



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

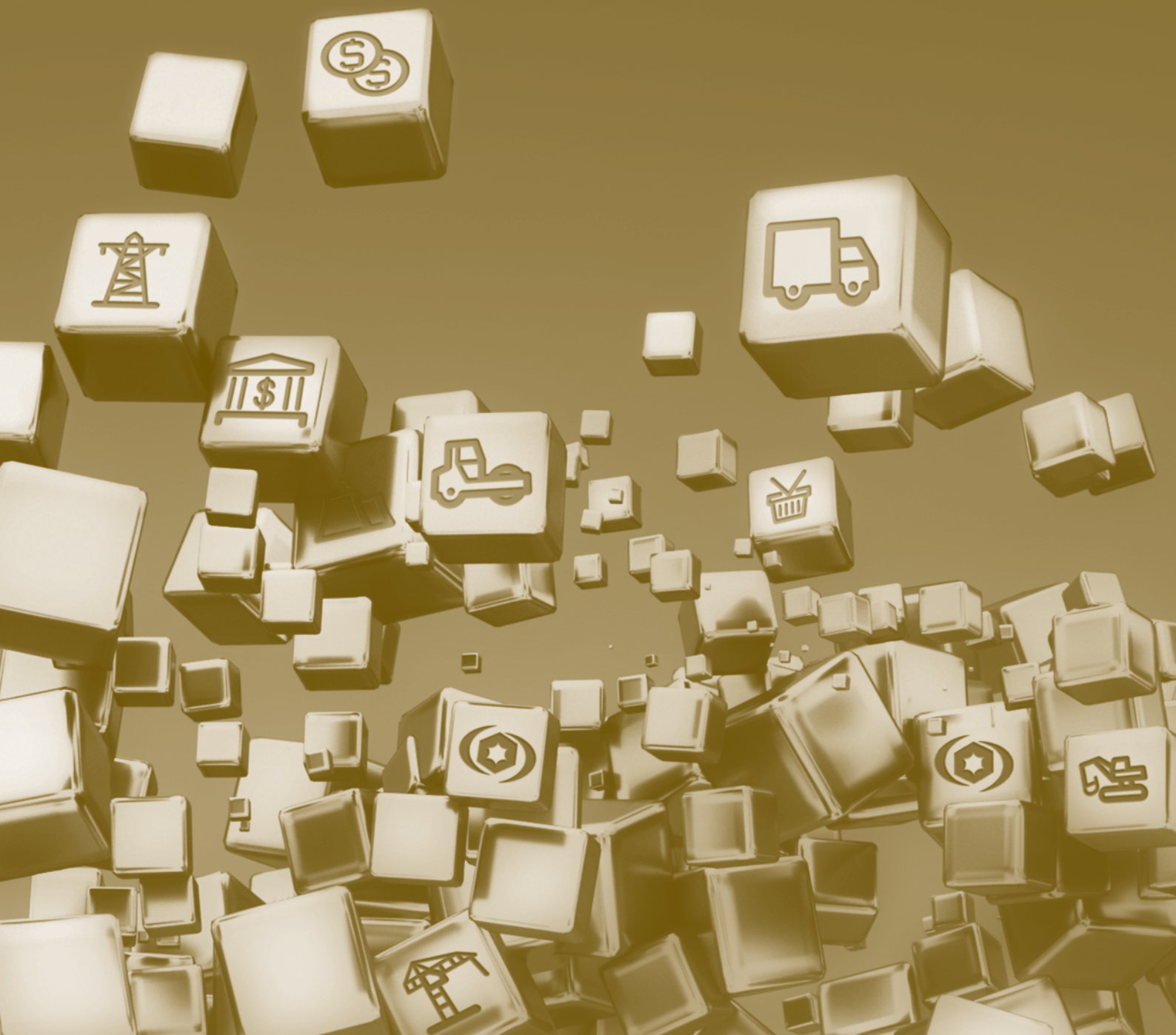
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：3330)

## 中期報告 2017



# 目錄

2	公司資料
4	管理層討論及分析
10	其他資料
13	審閱報告
15	綜合損益表
16	綜合損益及其他全面收益表
17	綜合財務狀況表
19	綜合權益變動表
20	簡明綜合現金流量表
21	未經審核中期財務報告附註



# 公司資料

## 董事

### 執行董事

陳建正先生(董事長)  
王清貴先生  
周星女士  
趙昆先生  
邢江澤先生

### 非執行董事

石玉臣先生

### 獨立非執行董事

楊東升先生  
韓秦春先生  
王繼恒先生  
汪光華先生

## 監事

王國棟先生(監事會主席)  
郭許讓先生  
孟首吉先生  
姚舜先生  
焦瀟霄先生

## 公司秘書

潘之亮先生

## 授權代表

陳建正先生  
潘之亮先生

## 審核委員會

楊東升先生(審核委員會主席)  
石玉臣先生  
韓秦春先生  
王繼恒先生  
汪光華先生

## 提名委員會

汪光華先生(提名委員會主席)  
邢江澤先生  
楊東升先生  
韓秦春先生  
王繼恒先生

## 薪酬與考核委員會

王繼恒先生(薪酬與考核委員會主席)  
楊東升先生  
汪光華先生  
韓秦春先生

## 核數師

畢馬威會計師事務所

## 法律顧問

香港法律  
歐華律師事務所

中國法律  
通商律師事務所

## 主要往來銀行

中國銀行靈寶市支行  
中國農業銀行靈寶市支行  
中國建設銀行靈寶市支行  
中國工商銀行靈寶市支行  
中國興業銀行鄭州分行  
中國交通銀行鄭州分行  
國家開發銀行

### H股股份過戶登記處

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

### 公司註冊辦事處

中國河南省靈寶市  
函谷路與荊山路交叉口

### 香港主要營業地點

香港灣仔告士打道38號  
中國恒大中心19樓1902室

### 股份資料

股份代號	:	3330
上市日期	:	二零零六年一月十二日
發行股數	:	297,274,000股(H股) 472,975,091股(內資股)
面值	:	每股人民幣0.20元
股份簡稱	:	靈寶黃金
互聯網址	:	<a href="http://www.lbgold.com">www.lbgold.com</a>
投資者網址	:	<a href="http://www.irasia.com/listco/hk/lingbao">www.irasia.com/listco/hk/lingbao</a>

### 投資者關係聯絡

邢江澤先生  
(中國辦事處)  
中華人民共和國河南省靈寶市函谷路與  
荊山路交叉口(郵編:472500)  
電話:(86-398) 8862-218  
傳真:(86-398) 8860-166  
電郵:[lingbaogold@vip.sina.com](mailto:lingbaogold@vip.sina.com)

