

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)

截至二零一九年十二月三十一日止年度全年業績公告

財務概要

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團收入約人民幣6,329,928,000元(2018年：人民幣7,177,057,000元)，較去年減少約11.80%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤約為人民幣438,235,000元(2018年：人民幣576,303,000元)，較去年減少約23.96%。

截至二零一九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0.15元和人民幣0.15元(2018年分別為：人民幣0.15元和人民幣0.15元)，較去年無變動。

截至二零一九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479,270,000元(2018年：人民幣474,287,000元)，較去年增加約1.05%。

董事會建議向全體股東每股派送現金股息人民幣0.04元(未除稅)(2018年：人民幣0.04元(未除稅))。

招金礦業股份有限公司(「本公司」、「公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九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2019年12月31日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	3	6,329,928	7,177,057
銷售成本		(4,039,965)	(4,694,849)
毛利		2,289,963	2,482,208
其他收入及收益	3	497,525	440,070
銷售及分銷成本		(55,782)	(55,584)
管理費用		(955,612)	(941,521)
金融資產減值損失		(27,512)	(38,535)
其他支出		(442,900)	(672,911)
財務成本	4	(662,180)	(480,525)
分佔公司損益			
— 聯營公司		7,453	6,195
— 合營公司		(55,268)	17,306
除稅前溢利	5	595,687	756,703
所得稅開支	6	(157,452)	(180,400)
本年度溢利		438,235	576,303
應佔溢利：			
母公司擁有人		479,270	474,287
非控股股東		(41,035)	102,016
		438,235	576,303
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)	8	0.15	0.15

綜合全面損益表

截至2019年12月31日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本年度溢利	<u>438,235</u>	<u>576,303</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>35,245</u>	<u>1,005</u>
將於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>35,245</u>	<u>1,005</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	2,608	1,381
所得稅影響	(652)	(345)
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益之權益投資	<u>-</u>	<u>(28,960)</u>
將不於以後期間劃分至損益之其他綜合溢利淨值	<u>1,956</u>	<u>(27,924)</u>
除稅後其他綜合溢利／(虧損)	<u>37,201</u>	<u>(26,919)</u>
本年度綜合溢利	<u>475,436</u>	<u>549,384</u>
應佔綜合溢利：		
母公司擁有人	517,277	445,692
非控股股東	<u>(41,841)</u>	<u>103,692</u>
	<u>475,436</u>	<u>549,384</u>

綜合財務狀況報表

2019年12月31日

	二零一九年 十二月 三十一日 附註 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	14,988,626	14,221,347
使用權資產	768,088	-
土地租賃預付款項	-	683,906
商譽	666,179	693,434
其他無形資產	9,603,768	9,399,297
於合營企業之投資	173,954	172,416
於聯營公司之投資	718,584	678,125
以攤餘成本計量之金融資產	400,994	241,753
遞延稅項資產	163,052	147,827
應收貸款	252,525	-
長期按金	22,312	72,882
其他長期資產	496,281	589,864
非流動資產合計	28,254,363	26,900,851
流動資產		
存貨	4,310,373	4,190,556
應收貿易款項及票據	9 142,447	145,497
預付款項及其他應收款項及其他資產 按公允價值計量且將其變動 計入損益之金融資產	591,874	657,929
質押存款	554,642	598,007
應收貸款	278,303	352,756
現金及現金等價物	2,611,471	1,898,284
	3,508,307	1,143,299
流動資產合計	11,997,417	8,986,328

		二零一九年 十二月 三十一日 附註 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
流動負債			
應付貿易款項	10	368,166	524,515
其他應付款項及預提費用		1,770,923	1,707,054
計息銀行及其他借貸		8,386,684	8,365,787
公司債券		508,629	–
應付所得稅		108,189	64,705
撥備		9,616	14,525
吸收存款		1,223,619	1,002,015
其他長期資產之即期部分		159,368	125,000
流動負債合計		12,535,194	11,803,601
流動負債淨額		(537,777)	(2,817,273)
總資產減流動負債		27,716,586	24,083,578
非流動負債			
計息銀行及其他借貸		388,490	236,630
公司債券		9,170,130	6,098,697
租賃負債		41,085	–
遞延稅項負債		361,400	361,989
遞延收入		250,505	305,238
撥備		50,506	62,941
其他長期負債		91,612	210,518
非流動負債合計		10,353,728	7,276,013
淨資產		17,362,858	16,807,565
權益			
歸屬於母公司擁有人之權益			
股本		3,270,393	3,220,696
永久資本工具		2,664,600	2,664,600
儲備		8,014,594	7,413,181
		13,949,587	13,298,477
非控股權益		3,413,271	3,509,088
權益合計		17,362,858	16,807,565

財務報表附註

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。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,除非特別標注。

於二零一九年十二月三十一日,本集團有淨流動負債人民幣537,777,000元(2018年:人民幣2,817,273,000元)。本公司董事已考慮本集團的未來流動資金及可用資金來源(包括銀行融資),以評估本集團有否充足財務資源支持持續經營。於二零一九年十二月三十一日,考慮到本集團的現金流量預測,包括本集團未動用的銀行信貸額度、銀行融資到期時展期或重新獲取融資的能力及本集團有關其不可撤銷資本承擔的未來資本開支後認為,本集團有充足的營運資金,可悉數償還自報告期末起計至少十二個月的到期債務,因此本財務報表按持續經營基準編製。

合併基礎

綜合財務報表包括截至二零一九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。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。本集團原確認在其他綜合溢利中的應佔附屬公司權益需重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 會計政策的變更及披露

本集團已在本年度財務報表首次應用以下新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號之修訂本	具有負補償的提前還款特性
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號之修訂本	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號之修訂本	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港(香港財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則2015–2017年 周期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則 第11號、香港會計準則第12號及 香港會計準則第23號之修訂

除了香港財務報告準則第9號之修訂本、香港會計準則第19號之修訂本及香港財務報告準則2015–2017年周期的年度改進與編製本集團財務報表不相關之外，新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響載於下文：

