



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)

2019

中期報告



目錄

| | |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 管理層討論及分析 | 4 |
| 其他資料 | 11 |
| 審閱報告 | 14 |
| 綜合損益表 | 15 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 17 |
| 綜合財務狀況表 | 18 |
| 綜合權益變動表 | 20 |
| 簡明綜合現金流量表 | 21 |
| 未經審核中期財務報告附註 | 23 |



董事

執行董事

陳建正先生(董事長)
邢江澤先生
周星女士
趙昆先生(於二零一九年七月二十三日辭任)
王清貴先生

非執行董事

石玉臣先生
張飛虎先生(於二零一九年四月十二日獲委任)

獨立非執行董事

楊東升先生
韓秦春先生
王繼恒先生
汪光華先生

監事

建戰勳先生(主席)
楊石磊先生
郭許讓先生
趙兵兵先生

審核委員會

楊東升先生(主席)
石玉臣先生
韓秦春先生
王繼恒先生
汪光華先生

提名委員會

汪光華先生(主席)
邢江澤先生
楊東升先生
韓秦春先生
王繼恒先生

戰略委員會

陳建正先生(主席)
周星女士
王清貴先生
楊東升先生
韓秦春先生

薪酬與考核委員會

王繼恒先生(主席)
楊東升先生
韓秦春先生
汪光華先生

公司秘書

徐文龍先生(於二零一九年五月八日獲委任)

授權代表

陳建正先生
徐文龍先生

國際核數師

畢馬威會計師事務所

中國核數師

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)

法律顧問

香港法律

貝克·麥堅時律師事務所

中國法律

金杜律師事務所

主要往來銀行

中國銀行靈寶市支行
中國農業銀行靈寶市支行
中國建設銀行靈寶市支行
中國工商銀行靈寶市支行
中國興業銀行鄭州分行
中國交通銀行鄭州分行
國家開發銀行
中原銀行三門峽分行

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

香港主要營業地點

香港灣仔告士打道38號
中國恒大中心19樓1902室

股份資料

| | | |
|-------|---|--|
| 股份代號 | : | 3330 |
| 上市日期 | : | 二零零六年一月十二日 |
| 發行股數 | : | 297,274,000股(H股) 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 |
| 互聯網址 | : | www.lbgold.com |
| 投資者網址 | : | www.irasia.com/listco/hk/lingbao |

投資者關係聯絡

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

徐文龍先生
(香港辦事處)
香港灣仔告士打道38號
中國恒大中心19樓1902室
電郵:lbgold@lbgold.com

業務回顧及展望

於二零一九年上半年度，靈寶黃金集團股份有限公司（「靈寶黃金」或「本公司」）及其附屬公司（與本公司合稱為「本集團」）生產黃金約8,165公斤（約262,510盎司），比去年同期增加約1,721公斤（約55,331盎司），同比增加約26.7%。截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團持續經營業務的收入為約人民幣2,560,568,000元，同比增加約23.5%。截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團持續經營業務產生的虧損為約人民幣91,343,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：本集團持續經營業務產生的虧損人民幣167,367,000元（經重列*））。截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司持續經營業務每股基本虧損為人民幣0.10元（截至二零一八年六月三十日止六個月：持續經營業務每股基本虧損人民幣0.19元（經重列*））。二零一九年上半年本集團虧損主要是由於(i)自二零一八年下半年起持續嚴格的安全生產和環境檢查政策導致本集團的原材料供應出現不穩定的情形；及(ii)本集團的部分礦山附屬公司受政策影響處於停工狀態而產生虧損。二零一九年上半年虧損較二零一八年上半年虧損（經重列*）有所下降，主要是本集團產量有所增加，銷售價格平穩上升及整個集團公司加強管理，推行降本增效措施。

本集團礦山資源主要分別位於中華人民共和國（「中國」）河南、新疆、內蒙古、江西、甘肅及吉爾吉斯共和國（「吉國」）。截至二零一九年六月三十日擁有42個探探礦權，面積562.86平方公里。總黃金儲備及資源於二零一九年六月三十日分別為約47.70噸（1,533,588盎司）以及98.20噸（3,157,197盎司）。

1. 採礦分部

收入及生產

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

下表載列採礦分部按產品分類的生產及銷售數量之分析：

| | | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|----------|----|-------------|------------|------------|------------|
| | | 二零一九年 | | 二零一八年 | |
| | 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 | 335 | 298 | 207 | 310 |
| 合質金 | 公斤 | 763 | 656 | 330 | 316 |
| 合計 | 公斤 | 1,098 | 954 | 537 | 626 |
| 合計 | 盎司 | 35,301 | 30,672 | 17,265 | 20,126 |

* 附註：本集團於二零一八年十二月三十一日完成出售其於靈寶華鑫銅箔有限責任公司（「華鑫銅箔」）及其附屬公司（統稱「出售集團」）的全部股權。重列比較數字以就出售集團截至二零一八年六月三十日止六個月的溢利而於綜合損益表呈列單一金額。有關詳情，請參閱中期財務報表。

本集團於二零一九年上半年的採礦分部總收入約為人民幣273,862,000元，較二零一八年同期約人民幣215,675,000元增加約27.0%。其中，來自採礦－中國的收益為約人民幣261,548,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣183,990,000元），及來自採礦－吉國的收益為約人民幣12,314,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣31,685,000元）。二零一九年上半年，河南、新疆、內蒙古及吉國之營業額分別佔採礦分部總營業額約27.4%、61.9%、6.2%及4.5%。本集團合質金生產增加約433公斤至約763公斤，金精粉生產增加約128公斤至約335公斤。

分部業績

本集團採礦分部於二零一九年上半年的盈利總額約為人民幣53,181,000元，二零一八年同期虧損約人民幣35,727,000元。其中，來自採礦－中國的溢利為約人民幣66,544,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：虧損約人民幣13,096,000元），及來自採礦－吉國的虧損為約人民幣13,363,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：虧損約人民幣22,631,000元）。本集團採礦分部於二零一九年上半年的分部業績與分部收入比率約為19.4%，二零一八年度同期約為(16.6)%。

礦山分部生產量增加的主要原因是本集團子公司富金礦業有限公司自二零一八年六月起恢復生產以及哈巴河華泰黃金有限責任公司在二零一九年上半年通過設備升級後產能提升，同時金精粉及合質金平均銷售價格較上年同期皆有所上升，綜上原因使本集團採礦分部在二零一九年上半年形成盈利。

2. 冶煉分部

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

| | | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|-----|----|-------------|------------|------------|------------|
| | | 二零一九年 | | 二零一八年 | |
| | 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 |
| 金錠 | 公斤 | 8,165 | 7,800 | 6,444 | 5,691 |
| | 盎司 | 262,510 | 250,775 | 207,179 | 182,970 |
| 銀 | 公斤 | 11,828 | 11,886 | 11,200 | 13,007 |
| | 盎司 | 380,278 | 382,143 | 360,088 | 418,185 |
| 電解銅 | 噸 | 4,509 | 3,660 | 5,557 | 11,179 |
| 硫酸 | 噸 | 38,282 | 39,782 | 51,464 | 53,327 |

銷售及生產

本集團冶煉分部二零一九年上半年的總收入約為人民幣2,450,063,000元，較二零一八年同期約人民幣2,093,540,000元增加約17.0%。報告期內總收入的增加主要由於開展合質金精煉業務及黃金產品的市場價格上升所致。

於二零一九年上半年本集團冶煉分部通過開展合質金精煉業務增加金錠產量3,966公斤。受原材料供應不穩定影響，本集團冶煉分部每日處理約615噸金精粉，導致相關金錠產量下降2,245公斤。因此，二零一九年上半年，金錠產量減少1,721公斤。於2019年上半年本集團冶煉分部的生產使用率約為47.3%。二零一九年上半年之金回收率約96.3%，銀回收率約75.6%，銅回收率約96.9%，回收率繼續保持在較高水準。

分部業績

本集團冶煉分部於二零一九年上半年的盈利總額約為人民幣27,403,000元，二零一八年同期虧損約人民幣3,784,000元。本集團冶煉業務於二零一九年上半年的分部業績與分部收入的比率約為1.1%，二零一八年同期約為(0.2)%。

冶煉分部由虧轉盈主要由於二零一九年上半年並無發生停產及金的市價穩定增加所致。

綜合經營業績－持續經營業務

收入

下表載列本集團按產品分類的銷售分析：

| 產品名稱 | 截至六月三十日止六個月 | | | | | |
|-----------|---------------|----------|--------------------------|---------------|----------|--------------------------|
| | 二零一九年 | | | 二零一八年(經重列) | | |
| | 金額 (人民幣千元) | 銷售數量 | 每單位售價 (人民幣元 每公斤/噸) | 金額 (人民幣千元) | 銷售數量 | 每單位售價 (人民幣元 每公斤/噸) |
| 金錠 | 2,255,743 | 7,800公斤 | 289,198 | 1,551,786 | 5,691公斤 | 272,674 |
| 白銀 | 36,503 | 11,886公斤 | 3,071 | 40,545 | 13,007公斤 | 3,117 |
| 電解銅 | 154,658 | 3,660噸 | 42,256 | 455,882 | 10,285噸 | 44,325 |
| 硫酸 | 3,665 | 39,782噸 | 92 | 7,604 | 53,327噸 | 143 |
| 金精粉 | 4,050 | 16公斤 | 253,125 | 1,894 | 8公斤 | 236,750 |
| 其他 | 106,491 | | | 18,156 | | |
| 稅前收入 | 2,561,110 | | | 2,075,867 | | |
| 減：銷售稅金及附加 | (542) | | | (2,021) | | |
| | 2,560,568 | | | 2,073,846 | | |

