

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)

**截至二零一七年十二月三十一日止年度全年業績公告**

#### 財務概要

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團收入約人民幣6,673,999,000元(2016年：人民幣6,664,785,000元)，較去年增加約0.14%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤約為人民幣754,029,000元(2016年：人民幣433,519,000元)，較去年增加約73.93%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，歸屬於母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利分別約為人民幣0.2元和人民幣0.2元(2016年分別為：人民幣0.12元和人民幣0.12元)，較去年分別增加約66.67%和66.67%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔溢利約為人民幣643,951,000元(2016年：人民幣353,322,000元)，較去年增加約82.26%。

董事會建議向全體股東每股派送現金股息人民幣0.06元(未除稅)(2016年：人民幣0.04元(未除稅))。

招金礦業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度(「本年度」)之合併經審核綜合業績。

## 綜合損益表

截至2017年12月31日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	3	6,673,999	6,664,785
銷售成本		<u>(4,039,470)</u>	<u>(3,935,465)</u>
毛利		2,634,529	2,729,320
其他收入及收益	3	254,560	359,903
銷售及分銷成本		(44,806)	(71,720)
管理費用		(893,850)	(1,054,665)
其他支出		(643,299)	(704,305)
財務成本	4	(432,974)	(465,083)
分佔公司損益			
— 聯營公司		4,274	7,622
— 一間合營公司		<u>9,750</u>	<u>(1,628)</u>
除稅前溢利	5	888,184	799,444
所得稅開支	6	<u>(134,155)</u>	<u>(365,925)</u>
本年度溢利		<u><u>754,029</u></u>	<u><u>433,519</u></u>
應佔溢利：			
母公司擁有人		643,951	353,322
非控股股東		<u>110,078</u>	<u>80,197</u>
		<u><u>754,029</u></u>	<u><u>433,519</u></u>
母公司普通股股東應佔之每股盈利			
— 每股基本盈利(人民幣：元)	8	<u><u>0.20</u></u>	<u><u>0.12</u></u>
— 每股攤薄盈利(人民幣：元)	8	<u><u>0.20</u></u>	<u><u>0.12</u></u>

## 綜合全面損益表

截至2017年12月31日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度溢利	<u>754,029</u>	<u>433,519</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：		
境外經營折算差異	<u>5,505</u>	<u>5,801</u>
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>5,505</u>	<u>5,801</u>
將不於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利：		
離職後福利債務的重新計量	<u>9,677</u>	<u>12,707</u>
所得稅影響	<u>(2,419)</u>	<u>(3,177)</u>
將不於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>7,258</u>	<u>9,530</u>
除稅後其他綜合溢利	<u>12,763</u>	<u>15,331</u>
本年度綜合溢利	<u>766,792</u>	<u>448,850</u>
應佔綜合溢利：		
母公司擁有人	<u>656,714</u>	<u>368,653</u>
非控股股東	<u>110,078</u>	<u>80,197</u>
	<u>766,792</u>	<u>448,850</u>

# 綜合財務狀況報表

2017年12月31日

	二零一七年 十二月三十一日 附註 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	13,630,237	12,974,461
土地租賃預付款項	705,819	708,807
商譽	779,931	875,897
其他無形資產	9,315,819	9,421,587
於一間合營企業之投資	119,979	120,229
於聯營公司之投資	282,872	289,638
可供出售投資	38,350	25,746
遞延稅項資產	170,055	189,379
長期按金	82,706	77,383
其他長期資產	649,424	670,156
	<hr/>	<hr/>
非流動資產合計	25,775,192	25,353,283
<b>流動資產</b>		
存貨	3,564,584	3,630,598
應收貿易款項及票據	9 236,307	281,215
預付款項及其他應收款項	708,939	513,736
按公允價值計量且將其變動 計入損益之權益投資	279,078	414,069
衍生金融工具	—	658
可供出售投資	—	280,000
質押存款	277,822	320,351
應收貸款	1,123,795	649,124
現金及現金等價物	1,847,169	1,437,951
	<hr/>	<hr/>
劃分至持有待售資產	—	82,674
	<hr/>	<hr/>
流動資產合計	8,037,694	7,610,376

	附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	10	445,583	389,861
其他應付款項及預提費用		1,949,251	2,150,217
按公允價值計量且將其變動 計入損益之金融負債		—	52,854
計息銀行及其他借貸		10,779,923	10,884,200
應付所得稅		68,312	179,076
撥備		16,636	22,556
公司債券		—	1,198,071
吸收存款		517,832	985,736
		<b>13,777,537</b>	<b>15,862,571</b>
劃分至持有待售負債		—	13,558
流動負債合計		<b>13,777,537</b>	<b>15,876,129</b>
流動負債淨額		<b>(5,739,843)</b>	<b>(8,265,753)</b>
總資產減流動負債		<b>20,035,349</b>	<b>17,087,530</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借貸		619,338	1,087,706
公司債券		1,794,964	945,101
遞延稅項負債		390,718	396,914
遞延收入		364,523	420,635
撥備		76,980	78,339
其他長期負債		24,918	23,618
非流動負債合計		<b>3,271,441</b>	<b>2,952,313</b>
淨資產		<b>16,763,908</b>	<b>14,135,217</b>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於母公司擁有人之權益</b>			
股本		3,220,696	2,965,827
永久資本工具		2,664,600	2,147,132
儲備		7,314,638	6,108,910
		<b>13,199,934</b>	<b>11,221,869</b>
非控股權益		<b>3,563,974</b>	<b>2,913,348</b>
權益合計		<b>16,763,908</b>	<b>14,135,217</b>

## 財務報表附註

2017年12月31日

### 1.1 編製基準

本財務報表已根據香港註冊會計師協會(「香港註冊會計師協會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其中包括所有的香港財務報告準則，香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，香港普遍採納之會計原則而編製。該等財務報表亦符合香港《公司條例》的適用披露要求。除權益投資及衍生金融工具以公允價值計量外，其餘財務資料按歷史成本慣例編製。劃分至持有待售資產及負債按其賬面價值與公允價值減去出售成本的較低值列示，財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，所有金額均調整至最接近的千位，除非特別標註。

#### 合併基礎

綜合財務報表包括截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表與本公司的報表期間一致，會計政策一致。附屬公司之經營業績從實際收購日或集團取得控制權之日起綜合計算，並繼續計算至該控制停止。

損益及其他綜合損益的各部份將歸屬於本集團的母公司擁有人和非控股股東，即使這會導致非控股權益餘額為負數。本集團內各公司之間所有往來資產及負債餘額、權益、收入、支出及交易所產生的現金流量均需於合併時進行抵銷。