- (a) 香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」、香港財務報告詮釋委員會—詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、常設詮釋委員會—詮釋第15號「經營租賃—優惠」及常設詮釋委員會—詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人將所有租賃按單一的資產負債表內模式確認，以確認和計量使用權資產和租賃負債，除卻若干確認豁免。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人繼續使用與香港會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類。

香港財務報告準則第16號對本集團作為出租人的租賃並無任何財務影響。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納香港財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據該方法，本集團已追溯應用該準則，並將首次採納的累計影響確認為對於二零一九年一月一日之保留盈利期初餘額的調整，且本集團不會重列二零一八年的比較資料，而是繼續根據香港會計準則第17號報告。

租賃之新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產的權利時，即有控制權。本集團選擇應用過渡性的實際權宜辦法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據香港會計準則第17號及香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號確定為租賃之合約。根據香港會計準則第17號及香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號未確定為租賃的合約不會重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

作為承租人—先前分類為經營租賃之租賃

採納香港財務報告準則第16號的影響的性質

本集團擁有若干土地及辦公場所的租賃合約。作為承租人，本集團之前根據評估租賃是否向本集團轉移的資產所有權的幾乎所有報酬和風險將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團對所有租賃採納一個單一的方法確認和計量使用權資產和租賃負債，除卻低價值資產租賃(按逐項租賃的基礎選擇)及租賃期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按標的資產類別的基礎選擇)這兩項可選擇的租賃確認豁免。本集團並未按直綫法確認自二零一九年一月一日開始的租賃期內經營租約下的租金開支，而是確認使用權資產的折舊(和減值(如有))以及未償還租賃負債的應計利息(為財務成本)。

過渡影響

於二零一九年一月一日的租賃負債是根據剩餘租賃付款的現值確認的，並使用二零一九年一月一日的增量借款利率進行折現。

除使用本集團於二零一九年一月一日適用的增量借款利率外，使用權資產的賬面價值按照自始適用的標準進行計量。所有該等資產均根據香港會計準則第36號進行減值評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨列示使用權資產。

當於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用事後判斷來釐定租賃期，其中合同包含選擇延長/終止租賃的選擇權。

於二零一九年一月一日的財務影響

於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號之影響如下：

	增加/ (減少) 人民幣千元
資產	
使用權資產增加	750,483
遞延所得稅資產的增加	652
預付土地租賃付款減少	(683,906)
其他長期資產的減少	(5,219)
	<hr/>
資產總值增加	62,010
	<hr/>
負債	
租賃負債增加	47,021
其他應付款和預提費用增加	18,071
	<hr/>
負債總值增加	65,092
	<hr/>
留存收益的減少	3,082
	<hr/>

於二零一九年一月一日的租賃負債與截至二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔的對賬如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	72,226
於二零一九年一月一日的加權平均累計借款利率	4.90%
於二零一九年一月一日的貼現經營租賃承擔	65,092
於二零一九年一月一日的租賃負債	65,092

- (b) 香港會計準則第28號之修訂本厘清香港財務報告準則第9號之範圍豁免僅包括應用權益法之聯營公司或合營企業權益，且不包括實質上構成於聯營公司或合營企業的淨投資一部分的長期權益。因此，將該等長期權益入賬時，實體應用香港財務報告準則第9號(包括香港財務報告準則第9號下之減值要求)而非香港會計準則第28號。只有在確認聯營公司或合營企業的虧損及於聯營公司或合營企業的淨投資減值的情況下，香港會計準則第28號方會應用於淨投資(包括長期權益)。本集團已於二零一九年一月一日採納該等修訂本時評估其有關於聯營公司的長期權益的業務模型，結論為於聯營公司的長期權益繼續根據香港財務報告準則第9號按攤銷成本計量。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號闡述當處理稅務涉及影響應用香港會計準則第12號之不確定性(俗稱「不確定稅務狀況」)時之(即期及遞延)所得稅之會計處理。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍以外之稅項或徵費，亦不具體包括與不確定稅務處理相關之利息及罰款之規定。該詮釋具體針對(i)實體是否分開考慮不確定稅務處理；(ii)實體對稅務機關審查稅務處理所作假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況之變化。本集團已於採納該詮釋時考慮其是否有任何因集團內公司間銷售的轉讓定價導致的不確定稅務狀況。本集團認為該詮釋對本集團財務狀況或表現概無影響。

1.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並未於此等財務報表中採納以下已經頒佈但尚未生效之新訂立或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂本	業務之定義 ¹
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂本	利率基準改革 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本(2011)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本	重要性之定義 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 尚未釐定生效日期，有關修訂繼續允許提前應用。

2. 分部資料

為便於管理，本集團按照其產品與服務劃分其業務單位，並擁有三個呈報的經營分部，具體如下：

- (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；
- (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、勘探服務、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、與租賃無關的財務成本及總部費用不在此計量內。

分部資產不包括遞延稅項資產、質押按金、現金及現金等價物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、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。

業務單位營運狀況如下：

截至二零一九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>5,665,354</u>	<u>497,926</u>	<u>166,648</u>	<u>6,329,928</u>
分部業績	990,152	(12,650)	102,977	1,080,479
調節項：				
利息收入				175,503
財務成本				<u>(660,295)</u>
除稅前溢利				<u>595,687</u>
分部資產	30,879,692	2,232,749	3,189,677	36,302,118
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>3,949,662</u>
資產合計				<u>40,251,780</u>
分部負債	(2,350,392)	(265,145)	(1,458,052)	(4,073,589)
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>(18,815,333)</u>
負債合計				<u>(22,888,922)</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,889,939	186,307	99,302	2,175,548
於聯營企業之投資	712,789	–	5,795	718,584
於合營企業之投資	–	34,352	139,602	173,954
於損益中確認之減值損失	181,071	6,812	13,923	201,806
分佔企業損益				
– 聯營企業	7,274	–	179	7,453
– 合營企業	–	(70,199)	14,931	(55,268)
折舊及攤銷	904,693	113,141	10,035	1,027,869
按公允價值計量且將其變動計入 損益之權益投資損益	<u>5,377</u>	<u>–</u>	<u>134,047</u>	<u>139,424</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、其他無形資產及使用權資產的增加，包括通過收購附屬公司獲得的資產。

