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)

2023 年報

目錄

2 公司資料
4 財務概要
6 公司簡介
13 董事長報告書
16 管理層討論及分析
25 董事、監事及高級管理人員簡介
30 企業管治報告
45 監事會報告
46 董事會報告
56 獨立核數師報告
64 綜合損益表
65 綜合損益及其他全面收益表
66 綜合財務狀況表
68 綜合權益變動表
69 綜合現金流量表
71 財務報表附註
158 五年財務摘要

公司資料

董事

執行董事

陳建正先生*(董事長)*
邢江澤先生*(副董事長)*
何成群先生*(總裁)*
戴維濤先生
吳黎明先生

非執行董事

張飛虎先生
王冠然先生

獨立非執行董事

王繼恒先生
汪光華先生
徐容先生
陳聰發先生

監事

楊石磊先生
郭許讓先生
趙兵兵先生
劉皓天先生

戰略委員會

陳建正先生*(主席)*
邢江澤先生
何成群先生
戴維濤先生
吳黎明先生
汪光華先生

審核委員會

徐容先生*(主席)*
王繼恒先生
汪光華先生
陳聰發先生
張飛虎先生

提名委員會

汪光華先生*(主席)*
陳建正先生
王繼恒先生
徐容先生
王冠然先生

薪酬與考核委員會

王繼恒先生*(主席)*
陳建正先生
何成群先生
汪光華先生
徐容先生

公司秘書

徐文龍先生

授權代表

陳建正先生
徐文龍先生

國際核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司*(於二零二三年十二月二十日獲委任)*
於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
畢馬威會計師事務所*(於二零二三年十二月十九日辭任)*
於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

中國核數師

立信會計師事務所
(於二零二三年十二月二十日獲委任)
於《會計及財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師
畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
(於二零二三年十二月十九日辭任)
於《會計及財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師

法律顧問

香港法律
周俊軒律師事務所與北京市通商律師事務所聯營

中國法律
北京德恒律師事務所
河南崤函律師事務所

公司資料

主要往來銀行

中國銀行靈寶市支行
中國建設銀行靈寶市支行
中國工商銀行靈寶市支行
中原銀行三門峽分行
中國光大銀行鄭州分行
廣發銀行三門峽分行
興業銀行鄭州分行
上海浦東發展銀行鄭州分行
中信銀行鄭州分行

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

香港主要業務地點

香港銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心
11樓1104室

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) 8860-166
電郵：lbgold@lbgold.com

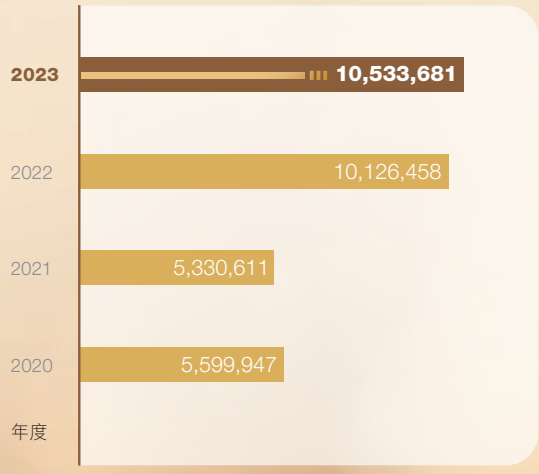
徐文龍先生(香港辦事處)
香港銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心
11樓1104室
電郵：lbgold@lbgold.com

股份資料

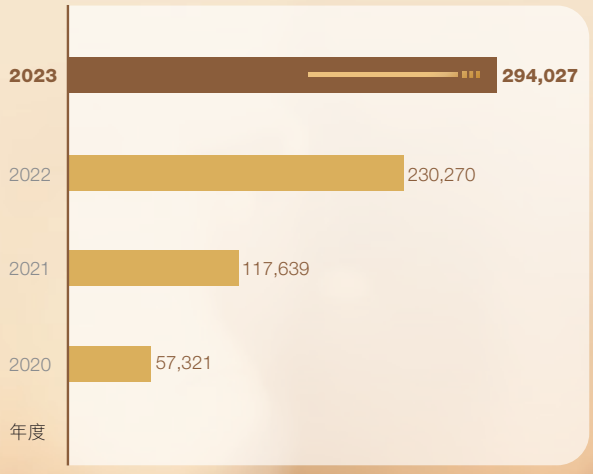
股份代號	:	3330
上市日期	:	二零零六年一月十二日
發行股數	:	649,584,164股(H股) 566,975,091股(內資股)
面值	:	每股人民幣0.20元
股份簡稱	:	靈寶黃金
本公司網址	:	www.lbgold.com
投資者網址	:	www.irasia.com/listco/hk/lingbao

財務概要

收益
人民幣千元

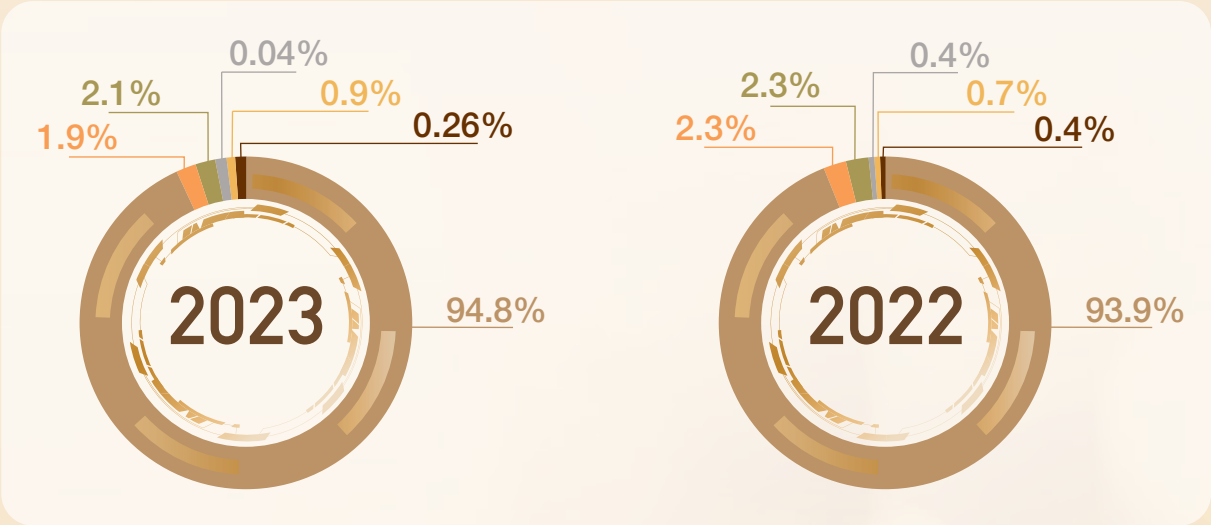


年度溢利
人民幣千元



財務概要

按產品劃分銷售分析



金錠 金精礦 銅產品 硫酸 白銀 其他

資本資源

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
資產總值	**6,836,150**	6,903,903	7,003,901	6,704,690
現金及現金等價物	**256,724**	173,010	160,145	132,709
銀行及其他借款	**2,853,108**	3,671,749	3,542,876	3,760,615
本公司權益股東應佔總權益	**2,662,151**	2,104,393	1,929,031	1,783,148

公司簡介

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(統稱「本集團」)自二零零六年一月十二日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板掛牌上市。

本集團是中華人民共和國(「中國」)綜合黃金企業，主要從事黃金開採、冶煉及精煉，而本集團的產品是黃金、白銀、銅產品及硫酸。本集團為上海黃金交易所認可的標準金錠生產企業。本集團礦山資源分別位於中國河南、新疆、江西、內蒙古及甘肅及吉爾吉斯共和國(「吉國」)擁有35個採礦權及勘探權，總探採面積達216.51平方公里，總黃金儲備資源量截至二零二三年十二月三十一日前約137.40噸(約4,417,346盎司)。黃金儲備及資源報告乃根據中國GB/T17766-2020《固體礦產資源／儲量分類》，GB/T13908-2020《固體礦產地質勘查規範總則》及DZ/T0205-2020《礦產地質勘查規範岩金礦》編製。二零二三年，本集團的金錠產量約22,565公斤(約725,476盎司)，而截至二零二三年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄盈利為人民幣32.35分。

本集團未來的戰略目標是繼續努力，致力成為中國領先的黃金企業，並逐步提高本集團在國際市場的知名度。未來本集團將集中探礦和擴大礦山生產規模，繼續收購擁有潛力黃金資源。

以下為本集團於二零二三年十二月三十一日之黃金資源量表：

序號	礦山(項目)名稱	礦種	單位	探明	控制	推斷
1	河南靈金一礦	金	礦石量(t)	133,023	2,287,516	3,363,549
			品位(g/t)	13.88	5.76	5.41
			金屬量(kg)	1,846	13,177	18,184
2	河南紅土嶺金礦	金	礦石量(t)		116,856	113,120
			品位(g/t)		4.79	4.75
			金屬量(kg)		560	537
3	河南鴻鑫一礦	金	礦石量(t)		113,027	36,065
			品位(g/t)		4.41	3.88
			金屬量(kg)		499	140
4	河南靈金二礦	金	礦石量(t)		691,058	364,941
			品位(g/t)		7.44	7.42
			金屬量(kg)		5,144	2,707
5	河南靈金三礦	金	礦石量(t)		126,395	131,354
			品位(g/t)		5.60	4.62
			金屬量(kg)		708	607
6	河南桐柏老灣金礦區(彭家老莊礦段)	金	礦石量(t)		102,752	532,739
			品位(g/t)		4.50	4.69
			金屬量(kg)		462	2,497
7	河南桐柏老灣金礦區(上上河礦段)	金	礦石量(t)		336,864	306,701
			品位(g/t)		4.65	4.88
			金屬量(kg)		1,565	1,496

序號	礦山(項目)名稱	礦種	單位	探明	控制	推斷
8	河南桐柏老灣金礦區(上上河外圍礦段)	金	礦石量(t)		866,036	2,837,807
			品位(g/t)		5.91	4.89
			金屬量(kg)		5,118	13,883
9	河南桐柏老灣金礦區(老灣礦段)	金	礦石量(t)		138,124	116,534
			品位(g/t)		4.32	3.42
			金屬量(kg)		597	399
10	河南桐柏老灣金礦區(老灣東礦段)	金	礦石量(t)		769,558	183,762
			品位(g/t)		6.98	7.69
			金屬量(kg)		5,370	1,414
11	新疆多拉納薩依金礦	金	礦石量(t)		3,190,369	1,627,728
			品位(g/t)		2.17	2.27
			金屬量(kg)		6,927	3,696
12	新疆多拉納薩依金礦深部	金	礦石量(t)	(由於多拉納薩依深部推斷資源量的標高向下延伸，所以將推斷資源量合併到多拉納薩依金礦採礦權內，並對上年末資源量進行了調整)		
			品位(g/t)			
			金屬量(kg)			
13	新疆多拉納薩依金礦外圍	金	礦石量(t)			129,803
			品位(g/t)			5.18
			金屬量(kg)			672
14	新疆托庫孜巴依金礦	金	礦石量(t)		129,403	116,343
			品位(g/t)		4.70	7.74
			金屬量(kg)		608	900
15	新疆托庫孜巴依金礦深部	金	礦石量(t)		21,828	318,909
			品位(g/t)		4.76	4.90
			金屬量(kg)		104	1,563
16	內蒙金蟾山金礦	金	礦石量(t)		575,929	299,940
			品位(g/t)		5.20	5.03
			金屬量(kg)		2,995	1,510
17	內蒙水泉溝金礦	金	礦石量(t)			746,112
			品位(g/t)			10.13
			金屬量(kg)			7,560
	國內金屬量合計		金屬量(kg)	1,846	43,834	57,765

序號	礦山(項目)名稱	礦種	單位	探明	控制	推斷
18	吉國伊士坦貝爾德金礦上部	金	礦石量(t)		576,145	1,538,692
			品位(g/t)		9.14	6.63
			金屬量(kg)		5,264	10,207
19	吉國伊士坦貝爾德金礦東部礦區	金	礦石量(t)		101,075	1,560,364
			品位(g/t)		7.96	6.64
			金屬量(kg)		805	10,359
20	吉國伊士坦貝爾德金礦	金	礦石量(t)		6,228	630,789
			品位(g/t)		10.92	11.49
			金屬量(kg)		68	7,250
	國外金屬量合計		金屬量(kg)		6,137	27,816
	總金屬量		金屬量(kg)	1,846	49,971	85,581

依據中國國土資源部下發的行業標準《礦產地質勘查規範岩金礦》(DZ/T0205-2020)，本集團總黃金資源及儲量採用以下假設：

河南靈金一礦

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
2、 河南靈金一礦資源儲量的耗減量約為2,923kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：1.0米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南紅土嶺金礦

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
2、 河南紅土嶺金礦資源儲量的耗減量約為0kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 原採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：1.0米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南鴻鑫一礦

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
2、 河南鴻鑫一礦資源儲量的耗減量為0kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 原採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南靈金二礦

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
2、 河南靈金二礦資源儲量的耗減量為0kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：1.2米
礦塊間礦柱：6米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南桐柏老灣金礦區(彭家老莊礦段)

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
2、 河南彭家老莊金礦資源儲量耗減量為0kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。

河南桐柏老灣金礦區(上上河礦段)

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
2、 河南上上河金礦資源儲量耗減量為472kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南桐柏老灣金礦區(上上河週邊礦段)

自二零一一年國土資源部備案後，未發生勘探和採礦活動。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。

河南桐柏老灣金礦區(老灣礦段)

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
2、 河南老灣金礦資源儲量的耗減量為0kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

河南桐柏老灣金礦區(老灣東礦段)

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位2.5g/t。
2、 河南老灣東段金礦資源儲量的增加量為756kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：5米
中段間距：50米

新疆朵拉納薩依金礦

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
2、 新疆朵拉納薩依金礦資源儲量的耗減量為761kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用平底淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：8米
中段間距：50米

新疆朵拉納薩依金礦深部

正在進行地質勘探工作。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

新疆朵拉納薩依金礦週邊

正在進行地質勘探工作。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

新疆托庫孜巴依金礦

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
2、 新疆托庫孜巴依金礦資源儲量的耗減量為130kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用平底淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：50米

新疆托庫孜巴依金礦深部

正在進行地質勘探工作，未進行開採活動。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

內蒙金蟾山金礦

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
2、 金蟾山金礦資源儲量的耗減量為111kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用淺孔留礦法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：40米

內蒙水泉溝金礦

正在完善辦理採礦證手續，未進行勘探和開採活動。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

吉國伊士坦貝爾德金礦上部

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
2、 伊士坦貝爾德上部金礦資源儲量的耗減量為596kg。
3、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
4、 採礦採用小分段崩法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：40米

吉國伊士坦貝爾德金礦東部礦區

1、 金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。
2、 資源儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0g/t。
3、 採礦採用小分段崩法的相關參數為：
礦塊長度：50米
最小寬度：0.8米
礦塊間礦柱：5米
階段間礦柱：6米
中段間距：40米

吉國伊士坦貝爾德金礦

正在進行地質勘探工作。原金資源儲量報告邊界品位1g/t、最低工業品位3g/t。

上述金礦的資源量和儲量是依據中國國土資源部於2011年批准備案的資源量和儲量估算值估算。期內黃金資源及儲量變動由於開採消耗及勘探並獲合資格礦產儲量評估師確認。

董事長報告書

各位股東：

感謝你們對靈寶黃金集團股份有限公司的信任和支持。本人欣然報告截至2023年12月31日止本集團的經營業績：

2023年，本公司以促進管理技術提升為主線，以問題清單解決為抓手，以提升運營效率為目標，統籌推進生產組織管理和重點專案建設，保持平穩健康發展態勢。回顧一年來的工作，總體呈現以下特點：

（一）問題清單解決扎實推進

堅持問題導向，找準問題根源，將與本集團經營發展密切相關的各項工作進行分類，制訂問題清單，壓實責任，明確時間節點、完成時限，逐項落實，推動「問題清單」變為「成果清單」。

（二）頂層設計持續完善

強化本集團戰略目標引領作用，高起點規劃產業創新佈局，打造智慧礦山，促進產業轉型升級。圍繞「做大做強黃金主業」，開展探礦設計發展規劃編製、礦山采選系統總體技術規劃等工作，為實現本公司戰略目標提供有力支撐。

（三）生產管理和基礎管理效能突出

加強日常生產監控，邀請內外部專家團隊多次召開專題會，有效解決了制約生產經營管理的突出問題。對招投標、採購等規章制度進行進一步梳理和完善，促進各項工作更加規範高效。與管理諮詢本公司和高校進行合作，著力建設更加適配高效的生產運營資訊管理系統，實現了本集團內部的資訊共用和協同合作，提升了內部精益化管理。規範地質工作日常管理，解決以往地質資訊更新不及時、不對稱及不安全等問題。

（四）人才隊伍建設成效顯著

加大人才引進力度，吸引高端人才，充實本公司管理和技術力量。加大人才培養力度，與高校簽訂合作協定，促進專業與職業崗位實現有效對接。加快專業人才梯隊建設步伐，籌辦公司技術教育培訓中心，全面提升在職員工和基層管理幹部綜合素質。

（五）安全環保形勢穩定

嚴格遵守國家安全生產、環境保護法律法規和上級政策，統籌推進證照辦理、安全環保專項行動，妥善處理制約安全環保發展的突出問題，保持了本公司安全環保形勢穩定可控。

2024年前景展望

2024年是本公司加速內部改革、蓄勢超越之年。今年本公司工作總體思路是：著眼行業發展趨勢，繼續圍繞「做大做強黃金主業」，對標國內一流企業，依靠創新和人才，積極穩妥推進找礦勘查和增儲工作，加快推進新一代資訊技術和礦業的融合發展，持續培育本公司核心競爭力，不斷提升本公司技術實力和整體經濟效益。

（一）堅持資源戰略不動搖，著力厚植企業可持續發展能力

加強已有礦權的勘查工作，為本公司遠景規劃提供資源保障。加強與地質科研單位的深度合作，提高探礦效果。堅定不移實施「走出去」戰略，力爭篩選兩到三個符合本集團戰略的投資項目，增加戰略資源的儲備量。

（二）強化公司治理，建立高效務實的運營管理體系

包括不斷優化治理管控體系、建立雙周彙報機制、建立問題解決機制、建立資訊收集回饋機制、建立工作監督機制及建立總部部門服務一線工作機制等。

（三）加快佈局「數智化」轉型，實現管理升級

深化智慧礦山、智慧選廠應用，推動管理智慧化升級，以技術創新推動生產運營質效提升，不斷用創新成果解決生產難題、降低經營成本。狠抓效率提升，促進生產運營增效提速。

（四）落實人才強企戰略，強化幹部隊伍和人才梯隊建設

進一步拓展人才引進管道，積極引進高端技術管理人才，壯大中堅力量。加快後備幹部的培養，加快幹部年輕化步伐。

（五）堅守安全環保底線，築牢企業發展新保障

樹立合法合規經營理念，積極推進安全環保政策落地，努力推動集團各企業安全發展、綠色發展。強化「生命至上」的安全理念，根治重大事故隱患，大力淘汰落後設備，大力推進「科技興安、科技強安」戰略，持續推進綠色礦山、綠色工廠和花園式工廠建設。

（六）堅持共同發展文化，構建綠色可持續發展新模式

加強企業文化建設，大力弘揚「守正高效、行穩創新」的企業精神，引領集團改革發展新方向。進一步完善ESG體系，實現綠色可持續發展。重點抓好物資採購、工程建設和資源開發領域的監督與反腐敗工作，構建「親清」共依共存生態。

實幹是最好的方法論，擔當是最好的精氣神。我們要在「國內一流、國際知名」卓越黃金礦業集團目標定位的指引下，以只爭朝夕的幹勁、水滴石穿的韌勁、改革創新的拼勁，主動作為、奮發有為、擔當善為，為實現靈寶黃金戰略發展目標而努力奮鬥。

致謝

本人代表本公司董事會（「**董事會**」）藉此機會，感謝所有股東給予本公司的支持和信賴，並對本公司管理層和全體員工在過去一年付出的辛苦和努力表示衷心的謝意。

承董事會命

陳建正
董事長

中國河南省靈寶市
二零二四年三月二十七日

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零二三年十二月三十一日止年度(「**二零二三財年**」)，本集團生產金錠約22,565公斤(約725,476盎司)，比上年減少約1,788公斤(約57,478盎司)或7.34%。截至二零二三財年，本集團通過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建設，嚴格落實降本增效，伴隨市場價格提升，本集團錄得淨溢利為約人民幣294,027千元(截至二零二二年十二月三十一日止年度(「**二零二二財年**」)：淨溢利人民幣230,270千元)。於二零二三財年，本公司每股基本盈利為人民幣32.35分(二零二二財年：人民幣27.8分)。

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**」)。截至二零二三年十二月三十一日擁有35個採探礦權，面積216.51平方公里。總黃金儲備及資源於二零二三年十二月三十一日為約137.40噸(4,417,346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。大部份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：

		二零二三年		二零二二年	
	單位	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	**4,769**	**4,957**	4,582	4,597
合質金	公斤	**709**	**712**	839	878
合計	公斤	**5,478**	**5,669**	5,421	5,475
合計	盎司	**176,108**	**182,249**	174,289	176,025

本集團採礦分部於二零二三財年的總收入為約人民幣2,385,419千元，較上一年約人民幣1,936,833千元增加約人民幣448,586千元或23.16%，採礦收入的增幅受本集團公司加強內控管理，優化生產系統，礦山單位產銷量較上年有所增加及市場價格提升的影響。其中，來自中國境內的採礦收入為約人民幣2,245,632千元（二零二二財年：人民幣1,769,349千元），及來自吉國的採礦收入為約人民幣139,787千元（二零二二財年：人民幣167,484千元）。二零二三財年，河南礦區、新疆礦區、吉國礦區及內蒙礦區之收入佔採礦分部總收入分別約78%、14%、7%及1%。採礦分部合質金生產減少約130公斤至約709公斤，金精粉生產增加約187公斤至約4,769公斤。

分部業績

本集團於二零二三財年之採礦分部溢利總額約人民幣710,049千元，較二零二二財年增加約38.8%。其中，來自中國境內採礦的溢利為約人民幣808,030千元（二零二二財年：人民幣516,640千元），及來自吉國採礦的虧損為約人民幣97,981千元（二零二二財年：虧損人民幣4,994千元）。本集團於二零二三財年的採礦業務分部業績與分部收入比率約為29.8%，二零二二財年約26.4%。

於二零二三財年，中國境內採礦分部的收益比二零二二財年增加約26.9%，主要受惠於本集團深化管理機制改革，發揮技改效用，加強生產組織和調度，進一步提高產能。全年完成生產金精粉（含量金）及合質金5,478公斤，增產57公斤，同比增長1%。本集團南山分公司深化管理機制改，細化指標分解，強化生產組織和調度，降低礦石貧化率，提高渣選品位等提高產銷量；興源公司優化生產系統，發揮技改規模效應，提高選礦量。綜合而言，全年產量比二零二二財年有所增加。

另外，儘管吉國採礦分部受惠於富金礦業有限公司(「富金公司」)通過開展選礦工藝研究和技術攻關，穩步優化選礦指標，但由於存貨減值增加人民幣106,344千元，虧損由二零二二財年的約人民幣4,994千元增加至二零二三財年的虧損約人民幣97,981千元。

總結上述情況，本集團採礦分部的採掘及選礦效率較二零二二財年有所提升，導致整體產量及收益有所增加。

2. 冶煉分部

本集團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：

		二零二三年		二零二二年	
產品	**單位**	**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(通過金精粉加工)	公斤	**11,066**	**10,992**	11,641	12,139
	盎司	**355,794**	**353,405**	374,267	390,278
金錠(通過外購合質金加工)	公斤	**11,498**	**11,798**	12,712	12,412
	盎司	**369,673**	**379,292**	408,700	399,055
銀	公斤	**18,122**	**19,244**	16,781	16,900
	盎司	**582,652**	**618,713**	539,521	543,348
銅產品	噸	**3,443**	**3,664**	4,255	4,011
硫酸	噸	**114,204**	**118,681**	107,091	119,081

銷售及生產

本集團於二零二三財年的冶煉分部總收入約為人民幣10,618,737千元，較上年約人民幣10,125,830千元增加約4.87%。

分部業績

於二零二三財年，冶煉分部的錄得虧損約人民幣9,500千元(二零二二財年：錄得盈利約人民幣22,812千元)。本集團於二零二三財年通過優化生產工藝流程，錯峰用電，小改小革，實行精細化管理等措施，嚴格執行降本增效制度；新增尾礦處置設備提高回收率，增加產品毛利。但受本地硫酸市場供需關係變化影響，導致本期間冶煉分部出現虧損。

二零二四年工作規劃及展望

二零二四年，我們將著眼行業發展趨勢，繼續圍繞「做大做強黃金主業」，對標國內一流企業，依靠創新和人才，積極穩妥推進找礦勘查和增儲工作，加快推進新一代資訊技術和礦業的融合發展，持續培育本公司核心競爭力，不斷提升本公司技術實力和整體經濟效益。

我們將堅持資源戰略不動搖，著力厚植企業可持續發展能力。強化本公司治理，建立高效務實的運營管理體系。加快佈局「數智化」轉型，實現管理升級。落實人才強企戰略，強化幹部隊伍和人才梯隊建設。堅守安全環保底線，築牢企業發展新保障。堅持共同發展文化，構建綠色可持續發展新模式。