本集團二零一九年上半年度的收入約為人民幣2,560,568,000元，較去年同期上升約23.5%。有關增幅主要因為於期內黃金的銷量及市價上升所致。

前景展望

受二零一八年下半年安全生產及環境檢查政策持續趨嚴的影響，本集團的原材料供應出現波動。本集團預計二零一九年下半年產量估計將持續受影響。二零一九年下半年，本集團將專注於加強多個礦山的勘探及採礦工作，加快重大項目的建設工作，嚴格控制成本。本集團將根據相關目的開展各項工作，以增加經濟效益。同時，本集團將繼續擴大其合質金精煉以及黃金冶煉及加工業務。憑藉本集團的努力，本集團將努力實現本公司日期為二零一八年八月三十一日的通函(有關出售全資附屬公司全部股權的非常重大出售事項及關連交易)所載的二零一九年估計產量及銷售量。目前，黃金市價已創過去7年新高，為本集團擴大黃金產量帶來更好的市場機會。本集團將進一步加強成本削減及效率管理，並擴大生產以獲得更好的經濟效益。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生資金、銀行貸款及其他金融機構貸款為營運提供資金。於二零一九年六月三十日，現金及現金等價物結餘達人民幣369,658,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣811,237,000元)。

於二零一九年六月三十日，本公司的權益股東應佔權益總額為人民幣1,809,509,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2,066,449,000元)。於二零一九年六月三十日，本集團擁有流動資產人民幣3,412,638,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣5,237,056,000元)及流動負債人民幣4,012,220,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣5,338,201,000元)。流動比率為0.85(二零一八年十二月三十一日：0.98)。

於二零一九年六月三十日，本集團共有約人民幣3,725,711,000元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於2.2%至6.9%，其中約人民幣3,112,601,000元須於一年內償還、約人民幣613,110,000元須於一年後但兩年內償還。

本集團的若干銀行貸款融資須待達成契諾方可作實，而該等契諾對本集團施加若干特定履約要求。若本集團違反該等契諾，則根據融資提取的銀行貸款將按要求償付。於二零一九年六月三十日，本集團違反兩間銀行的若干契諾。本集團向該兩間銀行取得豁免函，確認彼等不會視本公司已違反有關現行貸款協議項下的契諾。

於二零一九年六月三十日，本集團有未動用銀行融資人民幣1,541,700,000元可提取以為本集團營運提供資金。

於二零一九年六月三十日的負債比率為57.6%(二零一八年十二月三十一日：55.6%)，乃按總借貸除以資產總值計算。

於二零一九年六月三十日，應收一名關聯方華鑫銅箔的款項為人民幣570,793,000元。該款項為本公司應佔華鑫銅箔的保留溢利人民幣467,898,000元及其他應收華鑫銅箔的款項人民幣102,895,000元，其中人民幣100,000,000元於二零一九年八月結算。

根據深圳龍電與華鑫銅箔於二零一八年十二月三十一日訂立的補充協議，華鑫銅箔於二零一八年十二月三十一日(包括該日)前產生的保留溢利應歸屬本公司，而華鑫銅箔其後產生的保留溢利將歸屬深圳龍電。於二零一九年四月底前，華鑫銅箔須結付歸屬本公司的保留溢利款項。

根據二零一九年四月三日的協議，本公司與華鑫銅箔協定歸屬本公司的保留溢利將於二零一九年十二月三十一日前由華鑫銅箔分期支付。

抵押

於二零一九年六月三十日，本集團為數人民幣1,176,022,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣634,264,000元)的銀行貸款以賬面值為人民幣807,500,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣409,861,000元)的已抵押存款作抵押。

於二零一九年六月三十日，本集團為數人民幣613,110,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣610,404,000元)的銀行貸款由本集團股東靈寶市國有資產經營有限責任公司(「靈寶國有資產」)擔保。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團償還華鑫銅箔擔保的於二零一八年十二月三十一日為人民幣105,546,000元的銀行貸款。

市場風險

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

金價及其他商品價值風險

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

利率風險

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

匯率風險

本集團之交易主要以人民幣進行。因此，匯率波動可能影響國際及本地金價，並對本集團的經營業績構成影響。除了上述以外，本集團面臨匯率風險主要是某些銀行存款、銀行貸款以及應收賬款、應付賬款及其他應付賬款以外幣計值。貨幣風險主要為美元。匯率波動或會使本集團造成財務影響。

合約責任

於二零一九年六月三十日，已訂約的資本承擔總數約為人民幣73,360,000元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣73,933,000元減少約人民幣573,000元。

資本支出

期內資本支出約為人民幣150,134,000元，包括有關收購物業、廠房及設備及在建工程合共約人民幣149,233,000元及購買無形資產約人民幣901,000元。

或然負債

於二零一九年六月三十日，本公司就授予華鑫銅箔的銀行融資發出下列以銀行為受益人的擔保：

- (i) 就授予華鑫銅箔的人民幣45,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣170,000,000元)的貸款向若干銀行發出的擔保，該擔保於二零一九年七月解除；及
- (ii) 就華鑫銅箔金額為人民幣238,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣438,000,000元)的信用證及票據向若干銀行發出的擔保，其中人民幣138,000,000元於二零一九年八月解除。

本集團在中期審閱期間，查詢企業徵信報告時發現本集團出現一筆擔保業務。經管理層詢問銀行後，知悉華鑫銅箔(本公司的關連人士)對2018年6月7日及8日所做的兩筆業務進行了提前還款(這兩筆業務是由本公司作為擔保，其主要內容已經在本公司於2019年1月2日的公告中披露。根據本公司跟華鑫銅箔於2018年12月31日簽署的補充協議書(以下簡稱「補充協議」)，本公司對這兩筆業務的擔保有效期應該在2019年6月7日及8日終止)，以及華鑫銅箔於本公司不知情及未經本公司同意的情況下連續進行了2億元承兌匯票融資業務，票據期限為6個月，到期日為2019年12月5日。由於此行為是發生在擔保有效期內，所以銀行批准了此業務。就華鑫銅箔這行動，本集團需要承擔1億元擔保的責任直至2019年12月5日或是華鑫銅箔提早歸還貸款為止。

補充協議中已經清楚列明本集團在2018年12月31日後不會再為華鑫銅箔提供任何新的擔保，而且由於這一筆新的擔保是在本公司不知情及未經本公司同意的情況下發生的，所以本公司強烈表示不同意和不承認這一筆新的擔保對本公司有約束力。本公司知悉此事後，已經馬上跟銀行及華鑫銅箔溝通，並立即要求銀行及華鑫銅箔取消此擔保/變更擔保人。由於此等承兌匯票已經在市場上流通，銀行表示此擔保暫時不能取消。為了降低本集團擔保風險及保持本集團的徵信合規性，本公司要求華鑫銅箔以其信用及約2億元流動資產對上述擔保提供反擔保，該《反擔保合同》已經於2019年8月30日第六屆董事會第二十二次會議審議通過並簽訂。本公司管理層會繼續跟銀行商討，盡可能盡快解除此擔保。本公司亦保留一切追究權利並會就此徵詢法律意見。

根據上述情況，本公司董事認為，於二零一九年六月三十日，向華鑫銅箔發出的上述擔保並無產生重大或然負債。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

人力資源

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團平均僱員數目為3,882名。本公司高度重視人力資源，為僱員提供具競爭力的薪酬及培訓計劃。

其他資料

股本

於二零一九年六月三十日，本公司的股本總額864,249,091股包括：

| | 股份數目 | 佔股本總數的 概約百分比 |
|-----|-------------|-----------------|
| 內資股 | 566,975,091 | 65.60% |
| H股 | 297,274,000 | 34.40% |
| 總數 | 864,249,091 | 100.00% |

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年六月三十日止期間內，本公司及其各附屬公司概無購買、出售或贖回本公司股份。

董事、監事及高級行政人員持有本公司股份及淡倉

於二零一九年六月三十日，本公司董事、監事及高級行政人員並無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」））的股份、相關股份或債權證中持有(i)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（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉）；(ii)按照證券及期貨條例第352條規定編存的登記冊所記錄之權益或淡倉；或(iii)須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市公司董事進行證券交易之標準守則須通知本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

主要股東持有本公司股份

於二零一九年六月三十日，據董事所深知，除本公司董事、監事及高級行政人員外，以下人士於本公司股份擁有權益(如根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄)：

| 股東名稱 | 內資股數目 | 權益性質 | 佔已發行內資股本總數的概約百分比 | 佔已發行股本總數的概約百分比 |
|--------------------|-------------|-------|------------------|----------------|
| 達仁投資管理集團股份有限公司 | 185,339,000 | 實益擁有人 | 32.69% | 21.45% |
| 靈寶市國有資產經營有限責任公司 | 73,540,620 | 實益擁有人 | 12.97% | 8.50% |
| 上海正禧投資管理合夥企業(有限合夥) | 57,000,000 | 實益擁有人 | 10.05% | 6.60% |

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，本公司並無獲告知任何其他人士擁有須列入本公司根據證券及期貨條例第336條所存置股東名冊的本公司股份或相關股份中的任何權益或淡倉。

董事及監事資料變更

根據上市規則第13.51B條須予披露的董事及監事資料變動載列如下：

- 趙昆先生已辭任本公司執行董事，自二零一九年七月二十三日起生效；
- 張飛虎先生已獲委任為本公司非執行董事，自二零一九年四月十二日起生效；
- 王國棟先生已辭任本公司監事會主席兼員工代表監事，自二零一九年三月十一日起生效；
- 焦瀟霄先生已辭任本公司員工代表監事，自二零一九年三月十一日起生效；
- 建戰勳先生已獲委任為本公司監事會主席兼員工代表監事，自二零一九年三月十一日起生效；及
- 楊石磊先生已獲委任為本公司員工代表監事，自二零一九年三月十一日起生效。