潘之亮先生  
(香港辦事處)  
香港灣仔告士打道38號  
中國恒大中心19樓1902室  
電郵:[lingbaogold@vip.sina.com](mailto:lingbaogold@vip.sina.com)

# 管理層討論及分析

## 業務回顧及展望

於二零一七年上半年度，靈寶黃金集團股份有限公司（「靈寶黃金」或「本公司」）及其附屬公司（與本公司合稱為「本集團」）生產黃金約4,560公斤（約146,607盎司），比去年同期減少約4,410公斤（約141,785盎司），同比減少約49.2%。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團的收入約人民幣2,309,919,000元，同比減少約21.7%。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司股東應佔溢利為約人民幣26,450,000元（二零一六年六月三十日止六個月：本公司股東應佔虧損為人民幣104,959,000元）。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司每股基本盈利為人民幣0.03元（二零一六年六月三十日止六個月：每股基本虧損為人民幣0.14元）。二零一七年上半年，法國總統大選、朝鮮半島以及中東局勢等政治事項引發國際金融形勢動蕩，造成黃金價格上半年累計漲幅約8%。本集團錄得盈利主要歸因於(i)銅箔及黃金價格較二零一六年同期上升；及(ii)金融工具公允價值變動損失與二零一六年同期相比顯著下降至約人民幣10,070,000元（截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣126,577,000元）。

本集團礦山資源主要分別位於中華人民共和國（「中國」）河南、新疆、內蒙古、江西、甘肅及吉爾吉斯共和國（「吉國」）。截至二零一七年六月三十日擁有51個探探礦權，面積1,837.33平方公里。總黃金儲備及資源於二零一七年六月三十日約48.56噸（1,561,238盎司）及136.84噸（4,399,502盎司）。

## 1. 採礦分部

### 收入及生產

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

下表載列採礦分部按產品分類的生產及銷售數量之分析：

	單位	截至六月三十日止六個月			
		二零一七年		二零一六年	
		概約 生產數量	概約 銷售數量	概約 生產數量	概約 銷售數量
金精粉(含量金)	公斤	726	684	780	755
合質金	公斤	411	385	478	395
合計	公斤	1,137	1,069	1,258	1,150
合計	盎司	36,555	34,369	40,446	36,973

本集團於二零一七年上半年的採礦分部總收入約為人民幣304,697,000元，較二零一六年同期約人民幣277,819,000元增加約9.7%。二零一七年上半年，河南、新疆、內蒙及吉國之營業額佔採礦分部總營業額約52.9%、32.9%、7.5%及6.7%。本集團合質金生產減少約67公斤至約411公斤，金精粉生產減少約54公斤至約726公斤。

### 分部業績

本集團於二零一七年上半年的採礦分部虧損總額約人民幣63,766,000元，二零一六年同期虧損約人民幣17,982,000元。本集團於二零一七年上半年的採礦業務分部業績與分部收入比率約為(20.9)%，二零一六年度同期約(6.5)%。

## 2. 冶煉分部

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

	單位	截至六月三十日止六個月			
		二零一七年		二零一六年	
		概約 生產數量	概約 銷售數量	概約 生產數量	概約 銷售數量
金錠	公斤	<b>4,560</b>	<b>4,578</b>	8,970	9,100
	盎司	<b>146,607</b>	<b>147,186</b>	288,392	292,572
白銀	公斤	<b>7,142</b>	<b>9,650</b>	21,533	23,559
	盎司	<b>229,621</b>	<b>310,255</b>	692,302	757,439
電解銅	噸	<b>3,493</b>	<b>2,975</b>	6,824	7,520
硫酸	噸	<b>39,334</b>	<b>39,942</b>	91,569	94,111

### 銷售及生產

本集團二零一七年上半年的冶煉分部總收入約為人民幣1,411,600,000元，較二零一六年同期約人民幣2,613,572,000元減少約46.0%。報告期內的有關降幅主要由於冶煉廠停工影響出售的金錠的銷售數量較上年同期減少約49.7%。

除停工月份影響，本集團之冶煉廠每日處理約950噸金精粉，生產使用率約82%。二零一七年上半年之金回收率約96.71%，銀回收率約71.33%，銅回收率約96.17%，回收率繼續保持在較高水平。

### 分部業績

本集團於二零一七年上半年的冶煉分部業績溢利總額約人民幣66,972,000元，二零一六年同期約溢利人民幣134,991,000元。本集團於二零一七年上半年的冶煉業務分部業績與分部收入比率約為4.7%，二零一六年度同期約5.2%。

本集團二零一七上半年的冶煉分部收入及溢利下降主要歸因於冶煉廠停產約三個月。冶煉分公司於2017年1月25日收到靈寶市環境保護委員會辦公室的《關於對轄區內涉及重金屬污染物排放企業立即進行停產整治的緊急通知》。由於宏農澗河、陽平河、棗香河等河流域重金屬超標嚴重，對下游三門峽水庫水質構成嚴重威脅。為迅速消除污染，儘快恢復河流水質，確保水環境安全，七家企業(包括冶煉分公司)停產。冶煉分公司積極開展安全環保整治工作，強力解決問題，快速推進復工複產工作。冶煉分公司在符合環保部門重金屬污染治理要求後，於2017年4月份開始生產。

## 綜合經營業績

### 收入

下表載列本集團按產品分類的銷售分析：

產品名稱	截至六月三十日止六個月					
	二零一七年			二零一六年		
	金額	銷售數量	每單位售價	金額	銷售數量	每單位售價
	(人民幣千元)		(人民幣元每 公斤/噸/ 平方米)	(人民幣千元)		(人民幣元每 公斤/噸/ 平方米)
金錠	1,260,318	4,578公斤	275,299	2,313,031	9,100公斤	254,179
白銀	32,931	9,650公斤	3,413	68,835	23,520公斤	2,927
電解銅	69,467	1,784噸	38,939	47,306	1,520噸	31,122
銅箔	859,113	11,502噸	74,693	463,590	8,163噸	56,792
撓性覆銅板	8,225	77,600平方米	106	2,315	25,325平方米	91
硫酸	2,406	39,942噸	60	4,066	94,111噸	43
金精粉	84,132	347公斤	242,455	57,046	259公斤	220,255
稅前收入	2,316,592			2,956,189		
減：銷售稅金及附加	(6,673)			(4,967)		
	<b>2,309,919</b>			<b>2,951,222</b>		

本集團二零一七年上半年度的收入約為人民幣2,309,919,000元，較去年同期減少約21.7%。有關減幅主要因為於期內出售金錠的數量下降，故金錠的銷售額較去年同期也減少。