本集團需評估如果事實和情形表明附屬公司會計政策中所描述的那三個控制因素有一個或多個因素發生改變，其是否繼續控制被投資公司。附屬公司中所有權的變動在非失去控制權的情況下，作為股權交易處理。

如果本集團失去一個附屬公司的控制，應該終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)和負債，(ii)非控股權益的賬面價值及(iii)記錄在所有者權益的累計的外幣報表折算差異，並且確認(i)收到的對價的公允價值，(ii)任何保留的投資的公允價值及(iii)任何盈餘或虧損計入損益。本集團原確認為在其他綜合溢利中的應佔附屬公司權益需重新分類至損益或留存溢利。本集團直接處置相關資產的負債需做同樣的處理。

## 1.2 會計政策的變更和披露

本集團在本年度合併財務報告的編製中，第一次採納了下列新頒佈及經修訂的香港財務報告準則：

香港會計準則第7號的修訂本	<i>披露計劃</i>
香港會計準則第12號的修訂本	<i>就未確認虧損確認遞延稅項資產</i>
香港財務報告準則第12號的修訂本 (載於香港財務報告準則二零一四年至 二零一六年週期的年度改進)	<i>披露於其他實體的權益：釐清香港財務報告準則 第12號的範圍</i>

上述修訂的性質及影響描述如下：

- (a) 香港會計準則第7號的修訂本規定實體提供披露資料，讓財務報表使用者可評估融資活動產生的負債的變動，包括現金流量變動及非現金變動。
- (b) 香港會計準則第12號的修訂本釐清實體於評估會否有可動用應課稅溢利抵銷可扣稅暫時差額時，需要考慮稅法有否限制有關可扣稅暫時差額撥回時可作扣減的應課稅溢利來源。此外，該等修訂本就實體應如何釐定日後應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回部分資產多於其賬面金額的情況。由於本集團並無任何可扣稅暫時差額或該等修訂本範圍內的資產，故該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無影響。

- (c) 香港財務報告準則第12號的修訂本釐清香港財務報告準則第12號的披露規定(香港財務報告準則第12號B10至B16段的披露規定除外)適用於實體於附屬公司、合營企業或聯營公司的權益或其於合營企業或聯營公司的一部分權益(分類為持作銷售或計入分類為持作銷售的出售組別)。由於本集團於二零一七年十二月三十一日並無分類為持作銷售的出售組別的附屬公司，無須披露額外資料，故該等修訂本對本集團的財務報表並無影響。

### 1.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團於財務報表中並未採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第2號的修訂	股權支付交易的分類和計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號的修訂	香港財務報告準則第9號「金融工具」應用於香港財務報告準則第4號「保險合約」 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號的修訂	具有補償的預付費特性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號和 香港會計準則第28號(2011)的修訂	投資方與合營聯營企業間的資產出售或贈送 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第15號	源於客戶合同的收入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號的修訂	香港財務報告準則第15號「源於客戶合同收入」的 闡釋 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港會計準則第40號的修訂本	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>
香港財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅待遇的不確定性 <sup>2</sup>
2014年至2016年同期的年度改進	對若干香港財務報告準則的修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 2018年1月1日開始生效

<sup>2</sup> 2019年1月1日開始生效

<sup>3</sup> 生效日期沒有強制要求，但可以提前適用

本集團現正評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於首次應用後的影響。截至現時為止，本公司董事預計，應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則(不包括香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第16號)可能導致會計政策變動，惟不大可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。



## 2. 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、財務公司業務、酒店餐飲業務、工程設計和諮詢業務。

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、可供出售金融資產、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、以公允價值計量且其變動計入損益之金融負債－黃金租賃業務及黃金遠期合約、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協力廠商進行交易的市場交易定價。

業務單位營運狀況如下：

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	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>6,001,719</u>	<u>632,254</u>	<u>40,026</u>	<u>6,673,999</u>
分部業績	1,287,596	53,078	(76,487)	1,264,187
調節項：				
利息收入				56,971
財務成本				(432,974)
除稅前溢利				<u>888,184</u>
分部資產	28,124,608	2,351,863	1,041,369	31,517,840
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>2,295,046</u>
資產合計				<u>33,812,886</u>
分部負債	2,518,146	350,895	594,994	3,464,035
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>13,584,943</u>
負債合計				<u>17,048,978</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,757,693	114,857	40,983	1,913,533
於聯營企業之投資	282,872	—	—	282,872
於一間合營企業之投資	—	119,979	—	119,979
於損益中確認之減值損失	347,655	55,791	9,317	412,763
分佔企業損益				
— 聯營企業	4,274	—	—	4,274
— 一間合營企業	—	9,750	—	9,750
折舊及攤銷	801,048	97,747	17,539	916,334
按公允價值計量且將其變動				
計入損益之權益投資損益	<u>(1,178)</u>	<u>—</u>	<u>2,216</u>	<u>1,038</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，包括通過收購一間附屬公司獲得的資產。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	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
<b>分部收入</b>				
來自外部客戶收入	<u>6,070,825</u>	<u>542,899</u>	<u>51,061</u>	<u>6,664,785</u>
分部業績	1,186,536	(6,865)	(75,211)	1,104,460
<i>調節項：</i>				
利息收入				160,067
財務成本				(465,083)
除稅前溢利				<u>799,444</u>
分部資產	27,485,399	2,200,906	1,049,015	30,735,320
<i>調節項：</i>				
總部資產及其他未分配資產				<u>2,228,339</u>
資產合計				<u>32,963,659</u>
分部負債	2,996,618	253,880	1,013,098	4,263,596
<i>調節項：</i>				
總部負債及其他未分配負債				<u>14,564,846</u>
負債合計				<u>18,828,442</u>
<b>其他分部資料</b>				
資本支出*	2,082,535	64,172	4,301	2,151,008
於聯營企業之投資	289,638	—	—	289,638
於一間合營企業之投資	—	120,229	—	120,229
於損益中確認之減值損失	261,568	(14)	10,429	271,983
分佔企業損益				
— 聯營企業	7,622	—	—	7,622
— 一間合營企業	—	(1,628)	—	(1,628)
折舊及攤銷	763,498	71,331	8,690	843,519
按公允價值計量且將其變動				
計入損益之權益投資損益	<u>(6,817)</u>	<u>—</u>	<u>(1,737)</u>	<u>(8,554)</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，包括通過收購一間附屬公司獲得的資產。