財務資料

1. 經營業績

收入

本集團按產品分類的營業分析如下：

	二零二三年			二零二二年		
	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）	（公斤／噸）	（人民幣元公斤／噸）	（人民幣千元）	（公斤／噸）	（人民幣元公斤／噸）
金錠	**10,058,989**	**22,790**	**441,383**	9,565,030	24,499	390,425
銀	**94,578**	**19,244**	**4,915**	69,606	16,838	4,134
銅產品	**218,903**	**3,664**	**59,748**	230,659	4,011	57,507
硫酸	**4,211**	**118,681**	**35**	38,549	119,081	324
金精粉	**203,706**	**545**	**373,910**	232,145	608	381,817
其他	**34,212**	**–**	**–**	48,875	–	–
稅前收入	**10,614,599**			10,184,864		
減：銷售稅	**(80,918)**			(58,406)		
	10,533,681			10,126,458		

本集團二零二三財年的收入約為人民幣10,533,681千元，較上年度增加約4.02%。

毛利

本集團於二零二三財年的毛利分別為人民幣969,901千元，上年毛利為人民幣785,101千元。本集團通過加強內控管理、降本增效、精細化管理等一系列措施，降低生產成本，提高產能，伴隨市場價格提升，毛利及毛利率同步增加。

其他虧損淨額

本集團於二零二三財年的其他虧損淨額為約人民幣63,131千元，較去年約人民幣48,561千元增加約30.0%。

其他收入

本集團於二零二三財年的其他收入約為人民幣48,292千元，較上年約人民幣45,697千元增加約5.68%。其他收入增加主要由於獲取政府補貼增加所致。

本公司股東應佔溢利

於二零二三財年，本公司錄得本公司權益股東應佔溢利約人民幣318,082千元（二零二二財年：人民幣240,222千元）。二零二三財年每股基本及攤薄盈利為人民幣32.35分（二零二二財年：人民幣27.8分）。

2. 流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生資金及銀行貸款為收購及營運提供資金。於二零二三年十二月三十一日，現金及現金等價物以及已抵押存款為人民幣956,604千元（二零二二年十二月三十一日：人民幣1,598,910千元）。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的合計權益為人民幣2,436,554千元（二零二二年十二月三十一日：人民幣1,898,582千元）。於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有流動資產為人民幣2,964,554千元（二零二二年十二月三十一日：人民幣3,259,605千元）及流動負債為人民幣3,706,322千元（二零二二年十二月三十一日：人民幣4,498,321千元）。流動比率為80.0%（二零二二年十二月三十一日：72.5%）。

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有約人民幣2,853,108千元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於1.1%至5.2%（約人民幣2,725,108千元及約人民幣128,000千元分別須於一年內及一年以上兩年以內償還）。於二零二三年十二月三十一日的負債比率為41.7%（二零二二年十二月三十一日：53.2%），乃按總借貸除以資產總值計算。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有與未抵押銀行貸款信貸融資人民幣291,000千元相關的未動用的銀行融資，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貸，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；

5) 於完成認購本公司股份後獲得融資(詳情見日期為二零二三年一月四日的通函)。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；及

6) 完成根據一般授權配售新H股於六名承配人(詳情見日期為二零二四年二月二十一日及二零二四年二月二十八日的公告)。配售事項所得款項淨額擬用於採購金精礦用作生產金條及減輕部分生產壓力。

3. 抵押及擔保

有關本集團於二零二三年十二月三十一日的抵押及擔保詳情，請參閱本財務報表附註31 — 銀行及其他借貸。

4. 關連方交易

(1) 股東貸款

於二零二二年二月二十四日，本公司與達仁投資管理集團股份有限公司(「**達仁投資**」)訂立貸款協議，且達仁投資提供的無抵押貸款人民幣30,000千元按年利率5.39%計息，期限為一個月。該貸款人民幣30,000千元已於二零二二年四月償還。

(2) 股東出具的擔保

截至二零二三年十二月三十一日止年度，達仁投資就本公司的銀行及其他借貸、銀行承兑匯票及信用證向多家銀行出具最高金額為人民幣585,990千元的擔保(二零二二年：人民幣1,085,000千元)。

於二零二一年，本公司與達仁投資就達仁投資出具上述擔保產生的擔保費用訂立協議。擔保費用按未抵押銀行及其他借貸的本金額計算，年費率為1%。就以存款、存貨或長期資產為抵押的銀行及其他借貸而言，截至二零二三年十二月三十一日止年度並未產生擔保費用。

5. 重大收購事項或出售事項

除本年報其他地方所披露者外，於二零二三年十二月三十一日後及直至本年報日期概無發生重大收購事項或出售事項。

6. 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。人民幣並非自由兑換的貨幣，而人民幣兑一籃子貨幣可能出現波動。中國政府可能對人民幣自由兑換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由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引起。主要引起匯率風險是美元。

匯率波動或會使本集團兑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。

7. 合約責任

於二零二三年十二月三十一日，本集團就有關訂約成本及已授權但未訂約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376,043千元(二零二二年十二月三十一日：人民幣37,065千元)及人民幣零元(二零二二年十二月三十一日：人民幣302,338千元)。

8. 或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

9. 資本開支

於二零二三財年，本集團的資本開支約人民幣287,398千元，較上年約人民幣228,775千元增加約26%。

本集團的資本開支主要涉及礦井建築工程及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。

10. 僱員

於二零二三財年，本集團平均僱員數目為4,103名(男性：77.97%及女性：22.03%)。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。僱員的性別及分類將會於環境、社會及管治報告裡詳細披露。

本集團根據個人能力及發展潛力聘請及晉升僱員。本集團參照個人表現及現行市場薪金水平釐定所有僱員(包括本公司董事(「**董事**」))的薪酬待遇。

11. 重大投資或資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，董事確認，於本報告日期，除本集團日常業務發展外，目前並無收購任何重大投資或資本資產的計劃。

12. 重大投資

除本報告所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無持有重大投資。

董事、監事及高級管理人員簡介

執行董事

陳建正先生(「陳先生」)，一九六八年十二月出生。彼於一九九零年七月取得湖南農業大學國土管理專業大專學歷並於二零零三年十二月取得湖南行政學院法律專業本科學歷。彼在礦業的管理和經營方面有多年的經驗。彼還在井下和冶煉廠工作了一年多，非常熟悉採礦，選礦和冶煉過程。在加入本集團前，彼任湖南省沅陵縣國土資源局黨組成員、副局長，分管礦山管理、儲量管理等工作，具備非常純熟的採礦行業管理經驗。自二零一七年一月二十三日至二零二一年五月二十八日，陳先生曾任本公司董事長兼執行董事。自二零二一年五月二十八日至二零二二年十月十三日，陳先生曾任本公司監事會主席及監事。陳先生於二零二二年十月獲委任為本公司董事長兼執行董事、戰略委員會主席、提名委員會成員和薪酬委員會成員。

邢江澤先生(「邢先生」)，一九六七年三月出生，本科學歷，中國註冊會計師、註冊稅務師、高級會計師，具備基金從業資格，擁有豐富的財務、會計、審計工作經驗。二零零七年四月至今在本集團工作，歷任財務副總監、財務總監、投資總監，二零一三年八月起任董事會秘書，於二零一五年六月獲委任為執行董事並於二零一八年六月起獲委任為副董事長。邢先生現任副董事長、董事會秘書。自二零二零年五月八日起，邢先生被委任為新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：603157及香港聯交所上市公司，股份代號：6116)的獨立非執行董事。

何成群先生(「何先生」)，一九七一年二月出生，獲河南冶金工業學校企業管理專業大學學歷。何先生曾於二零一零年七月至二零一五年六月擔任本公司執行董事；何先生曾於二零一五年六月至二零一七年二月擔任本公司副總經理；何先生於二零一八年六月至二零二一年五月擔任本公司高級執行副總裁。彼於二零二一年五月獲委任為本公司之執行董事兼總裁。

戴維濤先生(「戴先生」)，一九七一年三月出生，獲中共中央黨校函授學院法律專業本科學歷，會計師職稱。一九九四年八月至二零一三年十二月先後工作於靈寶市靈湖金礦、靈寶黃金投資有限責任公司金河分公司、靈寶市司法局；二零一三年十二月至今在本公司工作，曾任黨委副書記、紀委書記、工會主席；戴先生於二零二零年一月至二零二一年三月任本公司監事會主席。戴先生於二零二一年五月獲委任為本公司之執行董事(期間二零二一年五月至二零二三年二月同時擔任副總裁)。

吳黎明先生(「吳先生」)，一九八二年二月出生，獲江蘇科技大學會計學專業本科學歷及暨南大學會計學專業碩士研究生學歷，高級會計師，註冊管理會計師(CMA)。吳先生於二零零五年七月至二零一九年十月在中船海洋與防務裝備股份有限公司(其股份於香港聯交所上市，股份代號：317)工作；吳先生於二零一九年十一月獲委任為本公司財務總監。吳先生於二零二一年五月獲委任為本公司之執行董事、副總裁及財務總監。吳先生現同時任達仁投資董事。

非執行董事

張飛虎先生(「張先生」)，一九七一年十一月出生，一九九零年七月畢業於豫西師範學校普師專業。二零零四年十二月，彼獲得河南省黨校法律專業函授本科學歷。張先生從一九九零年九月至一九九二年四月開始在陝縣大營鎮教學。一九九二年五月至二零零一年十月，彼在蘇村鎮工作，歷任副鄉長兼副書記。二零零三年五月至二零零五年十月，任陽店鎮鎮長，二零零五年十一月至二零一二年十月，曆任城關鎮鎮長兼書記。二零一二年十一月至二零一六年四月，彼在靈寶市委群眾工作部工作；二零一七年十月至二零一八年十一月，任靈寶市城市改造投資有限公司總經理兼法定代表人。目前，彼在靈寶市國有資產經營有限責任公司工作，並擔任董事長兼法定代表人。張先生於二零一九年四月獲委任為本公司之非執行董事。

王冠然先生(「王冠然先生」)，二零零零年五月出生，美國喬治華盛頓大學商學院國際關係、經濟學系本科，二零二零年因疫情原因肄業。王冠然先生自二零一九年起加入深圳傑思偉業控股股份有限公司工作，二零二零年至今任董事長兼總裁。自二零二零年七月起加入達仁投資擔任董事，二零二一年五月至今任董事長。二零二零年加入深圳龍電華鑫控股集團股份有限公司擔任董事，二零二三年五月至今兼任聯席首席執行官。王冠然先生為深圳傑思偉業控股股份有限公司和達仁投資的控股股東。王冠然先生於二零二一年五月起獲委任為本公司之非執行董事。

獨立非執行董事

汪光華先生(「汪先生」)，一九五二年二月出生，一九七四年七月畢業於北京化工學院(一九九四年更名為北京化工大學)化學工程專業。汪先生擁有超過30年的投資、政府事務和企業運營管理經驗。二零零六年一月至二零一二年二月，任中國新時代集團新時代新材料開發公司總經理；二零一二年三月至二零一四年八月，任高捷資本合夥人；二零一四年三月至二零一五年十一月，任寧夏捷成投資管理有限公司董事長，寧夏捷成創投基金(國家發改委、財政部審核批准設立並出資)執行事務合夥人；二零一五年七月至今，任南京景泰恒投資管理有限公司董事(期間二零一五年七月至二零一八年任董事長)，負責管理南京景永醫療健康創投基金(南京市政府金融平台紫金集團出資)。汪先生擁有逾30年投資、政府事務及業務經營管理工作經驗。汪先生於二零一六年三月獲委任為本公司之獨立非執行董事。

王繼恒先生(「王先生」)，一九六六年七月出生，獲西北政法大學法學碩士、武漢大學法學博士學位，副教授、碩士研究生導師。現於西北政法大學經濟法學院從事環境資源法學教學與研究工作，任該學院資源與能源法研究所副所長、資源與能源法教研室主任。社會兼職包括西安市法學會環境資源法學研究會秘書長；西安市蓮湖區決策諮詢委員會委員；中歐環境治理項目高級培訓師以及世界自然保護同盟(IUCN)環境法學院培訓師。王先生於二零一五年六月獲委任為本公司之獨立非執行董事。

徐容先生(「徐先生」)，一九七五年十二月出生，在一九九八年七月畢業於黑龍江商業大學財務會計專業，取得大學專科學歷；二零一二年三月畢業於香港大學財務與投資管理專業，取得碩士研究生學歷。徐先生現為一名中華人民共和國(「中國」)註冊會計師、中國註冊資產評估師及中國註冊稅務師。彼在二零一零年取得上海證券交易所(「上交所」)獨立董事資格證書，二零一九年取得上交所科創板(「科創板」)獨立董事結業證書。於一九九九年十月至二零一五年十月期間，徐先生曾經在多間會計師事務所分別擔任項目經理或首席合夥人。自二零一五年十一月至今，彼任職北京興華會計師事務所(特殊普通合夥)合夥人、蘇州分所負責人。徐先生由二零一七年九月起擔任博瑞生物醫藥(蘇州)股份有限公司(科創板上市公司，股票代碼：688166)的獨立董事。自二零一八年五月起，徐先生擔任蘇州寶麗迪材料科技股份有限公司的獨立董事。徐先生分別於二零一六年八月至二零一九年六月及二零一三年十二月至二零二零年五月擔任蘇州方林科技股份有限公司及蘇州科特環保股份有限公司的獨立董事。徐先生於二零二零年七月獲委任為本公司之獨立非執行董事。

陳聰發先生(「陳先生」)，一九六三年十月出生，於一九八九年六月獲得新加坡國立大學的法律學士學位，並於二零零七年十二月獲得倫敦大學法律碩士學位。陳先生於法律界擁有超過30年經驗，並於新加坡擁有豐富的企業、銀行及項目融資法律經驗，而且參與多項重大的企業交易(包括於首次公開發售、反向收購、管理層收購、重組、併購以及主要房地產及基礎設施融資領域)。彼自二零一一年五月起一直為RHT Law Taylor Wessing的高級合夥人及創始成員。陳先生於二零一七年二月二十三日獲委任為新加坡交易所紀律委員會副主席。陳先生亦為新加坡董事學會(Singapore Institute of Directors)及香港董事學會會員，以及於新加坡交易所上市公司的董事會成員。陳先生於二零一七年二月獲委任為新加坡交易所紀律委員會副主席。陳先生於二零二一年五月起獲委任為本公司之獨立非執行董事。陳先生自二零二四年一月一日起擔任新加坡全國防止藥物濫用委員會(National Council Against Drug Abuse)主席。

監事會及監事

楊石磊先生(「楊先生」)，一九八三年九月出生，環保工程師，二零零七年七月畢業於第三軍醫大學，獲得臨床醫學專業本科學歷及醫學學士學位。曾任本集團證券法律部副經理、哈巴河華泰黃金有限責任公司副總經理、靈寶鑫安固體廢物處置有限責任公司董事長，二零二一年十二月至二零二三年二月任赤峰金蟾礦業有限公司董事長。楊先生於二零二三年二月起獲委任為本公司辦公室主任。楊先生於二零一九年三月起任本集團之監事。

郭許讓先生(「郭先生」)，一九七零年五月出生，二零零三年七月獲浙江省杭州電子科技大學工商管理碩士學位。二零零七年四月至今任山南萬來鑫投資有限責任公司(二零零七年四月至二零一三年七月為北京萬來鑫投資有限責任公司)董事長。郭先生於二零一四年六月起任本集團之監事。

趙兵兵先生(「趙先生」)，一九七八年三月出生，二零一零年九月取得河南省委黨校經濟管理專業函授本科學歷。趙先生於黃金行業有逾25年經驗。趙先生現任靈寶市開源礦業有限責任公司董事長。趙先生於二零一八年六月起任本集團之監事。

劉皓天先生(「劉先生」)，一九八五年七月出生，取得鄭州大學會計學本科學歷。二零零八年三月至二零一零年九月在靈寶市衛生局工作。二零一零年十月至二零一一年三月在靈寶市農業稅務局工作。二零一一年四月至二零一五年九月在靈寶市財政局行政政法科工作。二零一五年十月至二零一七年十二月任靈寶市財政局非稅局辦公室副主任、靈寶市棚改辦招商融資科科長。二零一八年十月至今任靈寶市國有資產經營有限責任公司總經理。劉先生於二零二一年五月起任本集團之監事。

高級管理人員

王品然先生(「王品然先生」)，二零零二年十一月出生，二零二二年畢業於英國倫敦大學學院(University College London)。二零二二年六月至二零二三年三月在深圳龍電華鑫控股集團有限公司工作。二零二三年四月加入本公司工作，二零二三年四月起任董事長助理，二零二三年十一月起任管理執行委員會主席。

王國棟先生(「王國棟先生」)，一九七一年三月出生，獲西安冶金建築學院採礦工程專業大專學歷，高級生產運作管理師，礦山工程師。王國棟先生曾於二零一四年六月至二零一九年三月擔任本公司監事會主席；王國棟先生於二零一九年三月至今擔任本公司之副總裁。

除本節所披露者外，截至本年報日期，董事確認概無資料須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第13.51B(1)條予以披露。

企業管治報告

作為中國綜合黃金開採公司，本公司一直堅持較高水準之企業管治常規，並且訂立了一套清晰的企業管治程序，確保公司具透明度並保障股東及僱員整體利益及權益。

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)之守則條文(「**守則條文**」)。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。

於回顧年度，本公司已遵守企業管治守則中的守則條文。

董事會

董事會是本公司的執行機構，負責制定並執行本公司經營計劃，管理決策及成立整體策略方向，評估高級管理層的表現及監督公司制度，並根據本公司及股東的最佳利益行事。

董事會目前的組成，詳見下表：

董事	職務
陳建正先生	執行董事兼董事長
邢江澤先生	執行董事兼副董事長
何成群先生	執行董事兼總裁
戴維濤先生	執行董事
吳黎明先生	執行董事
張飛虎先生	非執行董事
王冠然先生	非執行董事
王繼恒先生	獨立非執行董事
汪光華先生	獨立非執行董事
徐容先生	獨立非執行董事
陳聰發先生	獨立非執行董事

按照公司章程(「公司章程」)的規定，董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)的任期為三年，連選可連任。公司董事長陳建正先生及其他四位執行董事負責公司的業務管理、制定並推行重要策略、日常業務決策並協調整體業務運營。

所有董事均能付出足夠時間關注本公司事務。

非執行董事及獨立非執行董事擁有廣泛專業知識及經驗，在多個範疇如法律、會計、財務、稅務、權益資本及工商業方面能提出專業的指導意見。非執行董事將參與本公司董事會會議，在涉及策略、政策、表現、問責制度、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的判斷。此外，彼等在董事會會議出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用。其亦須仔細檢查本公司的表現是否達到既定的企業目標和目的。

載有董事姓名的公司通訊中，本公司會明確説明獨立非執行董事身份。

本公司已取得各獨立非執行董事的年度書面確認，以確保彼等已就其獨立性遵守上市規則第3.13條的規定。除與本公司的僱傭關係外，董事會成員之間並沒有任何財務、業務、家屬或其他重大關係。本公司認為彼等具有獨立性。

本公司訂立了各種內部監控制度，讓董事會於管理本公司時能維持較高水準之企業管治。為確保董事會有效履行職責，管理層須定期向董事會提交本公司的業務及財務報告。董事會負責按照企業管治守則所載守則條文第A.2.1條履行企業管治職責，其中包括：(1)制定及檢討本集團企業管治政策與常規；(2)檢討及監督董事及高級管理人員培訓及持續專業發展；(3)檢討及監督本集團遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(4)制定、檢討及監督適用於董事及僱員的行為準則；及(5)檢討本公司企業管治守則之遵守及於本公司企業管治報告中之披露。

任何董事若需要管理層提供其他額外的資料，董事將作進一步查詢。董事會可以於任何時候個別和獨立接觸公司秘書及其他高級管理層，作非正式討論。董事會亦可於適當時候與核數師、律師或其他專業人士聯絡獲取獨立專業意見，費用由本公司承擔。就管理層及時向董事會及其委員會提供充足、完整及可靠的資料的責任，公司秘書定期向彼等作出提醒。所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料，使董事會可於決策事項前作出有根據之判斷，亦已採取措施以盡可能全面回應董事之查詢。

處理及公佈內幕消息之程序

本集團已建立以準確及安全之方式及時處理及公佈內幕消息之程序，以避免不當處理本集團內之內幕消息。

本集團遵循證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)及上市規則規定。本集團會在合理可行的情況下盡快向公眾披露內幕消息，惟有關消息屬證券及期貨條例所規定的任何安全保障者除外。向公眾全面披露消息前，本集團確保有關消息維持高度機密。倘本集團相信無法維持必要之機密程度或可能已洩露機密，則本集團會即時向公眾披露消息。由於須以清晰及均衡的方式呈列資料並同時披露正面及負面事實，故本集團致力確保公佈所載資料在重大事實方面並無虛假或具誤導成分或因遺漏重大事實而出現虛假或誤導成分。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內本公司董事會共舉行14次會議，以討論及批准各重要事項。所有該等會議均根據公司章程召開。下表列出各董事於本年度內直至本報告日期的董事會會議出席率，以說明董事會對本公司事務的管理的重視程度。董事會會議上處理的所有事務均記錄在案，有關記錄按相關法律及規例存置。

董事	董事有權出席董事會會議數目	董事出席董事會會議數目	出席率(%)	出席／舉行股東會議及類別股東會議數目
陳建正先生	14	14	100	3/3
邢江澤先生	14	14	100	3/3
何成群先生	14	14	100	3/3
戴維濤先生	14	14	100	3/3
吳黎明先生	14	14	100	3/3
張飛虎先生	14	14	100	3/3
王冠然先生	14	14	100	3/3
王繼恒先生	14	14	100	3/3
汪光華先生	14	14	100	3/3
徐容先生	14	14	100	3/3
陳聰發先生	14	14	100	3/3

在每次董事會例會前，本公司管理層會向董事會提供與會上提出事務討論相關的材料。召開董事會例會的通告最少在會前十天送與所有董事，以便能夠安排出席會議。董事會例會會議文件最少於會前三天寄發予董事，確保董事有足夠時間審閱文件及就會議由有充足準備。

董事會會議由董事長主持，會議確保議程上各個事項均有充足的時間進行考慮及討論，並確保每位董事有均等機會發言。此外，董事會亦可將事宜加入議程中。董事會會議及董事委員會會議的會議記錄，應對董事提出的任何疑慮及表達的反對意見作足夠詳細的記錄。董事會會議及董事委員會會議的會議記錄將由秘書存置，該等會議記錄可由任何董事發出合理通知，於任何合理時間內查閱。

若有主要大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項不會以傳閱文件方式處理或交由轄下委員會處理，而董事會將就該事項舉行董事會會議。在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事將出席有關的董事會會議。

每名新委任的董事均將在首次接受委任時獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，其後亦將獲得持續介紹及專業發展，以確保他們對本公司的運作及業務均有適當的理解，以及完全知道本身在法規及普通法、上市規則、適用的法律規定及其他監管規定以及本公司的業務及管治政策下的職責。本集團鼓勵全體董事參與持續專業發展及更新其知識及技能。於二零二三年十一月，本公司邀請香港法律顧問開展董事責任與上市規則專題培訓，全體董事出席培訓會議。此外，全體董事已閱讀有關本公司業務或董事職務及職責、上市規則的最新動態及其他適用監管規定等。

委任及重選董事

根據公司章程，董事須於本公司股東大會上獲選任，任期為三年，並可獲重新選任。本公司已就委任新董事實施一套有效程序。提名委員會須按照相關法律法規及公司章程的條文，在顧及本公司的實際情況後，考慮董事的甄選準則、甄選程序及任期，並記錄及提交決議案予董事會批准。所有新提名的董事均須經股東大會選任及批准。

全體董事於二零二一年五月二十八日舉行本公司股東週年大會上獲選任，任期為三年。全體董事可於本公司應屆股東週年大會上獲選任。

董事委員會

董事會已成立四個委員會，每個委員會均有特定職權範圍，包括審議關於特別範疇的事宜、向董事會提供建議，以及在適當時候在該等事宜上代表董事會作出決定。

(1) 審核委員會

董事會審核委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

於上市後，本公司全面遵守上市規則第3.21條的規定。

於二零二三年，審核委員會由五名成員組成，全部為非執行董事或獨立非執行董事。香港立信德豪會計師事務所有限公司的前合夥人不得出任審核委員會成員。根據上市規則，審核委員會設主席委員一名，由專業會計人士的獨立董事委員擔任，負責主持委員會工作。該委員會現任成員如下：

徐容先生*(主席)*
王繼恒先生
汪光華先生
張飛虎先生
陳聰發先生

審核委員會的主要職責：(a)提議聘請或更換外部審計機構；(b)監督公司的內部審計制度及其實施；(c)負責內部審計與外部審計之間的溝通；(d)審核公司的財務資訊及其披露；(e)審查公司內控制度，對重大關連交易進行審計；(f)發展及執行委聘外部核數師以提供非審核服務的政策；(g)按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；審核委員會將於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；(h)監察本公司的財務報表及年度報告及賬目、半年度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大判斷。在這方面，委員會在向董事會提交有關本公司年度報告及賬目、半年度報告前作出審閱有關報表及報告時，應特別針對下列事項：(i)會計政策及實務的任何更改；(ii)涉及重要判斷的地方；(iii)因核數而出現的重大調整；(iv)企業持續經營的假設及任何保留意見；(v)是否遵守會計準則；(vi)是否遵守有關財務申報的上市規則及其他法律規定；(vii)委員會成員將與本公司的董事會、高層管理人員及合資格會計師的人士聯絡，委員會須至少每年與本公司的核數師開會一次；及(viii)委員會將考慮於該等報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並須適當考慮任何由合資格會計師、合規顧問及核數師提出的事項；(i)與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統；(j)主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應進行研究；(k)須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部核數功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察內部核