二零一七年上半年本集團銅箔生產數量約11,432噸，同比增加2,849噸或33.2%。銅箔銷售數量約11,502噸，同比增加3,339噸或40.9%。

### 前景展望

二零一七年下半年，本集團將全力抓好安全環保、生產組織、管理創新、探礦增儲等方面的工作，鎖定目標、傳導壓力，直面困難、務實擔當，全面完成年初制定的經營指標，堅決打贏扭虧為盈攻堅戰。安全環保方面，加強人員培訓力度，逐步進行科學投入，改善生產作業環境，不斷提升安全管理水準，並以更嚴更實的舉措促進安全生產環保形勢持續好轉。生產方面，提升工藝水準，向生產組織、精細管理、現場管理、環節管理、優化工藝參數要效益，全面優化提升礦山「五率」指標，提升精細化管理水準。礦山方面，集中精力抓好吉爾吉斯斯坦帕拉德克斯礦權開發、華泰公司5#豎井續建工程、興源公司盛老莊3#豎井續建工程、南山分公司706#脈成礦規律預測等重點專案工程，提升資源保障水準。銅箔產業方面，緊盯全球新能源產業發展新機遇，大力發展高檔鋰電箔、覆銅板等高新技術產品。



## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生資金，銀行貸款及其他金融機構貸款為營運提供資金。於二零一七年六月三十日，現金及現金等價物結餘達人民幣693,574,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,164,569,000元)。

於二零一七年六月三十日，本公司的股東應佔權益總額人民幣1,155,028,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,119,144,000元)。於二零一七年六月三十日，本集團擁有流動資產人民幣3,422,256,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣3,573,497,000元)及流動負債人民幣4,450,702,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣4,462,533,000元)。流動比率為0.77(二零一六年十二月三十一日：0.80)。

於二零一七年六月三十日，本集團共有約人民幣4,975,098,000元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於2.00%至6.15%，其中約人民幣3,381,129,000元須於一年內償還、約人民幣610,982,000元須於一年後但兩年內償還，約人民幣954,873,000元須於兩年後但五年內償還及約人民幣28,114,000元須於五年後償還。

於二零一七年六月三十日，本集團有未動用的信貸額度約人民幣2,518,164,000元可提取以資助本集團運作。

於二零一七年六月三十日的負債比率為68.4%(二零一六年十二月三十一日：67.7%)，乃按總借貸除以資產總值計算。

### 抵押

於二零一七年六月三十日，本集團為數人民幣118,891,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣175,506,000元)的銀行貸款由賬面值為人民幣76,433,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣81,637,000元)的採礦權、賬面值為人民幣133,662,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣146,591,000元)的物業、廠房及設備以及本集團在吉國的附屬公司富金礦業有限責任公司的股權作抵押。

於二零一七年六月三十日，本集團為數人民幣105,000,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣零元)的銀行貸款由賬面值為人民幣105,642,000元的應收票據作抵押。

於二零一七年六月三十日，為數人民幣370,000,000元的租賃公司貸款由賬面值為人民幣366,716,000元的機器及設備以及靈實華鑫銅箔有限責任公司的普通股作抵押。

### 市場風險

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

### 金價及其他商品價值風險

本集團期內的收入及溢利受金價及其他商品價值波動所影響，原因為本集團的產品均按市場價格出售，有關價格波動並不受本集團控制。黃金價格波動太大，會導致本集團經營業績不穩定，特別是如果黃金價格出現大幅下跌，則將對本集團的經營業績產生較大的不利影響。

### 利率風險

本集團面對有關債項利率波動的風險。本集團就支持資本開支及營運資金需求等一般企業用途而產生債務承擔。本集團的銀行貸款利率或會由放款人根據有關中國人民銀行規例的變動而作出調整或會使本集團造成財務影響。

### 匯率風險

本集團之交易主要以人民幣進行。因此，匯率波動可能影響國際及本地金價，並對本集團的經營業績構成影響。除了上述以外，本集團面臨匯率風險主要是某些銀行存款，銀行貸款及相關銅箔銷售的貿易應收賬款以港元及美元計值。匯率波動或會使本集團造成財務影響。

### 合約責任

於二零一七年六月三十日，已訂約的資本承擔總數約人民幣11,649,000元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣43,283,000元減少約人民幣31,634,000元。

### 資本支出

期內資本支出約為人民幣59,652,000元，包括支付物業、廠房及設備及在建工程合共約人民幣40,579,000元及購買無形資產約人民幣19,073,000元。

### 或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

### 人力資源

於截至二零一七年六月三十日止六個月期間內，本集團平均僱員數目為6,105名。本公司高度重視人力資源，為僱員提供具競爭力的薪酬及培訓計劃。

## 其他資料

### 股本

於二零一七年六月三十日，本公司的股本總額770,249,091股包括：

	股份數目	股本總數的 概約百分比
內資股	472,975,091	61.41%
H股	297,274,000	38.59%
總數	770,249,091	100.00%

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一七年六月三十日止期間內，本公司及其各附屬公司概無購買、出售或贖回本公司股份。

### 董事、監事及高級行政人員持有本公司股份及淡倉

於二零一七年六月三十日，本公司董事、監事及總裁未持有須根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第7及第8分部(i)須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉)；(ii)按照證券及期貨條例第352條規定編定編存的登記冊所記錄；或(iii)須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市公司董事進行證券交易之標準守則須通知本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東持有本公司股份

於二零一七年六月三十日，據董事所深知，除本公司董事、監事及高級行政人員外，以下人士於本公司股份擁有權益(如根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄)：

股東名稱	內資股數目	權益性質	佔已發行 內資股總數的 概約百分比	佔已發行 股本總數的 概約百分比
達仁投資管理集團股份有限公司	185,339,000	實益擁有人	39.19%	24.06%
靈寶市國有資產經營有限責任公司	73,540,620	實益擁有人	15.55%	9.55%
上海正禧投資管理合夥企業(有限合夥)	57,000,000	實益擁有人	12.05%	7.40%

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例的條文，於二零一七年六月三十日，公司並無獲告知任何人士於公司擁有須列入本公司根據證券及期貨條例第336條置存股東名冊的本公司股份及相關股份中的任何權益或淡倉。

### 董事變更資料

於報告期內，靳廣才先生、強山峰先生及吉萬新先生退任本公司執行董事。陳建正先生及趙昆先生均獲委任為執行董事。

### 中期股息

董事會不建議派發中期股息。

## 企業管治

期內，本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則的規定。

## 證券交易標準守則

本公司採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事證券交易的行為守則。根據向本公司董事作出之特定查詢，董事已於回顧期內整段期間遵守標準守則所載之規定。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由四名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即楊東升先生、韓秦春先生、王繼恒先生、汪光華先生及石玉臣先生。於二零一七年八月二十八日舉行審核委員會會議，以審閱截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報告。本集團的外部核數師畢馬威會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則2410「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱截至二零一七年六月三十日止六個月的中期財務報告。