## 地域信息

因為集團超過 96% 的資產在中國境內，並且超過 99.99% 的收入在中國境內實現，因此地域分部及客戶服務分部信息不作進一步的披露。

## 主要客戶的信息

金礦業務中約有人民幣 5,275,094,000 元 (佔總收入的 79%) (二零一六年：人民幣 4,894,643,000 元，佔總收入的 73%) 的收入來自單一客戶。

### 3. 收入、其他收入及收益

收入指已售貨品抵減銷售退回，折讓及各種政府附加費(如適用)的發票淨值，及所提供服務的價值。

關於收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入		
銷售貨品：		
黃金	5,952,639	5,828,045
銅	604,197	486,493
白銀	62,342	278,992
硫酸	36,401	41,318
其他副產品	104,940	81,487
提供服務：		
黃金及白銀加工	60,072	32,992
其他	30,825	51,761
	<u>6,851,416</u>	<u>6,801,088</u>
減：政府附加費	<u>(177,417)</u>	<u>(136,303)</u>
收入	<u><u>6,673,999</u></u>	<u><u>6,664,785</u></u>
其他收入及收益		
利息收入	56,971	160,067
政府補助金	71,351	96,274
原材料銷售	74,173	72,635
商品衍生合約處置收益	26,953	—
其他	25,112	30,927
其他收入及收益	<u><u>254,560</u></u>	<u><u>359,903</u></u>

#### 4. 財務成本

關於財務成本的分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息	182,505	241,654
公司債券之利息	105,905	176,221
黃金租賃利息	207,646	112,423
短期融資券之利息	37,803	69,961
小計	533,859	600,259
減：利息資本化	(104,138)	(139,122)
撥備附加利息	3,253	3,946
合計	432,974	465,083

#### 5. 除稅前溢利

除稅前溢利已列支／(計入)下列各項：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
售出存貨成本及提供服務	4,039,470	3,935,465
員工成本(包含董事薪酬)：		
工資及薪金	672,620	634,196
股份支付費用	—	105,600
界定供款計劃：		
— 退休成本	123,902	130,512
— 其他員工福利	96,160	88,903
總員工成本	892,682	959,211

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
核數師酬金	2,800	2,800
土地租賃預付款項攤銷	20,218	18,166
其他無形資產攤銷	76,556	63,901
物業、廠房及設備資產折舊	819,560	761,452
出售及撇銷非流動資產淨虧損	42,682	174,104
經營租賃租金	15,900	12,576
計提應收款項減值損失	66,130	3,516
土地租賃預付款項減值撥備	94	7,214
可供出售投資減值撥備	—	200
劃分至持有待售資產減值撥備	—	20,248
物業、廠房及設備減值撥備	62,861	192,473
其他無形資產減值撥備	31,140	31,325
商譽減值撥備	95,966	—
存貨跌價撥備	113,455	11,847
貸款跌價撥備	43,117	5,160
公允價值(收益)/損失，淨額：		
— 按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資	(1,038)	8,554
商品衍生合約平倉損失	1,741	162,099
黃金租賃業務之收益，淨額：	—	(533)
按公允價值計量且將其變動計入損益 之權益投資處置損益	(25,915)	12,615
處置附屬公司之損失	493	—
收購溢價	(2,118)	—

## 6. 所得稅開支

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

中國大陸當期企業所得稅按組成本集團根據二零零八年一月一日批准及生效之中國企業所得稅法而確定的呈報應課稅收入按25% (二零一六年：25%) 稅率作出撥備，除中國五家高新技術企業及四家享受西部大開發稅率優惠的子公司適用15%的稅率。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5% (二零一六年：16.5%) 計提。

於有關年度所得稅開支的主要組成如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
香港利得稅	—	—
中國大陸企業所得稅		
— 年度開支	123,446	388,235
遞延稅項	10,709	(22,310)
所得稅年度開支合計	<u>134,155</u>	<u>365,925</u>

## 7. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
普通股：		
擬派期末股息—每股人民幣0.06元 (二零一六年：每股人民幣0.04元)	<u>193,242</u>	<u>118,633</u>

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.06元(未除稅)(二零一六年：每股人民幣0.04元(未除稅))。

本年度擬派末期股息方案已提呈即將舉行之股東週年大會以待本公司股東批准。

## 8. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通股股東應佔盈利，以及本年度之已發行普通股的加權平均數3,155,675,000 (二零一六年：2,965,827,000)計算獲得。

每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通股股東應佔年內溢利計算。計算所用之普通股加權平均數為用以計算每股基本盈利之年內已發行普通股數目，以及假設於所有具攤薄潛力之普通股被視作行使或轉換為普通股時以無償方式發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算基礎如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
溢利：		
母公司普通股股東應佔之盈利	<u>643,951</u>	<u>353,322</u>
	發行股數	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
股份：		
年內用於計算每股基本盈利之已發行普通股加權平均數	3,155,675	2,965,827
攤薄影響－普通股加權平均數		
－員工股份認購計劃	<u>—</u>	<u>22,732</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>3,155,675</u>	<u>2,988,559</u>
每股基本盈利(人民幣：元)	<u>0.20</u>	<u>0.12</u>
每股攤薄盈利(人民幣：元)	<u>0.20</u>	<u>0.12</u>



## 9. 應收貿易款項及票據

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收貿易款項	45,770	270,167
應收票據	190,537	11,048
	<u>236,307</u>	<u>281,215</u>

按發票日期計算的應收貿易款及票據的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年內	33,305	252,355
一年以上但兩年內	527	7,296
兩年以上但三年內	7,161	13,842
三年以上	14,352	755
	<u>55,345</u>	<u>274,248</u>
減：應收貿易款項減值準備	(9,575)	(4,081)
	<u>45,770</u>	<u>270,167</u>

應收貿易款項及票據為不計息應收款。由於截至二零一七年十二月三十一日本年度集團超過79% (二零一六年：73%) 的銷售均通過上海黃金交易所進行且無特定信用條款，所以無重大應收款已到期或發生減值。

## 10. 應付貿易款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應付貿易款項	426,637	376,311
應付票據	18,946	13,550
	<u>445,583</u>	<u>389,861</u>

於二零一七年十二月三十一日，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。

按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年內	407,673	355,253
一年以上但兩年內	28,270	19,449
兩年以上但三年內	1,858	9,322
三年以上	7,782	5,837
	<u>445,583</u>	<u>389,861</u>

## 管理層討論與分析

### 本年業績

#### 黃金產量

本年度，本集團共完成黃金總產量33,742.11千克(約1,084,833.22盎司)，比去年下降約6.51%。其中：礦產黃金20,301.39千克(約652,704.36盎司)，比去年下降約0.38%，冶煉加工黃金13,440.72千克(約432,128.86盎司)，比去年下降約14.46%。

