

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



LINGJIN

灵 金

**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)

**截至二零二二年六月三十日止六個月  
中期業績公佈**

靈寶黃金集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二二年六月三十日止六個月(「本期間」)的未經審核中期業績。此中期財務業績已經本公司審核委員會審閱。另外，本集團之外部核數師已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱中期財務報告。

## 綜合損益表 — 未經審核

截至二零二二年六月三十日止六個月

(以人民幣元列示)

	附註	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
收入	4	3,882,803	2,214,430
銷售成本		<u>(3,471,291)</u>	<u>(1,989,037)</u>
毛利		411,512	225,393
其他收入		19,177	23,412
其他收益／(虧損)淨額	5(b)	37,168	(10,346)
銷售及分銷開支		(1,954)	(4,241)
行政開支及其他經營開支		<u>(163,387)</u>	<u>(134,562)</u>
經營溢利		302,516	99,656
融資成本	5(a)	(58,759)	(37,830)
分佔聯營公司(虧損)／溢利		<u>(642)</u>	<u>4,284</u>
除稅前溢利	5	243,115	66,110
所得稅	6	<u>(62,213)</u>	<u>(25,236)</u>
本期溢利		<u>180,902</u>	<u>40,874</u>
應撥歸於：			
本公司權益股東		<u>179,361</u>	<u>51,590</u>
非控股權益		<u>1,541</u>	<u>(10,716)</u>
本期溢利		<u>180,902</u>	<u>40,874</u>
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	7	<u>20.8</u>	<u>6.0</u>

**綜合損益及其他全面收益表 — 未經審核**  
 截至二零二二年六月三十日止六個月  
 (以人民幣元列示)

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
本期溢利	<b>180,902</b>	40,874
本期其他全面收益(除稅後及經重新分類調整)		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外附屬公司財務報表而產生的匯兌差額	<u>(45,208)</u>	<u>8,431</u>
本期全面收益總額	<u><b>135,694</b></u>	<u>49,305</u>
應撥歸於：		
本公司權益股東	<b>142,585</b>	58,428
非控股權益	<u>(6,891)</u>	<u>(9,123)</u>
本期全面收益總額	<u><b>135,694</b></u>	<u>49,305</u>

## 綜合財務狀況表 — 未經審核

於二零二二年六月三十日

(以人民幣元列示)

		於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 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	9	<b>1,698,353</b>	1,754,699
在建工程	9	<b>462,240</b>	422,633
無形資產	10	<b>1,055,202</b>	1,088,435
商譽		<b>4,717</b>	4,717
使用權資產		<b>140,379</b>	118,505
於聯營公司的權益		<b>27,978</b>	28,620
其他金融資產		<b>4,520</b>	4,520
非流動預付賬款		<b>18,812</b>	14,294
遞延稅項資產		<b>340,224</b>	323,612
其他非流動資產		<b>8,000</b>	8,000
		<b>3,760,425</b>	3,768,035
<b>流動資產</b>			
存貨	11	<b>1,590,199</b>	1,518,855
應收賬款及其他應收賬款	12	<b>323,809</b>	193,505
列作持作出售的資產	9	<b>9,722</b>	—
已抵押存款		<b>1,884,270</b>	1,363,361
現金及現金等價物		<b>232,025</b>	160,145
		<b>4,040,025</b>	3,235,866

## 綜合財務狀況表 — 未經審核(續)

於二零二二年六月三十日

(以人民幣元列示)

	附註	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
銀行及其他借貸	13	4,085,612	3,542,876
應付賬款及其他應付賬款	14	1,106,514	1,072,020
合約負債		11,762	30,045
租賃負債		9,840	480
股東貸款		—	40,000
應付本期稅項		129,480	74,671
		<u>5,343,208</u>	<u>4,760,092</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(1,303,183)</u>	<u>(1,524,226)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>2,457,242</u>	<u>2,243,809</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借貸	13	100,000	—
其他應付賬款	14	443,299	484,955
租賃負債		21,396	3,157
遞延稅項負債		8,600	7,501
		<u>573,295</u>	<u>495,613</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,883,947</u>	<u>1,748,196</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		172,850	172,850
儲備		1,898,823	1,756,181
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>		<u>2,071,673</u>	<u>1,929,031</u>
<b>非控股權益</b>		<u>(187,726)</u>	<u>(180,835)</u>
<b>合計權益</b>		<u>1,883,947</u>	<u>1,748,196</u>

## 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。其於二零二二年八月十日獲授權刊發。

編製中期財務報告時採用了與二零二一年年度財務報表相同的會計政策。

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」）自二零二一年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動具有重要意義的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製整套財務報表所需的全部資料。

