

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ZHAOJIN

ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LIMITED*

招金礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1818)

截至二零一五年六月三十日止六個月中期業績公告

財務概要

- 於本期間，收入約為人民幣2,677,384,000元，比去年同期下降了約5.90%。
- 於本期間，淨利潤約為人民幣220,900,000元，比去年同期下降了約28.78%。
- 於本期間，母公司股東應佔溢利約為人民幣225,127,000元，比去年同期下降約30.54%。
- 於本期間，母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.08元，比去年同期下降了約27.27%。
- 董事會不建議派發截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息。

招金礦業股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會(「董事會」)董事(「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月(「本期間」)根據香港會計準則第34號《中期財務報告》編製的未經審核中期業績，該公告已經董事會審計委員會(「審計委員會」)以及本公司的審計師安永會計師事務所審閱。中期簡明綜合財務資訊連同二零一四年同期之比較數據如下：

中期簡明綜合損益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	2,677,384	2,845,195
銷售成本		<u>(1,567,189)</u>	<u>(1,815,277)</u>
毛利		1,110,195	1,029,918
其他收入及收益	5	140,750	109,834
銷售及分銷成本		(38,391)	(50,694)
管理費用		(431,521)	(367,002)
其他支出	6	(151,196)	(82,655)
財務成本	7	(301,915)	(255,503)
分佔公司收益/(虧損)			
— 聯營公司		3,122	4,299
— 合營公司		<u>(11,688)</u>	<u>20,160</u>
除稅前溢利		319,356	408,357
所得稅開支	8	<u>(98,456)</u>	<u>(98,174)</u>
本期溢利		<u>220,900</u>	<u>310,183</u>
應佔溢利：			
母公司擁有人		225,127	324,101
非控股權益		<u>(4,227)</u>	<u>(13,918)</u>
		<u>220,900</u>	<u>310,183</u>
母公司普通股股東			
應佔之每股盈利			
每股基本及攤薄盈利(人民幣：元)	10	<u>0.08</u>	<u>0.11</u>

中期簡明綜合全面損益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
本期溢利	<u>220,900</u>	<u>310,183</u>
其他綜合溢利		
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利：		
可供出售投資公允價值變動損益	(3,916)	—
境外經營折算差額	<u>8</u>	<u>(36)</u>
將於以後期間劃分至損益之 其他綜合溢利淨值	<u>(3,908)</u>	<u>(36)</u>
不得於以後期間劃分至損益之 其他綜合溢利淨值	<u>—</u>	<u>—</u>
本期除稅後其他綜合溢利	<u>(3,908)</u>	<u>(36)</u>
本期除稅後綜合溢利	<u>216,992</u>	<u>310,147</u>
應佔綜合溢利：		
母公司股東	221,219	324,065
非控股權益	<u>(4,227)</u>	<u>(13,918)</u>
	<u>216,992</u>	<u>310,147</u>

中期簡明綜合財務狀況表

二零一五年六月三十日

		二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 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	11,516,137	11,145,368
土地租賃預付款項		502,232	326,733
商譽		932,792	932,792
其他無形資產	11	4,301,006	4,368,355
於合營企業之投資		2,846,112	135,300
於聯營公司之投資		271,381	268,251
可供出售投資		41,931	46,041
遞延稅項資產		332,523	345,535
應收貸款		70,000	37,000
長期按金		139,224	111,909
其他長期資產	12	880,345	2,839,531
非流動資產合計		<u>21,833,683</u>	<u>20,556,815</u>
流動資產			
存貨		3,568,803	3,172,280
應收貿易款項及票據	13	166,990	102,569
預付款項、按金及其他應收款項		901,177	809,719
以公允價值計量且變動計入損益之權益投資		244,189	23,412
衍生金融工具	15	2,045	57,211
質押按金		158,340	388,388
應收貸款		70,000	35,000
現金及現金等價物		1,607,263	1,254,916
流動資產合計		<u>6,718,807</u>	<u>5,843,495</u>

		二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
流動負債			
應付貿易款項	14	459,211	479,140
其他應付款項及預提費用		1,826,086	1,541,203
以公允價值計量且變動計入損 益之金融負債	15	2,679,994	3,827,336
計息銀行及其他借貸	16	5,897,846	4,716,034
應付所得稅		96,133	146,988
撥備		22,228	24,504
		<u>10,981,498</u>	<u>10,735,205</u>
流動負債合計			
		<u>(4,262,691)</u>	<u>(4,891,710)</u>
流動負債淨額			
		<u>17,570,992</u>	<u>15,665,105</u>
資產總額減流動負債			
非流動負債			
計息銀行及其他借貸	16	3,609,112	2,173,987
公司債券		2,692,197	2,690,309
遞延稅項負債		546,581	566,492
遞延收入		392,995	415,745
撥備		76,846	68,608
		<u>7,317,731</u>	<u>5,915,141</u>
非流動負債合計			
		<u>10,253,261</u>	<u>9,749,964</u>
資產淨額			

		二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
權益			
歸屬於母公司股東之權益			
股本：普通股		2,965,827	2,965,827
永續資本工具	17	504,628	—
儲備		5,765,532	5,552,941
擬派期末股息	9	—	148,291
		<u>9,235,987</u>	<u>8,667,059</u>
非控股權益		<u>1,017,274</u>	<u>1,082,905</u>
權益合計		<u><u>10,253,261</u></u>	<u><u>9,749,964</u></u>

附註

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	歸屬於母公司股東之權益										權益 合計
	已發行 股本	永續 資本工具	資本公積	專項儲備 -安全 生產費	法定及 可分配 儲備	匯率波動 儲備	留存溢利	攤派 期末股息	合計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註17)										
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)	3,450,244	148,291	8,667,059	1,082,905	9,749,964
期間溢利	-	8,628	-	-	-	-	216,499	-	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	-	8,628	(3,916)	-	-	8	216,499	-	221,219	(4,227)	216,992
向非控股股東分配紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,404)	(61,404)
發行永續資本工具，扣除發行 成本(附註17)	-	496,000	-	-	-	-	-	-	496,000	-	496,000
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>-</u>	<u>9,235,987</u>	<u>1,017,274</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)。

截至二零一四年六月三十日止六個月

	歸屬於母公司股東之權益									
	已發行 股本	資本公積	專項儲備 -安全 生產費	法定及 可分配 儲備	匯率波動 儲備	留存溢利	攤派 期末股息	合計	非控股權益	權益 合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日(經審核)	2,965,827	1,209,435	18,122	726,325	(8,305)	3,217,936	296,583	8,425,923	896,875	9,322,798
期間溢利	-	-	-	-	-	324,101	-	324,101	(13,918)	310,183
期間其他綜合溢利：										
境外經營報表折算匯兌差額	-	-	-	-	(36)	-	-	(36)	-	(36)
期間合計綜合溢利	-	-	-	-	(36)	324,101	-	324,065	(13,918)	310,147
向非控股股東分配紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(73,379)	(73,379)
履行向非控股股東的利潤分配承諾	-	34,740	-	-	-	-	-	34,740	-	34,740
處置附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	3,304	3,304
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	245,000	245,000
使用安全生產費	-	-	(391)	-	-	-	-	(391)	-	(391)
二零一三年末擬派股息	-	-	-	-	-	-	(296,583)	(296,583)	-	(296,583)
於二零一四年六月三十日(未經審核)	<u>2,965,827</u>	<u>1,244,175</u>	<u>17,731</u>	<u>726,325</u>	<u>(8,341)</u>	<u>3,542,037</u>	<u>-</u>	<u>8,487,754</u>	<u>1,057,882</u>	<u>9,545,636</u>