數功能是否有效；(l)檢查外聘核數師給予管理層的管理建議書、核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；(m)就守則條文第D.3.3條所載的事宜向董事會匯報；及(n)負責公司董事會授予的其他事宜。

審核委員會的職權範圍已存置於本公司註冊辦事處並已發佈在本公司網站，以供參考。

審核委員會已獲充足資源以履行其職務。審核委員會於本年度舉行的會議詳情如下：

董事	二零二三年審核委員會會議數目	委員所出席會議數目	出席率(%)
徐容先生*(主席)*	3	3	100
王繼恒先生	3	3	100
汪光華先生	3	3	100
張飛虎先生	3	3	100
陳聰發先生	3	3	100

二零二三年舉行三次審核委員會會議。於二零二三年三月二十日，審核委員會已審閱截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核業績公佈。於二零二三年八月三十一日，審核委員會已審閱本公司二零二三年的中期報告。於二零二三年十二月二十日，審核委員會於選擇香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師時已考慮多項因素，包括(其中包括)(i)其往績記錄的商業誠信標準及其於業內的聲譽；(ii)其獨立性及客觀性；(iii)其行業知識、技術能力／專長及表現能力；(iv)熟悉上市規則及國際財務報告準則的規定；(v)於規定時間內完成審核本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表的基礎設施、資源及能力；(vi)其審核建議，以及向審核委員會提出建議並與審核委員會溝通；及(vii)其管治及企業文化以及團隊架構。

此外，審核委員會已於本公司全年業績公佈前審核截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。於討論當中，審核委員會已審閱需要管理層作出判斷的主要方面應用足夠的資料提供、披露及內部監控政策。

(2) 戰略委員會

董事會戰略委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，戰略委員會由六名成員組成，根據實施細則，至少包括一名獨立非執行董事。該委員會現任成員如下：

陳建正先生*(主席)*
邢江澤先生
何成群先生
戴維濤先生
吳黎明先生
汪光華先生

戰略委員會於策略及投資規劃方面的主要職責：(a)對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；(b)對公司章程規定須經董事會、股東大會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；(c)對公司章程規定須經董事會、股東大會批准的重大資本管理及資產管理項目進行研究並提出建議；(d)對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；(e)對以上事項的實施進行檢查；及(f)對董事會授權的其他事宜負責。

茲提述戰略委員會於二零二二年二月十六日對實施細則作出的修訂，戰略委員會加強環境、社會及管治方面的主要職責，即：(i)對公司環境、社會及管治事項的願景、目標和策略進行審查並提出建議；(ii)對公司環境、社會及管治的政策和策略進行審閱，確保其符合相關法律、法規和標準；(iii)對公司環境、社會及管治事項的風險和機遇進行審查與評估；(iv)對公司環境、社會及管治架構的足夠性和有效性進行審查與評估；(v)對公司環境、社會及管治報告進行審閱並提出建議；及(vi)董事會授權的其他事宜。

於二零二三年，戰略委員會已舉行一次會議。所有成員均參與該會議。

戰略委員會已審閱二零二二年環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)。

(3) 提名委員會

董事會提名委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責對公司董事和經理的人選、根據選擇標準和程序進行選擇並提出建議。

提名委員會由下列成員組成，其中大部分為獨立非執行董事：

汪光華先生*(主席)*
陳建正先生
王繼恒先生
徐容先生
王冠然先生

提名委員會的主要職責包括：(a)根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；(b)研究董事及管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；(c)搜尋合資格的董事和管理人員的人選；(d)對董事候選人和管理人選進行審查並提出建議；(e)對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；及(f)董事會授權的其他事宜。

提名委員會的職權範圍已發佈在本公司網站。

提名委員會將舉行會議以討論有關人選是否合適，並諮詢主席有關提名其他執行董事之建議，並在認為有需要時諮詢專業意見。甄選準則包括專業資格、行業經驗及學歷背景。

擬提名人選的書面通知連同有關履歷將提交董事會作考慮及批准。

於二零二三年並無舉行提名委員會會議。

(4) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會是董事會按照股東大會決議設立的專門工作機構，主要負責制定公司董事及高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬待遇與方案，對董事會負責。委員會將獲得充足資源以履行其職務。

於二零二三年，薪酬與考核委員會由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成。該委員會現任成員如下：

王繼恒先生*(主席)*
陳建正先生
汪光華先生
徐容先生
何成群先生

薪酬與考核委員會的主要職責包括：(a)根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水準制定薪酬計劃或方案，並就該等計劃或方案的政策及架構向董事會提供建議；(b)績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；(c)審查公司董事及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；(d)負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；及(e)董事會授權的其他事宜。

此外，薪酬與考核委員會須檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付與喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，賠償亦須公平，不會對本公司造成過重負擔。

另外，薪酬與考核委員會將檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦須合理適當。

薪酬與考核委員會亦將確保任何董事或其任何聯繫人不得自行決定薪酬。

薪酬與考核委員會已公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予本公司的權力。委員會的有關職權範圍已存置於註冊辦事處並已發佈在本公司網站。

於二零二三年，薪酬與考核委員會曾舉行一次會議。薪酬與考核委員會個別成員於二零二三年的出席率如下：

董事	二零二三年 薪酬與考核 委員會會議數目	委員所出席 會議數目	出席率(%)
王繼恒先生*(主席)*	1	1	100
汪光華先生	1	1	100
陳建正先生	1	1	100
徐容先生	1	1	100
何成群先生	1	1	100

薪酬與考核委員會已對董事及高級管理層二零二三年的年度薪金審查及花紅計劃作出考慮。

截至二零二三年十二月三十一日止年度的董事及監事薪酬明細載列於財務報表附註12。

董事會多元化政策

宗旨

為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

根據上市規則第13.92條，性別單一董事會的發行人將須於二零二四年十二月三十一日前至少委任一名不同性別的董事加入董事會。本公司將維持董事會多元化，並即將召開的第8屆董事會上尋求合適候選人，以符合上市規則規定。

可計量目標

董事人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會組成(包括性別及年齡)在本公司的年報內披露。

監察及匯報

本公司的提名委員會將每年檢討董事會在多元化層面的組成，並監察董事會多元化政策的執行。

董事的證券交易

本公司採納上市規則附錄C3所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事證券交易的行為守則。本公司已向全體董事及監事作出特定查詢，彼等已確認於二零二三年遵守標準守則。

董事會已就有關僱員買賣本公司證券而可能會擁有未公開內幕資料事宜設定書面指引。

董事長及總裁

陳建正先生為本公司董事長及何成群先生為本公司總裁。董事長及總裁二職由不同個人擔任，以達致職權及權力的平衡。董事長的主要職責是領導董事會並管理董事會工作，以確保其有效運作及充分履行其職責。根據本公司的公司章程第一百四十五條的規定，本公司目前是由管理執行委員會(「管理執行委員會」)行使本公司經營管理權(包括本公司總裁的全部或部分職權)。總裁在管理執行委員會的支持下負責本集團業務的日常管理以及決定及實施經營決策。

管理層的功能

董事會負責制定及實施本公司的營運計劃及管理層決定，以及建立整體策略性方向。當董事會授權管理層其管理功能時，董事會須作出清晰的指引，而管理層則須向董事會定期作出報告。董事會保留大部份權力及授權日常職務予管理層，包括銀行貸款安排。董事會亦會對該安排作定期檢討。管理層於作出決定或代表本集團作出任何承擔前須事先取得董事會的批准。

公司秘書

本公司與外部服務提供商徐文龍先生訂立服務合約，徐文龍先生獲委任為本公司的公司秘書(「公司秘書」)。執行董事邢江澤先生是本公司與公司秘書的主要公司聯繫人。作為公司秘書，徐文龍先生通過確保董事會內部的良好信息流以及遵循董事會政策及程序，在支持董事會方面發揮著重要作用。徐文龍先生負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並亦便利董事的入職及專業發展。

年內，公司秘書符合上市規則第3.29條相關專業培訓規定。

財務報告

管理層提供財務資料，並向董事會作出解釋以協助董事會評估本公司的財務狀況。財務報表乃董事的責任。董事會須呈交一份平衡、清晰及明白的評估，適用於年度報告及中期報告、其他涉及股價敏感資料的公告及根據上市規則規定須予披露的其他財務資料，以及向監管者提交的報告書以及根據法例規定須予披露的資料。

國際核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司的申報責任於年報第56至63頁核數師報告載列。

並無任何重大不明確因素可能對本公司的持續經營能力存疑。董事會與審核委員會就委任香港立信德豪會計師事務所有限公司作為本公司的國際核數師意見一致。

核數師薪酬

外聘核數師之獨立性由審核委員會監察，而審核委員會主要負責向董事會建議委任外聘核數師，以及批准彼等之聘用條款及薪酬。

於回顧年度，就本集團提供審計及非審計服務而向本公司外聘核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司支付的酬金分析如下：

服務種類	已付／應付費用 人民幣千元
審計服務	2,500
非審計服務	700
開支報銷	40
	3,240

內部審核

本公司設有內部審核功能。本公司於本年度內之內部審核工作乃由內部核數師進行。內部核數師與本公司員工及外聘核數師均無關聯，以提升客觀性、可靠性及獨立性，且其直接向審核委員會報告。

內部核數師已向審核委員會及董事會提交評估報告。截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會認為本公司內部監控及風險管理系統之主要領域合理運作並認為屬恰當及有效。

風險管理及內部監控

董事會有整體責任評估及釐定本集團為達成策略目標所願承擔之風險性質及程度，並確保本集團維持穩健及有效之風險管理及內部監控系統。本公司於本年度內之風險管理及內部監控工作乃由本公司之內部核數師進行。內部核數師與本公司員工及外聘核數師均無關聯，以提升客觀性、可靠性及獨立性。內部核數師已向董事會提交審查報告，本公司之風險管理及內部監控系統於本年度內一直維持穩健及有效。

年內，董事會透過檢討內審部門、與集團外聘核數師的工作、以及審閱管理層定期編備的報告檢討了本集團風險管理及內部監控系統的充足及程度有效性。該檢討將涵蓋所有重大監控事宜，包括財務、營運、合規監控以及風險管理功能。截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統有效及充足且符合企業管治守則的守則條文。報告中提出的任何建議將由本集團跟進，以確保在合理的時間內實施。

處理及發佈內幕消息

董事會已就處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施制定政策。該政策規定了內幕消息公佈的職責、在共享非公開信息、處理謠言、無意選擇性披露、豁免披露內幕消息方面的限制，以及合規及報告程序。本公司各高級管理層必須採取一切合理措施，確保本公司不時設有恰當的防範措施，以防違反有關本公司的披露規定。彼等必須迅速提請董事會秘書注意內幕消息的任何潛在洩漏，財務官將通知董事會迅速採取適當的行動。如嚴重違反本政策，董事會將決定或指派適當人士以決定糾正問題的行動方針，並避免再次發生。

投資者關係及與股東之溝通

本公司十分注重維護與投資者和股東的關係，並主要透過一對一會議、路演、研討會及投資者實地考察等方式與投資者、基金經理和股東保持良好關係，以使投資者瞭解本公司財務狀況、生產經營、管理決策、整體策略方向及最新發展。

董事會已檢討股東通訊政策的實施情況及成效，結果令人滿意。

憲章文件變動

於二零二三年，本公司董事會建議修訂公司章程：(a)刪除《到境外上市公司章程必備條款》(「**必備條款**」)及《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》(「**特別規定**」)的相關內容，以反映近期中國內地監管規則調整以及上市規則的若干相應修訂；(b)修訂公司章程中有關公司經營範圍的條款，以反映本公司營業執照所載的經營範圍；及(c)對公司章程作出若干輕微修訂，以更新已過時的提述、修正與中國公司法表述不一致的地方。該修訂已由本公司股東於二零二三年十二月十四日舉行的本公司股東特別大會上正式通過。有關修訂公司章程的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十一月十六日的通函。

日期為二零二一年十一月十一日的通函所載有關本公司與認購人於二零二一年十一月十一日就認購事項訂立的有條件認購協議(「**認購協議**」)的所有條件已獲達成，認購人根據認購協議認購認購股份(「**認購事項**」)已於二零二三年八月十八日(星期五)完成。因此，於二零二三年八月十八日，公司章程經修訂以反映新股權架構。

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，公司章程並無任何變動。

於聯交所及本公司網站獲取公司章程。

董事及高級職員的保險

本公司已就可能對其董事及高級職員的潛在法律訴訟安排合適保險。

股東權利

股東大會上就各重大事項分別提呈決議案，包括選舉個別董事，以供股東考慮及投票，是保障股東權益及權利的其中一項措施。此外，本公司將股東週年大會視為重要事件，而董事、各董事委員會的主席、高級管理人員及外聘核數師均盡力出席本公司股東週年大會，以回應股東查詢。股東大會上提呈的所有決議案將以投票方式表決。投票結果將於相關股東大會舉行同日在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.irasia.com/listco/hk/lingbao)刊載。

由股東提議召開股東大會之程序

1. 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集股東特別大會或者不同類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集股東大會或者不同類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

2. 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，隨後提出該要求的股東，可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，由公司給予必要協助，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

股東於股東大會上提出建議的程序

本公司召開股東週年大會，持有或者合併持有本公司有表決權的股份總額百分之五以上(含百分之五)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

查詢之程序及聯絡詳情

1. 向出席本公司週年大會之董事會成員、董事委員會主席或其受委人，合適的管理人員或核數師提出口頭查詢；或

2. 透過以下途徑向本公司查詢：

   郵遞： 中國河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口公司董事會秘書處

   電話： +86 398 8860166

監事會報告

1. 報告期內監事會會議情況

於二零二三年，監事會共召開了兩次監事會會議。

2. 監事會獨立工作報告

於二零二三年，公司監事會根據中國公司法(「公司法」)、證券法、上市規則及其他相關法例規定以及公司章程的有關規定，從切實維護公司利益和股東權益出發，認真履行監事會的職能，對公司的資本運作、經營管理、財務狀況以及高級管理人員的職責履行等方面進行全面監督，經認真審議一致認為：

i. 公司依法運作情況

公司監事會按照股東大會的有關決議要求，認真履行各項決議，其決策程序符合公司法、上市規則和公司章程的有關規定；嚴格執行內部控制制度、項目投資管理辦法、關連交易規則、物資採購制度、工程項目招投標管理等各種規章制度；董事、經理等高級職員在執行公司職務時未發現有違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的行為。

ii. 檢查公司財務情況

於二零二三年，監事會對公司的財務制度和財務狀況進行了審查，認為公司二零二三年的財務報告真實反映其財務狀況及經營業績。

iii. 對外擔保情況

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無任何額外對外擔保事項。

董事會報告

董事謹此提呈彼等截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報及經審核財務報表。

主要營業地點

靈寶黃金集團股份有限公司為一家於中國註冊成立及以中國為基地的公司，其註冊辦事處位於中國河南省靈寶市函谷路興荊山路交叉口，而香港主要營業地點則位於香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心11樓1104室。

主要業務

本集團的主要業務為在中國開採、選煉、冶煉及銷售黃金以及其他金屬產品。有關本集團主要業務的進一步詳情已於本財務報表附註40披露。

業務回顧

有關本集團於報告期內業務回顧載於本年報第13至15頁的「董事長報告書」及第16至24頁的「管理層討論及分析」內。而有關本集團的風險及不明朗因素的描述，亦載於本年報第22至23頁的「管理層討論及分析」章節內。財務報表附註39刊載了本集團的財務風險管理及本年報第4至5頁還刊載本集團的財務概要。

稅務減免

於二零二三財年，董事並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅務寬減或豁免。

遵守法律及法規

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，本集團已於二零二三財年在所有重大方面遵守對本集團有重大影響的相關法律及法規。

環境政策及表現

本集團深明環境保護的重要性，而在其業務方面(包括環境保護、健康及安全、工場條件、僱傭及環境)並無發現嚴重違反所有相關法律法規的情況。本集團已制定詳細的環境保護內部規則，並採取有效措施實現資源高效利用、減廢及節能。

本集團於二零二三年的環境政策及表現的全面審查載於環境、社會及管治報告。

與主要持份者的關係

本集團積極與客戶、員工、投資者與股東、供應商與合作夥伴等持份者進行溝通交流，高度重視持份者的建議和回饋，並將本集團作為提升經營管理和可持續發展水準的重要依據。為充分傾聽持份者的聲音，本集團設立了多種交流管道，確保資訊公開透明、溝通過程高效。我們深知與持份者的溝通是一個十分重要且持續深入的過程。未來，我們將繼續完善溝通機制，積極回應持份者的訴求，優化本公司的管理運營水準，提升本集團可持續發展表現。

有關本公司與其僱員、客戶、供應商及其他對本集團有重大影響的主要關係詳情載於環境社會及管治報告。

報告期後事項

1. 持續關連交易

茲提述本公司日期為二零二三年十二月十四日的公告及日期為二零二四年一月十二日的通函。除另有界定外，本報告所用詞彙與上述公告及通函所界定者具有相同涵義。(1)本公司與傑思實業訂立實業綜合產品框架協議，內容有關(i)本集團向傑思實業集團購買金精粉及合質金；及(ii)本集團不時向傑思實業集團供應銅及銀，期限自實業綜合產品框架協議生效日期起至二零二六年十二月三十一日止；及(2)本公司與傑思偉業訂立偉業綜合產品框架協議，內容有關(i)本集團向傑思偉業集團購買金精粉及合質金；及(ii)本集團不時向傑思偉業集團供應銅及銀，期限自偉業綜合產品框架協議生效日期起至二零二六年十二月三十一日止。

傑思實業及傑思偉業均受本公司非執行董事王冠然先生控制，因此為本公司關連人士，上述交易構成本公司的持續關連交易。

就訂立實業綜合產品框架協議及偉業綜合產品框架協議而言，董事認為，向傑思實業集團及傑思偉業集團採購金精粉及合質金可(i)利用傑思實業集團及傑思偉業集團在為黃金冶煉業務提供原材料方面的專業知識及行業經驗；及(ii)為本集團取得優質黃金原材料來源，以緊抓客戶日益增長的需求。

根據於二零二四年一月三十一日舉行的股東特別大會，本公司已獲得獨立股東批准進行上述框架協議。

2. 根據一般授權配售新H股

茲提述本公司日期為二零二四年二月二十一日的公告。除另有界定外，本報告所用詞彙與上述公告所界定者具有相同涵義。

於二零二四年二月二十一日(交易時段後)，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意作為本公司配售代理按盡力基準促使不少於六名承配人(彼等及彼等之最終實益擁有人(如適用)將為獨立第三方)根據一般授權認購最多32,538,000股新H股(「配售股份」)，配售價為每股配售股份1.34港元。

配售事項已於二零二四年二月二十八日完成。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日後並無重大事項。

主要客戶及供應商

主要客戶及供應商於本財政年度分別佔本集團直接材料銷售及採購的資料如下：

	佔本集團銷售的百分比	佔本集團直接材料採購的百分比
最大客戶	84.21%	
五大客戶總額	96.47%	
最大供應商		14.70%
五大供應商總額		49.61%

於本年度內，本公司董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司股本5%以上)概無在主要客戶及供應商中擁有任何權益。

財務報表

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務業績，以及本集團截至該日止的財務狀況，載於本年報第64至158頁的財務報表內。

股息

董事會已決議建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息人民幣0.065元(二零二二年：無)(含稅)，惟須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准方可作實。建議末期股息(倘獲批准)將於二零二四年七月三十一日或前後派付予二零二四年六月七日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。建議末期股息將以人民幣宣派並以港元派付。於二零二四年五月二十五日至二零二四年五月二十九日期間，以港元支付的末期股息將按中國人民銀行宣佈的人民幣兌港元的平均中間利率由人民幣換算。

概無於年內宣派及派付中期股息(二零二二年：無)。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備的年內變動載於財務報表附註17。

儲備

本年度內本公司儲備的變動詳情載於財務報表附註36(a)。於二零二三年十二月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備為人民幣781,097,000元(二零二二年：人民幣1,010,590,000元)。

股本

於本報告日期，本公司的股本總額1,216,559,255股包括：

	於二零二三年十二月三十一日的股份數目	於二零二三年十二月三十一日佔股本總數的概約百分比	於本報告日期的股份數目	於本報告日期佔股本總數的概約百分比
內資股	566,975,091	47.89%	566,975,091	46.60%
H股	617,046,164	52.11%	649,584,164	53.40%
總數	1,184,021,255	100.00%	1,216,559,255	100.00%

本公司年內的股本變動詳情載於財務報表附註36(b)。

股權掛鈎協議

報告期內，本公司並無訂立股權掛鈎協議。

購買、出售或贖回本公司股份

截至二零二三年十二月三十一日止年度，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。

管理合約

本公司並無就管理或規管本公司任何業務的全部或任何重大部分與任何個人、公司或企業實體訂立任何合約。

董事及監事

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至本報告日期之董事及監事如下：

董事

執行董事

陳建正先生*(董事長)*
邢江澤先生*(副董事長)*
何成群先生*(總裁)*
戴維濤先生
吳黎明先生

非執行董事

張飛虎先生
王冠然先生

獨立非執行董事

王繼恒先生
汪光華先生
徐容先生
陳聰發先生

監事

楊石磊先生
郭許讓先生
趙兵兵先生
劉皓天先生

董事、監事及高級管理層簡歷

本公司董事、監事及高級管理層簡歷載於本年報第25至29頁。

最高薪人士

年內，本集團五名最高薪人士的有關資料披露於財務報表附註13。最高薪人士均為本公司董事及監事。

薪酬

本公司已成立薪酬委員會以制訂薪酬政策，以及釐定並參考彼等的職務、職責、表現及本集團的業績管理本公司董事及高級管理人員的薪酬。

董事及監事的服務合約

各董事和監事已分別與本公司訂立服務合約，任期至二零二四年五月二十八日第七屆董事會任期屆滿為止。

根據該等契據，概無應付予監事的酬金。

董事或監事概無與本公司訂立任何本公司不得於一年內無償(法定賠償除外)終止的協議。

獲准許彌償條文

本公司已安排適當保險，涵蓋董事及高級管理層因企業活動產生針對董事及高級管理層的法律行動而須負的責任。按照香港法例第622章公司條例第470條的規定，如在本董事會報告按照公司條例第391(1)(a)條獲批准時，獲准許彌償條文正於惠及董事的情況下有效。

董事及高級行政人員持有本公司股份及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，下列董事或本公司高級行政人員或其聯繫人於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉，或按照證券及期貨條例第352條規定編存的登記冊所記錄之權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

姓名及職務	股份描述	權益性質	所持股份數目	佔已發行內資股本總數的概約百分比	佔已發行H股本總數的概約百分比	佔股本總數的概約百分比
王冠然先生	內資股	受控法團權益	185,339,000 (L) *(附註2)*	32.69%	–	15.65%
	H股	受控法團權益	319,772,164 (L) *(附註3)*	–	51.82%	27.01%

附註：

1. 「L」指於股份／相關股份持有的好倉，而「S」指於股份持有的淡倉。

2. 指於達仁投資管理集團股份有限公司(「達仁投資管理」)直接持有的185,339,000股內資股中擁有的權益。達仁投資由深圳傑思偉業控股股份有限公司(「傑思偉業」)擁有約56.28%的多數股權，而後者由王冠然先生及兩家有限責任合夥企業(其普通合夥人為王冠然先生)分別擁有約65.68%及4.91%的多數股權。達仁投資管理亦由王冠然先生直接擁有約5.79%權益。

3. 指於達仁投資管理的間接全資附屬公司達仁實業發展(香港)有限公司直接持有的319,772,164股H股中擁有的權益。

4. 為免生疑問，內資股及H股均為本公司股本中的普通股，並被視為一個類別的股份。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，據董事及本公司高級行政人員所深知，概無任何人士於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊或根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東持有本公司股份及淡倉

本公司於二零二三年十二月三十一日，據董事所深知，除本公司董事及高級行政人員外，以下人士於本公司股份或相關股份擁有權益(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	股份描述	權益性質	所持股份數目	佔已發行內資股本總數的概約百分比	佔已發行H股本總數的概約百分比	佔股本總數的概約百分比
達仁投資管理	內資股	實益擁有人	185,339,000 (L)	32.69%	–	15.65%
達仁實業發展(香港)有限公司*(附註2)*	H股	實益擁有人	319,772,164 (L)	–	51.82%	27.01%
傑思偉業*(附註3)*	內資股	受控法團權益	185,339,000 (L)	32.69%	–	15.65%
	H股	受控法團權益	319,772,164 (L)	–	51.82%	27.01%
靈寶市國有資產經營有限責任公司	內資股	實益擁有人	73,540,620 (L)	12.97%	–	6.21%
上海正禧投資管理合夥企業(有限合夥)	內資股	實益擁有人	57,000,000 (L)	10.05%	–	4.81%

附註：

1. 「L」指於股份／相關股份持有的好倉，而「S」指於股份持有的淡倉。

2. 達仁實業發展(香港)有限公司為達仁投資管理的間接全資附屬公司。

3. 達仁投資管理由傑思偉業擁有56.28%股權。傑思偉業則分別由王冠然先生(非執行董事)及兩間有限合夥企業(其普通合夥人為王冠然先生)擁有約65.68%及4.91%權益。

4. 為免生疑問，內資股及H股均為本公司股本中的普通股，並被視為一個類別的股份。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例的條文，於二零二三年十二月三十一日，就董事所知，概無任何人士(本公司董事及高級行政人員除外)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。