於二零二二年六月三十日，本集團有淨流動負債人民幣1,303,000,000元、總借貸人民幣4,186,000,000元及資本承擔人民幣524,000,000元。

鑒於前述情況，經計及影響本集團未來流動資金（即本集團於二零二二年六月三十日的預計未來經營現金流入、附註15所披露的本集團日後配股所得款項、本集團與無擔保銀行借貸相關的未動用銀行融資人民幣130,000,000元、本集團於銀行融資到期時重續或重新獲取融資的能力及其調整計劃資本承擔的能力）的各種因素，本公司董事已評估本集團於二零二二年六月三十日後的未來十二個月是否有充足財務資源維持持續經營。

綜上所述，本公司董事認為，本集團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，且概無有關事件或狀況之重大不確定因素而可能個別或共同對本集團持續經營之能力構成重大疑問。倘本集團無法持續經營，則必須進行調整以將資產價值撇減至其可收回金額、對可能產生的額外負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產和流動負債。

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。

## 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。概無該等發展已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。本集團按照向本集團最高行政管理人員內部呈報資料以進行資源分配及表現評估時一致的方式，於截至二零二二年六月三十日止六個月識別四個呈報分部(二零二一年：三個呈報分部)。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 | — 於中國的黃金開採及選煉業務。            |
| 採礦 — 吉國 | — 於吉爾吉斯共和國(「吉國」)的黃金開採及選煉業務。 |
| 冶煉      | — 於中國開展的黃金及其他金屬冶煉及精煉業務。     |
| 零售      | — 於中國的黃金及其他珠寶零售業務。          |

### 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本集團呈報分部的有關資料載列如下。

	採礦－中國		採礦－吉國		冶煉		零售		總計	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	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
截至六月三十日止六個月										
來自外間客戶的收入	3,338	48,072	—	—	3,896,097	2,169,557	4,439	—	3,903,874	2,217,629
分部之間收入	940,964	517,154	74,740	—	—	—	—	—	1,015,704	517,154
銷售稅及徵費	(247)	(2,555)	(20,421)	—	(346)	(644)	(57)	—	(21,071)	(3,199)
呈報分部收入	<u>944,055</u>	<u>562,671</u>	<u>54,319</u>	<u>—</u>	<u>3,895,751</u>	<u>2,168,913</u>	<u>4,382</u>	<u>—</u>	<u>4,898,507</u>	<u>2,731,584</u>
呈報分部溢利/(虧損)	<u>348,118</u>	<u>192,955</u>	<u>3,549</u>	<u>(44,710)</u>	<u>48,162</u>	<u>(26,152)</u>	<u>(128)</u>	<u>—</u>	<u>399,701</u>	<u>122,093</u>
(計提)/撥回下列項目的										
減值：										
— 應收賬款及其他應收										
賬款	(800)	(1,600)	—	—	(6,000)	—	—	—	(6,800)	(1,600)
— 採購按金	—	—	—	—	(5,463)	20	—	—	(5,463)	20
— 使用權資產	(17,519)	—	—	—	—	—	—	—	(17,519)	—
於六月三十日/										
十二月三十一日										
呈報分部資產	<u>3,572,826</u>	<u>3,460,741</u>	<u>642,876</u>	<u>540,728</u>	<u>2,962,169</u>	<u>2,722,614</u>	<u>32,822</u>	<u>—</u>	<u>7,210,693</u>	<u>6,724,083</u>
呈報分部負債	<u>2,065,536</u>	<u>2,261,007</u>	<u>1,576,363</u>	<u>1,442,375</u>	<u>2,169,053</u>	<u>1,968,129</u>	<u>22,825</u>	<u>—</u>	<u>5,833,777</u>	<u>5,671,511</u>



### 3 分部報告(續)

#### (b) 呈報分部收入及損益對賬

	截至 二零二二年六月 三十日止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年六月 三十日止六個月 人民幣千元
<b>收入</b>		
呈報分部收入	4,898,507	2,731,584
分部之間收入抵銷	<u>(1,015,704)</u>	<u>(517,154)</u>
綜合收入	<u><b>3,882,803</b></u>	<u><b>2,214,430</b></u>
<b>損益</b>		
呈報分部溢利	399,701	122,093
分部之間的(虧損)/溢利抵銷	<u>(97,677)</u>	<u>13,896</u>
來自本集團外間客戶的呈報分部溢利	302,024	135,989
分佔聯營公司(虧損)/溢利	(642)	4,284
其他收益/(虧損)淨額	37,168	(10,346)
融資成本	(58,759)	(37,830)
未分配總部及公司開支	<u>(36,676)</u>	<u>(25,987)</u>
綜合除稅前溢利	243,115	66,110
所得稅	<u>(62,213)</u>	<u>(25,236)</u>
期內溢利	<u><b>180,902</b></u>	<u><b>40,874</b></u>