中期簡明現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	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	571,044	1,049,140
已付所得稅	<u>(156,210)</u>	<u>(464,302)</u>
經營活動現金流入淨額	<u>414,834</u>	<u>584,838</u>
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(935,507)	(1,005,115)
收購附屬公司按金	(258,405)	(797,002)
收購一間合營公司	(400,000)	–
收購一間附屬公司	–	(60,542)
收回應收貸款	–	800,000
購買和處置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	(228,578)	(24,474)
應收貸款增加	(68,000)	(10,000)
與投資活動有關的其他現金流入／(流出)	<u>39,155</u>	<u>(26,039)</u>
投資活動現金流出淨額	<u>(1,851,335)</u>	<u>(1,123,172)</u>

截至六月三十日止六個月
二零一五年 二零一四年
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	5,114,190	3,816,865
歸還銀行及其他借貸	(2,494,865)	(3,938,034)
黃金租賃業務之所得款項	825,220	1,630,310
收回／(支付)黃金租賃業務保證金	100,000	(100,000)
黃金租賃業務之歸還款項	(1,958,501)	(203,204)
已付股息	(125,137)	(132,817)
短期借款保證金減少／(增加)	80,984	(170,984)
已付利息	(316,444)	(246,975)
發行永續資本工具所得，扣除發行成本	496,000	-
與融資活動有關的其他現金流入／(流出)	67,602	(80,030)
融資活動現金流入淨額	1,789,049	575,131
現金及現金等價物增加淨額	352,548	36,797
期初的現金及現金等價物	1,254,916	1,035,825
匯率變動影響淨額	(201)	306
期末的現金及現金等價物	1,607,263	1,072,928
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行期末結餘	1,607,263	1,072,928
合併現金流量表中的現金及現金等價物期 末結餘	1,607,263	1,072,928

中期簡明綜合財務報表附註

二零一五年六月三十日

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，本公司亦於中國境內從事銀的冶煉及銷售業務。

於二零一五年六月三十日，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合計分別約為39.83%和25.73%。

本公司的H股股份已於2006年12月8日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板公開發售。

2. 編製基礎和主要會計政策變更

2.1 編製基礎

未經審核的中期簡明綜合財務報表包括於二零一五年六月三十日的簡明綜合財務狀況表以及本期間的中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面損益表、中期簡明綜合權益變動表以及中期簡明綜合現金流量表。本期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號《中期財務報告》編製。

此未經審核的中期簡明綜合財務報表不包括所有要求在年度報告中披露的財務資訊，同時該中期簡明綜合財務報表應與本集團二零一四年十二月三十一日的年報一併閱讀。

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

除於二零一五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二零一四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二零一五年首次採用，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：

設定受益計劃：員工繳存金－香港會計準則第19號(修訂本)

香港會計準則第19號規定企業在核算設定受益計劃時需考慮員工或者第三方的繳存金，將此類與服務有關的繳存金作為服務期間的福利成本抵扣項。修訂澄清，如果繳存金額與服務年限無關，則允許實體在服務提供的當期將此類繳存金確認為服務成本的減少，而非在服務期間內分攤。此修訂從二零一四年七月一日後開始實施。由於本集團內無公司存在與員工或者第三方繳存金相關的設定受益計劃，此項修訂與本集團不相關。

2010–2012年度修訂

以下修訂從二零一四年七月一日起有效，本集團已於中期簡明綜合財務報表中首次使用此修訂。修訂如下：

股份支付－香港財務報告準則第2號

此修訂按未來適用基準應用，釐清了股份支付的行權條件，包括業績條件和服務條件的定義：

- 業績條件必須包括服務條件；
- 當對方提供的是服務時，業績目標必須得到滿足；
- 業績目標可能與本公司的經營活動相關，也可能與本集團內的另一家公司相關；
- 業績條件可能是市場條件，也可能是非市場條件；
- 無論由於何種原因，如果對方在行權期間內停止提供服務，即視為服務條件沒有得到滿足。

以上定義與本集團於以前期間定義的行權條件中的業績條件和服務條件一致，因此此修訂對本集團會計政策無任何影響。

企業合併－香港財務報告準則第3號

此修訂按未來適用基準應用，並釐清由於企業合併形成的已確認為負債(或資產)的或有對價，無論是否屬於香港財務報告準則第9號(或者香港會計準則第39號，視乎適用情況而定)的範圍，必須採用公允價值模式進行後續計量，其變動計入當期損益。該等規定與本集團的現有會計政策一致，所以該等修訂並不影響本集團的會計政策。

經營分部－香港財務報告準則第8號

此修訂按追溯調整基準應用，並闡明如下：

- 企業應當披露管理層在應用香港財務報告準則第8號第12條綜合標準時所作出的判斷，包括被加總經營分部的概況以及用於評估分類是否相似時的經濟特徵(例：銷售收入和毛利率)。
- 僅當分部資產與主體資產之間的銜接關係將呈報給最高運營決策者時，才需要對該等信息進行披露。分部負債同理。

本集團並未涉及應用香港財務報告準則第8號第12條的綜合標準。由於本集團將分部資產與主體資產之間的銜接關係呈報給最高運營決策者用以經營決策，因此本集團於過往期間對分部資產與主體資產之間的銜接關係均進行了披露，並於本期繼續在財務報告附註四中進行披露。

物業、廠房及設備－香港會計準則第16號和無形資產－香港會計準則第38號

此修訂按追溯調整基準應用，並在香港會計準則第16號和第38號中進行釐清。資產價值應可參照市場可觀測數據進行重估，可以以下列其中一個方式實現：調整資產賬面值至市值；或釐定賬面值的市值，並按比例調整賬面值使其等同於市場價值。此外，此修訂釐清累計折舊或攤銷為資產賬面總額與賬面值的差額。本集團於本期間內未記錄任何關於資產重估的調整。

關聯方披露－香港會計準則第24號

此修訂按追溯調整基準應用。此修訂釐清管理實體(即提供主要管理人員服務的實體)為相關方，須遵守關聯方的披露規定。此外，使用管理實體的實體須披露就管理服務產生的開支。由於本集團沒有從外部實體接受管理服務，因此項修訂與本集團無關。

2011-2013年度修訂

以下修訂從二零一四年七月一日起有效，本集團已於中期簡明綜合財務報表中首次使用此修訂。修訂如下：

企業合併－香港財務報告準則第3號

此修訂按未來適用基準應用。此修訂釐清香港財務報告準則第3號之範圍豁免情況如下：

- 合營安排(非惟合營公司)不屬於香港財務報告準則第3號的範圍之內；
- 範圍豁免情況僅適用於合營安排本身財務報表中的會計處理。

本集團並沒有合營安排，因此該修訂於本集團及附屬公司無關。

公允價值計量－香港財務報告準則第13號

此修訂按未來適用基準應用。此修訂釐清香港財務報告準則第13號的組合豁免不僅可應用於金融資產及金融負債，亦可應用於香港財務報告準則第9號或香港會計準則第39號(視乎適用情況而定)範圍內的其他合約。本集團不適用香港財務報告準則第13號的組合豁免。