截至二零一八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>6,422,550</u>	<u>685,090</u>	<u>69,417</u>	<u>7,177,057</u>
分部業績	1,059,553	88,471	(10,921)	1,137,103
調節項：				
利息收入				100,125
財務成本				<u>(480,525)</u>
除稅前溢利				<u>756,703</u>
分部資產	29,844,129	2,466,545	1,932,623	34,243,297
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>1,643,882</u>
資產合計				<u>35,887,179</u>
分部負債	(2,639,199)	(333,333)	(1,043,978)	(4,016,510)
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>(15,063,104)</u>
負債合計				<u>(19,079,614)</u>
其他分部資料				
資本支出*	2,126,543	126,804	27,858	2,281,205
於聯營企業之投資	678,125	–	–	678,125
於合營企業之投資	–	104,551	67,865	172,416
於損益中確認之減值損失	524,995	2,203	23,351	550,549
分佔企業損益				
– 聯營企業	6,195	–	–	6,195
– 合營企業	–	18,572	(1,266)	17,306
折舊及攤銷	869,801	122,324	24,796	1,016,921
計入損益之權益投資損益	<u>22,794</u>	<u>–</u>	<u>(80,306)</u>	<u>(57,512)</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91%的資產在中國境內，並且幾乎所有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4,441,113,000元(佔總收入的70%)(二零一八年：人民幣5,089,492,000元，佔總收入的71%)的收入來自單一客戶。

3. 收入、其他收入及收益

關於收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
與客戶修訂合同的收入	6,523,301	7,375,881
減： 政府附加費	<u>(193,373)</u>	<u>(198,824)</u>
	<u>6,329,928</u>	<u>7,177,057</u>

與客戶修訂合同的收入

(i) 分拆收益資料

截至2019年12月31日止年度

	人民幣千元
貨物或服務種類	
黃金	5,519,743
銅	464,631
銀	124,551
硫酸	38,692
其他副產品	246,997
提供服務	73,396
其他	<u>55,291</u>
減： 政府附加費	<u>(193,373)</u>
客戶合約總收益	<u>6,329,928</u>
收益確認時間	
於某個時間點轉讓的貨物	6,394,614
於一段時間內轉讓的貨物	<u>128,687</u>
減： 政府附加費	<u>(193,373)</u>
客戶合約總收益	<u>6,329,928</u>

截至2018年12月31日止年度

人民幣千元

貨物或服務種類	
黃金	6,268,954
銅	665,272
銀	111,758
硫酸	68,194
其他副產品	133,685
提供服務	78,009
其他	<u>50,009</u>
減：	
政府附加費	<u>(198,824)</u>
客戶合約總收益	<u>7,177,057</u>
收益確認時間	
於某個時間點轉讓的貨物	7,247,863
於一段時間內轉讓的貨物	<u>128,018</u>
減：	
政府附加費	<u>(198,824)</u>
客戶合約總收益	<u>7,177,057</u>

下表顯示了在本報告期確認的收入金額，這些收入已在報告期初計入合同負債：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計入期初合同負債結餘的已確認收入：		
貨物銷售	100,273	220,384
其他	<u>2,545</u>	<u>1,399</u>
	<u>102,818</u>	<u>221,783</u>

在本報告期未有從先前期已履行的履約義務中確認的收入。

(ii) 履約責任

集團履約責任信息列示如下：

貨物銷售

履約責任在貨物交付時完成。付款一般於客戶收貨時到期，在某些情況下，也會要求客戶提前支付部分款項。

加工等其他服務

履約責任於一段時間內履行，且通常情況會要求客戶提前預付部分款項。付款通常於服務完成時到期。

於2019年12月31日，剩餘履約責任(未履行或部分履行)的預計於一年內實現。根據香港財務報告準則第15號，分配至剩餘履約責任的交易價格不預披露。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	175,503	100,125
政府補助金	62,889	75,488
原材料銷售	89,654	82,386
金融工具結算利得	61,990	23,791
公允價值變動損益	77,434	81,017
黃金租賃投資收益	18,151	-
匯兌收益	-	60,171
其他	11,904	17,092
	<u>497,525</u>	<u>440,070</u>

4 財務成本

關於財務成本的分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息	109,235	178,230
公司債券之利息	404,266	193,742
黃金租賃利息	175,924	236,038
短期融資券之利息	77,943	6,824
租賃負債之利息	1,885	-
小計	<u>769,253</u>	<u>614,834</u>
減：利息資本化	(109,891)	(137,435)
撥備附加利息	<u>2,818</u>	<u>3,126</u>
合計	<u>662,180</u>	<u>480,525</u>

5. 除稅前溢利

除稅前溢利已列支／(計入)下列各項：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
售出存貨成本及提供服務	4,039,965	4,694,849
員工成本(包含董事薪酬)：		
工資及薪金	749,245	751,620
界定供款計劃：		
－退休成本	148,988	141,945
－其他員工福利	102,986	93,615
總員工成本	1,001,219	987,180
核數師酬金	3,300	2,970
使用權資產攤銷(2018：土地租賃預付款項攤銷)	42,461	20,852
其他無形資產攤銷	116,354	134,471
物業、廠房及設備資產折舊	862,141	861,598
出售及撤銷非流動資產淨虧損	4,471	12,028
計提應收款項減值損失	5,283	15,639
使用權資產減值撥備	1,606	－
物業、廠房及設備減值撥備	26,194	159,938
其他無形資產減值撥備	72,844	350,738
商譽減值撥備	62,211	86,497
在建工程減值撥備	19,989	388
存貨跌價轉回	(8,650)	(85,547)
貸款跌價撥備	22,230	22,896
公允價值收益，淨額：		
－按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資	(77,434)	(81,017)
商品衍生合約平倉損失／(收益)	121,003	(23,791)
黃金租賃結算利得	(18,151)	－
權益投資處置(收益)／損失	(61,990)	23,505
以攤餘成本計量之金融資產損失	(1,497)	－
處置附屬公司之損失	2,745	－
收購利得*	(233)	－