## 4 收入

本集團的主要業務為在中國開採、選煉、冶煉及銷售黃金及其他金屬產品。

收入指扣除銷售稅及增值稅後，向客戶銷售貨品的銷售價值。

### 收入分拆

按主要產品線劃分的來自客戶合約的收入分拆如下：

	截至 二零二二年六月 三十日止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年六月 三十日止六個月 人民幣千元
<b>香港財務報告準則第15號範疇內的來自客戶合約的收入</b>		
按主要產品線分拆		
— 銷售黃金	3,782,195	2,067,842
— 銷售其他金屬	86,586	142,426
— 銷售珠寶	4,440	—
— 其他	30,653	7,360
減：銷售稅及徵費	<u>(21,071)</u>	<u>(3,198)</u>
	<b><u>3,882,803</u></b>	<b><u>2,214,430</u></b>

根據香港財務報告準則第15號，所有收入於時間點確認。

## 5 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

	截至 二零二二年六月 三十日止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年六月 三十日止六個月 人民幣千元
<b>(a) 融資成本：</b>		
銀行貸款的利息開支	39,616	32,047
租賃負債的利息開支	747	241
其他借貸成本	18,396	5,542
	<u>58,759</u>	<u>37,830</u>
<b>(b) 其他(收益)/虧損淨額：</b>		
按公允價值計算的金融工具已變現及未變現收益淨額	(2,835)	(2,763)
外匯(收益)/虧損淨額	(53,089)	4,418
計提法律索償撥備	—	8,165
使用權資產減值虧損	17,519	—
其他	1,237	526
	<u>(37,168)</u>	<u>10,346</u>
<b>(c) 其他項目：</b>		
使用權資產折舊	2,183	3,041
無形資產攤銷	41,087	13,288
物業、廠房及設備折舊	100,624	106,011
減：資本化至在建工程的折舊	(318)	(232)
	<u>100,306</u>	<u>105,779</u>
計提/(撥回)下列項目的減值虧損：		
— 使用權資產	17,519	—
— 應收賬款及其他應收賬款	6,800	1,600
— 投資按金	—	841
— 採購按金	5,463	(20)
政府補助金	3,779	6,669
銀行利息收入	11,920	9,303

## 6 綜合損益表的所得稅

綜合損益表所示的稅項為：

	截至 二零二二年六月 三十日止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年六月 三十日止六個月 人民幣千元
即期稅項 — 中國所得稅		
本期撥備	81,916	32,893
過往年度超額撥備	(4,190)	(205)
遞延稅項	<u>(15,513)</u>	<u>(7,452)</u>
	<u>62,213</u>	<u>25,236</u>

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

其中一家附屬公司哈巴河華泰黃金有限責任公司（「**華泰**」）於二零二零年十二月獲認定為「高新技術企業」，有效期為3年。華泰自二零二一年一月一日起享受15%的所得稅優惠稅率。

- (b) 二零二二年香港利得稅稅率為16.5%（二零二一年：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，故並無作出香港利得稅撥備。
- (c) 二零二二年吉爾吉斯斯坦企業所得稅（「**吉國企業所得稅**」）稅率為0%（二零二一年：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。

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零二二年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利是按本公司權益股東應佔盈利人民幣179,361,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月期間：人民幣51,590,000元)及截至二零二二年六月三十日止六個月期間已發行普通股864,249,091股(截至二零二一年六月三十日止六個月期間：864,249,091股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

由於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月期間並無任何攤薄之潛在普通股，因此該兩個期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 8 股息

### (i) 應付權益股東中期應佔股息

本公司董事並不建議就截至二零二二年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

### (ii) 中期期間獲批准的上一個財政年度應付權益股東的股息

並無有關上個財政年度的末期股息於中期期間獲批准(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

## 9 物業、廠房及設備及在建工程

### 收購及處置所擁有的資產

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團分別收購人民幣2,056,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣30,381,000元)物業、廠房及設備以及增置人民幣91,867,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣274,374,000元)在建工程。截至二零二二年六月三十日止六個月，處置總賬面淨值人民幣2,239,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣683,000元)的物業、廠房及設備項目，產生處置虧損人民幣1,603,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：處置虧損人民幣573,000元)。

總賬面淨值人民幣9,722,000元的物業、廠房及設備項目於截至二零二二年六月三十日止六個月轉撥至「列作持作出售的資產」(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)，乃因此等資產可即時出售且極為可能出售。

## 10 無形資產

### 收購及處置

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團分別增置勘探及評估資產以及採礦權人民幣299,000元及零(截至二零二一年六月三十日止六個月：分別為零及人民幣38,614,000元)。截至二零二二年六月三十日止六個月，已處置無形資產人民幣1,505,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

## 11 存貨

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	984,869	828,402
在製品	200,737	156,733
製成品	306,973	422,472
備用零件及材料	97,620	111,248
	<u>1,590,199</u>	<u>1,518,855</u>

確認為支出並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
已售存貨賬面值	3,483,563	1,966,407
存貨(撇減撥回)/撇減	<u>(12,272)</u>	<u>22,630</u>
	<u>3,471,291</u>	<u>1,989,037</u>