董事及監事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報所披露者外，本公司、其附屬公司或其共同控制的實體概無訂立與本公司業務有關以及本公司董事或監事(不論直接或間接)擁有重大權益且於截至2023年12月31日止年度末或該日止任何時間仍然有效的重大交易、安排或合約。

除本年報所披露者外，於二零二三財年期間，本集團與控股股東或其任何附屬公司之間並無訂立任何重大合約。

董事購買股份或債權證的權利

除於「董事及主要行政人員持有本公司股份」一段所披露者外，本公司、其附屬公司或其共同控制的實體於年內概無參與任何安排致使董事及彼等各自的配偶或18歲以下的子女可透過收購本公司或其他法團的股份或債權證以獲取利益。

董事於競爭業務的權益

年內及截至本報告日期，概無董事於根據上市規則與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭的業務擁有任何權益。

發行股本證券以換取現金

於回顧年度及於本年報日期，本公司已進行／完成下列集資活動以換取現金：

公告／通函／招股章程日期	集資活動	籌集所得款項淨額(概約)	所得款項淨額之擬定用途	所得款項淨額之實際用途
二零二一年十一月十一日、二零二二年一月十七日、二零二二年十二月八日、二零二三年一月二十日及二零二三年八月十八日	根據股東於本公司日期為二零二二年一月十七日及二零二三年一月二十日的股東特別大會上授出之特別授權發行及配發319,772,164股新H股	265.6百萬港元	約139.2百萬港元用於為河南靈金一礦的深部勘探活動提供資金	所有所得款項淨額已根據擬定用途悉數動用。
			約41.7百萬港元用於為興建及設立含氰污水淡化設施提供資金	所有所得款項淨額已根據擬定用途悉數動用。
			約84.7百萬港元作為本集團的一般營運資金	約29.1百萬港元已根據擬定用途動用。 餘下約55.6百萬港元將根據擬定用途動用及預期於二零二四年五月或之前悉數動用。

關連交易

年內，財務報表附註41所披露關連人士交易屬最低豁免水平交易，全部獲豁免遵守上市規則第14A章項下公告及獨立股東批准之規定。

除上文所披露者及上文「報告期後事項」項下所述持續關連交易外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何須遵守上市規則第14A章規定於本年報須予披露之任何關連交易。董事確認，彼等已遵守上市規則第14A章的披露規定。

銀行貸款及其他借貸

本公司及本集團於二零二三年十二月三十一日的銀行貸款及其他借貸詳情，主要載於財務報表附註31。

慈善捐款

本集團於年內作出的慈善捐款合共人民幣11,324,000元(二零二二年：人民幣6,715,000元)。

優先購買權

公司章程及中國有關法例並無有關優先購買權的條文，而需本公司按比例向本公司現有股東發行新股。

所得稅政策

本公司及其附屬公司就其應課稅溢利，根據中國的有關法律及法規基本上按中國公司所得稅率25%支付公司所得稅。本集團所得稅資料詳情於財務報表附註11披露。

暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零二四年五月二十四日(星期五)至二零二四年五月二十九日(星期三)(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。為符合出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須最遲於二零二四年五月二十八日(星期二)下午四時三十分前遞交本公司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1712–1716號舖)(就H股持有人而言)或本公司持有人的註冊辦事處(地址為中國河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口)(就內資股持有人而言)。

為釐定符合末期股息資格的H股股東，本公司將於二零二四年六月四日(星期二)至二零二四年六月七日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合末期股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二四年六月三日(星期一)下午四時三十分或之前遞交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1712–1716號舖。待於股東週年大會上獲得股東批准後，末期股息將派付予於二零二四年六月七日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊的H股股東。

公眾持股量

根據公開資料及就董事所知，本公司於本報告發出當日前的最後可行日期(即二零二四年四月十八日)已維持足夠的公眾持股量。

遵守行為守則

各董事並不知悉有任何資料足以合理證明本公司於二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日止期間之任何時間未遵守企業管治守則所載之適用守則條文。

五年摘要

本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債摘要載於年報第158頁。

獨立確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立確認書，並認為全體獨立非執行董事均具獨立地位。

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司獲委任為本公司核數師，自二零二三年十二月二十日起生效，以填補畢馬威會計師事務所辭任本公司核數師後的臨時空缺。除上述者外，本公司核數師於過往三年並無其他變動。

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核，其將於本公司應屆股東週年大會上退任，惟合資格並願意膺選連任。一項續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案，將於本公司應屆股東週年大會上提呈。

承董事會命

陳建正
董事長

中國河南省靈寶市
二零二四年三月二十七日

獨立核數師報告

BDO

Tel：+852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致靈寶黃金集團股份有限公司股東之獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第64至157頁靈寶黃金集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策信息。

我們認為，該等綜合財務報表已根據由香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項(續)

貴集團持續經營能力評估

於二零二三年十二月三十一日，貴集團淨流動負債為人民幣741,768,000元，總銀行及其他借貸為人民幣2,853,108,000元，資本承擔為人民幣376,043,000元。

貴集團通過手頭現金、主要由銷售黃金產生的經營性現金流量以及借貸支持其運營和勘探開發活動。

基於貴集團的現金流量預測，本公司董事(「董事」)認為貴集團自財務報表日期起至少一年，有足夠資源維持其營運且並無有關可能對貴集團持續經營能力構成重大疑問之事件或情況之重大不明朗因素。

我們的回應：

我們評估與可能導致對貴集團持續經營能力產生嚴重質疑的事件或狀況有關的重大不確定因素是否存在的程序包括下列各項：

- 了解貴集團財務預算的制定流程，評估與貴集團持續經營能力評估相關的管理層關鍵內部控制的設計、執行及營運的有效性；
- 將管理層編製的現金流量預測中的未來預期現金流量與經董事會批准的貴集團業務計劃進行比較；
- 評估管理層編製現金流量預測所採納的關鍵假設，例如將預期產量和未來成本預測與過去兩年歷史數據進行比較；
- 基於我們對貴集團業務的理解，將未來現金流量預測與歷史數據比較，評估差異是否與我們的預期一致；

關鍵審計事項(續)

貴集團持續經營能力評估

我們確定 貴集團持續經營能力評估為關鍵審計事項，因 貴集團自二零一五年以來處於淨流動負債的狀況，使得 貴集團或不能繼續持續經營的風險增加。同時，由於 貴集團持續經營能力評估依賴管理層的若干假設和判斷，特別是銷售黃金的未來收益，以及 貴集團於現有銀行融資到期後續約或獲取新銀行融資的能力。

- 將管理層以前年度編製的現金流量預測與本年度業績進行比較，考慮過往現金流量預測的準確性和可靠性；
- 將可用銀行融資及安排與相關文件進行比較及評估任何契諾及其他相關限制性條款的影響；
- 透過追溯性檢討過往年度之銀行及其他融資信貸更新或展期紀錄，以評估 貴集團於現有銀行及其他融資信貸到期時進行更新或再融資之能力，及檢閱已借入及償付之銀行及其他融資信貸之貸款協議或相關文件；及
- 評估管理層對持續經營評估中所使用的關鍵假設進行的敏感性分析，考慮該些假設的選擇是否存在任何管理層偏向。

關鍵審計事項(續)

勘探及評估(「勘探及評估」)資產的潛在減值

於二零二三年十二月三十一日，貴集團勘探及評估資產的賬面值為人民幣387,690,000元。

管理層每年評估貴集團勘探及評估資產是否存在減值跡象。該些減值跡象包括：

- 探礦權證過期或者預期放棄相關探礦權證；
- 對特定區域的勘探及評估支出無進一步計劃或預算；
- 勘探及評估活動未發現具有經濟價值的礦產資源，且管理層決定終止該區域的勘探開發活動；及
- 有數據顯示，勘探及評估資產的賬面值無法在資源成功開發後或通過銷售相關資產全數收回。

若識別出減值跡象，管理層會確定勘探及評估資產的可收回金額。可收回金額是指勘探及評估資產的使用價值與公允價值減去處置費用後的淨額兩者之間較高者。若項目正在進行或營運，但賬面價值可能無法全部收回時，管理層會編製折現現金流量預測。

我們的回應：

我們就評估勘探及評估資產的潛在減值的審計程序包括下列各項：

- 檢查許可證協議或政府機構相關文件等相關文件以覆核貴集團擁有勘探權利及相關勘探許可證；
- 覆核預算，並與高級管理層和執行董事討論各探礦權證的最新狀態和預算，以評估貴集團對相關探礦範圍是否有意繼續進行勘探及評估活動；
- 通過比較預算和可用融資能力，考慮貴集團是否有足夠的資金支持計劃未來勘探及評估活動；
- 識別貴集團即將到期或者已到期的探礦權的領域，評估保留相關勘探及評估成本作為資產的恰當性；
- 對有礦儲量信息的探礦權，評估有關勘探及評估資產的經濟價值：將相關範圍的礦儲量信息和礦產品(主要為黃金)的市場價格與管理層的最新預測所釐定的預期進行比較；

關鍵審計事項(續)

勘探及評估(「勘探及評估」)資產的潛在減值

評估勘探及評估資產的減值跡象涉及管理層判斷。同時,管理層編製減值評估較為複雜且涉及若干判斷和假設,特別是未來產品的價格以及所運用的長期增長率和折現率,而該些假設存在固有不確定性並可能受管理層偏向影響。因此,我們專注於此範疇及識別其為關鍵審計事項。

- 倘識別出減值跡象,我們評估管理層對預期不會進行的項目或對正在開發或營運的項目編製折現現金流量預測但其賬面值或不能悉數收回是否有計提減值準備;
- 倘由管理層編製折現現金流量預測,我們就評估勘探及評估資產的潛在減值的審計程序包括下列各項;
  - 將折現現金流量預測所使用的數據與如未來收入、未來銷售成本及其他經營費用等與經董事會批准的預算的相關數據進行比較;
  - 於估值專家協助下評估折現現金流量預測所使用的折現率是否在相同行業內其他公司採納的折現率範圍內;
  - 將折現現金流量預測採納的長期增長率與可比公司數據和外部市場數據進行比較;
  - 將折現現金流量預測所採納產品未來價格與相關商品期貨合約市場價格比較;及
  - 獲得管理層對折現現金流量預測所採納的關鍵假設(包括未來金價、未來產量和貼現率)的敏感性分析,評估該些關鍵假設的變動對減值評估結果的影響,以及是否存在任何管理層偏向的跡象。

其他事項

貴集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由另一核數師審核，其於二零二三年三月二十日對該等報表發表無保留意見。

年報內的其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於 貴公司年報內的信息，但不包括綜合財務報表及核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的保證結論。

有關我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事亦負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行此方面的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期它們單獨或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們於整個審計過程中運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或淩駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們僅為審計意見承擔責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及(倘適用)相關防範措施。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

從與董事溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

白德麟

執業證書編號：P06170

香港，二零二四年三月二十七日

綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	6	**10,533,681**	10,126,458
銷售成本		**(9,563,780)**	(9,341,357)
毛利		**969,901**	785,101
其他收入	7	**48,292**	45,697
其他虧損淨額	8	**(63,131)**	(48,561)
銷售及分銷開支		**(9,337)**	(8,701)
行政開支及其他經營開支淨額		**(364,076)**	(331,719)
經營溢利		**581,649**	441,817
融資成本	10(a)	**(160,795)**	(132,894)
分佔一間聯營公司虧損		**(2,619)**	(2,415)
除稅前溢利		**418,235**	306,508
所得稅	11	**(124,208)**	(76,238)
本年度溢利		**294,027**	230,270
應撥歸於：			
本公司擁有人		**318,082**	240,222
非控股權益		**(24,055)**	(9,952)
本年度溢利		**294,027**	230,270
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	16	**32.35**	27.80

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本年度溢利	**294,027**	230,270
本年度其他全面收益(除税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兑差額	**(11,466)**	(79,884)
本年度全面收益總額	**282,561**	150,386
應撥歸於：		
本公司權益股東	**307,589**	175,362
非控股權益	**(25,028)**	(24,976)
本年度全面收益總額	**282,561**	150,386

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	**2,031,326**	1,814,683
在建工程	18	**351,296**	304,205
無形資產	19	**973,689**	1,028,386
商譽	20	**4,717**	4,717
使用權資產	21	**171,301**	135,777
於聯營公司的權益	24	**—**	26,206
按公允價值計入損益的金融資產	23	**5,398**	4,520
非流動預付賬款	25	**15,196**	25,665
遞延稅項資產	26(b)	**318,673**	300,139
		3,871,596	3,644,298
流動資產			
存貨	27	**1,590,875**	1,280,758
應收賬款、其他應收賬款和預付賬款	28	**413,884**	379,937
按公允價值計入損益的金融資產	23	**3,191**	—
已抵押存款	29	**699,880**	1,425,900
現金及現金等價物	30	**256,724**	173,010
		2,964,554	3,259,605
流動負債			
銀行及其他借貸	31	**2,725,108**	3,571,749
應付賬款及其他應付賬款	32	**880,158**	825,685
合約負債	33	**3,430**	5,439
租賃負債	34	**5,205**	12,119
按公允價值計入損益的金融負債	32	**53,213**	13,054
應付本期稅項	26(a)	**39,208**	70,275
		3,706,322	4,498,321
流動負債淨額		**(741,768)**	(1,238,716)
總資產減流動負債		**3,129,828**	2,405,582

綜合財務狀況表
於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動負債			
銀行及其他借貸	31	**128,000**	100,000
其他應付賬款	32	**537,514**	384,122
租賃負債	34	**14,915**	17,382
遞延稅項負債	26(b)	**12,845**	5,496
		693,274	507,000
資產淨值		**2,436,554**	1,898,582
股本及儲備			
股本	36(b)	**236,804**	172,850
儲備		**2,425,347**	1,931,543
本公司權益股東應佔權益總額		**2,662,151**	2,104,393
非控股權益		**(225,597)**	(205,811)
合計權益		**2,436,554**	1,898,582

綜合財務報表已由董事會於二零二四年三月二十七日批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

陳建正
執行董事兼董事長

吳黎明
執行董事

綜合權益變動表

於二零二三年十二月三十一日

	本公司權益股東應佔								
	股本 人民幣千元 *(附註36(b))*	股份溢價 人民幣千元 *(附註36(a)(i))*	中國法定儲備 人民幣千元 *(附註36(c))*	匯兑儲備 人民幣千元 *(附註36(a)(iii))*	其他儲備 人民幣千元 *(附註36(a)(iv))*	保留溢利 人民幣千元	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
於二零二二年一月一日的結餘	172,850	891,926	171,824	18,332	(858)	674,957	1,929,031	(180,835)	1,748,196
二零二二年權益變動：									
本年度溢利／(虧損)	–	–	–	–	–	240,222	240,222	(9,952)	230,270
其他全面收益	–	–	–	(64,860)	–	–	(64,860)	(15,024)	(79,884)
本年度全面收益總額	–	–	–	(64,860)	–	240,222	175,362	(24,976)	150,386
利潤分配	–	–	4,774	–	–	(4,774)	–	–	–
安全生產基金分派	–	–	85,028	–	–	–	85,028	–	85,028
使用安全生產基金	–	–	(85,028)	–	–	–	(85,028)	–	(85,028)
於二零二二年十二月三十一日的結餘	172,850	891,926	176,598	(46,528)	(858)	910,405	2,104,393	(205,811)	1,898,582
於二零二三年一月一日的結餘	**172,850**	**891,926**	**176,598**	**(46,528)**	**(858)**	**910,405**	**2,104,393**	**(205,811)**	**1,898,582**
二零二三年權益變動：									
本年度溢利／(虧損)	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**318,082**	**318,082**	**(24,055)**	**294,027**
其他全面收益	**–**	**–**	**–**	**(10,493)**	**–**	**–**	**(10,493)**	**(973)**	**(11,466)**
本年度全面收益總額	**–**	**–**	**–**	**(10,493)**	**–**	**318,082**	**307,589**	**(25,028)**	**282,561**
注資*(附註36(b))*	**63,954**	**186,215**	**–**	**–**	**–**	**–**	**250,169**	**–**	**250,169**
利潤分配	**–**	**–**	**2,975**	**–**	**–**	**(2,975)**	**–**	**–**	**–**
收購一家附屬公司*(附註38)*	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**5,242**	**5,242**
安全生產基金分派	**–**	**–**	**66,281**	**–**	**–**	**–**	**66,281**	**–**	**66,281**
使用安全生產基金	**–**	**–**	**(66,281)**	**–**	**–**	**–**	**(66,281)**	**–**	**(66,281)**
於二零二三年十二月三十一日的結餘	**236,804**	**1,078,141**	**179,573**	**(57,021)**	**(858)**	**1,225,512**	**2,662,151**	**(225,597)**	**2,436,554**

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利		**418,235**	306,508
調整項目：			
— 利息收入	7	**(27,425)**	(29,712)
— 按公允價值計入損益的其他金融工具已變現及未變現虧損淨額	8	**5,314**	3,207
— 分佔一家聯營公司虧損		**2,619**	2,415
— 出售物業、廠房及設備以及無形資產(收益)／虧損淨額	8	**(1,194)**	14,264
— 附屬公司的政府索償的支出	8	**—**	24,475
— 計提法律索償撥備	8	**14,544**	—
— 物業、廠房及設備以及使用權資產折舊		**201,303**	229,135
— 無形資產攤銷	10(b)	**74,612**	70,173
— 融資成本	10(a)	**160,795**	132,894
— 計提下列項目的減值虧損：			
— 物業、廠房及設備	10(b)	**—**	48,160
— 無形資產	10(b)	**40,047**	21,215
— 使用權資產	10(b)	**—**	17,520
— 採購按金	10(b)	**—**	9,106
— 其他應收賬款及預付款項	10(b)	**869**	7,534
— 其他非流動資產	10(b)	**—**	8,000
— 預付款項	10(b)	**—**	808
— 存貨撇減／(撇減撥回)	27(b)	**106,344**	(5,796)
— 匯兑差額		**(14,862)**	(1,090)
營運資金變動前的經營溢利		**981,201**	858,814
存貨(增加)／減少		**(416,263)**	266,322
已抵押存款(增加)／減少		**(24,980)**	14,321
應收賬款及其他應收賬款、按金以及預付賬款增加		**(8,426)**	(240,634)
應付賬款及其他應付賬款增加／(減少)		**101,960**	(285,358)
經營業務所得的現金		**633,492**	613,465
已付中國所得稅		**(166,460)**	(59,166)
經營活動所得的現金淨額		**467,032**	554,299

綜合現金流量表
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
投資活動			
已收利息		**27,425**	34,130
(購入按公允價值計入損益的金融資產付款)／ 按公允價值計入損益的金融資產所得款項		**(3,187)**	9,039
購入物業、廠房及設備付款		**(77,907)**	(152,381)
出售物業、廠房及設備所得款		**3,557**	11,835
在建工程付款		**(309,878)**	(249,065)
購入無形資產付款		**(57,141)**	(60,389)
收購一家附屬公司的現金流出淨額	38	**(19,856)**	—
投資活動所用的現金淨額		**(436,987)**	(406,831)
融資活動			
銀行及其他借貸所得款	30(b)	**4,078,456**	4,176,159
償還銀行及其他借貸	30(b)	**(4,897,262)**	(4,069,236)
訂立按公允價值計入損益的金融負債工具的所得款	30(b)	**43,767**	—
償還按公允價值計入損益的金融負債付款	30(b)	**(9,804)**	—
股東貸款的所得款		**—**	30,000
償還股東貸款		**—**	(70,000)
銀行及其他借貸已付利息	30(b)	**(140,152)**	(100,795)
股東擔保已付利息		**—**	(6,730)
已收取／(存放)抵押存款	30(b)	**751,000**	(76,860)
已付租賃負債的本金部分	30(b)	**(21,816)**	(14,719)
已付租賃負債的利息部分	30(b)	**(1,307)**	(3,483)
發行H股所得款項淨額		**250,169**	—
融資活動所用的現金淨額		**53,051**	(135,664)
現金及現金等價物增加淨額		**83,096**	11,804
於一月一日的現金及現金等價物		**173,010**	160,145
匯率變動影響		**618**	1,061
於十二月三十一日的現金及現金等價物		**256,724**	173,010

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 組織及營運

靈寶黃金集團股份有限公司(「本公司」)於中華人民共和國註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，以及其主要業務地點為香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心11樓1104室。

本公司主要於中國從事投資控股以及開採、選煉、冶煉及銷售黃金產品。本公司主要附屬公司的主要業務載於附註22。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納新訂或經修訂香港財務報告準則 — 於二零二三年一月一日生效

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈多項新訂或經修訂香港財務報告準則，並於本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的本會計期間首次生效。

香港會計準則第8號(修訂本)	會計政策、會計估計的變動及錯誤
香港會計準則第1號(修訂本)及 香港財務報告準則實務聲明第2號	財務報表之呈列及作出重大判斷
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產和負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅收改革 — 第二支柱示範規則
香港財務報告準則第17號	保險合同

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。除下文所述者外，該等香港財務報告準則修訂本對本集團綜合財務報表並無重大影響：

香港會計準則第1號(修訂本)財務報表之呈列及香港財務報告準則實務聲明第2號作出重大判斷：會計政策之披露

該等修訂要求實體披露重大會計政策資料，並就將重大性概念應用於會計政策披露提供指引。本集團已重新審閱一直以來披露的會計政策資料，刪除或減少非重大會計政策，重新安排政策說明披露的位置，以使非重大政策資料不會掩蓋重大資料。

該等修訂對本集團會計政策的披露產生了影響，但不影響本集團財務報表中任何項目的計量、確認或呈報。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(b) 香港會計師公會關於廢除強制性公積金(「強積金」)— 長期服務金(「長期服務金」)抵銷機制的會計影響的新指引

於二零二二年六月，香港特別行政區政府(「政府」)在憲報刊登香港《二零二二年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，將自二零二五年五月一日(「過渡日期」)起生效。一旦修訂條例生效，僱主不可再使用其強積金計劃中的強制性供款所產生的任何累算權益，以扣減就僱員自過渡日期起的服務應付的長期服務金(廢除「抵銷機制」)。此外，就過渡日期前的服務應付的長期服務金將根據緊接過渡日期前的僱員月薪及截至該日的服務年期計算。

由於本集團在香港並無僱員參與上述退休計劃，因此廢除抵銷機制對該等財務報表並無重大影響。

(c) 已頒佈但尚未生效且並無提早採納的新訂或經修訂香港財務報告準則

以下新訂或經修訂香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，且並未被本集團提早採納。本集團目前計劃於該等變更生效之日應用該等變更。

香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債[1]
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營企業或合營企業的資產出售或注資[3]
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動[1]
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債[1]
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排[1]
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性[2]

1 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效
2 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效
3 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納。

預計該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

3. 編製基準

合規聲明

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮譯(以下統稱「香港財務報告準則」)以及《香港公司條例》的披露規定而編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的適用披露資料。

計量基準及按持續經營基準編製綜合財務報表之基礎

此等綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量除外。

與持續經營相關的重大不確定因素

於二零二三年十二月三十一日，本集團有淨流動負債人民幣741,768,000元及資本承擔人民幣376,043,000元。流動負債中包括一年內到期的銀行及其他借貸人民幣2,725,108,000元。本集團依賴銀行的支持，且大部分銀行融資將於一年內續新。於過去幾年，本集團有能力於銀行融資到期時續新或再融資。然而，未來幾年本集團為銀行及其他借貸再融資可能更具挑戰性。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所得現金淨額為人民幣450,009,000元，而於二零二三年十二月三十一日，本集團僅有現金及現金等價物及已抵押存款分別為人民幣256,724,000元及人民幣699,880,000元。除非本集團能夠提取未動用融資並於到期時續新或再融資銀行融資，否則本集團將無法於到期時悉數償還銀行及其他借貸並滿足其他流動資金需求。該等事實及情況顯示存在可能會對本集團持續經營之能力構成重大疑問的重大不確定因素，因此可能無法在正常業務過程中變現其資產並清償其負債。

3. 編製基準(續)

與持續經營相關的重大不確定因素(續)

鑒於該等情況，本公司董事(「董事」)於評估本集團是否有足夠財務資源持續經營時，已考慮本集團的未來流動資金及其可動用財務來源(包括銀行融資)。董事已審查管理層編製的本集團現金流量預測，當中涵蓋自二零二三年十二月三十一日起至少十二個月期間。已採取若干計劃及措施來減輕流動資金壓力並改善其財務狀況，包括但不限於以下各項：

(i) 於二零二三年八月十八日，主要股東達仁實業發展(香港)有限公司(「達仁實業」)已完成認購319,772,164股H股(披露於附註36(b))。本次配股所得款項淨額約為人民幣250,200,000元；

(ii) 達仁投資亦承諾向本公司提供必要的財務支持，以確保本集團於自二零二三年十二月三十一日起至少十二個月期間持續經營；及

(iii) 於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有與無抵押銀行借貸相關的未承諾未動用銀行融資人民幣291,000,000元。管理層正積極與銀行磋商提取該等未動用銀行融資、續新或延長現有銀行融資，以為本集團獲取融資。

上述計劃及措施包括對未來事件及條件的假設。倘上述計劃及措施取得成功，本集團將能夠產生足夠的現金流入，以滿足自報告期末起至少未來十二個月的流動資金需求。

基於董事的意圖並假設上述計劃及措施取得成功，董事認為，按持續經營基準編製本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表屬適當。

倘本集團無法繼續按持續經營基準經營業務，則須作出調整，以將資產價值撇減至可收回金額，為可能產生的進一步負債計提撥備，並對非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映於該綜合財務報表中。

功能及呈列貨幣

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，此與本公司之功能貨幣相同。

4. 重大會計政策

業務合併

對所收購資產及所承擔負債組合進行評估，以釐定彼等屬業務或資產收購。在逐項收購的基礎上，當所收購總資產之絕大部分公允價值集中於一項可識別資產或一組類似的可識別資產時，則本集團選擇對所收購之活動及資產是否為資產而非業務應用簡化評估。