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經營分部：

- (a) 黃金業務，包含黃金開採和冶煉業務；
- (b) 銅業務，包含銅礦開採和冶煉業務；
- (c) 其他主要包括本集團其他投資活動。

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。分部業績根據分部利潤或虧損進行評估。該分部利潤為經調整的除稅前溢利或虧損。經調整的除稅前溢利或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—黃金租賃業務和黃金遠期合約、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：

截至二零一五年六月三十日止六個月(未經審核)

	黃金業務 人民幣千元	銅業務 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
撇銷其他無形資產	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	-	-	16,749	16,749
商品衍生合約之公允價值				
變動收益	<u>2,045</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,045</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。

截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)

	黃金業務 人民幣千元	銅業務 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>2,447,905</u>	<u>382,453</u>	<u>14,837</u>	<u>2,845,195</u>
分部業績	637,781	31,850	(13,672)	655,959
調節項：				
利息收入				7,901
財務成本				<u>(255,503)</u>
除稅前溢利				<u>408,357</u>
分部資產	19,668,950	2,916,463	390,807	22,976,220
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>1,805,468</u>
資產合計				<u>24,781,688</u>
分部負債	2,291,728	287,994	12,680	2,592,402
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>12,643,650</u>
負債合計				<u>15,236,052</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,170,367	152,776	89,628	1,412,771
於聯營企業之投資	268,089	-	-	268,089
於一間合營企業之投資	-	136,224	-	136,224
應收款項減值損失	4,962	-	-	4,962
存貨之減值損失轉回	24,601	944	-	25,545
分佔公司收益				
— 聯營公司	4,299	-	-	4,299
— 一間合營公司	-	20,160	-	20,160
折舊及攤銷	312,438	79,360	5,165	396,963
按公允價值計量且將其變動計入				
損益之權益投資損失	-	-	1,088	1,088
商品衍生合約之公允價值				
變動損失	<u>(3,182)</u>	<u>9,198</u>	<u>-</u>	<u>6,016</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、其他無形資產及土地租賃預付款的增加，同時還包括收購一間附屬公司獲得的資產。

地域信息

因為集團超過99%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，黃金業務中約有人民幣2,143,414,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣1,998,043,000元)的收入來自同一個客戶。

5. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
原材料銷售	27,409	33,388
存貨跌價準備轉回	-	25,545
政府補助金	30,962	17,973
公允價值變動收益、淨額		
—黃金租賃業務及遠期合約	-	9,654
—商品衍生合約	2,045	-
商品衍生合約處置收益	37,930	-
利息收入	21,234	7,901
其他	21,170	15,373
	<u>140,750</u>	<u>109,834</u>

6. 其他支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
原材料銷售	20,228	30,270
黃金租賃業務損失，淨額		
—黃金租賃歸還及遠期合約平倉		
投資(收益)/損失	(53,506)	12,587
—黃金租賃及遠期合約公允價值		
變動損失	72,018	—
公允價值變動淨損失		
—按公允價值計量且將其變動計入損		
益之權益投資	16,749	1,088
—商品衍生合約	—	6,016
捐贈	1,591	7,077
計提應收款項之壞賬	8,478	4,962
計提存貨跌價準備	75,554	—
商品衍生合約平倉損失	—	5,133
其他	10,084	15,522
	<u>151,196</u>	<u>82,655</u>

7. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借貸利息		
—五年內全部償還	176,574	160,118
—五年後償還	—	4,184
短期融資券之利息	55,601	23,818
公司債券之利息	68,917	71,558
黃金租賃之利息	65,428	46,308
	<hr/>	<hr/>
小計	366,520	305,986
減：利息資本化	(66,918)	(53,047)
撥備附加利息	2,313	2,564
	<hr/>	<hr/>
合計	<u>301,915</u>	<u>255,503</u>

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	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
香港企業所得稅	—	—
中國企業所得稅		
—本期開支	105,355	89,037
遞延所得稅	(6,899)	9,137
	<hr/>	<hr/>
本期所得稅開支	<u>98,456</u>	<u>98,174</u>

9. 股息

股東會於二零一五年五月二十七日批准派發二零一四年末期股息，每股人民幣0.05元(未除稅)，合計為人民幣148,291,000元。截至二零一五年六月三十日止尚有人民幣50,248,000元尚未派發，其餘股息已悉數派發。本期間內，無中期股息分配提議(二零一四年：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225,127,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣324,101,000元)除以普通股2,965,827,000股(截至二零一四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，本期間及二零一四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739,599,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣760,902,000元)及其他無形資產原值總計人民幣26,830,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣645,459,000元)。

本期間內，物業、廠房及設備折舊總計人民幣382,157,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣314,515,000元)，其他無形資產攤銷總計人民幣67,494,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣81,611,000元)。

本期間內，本集團處置物業、廠房及設備淨值總計人民幣5,052,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣9,982,000元)，淨損失總計人民幣1,659,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣4,668,000元)。處置無形資產淨值總計人民幣8,306,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：無)，淨損失總計人民幣8,306,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：無)。另外，本期間內，物業、廠房及設備轉入無形資產總計人民幣3,600,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：無)，無形資產轉入物業、廠房及設備總計人民幣21,979,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：無)。本期間內，本集團未處置附屬公司(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：本集團因處置附屬公司導致的物業、廠房及設備和其他無形資產淨值減少分別為人民幣28,787,000元及人民幣6,374,000元)。

12. 其他長期資產

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 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	666,005	2,552,600
採購物業、廠房及設備之預付款項	<u>214,340</u>	<u>286,931</u>
	<u>880,345</u>	<u>2,839,531</u>

以上收購相關之資本承擔披露於附註19。

13. 應收貿易款項及票據

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易款項	133,253	57,026
應收票據	33,737	45,543
	<u>166,990</u>	<u>102,569</u>

按發票日期計算的應收貿易款及票據的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 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	163,636	98,644
一至二年內到期的未償還結餘	3,354	3,925
	<u>166,990</u>	<u>102,569</u>

應收貿易款項及票據不計息。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團銷售收入的80% (二零一四年：72%) 來自上海黃金交易所，由於客戶信用較高，應收款項無逾期不可收回情況。

14. 應付貿易款項

於二零一五年六月三十日，應付貿易款項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。

與本期間末，按發票日期計算的應付貿易款項的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 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	406,638	402,909
一年以上但兩年內	47,811	68,404
兩年以上但三年內	2,768	5,410
三年以上	1,994	2,417
	<u>459,211</u>	<u>479,140</u>

15. 衍生金融工具／按公允價值計量且將其變動計入損益之金融負債

		二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
衍生金融工具			
—商品期貨合約	(c)	2,045	—
—黃金遠期合約	(b)	—	57,211
		<u>2,045</u>	<u>57,211</u>
按公允價值計量且將其 變動計入損益之金融負債			
黃金租賃業務	(a)	2,588,423	3,709,702
衍生金融負債			
—黃金遠期合約	(b)	91,571	106,189
—商品期貨合約	(c)	—	11,445
		<u>2,679,994</u>	<u>3,827,336</u>