## 12 應收賬款及其他應收賬款、按金

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

		於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內		63,196	11,819
超過三個月但少於一年		6,104	12,669
應收債項及應收票據（已扣除虧損準備）	(a)	69,300	24,488
其他應收賬款（已扣除虧損準備）		76,071	65,949
應收關聯方款項		—	231
按攤銷成本計量的金融資產		145,371	90,668
按公允價值計入損益的金融資產		2,192	485
按金及預付款項		160,078	49,099
採購按金（已扣除不交收準備）	(b)	16,168	53,253
		<b>323,809</b>	<b>193,505</b>

### 轉讓金融資產

#### (i) 未被完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二二年六月三十日，本集團向供應商背書若干賬面值為人民幣6,354,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣9,283,000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。由於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，故本集團管理層決定不終止確認該等應收票據及相關已償付應付賬款之賬面值。

## 12 應收賬款及其他應收賬款、按金(續)

### 轉讓金融資產(續)

#### (ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二二年六月三十日，本集團將若干銀行承兌匯票貼現至銀行以換取所得款項，且按完全追索權基準償付等額應付賬款而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十二個月內。本集團管理層釐定，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予其供應商，倘發行銀行無法於到期日結算票據，根據相關中國法規及規例，本集團就該等應收票據的結算責任的風險承擔有限。本集團認為票據發行銀行信貸評級良好，且發行銀行無法於到期日結算該等票據的可能性不大。

於二零二二年六月三十日，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結算票據，本集團就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836,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣19,000,000元)及人民幣4,370,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣14,050,000元)。

- (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。
- (b) 採購按金指本集團預先向供應商支付的金額，以確保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。



### 13 銀行及其他借貸

銀行及其他借貸的賬面值分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
短期銀行及其他借貸：		
— 銀行及其他借貸	4,057,760	3,507,810
— 加：長期銀行及其他借貸的即期部分	27,852	35,066
	<u>4,085,612</u>	<u>3,542,876</u>
長期銀行及其他借貸：		
— 銀行及其他借款	127,852	35,066
— 減：長期銀行及其他借貸的即期部分	(27,852)	(35,006)
	<u>100,000</u>	<u>—</u>
	<u>4,185,612</u>	<u>3,542,876</u>

於二零二二年六月三十日，銀行及其他借款的還款期如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內或於要求時償還	4,085,612	3,542,876
一年以上，但不超過兩年	100,000	—
	<u>4,185,612</u>	<u>3,542,876</u>

於二零二二年六月三十日，銀行及其他借貸的抵押如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行及其他借款		
— 有抵押	2,342,587	1,857,429
— 有擔保	896,598	891,791
— 無抵押	946,427	793,656
	<u>4,185,612</u>	<u>3,542,876</u>

### 13 銀行及其他借貸(續)

於二零二二年六月三十日，附屬公司深圳金達黃金有限公司的銀行及其他借貸為數人民幣40,000,000元已由其賬面值為人民幣64,808,000元的樓宇抵押並由本公司擔保。

於二零二二年六月三十日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣1,662,587,000元已由其賬面值人民幣1,491,300,000元的已抵押存款抵押。

於二零二二年六月三十日，本集團為數人民幣728,746,000元的銀行及其他借貸由本集團主要股東達仁投資管理集團股份有限公司(「**達仁投資**」)擔保，最高擔保金額為人民幣750,000,000元。

於二零二二年六月三十日，本集團銀行及其他借款為數人民幣640,000,000元已由其賬面值人民幣345,000,000元的已抵押存款抵押，並由達仁投資擔保，最高擔保金額為人民幣295,000,000元。

於二零二二年六月三十日，本公司銀行貸款為數人民幣140,000,000元分別由附屬公司華泰公司及達仁投資擔保，最高擔保金額分別為人民幣140,000,000元及人民幣140,000,000元。

於二零二二年六月三十日，附屬公司富金礦業有限責任公司(「**富金**」)的銀行貸款為數4,150,000美元(折合人民幣27,852,000元)由本公司擔保。

本集團若干銀行貸款協議須達成契諾後方可作實，當中對本集團施加若干指定履約規定。倘本集團違反該等契諾，則所提取的銀行貸款須按要求支付。於二零二二年六月三十日，其附屬公司富金違反一份銀行貸款協議若干契諾，於二零二二年六月三十日並無取得豁免書。因此，於二零二二年六月三十日未償還銀行貸款結餘4,150,000美元(折合人民幣27,852,000元)計入流動負債。

## 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：

	於二零二二年 六月三十日 附註 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>即期應付賬款及其他應付賬款</b>		
三個月內	291,352	281,980
超過三個月但少於六個月	10,075	16,909
超過六個月但少於一年	6,821	9,922
超過一年但少於兩年	9,065	4,549
超過兩年	14,683	12,854
應付債項總額	<u>331,996</u>	<u>326,214</u>
應付票據	60,000	74,000
其他應付賬款及應計費用	<u>503,941</u>	<u>472,851</u>
應付債項及應付票據總額	<u>895,937</u>	<u>873,065</u>
應付利息	470	1,139
應付採礦權款項	122,217	111,934
遞延收入	(a) 80,656	79,779
應付非控股權益款項	52	52
按公允價值計入損益的金融負債	2,424	1,293
應付股息	4,758	4,758
	<u>1,106,514</u>	<u>1,072,020</u>
<b>非即期其他應付賬款</b>		
清拆成本	(b) 109,420	114,559
遞延收入	(a) 56,118	59,364
應付長期資產款項	(c) 277,761	311,032
	<u>443,299</u>	<u>484,955</u>