其他資料

中期股息

董事會不建議派發中期股息。

企業管治

期內，本公司已全面遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的規定，惟下文所列者除外：

根據企業管治守則的守則條文A.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。陳建正先生為本公司的董事長及行政總裁，因此已偏離守則條文第A.2.1條的規定。陳建正先生擁有豐富的行業經驗，董事會相信，在管理層的支持下，由同一人士擔任董事長及行政總裁有助於執行本集團業務策略及提高其經營效率。

證券交易標準守則

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

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）由四名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即楊東升先生、韓秦春先生、王繼恒先生、汪光華先生及石玉臣先生。於二零一九年八月三十日舉行審核委員會會議，以審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報告。本集團的外部核數師畢馬威會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的中期財務報告。

報告期後事項

截至本中期報告日期，本集團並無報告期後的任何重大事項須予披露。

承董事會命

董事長
陳建正

中國、河南省靈寶市
二零一九年八月三十日



致靈寶黃金集團股份有限公司董事會的審閱報告
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第15至56頁靈寶黃金集團股份有限公司(「貴公司」)的中期財務報告,其中包括於二零一九年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表及簡明綜合現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,編製中期財務報告必須遵循上市規則項下相關規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

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

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱,我們並無注意到任何事項促使我們相信於二零一九年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

二零一九年八月三十日

綜合損益表

截至二零一九年六月三十日止六個月 — 未經審核(以人民幣元表示)

| | 附註 | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 (經重列) (附註) 人民幣千元 |
|----------------|------|-----------------------------------|--|
| 持續經營業務： | | | |
| 收入 | 4 | 2,560,568 | 2,073,846 |
| 銷售成本 | | (2,430,198) | (2,012,197) |
| 毛利 | | 130,370 | 61,649 |
| 其他收入 | | 23,894 | 10,433 |
| 其他虧損淨額 | 5(b) | (9,921) | (13,244) |
| 銷售及分銷開支 | | (2,909) | (4,208) |
| 行政開支及其他經營開支 | | (116,634) | (139,328) |
| 經營溢利／(虧損) | | 24,800 | (84,698) |
| 融資成本 | 5(a) | (82,184) | (88,466) |
| 除稅前虧損 | 5 | (57,384) | (173,164) |
| 所得稅 | 6 | (33,959) | 5,797 |
| 持續經營業務產生本期虧損 | | (91,343) | (167,367) |
| 終止經營業務： | | | |
| 終止經營業務產生的本期溢利 | 7 | — | 89,556 |
| 本期虧損 | | (91,343) | (77,811) |

| | 附註 | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 (經重列) (附註) 人民幣千元 |
|-----------------------------|----|-----------------------------------|--|
| 應撥歸於： | | | |
| 本公司權益股東 | | | |
| — 持續經營業務 | | (83,478) | (157,286) |
| — 終止經營業務 | | — | 89,742 |
| | | (83,478) | (67,544) |
| 非控股權益 | | | |
| — 持續經營業務 | | (7,865) | (10,081) |
| — 終止經營業務 | | — | (186) |
| | | (7,865) | (10,267) |
| 本期虧損 | | (91,343) | (77,811) |
| 每股基本及攤薄(虧損)/盈利(人民幣分) | 8 | | |
| — 持續經營業務 | | (9.7) | (18.6) |
| — 終止經營業務 | | — | 10.6 |
| | | (9.7) | (8.0) |

附註：

本集團於二零一八年十二月三十一日完成出售其於出售集團的全部股權。重列比較數字以就出售集團截至二零一八年六月三十日止六個月的溢利而於綜合損益表呈列單一金額，其詳情載於附註7。

本集團亦已於二零一九年一月一日採納經修訂追溯方法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料並無重列。請見附註2。

第23至56頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月 — 未經審核(以人民幣元表示)

| | 附註 | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 (經重列) (附註) 人民幣千元 |
|-----------------------|----|-----------------------------------|--|
| 本期虧損 | | (91,343) | (77,811) |
| 本期其他全面收益(除稅後及經重新分類調整) | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算海外附屬公司財務報表而產生的匯兌差額 | | | |
| — 持續經營業務 | | (827) | (7,595) |
| 本期全面收益總額 | | (92,170) | (85,406) |
| 應撥歸於： | | | |
| 本公司權益股東 | | | |
| — 持續經營業務 | | (84,090) | (163,424) |
| — 終止經營業務 | | — | 89,742 |
| | | (84,090) | (73,682) |
| 非控股權益 | | | |
| — 持續經營業務 | | (8,080) | (11,538) |
| — 終止經營業務 | | — | (186) |
| | | (8,080) | (11,724) |
| 本期全面收益總額 | | (92,170) | (85,406) |

附註：

本集團於二零一八年十二月三十一日完成出售其於出售集團的全部股權。重列比較數字以就出售集團截至二零一八年六月三十日止六個月的溢利而於綜合損益表呈列單一金額，其詳情載於附註7。

本集團已於二零一九年一月一日採納經修訂追溯方法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料並無重列。請見附註2。

第23至56頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日 — 未經審核(以人民幣元表示)

| | 附註 | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 (附註) 人民幣千元 |
|---------------------|----|--------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 1,353,002 | 1,325,917 |
| 在建工程 | 9 | 457,960 | 395,590 |
| 無形資產 | 10 | 623,761 | 630,205 |
| 商譽 | | 4,717 | 4,717 |
| 租賃預付賬款 | 2 | — | 122,737 |
| 使用權資產 | 2 | 136,640 | — |
| 於聯營公司的權益 | | 22,531 | 22,531 |
| 其他金融資產 | | 4,520 | 4,520 |
| 投資按金 | | 84,600 | 84,600 |
| 非流動預付賬款 | | 10,852 | 10,571 |
| 遞延稅項資產 | | 343,798 | 347,025 |
| 其他非流動資產 | | 14,266 | 27,347 |
| | | 3,056,647 | 2,975,760 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 11 | 1,146,290 | 1,029,544 |
| 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款 | 12 | 1,053,548 | 2,833,085 |
| 可收回本期稅項 | | 10,178 | 13,349 |
| 已抵押存款 | | 832,964 | 549,841 |
| 現金及現金等價物 | 13 | 369,658 | 811,237 |
| | | 3,412,638 | 5,237,056 |
| 流動負債 | | | |
| 銀行及其他借貸 | 14 | 3,112,601 | 3,804,767 |
| 應付賬款及其他應付賬款 | 15 | 824,580 | 1,369,338 |
| 合約負債 | | 11,449 | 32,621 |
| 租賃負債 | 2 | 1,677 | — |
| 應付本期稅項 | | 61,913 | 131,475 |
| | | 4,012,220 | 5,338,201 |
| 流動負債淨值 | | (599,582) | (101,145) |
| 總資產減流動負債 | | 2,457,065 | 2,874,615 |

綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日 — 未經審核(以人民幣元表示)

| | 附註 | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 (附註) 人民幣千元 |
|----------------------|----|--------------------------|------------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 銀行及其他借貸 | 14 | 613,110 | 765,184 |
| 其他應付賬款 | 15 | 155,995 | 166,169 |
| 租賃負債 | 2 | 10,221 | — |
| 遞延稅項負債 | | 5,333 | 5,836 |
| | | 784,659 | 937,189 |
| 資產淨值 | | 1,672,406 | 1,937,426 |
| 股本及儲備 | 16 | | |
| 股本 | | 172,850 | 172,850 |
| 儲備 | | 1,636,659 | 1,893,599 |
| 本公司權益股東應佔權益總額 | | 1,809,509 | 2,066,449 |
| 非控股權益 | | (137,103) | (129,023) |
| 合計權益 | | 1,672,406 | 1,937,426 |

附註：

本集團已於二零一九年一月一日採納經修訂追溯方法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料並無重列。請見附註2。

董事會於二零一九年八月三十日通過及授權發佈。

陳建正
執行董事兼董事長

邢江澤
執行董事

第23至56頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月 — 未經審核 (以人民幣元表示)

| | 本公司權益股東應佔 | | | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|---------|----------|----------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 中國法定 | | | | | | 總額 | 非控股權益 | 合計權益 |
| | 股本 | 股份溢價 | 儲備 | 匯兌儲備 | 其他儲備 | 保留溢利 | | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於二零一八年一月一日的結餘 | 154,050 | 827,931 | 160,878 | (5,110) | (858) | 89,381 | 1,226,272 | 159,431 | 1,385,703 |
| 截至二零一八年六月三十日止六個月的權益變動： | | | | | | | | | |
| 本期溢利 | — | — | — | — | — | (67,544) | (67,544) | (10,267) | (77,811) |
| 其他全面收益 | — | — | — | (6,138) | — | — | (6,138) | (1,457) | (7,595) |
| 本期全面收益總額 | — | — | — | (6,138) | — | (67,544) | (73,682) | (11,724) | (85,406) |
| 發行新內資股(附註16(a)) | 18,800 | 63,995 | — | — | — | — | 82,795 | — | 82,795 |
| 安全生產基金分派(附註16(c)) | — | — | 14,065 | — | — | (14,065) | — | — | — |
| 使用安全生產基金(附註16(c)) | — | — | (14,065) | — | — | 14,065 | — | — | — |
| 於二零一八年六月三十日及 二零一八年七月一日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | (11,248) | (858) | 21,837 | 1,235,385 | 147,707 | 1,383,092 |
| 截至二零一八年十二月三十一日止 六個月的權益變動： | | | | | | | | | |
| 本期溢利/(虧損) | — | — | — | — | — | 863,706 | 863,706 | (8,061) | 855,645 |
| 其他全面收益 | — | — | — | (19,031) | — | — | (19,031) | (4,602) | (23,633) |
| 本期全面收益總額 | — | — | — | (19,031) | — | 863,706 | 844,675 | (12,663) | 832,012 |
| 收購非控股權益 | — | — | — | — | — | (13,014) | (13,014) | (198,036) | (211,050) |
| 出售終止經營業務(附註7) | — | — | — | — | — | — | — | (50,164) | (50,164) |
| 出售附屬公司 | — | — | — | (597) | — | — | (597) | (15,867) | (16,464) |
| 安全生產基金分派(附註16(c)) | — | — | 28,559 | — | — | (28,559) | — | — | — |
| 使用安全生產基金(附註16(c)) | — | — | (28,559) | — | — | 28,559 | — | — | — |
| 於二零一八年十二月三十一日的結餘(附註) | 172,850 | 891,926 | 160,878 | (30,876) | (858) | 872,529 | 2,066,449 | (129,023) | 1,937,426 |
| 於二零一九年一月一日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | (30,876) | (858) | 872,529 | 2,066,449 | (129,023) | 1,937,426 |
| 截至二零一九年六月三十日止六個月的權益變動： | | | | | | | | | |
| 本期虧損 | — | — | — | — | — | (83,478) | (83,478) | (7,865) | (91,343) |
| 其他全面收益 | — | — | — | (612) | — | — | (612) | (215) | (827) |
| 本期全面收益總額 | — | — | — | (612) | — | (83,478) | (84,090) | (8,080) | (92,170) |
| 過往年度批准的股息(附註16(b)) | — | — | — | — | — | (172,850) | (172,850) | — | (172,850) |
| 安全生產基金分派(附註16(c)) | — | — | 14,483 | — | — | (14,483) | — | — | — |
| 使用安全生產基金(附註16(c)) | — | — | (14,483) | — | — | 14,483 | — | — | — |
| 於二零一九年六月三十日的結餘 | 172,850 | 891,926 | 160,878 | (31,488) | (858) | 616,201 | 1,809,509 | (137,103) | 1,672,406 |