#### 銅產量

本年度，本集團含量銅產量18,425.18噸，比去年同比增長約46.58%。

#### 收入

本年度，本集團收入約人民幣6,673,999,000元(2016年：人民幣6,664,785,000元)，較去年增加約0.14%。

#### 淨利潤

本年度，本集團淨利潤約為人民幣754,029,000元(2016年：人民幣433,519,000元)，較去年增加約73.93%，淨利潤上升的主要原因是本期黃金及銅銷售價格上漲，且本年度公司及子公司早子溝取得國家高新技術企業資格，所得稅率下降以及公司強化內部管理所致。

#### 每股盈利

本年度，歸屬於母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利分別約為人民幣0.2元和人民幣0.2元(2016年：人民幣0.12元及人民幣0.12元)，較去年分別增加約66.67%及66.67%。

#### 建議分配方案

董事會建議向本公司全體股東(「股東」)派送每股人民幣0.06元之現金股息(未除稅)(2016年：人民幣0.04元(未除稅))。

就分派現金股息而言，內資股股東的股息將以人民幣宣派和支付，而H股股東（「H股股東」）的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付。

本公司年度分配方案的建議須待股東於2018年6月8日（星期五）舉行的本公司本年度股東週年大會（「2017年度股東週年大會」）上批准，方可作實。

若分配方案的建議於2017年度股東週年大會上通過，預期於2018年6月29日（星期五）或之前向於2018年6月19日（星期二）名列本公司股東名冊的股東派發本年度末期股息。

根據中華人民共和國（「中國」）相關稅務規則及法規（統稱「中國稅法」），本公司向名列本公司2018年6月19日（星期二）H股股東名冊上的非居民企業（具有中國稅法賦予該詞彙的涵義）派發末期股息時，須代扣代繳10%的企業所得稅。

根據中國稅法，本公司向名列本公司2018年6月19日（星期二）H股股東名冊上的個人股東派發末期股息時，須代扣代繳個人所得稅。根據H股個人股東所居住國家與中國之間之雙邊稅務協議以及中國大陸與香港或澳門之間就雙邊稅務協議之規定，H股個人股東有權享有若干稅收協議待遇。本公司將代身為香港居民、澳門居民或該等與中國就股息稅率為10%之個人所得稅而訂立雙邊稅務協議之國家居民之H股個人股東，按10%稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為該等與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率低於10%之國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協議待遇管理辦法（試行）〉的通知》（國稅發[2009]124號）代為辦理享受有關協議待遇之申請。倘H股個人股東為與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率高於10%但低於20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民，本公司將按協定之實際稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國並無訂立任何雙邊稅務協議之國家居民或與中國就個人所得稅協定股息稅率為20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民及屬其他情況，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據中國稅法，本公司有責任向名列本公司2018年6月19日（星期二）H股股東名冊上的非居民企業及個人股東代扣代繳因獲派發末期股息而須支付的企業所得稅及個人所得稅。於2018年6月19日（星期二）名列本公司H股股東名冊上的居民企業（具

有中國稅法賦予該詞彙的涵義)及境外居民個人股東如不希望本公司代扣代繳企業所得稅及個人所得稅，須於2018年6月13日(星期三)下午4時30分或之前將有關中國稅務當局出具以茲證明其為居民企業或個人股東的相關文件送交香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

本公司將嚴格遵守中國稅法及相關政府部門規定，代扣代繳企業所得稅及個人所得稅。對於任何因非居民企業及個人股東未在上述規定時間內提交相關文件而出現有關代扣代繳企業所得稅及個人所得稅的爭議，本公司將不承擔任何責任。

## 市場綜述

2017年現貨黃金價格維持波動區間收窄的震盪走勢。從1月份一直到9月份，因美國經濟數據的不景氣、通脹的疲軟，以及國際局勢的持續緊張，現貨黃金一直處於上漲趨勢，現貨黃金價格從1,145美元/盎司一路上漲至年內高點1,357美元/盎司；從9月份開始，黃金則是走回調趨勢，隨著避險情緒的降溫，現貨黃金價格從年內高點1,357美元/盎司一路下跌至1,236美元/盎司。而美國聯邦儲備委員會在2017年12月14日宣佈第三次加息後，現貨黃金價格結束了跌跌不休的走勢，並企穩反彈，現貨黃金價格成功站上1,280美元/盎司。

2017年國際金價以1,150.40美元/盎司開盤，最高至1,357.50美元/盎司，最低至1,145.20美元/盎司，最終全年報收於1,302.54美元/盎司，全年累計上漲幅度約13.16%，全年平均價為1,257美元/盎司。上海黃金交易所(「上交所」)的「9995金」以人民幣264.00元/克開盤，最高至人民幣287.60元/克，最低至人民幣260.00元/克，收盤價為人民幣273.24元/克，全年累計上漲幅度約為3.30%，全年平均價約為人民幣275.48元/克，比去年上漲約3.930%。

根據中國黃金協會數據顯示，2017年中國黃金產量為426.142噸，同比下降了6.03%。自2000年以來中國黃金產量首次下降，但2017年中國黃金產量仍連續11年位居世界第一。

## 業務回顧

### 聚焦黃金主業，做大做強骨幹礦山

2017年，本公司狠抓生產運營，強化生產組織調度，突破各種困難制約，取得顯著經營成效。全年完成營業收入人民幣66.74億元、淨利潤人民幣7.54億元，同比分別增長0.14%、73.93%；完成黃金總產量33,742.11千克(約1,084,833.22盎司)，完成礦產黃金20,301.39千克(約652,704盎司)；冶煉加工黃金13,440.72千克(約432,128.80盎司)。本公司旗下的骨幹礦山企業不斷做大做強，夏甸金礦、早子溝金礦黃金產量均超過10萬盎司，位列「中國黃金生產十大礦山」；大尹格莊金礦、豐寧金龍、圓通礦業等3家礦山黃金產量均過噸金。新疆、甘肅、內蒙等礦業生產基地的重要礦山成長為當地利稅大戶。本公司加大地質探礦和管理工作力度，共投入地質探礦費用人民幣1.39億元，新增金金屬量60,537千克。依據澳大利亞勘查結果、礦產資源／儲量規範(「JORC準則」)載列之標準，本公司黃金資源量為1,251.77噸(約4,024.53萬盎司)，可採儲量為528.14噸(約1,698.00萬盎司)。