## 14 應付賬款及其他應付賬款(續)

附註：

- (a) 遞延收入指從政府收取的補助金，以勘探礦物及興建採礦相關資產。當符合若干條件時，將於政府補助金與相關建築資產成本相配期間確認為收入，該等補助金擬按該等資產扣除的折舊比例彌補該等期間的成本。
- (b) 清拆成本與本集團採礦營運有關的復墾及閉礦成本相關。於二零二二年六月三十日，清拆成本按復墾及閉礦成本估計未來淨現金流量的淨現值計算，按4.9%貼現，總額為人民幣109,420,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣114,559,000元)。
- (c) 應付長期資產款項指與收購物業、廠房及設備、在建工程及採礦權有關的非即期應付賬款。

## 15 股本及儲備

股本

	股份數目	金額 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年一月一日及 二零二二年六月三十日		
已註冊、已發行及繳足：		
每股面值人民幣0.20元的內資股	566,975,091	113,395
每股面值人民幣0.20元的H股	297,274,000	59,455
總計	<u>864,249,091</u>	<u>172,850</u>

所有內資股及H股均為普通股並同股同權。

本公司與達仁投資於二零二一年十一月十一日訂立認購協議，據此本公司有條件同意發行及配發，而達仁投資有條件同意認購319,772,164股H股(「認購事項」)，佔本公司於二零二一年十一月十一日已發行股本約37.0%，及本公司於認購事項完成後經擴大股本約27.0%，認購價為每股H股0.85港元。達仁投資為本公司主要股東，持有185,339,000股內資股，佔於二零二一年十二月三十一日已發行股份總數約21.4%。

## 15 股本及儲備(續)

### 股本(續)

本公司已根據於二零二二年一月十七日舉行的延期股東特別大會、延期內資股類別股東大會及延期H股類別股東大會取得獨立股東批准進行認購事項。預期認購事項所得款項總額將約為272,000,000港元，而認購事項所得款項淨額將不會低於約266,000,000港元(扣除認購開支後)。認購事項的每股估計認購價淨額將約0.83港元。

認購事項於二零二二年六月三十日尚未完成。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望

於二零二二年上半年度，本集團生產金錠約9,172公斤(約294,880盎司)，比去年同期增加約3,703公斤(約119,051盎司)，金錠生產增加的主要原因為本集團(i)加強礦山單位管理，推動重點礦山單位滿負荷組織生產，進一步釋放生產潛力；採礦分部的整體產量較上年同期增加約139%；(ii)冶煉廠能滿荷運載，整體金錠產量提升；同時提高資金使用效率，增加了冶煉分部自供應商採購的合質金的金錠產量。截至二零二二年六月三十日止六個月期間(「**本期間**」)，由於整體金錠的生產增加，本集團的收入同比去年增加約75.3%，為約人民幣3,882,803千元。本集團不斷優化礦山生產系統，提高礦山板塊的產能，不斷完善本集團內控體系，加強生產組織，導致本期間的產量大幅提升；本期間本集團的淨盈利為約人民幣180,902千元(二零二一年六月三十日止六個月：淨盈利人民幣40,874千元)。本期間本公司每股基本盈利為人民幣0.21元(二零二一年六月三十日止六個月：人民幣0.06元)。

本集團礦山資源主要分別位於中華人民共和國(「**中國**」)河南、新疆、內蒙古、江西、甘肅及吉爾吉斯共和國(「**吉國**」)。截至二零二二年六月三十日擁有33個採探礦權，面積246.71平方公里。總黃金儲備及資源於二零二二年六月三十日為約134.74噸(4,331,841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			
		二零二二年		二零二一年	
		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	2,457	2,399	1,029	1,117
合質金	公斤	<u>376</u>	<u>374</u>	<u>447</u>	<u>465</u>
合計	公斤	2,833	2,773	1,476	1,582
合計	盎司	<u>91,081</u>	<u>89,152</u>	<u>47,453</u>	<u>50,861</u>