當所收購的一組活動及資產符合業務定義且控制權轉移至本集團時，則收購附屬公司或業務使用收購法入賬。釐定一組特定活動及資產是否屬於業務時，本集團評估所收購的一組資產及活動是否最少包括一項投入及實質流程，以及所收購的組合是否有能力產生輸出。

收購成本按本集團(作為收購方)於收購日期所轉移資產、所產生之負債及發行之股權之公允價值總額計算。所收購之可識別資產及所產生之負債主要按收購日期公允價值計算。本集團先前於被收購方所持有之股權將按收購日期公允價值重新計算，所產生之收益或虧損於損益中確認。於每項業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方屬現時持有人權益並賦予彼等之持有人在清盤時按比例分佔資產淨值之權利的非控股權益。所有其他非控股權益組成部份乃按公允價值計量。所產生之收購相關成本乃列為開支，惟倘有關成本乃於發行股本工具中產生，則自權益中扣除。

業務合併

於收購後，代表於附屬公司之目前擁有權的非控股權益賬面值指該權益初步確認的金額加上非控股權益應佔權益的其後變動。非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與本公司擁有人應佔權益分開呈列。損益及其他全面收入的各個組成部分均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即使導致非控股權益結餘出現虧絀，全面收入總額亦歸屬於非控股權益。

存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、加工成本以及使存貨達致目前位置及狀況所發生的其他成本。成本採用加權平均成本計算。任何存貨撇減至可變現淨值的金額或所有存貨虧損於撇減或虧損產生的期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額均確認為撥回產生期間確認為開支的存貨金額減少。

4. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。資產的成本包括採購價及任何將資產達至可作擬定用途的當前使用狀態及運往相關地點的直接應佔成本。

當探明及推斷黃金儲量經釐定後，開發金礦產生的成本會被資本化為採礦架構成本的一部分。所有其他開支，包括維修及保養以及大修成本，於產生時入賬列為開支。採礦勘探成本，例如有關確定金礦儲量及決定經濟可行性的開支，以及移除廢料的成本或「清理成本」於產生時入賬列為開支。

折舊乃根據下列估計可用年限，以直線法撇銷物業、廠房及設備(礦井除外)項目成本或估值減彼等之估計剩餘價值(如有)計算：

建築物	5至35年
機器	4至30年
運輸設備	4至8年
辦公及電子設備	4至12年

物業、廠房及設備包括位於礦場的礦井。折舊乃按探明及推斷礦物儲量以生產單位法撇銷礦井成本計提撥備。

如物業、廠房及設備項目中各部分有不同可用年限，項目的成本值則按合理基準在各部分中分配，而各部分均獨立進行折舊。資產可用年限及其剩餘價值(如有)均每年檢討。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的初步估計成本(如相關)及適當比例的生產經常費用及借貸成本。當資產實質上可投入擬定用途時，即使中華人民共和國(「中國」)有關當局延遲發出相關營運證書，該等成本會停止資本化，而在建工程亦會轉入物業、廠房及設備內。

在建工程不會計提折舊。

4. 重大會計政策(續)

非金融資產減值

於各報告期末，本集團會檢討以下資產的賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損或先前確認的減值虧損不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 使用權資產；
- 無形資產(包括商譽)；及
- 本公司財務狀況表中於附屬公司及聯營公司的投資。

倘出現任何該等跡象，則估計該項資產的可收回金額以釐定減值虧損程度(如有)。如無法估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計該項資產所屬的現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額。可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。

於評估使用價值時，預期自現金產生單位產生的估計日後現金流量按除稅前貼現率貼現至其現值，以反映現時市場對貨幣時間價值及資產或現金產生單位的特定風險的評估。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面值，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值會相應調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益內確認。

倘其後撥回減值虧損，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值增加至經修訂之估計可收回金額，惟所增加賬面值不得超過倘於以往年度未有就該項資產(或現金產生單位)確認減值虧損的原有賬面值。減值虧損撥回即時於損益內確認。

4. 重大會計政策(續)

無形資產

(i) 商譽

就於財政年度內收購所產生商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位於該財政年度結算日前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則首先分配減值虧損以減少該單位獲分配之任何商譽之賬面值，其後以該單位內各資產之賬面值為基準按比例分配至該單位之其他資產。然而，分配至各項資產的虧損不會令個別資產的賬面值減至低於其公允價值減出售成本(如可計量)或其使用價值(如可釐定)(以較高者為準)。商譽之任何減值虧損於損益中確認，且於其後期間不予撥回。

(ii) 採礦權

採礦權以成本減累計攤銷及減值虧損列賬。採礦權按探明及推斷礦物儲量以生產單位法在損益內進行攤銷。

本集團的採礦權有足夠年期(或有法律權利更新至足夠年期)使本集團可按目前生產時間表開採所有礦藏。

(iii) 勘探權

勘探權以成本減累計攤銷及減值虧損列賬，並在預計使用年限一至三年內在勘探及評估資產內以直線法轉讓。

(iv) 勘探及評估資產及採礦開發資產

勘探及評估資產以成本減減值虧損列賬。勘探及評估資產包括勘探及開發成本。

倘能合理確定採礦構築物能作商業生產，已資本化的勘探及開發成本將撥至採礦開發資產並以已探明及推斷礦物儲量以生產單位法於損益中攤銷。倘任何項目於勘探及評估階段遭終止，則有關勘探及評估資產會於損益內撇銷。

4. 重大會計政策(續)

金融工具

(i) 金融資產

金融資產(並無重大融資部分之貿易應收款項除外)初步按公允價值加上(倘項目並非按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)(定義見下文))其收購或發行直接應佔之交易成本計量。並無重大融資部分之貿易應收款項初步按交易價格計量。

債務工具

債務工具之後續計量視乎本集團管理該資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。本集團將其債務工具分類為三個計量類別:

攤銷成本:倘為收取合約現金流量而持有之資產的現金流量僅為本金及利息付款,則該等資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量之金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、外匯收益及虧損及減值於損益確認。終止確認之任何收益於損益確認。

按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」):按公允價值計入損益計量之金融資產包括持作買賣之金融資產,於初步確認時指定按公允價值計入損益之金融資產,或強制要求按公允價值計量之金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產,則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣,惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純為本金及利息付款之金融資產,不論其業務模式如何,均按公允價值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公允價值計入全面收益分類之標準,但於初步確認時,倘如此行事消除或顯著減少會計錯配,則債務工具可指定為按公允價值計入損益。

(ii) 金融資產減值虧損

本集團就按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物以及應收賬款及其他應收款項(包括給予聯營公司及合營企業持作收取合約現金流量,即純粹為獲取本金及利息付款的貸款)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

預期信貸虧損採用以下任一基準計量:(1) 12個月預期信貸虧損:指報告日期後12個月內可能違約事件導致之預期信貸虧損;及(2)存續期內預期信貸虧損:指於金融工具預計存續期內所有可能違約事件導致之預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時所考慮之最長期間為本集團面臨信貸風險之最長合約期限。

4. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

(ii) 金融資產減值虧損(續)

按公允價值計量的其他金融資產(包括按公允價值計入損益計量的債務證券及衍生金融資產)無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損根據合約應歸還予本集團之所有合約現金流量與本集團預計收到之所有現金流量之間之差額計量。然後以與資產原實際利率相若之數貼現差額。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固息金融資產以及應收賬款及其他應收賬款：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是以本集團面對信貸風險的最長合約期間為準。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得之合理可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。

應收賬款之虧損撥備一般按等同於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並經對債務人屬特別以及評估流動及預測一般經濟狀況等因素予以調整。

對於所有其他金融工具，本集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初始確認以來顯著上升，在此情況下，虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的數額計量。

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期與於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團認為當(i)不借助本集團資源作出行動(如變現抵押品(倘持有)之情況下，借貸人將無法向本集團悉數償還其信貸責任；或(ii)金融資產已逾期90日，則出現違約事件。本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本或努力獲取的前瞻性資料。

4. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

(ii) 金融資產減值虧損(續)

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動，預計對債務人向本集團償還債項的能力受到重大不利影響。

視乎金融工具的性質，評估信貸風險顯著上升按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認按攤銷成本計量的金融資產的減值收益或虧損，並透過虧損撥備相應調整其賬面值。

根據附註4一 收入確認(iii)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各個報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生對金融資產估計未來現金流量有不利影響之一個或多個事件時，金融資產出現信貸減值。

4. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

(ii) 金融資產減值虧損(續)

金融資產信貸減值之證據包括以下可觀察事項:

- 債務人陷入重大財政困難;
- 違約,如拖欠或逾期事件;
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組;
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動;或
- 因發行人之財政困難而導致質押失去活躍市場。

若日後實際上不可收回款項,本集團則會撇銷(部分或全部)金融資產的總賬面金額。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或收入來源以可產生足夠的現金流量來償還應撇銷的金額。

之前撇銷之資產隨後之收回作為減值撥回在作出收回的期間於損益內確認。

(iii) 金融負債

本集團根據產生有關負債的目的對金融負債進行分類。按公允價值計入損益的金融負債初步按公允價值計量,而按攤銷成本計量的金融負債初步按公允價值減直接應佔的已產生成本計量。

按公允價值計入損益的金融負債包括持作交易用途的金融負債及於初次確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債之目的為於近期出售,則該金融負債應分類為持有作交易用途。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持有作交易用途,除非其被指定為有效之對沖工具則另作別論。持有作交易用途之負債損益於損益內確認。

倘一項合約包括一項或多項嵌入式衍生工具,則整份混合合約可指定為按公允價值計入損益之金融負債,除非該嵌入式衍生工具不會對現金流量產生重大改變,或明確禁止將嵌入式衍生工具分開列賬則另作別論。

4. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

(iii) 金融負債(續)

金融負債若符合以下標準則可於初次確認時指定為按公允價值計入損益：(i)如此指定可消除或顯著減少計量或確認的不一致，即如果不做指定，會因不同的基礎計量負債或者確認其產生的收益和虧損而產生這種不一致；(ii)根據書面記載的風險管理策略，有關負債為以公允價值為基準進行管理及表現評估的金融負債的一部分；或(iii)該金融負債中包含需分拆入賬的嵌入式衍生工具。

於初次確認後，按公允價值計入損益的金融負債按公允價值計量，而公允價值的變動於其產生期間於損益確認，惟因本集團自身的信貸風險產生的收益及虧損除外，該等收益及虧損於其他全面收益確認，而後續不會重新分類至損益表。於損益表確認的公允價值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

按攤銷成本計量的金融負債，包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、借貸及租賃負債隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益確認。

收益或虧損於確認負債及攤銷過程中於損益確認。

計息借貸初步按公允價值減交易成本確認。於初步確認後，計息借貸使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據本集團有關借款成本的會計政策確認。

租賃

本集團作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團已選擇不分拆非租賃組成部分，並對每個租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分作為一項單一的租賃進行會計處理。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否以逐項租賃為基礎確認租賃。與未資本化的租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

4. 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產於租賃初步按成本計量時確認，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬，惟下列使用權資產類別除外：

本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按直線法於租賃期及資產估計可使用年期(以較短者為準)內折舊。可使用年期如下：

樓宇	5年
土地使用權	7–50年

本集團作為出租人

倘本集團為出租人，其於租賃初始階段釐定一項租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃向承租人轉移相關資產的所有權附帶的絕大部分所有風險及回報，該租賃應分類為融資租賃。倘不屬於該情況，該租賃分類為經營租賃。

倘合約包括租賃及非租賃組成部分，本集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各組成部分。經營租賃產生的租金收入已予以確認。

倘本集團為中間出租人，經參考總租約產生的使用權資產，分租獲分類為融資租賃或經營租賃。倘總租約為本集團適用豁免的短期租賃，本集團豁免，則本集團將分租分類為經營租賃。

收入確認

本集團利用香港財務報告準則第15號第63段的實際可行權宜方法，在融資期為12個月或以下的情況下，不調整對重大融資部分任何影響的代價。

4. 重大會計政策(續)

收入確認(續)

(i) 銷售貨品

來自銷售貨品的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點(一般為交付該等貨品時)確認。

(ii) 股息收入

非上市投資的股息收入乃於建立可收取有關款項之股東權利後予以確認。

(iii) 利息收入

利息收入於產生時按照實際利率法使用金融資產預期可用年期內估計未來現金收款準確折現至金融資產的賬面總額的利率確認。就按攤銷成本計量的金融資產而言，則資產的總賬面值以實際利率適用。就出現信貸減值的金融資產而言，資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的總賬面值)以實際利率適用。

(iv) 經營租賃之租金收入

經營租賃之應收租金收入於租賃期所涵蓋之期間內，以等額分期款項於損益確認，除非其他方法更能代表來自使用租賃資產之利益之模式。獲授之租賃優惠於損益確認為應收租賃淨付款總額之組成部分。不取決於指數或利率的可變租賃款項於產生之會計期間確認為收入。

僱員福利

薪金、年度獎金、有薪年假、對界定供款退休計劃的供款及非貨幣福利的成本均於僱員提供相關服務當年累計。倘延遲付款或結算而造成重大影響，則該等金額應按現值列值。

政府補助金

當可以合理保證本集團能夠收到政府補助金並會符合該補助的附帶條件時，便會初步在綜合財務狀況表內確認政府補助金。

用於彌補本集團所產生開支的政府補助金，會在開支產生的相同期間有系統地在損益確認為收入。

用於彌補本集團資產成本的政府補助金乃確認為遞延收入，其後於該資產的使用年期按系統基準於損益中確認。

4. 重大會計政策(續)

環境修復

如環境破壞是由於礦產的開發或持續生產作業所導致，則產生支付修整、復墾及環境成本的責任。該等成本來自清拆廠房和其他地盤平整工序，乃貼現至其現值淨額，並需於各項目展開時當產生該等成本責任後盡快作出撥備及資本化作相關物業、廠房及設備的一部分。

此等成本於作業的年期內透過將資產折舊而在損益內確認。於生產過程中持續產生的日後地盤損壞的修整成本，在損益內確認。

借貸成本

直接歸屬於收購、建設或生產須較長時間達到其擬定用途或銷售的資產的借貸成本會被資本化為該等資產成本的一部分。在特定借貸撥作該等資產之支出前暫時用作投資所賺取之收入，從資本化之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間於損益確認。

5. 重要會計估算及判斷

估算及判斷

在應用本集團會計政策時，董事須就未能從其他來源輕易得出的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及視為相關的其他因素作出。

本集團持續檢討該等估計及相關假設。會計估計的修訂如僅影響當期，則於估計修訂之當期確認，或如該項修訂影響當期及未來期間，則於修訂當期及未來期間確認。

除該等綜合財務報表其他部分所披露之資料外，帶有重大風險可導致資產及負債賬面值於下一個財政年度內出現重大調整之估計不確定因素之其他主要來源如下：

採礦相關資產折舊及攤銷及儲量估算

誠如附註4所闡述，礦井、採礦權及採礦開發資產乃使用生產單位法按探明及推斷礦物儲量進行折舊及攤銷。

5. 重要會計估算及判斷(續)

估算及判斷(續)

採礦相關資產折舊及攤銷及儲量估算(續)

鑑於編製黃金儲量資料涉及主觀的判斷，本集團黃金儲量的技術估計無法達致十分精確，僅可估計為近似的數字。中國政府已制定有關技術估計的國家標準，規定公司須符合若干有關技術標準，方可將估計黃金儲量確定為「探明及可能」儲量。黃金的估計探明及可能儲量會定期經考慮各個礦場最近的生產及技術數據後予以更新。此外，由於價格及成本水平年年變更，因此黃金的估計探明及可能儲量亦會出現變動。從會計處理的角度而言，該等變動視為會計估計變更處理，並將按相關折舊率的未來基準反映。

儘管儲量估計技術本身存在不準確性，但該等估計仍被用於釐定折舊及攤銷費用及減值虧損。折舊率乃根據黃金的估計探明及可能儲量(分母)及礦井及採礦權的資本化成本(分子)而釐定。礦井及採礦權的資本化成本按所產出的黃金單位予以攤銷。

其他資產折舊及攤銷

除礦井、採礦權及採礦開發資產外，物業、廠房及設備以及其他無形資產均於考慮估計殘值後於資產的估計可使用年期以直線法計提折舊或攤銷。本集團每年審查資產的可使用年期及其殘值(如有)。可使用年期乃根據本集團於類似資產的過往經驗，經考慮預期技術轉變後釐定。倘較先前估計存在重大變動，未來期間的折舊及攤銷開支可予調整。

存貨的可變現淨值

存貨乃以成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值乃為日常業務過程中的估計售價減完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。於估計可變現淨值時，須釐定未來現金流量，其中已作出一個有關未來售價的關鍵假設。現時的售價可能並不能反映未來售價。任何售價的上升或下降將影響未來年度的損益。

非金融資產(包括商譽)減值

本集團在評估資產有否減值或過往導致資產出現減值之事件是否不再存在時，須作出判斷，當中尤其包括評估：

(i) 是否出現可能影響資產價值之事件，或影響資產價值之事件是否不再存在；

(ii) 現金產生單位之可收回金額(為現金產生單位之公允價值減去出售成本及使用價值(以較高者為準))能否支持資產或現金產生單位之賬面值。使用價值計算是基於按持續使用資產或現金產生單位或不再確認而估計未來之現金流量之淨現值；及

5. 重要會計估算及判斷(續)

估算及判斷(續)

非金融資產(包括商譽)減值(續)

(iii) 編製現金流量預測時所用之主要假設是否恰當，包括有否按適當比率將該等現金流量預測折現。改變管理層為釐定減值程度所選用之假設(包括現金流量預測之折現率或增長率假設)或會對減值測試使用之現值淨額有重大影響。

遞延稅項

結轉遞延稅項資產，乃按資產賬面值之預期變現或清償方式，採用於報告期末已實行或大致上已實行的稅率確認及計量。在釐定遞延稅項資產的賬面值時，預期應課稅溢利之估計涉及多項有關本集團營運環境的假設，需要董事作出重大判斷。該等假設及判斷的任何變動將影響將予確認的遞延稅項資產賬面值，繼而影響未來年度的純利。進一步詳情載於附註26(b)。

就應收賬款及合約資產計提預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收賬款及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的各個客戶分部組別的逾期天數而定。

撥備矩陣最初根據本集團過往觀察可得的違約率而定。本集團將校準矩陣以因應前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況預期將於下年度惡化，繼而可能導致本集團業務所在行業違約次數增加，則調整過往違約率。於各報告日期將更新過往觀察可得的違約率及分析前瞻性估計的變化。

對過往觀察可得的違約率及預期信貸虧損之間的關聯進行評估屬一項重大估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化敏感。本集團的過往信貸虧損經驗亦可能無法代表客戶日後的實際違約。

其他金融資產減值

金融資產損失撥備是基於對違約風險和預期損失率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇減值計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。附註39(a)中披露了所用關鍵假設和輸入的詳情。

5. 重要會計估算及判斷(續)

估算及判斷(續)

公允價值計量

本集團綜合財務報表中載列的多項資產及負債須按公允價值計量及／或披露公允價值。

本集團金融及非金融資產及負債的公允價值計量盡可能使用市場可觀察輸入資料及數據。於釐定公允價值計量時所使用的輸入資料基於所用估值技術中使用的輸入資料的可觀察程度歸類為不同層級(「公允價值層級」)：

第一級：相同項目於活躍市場的報價(未經調整)；

第二級：除第一級輸入資料以外的可觀察直接或間接輸入資料；及

第三級：無法觀察得到的輸入資料(即並非基於市場數據的輸入資料)。

項目乃根據對該項目的公允價值計量具有重要影響的輸入資料的最低層級歸類為上述層級。層級之間的項目轉移於發生期間確認。

環境修復

環境修復責任產生的負債是根據清拆廠房或其他地盤平整工序以及日後生產過程中的地盤損壞的估算計量。清拆成本撥備乃董事根據現時監管規定及其最佳估計而釐定。本集團管理層根據進行必要工作時花費的未來現金流量金額及時間的詳細計算，估計最終開墾及關閉礦區產生的負債。該項撥備反映清償負債預期所需支出的現值。然而，由於採礦活動對土地及環境的影響只會在未來期間變得明顯，故相關估計成本可能於日後發生變化。該項撥備定期進行審閱，以適當反映現時及過往採礦活動產生的負債現值。

6. 收入

本集團的主要業務為在中國開採、選煉、冶煉、銷售黃金、其他金屬產品及珠寶。

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。

(i) 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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範疇內的來自客戶合約的收入：		
按主要產品線分拆		
— 銷售黃金	**10,185,652**	9,614,599
— 銷售其他金屬	**315,379**	300,265
— 銷售珠寶	**6,345**	18,513
— 其他	**107,223**	251,487
減：銷售稅及徵費	**(80,918)**	(58,406)
	10,533,681	10,126,458

根據香港財務報告準則第15號，所有收入於時間點確認。

於二零二三年，向上海黃金交易所銷售金錠的收入已超過本集團收入的10%，金額為人民幣8,981,620千元(二零二二年：人民幣9,565,030千元)。上海黃金交易所認證本集團為一家標準金錠生產企業，且本集團擁有上海黃金交易所的交易權(附註19)。金錠於上海黃金交易所或通過上海黃金交易所進行交易，因此本集團不確定交易對手的身份。於上海黃金交易所或通過上海黃金交易所進行交易所產生的信貸風險詳情載於附註39(a)。

有關本集團主要業務的進一步詳情披露於該等財務報表附註40。

(ii) 於報告日期存在的與客戶之間合約所產生的收入預期將於日後確認。

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜手段用於其他金屬銷售合約，故此，於本集團履行擁有一年或以下的原有預期期限的其他金屬銷售合約項下餘下履約責任時，本集團概不會披露有關本集團將有權獲取的收入的資料。

7. 其他收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	**27,425**	29,712
政府補助金*(附註)*	**19,777**	7,662
廢料銷售	**—**	4,740
雜項收入	**1,090**	3,583
	48,292	45,697

*附註：*該等補助金並無未達成的條件或其他附帶或然情況，所有政府補貼已於年內收取。本集團並無直接受益於任何其他形式的政府援助。

8. 其他虧損淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按公允價值計入損益的其他金融工具已變現及未變現虧損淨額	**5,314**	3,207
出售物業、廠房及設備以及無形資產的(收益)／虧損淨額	**(1,194)**	14,264
匯兑收益淨額	**(3,124)**	(84,087)
下列項目的減值虧損：		
— 物業、廠房及設備*(附註17)*	**—**	48,160
— 無形資產*(附註19)*	**40,047**	21,215
— 使用權資產*(附註21)*	**—**	17,520
一間附屬公司政府債權的支出	**—**	24,475
計提法律索償撥備	**14,544**	—
其他	**7,544**	3,807
	63,131	48,561

9. 員工成本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	**364,309**	339,468
對界定供款退休計劃的供款	**43,933**	39,552
	408,242	379,020
減：於在建工程中資本化的員工成本	**(21,188)**	(4,877)
	387,054	374,143

根據中國的相關勞動規則及法規，本集團參與由有關當地政府機關設立的界定供款退休福利計劃(「該等計劃」)，據此，本集團須按合資格僱員薪金的16%(二零二二年：16%)向該等計劃作出供款。當地政府機關需要對應付中國已退休僱員的全部退休金責任負責。

本集團在作出上述年度供款後，並無就有關該等計劃的退休福利付款負上任何其他重大責任。

10. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
(a) 融資成本		
銀行貸款利息開支*(附註30(b))*	**50,998**	38,233
租賃負債利息開支*(附註30(b))*	**1,450**	2,145
其他借貸成本*(附註30(b))*	**108,347**	92,516
	160,795	132,894

10. 除稅前溢利(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
(b) 其他項目：		
使用權資產折舊#*(附註21)*	**13,060**	16,540
無形資產攤銷#*(附註19)*	**74,612**	70,173
物業、廠房及設備折舊#*(附註17)*	**188,243**	212,923
減：資本化在建工程的折舊	**—**	(328)
	188,243	212,595
計提下列項目的減值虧損：		
— 物業、廠房及設備*(附註17)*	**—**	48,160
— 無形資產*(附註19)*	**40,047**	21,215
— 使用權資產*(附註21)*	**—**	17,520
— 採購按金*(附註28(c))*	**—**	9,106
— 其他應收賬款*(附註28(b))*	**869**	7,534
— 其他非流動資產	**—**	8,000
— 預付款項	**—**	808
核數師薪酬		
— 核數服務	**2,500**	3,700
— 非核數服務	**700**	1,800
— 費用包銷	**40**	59
	3,240	5,559
研究及開發費用	**10,302**	13,185
環境修復費	**13,198**	8,957
存貨成本#*(附註27(b))*	**9,563,780**	9,341,357

存貨成本分別包括與員工成本、折舊及攤銷開支有關的人民幣411,960,000元(二零二二年：人民幣489,602,000元)，該金額亦分別計入附註9、附註17及附註19單獨披露的各總金額。年內，存貨成本亦包括若干存貨撇減人民幣106,344,000元。

11. 綜合損益表的所得稅

(a) 自綜合損益表(計入)／扣除的稅項為：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項 — 中國所得稅		
— 本年度撥備	**142,176**	57,288
— 過往年度超額撥備	**(6,783)**	(2,518)
	135,393	54,770
遞延稅項		
暫時差異的產生與撥回	**(11,185)**	21,468
	124,208	76,238