### 攻堅精準發力，重點工作取得新突破

2017年，本公司突出重點，圍繞生產經營管理重點工作、重點項目、大力實施「十大重點工作事項」、「十大重點項目建設」、「十大攻關創新項目」、「十大合規治理工程」、「十大民心工程」等五十大重點攻堅克難工作，一系列制約企業發展的「攔路虎、硬骨頭」問題得到有效解決。基建技改方面，2017年本公司共完成投資人民幣5.25億元，建設項目33項。夏甸金礦、大尹格莊金礦、蠶莊金礦、早子溝金礦深部開拓工程按進度計劃施工，瑞海礦業措施井建設、五彩龍公司採選項目等項目相繼開工建設，為本公司未來生產接續打下堅實基礎。科技創新方面，全年完成科研投資人民幣6,724萬元，新授權專利32項，其中發明專利5項，實用新型27項；在申請專利46項，其中發明專利23項，實用新型23項。本公司順利通過「高新技術企業認證」，863計劃「氰化渣硫鐵金梯級分離富集與無害化技術」課題成功通過驗收、牽

頭編製的《金礦原始岩溫測定》和《黃金選冶金屬平衡技術規範—氯化焙燒工藝》兩項行業標準順利通過黃金標準化技術標委會審查。此外，本公司廣泛開展「扛紅旗、爭標兵」六項競賽活動。通過「成本效益競賽、現場管理競賽、基礎管理競賽、攻堅克難競賽、安全環保生態競賽、結對幫扶競賽」深入開展，本公司發展活力和綜合競爭力得到大幅增強。

### **堅持安全生態發展理念，實現綠色健康發展**

2017年，本公司始終堅守「黃金有價，生命無價」的安全理念和「先要綠水青山，再要金山銀山」的環保理念，大打安全生態環保整治攻堅戰。全年投入安措資金人民幣1.2億元，「科技興安」工程、分區管理、兩體系一平台建設、隱患排查治理等專項行動縱深開展；投入環保資金人民幣1.1億元，環保基礎管理、「三廢一噪」治理等工作持續強化，全年新增礦山綠化面積68公頃，國家級綠色礦山達到11家，本公司旗下的銅輝礦業入選首批國家級綠色工廠名單，成為新疆自治區唯一一家入選礦企。同時，公司積極推進無廢料生產，堅持對黃金冶煉生產過程中產生的銀、鉛、銅、銻、硫及其他有價金屬元素進行綜合回收，提高企業經濟效益。

### **堅持以人為本的發展理念，民心工程和穩定工作取得新進展**

2017年，本公司緊緊圍繞職工關注的熱點、難點、焦點問題，大力實施「十大民心工程」。本公司堅持優化經濟責任制，推行企業承包、崗位承包、工段承包等內部市場化改革，讓多勞者多得，建立了員工工資穩定增長新機制，充分調動起幹部員工的積極性和主動性。同時，以「抓班子、帶隊伍」活動為載體，深入推進技術比

武、工匠精神深植、百師百徒培訓、全員學習培訓等工作，為職工生產生活和綜合素質提升創造了有利條件。此外，本公司加大困難職工幫扶，積極開展金秋助學，開通「董事長直通車」，推進礦務公開、黨務公開、民主公開、信訪維穩等工作，通過一攬子共建共享舉措提升了員工的獲得感。

## 財務分析

### 收入

本集團於本年度的收入約為人民幣6,673,999,000元(2016年：人民幣6,664,785,000元)，較去年增加約0.14%(2016年：增加約13.21%)。增加的原因主要為黃金及銅銷售價格增加，銅產量同比增加所致。

### 銷售成本

本集團於本年度的銷售成本約為人民幣4,039,470,000元(2016年：人民幣3,935,465,000元)，較去年增加約2.64%(2016年：增加約7.65%)。增加原因主要為黃金單位生產成本穩定，銅產量增加所致。

### 毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利及毛利率分別約為人民幣2,634,529,000元(2016年：人民幣2,729,320,000元)及約39.47%(2016年：40.95%)，較去年毛利減少3.47%(2016年：增加約22.33%)及毛利率減少1.48%(2016年：增加約3.05%)。毛利較2016年有所下降，主要由於黃金銷量略有下降，同時銅業務佔比增加所致。

### 其他收入及收益

本集團於本年度的其他收入及收益約為人民幣254,560,000元(2016年：人民幣359,903,000元)，較去年減少約29.27%(2016年：減少約0.83%)。其他收入及收益主要由於本年度利息收入下降所致。



### **銷售及分銷開支**

本集團於本年度的銷售及分銷開支約為人民幣44,806,000元(2016年：人民幣71,720,000元)，較去年度減少約37.53%(2016年：減少約27.07%)。有關減幅是由於本年度金精礦、銅精礦銷售模式改變，運輸費用大幅下降所致。

### **行政開支及其他開支**

本集團於本年度的行政開支及其他經營開支約為人民幣1,537,149,000元(2016年：人民幣1,758,970,000元)，較2016年減少約12.61%(2016年：增加約24.03%)。有關減幅主要是由去年實施員工股權認購計劃(「員工股權認購計劃」)確認了以權益結算的股份支付之取得服務成本所致。

### **融資成本**

本集團於本年度的融資成本約為人民幣432,974,000元(2016年：人民幣465,083,000元)，較2016年減少約6.9%(2016年：減少約11.64%)。有關減少主要是由於本年度債務結構調整，低成本資金使用比例提高所致。

### **所得稅開支**

本集團於本年度的所得稅開支較去年減少約人民幣231,770,000元，主要由於本年度所得稅稅率降低所致。本年度中國境內企業所得稅按呈報應課稅收入的25%(2016年：25%)稅率作出撥備(除中國五家高新技術企業及四家享受西部大開發稅率優惠的子公司適用15%的稅率)。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%(2016年：16.5%)計提。本集團於本年度無任何香港利得稅發生。本集團於本年度的有效稅率為15.1%(2016年：45.77%)。

### **母公司擁有人應佔溢利**

本集團於本年度的母公司擁有人應佔溢利約為人民幣643,951,000元，較2016年度的約人民幣353,322,000元增加約82.26%(2016年：增加約14.66%)。

### **流動資金及資本資源**

本集團所需的營運資金主要來自經營現金流量及借貸，而本集團的經營活動資金乃主要用於支持收購事項、資本開支及償還借貸。

## 現金流量及營運資金

本集團的現金及現金等價物，由2016年12月31日約人民幣1,437,951,000元增加至2017年12月31日約人民幣1,847,169,000元。該等增加主要由於本集團本年經營和籌資活動的流入大於投資活動的流出。