* 收購利得包括在合併損益表的「其他收入和收益」中。

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(「企業所得稅」)已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%(二零一八年：25%)稅率作出撥備，除高新技術企業及享受西部大開發優惠稅率的子公司使用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%(二零一八年：16.5%)計提。

於有關年度所得稅開支的主要組成如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期—香港	—	—
即期—中國大陸	196,954	187,246
遞延稅項	(39,502)	(6,846)
所得稅年度開支合計	<u>157,452</u>	<u>180,400</u>

7. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
普通股：		
擬派期末股息—每股人民幣0.04元 (二零一八年：每股人民幣0.04元)	<u>130,816</u>	<u>128,828</u>

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.04元(未除稅)(二零一八年：每股人民幣0.04元(未除稅))。

本年度擬派股息方案已提呈即將舉行之股東周年大會以待本公司股東批准。

本集團與客戶的交易條款主要以信貸為基礎，但新客戶通常需要預先付款。本公司嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以最大程度降低信貸風險。高級管理層會定期審查逾期餘額。鑒於上述情況以及本集團的應收賬款涉及大量多元化客戶的情況，因此信用風險沒有很大的集中度。本集團並無就其應收賬款的結餘持有任何抵押品或增加其他信貸。應收貿易款不計息。

按發票日期計算的應收貿易款及票據的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一年內到期的未償還結餘	92,493	96,024
於一至二年內到期的未償還結餘	18,528	4,404
於二至三年內到期的未償還結餘	1,809	152
於三年以上到期的未償還結餘	20,037	15,934
	132,867	116,514
減：應收貿易款項減值準備	(17,558)	(11,305)
	115,309	105,209

減值準備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初餘額	11,305	9,575
收購附屬公司增加	9,931	-
(沖回)／計提減值損失準備	(3,014)	1,730
沖銷無法收回的金額	(664)	-
年末餘額	17,558	11,305

每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率基於具有類似損失模式的各個客戶群的分組的過期天數。該計算反映了概率加權結果，貨幣時間價值以及報告日期可獲得的關於過去事件，當前狀況和未來經濟狀況預測的合理和可支援資訊。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年並且不受執法活動影響則予以註銷。

以下載列有關本集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險的資料：

截至2019年12月31日止

	逾期				合計
	一年 之內	一至 二年	二至 三年內	三年 以上	
預期信用損失率	2.82%	25.83%	46.10%	46.57%	13.21%
總賬面金額(人民幣千元)	92,493	18,528	1,809	20,037	132,867
預期信用損失(人民幣千元)	2,606	4,786	834	9,332	17,558

截至2018年12月31日止

	逾期				合計
	一年 之內	一至 二年	二至 三年內	三年 以上	
預期信用損失率	2.82%	26.36%	35.04%	46.35%	9.70%
總賬面金額(人民幣千元)	96,024	4,404	152	15,934	116,514
預期信用損失(人民幣千元)	2,706	1,161	53	7,385	11,305

由於截至二零一九年十二月三十一日本年度集團超過70%(二零一八年：超過71%)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。

本集團應收貿易賬款及應收票據所涉及的關聯方應收貿易及應收票據如下：

應收貿易款項及應收票據中應收關聯方金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
— 招金集團	8,816	1,562
— 招金集團之附屬公司	22,679	18,471
— 招金集團之聯營公司	84	11
	<u>31,579</u>	<u>20,044</u>

應收關聯方貿易款項或應收票據無抵押、免息，預計將於180天內收回。

10. 應付貿易款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付貿易款項	324,109	367,885
應付票據	44,057	156,630
	<u>368,166</u>	<u>524,515</u>

於二零一九年十二月三十一日，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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	289,344	465,410
一年以上但兩年內	50,021	43,961
兩年以上但三年內	17,742	9,341
三年以上	11,059	5,803
	<u>368,166</u>	<u>524,515</u>

本集團應付賬款期末餘額中應付關聯方金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付關聯方款項：		
－ 招金集團之附屬公司	237	19,883
－ 聯營公司	7,397	—
	<u>7,634</u>	<u>19,883</u>

應付關聯方金額無抵押，不計息且預計清償期為60天，與關聯方向其主要客戶提供的信用期一致。

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32,696.38千克(約1,051,212.24盎司)，比去年下降約4.32%。其中：礦產黃金19,768.11千克(約635,559.02盎司)，比去年下降約5.12%，冶煉加工黃金12,928.26千克(約415,652.90盎司)，比去年下降約3.07%。

銅產量

本年度，本集團含量銅產量11,142.00噸，比去年同比下降約32.16%。

收入

本年度，本集團收入約人民幣6,329,928,000元(2018年：人民幣7,177,057,000元)，較去年減少約11.80%。

淨利潤

本年度，本集團淨利潤約為人民幣438,235,000元(2018年：人民幣576,303,000元)，較去年減少約23.96%，淨利潤下降的主要原因是毛利減少所致。

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0.15元和人民幣0.15元(2018年：人民幣0.15元及人民幣0.15元)，較去年無變動。

建議分配方案

董事會建議向本公司股東(「股東」)派送每股人民幣0.04元之現金股息(未除稅)(2018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2020年6月5日(星期五)舉行的本公司本年度股東週年大會(「2019年度股東週年大會」)上批准，方可作實。

若分配方案的建議於2019年度股東週年大會上通過，預期於2020年6月30日(星期二)或之前向於2020年6月15日(星期一)名列本公司股東名冊的股東派發本年度末期股息。

根據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2020年6月15日(星期一)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2020年6月15日(星期一)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2020年6月15日(星期一)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2020年6月15日(星期一)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2020年6月11日(星期四)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