承董事會命

董事長

陳建正

中國、河南省靈寶市

二零一七年八月二十八日

# 審閱報告



## 致靈寶黃金集團股份有限公司董事會的審閱報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第15至40頁靈寶黃金集團股份有限公司(「貴公司」)的中期財務報告，其中包括於二零一七年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務報告必須遵循上市規則項下相關規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「*中期財務報告*」的規定。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

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

### 審閱範圍

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

## 結論

根據我們的審閱，我們並無注意到任何事項促使我們相信於二零一七年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。

執業會計師  
香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

二零一七年八月二十八日

# 綜合損益表

截至二零一七年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
收入	4	<b>2,309,919</b>	2,951,222
銷售成本		<b>(1,970,951)</b>	(2,616,468)
毛利		<b>338,968</b>	334,754
其他收入		<b>25,064</b>	15,452
其他虧損淨額	5(b)	<b>(13,208)</b>	(137,578)
銷售及分銷開支		<b>(30,609)</b>	(15,649)
行政開支及其他經營開支		<b>(183,004)</b>	(197,209)
經營溢利／(虧損)		<b>137,211</b>	(230)
融資成本	5(a)	<b>(106,907)</b>	(121,075)
除稅前溢利／(虧損)	5	<b>30,304</b>	(121,305)
所得稅	6	<b>(19,999)</b>	11,171
本期溢利／(虧損)		<b>10,305</b>	(110,134)
應撥歸於：			
本公司股東		<b>26,450</b>	(104,959)
非控股權益		<b>(16,145)</b>	(5,175)
本期溢利／(虧損)		<b>10,305</b>	(110,134)
每股基本及攤薄盈利／(虧損)(人民幣分)	7	<b>3.4</b>	(13.6)

第21至40頁的附註屬本中期財務報告的一部分。



# 綜合損益及 其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月－未經審核

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
本期溢利／(虧損)	<b>10,305</b>	(110,134)
本期(除稅後及經重新分類調整)其他全面收益：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外附屬公司財務報表而產生的匯兌差額	<b>11,811</b>	(8,343)
本期全面收益總額	<b>22,116</b>	(118,477)
應撥歸於：		
本公司股東	<b>35,884</b>	(111,639)
非控股權益	<b>(13,768)</b>	(6,838)
本期全面收益總額	<b>22,116</b>	(118,477)

第21至40頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日－未經審核

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 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	8	2,189,704	2,299,516
在建工程	8	326,470	309,125
無形資產	9	719,583	711,358
商譽		7,302	7,302
租賃預付賬款		160,398	163,366
於聯營公司的權益		21,531	8,600
其他金融資產		40,504	40,504
非流動預付賬款		176,599	168,988
遞延稅項資產		185,706	185,406
其他非流動資產		27,328	22,121
		<b>3,855,125</b>	3,916,286
<b>流動資產</b>			
存貨	10	1,200,661	1,149,214
應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款	11	1,218,080	1,085,212
列作持作出售的資產		5,423	5,423
可收回本期稅項		11,945	10,805
已抵押存款		292,573	158,274
現金及現金等價物	12	693,574	1,164,569
		<b>3,422,256</b>	3,573,497
<b>流動負債</b>			
銀行及其他借貸	13	3,381,129	3,255,771
應付賬款及其他應付賬款	14	1,055,021	1,171,875
股東貸款		13,800	23,800
應付本期稅項		752	11,087
		<b>4,450,702</b>	4,462,533
<b>流動負債淨值</b>		<b>(1,028,446)</b>	(889,036)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,826,679</b>	3,027,250

第21至40頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借貸	13	<b>1,593,969</b>	1,817,738
其他應付賬款	14	<b>155,078</b>	152,636
遞延稅項負債		<b>3,912</b>	5,272
		<b>1,752,959</b>	1,975,646
<b>資產淨值</b>		<b>1,073,720</b>	1,051,604
<b>股本及儲備</b>	15		
股本		<b>154,050</b>	154,050
儲備		<b>1,000,978</b>	965,094
<b>本公司股東應佔權益總額</b>		<b>1,155,028</b>	1,119,144
<b>非控股權益</b>		<b>(81,308)</b>	(67,540)
<b>合計權益</b>		<b>1,073,720</b>	1,051,604

董事會於二零一七年八月二十八日通過及授權發佈。

陳建正  
執行董事兼董事長

邢江澤  
執行董事

第21至40頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月一未經審核

	本公司股東應佔						總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	合計權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留溢利/ (累計虧損) 人民幣千元			
於二零一六年一月一日的結餘	154,050	827,931	160,878	(7,215)	(858)	84,662	1,219,448	(46,968)	1,172,480
<b>截至二零一六年六月三十日</b>									
止六個月的權益變動：									
本期虧損	-	-	-	-	-	(104,959)	(104,959)	(5,175)	(110,134)
其他全面收益	-	-	-	(6,680)	-	-	(6,680)	(1,663)	(8,343)
本期全面收益總額	-	-	-	(6,680)	-	(104,959)	(111,639)	(6,838)	(118,477)
安全生產基金分派(附註15(c))	-	-	15,474	-	-	(15,474)	-	-	-
使用安全生產基金(附註15(c))	-	-	(15,474)	-	-	15,474	-	-	-
於二零一六年六月三十日及 二零一六年七月一日的結餘	154,050	827,931	160,878	(13,895)	(858)	(20,297)	1,107,809	(53,806)	1,054,003
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>									
止六個月的權益變動：									
本期溢利	-	-	-	-	-	27,503	27,503	(9,741)	17,762
其他全面收益	-	-	-	(16,168)	-	-	(16,168)	(3,993)	(20,161)
本期全面收益總額	-	-	-	(16,168)	-	27,503	11,335	(13,734)	(2,399)
安全生產基金分派	-	-	15,669	-	-	(15,669)	-	-	-
使用安全生產基金	-	-	(15,669)	-	-	15,669	-	-	-
於二零一六年十二月三十一日的結餘	154,050	827,931	160,878	(30,063)	(858)	7,206	1,119,144	(67,540)	1,051,604
於二零一七年一月一日的結餘	154,050	827,931	160,878	(30,063)	(858)	7,206	1,119,144	(67,540)	1,051,604
<b>截至二零一七年六月三十日</b>									
止六個月的權益變動：									
本期溢利	-	-	-	-	-	26,450	26,450	(16,145)	10,305
其他全面收益	-	-	-	9,434	-	-	9,434	2,377	11,811
本期全面收益總額	-	-	-	9,434	-	26,450	35,884	(13,768)	22,116
安全生產基金分派(附註15(c))	-	-	10,658	-	-	(10,658)	-	-	-
使用安全生產基金(附註15(c))	-	-	(10,658)	-	-	10,658	-	-	-
於二零一七年六月三十日的結餘	154,050	827,931	160,878	(20,629)	(858)	33,656	1,155,028	(81,308)	1,073,720

