	70	—
於六月三十日 呈報分部資產	3,947,776	2,993,954	554,828	551,890	4,251,408	3,093,973	14,210	29,457	8,768,222	6,669,274
呈報分部負債	1,555,824	925,392	1,671,733	1,673,283	3,734,387	2,591,415	170	18,652	6,962,114	5,208,742

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

**3 分部報告(續)****(b) 呈報分部收入及損益對賬**

	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>收入</b>		
呈報分部收入	<b>5,074,098</b>	7,115,844
分部之間收入抵銷	<b>(792,870)</b>	(1,277,261)
綜合收入	<b>4,281,228</b>	5,838,583
<b>損益</b>		
呈報分部溢利	<b>248,894</b>	374,983
分部之間的虧損／(溢利)抵銷	<b>49,810</b>	(114,645)
來自本集團外間客戶的呈報分部溢利	<b>298,704</b>	260,338
分佔聯營公司虧損	—	(1,512)
其他(虧損)／收益淨額	<b>(24,680)</b>	49,158
融資成本	<b>(74,059)</b>	(86,286)
未分配總部及公司開支	<b>(17,454)</b>	(26,852)
綜合除稅前溢利	<b>182,511</b>	194,846
所得稅	<b>(29,853)</b>	(74,379)
<b>本期溢利</b>	<b>152,658</b>	120,467

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 4 收入

本集團的主要業務為在中國開採、選煉、冶煉及銷售黃金及其他金屬產品。

收入指扣除銷售稅及增值稅後，向客戶銷售貨品的銷售價值。

### 收入分拆

按主要產品線劃分的來自客戶合約的收入分拆如下：

#### 香港財務報告準則第15號範疇內的來自客戶合約的收入

	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
按主要產品線分拆		
— 銷售黃金	<b>4,232,540</b>	5,639,239
— 銷售其他金屬	<b>81,098</b>	191,375
— 銷售珠寶	<b>2,347</b>	6,777
— 其他	<b>4,535</b>	32,834
減：銷售稅及徵費	<b>(39,292)</b>	(31,642)
	<b>4,281,228</b>	5,838,583

根據香港財務報告準則第15號，所有收入於時間點確認。

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 5 除稅前溢利

	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>(a) 融資成本：</b>		
銀行貸款的利息開支	28,546	66,286
租賃負債的利息開支	392	814
其他借貸成本	45,121	19,186
	<b>74,059</b>	<b>86,286</b>
<b>(b) 其他(虧損)/收益淨額：</b>		
按公允價值計入損益的金融工具已變現及 未變現(虧損)/收益淨額	(20,324)	908
外匯收益淨額	5,732	49,793
其他應收賬款的減值撥備	(70)	—
罰款及處罰	(6,077)	—
出售物業、廠房及設備的收益	873	—
其他	(4,814)	(1,543)
	<b>(24,680)</b>	<b>49,158</b>
<b>(c) 其他項目：</b>		
除稅前溢利乃經扣除/(計入)以下各項後達致：		
使用權資產折舊	12,303	5,823
無形資產攤銷	26,096	29,870
物業、廠房及設備折舊	99,264	108,442
減：資本化至在建工程的折舊	—	(478)
	<b>99,264</b>	<b>107,964</b>
政府補助金	(2,795)	(9,122)
銀行利息收入	(14,150)	(13,434)



未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 6 簡明綜合損益表的所得稅

簡明綜合損益表所示的稅項為：

	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>即期稅項 — 中國所得稅</b>		
本期撥備	<b>43,449</b>	88,402
過往年度超額撥備	<b>(19,335)</b>	(6,453)
遞延稅項	<b>5,739</b>	(7,570)
	<b>29,853</b>	74,379

- (a) 根據第十屆全國人民代表大會第五次全體會議通過並於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，除非另有說明，本公司及其中國附屬公司均須按25%的法定稅率繳納所得稅。

其中一家附屬公司哈巴河華泰黃金有限責任公司(「華泰」)於二零二三年十二月獲認定為「高新技術企業」，有效期為3年。華泰自二零二三年一月一日起享受15%的所得稅優惠稅率。