2019年，以美聯儲為首的全球主要央行均開始降息，實行貨幣寬鬆政策，迭加中美貿易局勢緊張，避險推動國際金價較2018年大幅上漲。國際金價開盤1,282.59美元/盎司，收盤於1,517.18美元/盎司，最高1,557.10美元/盎司，最低1,266.10美元/盎司，全年均價1,392.60美元/盎司。國際金價上半年維持在1,260–1,350美元/盎司間震蕩，隨著美聯儲開始降息，中美貿易局勢趨緊，第三季度金價開始大幅拉升至全年高點，其後於9月到11月期間有所回調，在1,440美元/盎司受支撐，維持高位震蕩趨勢。年底開始逐步回升至1,500美元/盎司之上。上海黃金交易所(「上交所」)9995黃金以人民幣283.80元/克開盤，最高至人民幣360元/克，最低至人民幣251.35元/克，收盤於人民幣342.70元/克，全年均價為人民幣307.92元/克，同比上升13.37%。

根據中國黃金協會數據顯示，2019年中國黃金產量為380.23噸，同比下降了5.21%，仍連續13年位居世界第一。

業務回顧

大力實施「三個一」工程，企業改革發展新優勢不斷積聚

2019年，面對礦業宏觀政策趨嚴趨緊的形勢，公司聚焦「雙H」發展戰略不動搖，以實施「一增、一減、一優」三個一工程為主線，一手抓改革創新，一手抓穩定發展，主營業務在逆境中取得發展新突破。一是強化增量做加法。把優勢資源優先配置到核心骨幹礦山，夏甸金礦、大尹格莊金礦、金翅嶺金礦等成為帶動公司業績增長的強力引擎。全公司累計完成黃金總產量32,696.38千克(約1,051,212.24盎司)，礦產黃金19,768.11千克(約635,559.02盎司)。二是優化存量可持續。公司

堅持內外兼修，大力增厚資源家底，強化探礦增儲工作。共完成地質探礦投資人民幣0.85億元，探礦新增金金屬量21.08噸，新增銅金屬量2,195.85噸，截至年末全公司黃金資源量為1,226.50噸，可採儲量為499.73噸。同時，穩步推進國內外礦業資源項目開發，全年考察項目41個，在參與國內項目整合開發的同時，加快海外走出去步伐，助力「雙H」戰略實施。三是處置低效做減法。加快企業層級壓縮，進一步優化了公司管控結構。

著力開展「雙重點」建設，企業高質量運行效能不斷釋放

2019年，公司緊盯發展重點和難點，按照提質、增效、增速的標準要求，加快推進「重點項目、重點工作」。全年累計完成基建技改投資人民幣6.22億元。其中，夏甸金礦、大尹格莊金礦、早子溝金礦、銅輝礦業等骨幹礦山12個重點項目建設全部提前完成年度計劃。瑞海礦業取得自然資源部劃定礦區範圍批復，為加快採礦證照辦理邁出關鍵步伐。公司堅守合規運營底線，全年共新辦、延續各類證照手續22項。在科技創新領域，全年實施技術創新項目40項，完成投資人民幣0.24億元，申請專利92項、授權專利84項。採礦方法試驗研究、深部開採通風系統、尾渣綜合利用試驗研究等一批關係公司發展的重大科研攻關取得新突破。同時，智慧礦山項目順利通過山東省科技廳驗收，整體結論為優秀，全公司推廣應用「四新」技術186項，機械化、自動化、數字化、智能化礦山轉型升級取得新進展。此外，在產融結合領域，公司成功發行首期3億美元債，邁出海外融資第一步；完成非公開發行工作，山東招金地質勘查有限公司、山東金軟科技股份有限公司及招遠市黃金物資供應中心有限公司3家公司正式加入，產業協同效能進一步優化。

築牢綠色礦業發展的底色，企業社會責任得到有效落實

2019年，公司認真落實安全環保主體責任，堅守安全紅綫和環保底綫，分區管理進一步鞏固深化，雙重預防體系繼續引領全省黃金礦山，企業安全環保管理水平穩步提升。全公司共提取安措資金人民幣1.5億元，用於改善員工作業環境和四新技術研發，安全健康管理體系建設覆蓋率達100%。全年共投入環保資金人民幣8,285萬元、爭取環保支持資金人民幣360萬元，鐵腕杜絕各類污染物排放。以「綠水青山工程」建設為重心全年新增綠化面積46.3公頃，國家級綠色礦山總數達到13家，國家級綠色工廠達到3家。

深入推進「五優企業」競賽，企業內涵式發展的根基不斷夯實

2019年，全公司深入開展以「業績優異、管理優勝、創新優勢、環境優美、團隊優化」為內容的五優競賽活動，形成保增長、攻難關、增利潤、比學趕幫超的濃厚氛圍。通過內部競聘和聯合辦學等方式，34名總部優秀員工得到交流鍛鍊，黃金學院四期100人定單班順利實施，「三支隊伍百人計劃」已經完成前期準備工作，為公司人才建設注入了蓬勃活力。公司以黨建和文化為引領，各類主題活動精彩紛呈，發揮了引領風尚、教育職工、樹立品牌、推動發展的良好作用。公司深入推進「十大民心」工程，依託職工互助基金和三級幫扶體系，全年累計發放救助金人民幣165萬元，幹部職工獲得感、幸福感進一步提升。

財務分析

收入

本集團於本年度的收入約為人民幣6,329,928,000元(2018年：人民幣7,177,057,000元)，較去年減少約11.80%(2018年：增加約7.54%)。減少原因為本年本集團黃金銷售量減少所致。

銷售成本

本集團於本年度的銷售成本約為人民幣4,039,965,000元(2018年：人民幣4,694,849,000元)，較去年減少約13.95%(2018年：增加約16.22%)。減少原因主要為本年本集團黃金銷售量減少所致。

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2,289,963,000元(2018年：人民幣2,482,208,000元)及約36.18%(2018年：34.59%)，較去年毛利減少約7.74%(2018年：減少約5.78%)及毛利率增加約4.60%(2018年：減少約4.89%)。毛利較2018年有所下降，主要由於本年本集團黃金銷量有所減少而單位銷售成本有所上升所致。

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497,525,000元(2018年：人民幣440,070,000元)，較去年增長約13.06%(2018年：增長約72.87%)。其他收入及收益增加主要由於公司利息收入增加所致。

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55,782,000元(2018年：人民幣55,584,000元)，較去年度增長約0.36%(2018年：增長約24.05%)。基本維持平穩。