- (a) 本集團從銀行租入黃金，通過上海黃金交易所賣出所租黃金融得資金，到期日通過上海黃金交易所買入相同數量和規格的黃金償還銀行並支付約定租金，租賃期為180天至一年不等。於二零一五年六月三十日，該按公允價值計量且將其變動計入損益之金融負債的未實現公允價值變動收益為人民幣129,996,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣171,690,000元)。
- (b) 本集團為規避黃金租賃業務所發生的黃金價格波動風險，按照未來需償還的黃金數量、規格和償還期，與上海黃金交易所及上海期貨交易所簽訂遠期合約。於二零一五年六月三十日，該衍生金融負債的未實現公允價值變動損失為人民幣91,571,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣106,189,000元)，該衍生金融資產的未實現公允價值變動收益為零(二零一四年十二月三十一日：人民幣57,211,000元)。
- (c) 本集團利用衍生金融工具來對本集團承擔的商品價格風險進行套期保值，但不滿足套期保值會計處理的要求。於二零一五年六月三十日，本集團的衍生金融工具主要包括上海期貨交易所的黃金遠期合約。

16. 計息銀行及其他借貸

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
無抵押：		
－銀行貸款	3,630,330	3,280,875
－其他借貸	1,397,157	1,909,555
－短期融資券	2,996,197	998,926
	<u>8,023,684</u>	<u>6,189,356</u>
受抵押：		
－銀行貸款(a)	474,110	297,665
受擔保：		
－銀行貸款(b)	1,009,164	403,000
合計	<u>9,506,958</u>	<u>6,890,021</u>
按下列範疇分類：		
列作流動負債部份	<u>5,897,846</u>	<u>4,716,034</u>
列作非流動負債部份	<u>3,609,112</u>	<u>2,173,987</u>

截至二零一五年六月三十日止，除以港元列值的金額為人民幣157,641,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣237,901,000元)的抵押銀行貸款，以港元列值的金額為人民幣611,165,000元(二零一四年十二月三十一日：無)的擔保銀行貸款及以美元列值的金額為人民幣30,753,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣30,764,000元)的抵押銀行貸款外，其他所有本集團之計息銀行及其他借貸均以人民幣計價。銀行貸款以實際年利率1.37%-6.55%計息(二零一四年十二月三十一日：1.37%-6.42%)，其他借貸以實際年利率2.55%-7.00%計息(二零一四年十二月三十一日：2.55%-7.00%)。

- (a) 截至二零一五年六月三十日，銀行抵押借款人民幣285,715,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣29,000,000元)系由賬面淨值約為人民幣1,204,582,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣210,027,000元)的物業、廠房及設備及採礦權抵押取得。銀行借款人民幣188,395,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣268,665,000元)系由質押按金人民幣148,548,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣229,532,000元)進行抵押。

- (b) 截至二零一五年六月三十日，本集團之附屬公司之人民幣853,064,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣215,650,000元)及人民幣35,100,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣37,350,000元)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。其中，人民幣29,000,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣29,000,000元)銀行貸款同時亦有本集團之物業、廠房及設備及採礦權提供抵押擔保。

截至二零一五年六月三十日，本公司一間附屬公司的人民幣150,000,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣150,000,000元)銀行貸款由另一間附屬公司作擔保。

17. 永續資本工具

於二零一五年三月十八日，本公司發行人民幣500,000,000元的永續資本工具，初始分派率為5.9%（「2015永續資本工具」）。扣除發行費用後的永續資本工具淨款項為人民幣496,000,000元。自二零一六年三月十九日起，2015永續資本工具基於分派率的派息將每年支付，可由本公司酌情延繳。2015永續資本工具沒有固定到期期限，本公司有權選擇在二零二零年三月十九日或之後，按本金連同任何累計、未繳或遞延派息贖回。二零二零年三月十九日後，有關分派率將每五年重設為相當於以下三項總和的百分比：(a)初始利差，(b)五年期中國國債利率，及(c)每年3%的息差。如有任何分派款項未繳或延繳，本公司不得宣告、發放股利及減少註冊資本。

根據2015永續資本工具的發行條款，本公司並無償還本金或支付任何分派款項的合約義務，因此2015永續資本工具並不符合香港會計準則第32號金融工具—列報中金融負債的定義，而應分類為權益，相關分配在宣告時則被作為對股東的分派處理。

18. 或有負債

於二零一五年六月三十日，本集團或有負債與二零一四年十二月三十一日相比並無任何變動。

19. 承擔

資本承擔

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約，但尚未撥備：		
物業、廠房及設備	79,095	180,713
收購附屬公司及礦權	851,101	1,477,500
	<u>930,196</u>	<u>1,658,213</u>
已獲授權，但未訂約：		
物業、廠房及設備	817,350	913,600
勘探及評估資產	119,000	118,000
	<u>936,350</u>	<u>1,031,600</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。

如下期間內，不可撤銷之經營租賃下未來最低租賃支出：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	7,513	8,339
二到五年(含五年)	11,549	14,440
五年以上	8,500	9,000
	<u>27,562</u>	<u>31,779</u>

20. 關聯交易

本期間內，本集團與關聯方的重大交易如下：

關聯方名稱／交易性質	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
(i) 招金集團		
開支：		
－黃金期貨佣金	<u>1,915</u>	<u>1,688</u>
(ii) 招金集團附屬公司		
出售白銀	<u>7,000</u>	<u>47,556</u>
開支：		
－精煉服務費用	<u>3,186</u>	<u>1,744</u>
－黃金期貨佣金	<u>141</u>	<u>141</u>
資本交易：		
－勘探服務費用	<u>5,147</u>	<u>23,692</u>
－購買數字化礦山建設技術服務	<u>4,018</u>	<u>5,138</u>
－購買水處理工程服務及相關所需超濾膜及設備	<u>3,414</u>	<u>1,750</u>
物資採購	<u>38,293</u>	<u>24,170</u>
(iii) 聯營公司－阿勒泰正元國際礦業有限公司		
－採購金精礦	<u>46,329</u>	<u>55,866</u>
(iv) 合營公司－若羌縣昌運三峰山金礦有限責任公司		
－採購銅精礦	<u>33,974</u>	<u>49,157</u>
－委託貸款	<u>8,000</u>	<u>10,000</u>

(v) 截至二零一五年六月三十日，本公司發行的債券賬面淨值人民幣2,692,197,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣2,690,309,000元)由招金集團提供擔保。

(vi) 此外，招金集團就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。

21. 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

二零一五年六月三十日(未經審核)				
	按公允價值			
	計量且其變動計入損益之金融資產			
	—持作買賣	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項及票據	-	166,990	-	166,990
其他應收款中包含的金融資產	-	620,975	-	620,975
可供出售投資	-	-	41,931	41,931
按公允價值計量且其變動計入 損益之權益投資	244,189	-	-	244,189
衍生金融工具	2,045	-	-	2,045
應收貸款	-	140,000	-	140,000
質押按金	-	158,340	-	158,340
現金和現金等價物	-	1,607,263	-	1,607,263
合計	<u>246,234</u>	<u>2,693,568</u>	<u>41,931</u>	<u>2,981,733</u>