本集團於本期間的採礦分部總收入約為人民幣998,374千元，較二零二一年同期約人民幣562,671千元增加約77.4%，採礦收益的增幅受惠於本集團加強內控管理，各礦山單位的銷量較上年同期提升，其中中國境內的南山分公司和桐柏興源礦業有限公司（「興源公司」）的產量較上一年同期有明顯提高。吉國富金公司二零二二年上半年產能釋放，產量較上年同期有所增長。另外，本期間採礦分部的採礦收入來自中國境內的採礦收益為人民幣944,055千元（截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣562,671千元），而來自吉國的採礦收益為人民幣54,319千元（截至二零二一年六月三十日止六個月：零）。本期間，河南、新疆、吉國及內蒙古之營業額分別佔採礦分部總營業額約80%、14%、6%及0%。採礦分部合質金生產減少約71公斤至約376公斤，金精粉生產增加約1,428公斤至約2,457公斤。

## 分部業績

本集團採礦分部於本期間的溢利總額約人民幣351,667千元，較二零二一年同期溢利總額約人民幣148,245千元增加約137.2%。其中，來自中國境內採礦的溢利為約人民幣348,118千元(二零二一年六月三十日止六個月：人民幣192,955千元)，及來自吉國採礦的溢利為約人民幣3,549千元(二零二一年六月三十日止六個月：虧損為約人民幣44,710千元)。本集團於本期間的採礦業務分部業績與分部收入比率約為35.2%，二零二一年同期約26.3%。

於本期間，中國境內採礦分部的盈利比二零二一年同期大幅增加約80.4%，主要受惠於採礦分部業務持續向好，其中中國境內各礦山單位優化管理，合理安排生產，令整體生產及銷量較上年同期提升。

於本期間，吉國採礦分部成功恢復生產，並實現扭虧為盈。富金公司通過技術提升，提高選礦回收率，生產黃金319公斤。同時，富金公司克服疫情和人員不足等因素影響，加強成本管控，深入貫徹降本增效方案，使二零二二年上半年經營業績持續向好。

綜合上述情況，本集團採礦分部的採掘及選礦效率比二零二一年同期有所提升，採礦分部的溢利比二零二一年同期增加約137.2%。



## 2. 冶煉分部

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

		截至六月三十日止六個月			
		二零二二年		二零二一年	
		概約	概約	概約	概約
單位	單位	生產數量	銷售數量	生產數量	銷售數量
金錠(通過金精粉加工)	公斤	5,550	6,052	4,279	4,265
	盎司	178,433	194,572	137,570	137,120
金錠(通過外購合質金加工)	公斤	3,622	3,622	1,190	1,082
	盎司	116,447	116,447	38,259	34,786
銀	公斤	6,997	4,056	6,985	8,532
	盎司	224,954	130,400	224,568	274,304
銅產品	噸	1,609	1,092	1,784	1,795
硫酸	噸	53,975	59,060	43,109	43,542

### 銷售及生產

本集團冶煉分部於本期間的總收入約為人民幣3,895,751千元，較二零二一年同期約人民幣2,168,913千元增加約79.6%。

本期間內，冶煉分部總收入增加主要由於本集團的冶煉廠能滿荷運載，整體金錠產量增加3,703公斤；其中，提高資金使用效率後，增加了冶煉分部自供應商採購的合質金的金錠產量。同時，本集團嚴格執行降本增效制度，加強內部採購管控，合理配礦優化投礦品位，新增尾礦處置設備來提升回收率，以上措施導致通過金精粉加工的金錠的數量增加。另外，國際黃金價格於二零二二年上半年持續上漲，導致冶煉分部收入有所增加。

## 分部業績

本集團冶煉分部於本期間成功轉虧為盈，錄得盈利人民幣48,162千元，而二零二一年同期則錄得虧損約人民幣26,152千元。本集團於本期間繼續嚴格執行降本增效制度，對比上年同期，組織實施了精冶含塵煙氣和氮氧化物治理技術改造，優化了生產工藝，電解週期由原來的30餘小時縮短到現在的12小時，提高了生產效率和資金使用效率；實施超細磨改造，引進艾砂磨機，提高回收率；開展輔料消耗方面的技術改革管理，有效降低生產過程輔料消耗，實現降本增效。同時，金達公司進行黃金TD預售，提升了銷售單價，實現經營增效。

## 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	二零二二年		截至六月三十日止六個月		二零二一年	
	金額 (人民幣千元)	銷售數量	每單位 平均售價 (人民幣元 公斤／噸)	金額 (人民幣千元)	銷售數量	每單位 平均售價 (人民幣元 公斤／噸)
金錠	3,771,773	9,678公斤	389,726	2,018,570	5,347公斤	377,514
銀	17,472	3,994公斤	4,374	40,637	8,532公斤	4,763
銅產品	69,114	1,092噸	63,291	101,790	1,795噸	56,707
硫酸	30,328	59,060噸	514	7,560	43,542噸	174
金精粉	10,421	29	359,345	42,682	136公斤	313,838
其他	4,766			6,389		
稅前收入	3,903,874			2,217,628		
減：銷售稅金及附加	(21,071)			(3,198)		
	<u>3,882,803</u>			<u>2,214,430</u>		

本集團本期間的收入約為人民幣3,882,803千元，較二零二一年同期增加約75.3%。主要受惠於金錠產量的提升，同時本期間國際黃金價格持續高企，所以整體收入有所增加。