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1,426,024,000元(2018年：人民幣1,652,967,000元)，較2018年減少約13.73%(2018年：增長約7.53%)。有關降幅主要由於本年長期資產及商譽減值減少所致。

財務成本

本集團於本年度的融資成本約為人民幣662,180,000元(2018年：人民幣480,525,000元)，較2018年增長約37.80%(2018年：增長約10.98%)。有關增加主要是公司計入損益的有息債務增加所致。

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22,948,000元，主要是由於2018年享受了額外的稅收優惠。本年度中國境內企業所得稅按呈報應課稅收入的25% (2018年：25%) 稅率作出撥備(除中國高新技術企業及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% (2018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26.43% (2018年：23.84%)。

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479,270,000元，較2018年度的約人民幣474,287,000元增加約1.05% (2018年：減少約26.35%)。

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2018年12月31日約人民幣1,143,299,000元增加至2019年12月31日約人民幣3,508,307,000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2019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141,544,000元(2018年：人民幣95,549,000元)，以美元列值的金額約為人民幣2,015,572,000元(2018年：人民幣27,023,000元)，以澳元列值的金額約為人民幣4,499,000元(2018年：人民幣零元)，以堅戈列值的金額約為人民幣3,000元(2018年：人民幣8,000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2019年12月31日，本集團共有約人民幣8,775,174,000元(2018年：人民幣8,602,417,000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8,386,684,000元(2018年：人民幣8,365,787,000元)須於一年內償還，約人民幣388,490,000元(2018年：人民幣236,630,000元)須於二至五年內償還。於2019年12月31日，本集團未償還的公司債券約人民幣508,629,000元須於一年內償還(2018年：人民幣零元)及約人民幣9,170,130,000元(2018年：人民幣6,098,697,000元)，須於二至五年內償還。本年度本集團貸款增加的主要原因是本集團本年度調整債務結構所致。

於2019年12月31日，銀行貸款均以人民幣列值。於2019年12月31日，本集團約85.91%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2019年12月31日的槓桿比率為46.26%(2018年12月31日：44.65%)。本集團今年融資需求增加，因此槓桿比率有所上升。

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2019年12月31日，除質押存款及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：國債及國開行債券為人民幣400,000,000元(2018年12月31日：人民幣零元)。

業務展望

2020年，公司將堅持「精耕、協同、突破」的主題，搶抓戰略機遇期，以做強做優礦業核心主業為目標，以縱深推進「一增一優一減」三大動能轉換工程為統領，深化改革，攻堅創新，確保完成全年目標任務，開創股東、政府、職工、社區「四方滿意」型企業建設新局面。

做強做優礦業主業，打造支撐戰略發展的核心競爭力

2020年，公司將繼續加強基建技改項目建設，提升擴產增盈的質量。重點抓好影響長遠、增效增利的關鍵工程，以大項目帶動大發展。全年計劃完成黃金總產量32,374.7千克(約104.08萬盎司)；計劃投入人民幣9,467萬元，新增金資源量21.5噸、新增銅金屬量1,500噸；投資人民幣8.18億元，以瑞海礦業採選建設工程，夏甸金礦、大尹格莊金礦、招金北疆、早子溝金礦深部開拓工程，豐寧金龍選礦廠擴建等2020年「雙重點」、「十大重點項目」為抓手，確保年度基建任務順利完成，保證骨幹礦山持續釋放產能和效益。

深耕改革創新，培育高質量發展的強勁動能

2020年，公司將強化三大體系建設，激發創新發展的內生動力。一是強化人力資源體系建設。聚焦育人，加強人才梯隊建設。建立公司高端人才培養、條線專業人才培養、企業後備人才培養三級人才培養體系，讓人才在實踐中增值，在流動中提質。二是強化科技創新體系建設。全年計劃科技創新投入人民幣1.16億元，開展技術創新項目56項。以十大攻關創新項目為主綫，集中研發大尹格莊金礦安全高效採礦方法，夏甸金礦提升運輸系統改造，銅輝礦業破碎軟岩井巷施工工藝。聚焦重要領域和關鍵環節的科研攻關，開展多金屬礦石綜合回收試驗研究，加快尾礦處置技術路綫的研究，為在產企業解決後顧之憂，為新建

項目開闢新的途徑。三是強化機制保障體系建設。重點理順治理機制、激勵機制、改革分配機制，推動實現全公司分配多勞多得、技高者多得、貢獻大者多得的幹事創業導向。

堅定不移實施礦業開發，拓展公司可持續發展增量

2020年，公司將進一步強化對外開發一號工程的定位，整合優化現有的開發團隊，規劃投資區域，拓寬信息渠道，為戰略目標的實現培育增長極。公司將實施精準開發，優化對外開發策略，把資源、團隊、資金沿著「一帶一路」重點成礦靶區進行戰略聚焦，以點帶面。公司將完善開發輔助體系，加大合資合作的力度，完善海外礦業項目信息庫，為對外開發工作提供有力支撐。

強化安全生態環保管理，加快推動礦業發展提檔升級

2020年，公司將繼續嚴守「安全、環保」兩條紅綫，秉承「生態優先、安全發展」理念，全面建設綠色礦山和工廠，增強安全環保基礎管理、優化融合管理體系、減少安全環保風險，堅持責任網格化、管理體系化、行為規範化的原則，以安全文化建設為全年工作中心，實現分區管理+雙重預防體系+安全標準化有效融合運行，強化安全教育培訓，不斷提升現場精細化管理，實現安全環保卓越管理，為公司實現國際化發展創造一個良好穩定的安全環保環境。計劃投入安全環保資金人民幣2.35億元，推進機械化、自動化、數字化、智能化，結合智慧礦山建設，提升本質安全水平。

加強和諧企業建設，凝聚推動公司發展的工作合力

2020年，公司在和諧企業建設方面，將著力打造「四大招金」特色工作。一是抓好黨建招金。全面履行管黨治黨的主體責任，夯實黨建工作陣地，築牢審計、紀檢監察、合規管控、廉政建設等鋼鐵防線，為公司持續健康發展提供保障。二是抓好平安招金建設。強化治安保衛、消防、礦業秩序等工作力度，同時積極履行社會責任，營造和諧發展的社區環境。三是抓好民心招金建設。重點圍