附註：

本集團已於二零一九年一月一日採納經修訂追溯方法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料並無重列。請見附註2。

第23至56頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月 — 未經審核(以人民幣元表示)

| | 附註 | 截至二零一九年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (附註) 人民幣千元 |
|-------------------------|----|-----------------------------------|---|
| 經營活動 | | | |
| 經營業務所耗現金 | | (142,882) | (89,700) |
| 已付中國所得稅 | | (97,626) | (26,105) |
| 經營活動所耗的現金淨額 | | (240,508) | (115,805) |
| 投資活動 | | | |
| 在建工程付款 | | (89,444) | (254,834) |
| 出售終止經營業務所得款 | | 1,029,666 | — |
| 購入物業、廠房及設備付款 | | (77,214) | (22,656) |
| 投資按金付款 | | — | (94,000) |
| 關聯方墊款 | | (31,614) | — |
| 投資活動產生的其他現金流量 | | 2,899 | (40,808) |
| 投資活動所得／(所耗)的現金淨額 | | 834,293 | (412,298) |
| 融資活動 | | | |
| 銀行及其他借貸所得款 | | 1,491,378 | 2,548,180 |
| 償還銀行及其他借貸 | | (2,038,333) | (1,881,285) |
| 償還股東貸款 | | — | (13,800) |
| 發行新內資股所得款淨額 | | — | 82,795 |
| 已存放借貸抵押存款 | | (397,638) | (392,773) |
| 已付租金資本部分 | | (120) | — |
| 已付租金利息部分 | | (240) | — |
| 融資活動產生的其他現金流量 | | (90,443) | (149,953) |
| 融資活動(所耗)／所得的現金淨額 | | (1,035,396) | 193,164 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | | (441,611) | (334,939) |
| 於一月一日的現金及現金等價物 | 13 | 811,237 | 455,427 |
| 匯率變動影響 | | 32 | 429 |
| 於六月三十日的現金及現金等價物 | 13 | 369,658 | 120,917 |

附註：

本集團於二零一八年十二月三十一日完成出售其於出售集團的全部股權。截至二零一八年六月三十日止六個月的簡明綜合現金流量表內終止經營業務的現金流量的分析載於附註7(b)。

本集團已於二零一九年一月一日採納經修訂追溯方法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料並無重列。請見附註2。

第23至56頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

未經審核中期財務報告附註

(以人民幣元表示，除另有說明外)

1 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製，其中包括符合由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港會計準則》（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」的規定。其於二零一九年八月三十日獲授權刊發。

編製中期財務報告時採用了與二零一八年年度財務報表相同的會計政策，惟預計將於二零一九年年末財務報表中反映的會計政策變動除外。任何會計政策變動的詳情載於附註2。

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

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及選定的說明附註，其中包括解釋對瞭解靈寶黃金集團股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）自二零一八年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動具有重要意義的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製整套財務報表所需的全部資料。

於二零一九年六月三十日，本集團有淨流動負債人民幣600,000,000元、總借貸人民幣3,726,000,000元及資本承擔人民幣507,000,000元。鑒於前述情況，本公司董事已考慮本集團的未來流動資金及其可動用融資資源（包括銀行融資），以評估本集團是否將有充足財務資源維持持續經營。於二零一九年六月三十日，考慮到本集團的現金流量預測（其中包括本集團的未動用銀行融資人民幣1,542,000,000元）、於到期時續訂或重新獲取銀行融資的能力，本公司董事認為，本集團擁有充足營運資金悉數履行自報告期末起至少未來十二個月到期財務責任，且概無有關事件或狀況之重大不確定因素而可能個別或共同對本集團持續經營之能力構成重大疑問。倘本集團無法持續經營，則必須進行調整以將資產價值撇減至其可收回金額、對可能產生的額外負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產和流動負債。

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

2 會計政策變動

香港會計師公會已發佈一項新香港財務報告準則 — 香港財務報告準則第16號租賃及多項香港財務報告準則的修訂本，於本集團的本會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號租賃外，並無發展對本集團於本中期財務報告如何編製或呈列當前或過往期間的業績及財務狀況造成重大影響。本集團並未應用任何尚未於本會計期間生效的新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)第4號釐定安排是否包括租賃、香港(準則詮釋委員會)第15號經營租賃 — 獎勵及香港(準則詮釋委員會)第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。其就承租人引入單一會計模式，並規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為十二個月或以下的租賃(「短期租賃」)及低價值資產的租賃除外。出租人的會計規定則大致保留香港會計準則第17號的規定。

本集團已自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選用經修訂追溯法，並因而確認首次應用的累計影響作為對於二零一九年一月一日的期初權益結餘的調整。本集團概無重列比較資料，並繼續根據香港會計準則第17號呈報。本集團已評估採納香港財務報告準則第16號的影響，且確定並無確認對二零一九年一月一日期初權益結餘所作之調整。

有關過往會計政策變動的性質及影響以及所採用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下：

(a) 會計政策變動

(i) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的使用(其可由指定使用量釐定)而對租賃作出定義。當客戶有權指示可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

香港財務報告準則第16號內租賃的新定義僅適用於本集團於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。就於二零一九年一月一日之前訂立的合約而言，本集團已採用過渡性可行的權宜方法以豁免屬租賃或包含租賃的現有安排的過往評估。

因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續根據香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續以未履行合約之方式處理。

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(a) 會計政策變動(續)

(ii) 承租人會計處理方法

香港財務報告準則第16號剔除先前香港會計準則第17號要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。反之，當本集團為承租人時，其須將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟該等短期租賃及低價值資產的租賃除外。據本集團所知，該等新資本化租賃主要涉及附註18(b)所披露的物業、廠房及設備。

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，並就所有租賃而言對每個租賃組成部分和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。

當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否按個別租賃基準將租賃撥充資本。就本集團而言，低價值資產通常為膝上型電腦或辦公設備。與該等並無撥充資本之租賃有關之租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

當租賃作資本化處理時，租賃負債初步於租期內按應付租賃付款現值確認，並使用租賃隱含之利率貼現，或倘利率無法即時釐定，則使用相關增量借貸利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則使用實際利率法計算。概無依賴指數或利率之可變租賃付款並無計入租賃負債計量，因此於其產生之會計期間於損益扣除。

當租賃作資本化處理時，所確認使用權資產初步按成本計量，而使用權資產包括租賃負債之初始金額加於開始日期或之前作出之任何租賃付款，以及任何產生之初始直接成本。在適用情況下，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或相關資產所在地之成本估算，貼現至其現值，並扣減任何所收租賃優惠。

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(a) 會計政策變動(續)

(ii) 承租人會計處理方法(續)

使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬，惟下列使用權資產類別除外：

- 符合投資物業定義之使用權資產按公允值入賬；
- 與租賃土地及樓宇有關而本集團為租賃權益之登記擁有人之使用權資產按公允值入賬；及
- 與租賃土地權益有關而當中土地之權益作為存貨持有之使用權資產按成本與可變現淨值之較低者入賬。

倘指數或利率變動引致未來租賃付款變動，或本集團根據剩餘價值擔保預期應付款項之估計有變，或當重新評估本集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，就使用權資產之賬面值作出相應調整，或倘使用權資產之賬面值減至零，則於損益入賬。

(iii) 出租人會計處理方法

本集團作為經營租賃的出租人，出租多個物業、廠房及設備、在建工程及無形資產項目。適用於本集團作為出租人的會計政策與香港會計準則第17號所適用的會計政策基本相同。

根據香港財務報告準則第16號，當本集團為分租安排的中介出租人時，本集團須參照主租賃產生的使用權資產把分租分類為融資租賃或經營租賃，而非參照相關資產。採納香港財務報告準則第16號對本集團在此方面的財務報表並無重大影響。

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(b) 應用上述會計政策的關鍵會計判斷和估計不確定性的來源

確定租賃期限

就上述會計政策所述，租賃負債最初按租賃期內應付租賃款項的現值確認。在開始日期確定租賃期限，包括本集團可行使的續期選擇權時，本集團評估對行使續期選擇權的可能性，同時考慮對本集團行使選擇權引致經濟優惠的所有相關事實及情況，包括優惠條款、租賃裝修以及該相關資產對本集團運營的重要性。當發生在可控範圍內的重大事件或重大情況變化時，本集團將重新評估租賃期限。任何增減的租賃期限都將影響未來確認的租賃負債和使用權資產金額。