(b) 稅項支出與按適用稅率計算的會計溢利對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前溢利	**418,235**	306,508
按適用於有關司法權區的稅率計算的除稅前溢利的名義稅項	**131,019**	78,873
稅務優惠的影響	**(5,109)**	(4,599)
不可扣抵支出的影響	**14,670**	7,042
免課稅收入的影響	**(21,726)**	(105)
動用並未於過往年度確認的暫時差異	**(9,119)**	(40,087)
未確認稅項虧損及暫時差異	**20,182**	37,632
就過往年度超額準備	**(5,709)**	(2,518)
實際稅項支出	**124,208**	76,238

11. 綜合損益表的所得稅(續)

(b) 稅項支出與按適用稅率計算的會計溢利對賬:(續)

(i) 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,且於二零二三年十二月續期額外三年有效期,於二零二六年十二月屆滿及有待下次更新審核。華泰自二零二一年一月一日起享受15%的所得稅優惠稅率。

(ii) 二零二三年香港利得稅稅率為16.5%(二零二二年: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。

(iii) 二零二三年吉爾吉斯斯坦企業所得稅(「吉國企業所得稅」)稅率為0%(二零二二年:0%)。

(iv) 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。

考慮到相關稅務司法權區及實體動用未來應課稅溢利抵銷若干稅項利益的不確定性,於截至二零二三年十二月三十一日止年度,本集團並無就未動用稅項虧損人民幣157,192,000元(二零二二年:人民幣52,788,000元)及暫時差異人民幣61,264,000元(二零二二年:人民幣97,740,000元)確認人民幣54,614,000元(二零二二年:人民幣37,623,000元)的遞延稅項資產。

12. 董事薪酬

根據香港《公司條例》第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	基本薪金、津貼及其他福利 人民幣千元	退休福利計劃供款 人民幣千元	花紅 人民幣千元	總額 人民幣千元
執行董事					
陳建正先生	–	692	33	553	1,278
何成群先生	–	658	33	592	1,283
邢江澤先生	–	657	33	405	1,095
戴維濤先生	–	357	33	407	797
吳黎明先生	–	711	33	596	1,340
非執行董事					
王冠然先生	100	–	–	–	100
張飛虎先生*(附註)*	–	–	–	–	–
獨立非執行董事					
王繼恒先生	100	–	–	–	100
汪光華先生	100	–	–	–	100
徐容先生	100	–	–	–	100
陳聰發先生	100	–	–	–	100
監事					
劉皓天先生*(附註)*	–	–	–	–	–
郭許讓先生	–	36	–	–	36
趙兵兵先生	–	36	–	–	36
楊石磊先生	–	323	33	68	424
總額	500	3,470	198	2,621	6,789

*附註：*張飛虎先生及劉皓天先生擁有中國政府公務員的雙重職務及 本團的任何薪酬。

除上文所披露者外，概無本公司董事、監事或主要行政人員放棄或同意放棄截至二零二三年十二月三十一日止年度之任何酬金。本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度概無向本公司董事、監事或主要行政人員支付任何酬金，以誘使其加入本集團或加入本集團時的酬金或離職補償。

12. 董事薪酬(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	基本薪金、津貼及其他福利 人民幣千元	退休福利計劃供款 人民幣千元	花紅 人民幣千元	總額 人民幣千元
執行董事					
陳建正先生 (於二零二二年十月自監事重新調任)	–	173	6	–	179
曾祥新先生(於二零二二年十月辭任)	–	759	29	293	1,081
何成群先生	–	824	32	280	1,136
邢江澤先生	–	821	32	275	1,128
戴維濤先生	–	781	32	268	1,081
吳黎明先生	–	779	32	265	1,076
非執行董事					
王冠然先生	100	–	–	–	100
張飛虎先生	–	–	–	–	–
獨立非執行董事					
王繼恒先生	100	–	–	–	100
汪光華先生	100	–	–	–	100
徐容先生	100	–	–	–	100
陳聰發先生	100	–	–	–	100
監事					
劉皓天先生	–	–	–	–	–
郭許讓先生	–	36	–	–	36
趙兵兵先生	–	36	–	–	36
楊石磊先生	–	36	32	–	68
陳建正先生 (於二零二二年十月重新調任為執行董事)	–	657	26	259	942
總額	500	4,902	221	1,640	7,263

13. 最高薪酬人士

於五名最高薪酬人士中，五名人士(二零二二年：五名)為本公司董事及監事，其薪酬已於附註12披露。

14. 股息

(a) 年內應派付予本公司權益股東之股息

建議派發本年度末期股息每股人民幣0.065元，金額約為人民幣79,076,000元，已於該等綜合財務報表批准日期經本公司董事會批准且須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，尚未反映為於二零二三年十二月三十一日的應付股息(二零二二年：無)。

(b) 年內已批准及派付之上個財政年度應派付予本公司權益股東的股息

二零二三年並無批准或支付上個財政年度應佔的股息(二零二二年：無)。

15. 其他全面收益

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度各年，其他全面收益所包含的項目概無任何重大稅務影響。

16. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司權益股東應佔盈利人民幣318,082,000元(二零二二年：人民幣240,222,000元)及截至二零二三年十二月三十一日止年度已發行股份加權平均數的983,397,076股(二零二二年：864,249,091股)計算。

	二零二三年	二零二二年
本年度溢利及每股基本盈利所用的盈利(人民幣千元)	**318,082**	240,222
每股基本盈利所用的股份加權平均數	**983,397,075**	864,249,091
每股盈利(人民幣分)	**32.35**	27.80

(b) 每股攤薄盈利

由於本年度及上年度並無任何攤薄之普通股，因此該等年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

17. 物業、廠房及設備

	建築物 人民幣千元	礦井 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本：						
於二零二二年一月一日	1,332,891	1,738,582	1,015,860	84,228	86,921	4,258,482
匯兑調整	31,671	22,257	14,317	3,065	139	71,449
增置	6,667	2,621	4,163	1,873	3,792	19,116
從在建工程轉入*(附註18)*	78,284	92,074	126,993	2,032	6,745	306,128
處置	(31,022)	(5,867)	(91,896)	(4,948)	(16,907)	(150,640)
於二零二二年十二月三十一日	1,418,491	1,849,667	1,069,437	86,250	80,690	4,504,535
折舊及減值：						
於二零二二年一月一日	635,123	980,377	754,952	60,428	72,903	2,503,783
匯兑調整	21,509	19,579	11,266	2,727	56	55,137
年內折舊	50,770	96,290	54,327	4,837	6,699	212,923
減值虧損	—	48,160	—	—	—	48,160
處置時撥回	(23,729)	(4,949)	(81,572)	(3,602)	(16,299)	(130,151)
於二零二二年十二月三十一日	683,673	1,139,457	738,973	64,390	63,359	2,689,852
賬面淨值：						
於二零二二年十二月三十一日	734,818	710,210	330,464	21,860	17,331	1,814,683

17. 物業、廠房及設備(續)

	建築物 人民幣千元	礦井 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本:						
於二零二三年一月一日	1,418,491	1,849,667	1,069,437	86,250	80,690	4,504,535
匯兑調整	16,253	9,161	4,152	(5,793)	195	23,968
增置	18,622	22,456	22,285	6,001	8,543	77,907
收購附屬公司的增置*(附註38)*	22,650	–	27,997	1,029	173	51,849
從在建工程轉入*(附註18)*	64,796	94,468	112,181	2,634	3,058	277,137
處置	(1,032)	–	(7,227)	(4,478)	(2,275)	(15,012)
於二零二三年十二月三十一日	1,539,780	1,975,752	1,228,825	85,643	90,384	4,920,384
折舊及減值:						
於二零二三年一月一日	683,673	1,139,457	738,973	64,390	63,359	2,689,852
匯兑調整	16,899	5,970	6,806	(6,121)	58	23,612
年內折舊	49,019	65,984	48,312	4,554	20,374	188,243
處置時撥回	(618)	–	(5,960)	(3,926)	(2,145)	(12,649)
於二零二三年十二月三十一日	748,973	1,211,411	788,131	58,897	81,646	2,889,058
賬面淨值:						
於二零二三年十二月三十一日	790,807	764,341	440,694	26,746	8,738	2,031,326

17. 物業、廠房及設備(續)

附註：

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於兩個現金產生單位 — 赤峰金蟾礦業有限公司(「金蟾」，屬採礦 — 中國報告分部)及富金礦業有限公司(「富金」，屬採礦 — 吉國報告分部)識別其物業、廠房及設備減值的跡象。由於赤峰及富金生產及營運表現不佳，基於有關資產的估計可收回金額進行減值評估。

此現金產生單位的可收回金額採用未來現金流量現值並根據管理層批准涵蓋十年期間的財政預算進行估計，採用十年的預測期是由於本集團已制定了一份為期十年的詳細採礦計劃，與授予／續期予本集團的採礦權期限一致。稅前貼現率介乎20%至22.4%。現金產生單位於預測期的現金流量預測乃基於若干主要假設，包括預期毛利率、預期產量及未來金價。預期毛利率介乎31%至51%及產量乃基於過往業務表現。未來金價與市場參與者對市場發展的預期一致。

由於該評估，截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於金蟾及富金的可收回金額高於其賬面值(二零二二年：確認物業、廠房及設備的減值虧損人民幣48,160,000元，以減少金蟾的賬面值至其可收回金額人民幣202,208,000元)，因此未計提減值準備。

減值虧損計入「其他虧損淨額」(見綜合財務報表附註8)。

18. 在建工程

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	**304,205**	422,633
匯兑調整	**(174)**	1,911
收購附屬公司的增置*(附註38)*	**14,524**	—
增置	**309,878**	200,225
轉入物業、廠房及設備*(附註17)*	**(277,137)**	(306,128)
轉入無形資產*(附註19)*	**—**	(14,436)
於十二月三十一日	**351,296**	304,205

19. 無形資產

	上海黃金交易所交易權 人民幣千元	勘探及評估資產 人民幣千元	採礦開發資產 人民幣千元	採礦權 *(附註(b))* 人民幣千元	勘探權 *(附註(c))* 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本：						
於二零二二年一月一日	820	477,665	115,435	810,560	190,964	1,595,444
匯兌調整	–	886	2,604	11,338	–	14,828
增置	–	9,081	–	353	–	9,434
從在建工程轉入	–	–	–	14,436	–	14,436
轉入其他	–	(975)	(530)	–	–	(1,505)
重新分類	–	(15,270)	15,270	–	–	
於二零二二年十二月三十一日	820	471,387	132,779	836,687	190,964	1,632,637
攤銷及減值：						
於二零二二年一月一日	–	36,196	32,462	247,387	190,964	507,009
匯兌調整	–	5	19	5,830	–	5,854
本年度攤銷	–	–	5,537	64,636	–	70,173
減值虧損*(附註(d))*	–	21,215	–	–	–	21,215
於二零二二年十二月三十一日	–	57,416	38,018	317,853	190,964	604,251
賬面淨值：						
於二零二二年十二月三十一日	820	413,971	94,761	518,834	–	1,028,386

19. 無形資產(續)

	上海黃金交易所交易權 人民幣千元	勘探及評估資產 *(附註(a))* 人民幣千元	採礦開發資產 人民幣千元	採礦權 *(附註(b))* 人民幣千元	勘探權 *(附註(c))* 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本:						
於二零二三年一月一日	820	471,387	132,779	836,687	190,964	1,632,637
匯兑調整	–	272	846	5,328	–	6,446
增置	–	13,623	360	43,158	–	57,141
於二零二三年十二月三十一日	820	485,282	133,985	885,173	190,964	1,696,224
攤銷及減值:						
於二零二三年一月一日	–	57,416	38,018	317,853	190,964	604,251
匯兑調整	–	129	418	3,078	–	3,625
本年度攤銷	–	–	6,598	68,014	–	74,612
減值虧損*(附註(d))*	–	40,047	–	–	–	40,047
於二零二三年十二月三十一日	–	97,592	45,034	388,945	190,964	722,535
賬面淨值:						
於二零二三年十二月三十一日	820	387,690	88,951	496,228	–	973,689

附註:

(a) 本集團的勘探及評估資產包括於二零二三年十二月三十一日處於勘探及評估階段的礦場相關資產,其賬面值為人民幣387,690,000元(二零二二年十二月三十一日:人民幣413.971,000元)。該等資產在投入使用前毋須攤銷。

19. 無形資產(續)

附註:(續)

(b) 本集團於二零二三年十二月三十一日的採礦權如下:

金礦	位置	到期日
靈金一礦	河南靈寶	二零四五年五月
靈金二礦	河南靈寶	二零二三年四月*(附註)*
靈金三礦	河南靈寶	二零二九年十月
鴻鑫金礦	河南靈寶	二零二五年十一月
紅土嶺金礦	河南靈寶	二零二八年二月
多拉納薩依金礦	新疆哈巴河	二零二六年十月
托庫孜巴依金礦	新疆哈巴河	二零二八年二月
赤峰金蟾礦業有限公司金礦	內蒙古赤峰	二零三一年一月
老灣金礦	河南南陽	二零四零年七月
伊斯坦貝爾德金礦	吉國	二零二四年七月
伊斯坦貝爾德金礦	吉國	二零三二年七月
伊斯坦貝爾德西部金礦	吉國	二零二六年二月
伊斯坦貝爾德東部金礦	吉國	二零三二年十二月

本年度的攤銷費用已計入本集團綜合損益表的「銷售成本」。

附註: 靈金二礦的採礦權已於二零二三年四月屆滿,本集團已申請將採礦權再延長10年,屆滿日期延長至二零三三年四月。董事預計延長流程將於二零二四年完成。

(c) 勘探權在估計可使用年期內(一至三年)在勘探及評估資產內以直線法攤銷。

(d) 於截至二零二三年十二月三十一日止年度,若干採礦附屬公司因無進一步勘探計劃而確認減值虧損人民幣40,047,000元(二零二二年:人民幣21,215,000元)。本集團確認其勘探及評估資產減值的跡象,並斷定可收回金額偏低。因此,本集團全數減值該等附屬公司的勘探及評估資產人民幣40,047,000元(二零二二年:人民幣21,215,000元)。

20. 商譽

	人民幣千元
成本：	
於二零二二年十二月三十一日、二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	4,717
累計減值虧損：	
於二零二二年十二月三十一日、二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	—
賬面值：	
於二零二二年十二月三十一日	4,717
於二零二三年十二月三十一日	4,717

對包含商譽的現金產生單位作減值測試

分配至本集團現金產生單位的商譽識別如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
華泰	**2,262**	2,262
桐柏興源礦業有限公司(「桐柏興源」)	**2,455**	2,455
總計	**4,717**	4,717

現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算方法及若干主要假設釐定。使用價值乃按已獲管理層通過的五年期財政預算案推算現金流量及22.9%(二零二二年：16%)的稅後貼現率計算。現金產生單位於預測期的現金流量預測乃基於若干主要假設，包括預期毛利率、預期產量及未來金價。於預測期的預期毛利率(25%至38%(二零二二年：25%至38%))及產量乃基於過往業務表現釐定。未來金價與市場參與者對市場發展的預期一致。

根據於二零二三年十二月三十一日進行的減值評估，本集團管理層釐定毋須作出減值撥備(二零二二年十二月三十一日：無)。

21. 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	租作自用的 其他物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零二二年一月一日	128,418	4,221	132,639
添置	401	50,931	51,332
於二零二二年十二月三十一日	128,819	55,152	183,971
累計折舊及減值：			
於二零二二年一月一日	13,366	768	14,134
年內減值*(附註(a))*	17,520	—	17,520
年內折舊	4,442	12,098	16,540
於二零二二年十二月三十一日	35,328	12,866	48,194
賬面淨值：			
於二零二二年十二月三十一日	93,491	42,286	135,777

附註：

(a) 政府要求歸還一間附屬公司(屬採礦 — 中國報告分部)的使用權。本集團管理層認為，土地使用權續期的可能性低。因此，截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就土地使用權確認減值虧損人民幣17,520,000元。

21. 使用權資產(續)

	土地使用權 人民幣千元	租作自用的 其他物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零二三年一月一日	128,819	55,152	183,971
收購附屬公司的增置	36,352	—	36,352
增置	—	12,232	12,232
於二零二三年十二月三十一日	165,171	67,384	232,555
累計折舊及減值：			
於二零二三年一月一日	35,328	12,866	48,194
年內折舊	4,585	8,475	13,060
於二零二三年十二月三十一日	39,913	21,341	61,254
賬面淨值：			
於二零二三年十二月三十一日	125,258	46,043	171,301

22. 於附屬公司的權益

於二零二三年十二月三十一日，本公司重大附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	法律實體類別	註冊成立及經營地點	本公司應佔權益百分比 直接 %	本公司應佔權益百分比 間接 %	已發行及繳足／註冊股本人民幣千元	主要業務
鴻鑫	有限責任公司	中國	80	–	人民幣3,000元／人民幣3,000元	勘探及黃金礦石採選；銷售礦產品
江西明鑫礦業有限公司	有限責任公司	中國	80	–	人民幣5,000元／人民幣5,000元	礦物儲量地質勘探
華泰	有限責任公司	中國	98.4	1.6	人民幣100,000元／人民幣100,000元	開採、選礦、冶煉黃金、生產黃金產品、銷售金錠產品、機器、設備及選冶黃金的零件配件
桐柏興源	有限責任公司	中國	100	–	人民幣17,000元／人民幣17,000元	礦物儲量地質勘探
赤峰市正基礦業有限公司	有限責任公司	中國	80	–	人民幣15,131元／人民幣15,131元	礦物儲量地質勘探、銷售礦物產品
靈寶黃金國際有限公司（「靈寶黃金國際」）	有限責任公司	香港	100	–	218,801港元／218,801港元	投資控股
金蟾	有限責任公司	中國	100	–	人民幣20,000元／人民幣20,000元	開採及礦物儲量勘探
赤峰靈金礦業有限公司	有限責任公司	中國	80	–	人民幣40,000元／人民幣40,000元	銷售礦物產品
富金礦業有限責任公司（「富金」）	有限責任公司	吉爾吉斯共和國	82	–	索姆33,330／索姆33,330	開採及礦物儲量勘探
靈寶金達礦產品貿易有限公司	有限責任公司	中國	–	100	無／人民幣10,000元	銷售礦產品
靈寶市靈東礦產品有限責任公司	有限責任公司	中國	100	–	人民幣41,000元／人民幣41,000元	銷售礦產品、礦山工程建設
靈寶市靈金珠寶有限公司	有限責任公司	中國	100	–	人民幣10,000元／人民幣50,000元	銷售珠寶
天水宏武礦業開發有限公司（「天水宏武」）	有限責任公司	中國	74	–	人民幣1,000元／人民幣1,000元	開採及礦物儲量勘探

22. 於附屬公司的權益(續)

公司名稱	法律實體類別	註冊成立及經營地點	本公司應佔權益百分比 直接 %	本公司應佔權益百分比 間接 %	已發行及繳足／註冊股本人民幣千元	主要業務
蘭州靈金礦業有限責任公司	有限責任公司	中國	100	–	人民幣1,000元／人民幣1,000元	銷售礦產品及採礦機械
北京富盛達投資有限公司	有限責任公司	中國	100	–	人民幣100,000元／人民幣100,000元	投資控股
哈密嘉昶礦業投資開發有限公司	有限責任公司	中國	–	100	人民幣20,000元／人民幣20,000元	開採及礦物儲量勘探
靈寶黃金伊犁冶煉有限公司	有限責任公司	中國	100	–	人民幣25,000元／人民幣25,000元	選礦、冶煉黃金、進一步選煉及銷售黃金產品
哈巴河縣華源礦業有限公司	有限責任公司	中國	–	60	人民幣5,000元／人民幣5,000元	開採及礦物儲量勘探
靈寶靈金科技有限公司	有限責任公司	中國	100	–	人民幣1,000元／人民幣1,000元	開發開採及礦物儲量勘探技術；設計礦物工程
天水東山紅礦業有限責任公司	有限責任公司	中國	–	74	人民幣1,000元／人民幣1,000元	礦物儲量地質勘探
深圳金達黃金有限公司(「深圳金達」)	有限責任公司	中國	100	–	人民幣200,000元／人民幣200,000元	銷售礦產品
靈寶金達黃金有限公司	有限責任公司	中國	–	100	人民幣10,000元／人民幣10,000元	銷售礦產品
海南金達珠寶有限公司	有限責任公司	中國	–	100	人民幣零元／人民幣10,000元	銷售珠寶；進出口黃金產品
靈寶鑫安固體廢物處置有限責任公司(「鑫安廢物」)*(附註(a))*	有限責任公司	中國	89.6903%	–	人民幣86,310元／人民幣86,310元	回收及處置採礦及冶煉活動產生的廢物
新疆寶鑫礦業有限公司(「新疆寶鑫」)*(附註(b))*	有限責任公司	中國	–	–	人民幣10,000元／人民幣10,000元	銷售礦產品

附註：

(a) 年內，本公司已收購鑫安廢物43.3002%的股權。連同本集團先前持有的鑫安廢物46.3901%的股權，本集團於鑫安廢物的總股權增至89.6903%。其後產生的溢利由本集團與非控股權益之間按89.6903%及10.3097%的比例分享。

(b) 新疆寶鑫於年內撤銷註冊。

22. 於附屬公司的權益(續)

下表載列有關本集團附屬公司富金的資料，該公司為本集團擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司。下文所載財務資料概要指扣除任何公司間對銷前的金額。

富金

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非控股權益百分比	**18%**	18%
流動資產	**188,551**	278,507
非流動資產	**328,001**	334,384
流動負債	**(791,739)**	(794,272)
非流動負債	**(840,724)**	(812,308)
負債淨額	**(1,115,910)**	(993,689)
非控股權益賬面值	**(176,212)**	(167,309)
收益	**154,933**	167,483
本年度虧損	**(128,830)**	(12,888)
分配至非控股權益虧損	**(22,156)**	(2,320)
全面收益總額	**(146,697)**	(96,352)
非控股權益應佔全面收益總額	**(26,405)**	(17,343)
經營活動所耗的現金流量	**(36,270)**	77,695
投資活動所得的現金流量	**20,890**	(44,109)
融資活動所得的現金流量	**8,742**	(20,096)

23. 按公允價值計入損益的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動：		
— 按公允價值計非上市股本投資		
— 河南金渠黃金股份有限公司*(附註(a))*	**5,378**	4,500
— 其他	**20**	20
	5,398	4,520
流動：		
— 基金投資*(附註(b))*	**3,191**	—
	8,589	4,520

附註： (a) 指本集團於一家在中國成立之企業的5%股權，該企業主要從事地質勘探、開採、選冶及銷售黃金，研究、開發、生產及銷售人造工業金剛石的業務。

(b) 基金投資指投資於香港基金管理公司管理的美元貨幣市場基金。基金的公允價值乃根據基金的現有市價計量。

24. 於一間聯營公司的權益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔資產淨額		
於一月一日	**26,206**	28,621
— 一間聯營公司應佔虧損	**(2,619)**	(2,415)
— 因收購聯營公司獲得控制權而終止確認*(附註38)*	**(23,587)**	—
於十二月三十一日	**—**	26,206

聯營公司之詳情如下：

名稱	法律實體類別	註冊成立及經營地點	本集團應佔權益百分比 二零二三年	本集團應佔權益百分比 二零二二年	已發行及繳足／註冊股本 人民幣千元	主要業務
鑫安廢物（如附註22所定義）	有限責任公司	中國	**89.69%**	46.39%	人民幣86,310元／人民幣86,310元	采礦及冶煉活動產生的廢物的回收及處置

25. 非流動預付賬款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
購入物業、廠房及設備以及礦井建築工程的預付賬款	**15,196**	25,665
稅項的預付賬款	**170,305**	170,305
	185,501	195,970
減：虧損撥備	**(170,305)**	(170,305)
	15,196	25,665

26. 綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表所示的本年稅項為：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	**70,275**	74,671
中國所得稅準備*(附註11)*	**135,393**	54,770
已付中國所得稅	**(166,460)**	(59,166)
於年末	**39,208**	70,275
指：中國所得稅		
一 應繳納	**39,208**	70,275
於年末	**39,208**	70,275

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

(i) 於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及於年內的變動如下：

	物業、廠房及設備折舊 人民幣千元	無形資產攤銷 人民幣千元	壞賬準備 人民幣千元	存貨 人民幣千元	其他應計費用及應付賬款 人民幣千元	金融工具 人民幣千元	分佔聯營公司溢利 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
遞延稅項來自：									
於二零二二年一月一日	5,189	4,606	253,305	14,456	36,014	1,761	(1,522)	2,302	316,111
在損益(扣除)／計入	6,975	9,205	(38,552)	(813)	(771)	1,884	604	–	(21,468)
於二零二二年十二月三十一日	**12,164**	**13,811**	**214,753**	**13,643**	**35,243**	**3,645**	**(918)**	**2,302**	**294,643**
在損益計入／(扣除)	**7,413**	**13,717**	**(14,480)**	**(4,303)**	**8,089**	**(169)**	**918**	**–**	**11,185**
於二零二三年十二月三十一日	**19,577**	**27,528**	**200,273**	**9,340**	**43,332**	**3,476**	**–**	**2,302**	**305,828**

26. 綜合財務狀況表的所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債:(續)

(ii) 綜合財務狀況表的對賬

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	**318,673**	300,139
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	**(12,845)**	(5,496)
	305,828	294,643

(c) 未確認的遞延稅項資產

本集團並無確認有關累計未動用稅項虧損人民幣157,192,000元(二零二二年:人民幣115,622,000元)的遞延稅項資產,此乃由於在有關稅務司法權區及實體可能並無可用於抵銷虧損的未來應課稅溢利。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
稅項虧損(如尚未動用)將於以下日期屆滿		
— 二零二三年	**—**	39,158
— 二零二四年	**48,730**	48,730
— 二零二五年	**6,266**	6,266
— 二零二六年	**12,644**	12,644
— 二零二七年	**8,824**	8,824
— 二零二八年	**80,728**	—
	157,192	115,622