繞讓職工滿意，深入實施「十大民心工程」，持續改善職工生產作業生活環境，提高職工的獲得感、幸福感。四是抓好文化招金建設。從制度建設、家風建設著手，培育「公平、競爭、忠誠、廉潔」的企業文化，為公司發展營造和諧穩定氛圍。

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覆。

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。

有關詳情已載於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 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2019年12月31日之年報。

重大事項

1. 於2019年6月14日，經本公司2018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2018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2019年6月28日，本公司向全體股東派發了2018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股及現有內資股各自股本總數的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) 修訂公司章程第8.23條及第10.13條；及
- (5) 修訂股東大會議事規則第十一條、第四十五條、第五十七條及第六十五條。

有關2018年度股東週年大會詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2019年4月26日的通函及通告及日期為2019年6月14日的投票結果公告。

2. 於2019年6月14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及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2019年4月26日的通函及通告及日期為2019年6月14日的投票結果公告。

3. 董事會成員變動

本公司於2019年2月26日召開2019年度第一次臨時股東大會，會議由股東重選翁占斌先生、董鑫先生及王立剛先生為本公司執行董事，徐曉亮先生、劉永勝先生、姚子平先生及高敏先生為本公司非執行董事，陳晉蓉女士、蔡思聰先生、魏俊浩先生及申士富先生為本公司獨立非執行董事。

本公司於2019年2月26日召開第六屆董事會第一次會議，會議委任(1)翁占斌先生為第六屆董事會董事長；(2)徐曉亮先生為第六屆董事會副董事長；(3)姚子平先生為審計委員會委員；及(4)高敏先生為提名與薪酬委員會委員，上述委任均自2019年2月26日起生效。

本公司於2019年10月16日召開第六屆董事會第六次會議，因工作變動原因，姚子平先生辭去其本公司非執行董事及審計委員會委員職務，其辭任自2019年10月16日起生效。董事會委任黃震先生為本公司非執行董事及審計委員會委員，其委任自2019年10月16日起生效。

有關董事會成員變動的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2019年1月11日的通函及通告、2019年2月26日的投票結果公告及2019年10月16日的公告。

4. 監事會成員變動

本公司於2019年2月26日召開2019年度第一次臨時股東大會，會議由股東重選鄒超先生為本公司股東代表監事；委任王曉杰先生為本公司股東代表監事。於2019年2月26日，因任期屆滿，李秀臣先生退任股東代表監事及監事會主席職務。

本公司於2019年2月26日召開第六屆監事會第一次會議，監事會同意委任王曉杰先生為監事會主席，其委任自2019年2月26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及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2019年1月11日的通函及通告及2019年2月26日的投票結果公告。

5. 高級管理人員變動

本公司於2019年2月26日召開第六屆董事會第一次會議，經董事長提名，董事會同意聘任董鑫先生為本公司總裁；經總裁提名，董事會同意聘任王立剛先生、孫希端先生、王萬紅女士、唐占信先生及王春光先生為本公司副總裁，鄒慶利先生為本公司財務總監，以上人員聘期自2019年2月26日起至本屆董事會任期屆滿為止。

6. 發行超短期融資券

本公司已於2019年1月15日發行了2019年度第一期超短期融資券，發行票面金額為人民幣7億元，期限為270天，年利率為3.45%。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及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2019年1月14日及2019年1月18日的公告。

本公司已於2019年3月27日發行了2019年度第二期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為180天，年利率為3.15%。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及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2019年3月26日及2019年4月3日的公告。

本公司已於2019年7月18日發行了2019年度第三期超短期融資券，發行票面金額為人民幣7億元，期限為270天，年利率為3.10%。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及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2019年7月17日及2019年7月23日的公告。

本公司已於2019年8月19日發行了2019年度第四期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為270天，年利率為3.18%。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及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2019年8月16日及2019年8月21日的公告。

本公司已於2019年11月8日發行了2019年度第五期超短期融資券，發行票面金額為人民幣7億元，期限為270天，年利率為2.90%。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及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2019年11月7日及2019年11月12日的公告。

本公司已於2019年11月13日發行了2019年度第六期超短期融資券，發行票面金額為人民幣4億元，期限為270天，年利率為2.90%。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及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2019年11月12日及2019年11月15日的公告。

7. 發行美元有擔保債券

於2019年2月26日(於交易時段後)，招金礦業國際金融有限公司及本公司與Credit Suisse Securities (Europe) Limited、中泰國際證券有限公司、Standard Chartered Bank、中信銀行(國際)有限公司、中國光大銀行股份有限公司香港分行、中國民生銀行股份有限公司香港分行、興業銀行股份有限公司香港分行、絲路國際資本有限公司、建銀國際金融有限公司、中達證券投資有限公司、中信建投(國際)融資有限公司、招銀國際融資有限公司、復星恆利證券有限公司、中國平安證券(香港)有限公司、上海浦東發展銀行股份有限公司香港分行及UBS AG香港分行訂立認購協議，內容有關發行於2022年到期之300,000,000美元5.50%有擔保債券(「債券發行」)。債券發行已於2019年3月1日完成。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2018年10月18日、2019年2月27日及2019年3月1日的公告。

8. 發行公司債券

本公司已於2019年9月19日發行了2019年公開發行公司債券(第一期)，發行票面金額為人民幣15億元，期限為3年，年利率為3.57%。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及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2019年9月17日、2019年9月23日及2019年10月10日的公告。

9. 完成非公開發行代價股份以收購目標公司股權及目標資產

於2019年9月27日(交易時段後)，本公司與山東招金集團有限公司(「山東招金」或「招金集團」)訂立轉讓協議，據此，本公司有條件同意收購及招金集團有條件同意出售山東招金地質勘查有限公司之100%股權；招遠市黃金物資供應中心有限公司之100%股權；及(iii)山東金軟科技股份有限公司之67.37%股份(統稱「目標權益」)及中國山東省招遠市兩宗國有地塊之土地使用權，連同其上之房屋、固定裝置、機器及設備(「目標資產」)(「收購事項」)，總代價為人民幣402,048,800元，將透過以每股代價股份人民幣8.09元之發行價配發及發行49,697,009股本公司新內資股(「代價股份」)悉數繳付。