第21至40頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營業務(所耗)／所得的現金		<b>(15,253)</b>	474,950
已付中國所得稅		<b>(33,135)</b>	(7,269)
<b>經營活動(所耗)／所得的現金淨額</b>		<b>(48,388)</b>	467,681
<b>投資活動</b>			
在建工程付款		<b>(37,652)</b>	(194,655)
購入物業、廠房及設備付款		<b>(24,954)</b>	(29,332)
投資活動產生的其他現金流量		<b>(21,557)</b>	(91,390)
<b>投資活動所耗的現金淨額</b>		<b>(84,163)</b>	(315,377)
<b>融資活動</b>			
銀行及其他借貸所得款		<b>1,216,467</b>	2,296,654
償還銀行及其他借貸		<b>(1,299,105)</b>	(2,002,521)
償還中期票據		-	(700,000)
融資活動產生的其他現金流量		<b>(254,417)</b>	(206,333)
<b>融資活動所耗的現金淨額</b>		<b>(337,055)</b>	(612,200)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(469,606)</b>	(459,896)
於一月一日的現金及現金等價物	12	<b>1,164,569</b>	1,117,524
<b>匯率變動影響</b>		<b>(1,389)</b>	2,658
於六月三十日的現金及現金等價物	12	<b>693,574</b>	660,286

第21至40頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

# 未經審核中期財務報告附註

## 1 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製，其中包括符合由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於二零一七年八月二十八日獲授權刊發。

編製中期財務報告時採用了與二零一六年度財務報表相同的會計政策，惟預計將於二零一七年度財務報表中反映的會計政策變動除外。任何會計政策變動的詳情載於附註2。

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

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及選定的說明附註，其中包括解釋對瞭解靈寶黃金集團股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)自二零一六年度財務報表以來的財務狀況及表現變動具有重要意義的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製整套財務報表所需的全部資料。

於二零一七年六月三十日，本集團的流動負債淨值為人民幣1,028,446,000元(其中包括現金及現金等價物人民幣693,574,000元)、總借貸為人民幣4,975,098,000元及資本承擔人民幣254,020,000元。鑒於前述情況，本公司董事已考慮本集團的未來流動資金及其可動用融資資源(包括銀行融資)，以評估本集團是否有充足財務資源維持持續經營。於二零一七年六月三十日，考慮到本集團的現金流量預測(其中包括本集團的未動用銀行融資、於到期時續訂或重新獲取銀行融資的能力及本集團涉及不可撤銷資本承擔的未來資本開支)，本公司董事認為，其擁有充足營運資金悉數履行自報告期末起至少未來十二個月到期財務責任，因此中期財務報告按持續經營基準編製。

本中期財務報告未經審核，但已由畢馬威會計師事務所按香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告已載於第13至14頁。

## 2 會計政策變動

香港會計師公會已發佈多項香港財務報告準則的修訂本，於本集團的本會計期間首次生效。該等修訂並未對本集團於本中期財務報告如何編製或呈列當前或過往期間的業績及財務狀況造成重大影響。

本集團並未應用任何尚未於本會計期間生效的新訂準則或詮釋。

## 3 分部報告

本集團按業務組合(生產流程、產品及服務)及地區劃分分部及進行管理。本集團按照向最高行政管理人員內部呈報資料以進行資源分配及表現評估時一致的方式，識別四個呈報分部。具有相似性質的生產流程、產品及服務的經營分部已整合，形成以下呈報分部。

- |       |                             |
|-------|-----------------------------|
| 採礦－中國 | － 於中華人民共和國(「中國」)的黃金開採及選煉業務。 |
| 採礦－吉國 | － 於吉爾吉斯共和國(「吉國」)的黃金開採及選煉業務。 |
| 冶煉    | － 於中國開展的黃金及其他金屬冶煉及精煉業務。     |
| 銅加工   | － 於中國開展的銅加工業務。              |

### 3 分部報告(續)

#### (a) 分部業績、資產及負債

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

	採礦-中國		採礦-吉國		冶煉		銅加工		總計	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<i>截至六月三十日止六個月</i>										
來自外間客戶的收入	74,618	56,930	9,722	-	1,364,914	2,433,354	867,338	465,905	2,316,592	2,956,189
分部之間收入	209,884	220,987	10,513	-	47,646	183,129	-	-	268,043	404,116
銷售稅及徵費	(40)	(98)	-	-	(960)	(2,911)	(5,673)	(1,958)	(6,673)	(4,967)
呈報分部收入	284,462	277,819	20,235	-	1,411,600	2,613,572	861,665	463,947	2,577,962	3,355,338
呈報分部(虧損)/溢利	(17,271)	(12,553)	(46,495)	(5,429)	66,972	134,991	165,893	42,400	169,099	159,409
<i>(計提)/撥回下列項目減值：</i>										
- 應收賬款及其他										
應收賬款	(4)	(60)	-	-	-	(483)	2,455	(23,933)	2,451	(24,476)
- 採購按金	-	-	-	-	7,050	(24,032)	-	-	7,050	(24,032)
- 在建工程	-	(4,021)	-	-	-	-	-	-	-	(4,021)
<i>於六月三十日/ 十二月三十一日</i>										
呈報分部資產	1,755,369	1,798,275	898,098	951,396	1,596,516	1,761,532	1,857,473	1,794,100	6,107,456	6,305,303
呈報分部負債	1,385,520	874,583	1,388,661	1,385,528	1,376,765	1,588,507	1,560,683	1,342,179	5,711,629	5,190,797



### 3 分部報告(續)

#### (b) 呈報分部收入及損益對賬

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>收入</b>		
呈報分部收入	<b>2,577,962</b>	3,355,338
分部之間收入抵銷	<b>(268,043)</b>	(404,116)
綜合收入	<b>2,309,919</b>	2,951,222
<b>損益</b>		
呈報分部溢利	<b>169,099</b>	159,409
分部之間溢利抵銷	<b>3,600</b>	2,595
來自本集團外間客戶的呈報分部溢利	<b>172,699</b>	162,004
其他虧損淨額	<b>(13,208)</b>	(137,578)
融資成本	<b>(106,907)</b>	(121,075)
未分配總部及公司開支	<b>(22,280)</b>	(24,656)
綜合除稅前溢利/(虧損)	<b>30,304</b>	(121,305)