(c) 過渡影響

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，本集團釐定剩餘租期長短，並就先前分類為經營租賃之租賃按剩餘租賃付款現值計量租賃負債，使用於二零一九年一月一日之相關增量借貸利率貼現。用於釐定剩餘租賃付款現值之增量借貸利率加權平均數為4.9%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於初始應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認例外情況及實際權宜方法：

- (i) 本集團選擇不會就確認剩餘租期為於香港財務報告準則第16號初始應用日期起計12個月內結束(即租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿)之租賃當中租賃負債及使用權資產，應用香港財務報告準則第16號之規定；
- (ii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日之租賃負債時，本集團對具有合理相似特徵之租賃組合(例如於類似經濟環境中屬類似相關資產類別且剩餘租期相若之租賃)應用單一貼現率；及
- (iii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日之使用權資產時，本集團依賴先前於二零一八年十二月三十一日對繁重合約條文作出之評估，以替代進行減值審閱。

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(c) 過渡影響(續)

下表載列附註18(b)所披露的於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔與於二零一九年一月一日已確認租賃負債之期初結餘之對賬：

| | 於二零一九年 一月一日 人民幣千元 |
|--|-------------------------|
| 於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔 | 18,643 |
| 減：有關豁免資本化的租賃承擔： | |
| — 短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日 或之前屆滿的其他租賃 | (2,283) |
| | 16,360 |
| 減：未來利息開支總額 | (4,342) |
| 使用二零一九年一月一日的增量借款利率 貼現剩餘租賃付款的現值 | 12,018 |
| 於二零一九年一月一日確認的租賃負債總額 | 12,018 |

與先前分類為經營租賃之租賃有關之使用權資產已按相當於剩餘租賃負債已確認金額之金額確認，按於二零一八年十二月三十一日財務狀況表確認之租賃相關任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

本集團於財務狀況表單獨呈列使用權資產及租賃負債。

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(c) 過渡影響(續)

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

| | 二零一八年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元 | 經營租賃 合約的資本 撥充 人民幣千元 | 重新分類 人民幣千元 | 二零一九年 一月一日 的賬面值 人民幣千元 |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------|--------------------------------|
| 因採納香港財務報告準則第16號對綜合財務狀況表構成影響的項目： | | | | |
| 租賃預付賬款 | 122,737 | — | (122,737) | — |
| 使用權資產 | — | 12,018 | 127,745 | 139,763 |
| 非流動資產總值 | 2,975,760 | 12,018 | 5,008 | 2,992,786 |
| 應收賬款及其他應收賬款、按金及預付賬款 | 2,833,085 | — | (5,008) | 2,828,077 |
| 流動資產總值 | 5,237,056 | — | (5,008) | 5,232,048 |
| 租賃負債(流動) | — | 1,264 | — | 1,264 |
| 流動負債總額 | 5,338,201 | 1,264 | — | 5,339,465 |
| 流動資產淨值 | (101,145) | (1,264) | (5,008) | (107,417) |
| 總資產減流動負債 | 2,874,615 | 10,754 | — | 2,885,369 |
| 租賃負債(非流動) | — | 10,754 | — | 10,754 |
| 非流動負債總額 | 937,189 | 10,754 | — | 947,943 |
| 資產淨值 | 1,937,426 | — | — | 1,937,426 |

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(c) 過渡影響(續)

本集團於報告期末及過渡至香港財務報告準則第16號日期按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一九年 一月一日 人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|-------------------------|
| 按折舊成本列賬租作自用的其他物業 | 11,791 | 12,418 |
| 按折舊成本列賬的土地使用權 | 124,849 | 127,345 |
| | 136,640 | 139,763 |

(d) 租賃負債

於報告期末及過渡至香港財務報告準則第16號日期本集團租賃負債的剩餘合約到期日如下：

| | 於二零一九年六月三十日 | | 於二零一九年一月一日 | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 最低租賃 付款現值 人民幣千元 | 最低租賃 付款總額 人民幣千元 | 最低租賃 付款現值 人民幣千元 | 最低租賃 付款總額 人民幣千元 |
| 一年內 | 1,677 | 2,240 | 1,264 | 1,440 |
| 一年後但在兩年內 | 1,052 | 1,840 | 908 | 1,840 |
| 兩年後但在五年內 | 3,738 | 5,520 | 3,563 | 5,520 |
| 五年後 | 5,431 | 6,748 | 6,283 | 7,560 |
| | 10,221 | 14,108 | 10,754 | 14,920 |
| | 11,898 | 16,348 | 12,018 | 16,360 |
| 減：未來利息總支出 | | (4,450) | | (4,342) |
| 租賃負債現值 | | 11,898 | | 12,018 |

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(e) 對本集團的財務業績、分部業績及現金流量的影響

於二零一九年一月一日初步確認使用權資產及租賃負債後，本集團作為承租人須確認應付租賃負債未償還結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而不是以前的政策按直線法在租賃期內確認經營租賃產生的租賃費用。與本年度應用香港會計準則第17號的結果相比，這對本集團綜合損益表所呈報經營溢利產生正面影響。

在現金流量表中，本集團作為承租人需要將根據資本化租賃支付的租金分成其資本要素和利息要素。該等要素分類為融資現金流出，類似於以前根據香港會計準則第17號分類為融資租賃的租賃，而非與按香港會計準則第17號的經營租賃一樣分類為經營現金流出。雖然總現金流量未受影響，但採納香港財務報告準則第16號將導致現金流量表內現金流量的呈列出現變動。

下表或可顯示採納香港財務報告準則第16號對本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的財務業績、分部業績及現金流量產生的估計影響，方法為調整該等中期財務報表中根據香港財務報告準則第16號所呈報的金額以估計根據香港會計準則第17號本應確認的假設金額(倘該被取代標準繼續適用於二零一九年而非香港財務報告準則第16號)，以及將該等二零一九年假設金額與根據香港會計準則第17號編製的二零一八年實際相應金額進行比較。

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(e) 對本集團的財務業績、分部業績及現金流量的影響(續)

| | 二零一九年 | | | | 二零一八年 與按香港會計準則第17號呈報之二零一八年的金額比較 |
|--|-------------------------------------|---|---|--|------------------------------------|
| | 根據香港財務報告準則第16號呈報之金額 (A) 人民幣千元 | 加回：香港財務報告準則第16號之折舊及利息開支 (B) 人民幣千元 | 扣除：猶如按香港會計準則第17號之經營租賃相關的估計金額(附註1) (C) 人民幣千元 | 猶如按香港會計準則第17號之二零一九年的假設金額 (D=A+B-C) 人民幣千元 | |
| 受採納香港財務報告準則第16號影響的截至二零一九年六月三十日止六個月來自持續經營業務的財務業績： | | | | | |
| 經營溢利/(虧損) | 24,800 | 627 | (920) | 24,507 | (84,698) |
| 融資成本 | (82,184) | 240 | — | (81,944) | (88,466) |
| 除稅前虧損 | (57,384) | 867 | (920) | (57,437) | (173,164) |
| 本期虧損 | (91,343) | 867 | (920) | (91,396) | (167,367) |
| 受採納香港財務報告準則第16號影響的截至二零一九年六月三十日止六個月的可呈報分部溢利/(虧損)(附註3(b))： | | | | | |
| — 採礦 — 中國 | 66,544 | 867 | (920) | 66,491 | (13,096) |

2 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

(e) 對本集團的財務業績、分部業績及現金流量的影響(續)

| | 二零一九年 猶如按香港 會計準則 | | | 二零一八年 |
|---|---|--|--|--|
| | 根據香港 財務報告準則 第16號呈報 之金額 (A) 人民幣千元 | 經營租賃相關 的估計金額 (附註1及2) (B) 人民幣千元 | 猶如按香港 會計準則 第17號之 二零一九年的 假設金額 (C=A+B) 人民幣千元 | 與按香港 會計準則 第17號呈報之 二零一八年的 金額比較 人民幣千元 |
| 受採納香港財務報告準則第16號 影響的截至二零一九年六月 三十日止六個月簡明綜合現金 流量表的項目： | | | | |
| 經營所用現金 | (142,882) | (360) | (143,242) | (89,700) |
| 經營活動所用的現金 淨額 | (240,508) | (360) | (240,868) | (115,805) |
| 已支付租賃租金的資本部分 | (120) | 120 | — | — |
| 已支付租賃租金的利息部分 | (240) | 240 | — | — |
| 融資活動(所用)/所得現金淨額 | (1,035,396) | 360 | (1,035,036) | 193,164 |

附註1：「與經營租賃相關的估計金額」指如香港會計準則第17號仍在二零一九年適用與本應分類為經營租賃的租賃相關的現金流量金額估計。該估計假設租金和現金流量之間沒有差異，及倘於二零一九年仍然應用香港會計準則第17號，所有於二零一九年新簽訂的租賃都被歸類為香港會計準則第17號下的經營租賃。任何潛在的淨稅收影響均被忽略。

附註2：在此影響表中，該等現金流出從融資重新分類至經營類別，以計算經營活動產生的假設現金淨額及融資活動所用現金淨額，猶如香港會計準則第17號仍然應用。

3 分部報告

本集團按業務組合(生產流程、產品及服務)及地區劃分分部及進行管理。本集團按照向最高行政管理人員內部呈報資料以進行資源分配及表現評估時一致的方式，截至二零一九年六月三十日止六個月識別三個呈報分部(二零一八年：四個呈報分部)。具有相似性質的生產流程、產品及服務的經營分部已整合，形成以下呈報分部。