- (b) 二零二四年香港利得稅稅率為16.5%(二零二三年：16.5%)。由於位於香港的附屬公司仍有累計稅項虧損，故並無作出香港利得稅撥備。
- (c) 二零二四年吉爾吉斯斯坦企業所得稅(「吉國企業所得稅」)稅率為0%(二零二三年：0%)。

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零二四年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利是按本公司權益股東應佔盈利人民幣152,538,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：人民幣140,352,000元)及截至二零二四年六月三十日止六個月期間已發行普通股加權平均數1,216,246,829股(截至二零二三年六月三十日止六個月期間：864,249,091股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

由於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月期間並無任何攤薄之潛在普通股，因此該兩個期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 8 物業、廠房及設備及在建工程

### 收購及處置所擁有的資產

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團分別收購人民幣10,099,000元物業、廠房及設備以及增置人民幣207,136,000元在建工程(截至二零二三年六月三十日止六個月：分別為人民幣35,627,000元及人民幣126,080,000元)。截至二零二四年六月三十日止六個月，處置總賬面淨值人民幣766,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣164,000元)的物業、廠房及設備項目，產生處置收益人民幣873,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：產生處置虧損人民幣3,000元)。

## 9 無形資產

### 收購及處置

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團分別增置勘探及評估資產以及採礦權人民幣25,706,000元及人民幣零元(截至二零二三年六月三十日止六個月：分別為人民幣3,507,000元及人民幣61,367,000元)。截至二零二四年六月三十日止六個月，並無處置無形資產(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。

## 10 存貨

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	902,747	1,005,064
在製品	103,352	98,560
製成品	415,059	325,645
備用零件及材料	22,677	161,606
	<b>1,443,835</b>	<b>1,590,875</b>

確認為支出並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
已售存貨賬面值	3,872,711	5,389,049
存貨撇減	831	94,158
	<b>3,873,542</b>	<b>5,483,207</b>

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 11 應收賬款及其他應收賬款

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

	附註	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內		<b>216,263</b>	235,752
超過三個月但少於一年		<b>10,882</b>	1,251
應收債項及應收票據(已扣除虧損準備)	(a)	<b>227,145</b>	237,003
其他應收賬款(已扣除虧損準備)		<b>57,705</b>	59,690
應收關聯方款項(附註18(b))		<b>632</b>	470
		<b>58,337</b>	60,160
按攤銷成本計量的金融資產		<b>285,482</b>	297,163
按金及預付款項		<b>246,027</b>	69,375
採購按金		<b>782,294</b>	797,964
減：非收回撥回		<b>(750,618)</b>	(750,618)
		<b>31,676</b>	47,346
		<b>563,185</b>	413,884

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

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

**12 現金及現金等價物及已抵押存款**

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行及手頭現金	<b>331,854</b>	256,724
已抵押存款可分析如下		
— 銀行及其他借貸的擔保存款	<b>265,000</b>	—
— 信用證的擔保存款	—	212,000
— 銀行承兌匯票的擔保存款(附註)	<b>1,230,000</b>	435,000
— 環境治理的擔保存款	<b>15,973</b>	12,100
— 其他	<b>48,327</b>	40,780
	<b>1,559,300</b>	699,880

附註：

若干擔保存款已予質押，以取得授予本集團的銀行融資總額，從而就清償貿易應付款項為銀行承兌匯票背書。

有抵押銀行承兌匯票計入附註13所披露之有抵押銀行及其他借貸類別。

**13 銀行及其他借貸**

銀行及其他借貸的賬面值分析如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>短期銀行及其他借貸：</b>		
— 銀行及其他借貸	<b>3,195,729</b>	2,533,108
— 加：長期銀行及其他借貸的即期部分	<b>348,495</b>	192,000
	<b>3,544,224</b>	2,725,108
<b>長期銀行及其他借貸：</b>		
— 銀行及其他借貸	<b>648,800</b>	320,000
— 減：長期銀行及其他借貸的即期部分	<b>(348,495)</b>	(192,000)
	<b>300,305</b>	128,000
	<b>3,844,529</b>	2,853,108