於2017年12月31日，本集團持有的現金和現金等價物以港元列值的金額約為人民幣851,629,000元(2016年：人民幣160,992,000元)，以美元列值的金額約為人民幣87,741,000元(2016年：人民幣91,958,000元)，以澳元列值的金額約為人民幣22,217,000元(2016年：人民幣23,416,000)，以堅戈列值的金額約為人民幣8,000元(2016年：人民幣4,000元)，以加拿大元列值的金額約為人民幣1,092,000元(2016年：人民幣171,000元)，以英鎊列值的金額約為人民幣4,000元(2016年：人民幣4,000元)。其他所有本集團持有的現金及現金等價物以人民幣列值。

## 借貸

於2017年12月31日，本集團共有約人民幣11,399,261,000元(2016年：人民幣11,971,906,000元)的未償還銀行貸款、其他借貸及黃金租賃融資(為本集團從銀行借入黃金後於上交所進行銷售所籌集資金)，其中約人民幣10,779,923,000元(2016年：人民幣10,884,200,000元)須於一年內償還，約人民幣619,338,000元(2016年：人民幣1,087,706,000元)須於二至五年內償還，及約人民幣零元(2016年：人民幣零元)需於五年後償還。於2017年12月31日，本集團未償還的公司債券約人民幣零元須於一年內償還(2016年：人民幣1,198,071,000元)及約人民幣1,794,964,000元(2016年：人民幣945,101,000元)，須於二至五年內償還。本年度本集團貸款減少的主要原因是本集團本年度積極調整資本結構，償還部分貸款，以降低集團財務風險所致。

於2017年12月31日，除了有抵押及擔保銀行貸款人民幣647,830,000元及人民幣588,000元(2016年：人民幣715,511,000元及人民幣76,307,000元)分別以港元及美元列值外，其餘借貸均以人民幣列值。於2017年12月31日，本集團約80%的計息銀行借貸及其他借貸為固定利率。

## 槓桿比率

本集團使用槓桿比率管理資金，即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金融負債扣除現金及現金等價物。本集團於2017年12月31日的槓桿比率為40.37%(2016年12月31日：47.38%)。本集團近兩年優化了各類融資渠道，因此槓桿比率有所下降。

## 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、利率及外幣匯率的變動。

### 金價及其他商品價格風險

本集團價格風險主要與黃金及銅市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。

於若干情況下，本集團於本年度於上交所進行了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。本集團本年度未進行任何長期的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期貨合約，用於對沖銅及黃金的價格波動。

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%合理波動對本集團年內的利潤及權益不會造成重大影響。

### 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以及公司債券有關。本集團主要通過持有固定利率或浮動利率之短期存款，並同時持有以固定利率或浮動利率計息之借款的組合，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。

本集團於本年度未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

### 外匯風險

本集團之交易絕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或換算成港幣的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。另外，本集團於本年度並無由於匯率波動而進行任何套期保值活動。

## 行業政策變動的風險

中國對黃金採掘冶煉行業出台了一系列法律法規和規章制度，構成了本公司正常持續運營的外部政策、法律環境，對本公司的業務開展、生產運營、內外貿易、資本投資等方面都有重要影響。如果相關行業政策發生變化，可能會對本公司的生產經營造成相應影響。

## 抵押

於2017年12月31日，除就本集團的銀行借款及應付票據抵押以下資產外，本集團並無抵押任何資產：(1)賬面淨值約為人民幣零元(2016年12月31日：人民幣43,239,000元)的物業、廠房及設備、土地租賃預付款；(2)人民幣17,710,000元(2016年12月31日：人民幣76,589,000元)的質押按金。

## 業務展望

2018年，面對礦業行業發展形勢變化，本公司將按照「高質量發展」總要求，以創新驅動、變革發展為主線，以重點項目、重點工作「雙重點」為牽引，扎實做好穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險等工作。同時，本公司將積極推進「雙H」發展戰略強勢開局，堅持穩健運營與對外開發不動搖，堅持國內國外兩個資源市場不動搖，堅持做大做強黃金礦業根基不動搖，力爭產能效益在實現「省內一半、省外一半」的基礎上，奮力開創「國內一半、國外一半」的戰略發展新局面，努力成為世界級的黃金礦業公司。

## 強化生產組織調度，提升全要素生產率

2018年，本公司將繼續強化生產組織調度，堅持骨幹帶動。依託生產管理平台建設，重點在採選工藝創新、生產流程優化、重點骨幹幫扶等領域上下功夫，大力提升全要素生產率。對資源潛力大、發展勁頭足、帶動效應高的重點礦山，實施「穩產、增產、擴能」計劃，有效挖掘本公司優質產能增長點。2018年，本公司計劃投資人民幣6.3億元，實施項目建設18項。重點推進瑞海礦業採選建設工程、夏甸金

礦深部開拓及混合井輔助工程和通風系統建設工程、大尹格莊金礦深部開拓工程三個生產接續工程，全力推進招金金合、金翅嶺金礦、滴水銅礦等選冶技術改造項目。同時，強化瓶頸問題攻關，堅持技術帶動。通過優化經濟指數指標，強化技術管理和現場生產管理實現穩產增效，全年計劃完成黃金總產量 103.16 萬盎司。

### **實施創新驅動工程，推進智慧礦山建設**

2018 年，本公司計劃實施科研項目 47 項，總投資人民幣 1.94 億元，當年投資人民幣 1.2 億元。在採礦方法變革與改進、選氰冶攻關、地質探礦找礦突破、信息化建設等各個生產領域實現創新驅動。堅持「機械化、自動化、信息化、智能化」智慧礦山建設主攻方向，進一步提高四新技術應用和設備裝備水平，利用信息化技術促進本公司管理轉型升級，以大尹格莊金礦為試點，推進智慧礦山建設。同時，本公司將進一步建立健全科技創新的激勵機制，營造尊重知識、崇尚發明、崇尚創造的濃厚氛圍。

### **實施發展後勁上台階工程，奮實企業資源基礎**

2018 年，本公司將圍繞盤活存量資源、優化增量資源，加快推進地質探礦和對外開發工作。一方面，提高地質探礦質量和成效。2018 年，本公司計劃投入地質探礦資金人民幣 8,700 萬元，確保新增金資源儲量 45 噸，銅資源儲量 4,000 噸以上。開展就礦找礦、探邊摸底、攻深找盲等工作，重點調度骨幹礦山探礦進度，確保探礦工程順利實施。另一方面，提高對外開發質量和成效。本公司將改變投資開發的常規思維，創新資源併購新模式，進一步加強投資團隊建設。在國內礦業併購市場，緊盯內蒙、新疆、河北等地區礦業項目，充分挖掘優質資源項目。緊跟國家「一帶一路」政策，充分利用境外資源和資本市場，不斷加快「走出去」步伐。強化國際投資團隊專業化能力建設，優化海外投資模型建設，最大限度降低海外投資風險。