- 採礦 — 中國 — 於中國的黃金開採及選煉業務。
- 採礦 — 吉國 — 於吉爾吉斯共和國(「吉國」)的黃金開採及選煉業務。
- 冶煉 — 於中國開展的黃金及其他金屬冶煉及精煉業務。

於二零一八年十二月三十一日完成出售其於出售集團的全部股權後，本集團已不再經營銅加工分部。截至二零一八年六月三十日止六個月的銅加工分部的財務表現於綜合損益表呈列為終止經營業務，其詳情載於附註7。

(a) 分部業績、資產及負債

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

| | 持續經營業務 | | | | | | 終止經營業務 | | 總計 | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 採礦 — 中國 | | 採礦 — 吉國 | | 冶煉 | | 銅加工 | | | |
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 截至六月三十日止 六個月 | | | | | | | | | | |
| 來自外間客戶的收入 | 98,226 | 20,050 | 12,314 | — | 2,450,570 | 2,055,817 | — | 809,220 | 2,561,110 | 2,885,087 |
| 分部之間的收入 | 163,357 | 163,967 | — | 31,685 | — | 39,717 | — | — | 163,357 | 235,369 |
| 銷售稅及徵費 | (35) | (27) | — | — | (507) | (1,994) | — | (3,172) | (542) | (5,193) |
| 呈報分部收入 | 261,548 | 183,990 | 12,314 | 31,685 | 2,450,063 | 2,093,540 | — | 806,048 | 2,723,925 | 3,115,263 |
| 呈報分部溢利/(虧損) | 66,544 | (13,096) | (13,363) | (22,631) | 27,403 | (3,784) | — | 137,873 | 80,584 | 98,362 |
| 撥回/(計提)下列項目的減值： | | | | | | | | | | |
| — 應收賬款及其他應收賬款 | 324 | (1,500) | (1,264) | — | — | — | — | (2,583) | (940) | (4,083) |
| — 採購按金 | — | — | — | — | 1,811 | — | — | — | 1,811 | — |
| 於六月三十日/ 十二月三十一日 | | | | | | | | | | |
| 呈報分部資產 | 2,273,075 | 2,370,978 | 710,888 | 682,139 | 2,018,030 | 2,271,302 | — | — | 5,001,993 | 5,324,419 |
| 呈報分部負債 | 1,703,108 | 1,811,693 | 1,444,621 | 1,386,951 | 1,476,616 | 1,719,675 | — | — | 4,624,345 | 4,918,319 |

3 分部報告(續)

(b) 呈報分部收入及損益對賬

| | 持續經營業務 | | 終止經營業務 | | 總計 | |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
| 收入 | | | | | | |
| 呈報分部收入 | 2,723,925 | 2,309,215 | — | 806,048 | 2,723,925 | 3,115,263 |
| 分部之間收入抵銷 | (163,357) | (235,369) | — | — | (163,357) | (235,369) |
| 綜合收入 | 2,560,568 | 2,073,846 | — | 806,048 | 2,560,568 | 2,879,894 |
| 損益 | | | | | | |
| 呈報分部溢利/(虧損) | 80,584 | (39,511) | — | 137,873 | 80,584 | 98,362 |
| 分部之間的溢利抵銷 | (6,364) | (5,963) | — | — | (6,364) | (5,963) |
| 來自本集團外間客戶的呈報 分部溢利/(虧損) | 74,220 | (45,474) | — | 137,873 | 74,220 | 92,399 |
| 其他(虧損)/收入淨額 | (9,921) | (13,244) | — | 9,825 | (9,921) | (3,419) |
| 融資成本 | (82,184) | (88,466) | — | (45,596) | (82,184) | (134,062) |
| 未分配總部及公司開支 | (39,499) | (25,980) | — | — | (39,499) | (25,980) |
| 綜合除稅前(虧損)/溢利 | (57,384) | (173,164) | — | 102,102 | (57,384) | (71,062) |
| 所得稅 | (33,959) | 5,797 | — | (12,546) | (33,959) | (6,749) |
| 期內(虧損)/溢利 | (91,343) | (167,367) | — | 89,556 | (91,343) | (77,811) |

4 收入

本集團的主要業務為在中國開採、選煉、冶煉及銷售黃金及其他金屬產品。

收入指扣除銷售稅及增值稅後，向客戶銷售貨品的銷售價值。

收入分拆

按主要產品線劃分的來自客戶合約的收入分拆如下：

| | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 (經重列) (附註7) |
|---------------------------|--------------------------|--|
| | 人民幣千元 | 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 | | |
| 持續經營業務： | | |
| — 銷售黃金 | 2,359,792 | 1,551,786 |
| — 銷售其他金屬 | 191,162 | 496,426 |
| — 其他 | 10,156 | 27,655 |
| 減：銷售稅及徵費 | (542) | (2,021) |
| | 2,560,568 | 2,073,846 |

根據香港財務報告準則第15號，所有收入於時間點確認。

5 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：

| | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 (經重列) (附註7) 人民幣千元 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---|
| (a) 融資成本： | | |
| 持續經營業務： | | |
| 銀行貸款的利息開支 | 70,905 | 76,652 |
| 租賃負債的利息開支 | 240 | — |
| 其他借貸成本 | 11,039 | 11,814 |
| | 82,184 | 88,466 |
| (b) 其他虧損淨額： | | |
| 持續經營業務： | | |
| 按公允價值計算的金融工具已變現及未變 現虧損淨額 | 9,058 | 2,298 |
| 外匯(收益)/虧損淨額 | (3,142) | 11,234 |
| 其他 | 4,005 | (288) |
| 其他虧損淨額總額 | 9,921 | 13,244 |
| (c) 其他項目： | | |
| 持續經營業務： | | |
| 使用權資產折舊 | 2,374 | — |
| 租賃預付賬款攤銷 | — | 2,390 |
| 無形資產攤銷 | 7,523 | 5,329 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 59,878 | 61,974 |
| 減：資本化至在建工程的折舊 | (133) | (168) |
| | 59,745 | 61,806 |
| 於行政開支及其他經營開支計提/(撥回) 下列項目的減值虧損： | | |
| — 應收賬款及其他應收賬款 | 2,940 | 1,500 |
| — 採購按金 | (1,811) | — |
| — 投資按金 | (772) | — |
| 物業經營租賃支出 | — | 646 |
| 政府補助金 | 1,331 | 1,864 |
| 銀行利息收入 | 7,739 | 4,469 |
| 擔保收入 | 2,895 | — |

6 綜合損益表的所得稅 持續經營業務

綜合損益表所示的稅項為：

| | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 (經重列) (附註7) |
|---------------------|--------------------------|--|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期稅項 — 中國所得稅 | | |
| 本期撥備 | 30,718 | (2,483) |
| 過往年度準備不足 | 517 | 1,028 |
| 遞延稅項 | 2,724 | (4,342) |
| | 33,959 | (5,797) |

- (a) 根據第十屆全國人民代表大會第五次全體會議通過並於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，除非另有說明，持續經營業務及其中國附屬公司均須按25%的法定稅率繳納所得稅。
- (b) 二零一九年香港利得稅稅率為16.5%(二零一八年：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準備。
- (c) 二零一九年吉爾吉斯斯坦企業所得稅(「吉國企業所得稅」)稅率為0%(二零一八年：0%)。

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

7 終止經營業務

根據日期為二零一八年八月三十日之公佈，本公司與深圳龍電電氣股份有限公司(「深圳龍電」)訂立股權轉讓協議，以出售其於出售集團的全部股權，現金代價為人民幣2,558,197,000元。出售集團包括本集團的銅加工分部。非常重大出售(「非常重大出售」)交易經獨立股東於二零一八年十月十六日批准。

根據日期為二零一九年一月二日的公佈，本公司於二零一八年十二月三十一日與深圳龍電訂立補充協議。根據協議，本公司於二零一八年十二月三十一日完成出售其於出售集團的全部股權，出售集團的控制權於該日轉移至深圳龍電。

(a) 截至二零一八年六月三十日止六個月的終止經營業務的業績分析如下：

| | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------------------------|
| 收入 | 806,048 |
| 銷售成本 | (615,385) |
| 毛利 | 190,663 |
| 其他收入 | 6,618 |
| 其他收益淨額 | 9,825 |
| 銷售及分銷開支 | (17,616) |
| 行政開支及其他經營開支 | (41,792) |
| 經營溢利 | 147,698 |
| 融資成本 | (45,596) |
| 除稅前溢利 | 102,102 |
| 所得稅 | (12,546) |
| 本期溢利 | 89,556 |
| 本期其他全面收益(除稅後並經重新分類調整) | — |
| 本期全面收益總額 | 89,556 |
| 應撥歸於： | |
| 終止經營業務的權益股東 | 89,742 |
| 非控股權益 | (186) |
| 本期全面收益總額 | 89,556 |

7 終止經營業務(續)

- (b) 截至二零一八年六月三十日止六個月計入簡明綜合現金流量表的終止經營業務的現金流量分析如下：

| | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------------|
| 經營活動產生現金淨額 | 166,610 |
| 投資活動所用現金淨額 | (354,823) |
| 融資活動產生的現金淨額 | 108,723 |
| 終止經營業務所用現金淨額 | (79,490) |

8 每股虧損

(a) 每股基本虧損

截至二零一九年六月三十日止六個月的每股基本虧損是按本公司權益股東應佔虧損人民幣83,478,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：虧損人民幣67,544,000元)及截至二零一九年六月三十日止期間已發行普通股864,249,091股(截至二零一八年六月三十日止六個月：845,033,621股普通股的加權平均數)計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月並無任何攤薄之潛在普通股，因此該兩個期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9 物業、廠房及設備及在建工程

收購及處置所擁有的資產

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團分別收購人民幣82,702,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣40,321,000元)物業、廠房及設備以及增置人民幣66,531,000(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣161,010,000元)在建工程。截至二零一九年六月三十日止六個月，處置總賬面淨值人民幣302,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣3,323,000元)的物業、廠房及設備以及在建工程項目，產生處置收益人民幣168,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：處置收益人民幣84,000元)。