### 毛利及毛利率

本集團本期間的毛利及毛利率分別為人民幣411,512千元及10.6%，上年同期毛利及毛利率分別為人民幣225,393千元及10.2%，大致持平。

## 前景展望及計劃

二零二二年下半年，我們要繼續圍繞「立足河南、面向全國、走向世界」的目標定位，深入實施「聚焦礦業主業，做大黃金產量，精益管理，提質增效」戰略，把主業做強、管理做好、品牌叫響、業績做實，推動本集團高品質可持續發展。

### (一) 緊盯年度目標任務，努力創造最佳業績

下半年要搶抓黃金生產的有利時機，明確細化責任，確保本集團全年既定目標圓滿完成。優勢骨幹企業要強化責任擔當，擴產增效，鞏固擴大經營成果；指標落後企業和虧損企業要拿出思路，主動作為，最大程度地減虧扭虧。要堅持擴產擴能不動搖，想盡一切辦法解決影響生產經營的關鍵性問題。

### (二) 加快結構改革和產業佈局調整，為未來發展謀篇佈局

要準確把握市場機遇，全面對接本集團新戰略，不斷增強競爭力和抗風險能力。要完成定向增發工作，為後續擴大探礦投入、提升生產規模提供資金保障；要提高黃金產量，尤其是礦產金產量，做強靈寶黃金；要進一步拓展合質金精煉業務，做大靈寶黃金；要加快推進黃金產業園項目實施，將靈寶黃金打造成全產業鏈完整的大型企業集團；要加快推進冶煉產業升級改造，加快智慧化礦山建設步伐；要在穩定黃金礦山主營業務的同時，適度多元化發展。

### **(三) 聚焦成本領先戰略，將成本管控工作向縱深推進**

要結合礦山、冶煉企業特點，對每一個工序進行重新審視，解放思想、更新觀念，在滿足生產技術、工藝指標的條件下最大限度降低成本、提高競爭力。要強化全面成本分析工作，逐步規範成本報表分析體系，為本集團控成本提供決策依據。

### **(四) 強化探礦增儲管理，夯實資源保障基礎**

要持續強化礦山企業探礦增儲日常管理和過程監控，研究解決探礦增儲工作中存在的各類問題，確保重點工程項目持續高效推進；要加快推進礦山企業重點探礦工程項目，為本集團創新發展提供資源支撐。

### **(五) 強化內控合規管理，提升風險防控能力**

要著眼於制度建設和管理漏洞，健全完善規範、高效、透明的公司治理體系，確保戰略規劃高質高效落實落地，提升本集團價值創造力和精益管控水準。堅持依法合規經營，建立有效的合規管理機制，全面完善公司治理，不斷推進管理提升，形成涵蓋生產經營全過程、各業務環節和各管理層級的合規管理體制機制和制度體系。

## **(六) 提速加力深化改革，把體制優勢轉化為治理效能**

堅持改革創新，推動本集團管控系統性重塑。要抓好頂層設計，推進本集團全面深化改革總體方案及相關專項改革任務落地；要推進體制機制變革，健全完善本集團管控體系，推動公司治理能力現代化；要提升改革實效，建立起完全市場化的考核激勵機制，以改革創新思維治虧扭虧。要推進績效考評機制改革，實行主要生產企業負責人幹部任期制和契約化管理；要實施「末位淘汰」制度，強化幹部管理。

## **(七) 堅守紅線底線意識，務必全年實現安全文明生產**

要保持「安全生產只有起點沒有終點」的清醒認識，增強安全意識，標本兼治，久久為功，向本質安全邁進。扎實做好環保工作，強化環境風險意識，堅持清潔生產，源頭控制，優化工藝，確保各類污染物達標排放。

## **財務回顧**

### **流動資金及財務資源**

本集團一般透過內部產生資金、銀行貸款及其他金融機構貸款為營運提供資金。於二零二二年六月三十日，現金及現金等價物結餘達人民幣232,025千元(二零二一年十二月三十一日：人民幣160,145千元)。

於二零二二年六月三十日，本公司的權益股東應佔權益總額為人民幣2,071,673千元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,929,031千元)。於二零二二年六月三十日，本集團擁有流動資產人民幣4,040,025千元(二零二一年十二月三十一日：人民幣3,235,866千元)及流動負債人民幣5,343,208千元(二零二一年十二月三十一日：人民幣4,760,092千元)。流動比率為75.6%(二零二一年十二月三十一日：68.0%)。

於二零二二年六月三十日，本集團共有約人民幣4,185,612千元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於2.5%至5.3%，約人民幣4,085,612千元須於一年內償還，而約人民幣100,000千元須於一年以上但不超過兩年內償還。於二零二二年六月三十日的負債比率為53.7%（二零二一年十二月三十一日：50.6%），乃按總借貸除以資產總值計算。