## **實施安全生態環保建設工程，打造綠色和諧礦山**

2018年，本公司將推進分區管理，確保重點系統安全運行。扎實開展提升系統、礦井通風、尾礦庫、井下消防等重點系統安全專項整治，堅決遏制和防範較大事件的發生。繼續扎實開展風險分級管控和隱患排查治理體系建設。創新安全監管平台，實現「兩個體系」建設向埠外企業延伸覆蓋，提升全員參與、全過程控制管理效果。此外，本公司將從嚴落實各項環保措施，恪守環保法規，預防環境污染。「三廢一噪」達標排放，各冶煉企業對尾氣吸收裝置進行升級改造，減少二氧化硫的排放。大力開展綠色礦山建設工作，做好礦區生態環境的綜合整治，推進綠水青山工程常態化開展。

### **股票掛鈎協議－員工股權認購計劃**

於2015年12月29日，董事會通過決議案實施員工股權認購計劃，以資產管理計劃之名義（「資產管理計劃」）向本公司及其附屬公司若干董事及員工非公開配售內資股。

同日，鑒於該建議員工股權認購計劃，本公司與五礦證券有限公司（代表資產管理計劃及其代理人）訂立一份附有生效條件的股權認購協議。

2016年5月26日，本公司取得了山東省國資委關於同意以非公開發行方式實施員工股權認購計劃的批復。

2016年9月19日，本次員工股權認購計劃獲得本公司股東大會的通過。

2016年10月25日，本次員工股權認購計劃募集資金到位，相關資管計劃也於同日開始正式運作。

於2017年3月31日，本公司已完成根據特別授權向資產管理計劃發行新內資股股份於中國證券登記結算有限責任公司的股份登記事宜。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2015年12月29日，2016年7月29日及2017年3月31日的公告及通函。

## 關連交易

就本公司其他之關連交易詳情，請參閱即將由本公司刊發截至2017年12月31日之年報。

## 重大事項

1. 於2017年6月9日，經本公司2016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2016年12月31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0.04元(未除稅)。於2017年6月30日，本公司向全體股東派發了2016年度現金股息每股人民幣0.04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股及現有內資股股本總面值的20%之H股及內資股股份；
- (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) 修訂本公司章程第2.2條、第3.5條及第3.8條。

有關2016年度股東週年大會詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年4月21日的通函及通告及日期為2017年6月9日的投票結果公告。

2. 於2017年6月9日，內資股類別股東大會及H股類別股東大會(統稱「類別股東大會」)分別審議了(其中包括)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。

該項提案獲得類別股東大會批准。

有關類別股東大會詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年4月21日的通函及通告及日期為2017年6月9日的投票結果公告。

### 3. 派發「14招金債」2017年度利息

本公司已於2017年7月31日派發了「14招金債」從2016年7月29日至2017年7月28日計算的第二個計息年度利息共人民幣36,100,000元。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年7月21日的公告。

### 4. 「12招金債」2017年本息兌付和摘牌

本公司已於2017年11月16日支付了本期債券本金人民幣1,200,000,000元並派發了「12招金債」從2016年11月16日至2017年11月15日計算的第五個計息年度利息共人民幣59,880,000元。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年11月9日的公告。

### 5. 發行超短期融資券

本公司已於2017年8月8日發行了2017年第一期超短期融資券，發行票面金額為人民幣5億元，期限為180天，年利率為4.35%。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易所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年8月10日的公告。

本公司已於2017年8月23日發行了2017年第二期超短期融資券，發行票面金額為人民幣5億元，期限為180天，年利率為4.45%。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易所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年8月24日的公告。

### 6. 發行可續期公司債券

本公司已於2017年4月21日發行了2017年可續期公司債券(第一期)，發行票面金額為人民幣5億元，期限為5年，年利率為5.43%。有關資金用作本公司償還銀行貸款及補充流動運營資金。

有關詳情已載於本公司於聯交易所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年4月18日及2017年4月20日的公告。



## 7. 發行公司債券

本公司已於2017年10月31日發行了2017年公開發行公司債券(第一期)，發行票面金額為人民幣5億元，期限為5年，年利率為5.10%。有關資金用作本公司償還有息債務及補充流動運營資金。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年10月27日的公告。

本公司已於2017年11月13日發行了2017年公開發行公司債券(第二期)，發行票面金額為人民幣3.5億元，期限為5年，年利率為5.10%。有關資金用作本公司償還有息債務及補充流動運營資金。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年11月9日及2017年11月16日的公告。

## 8. 完成根據一般授權配售新H股

於2017年3月29日，本公司與UBS AG香港分行、招商證券(香港)有限公司及招銀國際融資有限公司(「聯席承銷商」)訂立配售協議(「配售協議」)，據此，本公司同意根據一般授權發行最多達174,869,000股新H股股份(每股面值1.00港元)(「配售股份」)，而該等聯席承銷商同意(按個別基準)作為本公司的配售代理，促使合共不少於六名但不超過十名專業人士、機構及其他投資者(均為獨立第三方)(或如未能促成認購，則由其作為認購人自行認購)，按照配售協議所載條款並在其條件規限下，按每股配售股份6.93港元的配售價認購(「配售」)。

配售於2017年4月6日完成。配售所得款項總額約為1,211.8百萬港幣，配售所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關費用後)約為1,205百萬港幣。配售所得款項淨額將用於補充本公司的運營資金。

董事認為，配售將提供籌集額外資金之良機，以增強本集團的財務狀況及擴大股東及資本基礎，從而促進其未來發展。於配售協議簽署前之最後交易日，即2017年3月28日，本公司H股收市價為7.50港元。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年3月29日及2017年4月6日的公告。

## 9. 終止建議於全國中小企業股份轉讓系統(「全國股份轉讓系統」)掛牌

於2016年9月30日，北京東方燕京礦山工程設計有限責任公司(「東方燕京」)，本公司非全資控股公司，向全國股份轉讓系統申請東方燕京股份擬於全國股份轉讓系統掛牌(「建議掛牌」)。