### 4 收入

本集團的主要業務為開採、選煉、冶煉及銷售黃金及其他金屬產品。

收入指扣除銷售稅及增值稅後，向客戶銷售貨品的銷售價值。於期內確認的各主要收入類別金額如下：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
銷售：		
— 黃金	<b>1,260,318</b>	2,313,031
— 其他金屬	<b>1,053,867</b>	639,093
— 其他	<b>2,407</b>	4,065
減：銷售稅及徵費	<b>(6,673)</b>	(4,967)
	<b>2,309,919</b>	2,951,222

## 5 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
<b>(a) 融資成本：</b>		
銀行貸款利息	<b>100,343</b>	107,289
企業債券利息	—	12,741
減：資本化至在建工程的利息開支	—	(1,172)
	<b>100,343</b>	118,858
其他融資成本	<b>6,564</b>	2,217
總融資成本	<b>106,907</b>	121,075
<b>(b) 其他虧損淨額：</b>		
按公允價值計算的金融工具已變現及未變現虧損淨額	<b>10,070</b>	126,577
其他	<b>3,138</b>	11,001
總其他虧損淨額	<b>13,208</b>	137,578
<b>(c) 其他項目：</b>		
租賃預付賬款攤銷	<b>2,968</b>	2,884
無形資產攤銷	<b>6,950</b>	4,675
折舊總額	<b>118,897</b>	99,046
減：資本化至在建工程的折舊	—	(215)
	<b>118,897</b>	98,831
(撥回)／計提下列項目的減值：		
— 應收賬款及其他應收賬款	<b>(2,451)</b>	24,476
— 採購按金	<b>(7,050)</b>	24,032
— 在建工程	—	4,021
物業經營租賃支出	<b>1,077</b>	1,529
環境修復費	<b>11,624</b>	11,808
研究及開發費用(折舊除外)	<b>20,717</b>	10,242
政府補助金	<b>(3,159)</b>	(3,450)
銀行利息收入	<b>(5,787)</b>	(7,772)

## 6 綜合損益表的所得稅

綜合損益表所示的稅項為：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
即期稅項－中國所得稅	21,301	8,651
過往年度準備不足／(超額準備)	358	(428)
遞延稅項	(1,660)	(19,394)
	<b>19,999</b>	<b>(11,171)</b>

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

其中一間附屬公司靈寶華鑫銅箔有限責任公司(「華鑫銅箔」)於二零零九年被認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)。其於二零零九年至二零一一年三年期間有權按15%的優惠所得稅稅率繳稅。華鑫銅箔於二零一二年及二零一五年重續其高新技術企業資格，從而令該公司有權按15%的優惠稅率繳稅，直至二零一七年為止。

另一間附屬公司靈寶鴻宇電子有限責任公司(「鴻宇電子」)於二零一五年被認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，並於二零一五年至二零一七年三年期間有權按15%的優惠稅率繳納所得稅。

根據企業所得稅法及其相關規例，合資格研發開支須就實際產生金額的150%扣減所得稅。

- (b) 二零一七年香港利得稅稅率為16.5%(二零一六年：16.5%)。由於位於香港的附屬公司並無賺取須繳納香港利得稅的任何收入，故於截至二零一七年六月三十日止六個月並無作出香港利得稅準備。
- (c) 二零一七年吉爾吉斯斯坦企業所得稅稅率為0%(二零一六年：0%)。

於二零一二年八月九日，吉爾吉斯共和國國會通過有關吉爾吉斯共和國稅務守則修訂及增補(「經修訂稅務守則」)的法例，並已於二零一三年一月一日起生效。根據經修訂稅務守則，自二零一三年一月一日起，黃金開採公司的吉國企業所得稅稅率為0%，但引入收益稅。該等收益稅於「銷售稅及徵費」中確認。

## 7 每股盈利／(虧損)

### (a) 每股基本盈利／(虧損)

於截至二零一七年六月三十日止六個月，每股基本盈利是按本公司股東應佔溢利人民幣26,450,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：虧損人民幣104,959,000元)及截至二零一七年六月三十日止六個月已發行的770,249,091股普通股(截至二零一六年六月三十日止六個月：770,249,091股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月並無任何攤薄之潛在普通股，因此該兩個期間的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

## 8 物業、廠房及設備及在建工程

### (a) 收購及出售

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團分別購置人民幣14,587,000元的物業、廠房及設備(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣29,269,000元)及增置人民幣25,992,000元的在建工程(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣178,609,000元)。於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團出售總賬面淨值為人民幣3,142,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣2,305,000元)的物業、廠房及設備及在建工程項目，並因此錄得出售虧損人民幣2,087,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：出售虧損為人民幣1,163,000元)。

### (b) 減值虧損

截至二零一七年六月三十日止六個月，概無於「其他虧損淨額」確認資產減值虧損(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣4,021,000元)。

## 9 無形資產

### 收購及出售

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團增置分別為人民幣19,073,000元的勘探及評估資產以及人民幣零元的採礦權(截至二零一六年六月三十日止六個月：分別為人民幣5,689,000元及人民幣6,226,000元)。於截至二零一七年六月三十日止六個月，概無出售無形資產(截至二零一六年六月三十日止六個月：出售總賬面淨值人民幣5,445,000元的勘探及評估資產項目，產生出售虧損人民幣5,445,000元)。

## 10 存貨

	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	801,251	764,781
在製品	99,471	93,282
製成品	208,579	202,097
備用零件及材料	91,360	89,054
	<b>1,200,661</b>	1,149,214

確認為支出的存貨金額分析如下：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
已出售存貨賬面值	1,966,441	2,607,845
存貨撇減	4,510	8,623
	<b>1,970,951</b>	2,616,468

截至二零一七年六月三十日止六個月，已確認為存貨金額的人民幣4,510,000元(截至二零一六年六月三十日至六個月：人民幣8,623,000元)於期內確認為損益開支，即估計可變現淨值的存貨撇減金額。

## 11 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款

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

		於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
三個月內		<b>423,587</b>	472,066
超過三個月但少於六個月		<b>270,000</b>	114,222
超過六個月但少於一年		<b>24,005</b>	18,448
超過一年		<b>2,901</b>	10,050
應收債項及應收票據(已扣除呆賬準備)	(a)	<b>720,493</b>	614,786
其他應收賬款(已扣除呆賬準備)		<b>122,619</b>	112,567
應收款項		<b>843,112</b>	727,353
採購按金(已扣除不交收準備)	(b)	<b>374,940</b>	352,986
透過損益按公允價值處理的金融資產	16(a)	<b>28</b>	4,873
		<b>1,218,080</b>	1,085,212

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

### 轉讓金融資產

#### (i) 未被完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零一七年六月三十日，本集團向供應商背書若干賬面值為人民幣85,739,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣57,340,000元)的銀行承兌匯票，以按完全追索權基準償付等額應付賬款。董事認為，本集團並未轉移與該等銀行承兌匯票相關的絕大部分風險及回報，故並無悉數終止確認該等應收票據及應付賬款之賬面值。