於二零二二年六月三十日，本集團有未動用與無抵押銀行借款有關的銀行融資約人民幣130,000千元，該等融資可提取以資助本集團運作。基於過往經驗及與銀行的溝通情況，董事會認為有能力於到期時續訂或重新獲取銀行融資。

為了有效降低負債比率及提升本集團融資能力，本集團已採取以下措施：

- 1) 加強內部管理及優化降本增效措施，提高冶煉通過加工金精粉生產的金錠產量，增加金錠產量，創造經營現金流；
- 2) 加強與銀行等金融機構的溝通、增強與對方的互信，利用國家相對寬鬆的政策，獲取若干資金；
- 3) 充分利用黃金礦產行業存貨流動性強的屬性，擴大供應鏈融資；
- 4) 為增加流動資金及減少短期借款，本集團將會透過抵押本集團的物業、廠房及設備按較低利率安排取得額外有抵押的長期貸款融資；及
- 5) 於完成認購本公司股份後獲得融資（詳情見日期為二零二一年十二月三十一日的通函）。認購事項所得款項淨額將用於補足本集團的生產及營運資金需求。此舉將增強本公司的流動資金並進一步降低其資產負債率。

### **抵押及擔保**

於二零二二年六月三十日，深圳金達的銀行及其他借貸為數人民幣40,000千元已由其賬面值人民幣64,808千元的樓宇抵押並由本公司擔保。

於二零二二年六月三十日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣1,662,587千元已由其賬面值人民幣1,491,300千元的已抵押存款抵押。

於二零二二年六月三十日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣728,746千元已由本集團主要股東達仁投資擔保，最高擔保金額人民幣750,000千元。

於二零二二年六月三十日，本集團銀行及其他借款為數人民幣640,000千元已由其賬面值人民幣345,000千元的已抵押存款抵押，並由達仁投資擔保，最高擔保金額為人民幣295,000千元。

於二零二二年六月三十日，附屬公司富金銀行借貸為數4,150千美元(折合人民幣27,852千元)已由本公司擔保。

於二零二二年六月三十日，本公司銀行貸款為數人民幣140,000千元分別由附屬公司華泰公司及達仁投資擔保，最高擔保金額分別為人民幣140,000千元及人民幣140,000千元。

## **市場風險**

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

### **金價及其他商品價值風險**

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

### **利率風險**

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



## 匯率風險

本集團之交易主要以人民幣進行。因此，匯率波動可能影響國際及本地金價，並對本集團的經營業績構成影響。人民幣並非自由兌換的貨幣，而人民幣兌一籃子貨幣可能出現波動。中國政府可能對人民幣自由貿易採取進一步行動及措施。

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

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

## 合約責任

於二零二二年六月三十日，本集團就有關訂約建設成本及已授權但未訂約建設成本並未在財務報表內撥備的資本承擔總數分別為約人民幣154,026千元(二零二一年十二月三十一日：人民幣102,532千元)及人民幣370,058千元(二零二一年十二月三十一日：人民幣372,944千元)，分別增加約人民幣51,494千元及減少約人民幣2,886千元。

## 資本支出

於本期間，本集團的資本開支約人民幣94,222千元，較二零二一年同期約人民幣343,369千元減少約72.6%。

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

## 或然負債

於二零二二年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## 人力資源

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團平均僱員數目為3,888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。

## 報告期後事項

本期間後並無發生重大事項。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二二年六月三十日止期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司股份。

## 中期股息

董事會不建議就截至二零二二年六月三十日止六個月派發中期股息（截至二零二一年六月三十日止六個月：無）。

## 企業管治

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

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文（「守則條文」）作為本公司之企業管治守則。董事會致力遵守企業管治守則所述的守則條文，惟以董事認為對本公司適用及實際可行者為限。

於本期間，本公司已遵守企業管治守則中的守則條文。

## 證券交易標準守則

本公司採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司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，董事已於本期間遵守標準守則所載之規定準則。

## 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，即徐容先生、汪光華先生、王繼恒先生、陳聰發先生及張飛虎先生。於二零二二年八月十日舉行審核委員會會議，以審閱截至二零二二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第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱截至二零二二年六月三十日止六個月的中期財務報告。

## 刊載業績公佈及中期報告

本業績公佈已於香港交易及結算所有限公司（「**港交所**」）網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網站([www.irasia.com/listco/hk/lingbao](http://www.irasia.com/listco/hk/lingbao))刊登。二零二二年中期報告將會稍後寄發予股東，並將會載列於港交所網站及本公司之網站。

承董事會命  
靈寶黃金集團股份有限公司  
董事長  
曾祥新

中國，河南省靈寶市  
二零二二年八月十日

於本公佈日期，董事會包括五名執行董事，即曾祥新先生、邢江澤先生、何成群先生、戴維濤先生及吳黎明先生；兩名非執行董事，即張飛虎先生及王冠然先生；及四名獨立非執行董事，即汪光華先生、王繼恒先生、徐容先生及陳聰發先生。