金融負債

二零一五年六月三十日(未經審核)

	按公允價值計量且其變動計入損益之金融負債			合計 人民幣千元
	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	
按公允價值計量且其變動計入損益之金融負債	2,588,423	91,571	-	2,679,994
應付貿易款項	-	-	459,211	459,211
其他應付款項及預提費用中包含的金融負債	-	-	861,270	861,270
計息銀行及其他借貸	-	-	9,506,958	9,506,958
公司債券	-	-	2,692,197	2,692,197
合計	<u>2,588,423</u>	<u>91,571</u>	<u>13,519,636</u>	<u>16,199,630</u>

金融資產

二零一四年十二月三十一日(經審核)

按公允價值 計量且其 變動計入 損益之 金融資產	貸款及		可供出售	合計
	—持作買賣	應收款項	金融資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項及票據	—	102,569	—	102,569
其他應收款中包含的金融資產	—	462,074	—	462,074
可供出售投資	—	—	46,041	46,041
按公允價值計量且其變動計入損 益之權益投資	23,412	—	—	23,412
衍生金融工具	57,211	—	—	57,211
應收貸款	—	72,000	—	72,000
質押按金	—	388,388	—	388,388
現金和現金等價物	—	1,254,916	—	1,254,916
合計	<u>80,623</u>	<u>2,279,947</u>	<u>46,041</u>	<u>2,406,611</u>

金融負債

二零一四年十二月三十一日(經審核)

	按公允價值計量且其變動計入損益之金融負債			合計 人民幣千元
	初始即指定為上述金融負債 人民幣千元	以攤餘成本計量的金融負債 —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	
按公允價值計量且其變動計入損益之金融負債	3,709,702	117,634	—	3,827,336
應付貿易款項	—	—	479,140	479,140
其他應付款項及預提費用中包含的金融負債	—	—	832,310	832,310
計息銀行及其他借貸	—	—	6,890,021	6,890,021
公司債券	—	—	2,690,309	2,690,309
合計	<u>3,709,702</u>	<u>117,634</u>	<u>10,891,780</u>	<u>14,719,116</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	
	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 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	244,189	23,412	244,189	23,412
衍生金融工具	2,045	57,211	2,045	57,211
可供出售投資	20,185	24,295	20,185	24,295
應收貸款-非流動部分	70,000	37,000	71,902	37,677
合計	<u>336,419</u>	<u>141,918</u>	<u>338,321</u>	<u>142,595</u>
金融負債				
按公允價值計量且將其變動計入				
損益之金融負債	2,679,994	3,827,336	2,679,994	3,827,336
計息銀行及其他借貸				
-非流動部分	3,609,112	2,173,987	3,637,109	2,196,188
公司債券	2,692,197	2,690,309	2,736,870	2,670,270
合計	<u>8,981,303</u>	<u>8,691,632</u>	<u>9,053,973</u>	<u>8,693,794</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、應付貿易款項、其他應收款中包含的金融資產及票據、其他應付款項及預提費用中包含的金融負債、應收貸款之流動部分、計息銀行及其他借貸之流動部分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。

本集團財務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，公司財務部門對財務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分和計息銀行及其他借貸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二零一五年六月三十日的違約風險為非重大。

按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資，衍生金融工具，可供出售投資，按公允價值計量且其變動計入損益之金融負債及公司債券的公允價值按公開市場價格計量。

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。

下表載列本集團財務工具公允價值層次：

以公允價值計量之金融資產

於二零一五年六月三十日

	第一層級 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	244,189
衍生金融工具	2,045
可供出售投資	<u>20,185</u>
合計	<u><u>266,419</u></u>

於二零一四年十二月三十一日

	第一層級 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	23,412
衍生金融工具	57,211
可供出售投資	<u>24,295</u>
合計	<u><u>104,918</u></u>

以公允價值計量之金融負債

於二零一五年六月三十日

第一層級
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金融負債 2,679,994

於二零一四年十二月三十一日

第一層級
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金融負債 3,827,336

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(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：無)。

以公允價值列示之資產

於二零一五年六月三十日

第二層級
人民幣千元
(未經審核)

應收貸款—非流動部分

71,902

於二零一四年十二月三十一日

第二層級
人民幣千元
(經審核)

應收貸款—非流動部分

37,677

以公允價值列示之負債

於二零一五年六月三十日

	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 流動部分	—	3,637,109	3,637,109
公司債券	2,736,870	—	2,736,870
合計	<u>2,736,870</u>	<u>3,637,109</u>	<u>6,373,979</u>

於二零一四年十二月三十一日

	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 流動部分	—	2,196,188	2,196,188
公司債券	2,670,270	—	2,670,270
合計	<u>2,670,270</u>	<u>2,196,188</u>	<u>4,866,458</u>

22. 期後事項

於二零一五年七月一日，本公司與山東招金集團有限公司及其附屬公司－山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司(「招遠黃金冶煉」)共同出資成立山東招金集團財務有限公司(「招金財務公司」)。招金財務公司註冊資本為人民幣五億元，本公司與山東招金集團有限公司及招遠黃金冶煉各出資人民幣255,000,000元、人民幣200,000,000元及人民幣45,000,000元，分別佔註冊資本的51%、40%及9%。

於二零一五年七月七日，本公司通過銀行間債券市場向中國境內機構投資者發行了票面價值為人民幣1,600,000,000元的第二期永續資本工具。除初始分派率為5.2%外，該永續資本工具其他條款與附註17中披露的第一期永續資本工具一致。

於二零一五年七月二十九日，本公司通過上海證券交易所公開發行面值為人民幣950,000,000元的五年期公司債券(「2014招金債」)。2014招金債年利率在債券存續期前三年固定不變，為3.80%，於每年度的七月二十九日付息。發行人於第三年年末有權選擇上調票面利率，若本公司行使該選擇權，則後兩年重置後的債券票面利率固定不變。根據2014招金債的發行公告，投資者在2014招金債發行日後第三個付息日擁有按照票面金額將全部或部分債券回售給發行人的選擇權。

23. 中期簡明綜合財務資訊之批准

本中期簡明綜合財務資訊已於二零一五年八月十四日經董事會批准並授權發佈。

一. 中期業績

收入

於本期間，本集團共實現收入約人民幣2,677,384,000元(二零一四年同期：約人民幣2,845,195,000元)，較去年同期下降約5.90%。

淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣220,900,000元(二零一四年同期：約人民幣310,183,000元)，較去年同期下降約28.78%。

黃金產量

於本期間，本集團共完成黃金總產量約為16,568.66千克(約532,694.39盎司)，比去年同期上升了約10.70%，其中：本集團礦產黃金為10,424.40千克(約335,151.99盎司)，比去年同期增長了約7.61%，冶煉加工黃金約為6,144.26千克(約197,542.40盎司)，比去年同期增長了約16.37%。