27. 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	**1,005,064**	623,264
在製品	**98,560**	159,774
製成品	**325,645**	397,660
備用零件及材料	**161,606**	100,060
	1,590,875	1,280,758

(b) 確認為支出並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已售存貨賬面值	**9,457,436**	9,347,153
存貨撇減*(附註(a))*	**106,344**	—
撥回存貨撇減*(附註(b))*	**—**	(5,796)
	9,563,780	9,341,357

附註：

(a) 年內，若干開採出的金礦石被檢測出含有混合物，這將大大增加金礦石的加工成本，在評估該等金礦石的加工成本及收益後，管理層決定出售上述金礦石，而非繼續最初的加工計劃。因此，該等存貨的成本全部減值。

(b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，若干已計提減值撥備的存貨隨後以高於原存貨總金額的金額出售。該等存貨的減值撥備相應撥回。

28. 應收賬款、其他應收賬款及預付賬款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款，扣除虧損撥備	**235,752**	168,389
應收票據	**1,251**	3,953
	237,003	172,342
其他應收款項，扣除虧損撥備*(附註(b))*	**59,690**	78,334
應收關聯方款項	**470**	923
	60,160	79,257
按攤銷成本計量的金融資產	**297,163**	251,599
按金及預付賬款	**69,375**	60,222
採購按金*(附註(c))*	**797,964**	818,734
減：不可收回撥備	**(750,618)**	(750,618)
	47,346	68,116
應收北京久益款項*(附註(d))*	**—**	—
總應收賬款、其他應收賬款及預付賬款	**413,884**	379,937

轉讓金融資產

所有應收賬款及其他應收賬款、按金及預付賬款預期可於一年內收回。

(i) 未被完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二三年十二月三十一日，本集團向供應商背書若干賬面值為人民幣1,251,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣3,953,000元）的銀行承兑匯票，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兑匯票相關的絕大部分風險及回報，故本集團管理層並無釐定終止確認該等應收票據及相關已償付應付賬款之賬面值。

28. 應收賬款、其他應收賬款及預付賬款(續)

轉讓金融資產(續)

(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零二三年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兑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兑匯票。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兑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。

於二零二三年十二月三十一日，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)分別為人民幣零元(二零二二年十二月三十一日：零)及人民幣2,502,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣712,000元)。

(a) 賬齡分析

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撥備的賬齡分析如下。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	**219,636**	172,042
超過三個月但少於六個月	**921**	—
超過六個月但少於一年	**254**	300
超過一年但少於兩年	**16,192**	—
於十二月三十一日	**237,003**	172,342

大多數金錠在上海黃金交易所交易或通過上海黃金交易所交易，其中應收賬款將於上海黃金交易所完成清算後1至2天內收回。就銷售黃金及珠寶而言，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一個月至一年到期。有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註39(a)。

28. 應收賬款、其他應收賬款及預付賬款(續)

轉讓金融資產(續)

(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產(續)

(b) 其他應收款項，扣除虧損撥備

於十二月三十一日的其他應收款項預期信貸虧損撥備如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他應收款項	**79,830**	97,135
減：預期信貸虧損撥備	**(19,670)**	(18,801)
	60,160	78,334

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團確認其他應收款項預期信貸虧損的虧損撥備人民幣869,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣7,534,000元)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團撇銷其他應收款項賬面總額人民幣6,352,000元及相應的預期信貸虧損撥備人民幣6,352,000元。

於計量預期信貸虧損時，本集團考慮無須付出不必要成本或精力的可得合理及支持性資料，當中包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

28. 應收賬款、其他應收賬款及預付賬款(續)

轉讓金融資產(續)

(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產(續)

(c) 採購按金

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，供日後冶煉之用。

有關採購按金的減值虧損乃根據附註4所載的會計政策收錄。

年內採購按金不可收回撥備的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	**750,618**	741,512
已確認減值虧損	**—**	9,106
於十二月三十一日	**750,618**	750,618

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團確認採購按金預期信貸虧損的虧損撥備為人民幣9,106,000元。

管理層認為，本集團已採取妥當程序評估供應商供應金精粉的能力，且預期於二零二三年十二月三十一日的餘下採購按金人民幣47,346,000元(二零二二年：人民幣68,116,000元)將會透過未來向相關供應商採購金精粉而逐步收回。

(d) 應收北京久益款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收北京久益款項	**30,800**	30,800
減：減值虧損	**(30,800)**	(30,800)
	—	—

應收北京久益結餘與過往年度建議收購的補償款項有關，且無法收回。

29. 已抵押存款

已抵押存款可分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及其他借貸的擔保存款	**–**	1,372,560
發出信用證的擔保存款	**212,000**	15,440
發行銀行承兑匯票的擔保存款	**435,000**	10,000
環境治理的擔保存款	**12,100**	9,297
其他	**40,780**	18,603
	699,880	1,425,900

於二零二三年十二月三十一日，已向多家銀行質押人民幣647,000,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣1,398,000,000元）的擔保存款，以獲取銀行及其他借款、發行信用證及銀行承兑匯票。有關銀行存款的質押將於有關銀行及其他借款、信用證及銀行承兑匯票到期時予以解除。所有該等存款將於一年內收回。

30. 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行存款及手頭現金	**256,724**	173,010

30. 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬

	銀行及其他借貸 人民幣千元 *(附註31)*	銀行及其他借貸、信用證及銀行承兑匯票的擔保存款 人民幣千元 *(附註29)*	應付利息 人民幣千元 *(附註32)*	按公允價值計入損益的金融負債 人民幣千元 *(附註32)*	租賃負債 人民幣千元 *(附註34)*	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	3,671,749	(1,372,560)	1,628	13,054	29,501	2,343,372
融資現金流量變動:						
銀行及其他借貸所得款	4,078,456	–	–	–	–	4,078,456
償還銀行及其他借貸	(4,897,262)	–	–	–	–	(4,897,262)
訂立按公允價值計入損益的金融負債工具的所得款	–	–	–	43,767	–	43,767
償還按公允價值計入損益的金融負債付款	–	–	–	(9,804)	–	(9,804)
已收抵押存款	–	751,000	–	–	–	751,000
銀行及其他借貸已付利息	–	–	(140,512)	–	–	(140,512)
黃金期貨付款	–	–	–	–	–	–
已支付租賃租金的資本部分	–	–	–	–	(21,816)	(21,816)
已支付租賃租金的利息部分	–	–	–	–	(1,307)	(1,307)
融資現金流量變動總額	(818,806)	751,000	(140,512)	33,963	(23,123)	(197,478)
匯兑調整	165	–	–	–	60	225
其他變動:						
重新分類	–	(25,440)	–	–	–	(25,440)
按公允價值計算的其他金融工具已變現及未變現虧損淨額	–	–	–	6,196	–	6,196
因年內訂立新租賃而導致租賃負債增加	–	–	–	–	12,232	12,232
利息開支*(附註10(a))*	–	–	159,345	–	1,450	160,795
於二零二三年十二月三十一日	2,853,108	(647,000)	20,461	53,213	20,120	2,299,902

30. 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬(續)

	銀行及其他借貸 人民幣千元 *(附註31)*	銀行及其他借貸的擔保存款 人民幣千元 *(附註29)*	應付利息 人民幣千元 *(附註32)*	按公允價值計入損益的金融負債 人民幣千元 *(附註32)*	租賃負債 人民幣千元 *(附註34)*	股東貸款 人民幣千元 *(附註35)*	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	3,542,876	(1,295,700)	1,139	1,293	3,637	40,000	2,293,245
融資現金流量變動:							
銀行及其他借貸所得款	4,176,159	–	–	–	–	–	4,176,159
償還銀行及其他借貸	(4,069,236)	–	–	–	–	–	(4,069,236)
股東貸款所得款	–	–	–	–	–	30,000	30,000
償還股東貸款	–	–	–	–	–	(70,000)	(70,000)
就借貸存入的抵押存款	–	(76,860)	–	–	–	–	(76,860)
銀行及其他借貸已付利息	–	–	(100,795)	–	–	–	(100,795)
黃金期貨付款	–	–	–	(1,778)	–	–	(1,778)
已支付租賃租金的資本部分	–	–	–	–	(14,719)	–	(14,719)
已支付租賃租金的利息部分	–	–	–	–	(3,483)	–	(3,483)
融資現金流量變動總額	106,923	(76,860)	(100,795)	(1,778)	(18,202)	(40,000)	(130,712)
匯兌調整	21,950	–	(29,465)	–	1,339	–	(6,176)
其他變動:							
重新分類	–	–	–	13,539	–	–	13,539
因年內訂立新租賃而導致租賃負債增加	–	–	–	–	40,582	–	40,582
利息開支*(附註10(a))*	–	–	130,749	–	2,145	–	132,894
於二零二二年十二月三十一日	3,671,749	(1,372,560)	1,628	13,054	29,501	–	2,343,372

30. 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

(c) 租賃的現金流出總額

就租賃計入現金流量表的金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計入經營現金流量	**1,450**	3,524
計入融資現金流量	**23,123**	16,863
	24,573	20,387

所有該等金額均與已付租賃租金有關。

31. 銀行及其他借貸

銀行及其他借貸的賬面值分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期銀行及其他借貸：		
— 銀行及其他借貸	**2,533,108**	3,552,248
— 加：長期銀行及其他借貸的即期部分	**192,000**	19,501
	2,725,108	3,571,749
長期銀行及其他借貸：		
— 銀行及其他借貸	**320,000**	119,501
— 減：長期銀行及其他借貸的即期部分	**(192,000)**	(19,501)
	128,000	100,000
	2,853,108	3,671,749

31. 銀行及其他借貸(續)

財政年度末，銀行及其他借貸的還款期如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內或於要求時償還	**2,725,108**	3,571,749
超過一年但少於兩年	**128,000**	100,000
	2,853,108	3,671,749

財政年度末，銀行及其他借貸的抵押如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及其他借貸		
— 有抵押	**647,000**	1,705,390
— 有擔保	**975,990**	826,359
— 無抵押	**1,230,118**	1,140,000
	2,853,108	3,671,749

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣577,000,000元(二零二二年：人民幣685,390,000元)已由賬面值人民幣447,000,000元(二零二二年：人民幣552,560,000元)的已抵押存款抵押。

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣200,000,000元(二零二二年：人民幣980,000,000元)已由賬面值人民幣100,000,000元(二零二二年：人民幣820,000,000元)的已抵押存款抵押，並由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100,000,000元(二零二二年：人民幣160,000,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣400,000,000元(二零二二年：無)已由賬面值人民幣100,000,000元(二零二二年：無)的已抵押存款抵押，並由本集團附屬公司桐柏興源擔保，最高擔保金額為人民幣300,000,000元(二零二二年：無)。

31. 銀行及其他借貸(續)

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行及其他借貸為數人民幣435,990,000元(二零二二年：人民幣666,858,000元)已由達仁投資擔保，最高擔保金額為人民幣435,990,000元(二零二二年：人民幣785,000,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，本公司銀行貸款為數人民幣50,000,000元(二零二二年：人民幣140,000,000元)分別由附屬公司華泰及達仁投資擔保，最高擔保金額分別為人民幣50,000,000元(二零二二年：人民幣140,000,000元)及人民幣50,000,000元(二零二二年：人民幣140,000,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，本公司銀行貸款為數人民幣90,000,000元(二零二二年：無)分別由兩間附屬公司華泰及桐柏興源擔保，最高擔保金額分別為人民幣90,000,000元(二零二二年：無)及人民幣90,000,000元(二零二二年：無)。

於二零二二年十二月三十一日，附屬公司深圳金達黃金有限公司(「深圳金達」)銀行貸款為數人民幣40,000,000元已由其賬面值人民幣63,841,000元的樓宇抵押，並由本公司擔保，該質押於相關銀行貸款於年內獲悉數償還後於年內解除。

於二零二二年十二月三十一日，附屬公司富金銀行貸款為數2,800,000美元(折合人民幣19,501,000元)已由本公司擔保。該銀行貸款於年內獲悉數償還。

本集團的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。於二零二二年十二月三十一日，本公司一間附屬公司(即富金)已違反來自一家銀行的銀行貸款協議的若干契諾。於二零二二年十二月三十一日，並無就富金提取的銀行貸款取得豁免書。該等款項已於二零二三年全額償還，除上述情況外，本集團年內並無違反任何財務契約。

32. 應付賬款及其他應付賬款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期應付賬款及其他應付賬款		
應付票據	**—**	10,000
應付賬款	**441,497**	248,192
其他應付賬款及應計費用	**275,108**	393,248
應付利息*(附註30(b))*	**20,461**	1,628
應付採礦權款項	**80,074**	84,780
遞延收入*(附註(a))*	**57,817**	78,684
應付非控股權益款項	**—**	52
應付關聯方款項*(附註41)*	**443**	4,343
應付股息	**4,758**	4,758
	880,158	825,685
按公允價值計入損益的金融負債		
黃金期貨及遠期*(附註39(h))*	**14,786**	13,054
黃金租賃合約*(附註39(h))*	**38,427**	—
	53,213	13,054
非即期其他應付款項		
應付長期資產款項*(附註(b))*	**344,423**	217,523
遞延收入*(附註(a))*	**66,905**	55,410
清拆成本*(附註(c))*	**126,186**	111,189
	537,514	384,122

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) 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。

(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。於二零二三年十二月三十一日，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126,186,000元(二零二二年：人民幣111,189,000元)。

32. 應付賬款及其他應付賬款(續)

應付賬款(計入應付賬款及其他應付賬款)按發票日期的賬齡分析如下:

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	**274,468**	203,859
超過三個月但少於六個月	**92,676**	10,246
超過六個月但少於一年	**35,731**	9,556
超過一年但少於兩年	**17,747**	8,827
超過兩年	**20,875**	15,704
	441,497	248,192

33. 合約負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
定制生產安排		
— 預收履約賬款	**3,430**	5,439

對經確認合約負債金額構成影響的一般支付條款如下:

定制生產安排

本集團於生產活動開始前收到存款時,此舉將在合約初期產生合約負債,直至產品控制權轉移予客戶時確認收入為止。本集團通常收到新客戶接受訂單的按金,按金金額(如有)乃根據具體情況與客戶協商。

33. 合約負債(續)

合約負債變動

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日結餘	**5,439**	30,045
由於在製造活動之前計費而導致合約負債增加	**255,189**	351,703
由於在年內確認收益導致合約負債減少	**(257,198)**	(376,309)
於十二月三十一日結餘	**3,430**	5,439

所有其他合約負債預期於一年內確認為收入。

34. 租賃負債

於財政年度末，租賃負債的償還期如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	**5,205**	12,119
一年後但於兩年內	**3,794**	4,910
兩年後但於五年內	**6,981**	5,297
五年後	**4,140**	7,175
	14,915	17,382
	20,120	29,501

35. 股東貸款

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無來自其股東的任何貸款。

於二零二二年二月二十四日，本公司與達仁投資訂立貸款協議，由達仁投資提供無抵押貸款人民幣30,000,000元，按年利率5.39%計息，期限為一個月。該貸款人民幣30,000,000元已於二零二二年四月償還。

36. 股本及儲備

(a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分的年初結餘及年末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。有關本公司權益各部分於年初及年末之間的變動詳情載列如下：

本公司

	股本 *(附註36(b))* 人民幣千元	股份溢價 *(附註(i))* 人民幣千元	中國法定儲備 *(附註(ii))* 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二二年一月一日	172,850	891,926	160,070	1,014,906	2,239,752
二零二二年權益變動					
本年度全面收益總額	–	–	–	48,012	48,012
分配安全生產基金	–	–	59,808	(59,808)	–
使用安全生產基金	–	–	(59,808)	59,808	–
於二零二二年十二月三十一日	172,850	891,926	160,070	1,062,918	2,287,764
二零二三年權益變動					
注資	**63,954**	**186,216**	**–**	**–**	**250,170**
本年度全面收益總額	**–**	**–**	**–**	**(226,518)**	**(226,518)**
分配安全生產基金	**–**	**–**	**32,097**	**(32,097)**	**–**
使用安全生產基金	**–**	**–**	**(32,097)**	**32,097**	**–**
於二零二三年十二月三十一日	**236,804**	**1,078,142**	**160,070**	**836,400**	**2,311,416**

36. 股本及儲備(續)

(a) 權益部分的變動(續)

附註:

(i) 股份溢價

股份溢價指已發行股份的總面值及全球首次公開發售以及股份認購及配售交易等募集款項淨額之間的差額。股份溢價賬的應用受中國公司法第167及168條所規管。

(ii) 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組織章程細則,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準備。

截至二零二三年十二月三十一日止年度,本公司由保留盈利轉撥人民幣32,097,000元(二零二二年:人民幣59,808,000元)至特定儲備,以計提安全生產基金準備,並由儲備轉撥人民幣32,097,000元(二零二二年:人民幣59,808,000元)至保留盈利,以根據相關中國法規使用安全生產基金。

(iii) 匯兑儲備

匯兑儲備包括換算海外業務的財務報表時產生的所有匯兑差額。該儲備乃根據附註4所載的會計政策處理。

(iv) 其他儲備

收購非控股權益的購買代價超出應佔所收購資產淨值的賬面值的數額在其他儲備列支。

36. 股本及儲備(續)

(b) 股本

	每股面值人民幣0.20元的內資股數目	每股面值人民幣0.20元的H股數目	股份總數	金額 人民幣千元
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	566,975,091	297,274,000	864,249,091	172,850
已註冊、已發行及繳足:				
於二零二三年八月十八日認購及發行H股	**–**	**319,772,164**	**319,772,164**	**63,954**
總計	**566,975,091**	**617,046,164**	**1,184,021,255**	**236,804**

內資股及H股持有人均有權領取本公司宣派之股息。所有內資股及H股均為普通股並同股同權。

附註:

(i) 根據於二零二三年八月十八日訂立的認購協議,319,772,164股H股已按認購價每股H股0.85港元發行予一名公司認購人(由一名關連人士擁有的另一名公司認購人的間接全資附屬公司)。認購事項所得款項總額及所得款項淨額分別約為271,800,000港元(或折合人民幣256,000,000元)及265,600,000港元(或折合人民幣250,200,000元)。

(ii) 根據於二零二四年二月二十一日訂立的配售協議,按每股H股1.34港元的價格發行32,538,000股H股。認購事項所得款項總額及所得款項淨額分別約為43,600,000港元(或折合人民幣40,300,000元)及42,400,000港元(或折合人民幣39,200,000元)。配售股份已於二零二四年二月二十八日財政年度結束後完成。

36. 股本及儲備(續)

(c) 法定儲備 — 特殊儲備

根據中國的相關規例，本集團須根據礦石開採量及若干產品的銷售額計提安全生產基金準備。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團從保留盈利轉撥人民幣66,281,000元(二零二二年：人民幣85,028,000元)至特定儲備，以計提安全生產基金準備，以及就根據相關中國法規動用安全生產基金從特殊儲備轉撥人民幣66,281,000元(二零二二年：人民幣85,028,000元)至保留盈利。

於二零二三年十二月三十一日，綜合保留溢利包括本集團附屬公司轉撥人民幣55,303,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣52,328,000元)至中國法定儲備。

(d) 資本管理

董事會的政策是保持雄厚的資本基礎，以維持投資者、債權人及市場的信心及保持未來業務發展。董事會積極和定期對資本架構作出檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能出現的較高借貸水平與良好的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟環境的變化對資本架構作出調整。

本集團與行業慣例一致，基於債項淨額對經調整資本的比率監控資本架構。就此而言，本集團將債項淨額界定為總債項(包括銀行及其他貸款、應付賬款及其他應付賬款，租賃負債減現金及現金等價物及已抵押存款)。經調整資本包括所有本公司權益股東應佔權益部分減未累計建議股息。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：		
– 566,975,091股(二零二二年：566,975,091股) 每股面值人民幣0.20元的內資股	**113,395**	113.395
– 617,046,164股(二零二二年：297,274,000股) 每股面值人民幣0.20元的H股	**123,409**	59,455
	236,804	172,850

36. 股本及儲備(續)

(d) 資本管理(續)

本公司股本變動概要如下:

	附註	股份數目	股本 人民幣千元
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日			
— 內資股		566,975,091	113,395
— H股		297,274,000	59,455
		864,249,091	172,850
認購H股	(i)	**319,772,164**	**63,954**
於二零二三年十二月三十一日			
— 內資股		**566,975,091**	**113,395**
— H股		**617,046,164**	**123,409**
		1,184,021,255	**236,804**

為維持或調整比率,本集團或會調整應付予股東的股息金額、發行新股份、向股東退回股本、進行新債務融資或出售資產以減低負債。

36. 股本及儲備(續)

(d) 資本管理(續)

本集團於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日的經調整債項淨額對資本的比率如下:

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動負債:		
— 銀行及其他借貸	**2,725,108**	3,571,749
— 應付賬款及其他應付賬款	**880,158**	825,685
— 按公允價值計入損益的金融資產	**53,213**	13,054
— 租賃負債	**5,205**	12,119
	3,663,684	4,422,607
非流動負債:		
— 銀行及其他借貸	**128,000**	100,000
— 其他應付賬款	**537,514**	384,122
— 租賃負債	**14,915**	17,382
	680,429	501,504
總債項	**4,344,113**	4,924,111
減:現金及現金等價物	**(256,724)**	(173,010)
已抵押存款	**(699,880)**	(1,425,900)
經調整債項淨額	**3,387,509**	3,325,201
本公司權益股東應佔權益總額	**2,662,151**	2,104,393
經調整債項淨額對資本的比率	**127%**	158%

於年內,本集團對資本管理的方針並無改變。

本公司的銀行貸款協議達成契諾後方可作實,當中對本公司施加若干指定履約規定,包括資產負債率不高於75%、流動比率不低於60%及或有負債不高於人民幣500,000,000元。倘本公司違反該等契諾,則人民幣318,000,000元(二零二二年:人民幣100,000,000元)的銀行貸款應按要求支付。

除上述銀行貸款協議契約外,本公司及其任何附屬公司概無受到外間施加的資本要求所限制。

37. 承擔及或然項目

(a) 於二零二三年十二月三十一日未償付亦未於財務報表內計提撥備有關購買物業、廠房及設備以及無形資產的資本承擔如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已授權及訂約	**376,043**	37,065
已授權但未訂約	**—**	302,338
	376,043	339,403

(b) 已發出財務擔保

於二零二三年十二月三十一日，本公司並無向其附屬公司或任何第三方發行任何財務擔保。

於二零二二年十二月三十一日，本公司授出下列擔保：

(i) 就向一間附屬公司富金授出達1,739,000美元（折合人民幣12,111,000元）的貸款而向另一間附屬公司靈寶黃金國際作出擔保；

(ii) 就向一間附屬公司富金授出達2,800,000美元（折合人民幣19,501,000元）的銀行貸款而向若干銀行作出擔保。

(c) 已接獲財務擔保

於二零二三年十二月三十一日，本公司已接獲下列擔保：

(i) 達仁投資已就本公司三間附屬公司深圳金達、華泰及靈寶金達黃金有限公司（「靈寶金達」）授出銀行承兑票據分別人民幣196,000,000元、人民幣2,000,000元及人民幣2,000,000元（二零二二年：無）向該等附屬公司授出擔保人民幣100,000,000元。

(ii) 本集團附屬公司桐柏興源已就本公司授出銀行承兑票據人民幣400,000,000元（二零二二年：無）向本公司授出擔保人民幣300,000,000元。

(iii) 達仁投資已就本公司獲授銀行貸款人民幣435,990,000元（二零二二年：無）向本公司授出擔保人民幣435,990,000元。

37. 承擔及或然項目(續)

(c) 已接獲財務擔保(續)

(iv) 達仁投資及本公司附屬公司華泰共同就本公司獲授銀行貸款人民幣50,000,000元(二零二二年:無)向本公司授出擔保人民幣50,000,000元。

(v) 本集團兩間附屬公司華泰及桐柏興源共同就本公司獲授銀行貸款人民幣90,000,000元(二零二二年:無)向本公司授出擔保人民幣90,000,000元。

於二零二三年十二月三十一日,本公司已接獲下列擔保:

(i) 本集團附屬公司華泰已就本公司獲授銀行貸款人民幣140,000,000元向本公司授出擔保人民幣140,000,000元。該筆銀行貸款已於年內悉數償付,且相關擔保已獲解除。

管理層認為因上述任何擔保向本集團或本公司作出索償的可能性不大。根據所發出的擔保,本集團或本公司於報告期末承擔的最大負債為上述授予本公司之附屬公司的未償還貸款。

除上述擔保外,本集團或本公司並無提供任何會令本集團或本公司面對信貸風險的擔保。

38. 年內業務合併

於二零二三年十一月六日,本公司與身為本集團獨立第三方的賣方訂立股權轉讓協議,以現金代價人民幣22,016,000元收購靈寶鑫安固體廢物處置有限責任公司(「鑫安廢物」)43.3002%的股權。於同日收購完成後,本集團於鑫安廢物的總股權由46.3901%增至89.6903%,故鑫安廢物成為本集團的附屬公司。

鑫安廢物主要從事回收及處置採礦及冶煉活動產生的廢物。

38. 年內業務合併(續)