於2017年11月29日，東方燕京，已向全國股份轉讓系統申請撤回建議掛牌(「撤回」)。於本公告日期，本公司尚未根據上市規則第15項應用指引向聯交所作出有關建議掛牌之分拆申請(「分拆申請」)。鑒於撤回，本公司將不會向聯交所作出分拆申請。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年2月27日及2017年12月4日的公告。

## 財務年度結束後重大事項詳情

### 1. 終止合營企業收購事項

於2018年1月15日，上海平聚投資管理有限公司(「合營企業」)及Polyus Gold International Limited 簽署解除契約，同意即時終止股份買賣協議，此乃基於股份買賣協議項下某項先決條件未獲滿足。各方均不可撤回及無條件地完全解除及免除另一方在股份買賣協議項下或與股份買入協議有關的全部申索、責任及要求。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2017年5月31日、2017年6月9日及2018年1月15日的公告。

### 2. 董事成員變動

本公司於2018年3月6日召開第五屆董事會第十五次會議，因工作變動之原因，會議同意李秀臣先生辭去其本公司執行董事、安全環保委員會主席、總裁及授權代表職務，同意叢建茂先生辭去其執行董事、提名與薪酬委員會委員及安全環保委員會委員職務，同意李守生先生辭去其非執行董事、戰略委員會委員及地質與資源管理委員會委員職務；因健康原因，同意梁信軍先生辭去其本公司第五屆董事會副董事長、非執行董事及提名與薪酬委員會委員職務，上述

辭任均自2018年3月6日起生效。李秀臣先生、叢建茂先生、梁信軍先生及李守生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任之事項須敦請本公司股東加以垂注。本公司根據公司章程的規定，董事會委任徐曉亮先生為本公司第五屆董事會副董事長，董鑫先生為本公司執行董事、安全環保委員會主席，執行總裁及授權代表，王立剛先生為本公司執行董事、提名與薪酬委員會委員及安全環保委員會委員，劉永勝先生為本公司非執行董事、戰略委員會委員及地質與資源管理委員會委員，姚子平先生為本公司非執行董事及提名與薪酬委員會委員，上述委任均自2018年3月6日起生效。

有關上述董事會成員變動的有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2018年3月6日的公告。

### 3. 監事成員變動

因工作變動原因，王曉杰先生及金婷女士，於2018年3月6日分別已辭任本公司股東代表監事、第五屆監事會主席職務及股東代表監事職務，彼等辭任自2018年3月6日起生效。於2018年3月6日，李秀臣先生已獲委任為本公司股東代表監事，並任第五屆監事會主席職務；謝學明先生已獲委任為本公司股東代表監事，彼等委任均自2018年3月6日起生效。

有關上述監事會成員變動的有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2018年3月6日的公告。

### 4. 高級管理人員變動

本公司於2018年3月6日召開第五屆董事會第十五次會議，會議同意李秀臣先生辭去本公司總裁職務，其辭任自2018年3月6日起生效。董事會同意聘任董鑫先生為本公司之執行總裁，其聘期自2018年3月6日起至本屆董事會任期屆滿為止。

有關上述高級管理人員變動的有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2018年3月6日的公告。

本公司於2018年3月16日召開第五屆董事會第十六次會議，經執行總裁提名，董事會同意聘任王萬紅女士、唐占信先生及王春光先生為本公司副總裁，其聘期自2018年3月16日起至本屆董事會任期屆滿為止。

## 5. 發行公司債券

本公司已於2018年3月14日發行了2018年公開發行公司債券(第一期)，發行票面金額為人民幣17.5億元，期限為3年，年利率為5.45%。有關資金用作本公司償還有息債務及補充流動運營資金。

有關詳情已載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn) 刊載的日期為2018年3月12日、2018年3月14日及2018年3月16日的公告。

### 優先購買權

本公司的公司章程或中國法律並無有關優先購買股權的條款或法規規定本公司須按現有股東各自的股權比例向其發售新股。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，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。

### 遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司於截至2017年12月31日止年度已遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》之守則條文(統稱「該守則」)。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於本年度內任何時間沒有遵守該守則之守則條文。

有關企業管治報告的詳情，請參考將於適當時候寄發予股東之年報。

### 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為董事及監事進行證券交易之操守準則。

對全體董事及監事作出特定查詢後，董事會欣然確認所有董事及監事已於本年度完全遵守上市規則附錄十所載的標準守則之所需標準。

## 審計委員會

本公司第五屆董事會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，分別為高敏先生、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。

審計委員會已審閱了由本公司審計師同意的本集團本年度經審計綜合財務報表，認為本集團本年度之經審計綜合財務報表符合適用的會計準則及法律規定，並已作出適當的披露。

審計委員會已審閱了本年度業績。

## 獨立非執行董事之獨立性確認

本公司確認已於2018年3月16日接獲各獨立非執行董事按照上市規則第3.13條就其獨立性而提交的年度確認函，認為現任獨立非執行董事於本年度均符合上市規則第3.13條所列載之相關要求，仍然具有獨立性。

## 暫停辦理過戶登記手續

為釐定有權出席本公司2017年度股東週年大會的股東，本公司股東名冊將於2018年5月9日至2018年6月8日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續；倘股東於2017年度股東週年大會批准有關派發末期股息的決議案及為釐定有權獲派發本年度末期股息的股東，本公司股東名冊將於2018年6月14日至2018年6月19日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續。

為符合資格出席2017年度股東週年大會並於會上投票，未辦理股份過戶登記的本公司股東最遲須於2018年5月8日(星期二)下午4時30分或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖(就H股持有人而言)或本公司的註冊地址為中國山東省招遠市金暉路299號(就內資股持有人而言)。

為符合資格獲派發2017年度末期股息，未辦理股份過戶登記的本公司股東最遲須於2018年6月13日(星期三)下午4時30分或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖(就H股持有人而言)或本公司的註冊地址為中國山東省招遠市金暉路299號(就內資股持有人而言)。

## 股東週年大會及年報

2017年度股東週年大會將於2018年6月8日(星期五)舉行。2017年度股東週年大會通告將盡快寄發予各位股東。本集團本年度的年報將於適當時候寄發予股東。

註：

1. 本全年業績公告將會載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.zhaojin.com.cn](http://www.zhaojin.com.cn))。
2. 於本公告刊發日期，董事會成員包括：執行董事：翁占斌先生、董鑫先生及王立剛先生；非執行董事：徐曉亮先生、劉永勝先生、姚子平先生及高敏先生；獨立非執行董事：陳晉蓉女士、蔡思聰先生、魏俊浩先生及申士富先生。

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，2018年3月16日

\* 僅供識別