根據經營租賃出租的物業、廠房及設備

於2019年6月30日，本集團出租若干物業、廠房及設備人民幣281,991,000元、在建工程人民幣62,239,000元及無形資產人民幣42,318,000元。截至二零一九年六月三十日止六個月賺取的租賃收入為人民幣6,000,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)。經協商，有關租賃的租期為3年。有關租賃並無包括或然租金。

10 無形資產

收購及處置

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團分別增置人民幣901,000元及零元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣7,122,000元及人民幣39,715,000元)勘探及評估資產以及採礦權。截至二零一九年六月三十日止六個月，概無處置無形資產(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)。

11 存貨

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 原材料 | 669,029 | 738,182 |
| 在製品 | 90,677 | 56,363 |
| 製成品 | 317,086 | 169,161 |
| 備用零件及材料 | 69,498 | 65,838 |
| | 1,146,290 | 1,029,544 |

確認為支出並計入損益的存貨金額分析如下：

| | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 (經重列) (附註7) 人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------------|---|
| 持續經營業務： | | |
| 已售存貨賬面值 | 2,432,089 | 2,009,279 |
| 存貨撇減 | — | 2,918 |
| 存貨撇減撥回 | (1,891) | — |
| | 2,430,198 | 2,012,197 |

12 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款

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

| | 附註 | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|-----|--------------------------|----------------------------|
| 三個月內 | | 94,346 | 122,515 |
| 超過三個月但少於六個月 | | 1,684 | 156,650 |
| 超過六個月但少於一年 | | 101,744 | 300,000 |
| 超過一年 | | 100 | 1,100 |
| 應收債項及應收票據(已扣除呆賬準備) | (a) | 197,874 | 580,265 |
| 其他應收賬款(已扣除呆賬準備) | | 99,721 | 63,739 |
| 應收關聯方款項 | 19 | 570,879 | 1,896,965 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | 868,474 | 2,540,969 |
| 按金及預付款項 | | 55,795 | 56,606 |
| 採購按金(已扣除不交收準備) | (b) | 129,279 | 235,510 |
| | | 1,053,548 | 2,833,085 |

轉讓金融資產

(i) 未被完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零一九年六月三十日，本集團向供應商背書若干賬面值為人民幣2,416,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣67,988,000元)的銀行承兌匯票，以按完全追索權基準償付等額應付賬款。由於本集團並未轉移與該等銀行承兌匯票相關的絕大部分風險及回報，故本集團管理層並無釐定終止確認該等應收票據及相關擬償付應付賬款之賬面值。

於二零一九年六月三十日，本集團為獲得現金所得款而按完全追索權基準向銀行貼現賬面值為人民幣100,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣500,000,000元)的若干銀行承兌匯票。由於本集團並未轉移與該等銀行承兌匯票相關的絕大部分風險及回報，故本集團管理層並無釐定終止確認該等應收票據之賬面值，並將銀行現金所得款確認為短期貸款。

12 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)

轉讓金融資產(續)

(ii) 已完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零一九年六月三十日，本集團為獲得現金所得款而向銀行貼現若干銀行承兌匯票，以及就按完全追索權基準償付等額應付賬款而向供應商背書若干銀行承兌匯票。本集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商賬款。該等已終止確認銀行承兌匯票的到期日為自報告期末起計十二個月內。本集團管理層釐定，本集團已轉移與該等票據擁有權相關的絕大部分風險及回報予其供應商，倘發行銀行無法於到期日結算票據，根據相關中國法規及規例，本集團就該等應收票據的結算責任的風險承擔有限。本集團認為票據發行銀行信貸評級良好，且發行銀行無法於到期日結算該等票據的可能性不大。

於二零一九年六月三十日，本集團就虧損及未貼現現金流出的最大風險承擔(金額相等於倘發行銀行無法於到期日結算票據，本集團就已貼現票據及背書票據應付銀行或供應商賬款金額)分別為人民幣零元及人民幣2,030,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣380,000,000元及人民幣44,065,000元)。

- (a) 就銷售黃金而言，本集團要求客戶在付運時即時以現金繳付全數貨款。就銷售其他金屬產品而言，應收賬款及應收票據於發票日期起計30天至360天到期。
- (b) 採購按金指本集團預先向供應商支付的金額，以確保及時及穩定的金精粉供應，以供日後精煉之用。本公司董事認為本集團已採取適當程序評估供應商供應金精粉的能力，並預期該等採購按金可在日後向各供應商採購金精粉時逐步收回。

13 現金及現金等價物

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| 簡明綜合現金流量表的現金及現金等價物 | 369,658 | 811,237 |

14 銀行及其他借貸

銀行及其他借貸的賬面值分析如下：

| | 附註 | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|-----|--------------------------|----------------------------|
| 短期銀行及其他借貸： | | | |
| — 短期銀行貸款 | | 2,868,386 | 2,754,646 |
| — 一間租賃公司貸款 | (a) | — | 66,590 |
| — 加：長期銀行及其他借貸的即期部分 | | 244,215 | 983,531 |
| | | 3,112,601 | 3,804,767 |
| 長期銀行及其他借貸： | | | |
| — 長期銀行貸款 | | 857,325 | 1,683,744 |
| — 一間租賃公司貸款 | (a) | — | 64,971 |
| — 減：長期銀行及其他借貸的即期部分 | | (244,215) | (983,531) |
| | | 613,110 | 765,184 |
| | | 3,725,711 | 4,569,951 |

附註：

- (a) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司就金額人民幣191,250,000元的機器及設備（「有抵押資產一」）與租賃公司訂立為期三年的銷售及回租協議。在協議屆滿時，本公司將有權以代價人民幣100元購買有抵押資產一。本集團認為本公司幾乎肯定會行使此回購選擇權。由於在此等安排前後，本公司保留有抵押資產一的絕大部分風險及回報，此交易被視為有抵押借貸而非融資租賃安排。

於二零一八年十二月三十一日，該租賃公司的未償還貸款人民幣131,561,000元由賬面值為人民幣76,207,000元的南山礦井和賬面值為人民幣10,000,000元的已抵押存款作抵押，並由華鑫銅箔提供擔保。於二零一九年六月三十日，本公司已償還於該租賃公司的所有未償還貸款，並提前終止銷售及回租協議。

14 銀行及其他借貸(續)

於二零一九年六月三十日，銀行及其他借款的還款期如下：

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------|--------------------------|----------------------------|
| 一年內或於要求時償還 | 3,112,601 | 3,804,767 |
| 超過一年但少於兩年 | 613,110 | 369,793 |
| 超過兩年但少於五年 | — | 395,391 |
| 超過五年 | — | — |
| | 613,110 | 765,184 |
| | 3,725,711 | 4,569,951 |

於二零一九年六月三十日，銀行及其他借貸的抵押如下：

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 銀行及其他借款 | | |
| — 有抵押 | 1,176,022 | 765,825 |
| — 有擔保 | 613,110 | 715,950 |
| — 無抵押 | 1,936,579 | 3,088,176 |
| | 3,725,711 | 4,569,951 |

於二零一九年六月三十日，本集團為數人民幣1,176,022,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣634,264,000元)的銀行貸款以賬面值為人民幣807,500,000元的已抵押存款(二零一八年十二月三十一日：人民幣409,861,000元)作抵押。

於二零一九年六月三十日，本集團為數人民幣13,110,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣610,404,000元)的銀行貸款由本集團的股東靈寶市國有資產經營有限責任公司(「靈寶國有資產」)擔保。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團償還由華鑫銅箔擔保的銀行貸款，截至二零一八年十二月三十一日該筆貸款為人民幣105,546,000元。

本集團的若干銀行貸款融資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，則根據該等融資提取的銀行貸款須按要求支付。於二零一九年六月三十日，本集團已違反兩間銀行的若干契諾。本集團自該兩間銀行取得豁免書，當中確認彼等不會視公司違反現有貸款協議項下的相關契諾。

15 應付賬款及其他應付賬款

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

| | 附註 | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------------|-----|--------------------------|----------------------------|
| 流動 | | | |
| 三個月內 | | 102,034 | 243,378 |
| 超過三個月但少於六個月 | | 2,390 | 7,481 |
| 超過六個月但少於一年 | | 11,519 | 18,512 |
| 超過一年但少於兩年 | | 13,966 | 15,774 |
| 超過兩年 | | 10,253 | 6,490 |
| 應付債項總額 | | 140,162 | 291,635 |
| 應付票據 | | — | 190,000 |
| 其他應付賬款及應計費用 | | 253,863 | 317,814 |
| 應付債項及應付票據總額 | | 394,025 | 799,449 |
| 應付利息 | | 4,286 | 11,526 |
| 應付採礦權款項 | | 83,699 | 83,559 |
| 遞延收入 | (a) | 80,416 | 80,406 |
| 應付達仁鑫偉款項 | (b) | 30,000 | 15,000 |
| 應付非控股權益款項 | (c) | 22,606 | 22,623 |
| 應付股息 | | 174,110 | 1,260 |
| 應付關聯方款項 | 19 | — | 327,865 |
| 按攤銷成本計量的金融負債 | | 789,142 | 1,341,688 |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | | 35,438 | 27,650 |
| | | 824,580 | 1,369,338 |
| 非流動其他應付賬款 | | | |
| 清拆成本 | (d) | 58,565 | 52,625 |
| 遞延收入 | (a) | 77,430 | 78,544 |
| 應付達仁鑫偉款項 | (b) | 20,000 | 35,000 |
| | | 155,995 | 166,169 |

15 應付賬款及其他應付賬款(續)