由於招金集團為本公司之大股東，故根據香港聯合證券交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14A章為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，收購事項(涉及配發及發行代價股份)構成本公司之一項關連交易，須遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

於2019年11月14日召開的2019年第二次臨時股東大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會上，非公開發行代價股份以收購目標權益及目標資產獲得通過。

於2019年12月27日，本公司已完成根據特別授權向招金集團非公開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及本公司網站www.zhaojin.com.cn內日期為2019年9月27日、2019年11月14日及2020年1月2日的公告及日期為2019年10月30日的通函。

10. 訂立 勘 查、環 境 治 理 及 相 關 技 術 服 務 框 架 協 議

於2019年8月23日，本公司與甘肅省地質礦產勘查開發局第三地質礦產勘查院(「三勘院」，甘肅省早子溝金礦有限責任公司(「早子溝金礦公司」)、甘肅鑫瑞礦業有限公司(「鑫瑞礦業」)及甘肅招金貴金屬冶煉有限公司(「招金貴金屬冶煉」)的主要股東)訂立勘查、環境治理及相關技術服務框架協議。根據勘查、環境治理及相關技術服務框架協議，截至2019年12月31日、2020年12月31日及2021年12月31日止三個年度，勘查、環境治理及相關技術服務交易總額上限分別為人民幣32百萬元、人民幣32百萬元及人民幣32百萬元。

由於三勘院分別持有本公司之附屬公司早子溝金礦公司、鑫瑞礦業及招金貴金屬冶煉30%、34%及30%的股份，故三勘院為本公司的關連人士，因此，根據上市規則第14A章，勘查、環境治理及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於勘查、環境治理及相關技術服務框架協議的最高適用百分比比率(定義見上市規則第14.07條)高於0.1%但低於5%，故勘查、環境治理及相關技術服務框架協議及其項下擬進行的交易須遵守年度審閱、申報及公告規定，但豁免遵守上市規則第14A章項下的獨立股東批准規定。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2019年8月23日的公告。

11. 訂 立 銷 售 白 銀 框 架 協 議

於2019年10月16日，本公司與永興招金貴金屬加工製造有限公司(「永興招金」)訂立白銀銷售框架協議。根據白銀銷售框架協議，截至2019年12月31日、2020年12月31日及2021年12月31日的止三個年度，銷售白銀的年度上限(未包含增值稅)分別為人民幣0.75億元、人民幣1億元及人民幣1.25億元。

由於山東招金為本公司的大股東。永興招金由山東招金通過其附屬公司間接持有其47.71%的股份，故為本公司的關連人士，因此，根據上市規則第十四A章，銷售白銀框架協議項下擬進行的交易則構成本公司的持續關連交易。由於銷售白銀框架協議各自的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第十四A章，銷售白銀框架協議項下擬進行的交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為2019年10月16日的公告。

12. 訂立選冶、「三廢」治理、檢測及相關技術服務框架協議

於2019年12月31日，本公司與山東招金科技有限公司(「山東招金科技」)訂立選冶、「三廢」治理、檢測及相關技術服務框架協議。根據選冶、「三廢」治理、檢測及相關技術服務框架協議，截至2020年12月31日、2021年12月31日及2022年12月31日止三個年度，選冶、「三廢」治理、檢測及相關技術服務交易總額上限分別為人民幣27.5百萬元、人民幣29百萬元及人民幣29百萬元。

由於山東招金為本公司的大股東，因此為本公司的關連人士。山東招金科技為本公司的附屬公司，亦由山東招金持有其35%權益。由於山東招金科技為本公司的關連附屬公司及山東招金的聯繫人，因此山東招金科技為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，選冶、「三廢」治理、檢測及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於選冶、「三廢」治理、檢測及相關技術服務框架協議的最高年度上限適用百分比比率(定義見上市規則第14.07條)高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，選冶、「三廢」治理、檢測及相關技術服務框架協議以及其項下擬進行的交易須遵守年度審閱、申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2019年12月31日的公告。

財務年度結束後重大事項詳情

1. 建議實施H股全流通

於2020年1月13日，本公司收到中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)就有關本公司向中國證監會提交的關於實施H股全流通的申請的正式受理函件。根據申請文件，本公司將申請不超過1,560,340,597股內資股類別股份轉換為H股並上市(「轉換並上市」)。於本公告日，轉換並上市的實施計劃詳情尚未最終完成。本公司將根據上市規則的要求就轉換並上市的進展情況作出進一步公佈。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年1月13日的公告。

2. 簽署招金礦業股份有限公司管理層激勵協議書

於2020年1月13日，本公司與上海豫園旅遊商城(集團)股份有限公司(「上海豫園」)及上海復星產業投資有限公司(「復星產投」)分別簽署招金礦業股份有限公司管理層激勵協議書(「該協議」)，旨在激勵本公司管理層高效推動本公司內資股轉化為H股上市全流通股以及本公司市值管理等相關工作。根據該協議，上海豫園及復星產投將分別對本公司管理層有條件地給予現金激勵。本次激勵將以本公司的內資股轉化為H股上市全流通的實現、市值管理及減持收益作為前提條件。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年1月13日的公告。

3. 贖回公司債券

本公司已於2020年3月19日贖回了2015年中期票據，票面金額為人民幣5億元，年利率為5.9%。

有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為2020年3月10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2019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

本公司第六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，分別為黃震先生、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全年業績。

獨立非執行董事之獨立性確認

本公司確認已於2020年3月20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2019年度股東週年大會的股東，本公司股東名冊將於2020年5月6日至2020年6月5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2019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2020年6月11日至2020年6月15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2019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2020年5月5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2019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2020年6月10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

2019年度股東週年大會將於2020年6月5日(星期五)舉行。2019年度股東週年大會通告將儘快寄發予各位股東。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)及本公司網站(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、高敏先生及黃震先生；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，2020年3月20日

* 僅供識別