鑫安廢物於完成日期之可識別資產及負債的公允價值如下：

	附註	二零二三年十一月六日人民幣千元
物業、廠房及設備	17	**51,849**
在建工程	18	**14,524**
使用權資產	21	**36,352**
其他非流動資產		**48**
現金及現金等價物		**2,160**
應收賬款		**13,774**
其他應收賬款及預付款項		**2,099**
存貨		**198**
應付賬款		**(66,014)**
其他應付賬款		**(4,145)**
資產淨值		**50 845**
減：非控股權益		**(5,242)**
減：先前持有股權的公允價值		**(23,587)**
已收購可識別資產淨值的公允價值		**22,016**
已付現金代價		**(22,016)**
		—
有關收購鑫安廢物的現金流分析如下：		
已付現金代價		**22,016**
已收購現金及現金等價物		**(2,160)**
計入投資活動現金流的現金及現金等價物淨流出		**19,856**

截至收購日期取得的應收賬款及其他應收賬款公允價值為人民幣15,873,000元。該等應收賬款的合約總金額為人民幣15,873,000元。該等應收賬款均未發生減值，且預計可收回全部合約金額。

38. 年內業務合併(續)

由於已付購買代價的公允價值等於所收購可識別資產淨值的公允價值，故並無確認商譽。

自收購事項完成以來，鑫安廢物於年內為本集團收入貢獻約人民幣508,000元及為本集團貢獻溢利約人民幣9,207,000元。倘收購事項已於二零二三年一月一日進行，則本集團的年內收入及溢利將分別約為人民幣10,540,293,000元及人民幣296,991,000元。此備考資料僅供説明用途，不一定表明本集團於收購事項於二零二三年一月一日完成後實際實現的收益及經營業績，亦無意預測未來業績。收購相關成本約人民幣352,000元已支銷，並計入行政開支。

39. 財務風險管理及公允價值

所承擔的信貸、流動資金、利率、金價、其他商品價格、外幣及採購原材料等風險皆來自本集團的日常業務過程。本集團所面對的該等風險及本集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及常規載於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險指其對手方將違反合約義務而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團信貸風險主要歸因於應收賬款及其他應收賬款、按金及預付賬款。本集團因現金及現金等價物、應收票據及衍生金融資產而產生的信貸風險有限，因為交易對手為信貸質素較高的銀行及金融機構，本集團認為信貸風險較低。

應收賬款

本集團所面對的信貸風險主要受到每名客戶各自的特性影響。客戶經營所在行業及國家的違約風險亦影響到信貸風險，但影響程度較低。

大部分金錠於上海黃金交易所交易或通過上海黃金交易所交易，其中應收賬款將於上海黃金交易所完成清算後1至2天內收回。因此，上海黃金交易所的應收賬款並不存在重大信貸風險。

銷售珠寶方面，本集團並無重大信貸風險，乃由於需要在交收時即時結算交易金額。

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

應收賬款(續)

銷售其他金屬產品方面，本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策乃全部有意按信貸條款進行交易的客戶均須進行信貸核證程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘，而本集團承擔的壞賬風險並不重大。一般情況下，本集團向客戶收取抵部分預收款項。

本集團以相當於整個存續期預期信貸虧損的金額計量應收賬款的虧損撥備，其使用撥備矩陣計算。由於本集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，因此基於過期狀態的虧損撥備不會於本集團不同的客戶集群之間作進一步區分。

預期虧損率基於過去兩年的實際虧損經驗。調整該等利率以反映收集歷史資料期間的經濟狀況，當前狀況及本集團對應收賬款預期年限的經濟狀況的看法之間的差異。

採購按金產生的信貸風險

於二零二三年十二月三十一日，本集團為取得金精粉(為冶煉過程的主要原材料)的供應，向供應商支付採購按金人民幣47,346,000元(已扣除撥備)(二零二二年十二月三十一日：人民幣68,116,000元)。該結餘佔二零二三年十二月三十一日的總流動資產的1.60%(二零二二年十二月三十一日：2.09%)。該筆採購按金將於未來期間透過向該等供應商採購時收回。倘該等供應商不再向本集團提供金精粉，本集團可能須就能否收回該筆採購按金而承擔重大信貸風險，因而將會對本集團的盈利能力造成不利影響。

於二零二三年十二月三十一日，本集團採購按金人民幣750,618,000元(二零二二年：人民幣750,618,000元)已個別確認減值(見附註28(c))。本集團管理層將繼續監控收回採購按金的進度，並定期向供應商追討未付餘額。

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

採購按金產生的信貸風險(續)

未計及持有的任何抵押品而面對的最大信貸風險，乃於綜合財務狀況表扣除任何減值準備及本集團已終止確認的已貼現及已背書票據(具備完全追索權)(見附註28)後每項金融資產的賬面值。

除附註37(b)所載本公司及一間附屬公司提供的財務擔保外，本集團並無提供任何會令本集團面對信貸風險的其他擔保。

有關本集團因應收賬款及其他應收賬款以及採購按金而面對的信貸風險的進一步量化披露資料載於附註28。

(b) 流動資金風險

流動資金風險乃指本集團將不能履行已到期財務責任的風險。本集團對管理流動資金的方針為盡可能確保經常持有充足的資金，以便在正常及受緊迫的情況下亦可償還已到期的負債，當中不會發生不可接受的虧損或風險而損害本集團的聲譽。

本集團密切監控現金流量要求及使現金回報最優化。本集團編製現金流量預測及確保持有充足的現金以應付經營、財務及資本責任，但並不包括無法合理預計的極端情況的潛在影響，例如自然災害。

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(b) 流動資金風險(續)

除本集團已終止確認的已貼現及背書票據(具備完全追索權)外，下表詳列本集團的非衍生金融負債及衍生金融負債於報告期末的餘下合約到期情況，乃根據合約未貼現現金流量(包括按合約利率或(如屬浮動利率)按報告期末通行利率計算的利息付款)及本集團須作出支付的最早日期而呈列：

本集團	一年內或按要求 人民幣千元	一年以上但少於兩年 人民幣千元	兩年以上但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	於十二月三十一日賬面值 人民幣千元
二零二三年						
銀行及其他借貸	**2,725,108**	**128,000**	**–**	**–**	**2,853,108**	**2,853,108**
租賃負債	**6,349**	**3,360**	**8,309**	**5,740**	**23,758**	**20,120**
按公允價值計入損益的金融負債	**53,213**	**–**	**–**	**–**	**53,213**	**53,213**
應付賬款及其他應付賬款	**1,076,067**	**45,983**	**119,793**	**103,489**	**1,345,332**	**1,274,337**
	3,860,737	**177,343**	**128,102**	**109,229**	**4,275,411**	**4,200,778**
二零二二年						
銀行及其他借貸	3,594,065	101,611	–	–	3,695,676	3,671,749
租賃負債	13,455	5,658	6,920	8,010	34,043	29,501
按公允價值計入損益的金融負債	13,054	–	–	–	13,054	13,054
應付賬款及其他應付賬款	787,935	35,787	107,361	129,361	1,060,444	1,005,458
	4,408,509	143,056	114,281	137,371	4,803,217	4,719,762

*附註：*有關管理層管理本集團流動資金需要計劃的進一步資料載於附註3。

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自計息借貸。按浮動利率及固定利率作出的借貸分別令本集團面對現金流量利率風險及公允價值利率風險。管理層監察利率風險，並於有需要時考慮對沖重大的利率風險。管理層監察的本集團利率狀況載於下文。

(i) 利率狀況

下表詳列於報告期末本集團的借貸淨額的利率狀況(經考慮掉期合約之影響後)。

	二零二三年		二零二二年	
	實際利率%	**人民幣千元**	實際利率%	人民幣千元
固定利率借貸淨額				
銀行貸款及其他借貸	**1.10–5.20**	**2,533,108**	1.95–6.25	3,512,248
租賃負債	**4.90**	**20,120**	4.90	29,501
		2,553,228		3,541,749
浮動利率借貸淨額				
銀行貸款及其他貸款	**3.75–4.00**	**320,000**	3.85–4.85	159,501
減：現金及現金等價物	**0.05–4.10**	**(256,724)**	0.05–4.20	(176,186)
已抵押存款	**0.05–2.60**	**(699,880)**	0.05–2.70	(1,422,724)
		(636,604)		(1,439,409)
淨借貸總額		**1,916,624**		2,102,340
固定利率借貸淨額佔淨借貸總額的百分比		**133%**		168%

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析

本集團並無按公允價值計入損益入賬任何固定利率借貸。因此，於報告日期的利率變動將不影響損益。

於二零二三年十二月三十一日，在所有其他變數保持不變的情況下，估計浮動利率每上升／下跌100個基點，年內本集團的溢利淨額及保留盈利將減少／增加約人民幣4,775,000元(二零二二年：人民幣10,796,000元)。此敏感度分析假設利率變動於報告期末已發生，而該變動應用於該日期本集團浮動利率借貸(具現金流量利率風險)以釐定。該等變動對本集團淨溢利及保留盈利造成的影響，會作為一項由利率變動對利息支出或收入的年度化影響進行估計。二零二二年的敏感度分析乃以同一基準進行。

(d) 商品價格風險

金價風險來自因金價波動而導致目前或未來盈利受到負面影響的風險。

本集團已就銷售黃金訂立遠期及期貨合約。總經理辦公室(由本公司高級管理層構成且由本公司董事會組建)批准後，所有遠期及期貨商品合約方可採用。獲本公司董事會批准，黃金的持有狀況與遠期及期貨合約的暴露狀況分別不應超過本集團年黃金規劃生產量的若干比例。此外，總經理辦公室密切監察遠期及期貨商品合約的價格範圍。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，大部分遠期及期貨商品合約已被撤銷。有關遠期及期貨合約風險狀況的詳情載於附註39(h)。

因此，商品價格可能合理波動10%將不會對本集團年內純利及保留盈利造成重大影響。

(e) 外幣風險

本集團面對主要因以營運相關功能貨幣以外貨幣列值的現金及現金等價物、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及其他貸款而產生的貨幣風險。導致該等風險的貨幣主要為美元(「美元」)。此外，由於港元(「港元」)與美元掛鈎，本集團認為，港元兑美元的匯率變動風險並不重大。

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(f) 面對貨幣風險

下表詳列於報告期末，本集團所面對因以相關實體的功能貨幣以外貨幣列值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險。為方便呈列，有關風險金額乃以按年結日之現貨匯率換算為人民幣呈列。概不包括換算海外業務項目的財務報表為本集團的呈列貨幣所產生之差額。

	面對的外幣風險(以人民幣元列示)	
	二零二三年美元	二零二二年美元
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款及其他應收賬款	**594,071**	1,172,792
按公允價值計入損益的金融資產	**3,191**	—
現金及現金等價物	**14,384**	4,880
應付賬款及其他應付賬款	**(87,549)**	(773)
銀行及其他借貸	**—**	(124,891)
整體淨風險	**524,097**	1,052,008

(i) 敏感度分析

下表顯示倘本集團於報告期末承擔重大風險的外幣匯率在當日發生變動(假設所有其他風險變數保持不變)，本集團的除稅後溢利及保留溢利將可能產生的即時變化。

	二零二三年		二零二二年	
	外幣匯率上升／(下跌) %	**除稅後溢利增加／(減少)及保留溢利增加(減少) 人民幣千元**	外幣匯率上升／(下跌) %	除稅後溢利增加／(減少)及保留溢利增加(減少) 人民幣千元
美元	**10**	**39,307**	10	78,901
	(10)	**(39,307)**	(10)	(78,901)

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(f) 面對貨幣風險(續)

(i) 敏感度分析(續)

上表所呈列的分析結果指本集團各個實體以各自功能貨幣計量(為呈報目的,已按報告期末的匯率兑換為人民幣)的除税後溢利與權益之合併即時影響。

敏感度分析假設外幣匯率變動已於報告期末應用於重新計量由本集團持有的金融工具,該等金融工具包括以貸款人或借款人的功能貨幣以外的貨幣計值的集團內公司間應付賬款及應收賬款,且令本集團於報告期末面臨外幣風險。該項分析並未計及將海外業務項目的財務報表換算為本集團呈列貨幣而產生的差額。該項分析按與二零二二年相同的基準進行。

(g) 購買原材料的風險

於截至二零二三年十二月三十一日止年度,本集團購自獨立第三方的用於冶煉分部的直接物料佔本集團直接物料採購總額的55.76%(二零二二年:79.2%),而於二零二三年,五大供應商佔本集團直接物料採購總額的49.61%(二零二二年:55.4%)。儘管本集團相信本集團一直與供應商維持良好關係,惟概無法保證其供應商於未來有需要時繼續以一般商業條款向本集團提供物料。倘該等供應商不再向本集團提供物料,而本集團亦未能取得物料供應的其他來源,本集團的收入及盈利能力將受到不利影響。

(h) 公允價值計量

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債

公允價值等級

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法所使用輸入值的可觀察性及重要性釐定:

級別1估值:	僅使用級別1輸入值(即相同資產或負債於計量日在活躍市場的未經調整報價)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

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(h) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債(續)

公允價值等級(續)

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。該團隊直接向財務總監匯報。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，並由財務總監審批。財務總監每年兩次(與報告日期同期)討論估值程序及結果。

		於二零二三年十二月三十一日的公允價值計量分類為		
	於二零二三年十二月三十一日的公允價值 人民幣千元	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元
經常性公允價值計量				
按公允價值計入損益的金融資產：				
— 未上市股本證券	**5,398**	**–**	**–**	**5,398**
— 貨幣市場基金	**3,191**	**3,191**	**–**	**–**
按公允價值計入損益的金融負債：				
— 黃金期貨及遠期	**(14,786)**	**(14,786)**	**–**	**–**
— 黃金租賃合約	**(38,427)**	**(38,427)**	**–**	**–**

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(h) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債(續)

公允價值等級(續)

	於二零二二年十二月三十一日的公允價值計量分類為			
	於二零二二年十二月三十一日的公允價值 人民幣千元	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元
經常性公允價值計量				
按公允價值計入損益的金融資產:				
– 未上市股本證券	4,520	–	–	4,520
按公允價值計入損益的金融負債:				
– 黃金期貨及遠期	(13,054)	–	(13,054)	–

附註:

於二零二三年十二月三十一日,黃金期貨及遠期合約的暴露狀況為2,418公斤(二零二二年:1,645公斤),合約價值約為人民幣1,161,085,000元(二零二二年:人民幣673,677,000元)。本集團於訂立該等合約時尚未確定截止日期。

截至二零二三年十二月三十一日止年度內,級別1與級別2之間並無轉讓(二零二二年:無)或轉入或轉出級別3(二零二二年:無)。

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。

39. 財務風險管理及公允價值(續)

(h) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值列賬的金融資產及負債(續)

有關級別3公允價值計量的資料

未上市股本證券公允價值的釐定使用可比較上市公司的價格／銷售比率並就缺乏市場流通性折讓作出調整。公允價值計量與缺乏市場流通性折讓呈負相關。

	估值法	重大不可觀察輸入值
未上市股本證券	市場可比較公司	缺乏市場流通性折讓

(i) 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，與其於二零二二年及二零二三年十二月三十一日的公允價值相差不大。

40. 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。本集團按照與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一致的方式，呈列下列四個報告分部。具有相似性質的生產流程、產品及服務的經營分部已予以整合，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。

40. 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分配分部間資源，本集團高級行政管理人員按下述基準監督各呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產、遞延稅項資產及流動資產，惟由總部管理的金融資產及其他公司資產的投資則除外。分部負債包括個別分部業務應佔的應付債項及應計費用、遞延稅項負債，以及該等分部直接管理的銀行及其他借貸，惟總部管理的銀行及其他借貸則除外。

收入及開支乃經參考該等分部所產生的銷售及開支或因該等分部應佔的資產折舊或攤銷所產生的開支而分配至呈報分部。然而，除呈報分部間銷售貨品外，本集團不會計量分部間互相提供的協助，包括共享資產及專有技術知識。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度就資源分配及分部表現評估向本集團最高行政管理人員呈報的本集團呈報分部的有關資料載列如下。

40. 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

	採礦 – 中國		採礦 – 吉國		冶煉		零售		總計	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
來自外間客戶的收入	36,156	11,834	1,554	28,098	10,562,811	10,127,918	14,078	17,014	10,614,599	10,184,864
分部之間的收入	2,267,454	1,757,959	153,379	195,081	63,486	–	13,039	–	2,497,358	1,953,040
銷售稅及徵費	(57,978)	(444)	(15,146)	(55,695)	(7,560)	(2,088)	(234)	(179)	(80,918)	(58,406)
呈報分部收入	2,245,632	1,769,349	139,787	167,484	10,618,737	10,125,830	26,883	16,835	13,031,039	12,079,498
呈報分部溢利/(虧損)	808,030	516,640	(97,981)	(4,994)	(9,500)	22,812	419	8,365	700,968	542,823
呈報分部資產	2,987,981	3,006,338	516,552	608,581	2,487,867	2,372,134	17,292	25,316	6,009,692	6,012,369
呈報分部負債	1,340,710	1,422,657	1,632,462	1,606,580	2,234,383	2,049,335	6,359	14,405	5,213,914	5,092,977
其他分部資料										
利息開支	(116,931)	(20,428)	(2,359)	(2,121)	(2,697)	(32,574)	(390)	–	(122,377)	(55,123)
本年度折舊及攤銷	(231,956)	(219,970)	(29,011)	(27,613)	(25,518)	(25,937)	(134)	–	(286,619)	(273,520)
(計提)/撥回下列項目的減值:										
– 物業、廠房及設備	–	(48,160)	–	–	–	–	–	–	–	(48,160)
– 無形資產	(40,047)	(21,215)	–	–	–	–	–	–	(40,047)	(21,215)
– 使用權資產	–	(17,520)	–	–	–	–	–	–	–	(17,520)
– 採購按金	–	–	–	–	–	(9,106)	–	–	–	(9,106)
– 其他非流動資產	–	(8,000)	–	–	–	–	–	–	–	(8,000)
– 應收賬款及其他應收賬款	(869)	56	–	–	–	(6,000)	–	–	(869)	(5,944)
– 預付賬款	–	(808)	–	–	–	–	–	–	–	(808)

40. 分部報告(續)

(b) 呈報分部收入、損益、資產及負債對賬

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入		
呈報分部收入	**13,031,039**	12,079,498
分部之間的收入抵銷	**(2,497,358)**	(1,953,040)
綜合收入	**10,533,681**	10,126,458
損益		
呈報分部溢利	**700,968**	542,823
分部之間的溢利抵銷	**(8,434)**	7,304
來自本集團外間客戶的呈報分部溢利	**692,534**	550,127
其他虧損淨額	**(63,131)**	(48,561)
分佔聯營公司虧損	**(2,619)**	(2,415)
融資成本	**(160,795)**	(132,894)
未分配總部及公司開支	**(47,754)**	(59,749)
綜合除稅前溢利	**418,235**	306,508
所得稅	**(124,208)**	(76,238)
本年度溢利	**294,027**	230,270

40. 分部報告(續)

(b) 呈報分部收入、損益、資產及負債對賬(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
資產		
呈報分部資產	**6,009,692**	6,012,369
分部之間的應收賬款抵銷	**(440,554)**	(366,844)
未變現溢利抵銷	**(116,189)**	(98,415)
	5,452,949	5,547,110
聯營公司權益	**—**	26,205
按公允價值計入損益的金融資產	**8,589**	4,520
總部管理的現金及現金等價物以及已抵押存款	**771,449**	747,020
未分配總部及公司資產	**603,163**	579,048
綜合資產總值	**6,836,150**	6,903,903
負債		
呈報分部負債	**5,213,914**	5,092,977
分部之間的應付賬款抵銷	**(440,552)**	(366,844)
	4,773,362	4,726,133
未分配總部及公司負債	**(373,766)**	279,188
綜合負債總額	**4,399,596**	5,005,321

41. 重大關聯方交易

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事認為以下公司為本集團的重大關聯方：

關連方名稱	關係
達仁投資管理集團股份有限公司	本集團主要股東
靈寶華鑫銅箔有限責任公司(「華鑫銅箔」)	由達仁投資所控制的實體
深圳龍電電氣股份有限公司(「深圳龍電」)	由達仁投資所控制的實體
達仁國際資本管理(香港)有限公司(「達仁香港」)	由達仁投資所控制的實體
河南省達仁礦產品供應鏈管理有限公司(「達仁河南」)	由達仁投資所控制的實體

(a) 關鍵管理層人員酬金

誠如附註12披露的本集團的關鍵管理層人員酬金(包括已付本公司董事及監事款項)如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期僱員福利	**7,711**	8,265
離職後福利	**231**	281
	7,942	8,546

薪酬總額計入「員工成本」(見附註9)。

41. 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的重大交易

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
股東貸款		
達仁投資*(附註35)*	**–**	30,000
擔保費用		
達仁投資*(附註41(d))*	**8,990**	10,990
購買其他金屬		
達仁河南	**7,504**	5,000
代表本公司付款		
達仁投資	**–**	353
租賃收入		
深圳龍電	**424**	2,543
達仁香港	**–**	1,774
利息開支		
達仁投資	**–**	293

41. 重大關聯方交易(續)

(c) 關聯方結餘

於各報告期末，本集團擁有以下關聯方結餘：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收關聯方款項		
達仁投資	**470**	—
達仁香港	**—**	923
達仁河南	**5,336**	5,000
應付關聯方款項		
深圳龍電	**443**	443
達仁投資	**—**	42
達仁香港	**—**	3,772
華鑫銅箔	**—**	86

(d) 關聯方出具的擔保

截至二零二三年十二月三十一日止年度，達仁投資就本公司的銀行及其他借貸(見附註31)、銀行承兑票據及信用證向若干銀行出具最高金額人民幣585,990,000元(二零二二年：人民幣1,085,000,000元)的擔保。

於二零二一年，本公司與達仁投資就達仁投資出具上述擔保產生的擔保費用訂立協議。擔保費用按未抵押銀行及其他借款的本金額計算，年費率為1%。就以存款、存貨或長期資產為抵押的銀行及其他借款而言，截至二零二三年十二月三十一日止年度並未產生擔保費用。

(e) 關連交易相關上市規則的適用性

與達仁投資及達仁投資附屬公司的關聯方交易構成上市規則第14A章界定的關連交易。根據上市規則第14A章規定作出的披露載於董事會報告「關連交易」一節。

42. 公司財務狀況表

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	**874,611**	884,609
在建工程	**241,919**	130,590
無形資產	**418,218**	417,932
使用權資產	**41,036**	96,538
於附屬公司的權益	**2,020,446**	2,306,253
於聯營公司的權益	**—**	26,206
其他金融資產	**—**	4,520
非流動預付賬款	**7,425**	3,695
遞延稅項資產	**514,707**	500,354
	4,118,362	4,370,697
流動資產		
存貨	**1,326,060**	919,670
應收賬款及其他應收賬款、按金及預付賬款	**572,655**	291,755
應收附屬公司賬款	**—**	130,880
已抵押存款	**699,880**	1,388,756
現金及現金等價物	**71,569**	118,760
	2,670,164	2,849,821
流動負債		
銀行及其他借貸	**1,890,990**	2,044,248
應付賬款及其他應付賬款	**2,098,140**	396,698
租賃負債	**—**	8,415
合約負債	**2,173**	2,247
應付即期稅項	**9,089**	40,896
應付附屬公司賬款	**—**	2,048,632
	4,000,392	4,541,136
流動負債淨值	**(1,330,228)**	(1,691,315)
總資產減流動負債	**2,788,134**	2,679,382

42. 公司財務狀況表(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動負債		
銀行及其他借貸	**128,000**	100,000
其他應付賬款	**325,054**	280,417
租賃負債	**11,902**	10,895
遞延稅項負債	**11,762**	306
	476,718	391,618
資產淨值	**2,311,416**	2,287,764
股本及儲備		
股本	**236,804**	172,850
儲備	**2,074,612**	2,114,914
權益總額	**2,311,416**	2,287,764

五年財務摘要

摘錄自本集團經審核財務報表的本集團過去五個財政年度的綜合業績、資產及負債概述如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年
	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
資產及負債					
非流動資產	**3,871,596**	3,644,298	3,768,035	3,129,363	3,038,076
流動負債淨額	**(741,768)**	(1,238,716)	(1,524,226)	(1,323,136)	(977,769)
總資產減流動負債	**3,129,828**	2,405,582	2,243,809	1,806,227	2,060,307
非流動負債	**(693,274)**	(507,000)	(495,613)	(195,206)	(557,285)
資產淨值	**2,436,554**	1,898,582	1,748,196	1,611,021	1,503,022
股本及儲備					
股本	**236,804**	172,850	172,850	172,850	172,850
儲備	**2,425,347**	1,931,543	1,756,181	1,610,298	1,479,486
本公司權益股東應佔權益總額	**2,662,151**	2,104,393	1,929,031	1,783,148	1,652,336
非控股權益	**(225,597)**	(205,811)	(180,835)	(172,127)	(149,314)
權益總額	**2,436,554**	1,898,582	1,748,196	1,611,021	1,503,022
經營業績					
收入	**10,533,681**	10,126,458	5,330,611	5,599,947	5,874,357
經營溢利／(虧損)	**581,649**	441,817	305,326	286,739	(20,768)
融資成本	**(160,795)**	(132,894)	(138,548)	(164,522)	(182,464)
除稅前溢利／(虧損)	**418,235**	306,508	172,867	122,217	(203,232)
所得稅	**(124,208)**	(76,238)	(55,228)	(64,896)	(48,609)
本年度溢利／(虧損)	**294,027**	230,270	117,639	57,321	(251,841)
以下人士應佔：					
本公司權益股東	**318,082**	240,222	130,026	89,700	(233,502)
非控股權益	**(24,055)**	(9,952)	(12,387)	(32,379)	(18,339)
本年度溢利／(虧損)	**294,027**	230,270	117,639	57,321	(251,841)