母公司股東應佔溢利

於本期間，母公司股東應佔溢利約為人民幣225,127,000元(二零一四年同期：約人民幣324,101,000元)，較去年同期下降約30.54%。

每股盈利

於本期間，母公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.08元(二零一四年同期：約人民幣0.11元)，較去年同期下降了約27.27%。

每股淨資產

於二零一五年六月三十日，每股綜合淨資產約為人民幣3.46元(二零一四年六月三十日：約人民幣3.22元)，於本期間，淨資產收益率約為2.15%(二零一四年同期：約3.25%)。

二. 中期股息

董事會不建議派發截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息(二零一四年同期：無)。

三. 業務回顧

二零一五年上半年，由於美國經濟復蘇、美國聯邦儲備局推遲加息、歐元區經濟好於預期等眾多因素影響，資金分流明顯，黃金實需不振，國際黃金和大宗商品市場處於深度冰河期，繼續保持震盪和低迷下行態勢。上半年國際現貨黃金價格由年初的1,184.37美元/盎司開盤，最高上升至1,307.62美元/盎司，最低1,142.92美元/盎司，最終收於1,172.35美元/盎司，平均價格為1,206美元/盎司，較去年同期的1,290美元/盎司下降了6.51%。

培強做大骨幹礦山，規模優勢進一步提升。

二零一五年上半年，公司以「質量、效益、合規、穩定」為主線，將優質的人力、資本、技術、管理等資源向骨幹礦山傾斜，夏甸金礦、大尹格莊金礦、金翅嶺金礦、早子溝金礦、招金北疆等重點礦山進一步做大做強，全公司生產經營順利完成進度計劃。累計完成黃金總產量16,568.66千克(約532,694.39盎司)，較去年同期增長了約10.70%，其中礦產黃金10,424.40千克(約335,151.99盎司)，較去年同期增長了約7.61%。

緊盯大項目併購，黃金資源儲量超千噸。

在礦業低潮期，公司堅持反週期佈局，實施審慎穩健的投資策略。一方面，加大找礦突破，二零一五年上半年共投入探礦資金人民幣5,302萬元，新增金金屬量18.025噸，銅金屬量2,412噸，完成黃金坑探進尺18,306米，鑽探進尺71,324米；銅礦勘探業務投入人民幣287萬元，完成坑探進尺1,708米，鑽探進尺2,788米。另一方面，優中選優，加大優質資源併購。公司累計考察探礦權項目18個及採礦權項目11個。特別是公司對萊州海域金礦項目的成功併購，實現了增儲的重大突破。目前海域金礦經國土資源部評審備案的資源儲量已達到470多噸，成為近十幾年來全球發現的唯一一座價值超千億、資源儲量過千萬盎司的超大型金礦，備受世界黃金礦業界矚目。目前，本集團保有黃金資源儲量超過1,000噸，成為國內黃金行業保有資源儲量最大的黃金集團之一。

實施項目大會戰工程，基建技改順利推進。

二零一五年上半年，公司對重點項目積極推進現場辦公、日調度、周考核、月兌現等特殊措施，全年計劃建設項目共計31項，二零一五年上半年完成投資人民幣2.78億元。山東省黃金資源綜合利用示範基地建設項目、大尹格莊金礦盲井建設項目、招金金合富集選硫項目、甘肅冶煉氯化提金等項目順利推進。一系列重點工程的順利推進為公司進一步擴產增能奠定了良好基礎。

創新驅動持續發力，十大攻關和創新項目取得階段成果。

在行業低潮期，本公司牢固堅持「像重視安全生產一樣，重視科技創新工作」。2015年計劃實施科技創新項目25項，二零一五年上半年共完成投資人民幣2,089.6萬元。夏甸金礦深部製冷降溫工程按期安裝調試完畢，明顯地改善了井下現場作業環境；推廣應用精確加球、三菱電機等「四新技術項目」；甘肅區域回收率攻關成果得到進一步鞏固提升。二零一五年上半年，公司開展群眾性創新發明活動，共申報成果獎項11個，申請專利15項，季度創新成果364項，本公司獲得中國黃金系統一線職工科技成果19項。同時，公司黃金資源綜合利用示範基地2014年工作開展情況經過國土部及財政部的檢查，圓滿通過驗收。

推進精細化管控轉型，保持低成本核心優勢。

二零一五年上半年，圍繞依法治企，公司進一步修訂了規章制度，開展「學制度，用制度，講規矩」主題活動，加強內控審計管理，公司治理管控體系進一步完善。在降本增效方面，公司重點在項目建設、物資採購、工程施工、地質探礦等四大領域部署降價工作，累計節約資本開支上億元。在管理創新方面，引進推廣了全優生產保障體系，試點企業的設備設施、生產現場管理方面煥然一新，成果顯著，為下一步在本公司推廣打下了基礎。

加強安全生態環保投入，發展環境和諧穩定。

二零一五年上半年公司共計提取使用安全費用人民幣4,697餘萬元，各類安全主題活動和安全隱患治理縱深開展。在本公司範圍內組織開展了以「保護生態環境，共建美麗招金」為主題的生態綠化活動，營造綠色和諧美麗的生態發展氛圍。同時本集團在關愛職工、小區建設、文化深植等領域開展多項工作，保證企業發展環境和諧穩定。

四. 財務及業績分析

收入

於本期間，本集團的收入約為人民幣2,677,384,000元(二零一四年同期：約人民幣2,845,195,000元)，較去年同期下降約5.90%。於本期間，銷售收入下降的主要原因是本期間銅產品銷售量及銷售單價較去年同期均有所減少。

淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣220,900,000元(二零一四年同期：約人民幣310,183,000元)，比去年同期下降約28.78%。淨利潤下降的主要原因是本期間計息銀行及其他借貸的增加導致相應的財務成本上升，且隨著金價及銅價的下跌計提了存貨跌價準備。

綜合克金成本

於本期間，本集團綜合克金成本約為人民幣135.21元／克(二零一四年同期：約人民幣133.81元／克)，比去年同期上升了約1.05%。綜合克金成本上升的原因是勞工成本上漲所致。

銷售成本

於本期間，本集團的銷售成本約為人民幣1,567,189,000元(二零一四年同期：約人民幣1,815,277,000元)，較去年同期下降約13.67%。下降的主要原因是原材料的單位成本和期間費用的共同下降所致。

毛利及毛利率

於本期間，本集團的毛利約為人民幣1,110,195,000元，較去年同期的人民幣1,029,918,000元上升約7.79%。毛利上升的主要原因是隨著本期本集團外購金精礦使用比例下降，銷售成本大幅下降所致。本集團的毛利率由去年同期的約36.20%上升至本期間約41.47%。毛利率上升的主要原因是本期間收入的降幅小於成本的降幅。

其他收入及收益

於本期間，本集團的其他收入及收益約為人民幣140,750,000元(二零一四年同期：約人民幣109,834,000元)，較去年同期增加約28.15%。該增加的主要原因是本期間確認的已平倉期貨收益較去年同期增加。

銷售及分銷開支

於本期間，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣38,391,000元(二零一四年同期：約人民幣50,694,000元)，較去年同期減少約24.27%。該下降的主要原因是金精礦及銅的運輸費用下降。