附註：

(a) 遞延收入指從政府收取的補助金，以勘探礦物及興建採礦相關資產。當符合若干條件時，將於政府補助金與相關建築資產成本相配期間確認為收入，該等補助金擬按該等資產扣除的折舊比例彌補該等期間的成本。

(b) 於二零一七年十二月十四日，本公司、靈寶市達仁鑫偉先進製造業股權投資基金(「達仁鑫偉」)及靈寶靈鑫黃金冶煉有限責任公司(「靈鑫黃金冶煉」)訂立投資協議，內容有關增加達仁鑫偉於靈鑫黃金冶煉的註冊資本投資達人民幣50,000,000元。根據投資協議，本集團亦向達仁鑫偉授出沽出認沽期權，賦予其權利出售於靈鑫黃金冶煉的全部權益，代價包括注資人民幣50,000,000元及年利率達9%的相關利息。

於二零一八年十二月二十九日，本公司、達仁鑫偉及靈鑫黃金冶煉就向達仁鑫偉回購其於靈鑫黃金冶煉的投資訂立協議，代價為人民幣50,000,000元。代價按年利率9%計息，並須於兩年內分期支付。

於二零一九年六月三十日，人民幣30,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣15,000,000元)呈列為即期應付款項及餘下代價人民幣20,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣35,000,000元)乃計入非即期應付款項。

(c) 應付非控股權益款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

(d) 清拆成本與本集團採礦營運有關的復墾及閉礦成本相關。於二零一九年六月三十日，清拆成本按復墾及閉礦成本估計未來淨現金流量的淨現值計算，按4.9%貼現，總額為人民幣58,565,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣52,625,000元)。

16 股本及儲備

(a) 股本

| | 股份數目 | 金額 人民幣千元 |
|--|-------------|-------------|
| 於二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及 二零一九年六月三十日 | | |
| 已註冊、已發行及繳足： | | |
| 每股面值人民幣0.20元的內資股 | 566,975,091 | 113,395 |
| 每股面值人民幣0.20元的H股 | 297,274,000 | 59,455 |
| 總計 | 864,249,091 | 172,850 |

所有內資股及H股均為普通股並同股同權。

(b) 股息

(i) 應付權益股東中期應佔股息

本公司董事並不建議就截至二零一九年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

(ii) 中期期間獲批准的上一個財政年度應付權益股東的股息

| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 有關上個財政年度的末期股息 (於下個中期期間獲批准)，每股普 通股人民幣0.20元(截至二零一八年 六月三十日止六個月：零) | 172,850 | — |

有關上個財政年度的末期股息人民幣54,670,000元已於二零一九年八月五日支付。

16 股本及儲備(續)

(c) 中國法定儲備

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

本公司及於中國註冊成立的附屬公司須按照中國會計準則及法規所釐定將其純利的10%轉撥至法定盈餘公積(「法定盈餘公積」)，直至儲備餘額達到註冊資本的50%為止。根據相關中國法規的若干限制，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資本的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。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團由保留溢利轉撥人民幣14,483,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣14,065,000元)至特定儲備，以計提安全生產基金準備，並由特定儲備轉撥人民幣14,483,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣14,065,000元)至保留盈利，以供使用。

17 金融工具的公允價值計量

(a) 按公允價值計量的金融資產及負債

(i) 公允價值等級架構

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

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

本集團設有一支由財務經理主管的團隊為金融工具進行估值審查。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。財務總監配合報告日期討論估值程序及結果。

| | 於二零一九年六月三十日的 公允價值計量分類為 | | | |
|------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 於二零一九年 六月三十日 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 | | | | |
| 金融資產： | | | | |
| 其他金融資產： | | | | |
| — 非上市股本證券 | 4,520 | — | 4,520 | — |
| 金融負債： | | | | |
| 衍生金融工具： | | | | |
| — 黃金租賃合約 | (31,443) | (31,443) | — | — |
| — 利率互換 | (3,995) | — | (3,995) | — |

17 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

(i) 公允價值等級架構(續)

| | 於二零一八年十二月三十一日的 公允價值計量分類為 | | | |
|-----------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 於二零一八年 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 | | | | |
| 金融資產： | | | | |
| 其他金融資產： | | | | |
| — 非上市股本證券 | 4,520 | — | 4,520 | — |
| 金融負債： | | | | |
| 衍生金融工具： | | | | |
| — 黃金租賃合約 | (27,637) | (27,637) | — | — |
| — 利率互換 | (13) | — | (13) | — |

截至二零一九年六月三十日止六個月，級別1與級別2之間並無轉撥，或轉至或轉自級別3(二零一八年：人民幣零元)。本集團的政策乃於發生轉撥的報告期末確認公允價值等級架構各級別之間的轉撥。

(ii) 級別2公允價值計量所使用的估值法及輸入值

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

非上市股本證券的公允價值為從第三方獲得的平均報價。

(b) 並非以公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

本集團金融工具的賬面值按成本或攤銷成本列賬，與其於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的公允價值相差不大。

18 承擔

(a) 未於中期計提準備的於二零一九年六月三十日的未償付資本承擔 財務報告

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 已訂約 | 73,360 | 73,933 |
| 已授權但未訂約 | 433,442 | 493,407 |
| | 506,802 | 567,340 |

(b) 於二零一八年十二月三十一日，不可撤銷經營租賃之應付日後最低租賃款項總額載列如下：

| | 物業、廠房及 設備 人民幣千元 |
|----------|-----------------------|
| 一年內 | 3,697 |
| 一年後但於五年內 | 10,928 |
| 五年後 | 4,018 |
| | 18,643 |

本集團為先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃項下持有之若干物業及廠房及機器項目以及辦公室設備的承租人。本集團已採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。於此方式下，本集團調整於二零一九年一月一日之期初結餘，以確認有關該等租賃之租賃負債（請參見附註2）。自二零一九年一月一日起，日後租賃款項根據附註2所載政策於綜合財務狀況表確認為租賃負債。

19 關聯方交易

截至二零一九年六月三十日止期間，董事認為以下公司為本集團的關聯方：

| 關聯方名稱 | 關係 |
|----------------------|--|
| 靈寶華鑫銅箔有限責任公司 | 由本集團主要股東達仁投資管理集團股份有限公司 (「達仁投資」)所控制的實體 |
| 靈寶鴻宇電子有限責任公司(「鴻宇電子」) | 由達仁投資所控制的實體 |
| 靈寶寶鑫電子科技有限公司(「寶鑫電子」) | 由達仁投資所控制的實體 |
| 深圳龍電電氣股份有限公司 | 由達仁投資所控制的實體 |

由於非常重大出售交易已於二零一八年十二月三十一日完成，華鑫銅箔及其附屬公司鴻宇電子以及寶鑫電子自那時起成為本集團關聯方。

19 關聯方交易(續)
(a) 與關聯方的交易

| | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非經常性交易 | | |
| 銷售其他金屬 | | |
| 華鑫銅箔 | 499 | — |
| 利息開支 | | |
| 華鑫銅箔 | 2,416 | — |
| 獲得辦公室租賃服務 | | |
| 鴻宇電子 | 2 | — |
| 擔保收入 | | |
| 華鑫銅箔(附註) | 2,895 | — |
| 向關聯方墊款 | | |
| 華鑫銅箔 | 31,614 | — |

附註：根據深圳龍電與華鑫銅箔於二零一八年十二月三十一日訂立的補充協議，本公司有權就若干銀行於二零一八年十二月三十一日因華鑫銅箔所獲授的貸款、信用證及票據融資獲提供的未償還擔保取得擔保費。擔保費乃根據擔保的未償還金額的預先釐定息率並參照擔保解除前之擔保期間長度後計算。

19 關聯方交易(續)

(b) 關聯方結餘

於各報告期末，本集團擁有以下關聯方結餘：

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 應收關聯方款項 | | |
| 深圳龍電 | — | 1,029,666 |
| 華鑫銅箔(附註) | 570,793 | 866,565 |
| 鴻宇電子 | 86 | 734 |
| | 570,879 | 1,896,965 |
| 應付關聯方款項 | | |
| 華鑫銅箔 | — | 227,865 |
| 寶鑫電子 | — | 100,000 |
| | — | 327,865 |

附註：其指本公司應佔華鑫銅箔的保留溢利人民幣467,898,000元以及應收華鑫銅箔其他款項人民幣102,895,000元，其中人民幣100,000,000元已於二零一九年八月結付。

根據深圳龍電與華鑫銅箔於二零一八年十二月三十一日訂立的補充協議，於二零一八年十二月三十一日(包括該日)前產生的華鑫銅箔保留溢利應歸屬本公司，而華鑫銅箔其後產生保留溢利應歸屬深圳龍電。華鑫銅箔須於二零一九年四月底前結付本公司應佔保留溢利的款項。

根據日期為二零一九年四月三日的協議，本公司與華鑫銅箔協定歸屬本公司的保留溢利將由華鑫銅箔於二零一九年十二月三十一日前分批支付。

19 關聯方交易(續)

(c) 向關聯方發行的擔保

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司就華鑫銅箔發出的信用證向銀行出具金額人民幣100,000,000元擔保。

於二零一九年六月三十日，本公司已就華鑫銅箔獲授銀行融資以銀行為受益人出具以下擔保：

- (i) 就華鑫銅箔獲授的貸款向若干銀行提供人民幣45,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣170,000,000元)擔保，且已於二零一九年七月解除；及
- (ii) 就華鑫銅箔信用證及票據向若干銀行提供人民幣238,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣438,000,000元)擔保，其中人民幣138,000,000元已於二零一九年八月獲解除。

(d) 關鍵管理層人員酬金

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：

| | 截至二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 | 截至二零一八年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 短期僱員福利 | 4,328 | 2,150 |
| 離職後福利 | 94 | 207 |

20 比較數字

本集團於二零一九年一月一日首次採用經修訂的追溯法應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較數據不會進行重列。會計政策變動的進一步詳情披露於附註2。