**11 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)****(a) (續)****轉讓金融資產(續)****(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產**

於二零一七年六月三十日，本集團為獲得現金所得款而向銀行貼現若干銀行承兌匯票，以及就按完全追索權基準償付等額應付賬款向供應商背書若干銀行承兌匯票。本集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商賬款。該等已終止確認銀行承兌匯票的到期日為自報告期末起計少於六個月內。董事認為，本集團已轉移與該等票據擁有權相關的絕大部分風險及回報，並已履行其應付供應商賬款責任。本集團認為票據發行銀行信貸質素良好，且發行銀行無法於到期日償付該等票據的可能性不大。

於二零一七年六月三十日，本集團就虧損及未貼現現金流出的最大風險承擔(金額相等於倘發行銀行無法於到期日償付票據，本集團就已貼現票據及背書票據應付銀行或供應商賬款金額)分別為人民幣47,366,000元及人民幣136,837,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣65,695,000元及人民幣40,926,000元)。

- (b)** 採購按金指本集團預先向供應商支付的金額，以取得及時及穩定的金精粉供應，以供日後精煉之用。本公司董事認為本集團已採取適當程序評估供應商供應金精粉的能力，並預期該等採購按金可在日後向各供應商採購金精粉時逐步收回。

**12 現金及現金等價物**

	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
於簡明綜合現金流量表的現金及現金等價物	<b>693,574</b>	1,164,569

### 13 銀行及其他借貸

銀行及其他借貸的賬面值分析如下：

附註	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>短期銀行及其他借貸：</b>		
— 銀行貸款	<b>3,105,029</b>	2,996,771
— 租賃公司貸款 (a)	<b>30,000</b>	30,000
— 加：長期銀行貸款的即期部分	<b>246,100</b>	229,000
	<b>3,381,129</b>	3,255,771
<b>長期銀行及其他借貸：</b>		
— 銀行貸款	<b>1,500,069</b>	1,691,738
— 租賃公司貸款 (a)	<b>340,000</b>	355,000
— 減：長期銀行貸款的即期部分	<b>(246,100)</b>	(229,000)
	<b>1,593,969</b>	1,817,738
	<b>4,975,098</b>	5,073,509

(a) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的附屬公司華鑫銅箔就金額人民幣400,000,000元的機器及設備(「有抵押資產」)與租賃公司訂立了為期七年的售後回租協議。在協議屆滿時，華鑫銅箔將有權無償購買有抵押資產。本集團認為華鑫銅箔幾乎肯定會行使此回購選擇權。由於在此等安排前後，華鑫銅箔保留了有抵押資產的大部分風險及回報，此交易被視為有抵押借貸而非融資租賃安排。於二零一七年六月三十日，華鑫銅箔已根據售後回租協議的分期還款時間表償還人民幣30,000,000元。

於二零一七年六月三十日，華鑫銅箔結欠該租賃公司為數人民幣370,000,000元的未償還貸款由賬面值人民幣366,716,000元的機器及設備以及華鑫銅箔的股權作抵押。



### 13 銀行及其他借貸(續)

於二零一七年六月三十日，銀行及其他借貸的還款期如下：

	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內或於要求時償還	<b>3,381,129</b>	3,255,771
超過一年但少於兩年	<b>610,982</b>	498,395
超過兩年但少於五年	<b>954,873</b>	1,281,190
超過五年	<b>28,114</b>	38,153
	<b>1,593,969</b>	1,817,738
	<b>4,975,098</b>	5,073,509

於二零一七年六月三十日，銀行及其他借貸的抵押如下：

	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行貸款		
— 有抵押	<b>593,891</b>	560,506
— 有擔保	<b>386,141</b>	603,519
— 無抵押	<b>3,995,066</b>	3,909,484
	<b>4,975,098</b>	5,073,509

於二零一七年六月三十日，本集團為數人民幣118,891,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣175,506,000元)的銀行貸款由賬面值為人民幣76,433,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣81,637,000元)的採礦權、賬面值為人民幣133,662,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣146,591,000元)的物業、廠房及設備以及本集團在吉國的附屬公司富金礦業有限責任公司的股權作抵押。

於二零一七年六月三十日，本集團為數人民幣105,000,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣零元)的銀行貸款由賬面值為人民幣105,642,000元的應收票據作抵押。

於二零一七年六月三十日，為數人民幣370,000,000元的租賃公司貸款由機器及設備以及於一間附屬公司的股權作抵押，貸款詳情載於附註13(a)。

於二零一七年六月三十日，本集團為數人民幣386,141,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣603,519,000元)的銀行貸款由靈寶市國有資產經營有限責任公司(「靈寶市國有資產」)擔保。

## 14 應付賬款及其他應付賬款

截至報告期末，應付債項及應付票據(計入應付賬款及其他應付賬款)根據發票日期的賬齡分析如下：

	附註	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動</b>			
三個月內		<b>275,834</b>	318,557
超過三個月但少於六個月		<b>20,152</b>	18,585
超過六個月但少於一年		<b>11,935</b>	10,056
超過一年但少於兩年		<b>9,229</b>	11,622
超過兩年		<b>6,831</b>	10,884
應付債項總額		<b>323,981</b>	369,704
應付票據		<b>80,000</b>	80,000
其他應付賬款及應計費用		<b>534,323</b>	590,520
應付債項及應付票據總額		<b>614,323</b>	670,520
應付採礦權款項		<b>84,511</b>	86,539
應付股息		<b>1,260</b>	1,260
應付非控股權益款項	(b)	<b>24,193</b>	43,808
按攤銷成本計量的金融負債		<b>1,048,268</b>	1,171,831
透過損益按公允價值處理的金融負債	16(a)	<b>6,753</b>	44
		<b>1,055,021</b>	1,171,875
<b>非流動</b>			
清拆成本	(c)	<b>51,183</b>	51,192
遞延收入	(a)	<b>103,895</b>	101,444
		<b>155,078</b>	152,636

## 14 應付賬款及其他應付賬款(續)

- (a) 遞延收入指從政府收取的補助金，用於勘探礦物及建築採礦相關資產。當符合若干條件時，將於適當期間確認政府補助金為收入，適當期間為相關建築資產的成本產生期間，補助金擬按該等資產扣除的折舊比例彌補該等期間的成本。
- (b) 應付非控股權益款項為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (c) 清拆成本與本集團採礦營運有關的復墾及閉礦成本相關。於二零一七年六月三十日，清拆成本按復墾及閉礦成本估計未來現金淨流量的淨現值計算，按4.9%貼現，總額為人民幣51,183,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣51,192,000元)。