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

### 13 銀行及其他借貸(續)

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，銀行及其他借貸的還款期如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內或於要求時	<b>3,544,224</b>	2,725,108
超過一年但於兩年內	<b>300,305</b>	128,000
	<b>3,844,529</b>	2,853,108

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，銀行及其他借貸的抵押如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行及其他借貸		
— 有抵押	<b>1,495,000</b>	647,000
— 有擔保	<b>893,629</b>	975,990
— 無抵押	<b>1,455,900</b>	1,230,118
	<b>3,844,529</b>	2,853,108

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，銀行及其他借貸的抵押及擔保如下：

於二零二四年六月三十日			於二零二三年十二月三十一日			以下列各項作擔保/抵押
借貸金額 人民幣千元	已抵押存款 人民幣千元	最高擔保金額 人民幣千元	借貸金額 人民幣千元	已抵押存款 人民幣千元	最高擔保金額 人民幣千元	
47,000	—	47,000	—	—	—	本公司
646,629	40,000	606,629	635,990	100,000	535,990	達仁投資(定義見附註18)及已抵押存款
—	—	—	50,000	—	50,000	達仁投資及華泰
140,000	—	140,000	90,000	—	90,000	華泰及興源公司(附註)
100,000	—	100,000	400,000	100,000	300,000	興源公司
1,737,000	1,455,000	—	447,000	447,000	—	已抵押存款
1,173,900	—	—	1,230,118	—	—	無抵押
<b>3,844,529</b>	<b>1,495,000</b>	<b>893,629</b>	2,853,108	647,000	975,990	

附註：

桐柏興源礦業有限公司(「興源公司」)為本公司於中國註冊成立之附屬公司，主要從事黃金開採。



未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

**14 應付賬款及其他應付賬款**

截至報告期末，應付債項根據發票日期的賬齡分析如下：

	附註	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期應付賬款及其他應付賬款</b>			
三個月內		<b>324,509</b>	274,468
超過三個月但少於六個月		<b>19,001</b>	92,676
超過六個月但少於一年		<b>33,006</b>	35,731
超過一年但少於兩年		<b>17,797</b>	17,747
超過兩年		<b>35,072</b>	20,875
應付債項總額		<b>429,385</b>	441,497
其他應付賬款及應計費用		<b>255,719</b>	271,812
應付賬款總額		<b>685,104</b>	713,309
應付利息		<b>5,231</b>	20,461
應付採礦權款項		<b>42,247</b>	80,074
遞延收入	(b)	<b>23,987</b>	57,817
應付非控股權益款項		<b>3,296</b>	3,296
應付關聯方款項(附註18(b))		<b>3,841</b>	443
應付股息		<b>80,826</b>	4,758
		<b>844,532</b>	880,158
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>			
黃金期貨及遠期		<b>19,390</b>	14,786
黃金租賃合約		—	38,427
		<b>19,390</b>	53,213
<b>非流動其他應付賬款</b>			
應付長期資產款項	(a)	<b>285,260</b>	344,423
遞延收入	(b)	<b>126,312</b>	66,905
清拆成本	(c)	<b>87,023</b>	126,186
		<b>498,595</b>	537,514

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 14 應付賬款及其他應付賬款(續)

附註：

- (a) 應付長期資產款項指與收購物業、廠房及設備、在建工程及採礦權有關的非即期應付賬款。
- (b) 遞延收入指從政府收取的補助金，以勘探礦物及興建採礦相關資產。當符合若干條件時，將於政府補助金與相關建築資產成本相配期間確認為收入，該等補助金擬按該等資產扣除的折舊比例彌補該等期間的成本。
- (c) 清拆成本與本集團採礦營運有關的復墾及閉礦成本相關。於二零二四年六月三十日，清拆成本按復墾及閉礦成本估計未來淨現金流量的淨現值計算，按4.9%貼現，總額為人民幣87,023,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣126,186,000元)。