行政開支及其他經營開支

於本期間，本集團的行政開支及其他經營開支約為人民幣582,717,000元(二零一四年同期：約人民幣449,657,000元)，較去年同期增長約29.59%。該上漲主要由於本期間薪金上漲及隨金價及銅價的下跌計提存貨跌價準備所致。

融資成本

於本期間，本集團的融資成本約為人民幣301,915,000元(二零一四年同期：約人民幣255,503,000元)，較去年同期增長約18.16%，有關增幅主要是由於本期間本集團計息銀行及其他借貸增加所致。

流動資金及資本資源

本集團所需的營運資金及資本主要來自經營現金流量及借貸，而本集團的資金乃主要用於支持資本開支、經營活動及償還借貸。

於二零一五年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約為人民幣1,607,263,000元，較二零一四年十二月三十一日的約人民幣1,254,916,000元增長約28.08%。該增長主要由於本期間集團融資活動及日常經營收益現金流入所致。

於二零一五年六月三十日，本集團持有的現金和現金等價物餘額以港元列值的金額為人民幣620,110,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣25,609,000元)，以美元列值的金額為人民幣18,131,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣20,747,000元)，以澳元列值的金額為人民幣198,000元(二零一四年十二月三十一日：無)，以歐元列值的金額為人民幣4,000元(二零一四年十二月三十一日：無)。其他所有本集團持有的現金及現金等價物以人民幣列值。

人民幣不能與其他貨幣自由兌換，然而根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以通過有權進行外幣業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

借貸

於二零一五年六月三十日，本集團共有人民幣9,506,958,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣6,890,021,000元)的未償還銀行貸款及其他借貸，其中人民幣5,897,846,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣4,716,034,000元)須於一年內償還，人民幣2,611,875,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣2,164,328,000元)須於二至五年內償還，人民幣997,237,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣9,659,000元)需於五年後償還。於二零一五年六月三十日，本集團未償還公司債券約為人民幣2,692,197,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣2,690,309,000元)。「09招金債」以及「12招金債」需於二至五年內償還。

另外，本集團通過從銀行租入黃金並銷售給上海黃金交易所進行融資。於二零一五年六月三十日，本集團共有價值人民幣2,588,423,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣3,709,702,000元)的來源於黃金租賃的未償還黃金，需於一年內償還。

所得稅

本集團於本期間須繳付的實際所得稅稅率(即所得稅總額除以除稅前溢利)約為31%(二零一四年同期：約24%)。

總資產

於二零一五年六月三十日，本集團資產總值約為人民幣28,552,490,000元，較二零一四年十二月三十一日的約人民幣26,400,310,000元增加了約8.15%。其中非流動資產總值約為人民幣21,833,683,000元，佔總資產值約76.47%，較二零一四年十二月三十一日的約人民幣20,556,815,000元增加了約6.21%。於二零一五年六月三十日，流動資產總值約為人民幣6,718,807,000元，佔總資產約23.53%，較二零一四年十二月三十一日的約人民幣5,843,495,000元增加約14.98%。

淨資產

於二零一五年六月三十日，本集團資產淨值約為人民幣10,253,261,000元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣9,749,964,000元增長約5.16%。

總負債

於二零一五年六月三十日，本集團負債總額約為人民幣18,299,229,000元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣16,650,346,000元增加約9.90%。於二零一五年六月三十日，槓桿比率(乃按淨負債除以總權益加淨負債。淨負債為本集團的計息銀行及其他借貸、公司債券、黃金租賃業務產生的淨金融負債扣除現金及現金等價物的餘額)約為56.4%(二零一四年十二月三十一日：55.3%)。

或有負債

於二零一五年六月三十日，本集團或有負債與二零一四年十二月三十一日相比並無任何變動。

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、利率以及外幣匯率的變動。

利率風險

本集團涉及之利率風險主要與本集團持有之現金及銀行存款、計息銀行及其他借貸及公司債券有關。本集團主要通過持有固定利率及浮動利率之短期存款，並同時持有以固定利率及浮動利率計息之銀行借款的組合，來控制由於其持有若干現金及銀行存款和計息銀行及其他借貸以及公司債券而面臨之利率風險。

本集團於本期間未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

外匯風險

本集團之交易大部份均以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，進而對本集團的經營業績構成影響。匯率波動可能對本集團兌換成港幣的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

於本期間，本集團並無由於匯率波動而進行任何套期保值活動。

金價及其他商品價值風險

本集團價格風險主要與黃金及銅的市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。於若干情況下，本集團於本期間於上海黃金交易所進行了AU (T+D)合約之交易，以對沖黃金潛在價格波動，其實質為一種遠期商品合約。在該等合約的框架下，本集團可以在繳納總持倉金額10%為保證金的基礎上，以當天的價格進行黃金的遠期銷售或遠期購買。購買合約後，可通過實物交割或反向操作的方式來結束合約。合約對交割期限無特殊限制。本集團本期間未進行任何長期的AU (T+D)合約框架。

本集團亦在上海期貨交易所訂立陰極銅及黃金遠期合約和在上海黃金交易所訂立AU (T+D)合約用以對沖因銷售銅及黃金租賃業務而產生的價格波動。

遠期商品合約之交易價格受本集團管理層嚴格監控。因此，商品價格可能出現的10%合理波動對本集團於本期間內的利潤及權益不會造成重大影響。

抵押

於二零一五年六月三十日，除以下資產抵押取得銀行貸款及應付票據外，本集團並無其他資產抵押：(1)賬面淨值約為人民幣1,204,582,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣210,027,000元)的物業、廠房及設備和採礦權；及(2)抵押存款為人民幣158,340,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣388,388,000元)。

五. 業務展望

二零一五年下半年，公司生產經營總的指導思想是，牢牢堅持質量效益不動搖，以管理創新、技術創新為動力，以合規運營、制度建設為準則，加大生產組織、重點項目、降本增效、探礦增儲的工作力度，超額完成全年目標任務。

加大生產組織調度，確保生產運營穩步提升。

一方面，加強重點和骨幹企業的生產組織調度，現有生產型企業運營管理突出抓好「雙降」工作。一是降庫存，開足馬力，加快產品周轉速度；二是降成本，重點在降工程款、降折舊費、降人工費、降材料費、降電費等五大核心環節上實現新突破。另一方面，加快重點項目改造，對產能提升形成拉動效應。抓好大尹格莊金礦選礦廠的改擴建工程、星塔礦業的氯化揮發項目改造、招金金合富集選硫項目建設工程，確保項目按期建成投產。

全力以赴推進兩個創新，釋放創新驅動活力。

一是管理創新。堅持「百家爭鳴，百花齊放」導向，鼓勵各分子公司開展各種創新活動。在夏甸金礦、大尹格莊金礦、金翅嶺金礦試點的基礎上，在甘肅招冶、早子溝金礦等單位推廣實施全優生產保障體系。二是技術創新。持續跟進2015年度科研項目進展，重點跟蹤推進《深井開採通風、降溫技術研究》、《招平斷裂帶中部成礦規律研究》等項目的實施，確保進展順利。此外，持續推進探礦增儲，下半年力爭新增黃金金屬量33噸以上。