## 15 股本、儲備及股息

### (a) 股本

	於二零一七年六月三十日		於二零一六年十二月三十一日	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：				
每股面值人民幣0.20元的內資股	472,975,091	94,595	472,975,091	94,595
每股面值人民幣0.20元的H股	297,274,000	59,455	297,274,000	59,455
	<b>770,249,091</b>	<b>154,050</b>	770,249,091	154,050

所有內資股及H股均為普通股並同股同權。

### (b) 股息

#### (i) 應付本公司股東中期應佔股息

本公司董事並不建議就截至二零一七年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

#### (ii) 本中期間獲批准的上一個財政年度應付本公司股東的應佔股息

本中期間並無批准有關上一個財政年度之末期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

## 15 股本、儲備及股息(續)

### (c) 中國法定儲備

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

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

根據相關中國法規，本集團須根據礦石開採量及若干產品銷售額計提安全生產基金。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團由保留溢利轉撥人民幣10,658,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣15,474,000元)至特殊儲備，以計提安全生產基金準備，並由特殊儲備轉撥人民幣10,658,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣15,474,000元)至保留盈利以使用該基金。

於二零一七年六月三十日，綜合保留溢利包括本集團附屬公司轉撥人民幣62,226,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣62,226,000元)至中國法定儲備。

## 16 金融工具的公允價值計量

### (a) 按公允價值計量的金融資產及負債

#### (i) 公允價值等級架構

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

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

本集團設有一支由財務經理主管的團隊為金融工具進行估值。該團隊直接向財務官及審核委員會匯報。該團隊於各中期及年度報告日期編製載有公允價值計量變動分析的估值報告，並由財務官審批。財務官及審核委員會每年兩次(配合報告日期)討論估值程序及結果。

	於二零一七年 六月三十日 的公允價值 人民幣千元	於二零一七年六月三十日的 公允價值計量分類為		
		級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
透過損益按公允價值處理的金融資產				
– 利率互換	28	-	28	-
透過損益按公允價值處理的金融負債				
– 遠期外匯合約	(6,753)	-	(6,753)	-

## 16 金融工具的公允價值計量(續)

### (a) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

#### (i) 公允價值等級架構(續)

	於二零一六年 十二月三十一日 的公允價值 人民幣千元	於二零一六年十二月三十一日的 公允價值計量分類為		
		級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
透過損益按公允價值處理的金融資產：				
－遠期外匯合約	4,873	－	4,873	－
透過損益按公允價值處理的金融負債：				
－利率互換	(44)	－	(44)	－

截至二零一七年六月三十日止六個月，級別1與級別2之間並無轉讓，或轉至或轉自級別3(二零一六年：人民幣零元)。本集團的政策乃於發生轉讓的報告期末確認公允價值等級架構各級別之間的轉讓。

#### (ii) 級別2公允價值計量所使用的估值技術及輸入值

包含於金融資產的遠期外匯合約的公允價值通過折現合約行使價與市場遠期價之間的差額釐定。所使用的折現率來自於報告期末相關國債收益率曲線。

利率互換的公允價值是指於報告期末，經考慮當前利率及互換交易對手的當前信用狀況，本集團將收取或支付以終止互換的估計金額。

### (b) 並非以公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

本集團金融工具的賬面值按成本或攤銷成本列賬，與其於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日的公允價值相差不大。

## 17 於中期財務報告中未計提準備之未償付資本承擔

	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約	11,649	43,283
已授權但未訂約	242,371	215,429
	<b>254,020</b>	<b>258,712</b>

## 18 關連人士交易

期內與關連人士之間的交易詳情如下：

### (a) 與中國國有實體進行的交易

於二零一六年一月一日至二零一六年十二月二十一日期間，本集團為國有實體，於由中國政府透過其政府機關、代理機構、聯屬公司及其他機構直接或間接控制的實體(「國有實體」)現時主導的經濟體系下經營業務。

與其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

- 銷售及採購商品及輔助材料；
- 提供及接受公共服務及其他服務；
- 購入物業、廠房及設備；及
- 存款及獲取財務融資。

本集團在日常業務過程中進行的該等交易之條款，與其他非國有實體所進行的交易之條款相似。本集團已就採購及銷售產品及服務制定採購、定價策略及審批程序。該等採購、定價策略及審批程序與對手方是否為國有實體無關。

經考慮可能受關連人士關係影響的交易、本集團的定價策略、採購政策及審批程序，以及了解關連人士關係對財務報表的潛在影響所需的資料後，董事認為須披露以下關連人士交易的數額詳情：

## 18 關連人士交易(續)

### (a) 與中國國有實體進行的交易(續)

#### 與國家控制銀行的交易

本集團將其現金存放於中國數家國家控制銀行。本集團亦於日常業務過程中從該等銀行取得短期及長期貸款。該等銀行存款及貸款的利率受中國人民銀行規管。本集團於中國該等國家控制銀行所賺取的利息收入及產生的利息開支如下：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
銀行存款利息收入	-	7,677
銀行貸款利息支出	-	106,242

由於本集團股東變動，中國國有實體自二零一六年十二月二十二日起已不再為本集團的關連人士。與中國國有實體的關聯交易僅包括其為本集團關連人士期間與本集團進行之交易。

### (b) 主要管理人員的酬金

本集團主要管理人員的酬金包括已支付予本公司董事及監事的金額，詳列如下：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
短期僱員福利	1,093	1,428
退休後福利	54	96



## 19 報告期後非調整事項

### (a) 出售華鑫銅箔60%股權(「出售事項」)

於二零一七年七月七日，本公司與北京中鑫澤匯投資有限公司(「買方」)訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意出售，而買方同意收購華鑫銅箔60%股權，代價為人民幣637,240,000元。出售事項完成後，華鑫銅箔將不再為本公司的附屬公司。

出售事項須待以下條件達成後方告完成：

- (i) 本公司股東於股東特別大會上通過必要決議案以批准本公司的股權轉讓協議及其項下擬進行的交易；
- (ii) 就出售事項完成變更工商登記；
- (iii) 本公司向中國進出口銀行質押華鑫銅箔100%股權已告解除；
- (iv) 本公司及買方確認出售事項經已符合相關法律、法規以及於簽訂股權轉讓協議後本公司及買方的公司章程所載的相關規定；及
- (v) 已就出售事項取得法律及規則規定的所有必要批准。

於本報告日期，上述條件尚未悉數達成。

### (b) 收購靈寶市金城冶金有限責任公司(「金城冶金」)28.5%的股權

於二零一七年七月二十日，本公司與靈寶市國有資產訂立投資框架協議，內容有關按照中國法律及法規所規定透過招拍掛程序建議收購靈寶市金城冶金有限責任公司28.5%的股權。收購事項的代價將取決於招拍掛的結果。

於本報告日期，招拍掛程序仍未展開。