## 15 股本及儲備

### (a) 股本

	每股面值 人民幣0.20元的 內資股數目	每股面值 人民幣0.20元的 H股數目	股份總數	金額 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：				
於二零二三年一月一日	566,975,091	297,274,000	864,249,091	172,850
於二零二三年八月十八日認購及 發行H股	—	319,772,164	319,772,164	63,954
於二零二三年十二月三十一日(經審核)	566,975,091	617,046,164	1,184,021,255	236,804
於二零二四年二月二十八日認購及 發行H股	—	32,538,000	32,538,000	6,508
於二零二四年四月二十五日認購及 發行H股	—	26,916,800	26,916,800	5,383
於二零二四年六月三十日	566,975,091	676,500,964	1,243,476,055	248,695

所有內資股及H股均為普通股並同股同權。

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 15 股本及儲備(續)

### (a) 股本(續)

根據於二零二三年八月十八日訂立的認購協議，319,772,164股H股已按認購價每股H股0.85港元發行予一名公司認購人(由一名關連人士擁有的另一家公司認購人的間接全資附屬公司)。認購事項所得款項總額及所得款項淨額分別約為271,800,000港元(或折合人民幣256,000,000元)及265,600,000港元(或折合人民幣250,169,000元)。

根據於二零二四年二月二十一日訂立的配售協議，按每股H股1.34港元的價格發行32,538,000股H股。認購事項所得款項總額及所得款項淨額分別約為43,600,000港元(或折合人民幣40,300,000元)及42,400,000港元(或折合人民幣39,200,000元)。配售股份已於二零二四年二月二十八日完成。

根據於二零二四年四月十七日訂立的配售協議，按每股H股3.02港元的價格發行26,916,800股H股。認購事項所得款項總額及所得款項淨額分別約為81,300,000港元(或折合人民幣74,065,000元)及79,300,000港元(或折合人民幣72,243,000元)。配售股份已於二零二四年四月二十五日完成。

### (b) 股息

#### (i) 中期期間應付權益股東的股息

本公司董事並不建議派付截至二零二四年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：零)。

#### (ii) 中期期間獲批准的上一個財政年度應付權益股東的股息

截至二零二三年十二月三十一日止年度每股0.071港元的股息(相當於每股人民幣0.065元)約為人民幣79,076,000元(按股息建議日期的匯率計算)，已於報告日期後獲董事會批准。末期股息已於二零二四年五月二十九日舉行的本公司股東週年大會上獲得批准。相關股息金額人民幣80,826,000元按批准日期匯率計入簡明綜合權益變動表。

並無截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的末期股息於截至二零二三年六月三十日止六個月獲批准。

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 15 股本及儲備(續)

### (c) 中國法定儲備

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

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

根據相關中國法規，本集團須根據礦石開採量及若干產品銷售額計提安全生產基金。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團由保留溢利轉撥人民幣31,304,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣39,927,000元)至特定儲備，以計提安全生產基金，並由特定儲備轉撥人民幣31,304,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣39,899,000元)至保留盈利，以供使用。

## 16 金融工具的公允價值計量

### (a) 按公允價值計量的金融資產及負債

#### (i) 公允價值等級架構

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

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

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

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

**16 金融工具的公允價值計量(續)****(a) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)****(i) 公允價值等級架構(續)**

於二零二四年六月三十日	公允價值計量分類為			
	公允價值 人民幣千元	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
按公允價值計入損益的金融資產：				
— 未上市股本證券	5,398	—	—	5,398
按公允價值計入損益的金融負債：				
— 黃金期貨及遠期	(19,390)	(19,390)	—	—

於二零二三年十二月三十一日(經審核)	公允價值計量分類為			
	公允價值 人民幣千元	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
按公允價值計入損益的金融資產：				
— 未上市股本證券	5,398	—	—	5,398
— 貨幣市場基金投資	3,191	3,191	—	—
按公允價值計入損益的金融負債：				
— 黃金期貨及遠期合約	(14,786)	(14,786)	—	—
— 黃金租賃合約	(38,427)	(38,427)	—	—

截至二零二四年六月三十日止六個月，級別1與級別2之間並無轉撥，或亦無轉入或轉出級別3(二零二三年：無)。

本集團的政策乃於發生轉撥的報告期末確認公允價值等級架構各級別之間的轉撥。



未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 16 金融工具的公允價值計量(續)