築牢三條紅線，為公司安全穩定發展保駕護航。

我們將切實堅守安全、環境保護、生態保護三條紅線。本公司將繼續加強新安全環保法學習和制度落實，深化隱患排查治理，確保安全形勢穩定。公司還將加強環保管理，建設綠色礦山，牢固樹立「先要綠水青山，再要金山銀山」的環保理念，踐行「開發一座礦山，留下一片綠地」的發展觀，進一步加強生態環境保護，改善環境質量。

其他資料

一. 股東持股和股權結構變動情況

1. 股東人數

記錄於二零一五年六月三十日股東名冊上的本公司股東人數詳情如下：

類別	股東人數
內資股	6
海外上市外資股—H股	<u>1,832</u>
股東總數	<u><u>1,838</u></u>

二. 董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，概無本公司董事、監事及最高行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有任何根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益或淡倉。(為此目的，《證券及期貨條例》的有關條文被詮釋為同樣適用於監事。)

三. 董事及監事購買股份或債券之權利

於本期間的任何時間，各位董事或監事均無持有本公司股份。董事及監事並沒有擁有本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股本或債券權益；董事、監事及其配偶和十八歲以下子女概無獲授權認購本公司或其相聯法團之股本或債券的權利，亦沒有出現任何該等人士行使任何該等權利的情況。

於本期間的任何時間，本公司或其任何附屬公司、控股公司或任何其他系子公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事及監事能藉此獲得權利收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得收益。

四. 足夠之公眾持股

根據本公司所得之資料，以及在各董事認知範圍內，本公司確認於本期間內及截至本公告日期止，本公司股份公眾持股量足夠。

五. 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

六. 可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利

本公司於本期間內並無發行任何可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利。

於本期間內並截至本公告日期止，本集團並無購股權計劃。

七. 員工

本集團根據員工表現、經驗及當前業內慣例釐定員工薪酬，提供予僱員之其他福利(包括退休福利計劃、醫療福利計劃、住房公積金計劃)。本集團亦給員工提供學習及培訓機會。本集團向員工提供具競爭力之薪酬組合，本集團每年亦會參考當時勞動力市場及人才市場趨勢及法例來檢討員工之薪酬。

八. 重要事項

1. 於二零一五年五月二十七日，經二零一四年度股東週年大會審議通過(其中包括)如下決議：

- (1) 本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的利潤分配方案，決定向全體股東派發現金股息為每股人民幣0.05元(未除稅)；
- (2) 向董事會授權以配發、發行或處理不超過本公司於通過決議案當日已發行H股及現有內資股各自股本總面值的20%之股份；
- (3) 授予董事會購回H股的授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股股本總面值的10%之股份；
- (4) 重選吳壹建先生為本公司非執行董事；
- (5) 在中國發行不超過人民幣四十億元超短期融資券及授權董事會處理發行超短期融資券的相關事宜。

有關詳情已載於日期分別為二零一五年四月九日、二零一五年五月七日及二零一五年五月二十七日本公司於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.zhaojin.com.cn 的通函、通告、補充通告及公告。

2. 於二零一五年五月二十七日，內資股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議了如下提案：

授予董事會購回H股的授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股股本總面值的10%之股份。

該項提案獲得內資股類別股東大會及H股類別股東大會批准。

有關詳情已載於日期分別為二零一五年四月九日、二零一五年五月七日及二零一五年五月二十七日本公司於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.zhaojin.com.cn 的通函、通告、補充通告及公告。

3. 高管人員變動

本公司於二零一五年一月二十一日召開第四屆董事會第十四次會議，經總裁提名，董事會同意聘任秦洪訓先生為本公司副總裁，其聘期自二零一五年一月二十一日起至本屆董事會屆滿為止。

4. 董事會成員變動

本公司於二零一五年三月二十日召開第四屆董事會第十五次會議，會議同意孔繁河先生辭去其非執行董事職務，自二零一五年三月二十日起生效。孔先生確認其與董事會並無任何意見分歧，且並無任何需就其辭職通知本公司股東的事項。根據本公司公司章程的規定，董事會委任吳壹建先生為本公司非執行董事。同時，會議同意叢建茂先生因工作變動原因由非執行董事調為執行董事，自二零一五年三月二十日起生效。

有關董事會成員變動的有關詳情已載於本公司於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為二零一五年三月二十日的公告。

5. 發行二零一五年第一期超短期融資券、二零一五年第二期超短期融資券及中期票據

本公司已於二零一五年一月二十三日發行了二零一五年第一期超短期融資券，發行票面金額為人民幣十億元，期限為270天，年利率為4.7%。有關資金用作本公司的一般營運資金。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載日期為二零一五年一月二十二日的公告。

本公司已於二零一五年三月十八日發行了二零一五年度第一期中期票據，發行票面金額為人民幣五億元，年利率為5.90%，並在發行人根據發行條款的約定贖回時到期。有關資金用作本公司的一般營運資金。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載日期為二零一五年三月十一日及二零一五年三月十九日的公告。

本公司已於二零一五年四月二十二日發行了二零一五年第二期超短期融資券，發行票面金額為人民幣十億元，期限為270天，年利率為4.48%。有關資金用作本公司的一般營運資金。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載日期為二零一五年四月二十一日的公告。

本公司已於二零一五年七月七日發行了二零一五年度第二期中期票據，發行票面金額為人民幣十六億元，年利率為5.20%，並在發行人根據發行條款的約定贖回時到期。有關資金用作本公司的一般營運資金。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載日期為二零一五年七月三日及二零一五年七月八日的公告。

九. 遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司於二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日期間已遵守《企業管治守則》所載之守則條文。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於本期間任何時間未有遵守聯交所上市規則（「上市規則」）附錄14所載之《企業管治守則》（「守則」）之守則條文。

十. 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納載於上市規則附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為本公司董事及監事進行證券交易之操守準則。

在對董事及監事作出特定查詢後，本公司所有董事及監事已於本期間完全遵守標準守則之所需標準。

十一. 審計委員會

本公司第四屆審計委員會成員包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事，分別為徐曉亮先生、陳晉蓉女士及蔡思聰先生，陳晉蓉女士擔任審計委員會主席。

審計委員會採納符合守則的書面職權範圍，其主要職責為負責有關內部監控及財務彙報事宜，與管理層審閱本公司所採納的會計原則、會計準則及方法。審計委員會已探討了內部控制事宜並已審閱了本公司截至二零一五年六月三十日止六個月未經審計之中期業績報告及未經審計之中期業績公告，審計委員會認為截至二零一五年六月三十日止六個月未經審計之中期業績報告及未經審計之中期業績公告乃根據適用的會計準則及法律規定編製，並已作出適當的披露。

十二. 董事資料變化

本公司非執行董事徐曉亮先生自二零一五年七月十日起擔任復星國際有限公司(一家於聯交所上市之公司，股份代號：0656)的執行董事。

承董事會命
招金礦業股份有限公司
董事長
翁占斌

中國•招遠，二零一五年八月十四日

截至本公告日期，董事會成員包括：執行董事：翁占斌先生、李秀臣先生、路東尚先生及叢建茂先生，非執行董事：梁信軍先生、徐曉亮先生及吳壹建先生，獨立非執行董事：陳晉蓉女士、蔡思聰先生、謝紀元先生及聶風軍先生。

* 僅供識別