### (a) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

#### (ii) 級別3公允價值計量資料

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

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

### (b) 並非以公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日的公允價值相差不大。

## 17 承擔

未於中期財務報告計提準備的於二零二四年六月三十日的未償付資本承擔：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已授權並訂約	344,032	376,043

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 18 關聯方交易

截至二零二四年六月三十日止期間，董事認為以下公司為本集團的關聯方：

關聯方名稱	關係
達仁投資管理集團股份有限公司(「達仁投資」)	王冠然先生為該實體的董事會主席
深圳傑思實業科技股份有限公司(「傑思實業」)	由王冠然先生所控制的實體
深圳傑思偉業控股股份有限公司(「傑思偉業」)	本集團之主要股東(附註)
深圳龍電華鑫控股集團股份有限公司(「深圳龍電」)	由達仁投資所控制的實體
河南省達仁礦產品供應鏈管理有限公司(「河南達仁」)	由達仁投資所控制的實體
達仁國際資本管理(香港)有限公司(「達仁香港」)	由達仁投資所控制的實體
靈寶華鑫銅箔有限責任公司(「華鑫銅箔」)	由達仁投資所控制的實體

附註：於二零二四年二月二十日及二零二四年二月二十八日，達仁投資分別將本公司185,339,000股內資股及319,772,164股H股轉讓予傑思偉業。轉讓後，達仁投資不再持有本公司任何股權。

於二零二四年六月三十日，傑思偉業持有本集團185,339,000股(32.29%)內資股及319,772,164股(47.27%)H股。傑思偉業的總投票權(內資股+H股)為40.62%，因此為本公司主要股東。

於二零二四年六月三十日，王冠然先生直接及間接控制傑思偉業65.68%及4.91%(合共70.59%)股權。傑思偉業由王冠然先生控制。

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

**18 關聯方交易(續)**  
**(a) 與關聯方的交易**

	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>擔保質押</b>		
達仁投資(附註18(c))	<b>(3,841)</b>	(5,030)
<b>購買金精粉及合質金</b>		
傑思實業(附註18(d))	<b>(163,566)</b>	—
<b>銷售其他金屬</b>		
華鑫銅箔	—	78
<b>提供租賃服務</b>		
深圳龍電	—	1,272
達仁投資(附註18(d))	<b>949</b>	913
<b>代本公司付款</b>		
達仁投資	—	(290)

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 18 關聯方交易(續)

### (b) 關聯方結餘

於各報告期末，本集團擁有以下關聯方結餘：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>應收關聯方賬款</b>		
河南達仁	5,356	5,336
<b>應付關聯方股息</b>		
傑思偉業	(12,047)	—
<b>應收關聯方款項</b>		
達仁投資	470	470
<b>應付關聯方款項</b>		
深圳龍電	—	(443)
達仁投資	(3,841)	—

### (c) 關聯方出具的擔保

於二零二四年六月三十日，達仁投資就本公司的銀行及其他借貸(見附註13)、銀行承兌匯票及信用證向多家銀行出具最高金額為人民幣606,629,000元的擔保(於二零二三年十二月三十一日：人民幣585,990,000元)。

於二零二一年十月十一日，本公司與達仁投資就達仁投資出具上述擔保產生的擔保費用訂立協議。擔保費用按未抵押銀行及其他借貸的本金額計算，年費率為1%。就以存款或長期資產為抵押的銀行及其他借貸而言，截至二零二四年六月三十日止六個月並未產生擔保費用。

未經審核中期財務報告附註  
(以人民幣元表示，除另有說明外)

## 18 關聯方交易(續)

### (d) 關連交易相關上市規則的適用性

根據《物業租賃框架協議》向達仁投資提供租賃服務及根據《實業綜合產品框架協議》向傑思實業購買金精粉及合質金構成上市規則第14A章界定之持續關連交易。

交易價格乃按現行市場費率釐定。

### (e) 關鍵管理層人員酬金

本集團的關鍵管理層人員酬金(包括已付本公司董事及監事款項)如下：

	截至二零二四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
短期僱員福利	3,585	3,653
離職後福利	115	115
	<b>3,700</b>	<b>3,768</b>